2025年江苏省政府债券之
淮安市城镇建设项目财务评估报告



淮国源会咨询[2025]第014号

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

地址：　淮安经济技术开发区小康城3区90号　电话：**83718378**

邮编：　**223005**　传真：**83715178**

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

目 录

一、项目现金流收益预测编制基础 1
二、项目评估测算的基本假设 2
三、建设项目的基本情况 2
（一）淮安市国联第一污水处理厂及配套工程 3
（二）淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目 .. 3
（三）经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 3
（四）淮安区 2025 年老旧小区改造项目 4
（五）淮安港淮安港区范集作业区码头工程 4
（六）淮安市淮安医院医疗能力提升工程 4
（七）淮安区现代农业高质量发展示范园项目 4
（八）淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程 5
（九）淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目 5
（十）淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期） 5
（十一）淮阴区 2025 年老旧小区改造项目 6
（十二）淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目 6
（十三）淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目 6
（十四）淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目 7
（十五）洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目 7
（十六）食品科技产业园地下管网建设工程 7

（十七）电子商务产业园基础设施维修改造项目 7
（十八）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 .. 8
（十九）清江浦融丰农批冷链物流中心项目 8
（二十）清江浦区农业农村基础设施改造提升项目 9
四、评估参考文件 9
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案 9
（一）城镇建设项目投资与资金来源 9
（二）融资平衡方案 15
（三）预期收益和预期支出情况 24
（四）还本付息情况 38
六、项目资金平衡情况 53
七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况 78
八、评估意见 80
（一）本批拟发债 80
（二）项目全部债务 81

淮安国源会计师事务所（普通合伙）

HUAIAN GUOYUAN C.P.A PARTNERSHIP

2025年江苏省政府债券之
淮安市城镇建设项目财务评估报告

淮国源会咨询（2025）第014号

淮安市财政局：

我所接受委托，对2025年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

此码用于证明该审计报告是由具有执业许可的会计师事务所出具，您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验
报告编码：苏256QVZTSYW

规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

本批项目由淮安市国联第一污水处理厂及配套工程、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程、淮安区 2025 年老旧小区改造项目、淮安港淮安港区范集作业区码头工程、淮安市淮安医院医疗能力提升工程、淮安区现代农业高质量发展示范园项目、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程、淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）、淮阴区 2025 年老旧小区改造项目、淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目、食品科技产业园地下管网建设工程、电子商务产业园基础设施维修改造项目、清江

浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目、清江浦融丰农批冷链物流中心项目、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目二十个单项工程组成，项目总投资375,025.69万元。

（一）淮安市国联第一污水处理厂及配套工程

本项目拟用地面积约58606平方米，建设生活污水处理厂及相关配套工程，主要内容如下:1.建设生活污水处理厂1座，污水处理规模5万吨/日，出水水质执行江苏省地标《城镇污水处理厂污染物排放标准》A类标准。2.相关配套工程:(1)在解放路与淮三路东南角建设提升泵站1座，规模5万吨/日；(2)配套污水管网工程，拟选址为:解放路(石桥路一淮三路)一污水泵站一解放路(淮三路-清河路)一解放路(清河路-城西路)一城西路(解放路-化工路)一化工路(城西路-新建污水厂)，全长约6.5千米；(3)配套再生水管线工程，管线路由为化工路(新建污水厂一西安路)，全长约1.6千米。本项目为生活污水处理厂一期工程，预留远期提标扩建工程用地，远期用地不在本次批复范围。项目总投资57,140.00万元。

（二）淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目

本项目建设规模及主要内容：项目在全区18个公办幼儿园内增设托育班86个，工程主要包括室内地板更新、墙面粉刷、柜体定制、卫生间改造、室外绿化提升、管网改造、新增教育教学设备及其他相关配套设施建设。项目总投资5,000.00万元。

（三）经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程

本项目建设规模及主要内容:项目计划对区内四家卫生院院内设

施进行安全设施维修和分区改造，工程主要包括建设慢病筛防中心、精神专科门诊、睡眠中心、农村区域医疗中心实训基地、精神、神经、康复病区等专业科室；集中供暖改造，病楼加固，雨污分流改造及其他相关配套设备设施提升改造。项目总投资 8,300.00 万元。

（四）淮安区 2025 年老旧小区改造项目

本项目拟对翔宇小区、翡翠城等 9 个老旧小区及单栋住宅楼的道路、雨污管网、绿化、监控、路灯、停车位、屋面、内外墙等进行综合改造，总建筑面积约 44.2 万平方米。项目总投资 7,900.00 万元。

（五）淮安港淮安港区范集作业区码头工程

本项目新建 1000 吨级泊位 12 个，其中 5 个散货泊位、4 个件杂货泊位和 3 个待泊泊位；新建挖入式港池，码头泊位总长度为 870m，占用港口岸线总长度为 994m，设计年吞吐量 470 万吨。项目总投资 70,800.00 万元。

（六）淮安市淮安医院医疗能力提升工程

本项目主要对淮安医院新院区医疗仪器设备进行更新，包括：CT、PETCT、SPTCT、磁共振系统、数字减影血管造影机、彩色超声诊断仪以及准分子+全飞秒屈光手术平台等医疗仪器装备；对淮安医院新院区实施智能信息化建设，包括：医院基础平台、集成平台、数据中心、HIS 系统、EMR 系统、一体化护理、临床决策、病案管理、急诊业务等，以全面提升淮安医院医疗服务能力和水平。项目总投资 17,155.00 万元。

（七）淮安区现代农业高质量发展示范园项目

本项目占地约880亩，主要包括：建设瓜菜基地钢架大棚800亩；建设高保温大棚10000平方米及育苗床9000平方米并配套加温降温设备等；建设日光温室大棚5000平方米；建设现代农业科技转化服务中心4000平方米并配套农业科技孵化及特色农产品综合销售中心等设施；建设农业废弃物处理中心300平方米并配套辅助设施；建设10000吨的冷链贮存库；建设黑色沥青道路10000平方米等。项目总投资5,222.00万元。

（八）淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程

本项目新(拆)建渠首、水闸、涵洞、桥梁等建筑物20座，新(拆)建泵站15座；整治干渠26.0km；治理河道48.0km；建设堤顶道路5.0km；信息化建设及灌溉水系数测定等。项目总投资20,000.00万元。

（九）淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目

本项目沿S264省道车桥镇至苏嘴镇单侧敷设DN700涂塑复合钢管26千米，敷设DN600涂塑复合钢管8千米，管道总长约34千米，沿途配套建设阀门及检查井等附属设施等。项目总投资12,000.00万元。

（十）淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）

本项目占地187.65亩，建筑面积25049.01平方米，该项目在淮安区6个子公司新建高大平房仓19栋和辅助设施等，项目建成后将形成12.28万吨的储存能力。项目总投资14,000.00万元。

（十一）淮阴区 2025 年老旧小区改造项目

本项目主要涉及樱花艺墅、粮管所宿舍、汽修厂宿舍、残联楼上、原王营镇小学宿舍、机关西大院、建行宿舍、建安公司宿舍、粮食局宿舍、富豪花园 A 区、富豪花园 B 区共计 11 个住宅小区。项目总投资 3324 万元。

（十二）淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目

本项目位于淮阴区渔沟镇中原街 39 号，项目占地面积约 39.07 亩，建筑总面积约 10425.98 平方米(其中：新建仓 4888.05 平方米，一站式服务用房 192.3 平方米；已建东侧库区 5345.63 平方米)，配套建设厂区内道路、绿化、给排水等附属工程，同时对原东侧库区建筑物及附属工程进行升级改造。项目总投资 4029.69 万元。

（十三）淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目

本项目（1）对辖区住宅小区消防安全突出问题进行摸排，解决 32 个居民小区消防安全突出问题，部分小区存在消防设施无水、消防系统瘫痪、顶楼水箱老化破损等消防安全突出问题，重新铺设消防管网 5600 多米，老旧消防设施置换 400 余套。（2）全区泽地华城、东城一品、天湖豪庭等 32 小区的人防工程进行修缮及配套电力设施维修、通风管道加固、渗水点维修。总建筑面积约 18.6 万平方米，加固通风管道 9800 多米，渗水点 200 余处，为保障居民安全使用小区人防，便民停车，需对存在问题的人防进行维修。项目总投资 6,000.00 万元。

（十四）淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目

本项目拟改造淮安市洪泽区中医院院内门急诊病房楼，改造区域建筑面积约 22053.12 平方米。项目内容主要为病区改造，门诊环境改造，中央空调维护更新，中心制氧、锅炉、水电更新，床单元更新，大楼外墙粉刷等。项目总投资 2,300.00 万元。

（十五）洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目

本项目主要对城乡 17 座垃圾中转站设施等提档升级，1 座垃圾中转站新建，1 座生活垃圾填埋场渗滤液处理设施改造更新，1 座有机物处理中心设备更新，更新生活垃圾分类设施（含垃圾分类房 100 个、垃圾桶 15000 只）等，并完善垃圾分类收运、处置体系。拟购置垃圾转运车 11 辆，多功能洗扫车辆、洒水车辆、融雪除冰车辆等 9 辆。项目总投资 3,000.00 万元。

（十六）食品科技产业园地下管网建设工程

本项目食品科技产业园内纬六路、经十二路、致富路、纬八路新建排水管网 DN600 长度 2000 米；DN800 长度 200 米；DN1200 长度 290 米；DN400 长度 400 米；DN500 长度 2100 米，项目建成后可提升食品科技产业园外排能力。项目总投资 2,105.00 万元。

（十七）电子商务产业园基础设施维修改造项目

本园区占地面积 256 亩，已获批国家级星创天地、江苏省电子商务示范基地、江苏省创业示范基地。**拟投入基础建设维修项目包括：1.消防改造：已租赁的 12 栋厂房面积约 12 万㎡，安装必要的喷淋系统、烟感系统、火灾自动报警系统、防火阻隔装置等；2.雨污水管网**

改造，面积约 5.5 万㎡，供水管道维修约 500 米；3.电路改造：园区 4 栋厂房供电系统升级；4.厂房结构维修：12 栋厂房面积约 7.3 万，渗水、漏水及外立面破损问题维修；5.通讯系统维修：园区智能管理、智慧运营改造提升，园区约 120 处监控点的监控网络系统进行改造；6.园区内约 2.4 万㎡道路场地硬化；7.新建停车场 1 个，约 120 个停车位；8.新建高标仓库约 2.3 万㎡并配套附属工程；9.新建标准厂房约 2.2 万㎡并配套附属工程。项目总投资 17,750.00 万元。

（十八）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

本项目新建枚乘路、枚皋路、朝阳路、诚意路、康庄路等沿线管网及片区管道，增设地上式室外消火栓，沿途配套设施及电力杆线入地；新建关城路、规划路、南苑路等长度约 5.6 公里管网工程、新建片区管道、增设地上式室外消火栓，部分道路沿途配套设施及电力杆线入地:拟对飞耀路沿途排水管网改造。项目总投资 34000.00 万元。

（十九）清江浦融丰农批冷链物流中心项目

本项目总用地面积 146261 平方米，总建筑面积 125855.9 平方米（总计容面积 167067.7 平方米），包括 1#物流中心 5138.4 平方米、2#高标冷库 23535 平方米、3#冷库 25189.7 平方米、4#冷链服务车间 7792.3 平方米、5#冷库 25622.2 平方米、6#配套服务楼 2996.3 平方米，7#、8#、9#、11#冻品交易中心 13554 平方米,10#活鲜交易中心 2859.4 平方米,12#、13#综合交易中心 22722.6 平方米；容积率 1.14，建筑密度 28.24%，绿地率 22%，机动车停车位 1010 辆，非机动车停车位 3830 辆；配套实施附属工程。项目总投资 60,000.00 万元。

（二十）清江浦区农业农村基础设施改造提升项目

本项目项目总面积约 20 平方千米，包括实施耕地旱改水、耕地质量提升、村庄环境整治、水系连通、水体清淤整治、生态水岸建设、农田林网建设、机耕路改造提升、农田基础设施改造提升;实施养殖塘口底泥清理、边坡防护、生态化改造;养殖尾水排水管道铺设、循环净化区清淤(含边坡修整)、配套溢流坝、渡槽建设、管理房屋改造维修等项目。项目总投资 25,000.00 万元。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由淮安市国联第一污水处理厂及配套工程、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程、淮安区2025年老旧小区改造项目、淮安港淮安港区范集作业区码头工程、淮安市淮安医院医疗能力提升工程、淮安区现代农业高质量发展示范园项目、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程、淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）、淮阴区2025年老旧小区改造项目、淮安市渔沟粮食储备有限公司2.54万吨粮食仓储设施升级改造项目、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目、食品科技产业园地下管网建设工程、电子商务产业园基础设施维修改造项目、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目、清江浦融丰农批冷链物流中心项目、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目二十个单项工程组成。项目总投资375,025.69 万元。其中淮安市国联第一污水处理厂及配套工程57,140.00万元、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目5,000.00万元、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程8,300.00万元、淮安区2025年老旧小区改造项目7,900.00万元、淮安港淮安港区范集作业区码头工程70,800.00万元、淮安市淮安医院医疗能力提升工程17,155.00万元、淮安区现代农业高质量发展示范园项目5,222.00万元、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程20,000.00万元、淮安区2024年农

村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目12,000.00万元、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）14,000.00万元、淮阴区2025年老旧小区改造项目3,324.00万元、淮安市渔沟粮食储备有限公司2.54万吨粮食仓储设施升级改造项目4,029.69万元、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目6,000.00万元、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目2,300.00万元、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目3,000.00万元、食品科技产业园地下管网建设工程2,105.00万元、电子商务产业园基础设施维修改造项目17,750.00万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目34,000.00万元、清江浦融丰农批冷链物流中心项目60,000.00万元、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目25,000.00万元。项目资金来源375,025.69万元，其中资本金126,875.69万元和非资本金248,150.00万元。资本金126,875.69万元，其中其他资本金126,875.69万元（淮安市国联第一污水处理厂及配套工程37,540.00万元、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目1,000.00万元、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程1,700.00万元、淮安区2025年老旧小区改造项目2,400.00万元、淮安港淮安港区范集作业区码头工程20,800.00万元、淮安市淮安医院医疗能力提升工程6,855.00万元、淮安区现代农业高质量发展示范园项目1,722.00万元、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程14,600.00万元、淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目3,600.00万元、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项

目（三期）4,200.00 万元、淮阴区 2025 年老旧小区改造项目 724.00 万元、淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目 1,529.69 万元、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目 1,200.00 万元、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目 500.00 万元、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目 600.00 万元、食品科技产业园地下管网建设工程 505.00 万元、电子商务产业园基础设施维修改造项目 3,550.00 万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 6,850.00 万元、清江浦融丰农批冷链物流中心项目 12,000.00 万元、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目 5,000.00 万元）；非资本金 248,150.00 万元，其中已有地方政府专项债券资金金额 36,850.00 万元（淮安市国联第一污水处理厂及配套工程 14,000.00 万元、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 1,800.00 万元、淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目 1,500.00 万元、淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目 1,100.00 万元、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目 1,600.00 万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 16,850.00 万元），拟使用本期地方政府专项债券资金金额 127,000.00 万元（淮安市国联第一污水处理厂及配套工程 5,600.00 万元、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目 2,500.00 万元、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 2,200.00 万元、淮安区 2025 年老旧小区改造项目 5,500.00 万元、淮安港淮安港区范集作业区码头工程 15,000.00 万元、淮安市淮安医

院医疗能力提升工程 10,300.00 万元、淮安区现代农业高质量发展示范园项目 3,500.00 万元、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程 5,400.00 万元、淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目 6,900.00 万元、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）9,800.00 万元、淮阴区 2025 年老旧小区改造项目 2,600.00 万元、淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目 1,400.00 万元、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目 3,200.00 万元、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目 1,800.00 万元、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目 1,400.00 万元、食品科技产业园地下管网建设工程 1,600.00 万元、电子商务产业园基础设施维修改造项目 5,000.00 万元、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 10,300.00 万元、清江浦融丰农批冷链物流中心项目 28,000.00 万元、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目 5,000.00 万元），其他资金（非资本金）84,300.00 万元（淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目 1,500.00 万元、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 2,600.00 万元、淮安港淮安港区范集作业区码头工程 35,000.00 万元、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目 1,000.00 万元、电子商务产业园基础设施维修改造项目 9,200.00 万元、清江浦融丰农批冷链物流中心项目 20,000.00 万元、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目 15,000.00 万元）。具体见下表：

淮安市城镇建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	发改委投资项目	项目总投资（万	资金来源（万元）

	代码	元）①=②-③	资本金			非资本金部分		
			②=④-⑤-⑥			③=⑦-⑧-⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
淮安市国联第一污水处理厂及配套工程	2212-320800-89-01-233903	57,140.00			37,540.00	14,000.00	5,600.00	
淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目	2412-320871-8901 543341	5,000.00			1,000.00		2,500.00	1,500.00
经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程	2412-320871-89-01-162305	8,300.00			1,700.00	1,800.00	2,200.00	2,600.00
淮安区2025年老旧小区改造项目	2412-320803-04-01-841223	7,900.00			2,400.00		5,500.00	
淮安港淮安港区范集作业区码头工程	2020-320803-48-03-518481	70,800.00			20,800.00		15,000.00	35,000.00
淮安市淮安医院医疗能力提升工程	2501-320803-04-03-106671	17,155.00			6,855.00		10,300.00	
淮安区现代农业高质量发展示范园项目	2311-320803-04-01-279337	5,222.00			1,722.00		3,500.00	
淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程	2309-320803-04-01-160153	20,000.00			14,600.00		5,400.00	
淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目	2309-320803-04-01-608243	12,000.00			3,600.00	1,500.00	6,900.00	
淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）	2412-320803-89-01-813956	14,000.00			4,200.00		9,800.00	
淮阴区2025年老旧小区改造项目	2411-320804-04-01-998802	3,324.00			724.00		2,600.00	
淮安市渔沟粮食储备有限公司2.54万吨粮食仓储设施升级改造项目	2405-320804-89-05-378413	4,029.69			1,529.69	1,100.00	1,400.00	
淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目	2501 320813-04-01-165879	6,000.00			1,200.00	1,600.00	3,200.00	
淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目	2302-320813-89-01-488294	2,300.00			500.00		1,800.00	
洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目	2408 320813-04-05-321390	3,000.00			600.00		1,400.00	1,000.00
食品科技产业园地下管网建设工程	2501-320813-89-01-920892	2,105.00			505.00		1,600.00	

电子商务产业园基础设施维修改造项目	2501 320859-89-05-681947	17,750.00			3,550.00		5,000.00	9,200.00
清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	2310 320812-04-05-108755	34,000.00			6,850.00	16,850.00	10,300.00	
清江浦融丰农批冷链物流中心项目	2402-320812-04-01-988035	60,000.00			12,000.00		28,000.00	20,000.00
清江浦区农业农村基础设施改造提升项目	2406-320812 04-01-551558	25,000.00			5,000.00		5,000.00	15,000.00
合计		375,025.69			126,875.69	36,850.00	127,000.00	84,300.00

（1）非资本金部分一已有地方政府专项债券资金构成情况：

淮安市国联第一污水处理厂及配套工程 2024 年发行专项债券 14000 万元，期限为 20 年，起息日 2024 年，到期日 2044 年。

经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 2025 年发行专项债券 1800 万元，期限为 29 年，起息日 2025 年，到期日 2054 年。

淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目 2024 年发行专项债券 1500 万元，期限为 15 年，起息日 2024 年，到期日 2039 年。

淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目 2024 年发行专项债券 1100 万元，期限为 30 年，起息日 2024 年，到期日 2054 年。

淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目 2025 年发行专项债券 1600 万元，期限为 15 年，起息日 2025 年，到期日 2040 年。

清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目 2024 年已发行专项债券 10700 万元，期限为 10 年，起息日 2024 年，到期日 2034 年；2025 年已发行专项债券 6150 万元，期限为 15 年，起息日 2025 年，到期日 2040 年。

（2）非资本金部分一其他资金（非资本金）构成情况：

淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目 2026 年将发行专项债券 1500 万元，期限为 30 年，起息日 2026 年，到期日 2056 年。

经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程 2026 年将发行专项债券 2600 万元，期限为 30 年，起息日 2026 年，到期日 2056 年。

淮安港淮安港区范集作业区码头 2026 年将发行专项债券 25000 万元，期限为 30 年，起息日 2026 年，到期日 2056 年；2027 年将发行专项债券 10000 万元，期限为 30 年，起息日 2027 年，到期日 2057 年。

洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目 2026 年将发行专项债券 1000 万元，期限为 15 年，起息日 2026 年，到期日 2041 年。

电子商务产业园基础设施维修改造项目 2026 年将发行 6000 万元，期限为 15，起息日 2026 年，到期日 2041 年；2027 年将发行 3200 万元，期限为 15，起息日 2027 年，到期日 2042 年。

清江浦融丰农批冷链物流中心项目 2026 年将发行专项债券 20000 万元，期限为 15 年，起息日 2026 年，到期日 2041 年。

清江浦区农业农村基础设施改造提升项目 2026 年将发行专项债券 10000 万元，期限为 15 年，起息日 2026 年，到期日 2041 年；2027 年将发行专项债券 5000 万元，期限为 15 年，起息日 2027 年，到期日 2042 年。

（二）融资平衡方案

本批债券存续期内预期总收益747,779.77万元，债券发行期限拟为15年、20年、30年，本批债券存续期内应付债务资金本息之和359,248.00万元(其中本批拟申请债券的本息之和181,460.00万元，以前申请债券的本息之和107,848.00万元，计划以后拟申请债券的本息之和69,940.00万元），项目收益覆盖倍数2.08，其中：

1、淮安市国联第一污水处理厂及配套工程。债券发行期拟为20年。债券存续期内预期收益 71,466.88 万元，其中经营性收益71,466.88 万元（污水处理费等经营收入 130,115.00 万元，药剂费等经营成本58,648.12万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和35,280.00万元，其中债务还本19,600.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金5,600.00万元，偿还以前申请的债券本金14,000.00万元），利息支出 15,680.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息4,480.00 万元，偿还以前申请的债券利息 11,200.00 万元）。项目收益覆盖倍数2.03。

2、淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益12,558.15万元，其中经营性收益12,558.15万元（保教费等经营收入25,116.30万元，人员及运营费用等经营成本12,558.15万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和7,240.00万元，其中债务还本2,500.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金2,500.00万元），利息支出4,740.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息3,000.00万元，偿还以后申请的债券利息1,740.00万元）。项目收益覆盖倍数1.73。

3、经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益32,551.05万元，其中经营性收益32,551.05万元（门诊收入、住院收入等经营收入108,503.50万元，医疗业务成本、管理费等经营成本75,952.45万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和11,744.00万元，其中债务还本4,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金2,200.00万元，偿还以前申请的债券本金1,800.00万元），利息支出7,744.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息2,640.00万元，偿还以前申请的债券利息2,088.00万元，偿还以后申请的债券利息3,016.00万元）。项目收益覆盖倍数2.77。

4、淮安区2025年老旧小区改造项目。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益22,150.16万元，其中经营性收益22,150.16万元（停车位、广告牌租赁等经营收入28,397.66万元，管理费用、营业费用等经营成本6,247.50万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和12,100.00万元，其中债务还本5,500.00万元（其中偿还本批拟申请债券本5,500.00万元），利息支出6,600.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息6,600.00万元）。项目收益覆盖倍数1.83。

5、淮安港淮安港区范集作业区码头工程。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益181,885.97万元，其中经营性收益181,885.97万元（装卸收入、堆载收入和其他收入等经营收入242,559.73万元，材料燃料动力费用、工资及福利费用等经营成本60,673.76万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和73,200.00

万元，其中债务还本15,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金15,000.00万元），利息支出58,200.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息18,000.00万元，偿还以后申请的债券利息40,200.00万元）。项目收益覆盖倍数2.48。

6、淮安市淮安医院医疗能力提升工程。债券发行期拟为30年。债券存续期内预期收益37,567.69万元，其中经营性收益37,567.69万元（就诊收入等经营收入187,838.42万元，医疗成本支出、日常管理费用等经营成本150,270.73万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和22,660.00万元，其中债务还本10,300.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金10,300.00万元），利息支出12,360.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息12,360.00万元）。项目收益覆盖倍数1.66。

7、淮安区现代农业高质量发展示范园项目。债券发行期拟为15年。债券存续期内预期收益7,425.00万元，其中经营性收益7,425.00万元（绿色生态农业示范基地等经营收入16,200.00万元，原辅材料成本、人员费用等经营成本8,775.00万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和5,600.00万元，其中债务还本3,500.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金3,500.00万元），利息支出2,100.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息2,100.00万元）。项目收益覆盖倍数1.33。

8、淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程。债券发行期拟为15年。债券存续期内预期收益12,269.46万元，其中

经营性收益 12,269.46 万元（农业供水收益等经营收入 15,743.96 万元，日常管理、维修支出及树木养护费等经营成本 3,474.50 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 8,640.00 万元，其中债务还本 5,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 5,400.00 万元），利息支出 3,240.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,240.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.42。

9、淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 21,750.00 万元，其中经营性收益 21,750.00 万元（供水收益等经营收入 43,200.00 万元，售水成本、管理费用及维修费用等经营成本 21,450.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 13,440.00 万元，其中债务还本 8,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 6,900.00 万元，偿还已申请债券本金 1,500.00 万元），利息支出 5,040.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 4,140.00 万元，偿还已申请债券利息 900.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.62。

10、淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 23,467.08 万元，其中经营性收益 23,467.08 万元（储备粮仓储等经营收入 36,103.20 万元，管理费用、营业费用、修理费用等经营成本 12,636.12 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 15,680.00 万元，其中债务还本 9,800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 9,800.00 万元），利息支出 5,880.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 5,880.00 万元）。项

目收益覆盖倍数 1.50。

11、淮阴区 2025 年老旧小区改造项目。债券发行期拟为 30 年。债券存续期内预期收益 7,137.00 万元，其中经营性收益 7,137.00 万元（停车费收入、商铺出租收入、广告费收入等经营收入 8,399.40 万元，工资、管理费用等经营成本 1,262.40 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 5,720.00 万元，其中债务还本 2,600.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 2,600.00 万元），利息支出 3,120.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,120.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.25。

12、淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目。债券发行期拟为 30 年。债券存续期内预期收益 7,155.00 万元，其中经营性收益 7,155.00 万元（粮食储存、轮换收入等经营收入 11,805.00 万元，管理费用等经营成本 4,650.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 5,500.00 万元，其中债务还本 2,500.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,400.00 万元，偿还以前申请的债券本金 1,100.00 万元），利息支出 3,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,680.00 万元，偿还以前申请的债券利息 1,320.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.30。

13、淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 11,210.25 万元，其中经营性收益 11,210.25 万元（停车位等经营收入 11,925.78 万元，管理费、维修费等经营 715.53 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和

7,680.00 万元，其中债务还本 4,800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 3,200.00 万元，偿还以前申请的债券本金 1,600.00 万元），利息支出 2,880.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,920.00 万元，偿还以前申请的债券利息 960.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.46。

14、淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 7,903.50 万元，其中经营性收益 7,903.50 万元（门诊收入、住院收入等经营收入 35,925.00 万元，人员经费及药品、医疗设备款等经营成本 28,021.50 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,880.00 万元，其中债务还本 1,800.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,800.00 万元），利息支出 1,080.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 1,080.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.74。

15、洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 5,440.00 万元，其中经营性收益 5,440.00 万元（垃圾代运处理等经营收入 29,120.00 万元，燃料费、维修费等经营成本 23,680.00 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 2,800.00 万元，其中债务还本 1,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 1,400.00 万元），利息支出 1,400.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 840.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 560.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.94。

16、食品科技产业园地下管网建设工程。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 9,050.17 万元，其中经营性收益 9,050.17 万

元(污水处理等经营收入9,526.50万元,管理费用等经营成本476.33万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和2,560.00万元，其中债务还本1,600.00万元(其中偿还本批拟申请债券本金1,600.00万元），利息支出960.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息960.00万元）。项目收益覆盖倍数3.54。

17、电子商务产业园基础设施维修改造项目。债券发行期拟为15 年。债券存续期内预期收益 25,230.96 万元，其中经营性收益25,230.96万元（建筑物出租、园区停车位等经营收入35,091.88万元，人员工资及福利、管理费用等经营成本9,860.92万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 13,024.00 万元，其中债务还本5,000.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金5,000.00万元），利息支出8,024.00万元(其中偿还本批拟申请债券利息3,000.00万元，偿还以后拟申请的债券利息 5,024.00 万元）。项目收益覆盖倍数1.94。

18、清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目。债券发行期拟为15年。债券存续期内预期收益72,499.35万元，其中经营性收益72,499.35万元(管网出租、停车位收入等经营收入78,878.87万元，管理费、人员费用等经营成本6,379.52万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和41,300.00万元，其中债务还本27,150.00万元（其中偿还本批拟申请债券本金10,300.00万元，偿还以前申请的债券本金16,850.00万元），利息支出14,150.00万元（其中偿还本批拟申请债券利息6,180.00万元，偿还以前申请的债券的债券利

息 7,970.00 万元）。项目收益覆盖倍数 1.76。

19、清江浦融丰农批冷链物流中心项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 138,574.80 万元，其中经营性收益 138,574.80 万元（租赁收入、物业收入等经营收入 210,000.00 万元，原材料支出、工资及福利费等经营成本 71,425.20 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 56,000.00 万元，其中债务还本 28,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 28,000.00 万元），利息支出 28,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 16,800.00 万元，偿还以后拟申请的债券利息 11,200.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.47。

20、清江浦区农业农村基础设施改造提升项目。债券发行期拟为 15 年。债券存续期内预期收益 40,487.30 万元，其中经营性收益 40,487.30 万元（尾水净化处理服务和耕种、收割、植保、仓储和农资市场化服务等经营收入 51,690.00 万元，外购燃料动力费、修理费等经营成本 11,202.70 万元）。债券存续期内应付债务资金本息之和 16,200.00 万元，其中债务还本 5,000.00 万元（其中偿还本批拟申请债券本金 5,000.00 万元），利息支出 11,200.00 万元（其中偿还本批拟申请债券利息 3,000.00 万元，偿还计划以后拟申请债券利息 8,200.00 万元）。项目收益覆盖倍数 2.50。

具体情况见下表：

淮安市城镇建设项目本批债券资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和	项目收益覆盖倍数③=①/②

				②	
1	淮安市国联第一污水处理厂及配套工程	71,466.88	20	35,280.00	2.03
2	淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目	12,558.15	30	7,240.00	1.73
3	经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程	32,551.05	30	11,744.00	2.77
4	淮安区 2025 年老旧小区改造项目	22,150.16	30	12,100.00	1.83
5	淮安港淮安港区范集作业区码头项目	181,885.97	30	73,200.00	2.48
6	淮安市淮安医院医疗能力提升工程	37,567.69	30	22,660.00	1.66
7	淮安区现代农业高质量发展示范园项目	7,425.00	15	5,600.00	1.33
8	淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目 2024 年度工程	12,269.46	15	8,640.00	1.42
9	淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目	21,750.00	15	13,440.00	1.62
10	淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）	23,467.08	15	15,680.00	1.50
11	淮阴区 2025 年老旧小区改造项目	7,137.00	30	5,720.00	1.25
12	淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目	7,155.00	30	5,500.00	1.30
13	淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目	11,210.25	15	7,680.00	1.46
14	淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目	7,903.50	15	2,880.00	2.74
15	洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目	5,440.00	15	2,800.00	1.94
16	食品科技产业园地下管网建设工程项目	9,050.17	15	2,560.00	3.54
17	电子商务产业园基础设施维修改造项目	25,230.96	15	13,024.00	1.94
18	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	72,499.35	15	41,300.00	1.76
19	清江浦融丰农批冷链物流中心项目	138,574.80	15	56,000.00	2.47
20	清江浦区农业农村基础设施改造提升项目	40,487.30	15	16,200.00	2.50
合计		747,779.77		359,248.00	2.08

（三）预期收益和预期支出情况

1、本批债券存续期内预期总收益 747,779.77 万元，应付债务资金本息之和 359,248.00 万元，预期收支差额 388,531.77 万元。具体情况见下表：

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025	7,735.00	5,168.32	2,566.68		1,092.00	1,092.00
2026	26,863.45	14,548.91	12,314.54		6,554.00	6,554.00
2027	52,514.12	24,831.38	27,682.74		9,198.00	9,198.00
2028	61,302.91	25,064.12	36,238.79		9,926.00	9,926.00
2029	64,411.83	25,752.73	38,659.10		9,926.00	9,926.00

2030	63,577.47	25,808.61	37,768.86		9,926.00	9,926.00
2031	64,038.33	25,944.37	38,093.96		9,926.00	9,926.00
2032	64,402.50	26,045.44	38,357.06		9,926.00	9,926.00
2033	64,773.17	26,148.37	38,624.80		9,926.00	9,926.00
2034	65,231.72	26,287.32	38,944.40	10,700.00	9,926.00	20,626.00
2035	65,588.98	26,404.82	39,184.16		9,498.00	9,498.00
2036	65,953.24	26,506.59	39,446.65		9,498.00	9,498.00
2037	66,438.14	26,651.59	39,786.55		9,498.00	9,498.00
2038	66,816.96	26,785.66	40,031.30		9,498.00	9,498.00
2039	67,203.34	26,893.78	40,309.56	1,500.00	9,498.00	10,998.00
2040	67,716.69	27,047.39	40,669.30	89,650.00	9,438.00	99,088.00
2041	26,984.94	13,179.58	13,805.36		4,044.00	4,044.00
2042	27,315.38	13,291.13	14,024.25		4,044.00	4,044.00
2043	27,654.31	13,404.99	14,249.32		4,044.00	4,044.00
2044	28,001.94	13,521.20	14,480.74	14,000.00	4,044.00	18,044.00
2045	28,358.53	13,639.83	14,718.70	5,600.00	3,484.00	9,084.00
2046	22,514.32	10,954.20	11,560.12		3,260.00	3,260.00
2047	22,889.58	11,077.85	11,811.73		3,260.00	3,260.00
2048	23,274.57	11,204.12	12,070.45		3,260.00	3,260.00
2049	23,669.55	11,333.06	12,336.49		3,260.00	3,260.00
2050	24,074.84	11,464.76	12,610.08		3,260.00	3,260.00
2051	24,490.69	11,599.27	12,891.42		3,260.00	3,260.00
2052	24,917.44	11,736.67	13,180.77		3,260.00	3,260.00
2053	25,355.38	11,877.01	13,478.37		3,260.00	3,260.00
2054	25,804.81	12,020.42	13,784.39	2,900.00	3,260.00	6,160.00
2055	26,266.07	12,166.94	14,099.13	39,500.00	3,144.00	42,644.00
合计	1,316,140.20	568,360.43	747,779.77	163,850.00	195,398.00	359,248.00

2、各项目预期收益和预期支出情况

（1）淮安市国联第一污水处理厂及配套工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025	5,915.00	2,513.32	3,401.68		560.00	560.00
2026	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2027	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2028	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2029	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2030	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2031	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2032	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00

2033	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2034	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2035	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2036	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2037	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2038	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2039	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2040	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2041	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2042	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2043	6,210.00	2,806.74	3,403.26		784.00	784.00
2044	6,210.00	2,806.74	3,403.26	14,000.00	784.00	14,784.00
2045	6,210.00	2,806.74	3,403.26	5,600.00	224.00	5,824.00
合计	130,115.00	58,648.12	71,466.88	19,600.00	15,680.00	35,280.00

（2）淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	425.70	212.85	212.85		100.00	100.00
2027	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2028	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2029	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2030	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2031	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2032	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2033	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2034	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2035	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2036	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2037	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2038	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2039	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2040	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2041	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2042	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2043	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2044	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2045	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2046	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2047	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00

2048	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2049	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2050	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2051	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2052	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2053	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2054	851.40	425.70	425.70		160.00	160.00
2055	851.40	425.70	425.70	2,500.00	160.00	2,660.00
合计	25,116.30	12,558.15	12,558.15	2,500.00	4,740.00	7,240.00

（3）经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026					160.00	160.00
2027	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2028	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2029	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2030	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2031	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2032	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2033	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2034	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2035	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2036	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2037	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2038	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2039	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2040	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2041	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2042	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2043	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2044	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2045	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2046	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2047	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2048	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2049	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2050	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2051	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2052	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00

2053	3,741.50	2,619.05	1,122.45		264.00	264.00
2054	3,741.50	2,619.05	1,122.45	1,800.00	264.00	2,064.00
2055	3,741.50	2,619.05	1,122.45	2,200.00	192.00	2,392.00
合计	108,503.50	75,952.45	32,551.05	4,000.00	7,744.00	11,744.00

（4）淮安区2025年老旧小区改造项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	700.00	154.00	546.00		220.00	220.00
2027	714.00	157.08	556.92		220.00	220.00
2028	728.28	160.22	568.06		220.00	220.00
2029	742.85	163.43	579.42		220.00	220.00
2030	757.70	166.69	591.01		220.00	220.00
2031	772.86	170.03	602.83		220.00	220.00
2032	788.31	173.43	614.88		220.00	220.00
2033	804.08	176.90	627.18		220.00	220.00
2034	820.16	180.44	639.72		220.00	220.00
2035	836.56	184.04	652.52		220.00	220.00
2036	853.30	187.73	665.57		220.00	220.00
2037	870.36	191.48	678.88		220.00	220.00
2038	887.77	195.31	692.46		220.00	220.00
2039	905.52	199.22	706.30		220.00	220.00
2040	923.64	203.20	720.44		220.00	220.00
2041	942.11	207.26	734.85		220.00	220.00
2042	960.95	211.41	749.54		220.00	220.00
2043	980.17	215.64	764.53		220.00	220.00
2044	999.77	219.95	779.82		220.00	220.00
2045	1,019.77	224.35	795.42		220.00	220.00
2046	1,040.16	228.84	811.32		220.00	220.00
2047	1,060.97	233.41	827.56		220.00	220.00
2048	1,082.19	238.08	844.11		220.00	220.00
2049	1,103.83	242.84	860.99		220.00	220.00
2050	1,125.91	247.70	878.21		220.00	220.00
2051	1,148.42	252.65	895.77		220.00	220.00
2052	1,171.39	257.71	913.68		220.00	220.00
2053	1,194.82	262.86	931.96		220.00	220.00
2054	1,218.72	268.12	950.60		220.00	220.00
2055	1,243.09	273.48	969.61	5,500.00	220.00	5,720.00
合计	28,397.66	6,247.50	22,150.16	5,500.00	6,600.00	12,100.00

（5）淮安港淮安港区范集作业区码头工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025		1,175.00	-1,175.00			
2026		1,740.00	-1,740.00		600.00	600.00
2027		1,970.00	-1,970.00		1,600.00	1,600.00
2028	5,650.00	1,299.50	4,350.50		2,000.00	2,000.00
2029	5,819.50	1,338.49	4,481.01		2,000.00	2,000.00
2030	5,994.09	1,378.64	4,615.45		2,000.00	2,000.00
2031	6,173.91	1,420.00	4,753.91		2,000.00	2,000.00
2032	6,359.12	1,462.60	4,896.52		2,000.00	2,000.00
2033	6,549.90	1,506.48	5,043.42		2,000.00	2,000.00
2034	6,746.40	1,551.67	5,194.73		2,000.00	2,000.00
2035	6,948.79	1,598.22	5,350.57		2,000.00	2,000.00
2036	7,157.25	1,646.17	5,511.08		2,000.00	2,000.00
2037	7,371.97	1,695.55	5,676.42		2,000.00	2,000.00
2038	7,593.13	1,746.42	5,846.71		2,000.00	2,000.00
2039	7,820.92	1,798.81	6,022.11		2,000.00	2,000.00
2040	8,055.55	1,852.78	6,202.77		2,000.00	2,000.00
2041	8,297.22	1,908.36	6,388.86		2,000.00	2,000.00
2042	8,546.13	1,965.61	6,580.52		2,000.00	2,000.00
2043	8,802.52	2,024.58	6,777.94		2,000.00	2,000.00
2044	9,066.59	2,085.32	6,981.27		2,000.00	2,000.00
2045	9,338.59	2,147.88	7,190.71		2,000.00	2,000.00
2046	9,618.75	2,212.31	7,406.44		2,000.00	2,000.00
2047	9,907.31	2,278.68	7,628.63		2,000.00	2,000.00
2048	10,204.53	2,347.04	7,857.49		2,000.00	2,000.00
2049	10,510.66	2,417.45	8,093.21		2,000.00	2,000.00
2050	10,825.98	2,489.98	8,336.00		2,000.00	2,000.00
2051	11,150.76	2,564.68	8,586.08		2,000.00	2,000.00
2052	11,485.29	2,641.62	8,843.67		2,000.00	2,000.00
2053	11,829.85	2,720.86	9,108.99		2,000.00	2,000.00
2054	12,184.74	2,802.49	9,382.25		2,000.00	2,000.00
2055	12,550.28	2,886.57	9,663.71	15,000.00	2,000.00	17,000.00
合计	242,559.73	60,673.76	181,885.97	15,000.00	58,200.00	73,200.00

（6）淮安市淮安医院医疗能力提升工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	5,400.00	4,320.00	1,080.00		412.00	412.00

2027	5,454.00	4,363.20	1,090.80		412.00	412.00
2028	5,508.54	4,406.83	1,101.71		412.00	412.00
2029	5,563.63	4,450.90	1,112.73		412.00	412.00
2030	5,619.26	4,495.41	1,123.85		412.00	412.00
2031	5,675.45	4,540.36	1,135.09		412.00	412.00
2032	5,732.21	4,585.77	1,146.44		412.00	412.00
2033	5,789.53	4,631.62	1,157.91		412.00	412.00
2034	5,847.43	4,677.94	1,169.49		412.00	412.00
2035	5,905.90	4,724.72	1,181.18		412.00	412.00
2036	5,964.96	4,771.97	1,192.99		412.00	412.00
2037	6,024.61	4,819.69	1,204.92		412.00	412.00
2038	6,084.86	4,867.88	1,216.98		412.00	412.00
2039	6,145.70	4,916.56	1,229.14		412.00	412.00
2040	6,207.16	4,965.73	1,241.43		412.00	412.00
2041	6,269.23	5,015.39	1,253.84		412.00	412.00
2042	6,331.92	5,065.54	1,266.38		412.00	412.00
2043	6,395.24	5,116.20	1,279.04		412.00	412.00
2044	6,459.20	5,167.36	1,291.84		412.00	412.00
2045	6,523.79	5,219.03	1,304.76		412.00	412.00
2046	6,589.03	5,271.22	1,317.81		412.00	412.00
2047	6,654.92	5,323.93	1,330.99		412.00	412.00
2048	6,721.47	5,377.17	1,344.30		412.00	412.00
2049	6,788.68	5,430.94	1,357.74		412.00	412.00
2050	6,856.57	5,485.25	1,371.32		412.00	412.00
2051	6,925.13	5,540.11	1,385.02		412.00	412.00
2052	6,994.38	5,595.51	1,398.87		412.00	412.00
2053	7,064.33	5,651.46	1,412.87		412.00	412.00
2054	7,134.97	5,707.98	1,426.99		412.00	412.00
2055	7,206.32	5,765.06	1,441.26	10,300.00	412.00	10,712.00
合计	187,838.42	150,270.73	37,567.69	10,300.00	12,360.00	22,660.00

（7）淮安区现代农业高质量发展示范园项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026					140.00	140.00
2027	600.00	325.00	275.00		140.00	140.00
2028	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2029	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2030	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2031	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00

2032	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2033	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2034	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2035	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2036	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2037	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2038	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2039	1,200.00	650.00	550.00		140.00	140.00
2040	1,200.00	650.00	550.00	3,500.00	140.00	3,640.00
合计	16,200.00	8,775.00	7,425.00	3,500.00	2,100.00	5,600.00

（8）淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	93.24	18.50	74.74		216.00	216.00
2027	186.48	117.00	69.48		216.00	216.00
2028	186.48	117.00	69.48		216.00	216.00
2029	2,490.48	601.80	1,888.68		216.00	216.00
2030	762.48	238.20	524.28		216.00	216.00
2031	842.48	238.20	604.28		216.00	216.00
2032	922.48	238.20	684.28		216.00	216.00
2033	1,002.48	238.20	764.28		216.00	216.00
2034	1,082.48	238.20	844.28		216.00	216.00
2035	1,162.48	238.20	924.28		216.00	216.00
2036	1,242.48	238.20	1,004.28		216.00	216.00
2037	1,322.48	238.20	1,084.28		216.00	216.00
2038	1,402.48	238.20	1,164.28		216.00	216.00
2039	1,482.48	238.20	1,244.28		216.00	216.00
2040	1,562.48	238.20	1,324.28	5,400.00	216.00	5,616.00
合计	15,743.96	3,474.50	12,269.46	5,400.00	3,240.00	8,640.00

（9）淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025					60.00	60.00

2026	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2027	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2028	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2029	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2030	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2031	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2032	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2033	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2034	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2035	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2036	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2037	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2038	2,880.00	1,430.00	1,450.00		336.00	336.00
2039	2,880.00	1,430.00	1,450.00	1,500.00	336.00	1,836.00
2040	2,880.00	1,430.00	1,450.00	6,900.00	276.00	7,176.00
合计	43,200.00	21,450.00	21,750.00	8,400.00	5,040.00	13,440.00

（10）淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	1,719.20	601.72	1,117.48		392.00	392.00
2027	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2028	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2029	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2030	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2031	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2032	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2033	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2034	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2035	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2036	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2037	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2038	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2039	2,456.00	859.60	1,596.40		392.00	392.00
2040	2,456.00	859.60	1,596.40	9,800.00	392.00	10,192.00
合计	36,103.20	12,636.12	23,467.08	9,800.00	5,880.00	15,680.00

（11）淮阴区 2025 年老旧小区改造项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2027	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2028	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2029	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2030	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2031	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2032	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2033	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2034	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2035	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2036	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2037	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2038	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2039	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2040	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2041	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2042	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2043	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2044	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2045	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2046	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2047	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2048	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2049	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2050	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2051	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2052	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2053	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2054	279.98	42.08	237.90		104.00	104.00
2055	279.98	42.08	237.90	2,600.00	104.00	2,704.00
合计	8,399.40	1,262.40	7,137.00	2,600.00	3,120.00	5,720.00

（12）淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目

单位：万元

年度	预期收益	预期支出

	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025					44.00	44.00
2026	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2027	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2028	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2029	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2030	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2031	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2032	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2033	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2034	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2035	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2036	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2037	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2038	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2039	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2040	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2041	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2042	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2043	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2044	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2045	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2046	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2047	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2048	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2049	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2050	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2051	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2052	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2053	393.50	155.00	238.50		100.00	100.00
2054	393.50	155.00	238.50	1,100.00	100.00	1,200.00
2055	393.50	155.00	238.50	1,400.00	56.00	1,456.00
合计	11,805.00	4,650.00	7,155.00	2,500.00	3,000.00	5,500.00

（13）淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	662.54	39.75	622.79		192.00	192.00
2027	662.54	39.75	622.79		192.00	192.00
2028	745.36	44.72	700.64		192.00	192.00

2029	745.36	44.72	700.64		192.00	192.00
2030	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2031	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2032	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2033	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2034	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2035	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2036	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2037	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2038	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2039	828.18	49.69	778.49		192.00	192.00
2040	828.18	49.69	778.49	4,800.00	192.00	4,992.00
合计	11,925.78	715.53	11,210.25	4,800.00	2,880.00	7,680.00

（14）淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	1,125.00	877.50	247.50		72.00	72.00
2027	2,250.00	1,755.00	495.00		72.00	72.00
2028	2,250.00	1,755.00	495.00		72.00	72.00
2029	2,250.00	1,755.00	495.00		72.00	72.00
2030	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2031	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2032	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2033	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2034	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2035	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2036	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2037	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2038	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2039	2,550.00	1,989.00	561.00		72.00	72.00
2040	2,550.00	1,989.00	561.00	1,800.00	72.00	1,872.00
合计	35,925.00	28,021.50	7,903.50	1,800.00	1,080.00	2,880.00

（15）洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025	1,820.00	1,480.00	340.00			
2026	1,820.00	1,480.00	340.00		56.00	56.00

2027	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2028	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2029	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2030	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2031	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2032	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2033	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2034	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2035	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2036	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2037	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2038	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2039	1,820.00	1,480.00	340.00		96.00	96.00
2040	1,820.00	1,480.00	340.00	1,400.00	96.00	1,496.00
合计	29,120.00	23,680.00	5,440.00	1,400.00	1,400.00	2,800.00

（16）食品科技产业园地下管网建设工程

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	328.50	16.43	312.07		64.00	64.00
2027	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2028	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2029	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2030	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2031	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2032	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2033	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2034	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2035	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2036	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2037	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2038	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2039	657.00	32.85	624.15		64.00	64.00
2040	657.00	32.85	624.15	1,600.00	64.00	1,664.00
合计	9,526.50	476.33	9,050.17	1,600.00	960.00	2,560.00

（17）电子商务产业园基础设施维修改造项目

单位：万元

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

2025						
2026					200.00	200.00
2027					440.00	440.00
2028	1,992.15	487.56	1,504.59		568.00	568.00
2029	2,257.91	580.08	1,677.83		568.00	568.00
2030	2,523.66	672.67	1,850.99		568.00	568.00
2031	2,653.35	718.78	1,934.57		568.00	568.00
2032	2,680.10	728.44	1,951.66		568.00	568.00
2033	2,706.90	738.17	1,968.73		568.00	568.00
2034	2,814.97	782.07	2,032.90		568.00	568.00
2035	2,814.97	802.64	2,012.33		568.00	568.00
2036	2,814.97	805.52	2,009.45		568.00	568.00
2037	2,928.44	849.67	2,078.77		568.00	568.00
2038	2,928.44	880.85	2,047.59		568.00	568.00
2039	2,928.44	883.99	2,044.45		568.00	568.00
2040	3,047.58	930.48	2,117.10	5,000.00	568.00	5,568.00
合计	35,091.88	9,860.92	25,230.96	5,000.00	8,024.00	13,024.00

（18）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025					428.00	428.00
2026	4,010.79	324.38	3,686.41		1,086.00	1,086.00
2027	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2028	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2029	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2030	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2031	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2032	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2033	5,347.72	432.51	4,915.21		1,086.00	1,086.00
2034	5,347.72	432.51	4,915.21	10,700.00	1,086.00	11,786.00
2035	5,347.72	432.51	4,915.21		658.00	658.00
2036	5,347.72	432.51	4,915.21		658.00	658.00
2037	5,347.72	432.51	4,915.21		658.00	658.00
2038	5,347.72	432.51	4,915.21		658.00	658.00
2039	5,347.72	432.51	4,915.21		658.00	658.00
2040	5,347.72	432.51	4,915.21	16,450.00	658.00	17,108.00
合计	78,878.87	6,379.52	72,499.35	27,150.00	14,150.00	41,300.00

（19）清江浦融丰农批冷链物流中心项目

单位：万元

年度	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026					1,120.00	1,120.00
2027	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2028	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2029	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2030	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2031	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2032	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2033	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2034	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2035	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2036	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2037	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2038	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2039	15,000.00	5,101.80	9,898.20		1,920.00	1,920.00
2040	15,000.00	5,101.80	9,898.20	28,000.00	1,920.00	29,920.00
合计	210,000.00	71,425.20	138,574.80	28,000.00	28,000.00	56,000.00

（20）清江浦区农业农村基础设施改造提升项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营收入	减：经营成本	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						
2026	815.00	329.96	485.04		200.00	200.00
2027	3,010.00	719.02	2,290.98		600.00	600.00
2028	3,405.00	757.96	2,647.04		800.00	800.00
2029	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2030	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2031	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2032	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2033	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2034	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2035	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2036	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2037	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2038	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2039	3,705.00	782.98	2,922.02		800.00	800.00
2040	3,705.00	782.98	2,922.02	5,000.00	800.00	5,800.00
合计	51,690.00	11,202.70	40,487.30	5,000.00	11,200.00	16,200.00

（四）还本付息情况

单位：万元

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在本期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
						①		②	③		④	
淮安市固废第二污水处理及配套工程	19,600.00	2021		11,000.00				11,000.00				
		2025	11,000.00	8,600.00	8,600.00			19,600.00	560.00		560.00	560.00
		2026	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2027	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2028	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2029	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2030	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2031	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2032	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2033	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2034	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2035	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2036	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2037	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2038	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2039	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2040	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2041	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2042	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2043	19,600.00					19,600.00	781.00	221.00	781.00	781.00
		2044	19,600.00			14,000.00		5,600.00	781.00	221.00	14,781.00	14,781.00
		2045	5,600.00			5,600.00	5,600.00	0.00	221.00	221.00	5,821.00	5,821.00
		小计		19,600.00	5,600.00	19,600.00	5,600.00		15,680.00	1,105.00	35,280.00	35,280.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在本期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
						①		②③④				
淮安经开区“一园两制”公	1,000.00	2025		2,500.00	2,500.00			2,500.00				
		2026	2,500.00	1,500.00				4,000.00	100.00	100.00	100.00	100.00
		2027	4,000.00					4,000.00	160.00	160.00	160.00	160.00

办医与服务项目建设项目		2028	1,000.00					1,050.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2029	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2030	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2031	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2032	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2033	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2034	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2035	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2036	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2037	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2038	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2039	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2040	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2041	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2042	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2043	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2044	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2045	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2046	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2047	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2048	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2049	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2050	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2051	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2052	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2053	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2054	1,000.00					1,000.00	160.00	100.00	260.00	160.00
		2055	1,000.00			2,500.00	2,500.00	2,500.00	100.00	132.00	2,660.00	2,660.00
		2056	1,500.00			1,500.00		0.00	0.00		1,500.00	
		合计		1,000.00	2,500.00	1,000.00	2,500.00		1,800.00	2,000.00	8,900.00	7,210.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在本期内支付全部还本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
经开区县层公共医疗卫生服务能力提升工程	8,600.00	2025		1,000.00	2,200.00			1,000.00				
		2026	1,000.00	2,600.00				6,600.00	160.00	88.00	160.00	160.00
		2027	6,600.00					6,600.00	264.00	88.00	264.00	264.00
		2028	6,600.00					6,600.00	264.00	88.00	264.00	264.00
		2029	6,600.00					6,600.00	264.00	88.00	264.00	264.00
		2030	6,600.00					6,600.00	264.00	88.00	264.00	264.00

		2031	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2032	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2033	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2034	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2035	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2036	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2037	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2038	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2039	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2040	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2041	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2042	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2043	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2044	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2045	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2046	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2047	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2048	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2049	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2050	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2051	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2052	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2053	6,600.00					6,600.00	261.00	88.00	261.00	261.00
		2054	6,600.00		1,800.00			4,800.00	261.00	88.00	2,061.00	2,061.00
		2055	4,800.00		2,200.00	2,200.00		2,600.00	192.00	88.00	2,392.00	2,392.00
		2056	2,600.00		2,600.00			0.00	101.60		2,701.00	
		小计		6,600.00	2,200.00	6,600.00	2,200.00		7,818.00	2,640.00	14,340.00	11,741.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在该期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
				1	2	3	4	5=1+2-3-4	6	7	8=3+6	9
淮安区2025年老旧小区改造项目	5,500.00	2025		5,500.00	5,500.00			5,500.00				
		2026	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2027	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2028	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2029	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2030	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2031	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2032	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2033	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00

		2034	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2035	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2036	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2037	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2038	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2039	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2040	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2041	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2042	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2043	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2044	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2045	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2046	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2047	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2048	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2049	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2050	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2051	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2052	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2053	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2054	5,500.00					5,500.00	220.00	220.00	220.00	220.00
		2055	5,500.00			5,500.00	5,500.00	0.00	220.00	220.00	5,720.00	5,720.00
		小计		5,500.00	5,500.00	5,500.00	5,500.00		6,600.00	6,600.00	12,100.00	12,100.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	当期本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在当期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
				②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安总部安港区范集作业区码头项目	50,000.00	2025		15,000.00	15,000.00			15,000.00				
		2026	15,000.00	25,000.00				40,000.00	600.00	600.00	600.00	600.00
		2027	40,000.00	10,000.00				50,000.00	1,600.00	800.00	1,600.00	1,600.00
		2028	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2029	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2030	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2031	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2032	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2033	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2034	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2035	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2036	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00
		2037	50,000.00					50,000.00	2,000.00	800.00	2,000.00	2,000.00

		2028	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2029	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2030	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2031	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2032	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2033	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2034	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2035	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2036	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2037	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2038	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2039	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2040	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2041	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2042	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2043	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2044	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2045	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2046	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2047	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2048	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2049	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2050	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2051	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2052	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2053	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2054	50,000.00					50,000.00	2,000.00	600.00	2,600.00	2,600.00
		2055	50,000.00			15,000.00	15,000.00	35,000.00	2,000.00	600.00	17,600.00	17,600.00
		2056	35,000.00			25,000.00		10,000.00	1,200.00		26,200.00	
		2057	10,000.00			10,000.00		0.00	200.00		10,200.00	
		合计		50,000.00	15,000.00	50,000.00	15,000.00		60,200.00	18,000.00	110,200.00	73,200.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
淮安市淮安医院医疗能力提升工程	10,300.00	2025		10,300.00	10,300.00			10,300.00				
		2026	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2027	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2028	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2029	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2030	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2031	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2032	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2033	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2034	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2035	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2036	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2037	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2038	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00
		2039	10,300.00					10,300.00	412.00	412.00	412.00	412.00

		2050	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2051	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2052	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2053	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2054	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2055	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2056	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2057	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2058	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2059	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2060	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2061	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2062	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2063	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2064	10,300.00					10,300.00	112.00	112.00	112.00	112.00
		2065	10,300.00			10,300.00	10,300.00	0.00	112.00	112.00	10,712.00	10,712.00
		小计		10,300.00	10,300.00	10,300.00	10,300.00		12,360.00	12,360.00	22,660.00	22,660.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券付息期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
淮安区现代农业产业高质量发展示范区项目	3,500.00	2025		3,500.00	3,500.00			3,500.00				
		2026	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2027	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2028	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2029	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2030	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2031	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2032	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2033	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2034	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2035	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2036	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2037	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2038	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2039	3,500.00					3,500.00	140.00	140.00	140.00	140.00
		2040	3,500.00			3,500.00	3,500.00	0.00	140.00	140.00	3,640.00	3,640.00
		小计		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00		2,100.00	2,100.00	5,600.00	5,600.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券付息期
				当年新增本	其中：本期	当年偿还本金	其中：偿还本		当年偿还利	其中：本期债		

				金	新增本金		期末金		金	券利息		内支付全部债券本息合计
				2				1				
淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程	5,100.00	2025		5,100.00	5,100.00			5,100.00				
		2026	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2027	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2028	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2029	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2030	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2031	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2032	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2033	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2034	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2035	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2036	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2037	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2038	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2039	5,100.00					5,100.00	216.00	216.00	216.00	216.00
		2040	5,100.00			5,100.00	5,100.00	0.00	216.00	216.00	5,616.00	5,616.00
		小计		5,100.00	5,100.00	5,100.00	5,100.00		3,240.00	3,240.00	8,640.00	8,640.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：次期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			7	2		3		1=7+2-3	5		6=3+5	
淮安区2024年农村供水保障和车桥至万福段供水环网管道工程项目	8,100.00	2024		1,500.00				1,500.00				
		2025	1,500.00	6,900.00	6,900.00			8,400.00	60.00		60.00	60.00
		2026	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2027	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2028	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2029	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2030	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2031	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2032	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2033	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2034	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2035	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2036	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00
		2037	8,400.00					8,400.00	336.00	276.00	336.00	336.00

		2028	8,800.00					8,800.00	176.00	176.00	88.00	176.00
		2029	8,800.00			1,200.00		8,800.00	176.00	176.00	1,896.00	1,896.00
		2030	6,800.00			8,800.00	8,800.00	0.00	176.00	176.00	7,176.00	7,176.00
		合计		8,800.00	8,800.00	8,800.00	8,800.00		5,016.00	1,320.00	15,400.00	15,400.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在本期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（二期）	9,800.00	2025		9,800.00	9,800.00			9,800.00				
		2026	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2027	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2028	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2029	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2030	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2031	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2032	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2033	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2034	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2035	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2036	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2037	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2038	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2039	9,800.00					9,800.00	392.00	392.00	392.00	392.00
		2040	9,800.00			9,800.00	9,800.00	0.00	392.00	392.00	10,192.00	10,192.00
		合计		9,800.00	9,800.00	9,800.00	9,800.00		5,880.00	5,880.00	15,680.00	15,680.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券在本期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
淮阴区2025年老旧小区改造项目	2,600.00	2025		2,600.00	2,600.00			2,600.00				
		2026	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2027	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2028	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2029	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2030	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2031	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00
		2032	2,600.00					2,600.00	101.00	101.00	101.00	101.00

		2043	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2044	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2045	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2046	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2047	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2048	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2049	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2050	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2051	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2052	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2053	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2054	2,600.00					2,600.00	104.00	104.00	104.00	104.00
		2055	2,600.00			2,600.00	2,600.00	0.00	104.00	104.00	2,704.00	2,704.00
		小计		2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00		3,120.00	3,120.00	5,720.00	5,720.00

[illegible]	[illegible]	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			[illegible]	[illegible]				[illegible]			[illegible]	
淮安市渔沟粮食储备有限公司2.54万吨粮食仓储设施升级改造项目	2,500.00	2024		1,100.00				1,100.00				
		2025	1,100.00	1,400.00	1,100.00			2,500.00	44.00		44.00	44.00
		2026	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2027	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2028	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2029	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2030	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2031	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2032	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2033	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00
		2034	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	100.00	100.00

		2035	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2036	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2037	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2038	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2039	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2040	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2041	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2042	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2043	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2044	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2045	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2046	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2047	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2048	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2049	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2050	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2051	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2052	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2053	2,500.00					2,500.00	100.00	56.00	156.00	156.00
		2054	2,500.00			1,100.00		1,400.00	100.00	56.00	1,256.00	1,256.00
		2055	1,400.00			1,400.00	1,400.00	0.00	56.00	56.00	1,456.00	1,456.00
		小计		2,500.00	1,400.00	2,500.00	1,400.00		3,400.00	1,680.00	5,900.00	5,900.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券首次期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目	4,800.00	2025		1,800.00	3,000.00			1,800.00				
		2026	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2027	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2028	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2029	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2030	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2031	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2032	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2033	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2034	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2035	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2036	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2037	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00
		2038	1,800.00					1,800.00	192.00	128.00	192.00	192.00

		2039	1,800.00					1,800.00	72.00	128.00	192.00	192.00
		2040	1,800.00			1,800.00	3,200.00	0.00	192.00	128.00	1,992.00	1,992.00
		小计		1,800.00	3,200.00	1,800.00	3,200.00		2,880.00	1,920.00	7,680.00	7,680.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券有效期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目	1,800.00	2025		1,800.00	1,800.00			1,800.00				
		2026	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2027	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2028	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2029	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2030	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2031	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2032	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2033	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2034	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2035	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2036	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2037	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2038	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2039	1,800.00					1,800.00	72.00	72.00	72.00	72.00
		2040	1,800.00			1,800.00	1,800.00	0.00	72.00	72.00	1,872.00	1,872.00
		小计		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00		1,080.00	1,080.00	2,880.00	2,880.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券有效期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目	2,400.00	2025		1,100.00	1,100.00			1,100.00				
		2026	1,100.00	1,000.00				2,100.00	56.00	56.00	56.00	56.00
		2027	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2028	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2029	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2030	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2031	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2032	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2033	2,100.00					2,100.00	96.00	56.00	96.00	96.00

		2034	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2035	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2036	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2037	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2038	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2039	2,800.00					2,800.00	96.00	56.00	96.00	96.00
		2040	2,800.00			1,800.00	1,000.00	1,800.00	96.00	56.00	1,196.00	1,196.00
		2041	1,000.00			1,000.00		0.00	20.00		1,020.00	
		小计		2,800.00	1,800.00	2,800.00	1,800.00		1,120.00	840.00	2,840.00	2,960.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
食品科技产业园基本管网建设工程项目	1,600.00	2025		1,600.00	1,600.00			1,600.00				
		2026	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2027	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2028	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2029	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2030	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2031	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2032	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2033	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2034	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2035	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2036	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2037	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2038	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2039	1,600.00					1,600.00	64.00	64.00	64.00	64.00
		2040	1,600.00			1,600.00	1,600.00	0.00	64.00	64.00	1,664.00	1,664.00
		小计		1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00		960.00	960.00	2,560.00	2,560.00
项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④①②③	⑤			
电子商务产业园基础设施建	14,200.00	2025		5,000.00	5,000.00			5,000.00				
		2026	5,000.00	6,000.00				11,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
		2027	11,000.00	3,200.00				14,200.00	440.00	200.00	440.00	440.00

管线建设项目		2028	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2029	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2030	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2031	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2032	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2033	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2034	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2035	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2036	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2037	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2038	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2039	11,200.00					11,200.00	568.00	200.00	568.00	568.00
		2040	11,200.00			5,000.00	5,200.00	9,200.00	568.00	200.00	5,568.00	5,568.00
		2041	9,200.00			5,000.00		9,200.00	368.00		6,368.00	
		2042	3,200.00			3,200.00		0.00	128.00		3,328.00	
		小计		11,200.00	5,000.00	11,200.00	5,200.00		8,520.00	3,000.00	22,720.00	13,024.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
								④=①+②-③			⑤=③+④	
清江通经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	27,150.00	2024		10,700.00				10,700.00				
		2025	10,700.00	16,150.00	10,300.00			27,150.00	428.00		428.00	428.00
		2026	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2027	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2028	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2029	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2030	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2031	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2032	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2033	27,150.00					27,150.00	1,086.00	112.00	1,086.00	1,086.00
		2034	27,150.00			10,700.00		16,150.00	1,086.00	112.00	11,786.00	11,786.00
		2035	16,150.00					16,150.00	658.00	112.00	658.00	658.00
		2036	16,150.00					16,150.00	658.00	112.00	658.00	658.00
		2037	16,150.00					16,150.00	658.00	112.00	658.00	658.00
		2038	16,150.00					16,150.00	658.00	112.00	658.00	658.00
		2039	16,150.00					16,450.00	658.00	112.00	658.00	658.00
		2040	16,150.00			16,150.00	10,300.00	0.00	658.00	112.00	17,108.00	17,108.00
		小计		27,150.00	10,300.00	27,150.00	10,300.00		14,150.00	6,180.00	41,300.00	41,300.00

项目名称	债券金额	年度	期初本金	新增本金	偿还本金	期末本金	偿还利息	当年还本付	其中：本期

			余额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
清江浦进丰农业冷链物流中心项目	18,000.00	2025		28,000.00	28,000.00			28,000.00				
		2026	28,000.00	20,000.00				48,000.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00	1,120.00
		2027	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2028	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2029	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2030	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2031	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2032	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2033	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2034	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2035	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2036	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2037	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2038	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2039	48,000.00					48,000.00	1,920.00	1,120.00	1,920.00	1,920.00
		2040	48,000.00			28,000.00	28,000.00	20,000.00	1,920.00	1,120.00	29,920.00	29,920.00
		2041	20,000.00			20,000.00		0.00	800.00		20,800.00	
		小计		48,000.00	28,000.00	48,000.00	28,000.00		28,800.00	16,800.00	76,800.00	56,800.00

项目名称	债券金额	年度	期初欠金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
				当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
			①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
清江浦区农业农村基础设施改造提升项目	20,000.00	2025		5,000.00	5,000.00			5,000.00				
		2026	5,000.00	10,000.00				15,000.00	200.00	200.00	200.00	200.00
		2027	15,000.00	5,000.00				20,000.00	600.00	200.00	600.00	600.00
		2028	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2029	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2030	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2031	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2032	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2033	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2034	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2035	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2036	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00

		2057	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2058	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2059	20,000.00					20,000.00	800.00	200.00	800.00	800.00
		2060	20,000.00			5,000.00	5,000.00	15,000.00	800.00	200.00	5,800.00	5,800.00
		2061	15,000.00			10,000.00		5,000.00	600.00		10,600.00	
		2062	5,000.00			5,000.00		0.00	200.00		5,200.00	
		小计		20,000.00	5,000.00	20,000.00	5,000.00		12,000.00	2,000.00	22,000.00	16,200.00
合计				218,150.00	127,000.00	218,150.00	127,000.00		199,198.00	101,020.00	447,648.00	359,248.00

根据上表，项目全部债券存续期内（2024 年至 2057 年）还本付息总额为 447,648.00 万元。本期债券存续期内（2025 年至 2055 年）还本付息总额为 359,248.00 万元。

六、项目资金平衡情况

（一）淮安市国联第一污水处理厂及配套工程

单位：亿元

项目名称	淮安市国联第一污水处理厂及配套工程
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾收集处理
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.56
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目拟用地面积约 58606 平方米，建设生活污水处理厂及相关配套工程，主要内容如下：1.建设生活污水处理厂 1 座，污水处理规模 5 万吨/日，出水水质执行江苏省地标《城镇污水处理厂污染物排放标准》A 类标准。2.相关配套工程：(1)在解放路与淮三路东南角建设提升泵站 1 座，规模 5 万吨/日；(2)配套污水管网工程，拟选址为：解放路（石桥路-淮三路）-污水泵站-解放路（淮三路-清河路）-解放路（清河路-城西路）-城西路（解放路-化工路）-化工路（城西路-新建污水厂），全长约 6.5 千米；(3)配套再生水管线工程，管线路由为化工路（新建污水厂-西安路），全长约 1.6 千米。本项目为生活污水处理厂一期工程，预留远期提标扩建工程用地，远期用地不在本次批复范围。项目总投资 57,140.00 万元。
项目建设期	2023 年至 2025 年
项目运营期	2025 年至 2075 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	5.714
其中：不含专项债券的项目资本金	3.754
专项债券融资	1.96
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资			1.4	0.56					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.1467										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0.3402
2026 年	0.3403	2027 年	0.3403	2028 年	0.3403	2029 年	0.3403	2030 年	0.3403	2031 年	0.3403
2032 年	0.3403	2033 年	0.3403	2034 年	0.3403	2035 年	0.3403	2036 年	0.3403	2037 年	0.3403
2038 年	0.3403	2039 年	0.3403	2040 年	0.3403	2041 年	0.3403	2042 年	0.3403	2043 年	0.3403
2044 年	0.3403	2045 年	0.3408	2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.25
债券存续期内项目总债务融资本息	3.528	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.03
债券存续期内项目总债务融资本金	1.96	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.528	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.03
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.96	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.65
项目收益预测依据	参照项目申请报告数据，污水厂第一年经营收入按照 5915 万元，经营成本按照 2513.32 万元计算；存续期正常年经营收入按照 6210 万元；经营成本按照 2806.74 万元计算。经营收入主要是污水厂的污水处理服务费，经营成本包括药剂费、人员工资、修理费等。		

（二）淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目

单位：亿元

项目名称	淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	其他社会事业
本只专项债券申用于该项目的金额(单位：亿元)	0.25
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目建设规模及主要内容：项目在全区 18 个公办幼儿园内增设托育班 86 个，工程主要包括室内地板更新、墙面粉刷、柜体定制、卫生间改造、室外绿化提升、管网改造、新增教育教学设备及其他相关配套设施建设。项目总投资 5,000.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年

项目运营期	2026 年至 2076 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1								
专项债券融资	0.4								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.25	0.15				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.2558								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0213	2027 年	0.0426	2028 年	0.0426	2029 年	0.0426	2030 年	0.0426	2031 年	0.0426
2032 年	0.0426	2033 年	0.0426	2034 年	0.0426	2035 年	0.0426	2036 年	0.0426	2037 年	0.0426
2038 年	0.0426	2039 年	0.0426	2040 年	0.0426	2041 年	0.0426	2042 年	0.0426	2043 年	0.0426
2044 年	0.0426	2045 年	0.0426	2046 年	0.0426	2047 年	0.0426	2048 年	0.0426	2049 年	0.0426
2050 年	0.0426	2051 年	0.0426	2052 年	0.0426	2053 年	0.0426	2054 年	0.0426	2055 年	0.0417
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						2.51	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.724		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.73	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.25		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						5.02	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.724		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.73	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.25		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						5.02	
项目收益预测依据	项目完工后经营收入来自保教费，按 3300 元/年/人计，全区 18 个公办幼儿园内增设托育班 86 个，每班预计招生 30 人，年经营收入 851.4 万元。本项目经营成本不考虑固定资产折旧费和无形资产摊销等非付现成本，只考虑付现成本，主要考虑人员及运营费用，保教费收入对应业务成本约占保教费收入的 50%，年经营成本 425.7 万元。								

（三）经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程

单位：亿元

项目名称	经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）

本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.22
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目建设规模及主要内容：项目计划对区内四家卫生院院内设施进行安全设施维修和分区改造，工程主要包括建设慢病筛防中心、精神专科门诊、睡眠中心、农村区域医疗中心实训基地、精神、神经、康复病区等专业科室；集中供暖改造，病楼加固，雨污分流改造及其他相关配套设备设施提升改造。项目总投资8,300.00万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.83
其中：不含专项债券的项目资本金	0.17
专项债券融资	0.66
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.4	0.26				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.2551

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年	0.1122	2028 年	0.1122	2029 年	0.1122	2030 年	0.1122	2031 年	0.1122
2032 年	0.1122	2033 年	0.1122	2034 年	0.1122	2035 年	0.1122	2036 年	0.1122	2037 年	0.1122
2038 年	0.1122	2039 年	0.1122	2040 年	0.1122	2041 年	0.1122	2042 年	0.1122	2043 年	0.1122
2044 年	0.1122	2045 年	0.1122	2046 年	0.1122	2047 年	0.1122	2048 年	0.1122	2049 年	0.1122
2050 年	0.1122	2051 年	0.1122	2052 年	0.1122	2053 年	0.1122	2054 年	0.1122	2055 年	0.1135

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.92
债券存续期内项目总债务融资本息	1.1744	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.77
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	8.14
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.1744	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.77
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.4	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	8.14

项目收益预测依据	经营收入：1）门诊收入：项目完工后预计总诊疗人次 180000 人次/年、人均诊疗费用 87.5 元；2）住院收入：项目完工后预计年总诊疗人次 10000 人次/年、人均住院费用 2166.5 元。年营业收入 3711.5 万元。经营成本：不考虑固定资产折旧费和无形资产摊销等非付现成本，只考虑付现成本，主要考虑医疗业务成本和管理费。医疗收入对应业务成本约占医疗收入的 60%左右，管理费按收入的 10%考虑。年成本 2619.05 万元。

（四）淮安区 2025 年老旧小区改造项目

单位：亿元

项目名称	淮安区 2025 年老旧小区改造项目
项目类型（一级）	保障性安居工程
项目类型（二级）	城镇老旧小区改造
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.55
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目拟对翔宇小区、翡翠城等 9 个老旧小区及单栋住宅楼的道路、雨污管网、绿化、监控、路灯、停车位、屋面、内外墙等进行综合改造，总建筑面积约 44.2 万平方米。项目总投资 7,900.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.79
其中：不含专项债券的项目资本金	0.24
专项债券融资	0.55
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.55					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.215

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0546	2027 年	0.0557	2028 年	0.0568	2029 年	0.0579	2030 年	0.0591	2031 年	0.0603
2032 年	0.0615	2033 年	0.0627	2034 年	0.0640	2035 年	0.0653	2036 年	0.0666	2037 年	0.0679
2038 年	0.0692	2039 年	0.0706	2040 年	0.0720	2041 年	0.0735	2042 年	0.0750	2043 年	0.0765
2044 年	0.0780	2045 年	0.0795	2046 年	0.0811	2047 年	0.0828	2048 年	0.0844	2049 年	0.0861

2050 年	0.0878	2051 年	0.0896	2052 年	0.0914	2053 年	0.0932	2054 年	0.0951	2055 年	0.0968
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.80	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.21		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			0.55		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					4.03	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.21		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			0.55		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					4.03	
项目收益预测依据	运营收入：本项目建成后，可新增停车位 2000 个、广告牌（广告墙面）200 个，其中：停车位按每年 1000 元/个计算，每年按 2%递增，广告牌（广告墙面）按每年 25000 元/个计算，每年按 2%递增。 运营成本：本项目的总成本构成主要为管理费用、营业费用、修理费用及相关税费，其中管理费用按全年经营收入的 8%测算，营业费用按 7%测算，修理费用按经营收入的 1%计算，相关税费按收入的 6%测算。										

（五）淮安港淮安港区范集作业区码头工程

单位：亿元

项目名称	淮安港淮安港区范集作业区码头工程
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	水运
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目新建 1000 吨级泊位 12 个，其中 5 个散货泊位、4 个件杂货泊位和 3 个待泊泊位；新建挖入式港池，码头泊位总长度为 870m，占用港口岸线总长度为 994m，设计年吞吐量 470 万吨。项目总投资 70,800.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	7.08
其中：不含专项债券的项目资本金	2.08
专项债券融资	5
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				1.5	2.5	1			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	18.1886

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年		2028 年		2029 年	0.3947	2030 年	0.4615	2031 年	0.4754
2032 年	0.1897	2033 年	0.5043	2034 年	0.5195	2035 年	0.5351	2036 年	0.5511	2037 年	0.5676
2038 年	0.5847	2039 年	0.6022	2040 年	0.6203	2041 年	0.6389	2042 年	0.6581	2043 年	0.6778
2044 年	0.6981	2045 年	0.7191	2046 年	0.7406	2047 年	0.7629	2048 年	0.7857	2049 年	0.8093
2050 年	0.8336	2051 年	0.8586	2052 年	0.8844	2053 年	0.9109	2054 年	0.9382	2055 年	0.9663
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.57		
债券存续期内项目总债务融资本息			7.32		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				2.48		
债券存续期内项目总债务融资本金			1.5		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				12.13		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			7.32		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				2.48		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.5		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				12.13		
项目收益预测依据	运营收入：码头项目的营业收入主要包括装卸收入、堆载收入和其他收入。参照类似码头运营情况，装卸收入按照每年2500万元计算，每年按3%递增；堆载收入按每年2500万元计算，每年按3%递增；其他收入每年按650万元计算，每年按3%递增。 运营成本：前三年建设期运营费用包括：主体建设维护费及其他费用，分别为1175万元、1740万元和1970万元。竣工后运营成本主要包括：材料燃料动力费用、工资及福利费用、维修及维护费用、其他成本费用。①燃料及动力费根据码头装卸工艺及配套专业的相关资料，参考类似工程材料燃料动力费用按0.9元/t估算，每年预计消耗量为4611，次年按3%增加。②工资及福利费用，根据项目所在地劳动力市场工资指导价位及行业工资指数情况，按人均年工资及附加8万元计算，考虑初述期及后续人员更新因素，2028年工资及附加=53人×8万元/人=424万元，次年按3%增加。 ③维修及维护费用根据行业和项目实际情况，维修及维护费用取费设备费的1.5%计算，年维修费为320.5万元，次年按3%增加。④其他成本费用。参照类似工程，本工程其他成本费用估算为140万元/年，次年按3%增加。										

（六）淮安市淮安医院医疗能力提升工程

单位：亿元

项目名称	淮安市淮安医院医疗能力提升工程
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.03
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目主要对淮安医院新院区医疗仪器设备进行更新，包括：CT、PETCT、SPTCT、磁共振系统、数字减影血管造影机、彩色超声诊断仪以及准分子+全飞秒屈光手术平台等医疗仪器装备；对淮安医院新院区实施智能信息化建设，包括：医院基础平台、集成平台、数据中心、HIS系统、EMR系统、一体化护理、临床决策、病案管理、急诊业务等，以全面提升淮安医院医疗服务能力和水平。项目总投资17,155.00万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年

项目运营期	2026 年至 2076 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.7155								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6855								
专项债券融资	1.03								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				1.03					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	3.7568								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.1080	2027 年	0.1091	2028 年	0.1102	2029 年	0.1113	2030 年	0.1124	2031 年	0.1135
2032 年	0.1146	2033 年	0.1158	2034 年	0.1169	2035 年	0.1181	2036 年	0.1193	2037 年	0.1203
2038 年	0.1217	2039 年	0.1229	2040 年	0.1241	2041 年	0.1254	2042 年	0.1266	2043 年	0.1279
2044 年	0.1292	2045 年	0.1305	2046 年	0.1318	2047 年	0.1331	2048 年	0.1344	2049 年	0.1358
2050 年	0.1371	2051 年	0.1385	2052 年	0.1399	2053 年	0.1413	2054 年	0.1427	2055 年	0.1444
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				2.19		
债券存续期内项目总债务融资本息		2.266			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		1.03			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				3.65		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		2.266			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		1.03			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				3.65		
项目收益预测依据	1、经营收入 本项目落成后，预计每年可新增接纳就诊人数 18 万人，同时，每年新增就诊人数按 1%测算，人均就诊费用按 300 元计量。 2、运营成本 （1）根据《财政部、国家税务总局关于医疗卫生机构有关税收政策的通知》（财税〔2000〕42 号）规定：对非营利性医疗机构按照国家法规的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收；（2）本项目的总成本构成主要为医疗成本支出（药品、耗材、设备折旧等）及日常管理费用（运营费用及人员工资等），其中医疗成本支出按年运营收入的 40%测算，管理费用按年运营收入的 40%测算。										

（七）淮安区现代农业高质量发展示范园项目

单位：亿元

项目名称	淮安区现代农业高质量发展示范园项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	农业
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.35
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目占地约880亩，主要包括：建设瓜菜基地钢架大棚800亩；建设高保温大棚10000平方米及育苗床9000平方米并配套加温降温设备等；建设日光温室大棚5000平方米；建设现代农业科技转化服务中心4000平方米并配套农业科技孵化及特色农产品综合销售中心等设施；建设农业废弃物处理中心300平方米并配套辅助设施；建设10000吨的冷链贮存库；建设黑色沥青道路10000平方米等。项目总投资5,222.00万元。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5222
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1722
专项债券融资	0.35
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资				0.35					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.7425

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年		2027年	0.0275	2028年	0.0550	2029年	0.0550	2030年	0.0550	2031年	0.0550
2032年	0.0550	2033年	0.0550	2034年	0.0550	2035年	0.0550	2036年	0.0550	2037年	0.0550
2038年	0.0550	2039年	0.0550	2040年	0.0550	2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.42	

债券存续期内项目总债务融资本息	0.56	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.33
债券存续期内项目总债务融资本金	0.35	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.12
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.56	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.33
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.35	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.12
项目收益预测依据	运营收入：绿色生态农业示范基地收入200万元/年；现代化育苗中心收入200万元/年；现代农业产业示范园农产品加工区冷链收入300万元/年；现代农业科技转化服务中心收入400万元/年；示范园农业废弃物处理中心收入100万元/年。 经营成本：包括原辅材料成本支出500万元/年，人员成本支出150万元/年。		

（八）淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程

单位：亿元

项目名称	淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	水利
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.54
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目新（拆）建渠首、水闸、涵洞、桥梁等建筑物20座，新（拆）建泵站15座；整治干渠26.0km；治理河道18.0km；建设堤顶道路5.0km；信息化建设及灌溉水系数测定等。项目总投资20,000.00万元。
项目建设期	2024年至2026年
项目运营期	2026年至2076年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2
其中：不含专项债券的项目资本金	1.46
专项债券融资	0.54
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资				0.54					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.2269

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0075	2027 年	0.0069	2028 年	0.0069	2029 年	0.1889	2030 年	0.0521	2031 年	0.0604
2032 年	0.0684	2033 年	0.0764	2034 年	0.0841	2035 年	0.0924	2036 年	0.1004	2037 年	0.1084
2038 年	0.1164	2039 年	0.1244	2040 年	0.1327	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.61
债券存续期内项目总债务融资本息	0.864	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.42
债券存续期内项目总债务融资本金	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.864	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.42
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.27

项目收益预测依据	运营收入：本项目运营收入为多项经营性收入，其中：通过沿线建筑物保障淮安区运西灌区农业供水收益，按运西灌区农业供水面积 15.54 万亩，收取标准 12 元/亩，年可收取水费 186.48 万元（预计 2026 年 7 月投运营，2026 年水费收入按 93.24 万元算）；第 5 年（2029 年）可实现堤防绿化（桦树、乌桕、石楠球等）更新收入 2304 万元（总数量 24 万株，按第 5 年更新 20%（即 4.8 万株），以后每年更新 5%（即 1.2 万株）；第 5 年、第 6 年每株 480 元，随着绿植长大，从第 7 年开始价格预计逐年增加 66.666 元/株）。 运营成本：本项目的总成本构成主要为日常管理、维修支出及树木养护费及材料费，日常管理、维修支出按年经营收入的 20%计提，则项目运营期间每年需支出运营成本 37 万元（预计 2026 年 7 月投运营，2026 年运营成本按 18.5 万元算）；绿化每年养护费用及材料费为 80 万元/年（预计 2026 年 7 月投运营，从 2027 年起算）；堤防绿化更新收入部分无管理费用，第 5 年（2029 年）开始每年营业费用按 1%测算（绿化更新费用的 1%）；更新的树苗费用为 100 元/株（总数量 24 万株，按第 5 年更新 20%（即 4.8 万株），以后每年更新 5%（即 1.2 万株））。

（九）淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安区 2024 年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	水利
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.69
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目沿 S264 省道车桥镇至苏嘴镇单侧敷设 DN700 涂塑复合钢管 26 千米，敷设 DN600 涂塑复合钢管 8 千米，管道总长约 34 千米，沿途配套建设阀门及检查井等附属设施等。项目总投资 12,000.00 万元。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年

本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.2								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.36								
专项债券融资	0.84								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资			0.15	0.69					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.175								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.1450	2027年	0.1450	2028年	0.1450	2029年	0.1450	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	0.1450	2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.81			
债券存续期内项目总债务融资本息	1.344			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.62			
债券存续期内项目总债务融资本金	0.84			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.59			
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.344			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.62			
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.84			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.59			
项目收益预测依据	运营收入：本项目建成后，预计可向项目周边农村地区新增供水约1200万吨，据淮安市淮安区发展和改革委员会文件《关于制定区域供水自来水价格的通知》（淮发改〔2023〕53号），明确淮安区区域供水自来水到户价格分别为①居民生活用水到户价2.61元/吨（含污水处理费0.4元/吨、水资源费0.2元/吨）；②非居民生活用水到户价3.05元/吨（含污水处理费0.4元/吨、水资源费0.2元/吨）；③特种用水到户价3.70元/吨（含污水处理费0.4元/吨、水资源费0.2元/吨）。本次项目按保守估计，扣除污水处理费和水资源费后，平均到户水价按2.4元/吨测算，则每年可新增供水收入2880万元 运营成本：项目运营期间，售水成本按1.0元/吨计量，另分别按经营收入的4%计提管理费用及维修费用，则经营成本为1430万元。									

（十）淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）

单位：亿元

项目名称	淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施
项目类型（二级）	粮食仓储物流设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.98
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目占地 187.65 亩，建筑面积 25049.01 平方米，该项目在淮安区 6 个子公司新建高大平房仓 19 栋和辅助设施等；项目建成后将形成 12.28 万吨的储存能力。项目总投资 14,000.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2077 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.4
其中：不含专项债券的项目资本金	0.42
专项债券融资	0.98
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.98					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.3467

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.1117	2027 年	0.1596	2028 年	0.1596	2029 年	0.1596	2030 年	0.1596	2031 年	0.1596
2032 年	0.1596	2033 年	0.1596	2034 年	0.1596	2035 年	0.1596	2036 年	0.1596	2037 年	0.1596
2038 年	0.1596	2039 年	0.1596	2040 年	0.1602	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.68
债券存续期内项目总债务融资本息	1.568	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.50

债券存续期内项目总债务融资本金	0.98	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.39
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.568	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.50
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.98	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.39
项目收益预测依据	运营收入：项目建成后可新增12.28万吨仓储容量，项目收益主要来自于储备粮仓储收入和成品粮储备收入，其中：储备粮仓储收入主要包含保管费补贴及轮换费补贴，保管费按120元/吨/年计算，轮换费按80元/吨/年计算，则每年可获得收入（120+80）*12.28=2456万元。同时，考虑到实际情况，第一年按达产率70%计算，第二年及以后均按100%测算。 运营成本：本项目的总成本构成主要为管理费用、营业费用、修理费用等，其中管理费用按全年经营收入的15%测算，营业费用按全年经营收入的15%测算，修理费用按全年经营收入的5%测算。		

（十一）淮阴区2025年老旧小区改造项目

单位：亿元

项目名称	淮阴区2025年老旧小区改造项目								
项目类型（一级）	保障性安居工程								
项目类型（二级）	城镇老旧小区改造								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.26								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0								
项目简要描述	本项目主要涉及樱花艺墅、粮管所宿舍、汽修厂宿舍、残联楼上、原王营镇小学宿舍、机关西大院、建行宿舍、建安公司宿舍、粮食局宿舍、富豪花园A区、富豪花园B区共计11个住宅小区。项目总投资3324万元。								
项目建设期	2025年至2025年								
项目运营期	2026年至2076年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3324								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0724								
专项债券融资	0.26								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资				0.26					
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.7137								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	

2026 年	0.0238	2027 年	0.0238	2028 年	0.0238	2029 年	0.0238	2030 年	0.0238	2031 年	0.0238
2032 年	0.0238	2033 年	0.0238	2034 年	0.0238	2035 年	0.0238	2036 年	0.0238	2037 年	0.0238
2038 年	0.0238	2039 年	0.0238	2040 年	0.0238	2041 年	0.0238	2042 年	0.0238	2043 年	0.0238
2044 年	0.0238	2045 年	0.0238	2046 年	0.0238	2047 年	0.0238	2048 年	0.0238	2049 年	0.0238
2050 年	0.0238	2051 年	0.0238	2052 年	0.0238	2053 年	0.0238	2054 年	0.0238	2055 年	0.0235

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.15
债券存续期内项目总债务融资本息	0.572	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.25
债券存续期内项目总债务融资本金	0.26	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.75
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.572	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.25
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.26	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.75
项目收益预测依据	（1）经营收入：项目建成后可有 1009 个停车位，70 间商铺和 28 个广告牌，具体包括，1.停车费收入，车位 960 元/年.个，按 63%的出租率计算，预计停车费收入 61.02 万元/年；2.商铺出租收入，商铺租金 3 万元/年.间，预计商铺出租收入 210 万元/年；3.广告费收入，广告位 3200 元/年.个，预计收入 8.96 万元/年。（2）经营成本：本项目设置人员 11 名，人均工资 3.24 万元/年；管理及其他费用，按营业收入的 2.3%计收。		

（十二）淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目

单位：亿元

项目名称	淮安市渔沟粮食储备有限公司 2.54 万吨粮食仓储设施升级改造项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	其他社会事业
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.14
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目位于淮阴区渔沟镇中原街 39 号，项目占地面积约 39.07 亩，建筑总面积约 10425.98 平方米(其中：新建仓 4888.05 平方米，一站式服务用房 192.3 平方米；已建东侧库区 5345.63 平方米)，配套建设厂区内道路、绿化、给排水等附属工程，同时对原东侧库区建筑物及附属工程进行升级改造。项目总投资 4029.69 万元。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.403
其中：不含专项债券的项目资本金	0.153
专项债券融资	0.25
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资			0.11	0.14					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.7155										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.0239	2027年	0.0239	2028年	0.0239	2029年	0.0239	2030年	0.0239	2031年	0.0239
2032年	0.0239	2033年	0.0239	2034年	0.0239	2035年	0.0239	2036年	0.0239	2037年	0.0239
2038年	0.0239	2039年	0.0239	2040年	0.0239	2041年	0.0239	2042年	0.0239	2043年	0.0239
2044年	0.0239	2045年	0.0239	2046年	0.0239	2047年	0.0239	2048年	0.0239	2049年	0.0239
2050年	0.0239	2051年	0.0239	2052年	0.0239	2053年	0.0239	2054年	0.0239	2055年	0.0224

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.78
债券存续期内项目总债务融资本息	0.55	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.30
债券存续期内项目总债务融资本金	0.25	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.55	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.30
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.25	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.86
项目收益预测依据	（1）经营收入：结合已经确定的储存规模和现有的运营模式，主要根据粮食储存和轮换的收入进行测算，预计每年收购小麦1.81万吨，每年收购稻谷1.44万吨，具体包括，1.保管费，小麦保管费用70元/吨.年，稻谷保管费用75元/吨.年，合计保管费234.7万元/年；2.轮换费，小麦轮换费用40元/吨.年，稻谷轮换费用60元/吨.年，合计轮换费158.8万元/年。（2）经营成本：按照经营收入的39.4%测算，合计年经营成本155万元。		

（十三）淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目

单位：亿元

项目名称	淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目
项目类型（一级）	保障性安居工程
项目类型（二级）	城镇老旧小区改造
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.32
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0

项目简要描述	本项目（1）对辖区住宅小区消防安全突出问题进行摸排，解决32个居民小区消防安全突出问题，部分小区存在消防设施无水、消防系统瘫痪、顶楼水箱老化破损等消防安全突出问题，重新铺设消防管网5600多米，老旧消防设施置换400余套。（2）金区泽地华城、东城一品、天湖家庭等32小区的人防工程进行修缮及配套电力设施维修、通风管道加固、渗水点维修。总建筑面积约18.6万平方米，加固通风管道9800多米，渗水点200余处，为保障居民安全使用小区人防，便民停车，需对存在问题的人防进行维修。项目总投资6,000.00万元。
项目建设期	2025年至2025年
项目运营期	2026年至2076年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.6
其中：不含专项债券的项目资本金	0.12
专项债券融资	0.48
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资				0.48					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.121

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.0623	2027年	0.0623	2028年	0.0701	2029年	0.0701	2030年	0.0778	2031年	0.0778
2032年	0.0778	2033年	0.0778	2034年	0.0778	2035年	0.0778	2036年	0.0778	2037年	0.0778
2038年	0.0778	2039年	0.0778	2040年	0.0782	2041年		2042年		2043年	
2044年		2045年		2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.87
债券存续期内项目总债务融资本息	0.768	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.46
债券存续期内项目总债务融资本金	0.48	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.34
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.768	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.46
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.48	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.34

项目收益预测依据	经营收入：项目停车位费按1800元/年/个计算，有4601个停车位；第一至五年分别按达到预期收益的80%、80%、90%、90%计算，第六年开始出租率为100%；经营成本测算依据：包含管理费、维修费、增值税金及附加、所得税。管理费：按照收入3%计提，维修费按照收入3%计提，增值税税率为5%，附加税税率为12%，所得税税率为25%。

（十四）淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目

单位：亿元

项目名称	淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.18
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目拟改造淮安市洪泽区中医院院内门急诊病房楼，改造区域建筑面积约 22053.12 平方米。项目内容主要为病区改造，门诊环境改造，中央空调维护更新，中心制氧、锅炉、水电更新，床单元更新，大楼外墙粉刷等。项目总投资 2,300.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.23
其中：不含专项债券的项目资本金	0.05
专项债券融资	0.18
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.18					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.7904

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0248	2027 年	0.0495	2028 年	0.0495	2029 年	0.0495	2030 年	0.0561	2031 年	0.0561
2032 年	0.0561	2033 年	0.0561	2034 年	0.0561	2035 年	0.0561	2036 年	0.0561	2037 年	0.0561
2038 年	0.0561	2039 年	0.0561	2040 年	0.0561	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.44
债券存续期内项目总债务融资本息	0.288	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.74

债券存续期内项目总债务融资本金	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.39
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.288	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.74
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.39
项目收益预测依据	本项目建成后主要收入为门诊收入、住院收入。1、门诊收入：门诊量每年约为8万人次，从2030年开始门诊量约为9万人次，人均门诊费用约150元（含药品收入）；2、住院收入：每年住院量约为3500人次，从2030年开始住院约为4000人次，人均住院费用人均3000元（含手术及药品收入）2、经营成本主要为人员经费及药品、医疗设备款，一般占经营收入的78%。		

（十五）洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目

单位：亿元

项目名称	洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	城镇污水垃圾收集处理								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.11								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0								
项目简要描述	本项目主要对城乡17座垃圾中转站设施等提档升级，1座垃圾中转站新建，1座生活垃圾填埋场渗滤液处理设施改造更新，1座有机物处理中心设备更新，更新生活垃圾分类设施（含垃圾分类房100个、垃圾桶15000只）等，并完善垃圾分类收运、处置体系。拟购置垃圾转运车11辆，多功能洗扫车辆、洒水车辆、融雪除冰车辆等9辆。项目总投资3,000.00万元。								
项目建设期	2025年至2026年								
项目运营期	2027年至2077年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.06								
专项债券融资	0.24								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资				0.14	0.1				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.544								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									
2020年		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	0.0340

2026 年	0.0340	2027 年	0.0340	2028 年	0.0340	2029 年	0.0340	2030 年	0.0340	2031 年	0.0340
2032 年	0.0340	2033 年	0.0340	2034 年	0.0340	2035 年	0.0340	2036 年	0.0340	2037 年	0.0340
2038 年	0.0340	2039 年	0.0340	2040 年	0.0340	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.81
债券存续期内项目总债务融资本息	0.28	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.94
债券存续期内项目总债务融资本金	0.14	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.28	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.94
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.14	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.89

项目收益预测依据	1.收入： （1）经营性垃圾代运处理收入：约 80 万/年； （2）建筑垃圾代运处理收入：标准为 13 元/吨，年处理建筑垃圾 100 万吨，约 1300 万/年； （3）生活垃圾处理费：城区居民约 5 万户，按照每户 48 元/年收取，240 万/年； （4）城区商户门店经营性垃圾处理费：约 5000 户，200 万/年。 2.成本： （1）人员工资成本：现有员工约 300 人，人员工资约 1000 万元/年； （2）运行成本（含燃料费、维修及其他费用）：运行成本包含燃料费、维修及其他费用，按每年运行成本测算，约 180 万/年。

（十六）食品科技产业园地下管网建设工程

单位：亿元

项目名称	食品科技产业园地下管网建设工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.16
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目食品科技产业园内纬六路、经十二路、致富路、纬八路新建排水管网 DN600 长度 2000 米；DN800 长度 200 米；DN1200 长度 290 米；DN400 长度 400 米；DN500 长度 2100 米，项目建成后可提升食品科技产业园外排能力。项目总投资 2,105.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.2105
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0505
专项债券融资	0.16

其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.16					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.905

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		
2026 年	0.0312	2027 年	0.0624	2028 年	0.0624	2029 年	0.0624	2030 年	0.0624	2031 年	0.0624	
2032 年	0.0624	2033 年	0.0624	2034 年	0.0624	2035 年	0.0624	2036 年	0.0624	2037 年	0.0624	
2038 年	0.0624	2039 年	0.0624	2040 年	0.0626	2041 年		2042 年		2043 年		
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.30
债券存续期内项目总债务融资本息	0.256	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.54
债券存续期内项目总债务融资本金	0.16	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.66
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.256	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.16	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.66

项目收益预测依据	污水处理厂日处理污水能力为 3000m³。全年运转 365 天，设计年污水处理量 365×3000m³=109.5 万 m³。本项目收入为污水处理收费，暂按照 6 元/m³ 计算，年收入约 657 万元。 经营成本：本项目经营成本取运营收入的 5%作为项目运营期管理费用，年经营成本约 32.85 万元。

（十七）电子商务产业园基础设施维修改造项目

单位：亿元

项目名称	电子商务产业园基础设施维修改造项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	其他市政和产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0

项目简要描述	本园区占地面积 256 亩，已获批国家级星创天地、江苏省电子商务示范基地、江苏省创业示范基地。拟投入基础建设维修项目包括：1. 消防改造：已租赁的 12 栋厂房面积约 12 万㎡，安装必要的喷淋系统、烟感系统、火灾自动报警系统、防火阻隔装置等；2. 雨污水管网改造，面积约 5.5 万㎡，供水管道维修约 500 米；3. 电路改造：园区 4 栋厂房供电系统升级；4. 厂房结构维修：12 栋厂房面积约 7.3 万，渗水、漏水及外立面破损问题维修；5. 通讯系统维修：园区智能管理、智慧运营改造提升，园区约 120 处监控点的监控网络系统进行改造；6. 园区内约 2.4 万㎡道路场地硬化；7. 新建停车场 1 个，约 120 个停车位；8. 新建高标仓库约 2.3 万㎡并配套附属工程；9. 新建标准厂房约 2.2 万㎡并配套附属工程。项目总投资 17,750.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.775
其中：不含专项债券的项目资本金	0.355
专项债券融资	1.42
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.5	0.6	0.32			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.5231

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年		2028 年	0.1505	2029 年	0.1678	2030 年	0.1851	2031 年	0.1935
2032 年	0.1952	2033 年	0.1969	2034 年	0.2033	2035 年	0.2012	2036 年	0.2009	2037 年	0.2079
2038 年	0.2048	2039 年	0.2044	2040 年	0.2116	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.42
债券存续期内项目总债务融资本息	1.3024	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.94
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.05
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.3024	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.94
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.05

项目收益预测依据	经营收入： 1、建筑物出租收入 项目建成后，将定向出租给相关企业使用。结合市场调研及本项目实际情况，按照审慎的原则，厂房起始出租价格设定为 10 元/平方米·月（含税），仓库起始出租价格设定为 12 元/平方米·月（含税）；本项目计算期第 4 年出租负荷率按照 80%，第 5 年按照 90%，第 6 年及以后按照 100%计算。 同时，本项目在营业收入预测过程中，建筑物出租价格考虑上涨因素，每 3 年价格上涨 5%。 经计算，本项目债券存续期内，厂房出租收入合计为 31128.2 万元，仓库出租收入合计为 5390.9 万元。 2、物业收入 本项目建成后将为入驻企业提供统一的保洁、维修、园区秩序维护、绿化养护、安保等公共物业服务，物业费设定为 1.5 元/m2·月，根据建筑物实际出租负荷率，本项目债券存续期内，物业收入合计为 4825.5 万元。 3、园区停车位 机动车普通车位收费设定：参考市场停车位出租价格，机动车普通车位收费标准为 200 元/月。 机动车充电车位收费设定：根据《淮安市实行政府定价管理的经营服务性收费目录清单》中规定，淮安市区电动汽车充换电服务收费不高于 0.49 元/千瓦时。参考周边实际情况与类似项目价格，本项目充电桩服务费按照 0.45 元/kW·h 进行计算。 本项目可出租机动车车位数量为 120 个，其中可出租普通车位 96 个，可充电车位 24 个。普通车位在计算期第 4 年车位负荷率按 80%计算，计算期第 5 年车位负荷率按 90%计算，计算期第 6 年及以后车位负荷率为 100%。 本项目可充电车位参考国内主流电动汽车电池容量，每个充电枪每小时充电能力为 60kw·h，设定每日满负荷充电时间为 24h，计算期第 4 年负荷率为 15%，计算期第 5 年负荷率为 20%，计算期第 6 年负荷率为 25%，计算期第 7 年负荷率为 30%，计算期第 8 年负荷率为 35%，计算期第 9 年及以后负荷率为 40%。 经计算，本项目债券存续期内，机动车充电车位服务收入合计为 2980.2 万元，机动车普通停车位出租收入合计为 338.7 万元。 综上，本项目债券存续期内营业收入合计为 44663.4 万元，扣除销项增值税 3476.3 万元后，营业收入（不含税）合计为 41187.04 万元。 经营成本： 1、水电消耗费用：本项目债券存续期内水电费用合计为 75.6 万元。 2、人员工资及福利：本项目需要水电工人、保洁人员、安保人员及管理人员等合计 18 人，债券存续期内人员工资及福利费用合计为 1934.3 万元。 3、修理维护费：按固定资产折旧费用的 5%估算，本项目债券存续期内，修理费合计为 513.8 万元。 4、管理费用及其他：本项目管理费用及其他按照不含税营业收入的 2%计，则本项目债券存续期内，管理费用及其他合计为 823.7 万元。 5、物业成本费用：本项目物业成本费用按照物业收入的 5%计，则本项目债券存续期内，物业成本费用合计为 241.3 万元。 6、税金及附加 （1）城市建设维护税：本项目城市维护建设税按照应缴纳增值税的 7%计取，则本项目债券存续期内，城市建设维护税合计为 136.9 万元。 （2）教育费附加：教育费附加按照地方应缴纳增值税的 5%计取，则本项目债券存续期内教育费附加合计为 97.8 万元。 （3）房产税：项目房产税按照租金收入（不含税）的 12%计，则房产税为 4020.4 万元。 7、企业所得税：项目所得税按照应纳所得税额的 25%计，本项目债券存续期内所得税合计为 4008.2 万元。 经计算，本项目债券存续期内营业收入（不含税）合计为 41187.0 万元，经营成本合计为 11852.0 万元，则可用于还本付息的资金金额为 29335.1 万元。

（十八）清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

单位：亿元

项目名称	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目

项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券申用于该项目的金额(单位：亿元)	1.03
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	本项目新建枚乘路、枚皋路、朝阳路、诚意路、康庄路等沿线管网及片区管道，增设地上式室外消火栓，沿途配套设施及电力杆线入地；新建关城路、规划路、南苑路等长度约 5.6 公里管网工程、新建片区管道、增设地上式室外消火栓，部分道路沿途配套设施及电力杆线入地；拟对飞耀路沿途排水管网改造，项目总投资 34000.00 万元。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	3.1
其中：不含专项债券的项目资本金	0.685
专项债券融资	2.715
其他债务融资	0

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资			1.07	1.645					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	7.2499

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.3686	2027 年	0.4915	2028 年	0.4915	2029 年	0.4915	2030 年	0.4915	2031 年	0.4915
2032 年	0.4915	2033 年	0.4915	2034 年	0.4915	2035 年	0.4915	2036 年	0.4915	2037 年	0.4915
2038 年	0.4915	2039 年	0.4915	2040 年	0.4918	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.13
债券存续期内项目总债务融资本息	4.13	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.76
债券存续期内项目总债务融资本金	2.715	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.67
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.13	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.76

债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.715	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.67
项目收益预测依据	收入： ①管网出租收入：可出租管网长度约 70830m，租金 680 元/m.年； ②停车位收入：共设置道路停车位 672 个，平均收益约 200 元/个.月； ③广告位收入：共设置道路两侧广告位约 185 个，出租单价 20000 万/个.年。 成本： ①人员成本：新增管理及维护人员 8 人，人均工资 5 万元/年； ②其他管理费用：按营业收入的 1%计算 ③相关税费：项目增值税税率为 6%，城市维护建设税、教育费附加分别为 7%、5%。		

（十九）清江浦融丰农批冷链物流中心项目

单位：亿元

项目名称	清江浦融丰农批冷链物流中心项目								
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施								
项目类型（二级）	城乡冷链物流设施								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.8								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0								
项目简要描述	本项目总用地面积 146261 平方米，总建筑面积 125855.9 平方米（总计容面积 167067.7 平方米），包括 1#物流中心 5138.4 平方米、2#高标冷库 23535 平方米、3#冷库 25189.7 平方米、4#冷链服务车间 7792.3 平方米、5#冷库 25622.2 平方米、6#配套服务楼 2996.3 平方米，7#、8#、9#、11#冻品交易中心 13554 平方米，10#活鲜交易中心 2859.4 平方米，12#、13#综合交易中心 22722.6 平方米；容积率 1.14，建筑密度 28.24%，绿地率 22%，机动车停车位 1010 辆，非机动车停车位 3830 辆；配套实施附属工程。项目总投资 60,000.00 万元。								
项目建设期	2025 年至 2027 年								
项目运营期	2027 年至 2077 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	6								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.2								
专项债券融资	4.8								
其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				2.8	2				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	13.8575								

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年	0.9898	2028 年	0.9898	2029 年	0.9898	2030 年	0.9898	2031 年	0.9898
2032 年	0.9898	2033 年	0.9898	2034 年	0.9898	2035 年	0.9898	2036 年	0.9898	2037 年	0.9898
2038 年	0.9898	2039 年	0.9898	2040 年	0.9901	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.31
债券存续期内项目总债务融资本息	5.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.47
债券存续期内项目总债务融资本金	2.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.95
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.47
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.95
项目收益预测依据	项目年收入 15000 万元，其中租赁收入 13788.32 万元，物业收入 1211.68 万元。项目年经营成本 5101.80 万元，包括原材料支出 247.52 万元/年，水电支出 721.44 万元/年，工资及福利费 411.26 万元/年，修理维护费 1736.56 万元/年，管理及其他费用 1985.12 万元/年。15000-5101.80=9898.20；得出项目年收益为 9898.20 万元。		

（二十）清江浦区农业农村基础设施改造提升项目

单位：亿元

项目名称	清江浦区农业农村基础设施改造提升项目
项目类型（一级）	农林水利
项目类型（二级）	其他农林水利
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.5
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目项目总面积约 20 平方千米，包括实施耕地旱改水、耕地质量提升、村庄环境整治、水系连通、水体清淤整治、生态水岸建设、农田林网建设、机耕路改造提升、农田基础设施改造提升；实施养殖塘口底泥清理、边坡防护、生态化改造；养殖尾水排水管道铺设、循环净化区清淤（含边坡修整）、配套溢流坝、渡槽建设、管理房屋改造维修等项目。项目总投资 25,000.00 万元。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2078 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5
专项债券融资	2

其他债务融资	0								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.5	1	0.5			
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	4.0487								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									

2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0485	2027 年	0.2291	2028 年	0.2647	2029 年	0.2922	2030 年	0.2922	2031 年	0.2922
2032 年	0.2922	2033 年	0.2922	2034 年	0.2922	2035 年	0.2922	2036 年	0.2922	2037 年	0.2922
2038 年	0.2922	2039 年	0.2922	2040 年	0.2922	2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.62
债券存续期内项目总债务融资本息	1.62	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.50
债券存续期内项目总债务融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	8.10
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.62	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.50
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	8.10

项目收益预测依据	收入估算 ①3000 亩连片池塘标准化改造后，提供尾水净化处理服务，按照每亩每年收入 500 元处理费估算，总服务规模为 3000 亩。 ②和平镇源河洞粮库区级农事服务示范点提供粮食存储、加工、粮食烘干、包装，按照年仓储、加工及包装 15000 吨估算，平均加工单价约 100 元/吨，达产率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。 ③农事服务示范点提供农机租赁、维保、全程化作业服务，按照每年服务 10000 亩区内农田估算，每亩作业服务费单价约 50 元/亩，服务达成率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。 ④武墩街道普墩村区级农事服务示范点提供耕种、收割、植保、仓储和农资市场化服务，按照服务规模 30000 亩，每亩收入 150 元测算，服务达成率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。 ⑤武墩设施蔬菜产业园收入通过提升改造后，可形成出租面积约 10000 平方米，按照年租金 300 元/平方米估算，出租率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。 ⑥项目整合区内 30 余个家庭农场资源，打造 3 个示范性农旅综合体项目，按照每个农旅综合体项目年收入 800 万元估算，达成率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。此部分 2026 年实施。 ⑦对市农业技术推广中心院内大棚进行改造，实施育苗育种中心项目建设，预计年可产种苗 300 万株，按照每株 2 元估算，达产率首年 70%，之后每年增长 10%，直至 90%后不再增长。此部分 2026 年实施。 成本：

	①外购燃料动力费：收入①、②和③部分运营产生燃动力费用，按此三部分收入的30%估算，约99元/年； ②修理费：按项目形成的总资产25000万元的0.5%估算，约125万元/年； ③人员成本：新增管理及维护人员50人，人均工资5万元/年（一期约新增10人）； ④其他管理费用：按营业收入的2%计算； ⑤相关税费：项目增值税税率为6%，城市维护建设税、教育费附加分别按7%、5%计算。

七、项目全部债务存续期收益与债券本息情况

项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	淮安市国联第一污水处理厂及配套工程	71,466.88	35,280.00	2.03
2	淮安经开区“一园两制”公办托育服务机构建设项目	12,983.85	8,800.00	1.48
3	经开区基层公共医疗卫生服务能力提升工程	33,673.50	14,448.00	2.33
4	淮安区2025年老旧小区改造项目	22,150.16	12,100.00	1.83
5	淮安港淮安港区范集作业区码头项目	202,091.84	110,000.00	1.84
6	淮安市淮安医院医疗能力提升工程	37,567.69	22,660.00	1.66
7	淮安区现代农业高质量发展示范园项目	7,425.00	5,600.00	1.33
8	淮安区运西灌区续建配套与节水改造项目2024年度工程	12,269.46	8,640.00	1.42
9	淮安区2024年农村供水保障车桥至苏嘴段供水环网管道工程项目	21,750.00	13,440.00	1.62
10	淮安市淮安区粮食仓储设施建设项目（三期）	23,467.08	15,680.00	1.50
11	淮阴区2025年老旧小区改造项目	7,137.00	5,720.00	1.25
12	淮安市渔沟粮食储备有限公司2.54万吨粮食仓储设施升级改造项目	7,155.00	5,500.00	1.30
13	淮安市洪泽区住宅小区配套功能提升改造项目	11,210.25	7,680.00	1.46
14	淮安市洪泽区中医院门急诊病房楼改造工程项目	7,903.50	2,880.00	2.74
15	洪泽区生活垃圾分类和处理设施提升改造项目	5,780.00	3,840.00	1.51
16	食品科技产业园地下管网建设工程项目	9,050.17	2,560.00	3.54
17	电子商务产业园基础设施维修改造项目	29,335.06	22,720.00	1.29
18	清江浦经济开发区排水管网提升改造工程三期项目	72,499.35	41,300.00	1.76
19	清江浦融丰农批冷链物流中心项目	148,473.00	76,800.00	1.93
20	清江浦区农业农村基础设施改造提升项目	46,331.34	32,000.00	1.45
合计		789,720.13	447,648.00	1.76

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2025年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目2025-2055年度预期收益、

应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：2025 年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目债券额度 127,000.00 万元。该项目在本批债券存续期内预期收益 747,779.77 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 359,248.00 万元，覆盖倍数 2.08 倍。本次评估的 2025 年江苏省政府债券之淮安市城镇建设项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）项目全部债务

项目全部债务存续期内预期收益 789,720.13 万元，债务存续期内应付债务本息之和 447,648.00 万元，覆盖倍数 1.76 倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安国源会计师事务所（普通合伙）　中国注册会计师：

中国　　淮安　　中国注册会计师：

2025 年 10 月 21 日

统一社会信用代码

91320891089308 22X4

营业执照

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

名　　称　淮安国源会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　陈德茂

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

成立日期　2014年01月02日

合伙期限　2014年01月02日至******

主要经营场所　淮安经济技术开发区康一路22号

淮安国源会计师事务所 咨询报告 稽核

登记机关

2019 年 07 月 10 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：淮安国源会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：

主任会计师：陈德成

经营场所：淮安经济技术开发区小康城3区70号

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32080014

批准执业文号：苏财会[2013]66

批准执业日期：2013年12月26日

证书序号：0012318

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年十一月四日

中华人民共和国财政部制



姓　　名 Full name　陈德茂
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1964-05-10
工作单位 Working unit　淮安国源会计师事务所（普通合伙）
身份证号码 Identity card No.　320823196405100211



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：320800010002
No. of Certificate

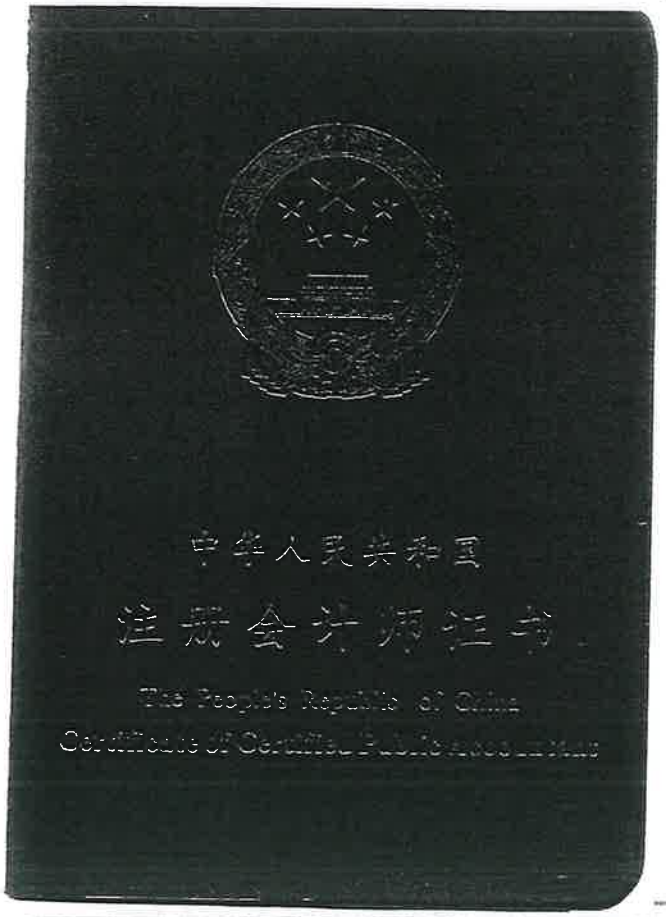
批准注册协会：江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

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

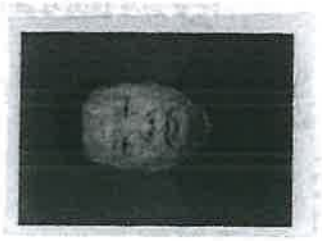
陈德茂的年检二维码

年 月 日
/y /m /d

淮安国源会计师事务所 咨询报告 查验



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



证书编号：320800010001
No. of Certificate

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

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

江苏省注册会计师协会
2019年04月11日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

仇应波的年检二维码

年 月 日
/y /m /d

淮安国源会计师事务所 咨询报告 准 核

2025年第四批公开发行江苏省政府债券
之盱眙县城镇建设专项债券项目
财务评估报告

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

地址：南京市建邺区所街116号403－277室

电话：（025）85286679

传真：（025）85286679

邮政编码：210017

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏25996VJ1N3

目录

一、项目现金流收益预测编制基础 1
二、项目评估测算的基本假设 2
三、建设项目的基本情况 2
四、评估参考文件 19
五、城镇建设项目融资与收益平衡方案 19
（一）城镇建设项目投资与资金来源 19
（二）融资平衡方案 26
（三）预期收益和预期支出情况 42
（四）本批拟申请债券还本付息情况 61
（五）项目资金平衡情况表 82
六、评估意见 105

中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

China Regal Certified Public Accountants Jiangsu Branch

2025年第四批公开发行江苏省政府债券之
盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告

中瑞诚苏专核字[2025]200043号

盱眙县财政局：

我所接受委托，对盱眙县2025年第四批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

预计产生的反映政府性基金收入或专项收入的稳定现金流规模进行了评估。

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（五）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

盱眙县 2025 年第四批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目由盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目、盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程、2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目、城市供水压力调控工程、盱眙县城区污水处理提质增效工程、紫光（城南）污水处理厂提标改造工程、盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目、盱眙县城市生命线工程、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目、盱眙县双马农产品批发市场项目、盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目、江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目、盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程、235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目、河桥镇医院建设项目、宁淮智能制造产业园

市政管网及停车设施提升改造建设项目盱眙技师学院改扩建建设工程项目、西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目十九个项目组成，项目总投资 487,132.67 万元。

（一）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批〔经〕〔2024〕01121 号，可研批准文号为盱审批（经）〔2024〕01130 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01179 号，项目代码:2406-320830-89-01-716110，总投资估算 48,000.00 万元，其中：自筹资金 42,000.00 万元，拟申请 2025 年第四批发行江苏省政府债券资金 6,000.00 万元。

项目批复建设内容为：一是主要建设城区自来水中途泵房和清水池提升城市管网压力和高峰时期水量，建设自来水智慧水务系统。二是实施山水大道 DN500-DN800 约 10 公里自来水主管道。三是对居民小区二次供水泵房提升建设，改造现有水表为远程水表。四是更新雨污水管网 d600~d2000，雨污排水管网。共 68.1km，完成工业区低影响开发设施约 85.63ha；五是开展经济开发区草涧大沟、苏郢大沟、小太湖泄洪沟等城市排涝河道治理工程，总长度约 12.1km，新建（改造）闸涵 16 座，构建数字化管控平台；新建雨污水立管 11.26km，雨、污水管线 43.3km，检查井 706 座，接户井 1786 座，现状管线清淤 20.54km，化粪池清疏 120m3，现状管道非开挖修复 226 处，新建隔油池 12 座，新建雨水口 916 座，新

建雨水连接管 4636m 部分内容。六是对盱眙县经济开发区范围内生活区实施污水处理提质增效改造建 设，做好管网排查、雨污分流、小散乱整治、小区和企事业单位庭院污水改造等工作。新建雨污水管DN600约4.5公里，路基处理、路面黑色化改造，路面拓宽、沿线强弱电杆线迁移入地，路灯照明、雨污水管网、自来水管网等附属工程，共计约 15km。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：淮安市盱眙县经济开发区。

建设期：项目于 2024 年 12 月开工，2026 年 6 月竣工，项目建设期为 1 年 7 个月。

二、盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程立项审批手续齐全,项目建议书批复文号为:盱审批(经)〔2024〕01119 号，可研批准文号为盱审批（经）〔2024〕01129 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01180 号，项目代码:2406-320830-89-01-750469，总投资估算 50,000 万元，其中：自筹资金 43,000.00 万元，拟申请 2025 年第四批发行江苏省政府债券资金 7,000.00 万元。

项目批复建设内容为：

一是在盱眙县城北及金源南北路片区,建设分布式供水加压泵站和水箱。二是改造 DN300-DN800 老旧自来水管网 15km，改造小区二次供水设施设备。三是对城北及金源南北路片区内居民小区、机关单位、城中村、

商业广场等雨污水管网排查整治，进一步完善市政排水系统，消除管网、管线空白区。四是对已建约 104.7km 雨水管道、87.5km 污水管道进行检测和评估，对发现的管道破损、变形、接口移位、雨污混接、异物穿入等问题,进行改造和修复。开展市政道路雨污分流改造、排水管网清疏维修、排水户排水整治。五是整治城东大沟、城南大沟、陈洼大沟等城市泄洪通道。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：淮安市盱眙县城区。

建设期：项目于 2024 年 12 月开工，2026 年 3 月竣工，项目建设期为 1 年 4 个月。

三、2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（建）〔2025〕09006 号，可研批准文号为盱审批（建）〔2025〕09007 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批（建）〔2025〕09020 号，项目代码：2409-320830-89-01-609959，总投资估算 27,675 万元，其中：自筹资金 5,675 万元，拟申请 2025 年第四批发行江苏省政府债券资金 22,000.00 万元。

项目批复建设内容为：对被改造小区基础设施设备进行改造更新，重点对小区雨、污水管网完善改造、燃气管网更新改造、强弱电改造、自来水管网及二供设施更新改造、消防系统维修更新、人防地下室排水改造、安防照明、道路改造、屋面防水、内外墙粉刷、围墙出新、休闲设施、监

控摄像头、道闸、绿化改造、增设停车位、充电桩、楼梯增加助力扶手、楼梯间增 加便携式休息座椅、增设无障碍通道等。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：新世纪广场、墨香苑、盱城派出所宿舍、烟草公司宿舍、交警队宿舍、纪委宿舍、县总社宿舍楼、自来水宿舍、地税局宿舍、工商局宿舍、教育局宿舍、文广新局宿舍、物资局生活院(淮河南路 87 号)、物资局生活院（淮河南路 86 号）、二库生活院、二水生活院、城南小学生活院、教育局生活院、一建公司生活院(淮河南路)、新华书店宿舍楼、红光厂宿舍、糖烟酒公司宿舍、水务局宿舍、地税局宿舍、农业局宿舍、红旗厂宿舍、斩龙涧小区（1-5 区）、卫生局宿舍、华东机床厂生活院、二车队宿舍、县政府宿舍、工商局宿舍、建行宿舍、一小宿舍楼、人行宿舍楼、供电公司宿舍、国土局宿舍、县医院西侧 2 宿舍、国土局宿舍、林业局宿舍（五墩西路）、砖瓦厂宿舍、红光厂宿舍楼、环保局宿舍楼、老气象局宿舍楼、民政局宿舍楼、盱中宿舍、鸿庆佳园、凤凰花园、商贸中心、都梁花园、淮明园、东方商城、金鼎华府。

建设期：项目于 2025 年 7 月开工，2026 年 6 月竣工，项目建设期为 1 年。

四、城市供水压力调控工程

城市供水压力调控工程立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01064 号，可研批准文号为盱审批（经）〔2024〕01104 号。初步设计及概算的批复文号为:盱审批(经)〔2024〕01190 号，项目代码：2405-320830-89-01-536495，总投资估算 15,000.00 万元，其

中：自筹资金 7,000.00 万元，已申请 2024 年第四批发行江苏省政府债券资金 3,000.00 万元拟申请 2025 年第四批发行江苏省政府债券资金 5,000.00 万元。

项目批复建设内容为：城市供水压力调控工程建设内容包括山水大道、玉兰大道新建 DN500~DN800 自来水管网，共 10.0km；对龙居苑、北苑新城、格林春天、小太湖国际新城等小区二次供水泵房提升建设；改造现有水表为远程水表。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：淮安市盱眙县城区内。

建设期：项目于 2024 年 9 月开工，2025 年 12 月竣工，项目建设期为 1 年 4 个月。

五、盱眙县城区污水处理提质增效工程

盱眙县城区污水处理提质增效工程立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01070 号，可研批准文号为：盱审批（经）〔2024〕01083 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01087 号，项目代码：2405-320830-89-01-590706，总投资估算约 9,000.00 万元，其中：自筹资金 3,600.00 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 5,400.00 万元。

项目批复建设内容为：对盱眙县城区 01、02、04 达标区内居民小区、机关单位、城中村、商业广场等排查整治，对市政道路排水系统进一步完善。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：淮安市盱眙县城区。

建设期：项目于 2024 年 12 月开工，2026 年 3 月竣工，项目建设期为 1 年 4 个月。

六、紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

紫光（城南）污水处理厂提标改造工程立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01321 号，可研批准文号为盱审批（经）〔2024〕01322 号。项目代码：2405-320830-89-01-176818，总投资估算 8,000 万元，其中：自筹资金 1,600.00 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 6,400.00 万元。

项目批复建设内容为：根据省厅要求提高排放标准至新地标 B 类以上。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：江苏省淮安市盱眙县城区内。

建设期：项目于 2025 年 12 月开工，2026 年 10 月竣工，项目建设期为 11 个月。

七、盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01311 号,可研批准文号：为盱审批（经）〔2024〕01312 号。项目代码：2412-320830-89-01-875545，总投资估算 92,000.00 万元，其中：自筹资金 18,500.00 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 4,500.00 万元,拟申请 2026 年发行江苏省政府债券资金 69,000.00 万元

项目批复建设内容为：盱眙绿色食品产业园配套建设供水、雨水、污水管道及其他配套设施。其中供水管道 31.27km，管径 DN200~DN500，管材采用 PE 管；雨水管道 28.88km，管径 DN600~DN1200，管材应符合《混凝土和钢筋混凝土排水管》（GB/T11836-2009)的要求;污水管道 23.85km，管径 DN400~DN600，管材采用 PE 管。盱眙同时配套配套建设集中公共热管道 14km，管径 DN200~DN300，管材采用钢管；配套建设集中供热热源 1 处。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：江苏省淮安市盱眙县县域范围。

建设期：项目于 2025 年 12 月开工，2030 年 12 月竣工，项目建设期为 4 年。

八、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为:盱审批(经)〔2024〕01309 号，可研批准文号为：盱审批（经）〔2024〕01310 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批（建）〔2025〕09192 号，项目代码：2412-320830-89-01-663624，总投资估算 19,000 万元，其中：自筹资金 3,800 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 3,000.00 万元，拟申请 2026 年发行江苏省政府债券资金 12,200.00 万元。

项目批复建设内容为：该项目主要内容包括穆山路、城南人家南侧道路、天山路、奥体路、燕山路、石桥路、圣山路等市政雨污水管道及配套设施；对盱眙中学、第一小学等周边地块进行雨污分流改造，完善沙岗片

区及石牛片区排水管道，共计新建雨污水主管道 6.9km。项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：江苏省淮安市盱眙县沙岗片区及石牛片区。

建设期：项目于 2025 年 12 月开工，2026 年 12 月竣工，项目建设期为 1 年。

九、盱眙县城市生命线工程项目

盱眙县城市生命线工程项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01316 号，可研批准文号为盱审批（经）〔2024〕01317 号。初步设计及概算的批复文号为：盱审批(经)〔2024〕01179 号，项目代码：2412-320830-89-01-303320，总投资估算 3,000 万元，其中：自筹资金 600.00 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 1,800.00 万元。拟申请 2026 年发行江苏省政府债券资金 600 万元。

项目批复建设内容为：项目建设内容包括物联感知设备安装、数据平台、数据接入以及运行维护。增设燃气管道附属调压设施 30 套，增设供水水质、水压监测等智慧监测设备 53 套，主城区新增智慧监测设备（摄像头、液位计、水位计等）共 115 套，开发区新增智慧监测设备（摄像头、液位计、水位计等）共 76 套。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址：淮安市盱眙县城区。

建设期：项目于 2025 年 12 月开工，2026 年 12 月竣工，项目建设期为 1 年 1 个月。

十、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目工程

盱眙县第四(古桑)污水处理厂新建项目工程项目立项审批手续齐全，项目建议书批复文号为：盱审批（经）〔2024〕01318 号，可研批准文号为盱审批(经)〔2024〕01319 号，项目代码：2405-320830-89-01-743418，总投资估算 35,000 万元，其中：自筹资金 7,000 万元，拟申请 2025 年第四批开发行江苏省政府债券资金 15,000.00 万元。拟申请 2026 年发行江苏省政府债券资金 1,3000 万元

项目批复建设内容为：污水厂规模 3 万 m³/d，由 4 万吨扩建至 7 万吨规模；厂外新建 1 万 m³/d、0.5 万 m³/d 和 0.2 万 m³/d 污水提升泵站各一座，并配套建设污水管网，采用 DN600、DN1000 重力管和 DN200~DN1000 重力管和 DN200~DN500 的压力管，总长约为 13.9km。

项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。

项目建设地址:淮安市盱眙县疏港公路以东以北,丹宝明线以南地块。

建设期：项目于 2026 年 3 月开工， 2026 年 12 月竣工，项目建设期为 10 个月。

十一、盱眙县双马农产品批发市场项目

盱眙县双马农产品批发市场项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批（经）〔2024〕01217 号，项目代码 2409-320830-89-01-436552。该项目总投资估算金额 10,800.00 万元，其中：自筹资金 2,200.00 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 6,600.00 万元，准备拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 2,000.00 万元。

项目建设规模及内容：项目总建筑面积约 2.74 万平方米，其中农产

品批发交易及配套功能区面积约 1.90 万平方米，仓库（含预留冷库）功能区面积约 0.50 万平方米，社区邻里中心面积约 0.34 万平方米，建设室外停车场、道路、绿化等配套工程。

项目建设单位:盱眙县商务局，

项目建设地址:淮安市盱眙县新世纪大道以西、迎宾大道以南、344 国道以北，

建设期：项目于 2025 年 10 月 30 日开工，完工日期为 2027 年 10 月 30 日，建设期为 2 年。

十二、盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目

盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批〔经〕〔2024〕01287 号，项目代码 2412-320830-89-01-514778。该项目总投资估算金额 68,900.00 万元，其中：自筹资金 28,900.00 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，准备拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 30,000.00 万元。

项目建设规模及内容：一期拟计划在园区内新建厂房、物流附属用房以及仓储用房（包含冷链）约 10 万平方米，并配套大型物流车停车位约 200 个；二期拟计划在园区内新建厂房、物流附属用房以及仓储用房（包含冷链）约 15 万平方米，并配套大型物流车停车位约 300 个。对整体园区内部污水管网、雨水管网、供电管道、供水管道、燃气管道以及其它基础设施进行更新。

项目建设单位:盱眙县交通运输局，

项目建设地址：淮安市盱眙县腊塘社区境内，文明东路北侧、宁连公路西侧。

建设期：项目于 2025 年 12 月 30 日开工，完工日期为 2027 年 12 月 30 日，建设期为 2 年。

十三、江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批（经）〔2024〕01281 号，项目代码 2411-320830-89-01-734332。该项目总投资估算金额 29,800.00 万元，其中：自筹资金 6,000.00 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，准备拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，准备拟申请 2027 年地方政府专项债券资金 3,800.00 万元。

项目建设规模及内容：新建标准化厂房 58460M^2，在产业园区范围内，新建工业大道、迎宾大道等 7 条道路，道路总长 4086m，道路面积 56247M^2；配套建设供水管网 1099m，雨水管网 1533m、污水管网 1834m，燃气管网 1884m，供电线路 1504m，通讯管沟 1019m；扩建垃圾转运站 1 处。

项目建设单位:江苏盱眙经济开发区管理委员会，

项目建设地址：淮安市盱眙县经济开发区内，344 国道北侧、工七路两侧

建设期：项目于 2025 年 12 月 30 日开工，完工日期为 2027 年 12 月 30 日，建设期为 2 年。

十四、盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

盱眙县2025年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批（经）〔2025〕09001号，项目代码2411-320830-89-01-247610。该项目总投资估算金额19,293.4万元，其中：自筹资金3,893.4万元，本次拟申请2025年地方政府专项债券资金15,400.00万元。

项目建设规模及内容：1.盱眙水厂新增5万吨/日设备及配套完善工程。主要包含：盱眙水厂新增5万吨/日设备，新增设备后，总规模达 10万吨/日；建设折板絮凝沉淀池增设钢结构防尘罩；化验室设备及试验药剂；水厂进厂道路路面工程，长约742m。

2.远程控制系统建设工程。县域农村供水远程控制系统建设，主要有主管道流量计、压力水质监测、大型泵站数据监测、控制等。

3.龙王山水源厂、河桥水源厂扩容及附属设施更新工程。主要包含龙王山应急水源地扩容至15万吨/日，原旧泵房改造为配电间、新建泵房占地500㎡，3台泵组，对取水口设施进行更新改造；河桥源水厂扩容至30万吨/日，水泵更换、电气自动化、计量等同步更新完善等。

4.铺设龙王山水源厂与盱眙水厂原水管网对接。新建 DN1200 管道，管长1.6km。

5.配水管网和部分镇街支管网完善工程。水厂周边配套供水管网DN300-DN500约2.5km等；盱眙水厂向马坝、旧铺、桂五供水管网联通工程建设DN1200管道11.8km；DN600管道0.5km；DN800管道0.8km；穆店维桥、马坝片区、黄花塘片区、河西片区等表计更换和老管道更新等。

6.新建和更新改造部分增压泵站及附属设施。主要包含龙山片区一体

化泵房工程，泵房规模 500 吨/日。对茶厂增压泵站、兴隆增压泵站设备及管道进行更新完善。

7.原城东水厂改造观音寺泵房工程及主管道连接。泵站规模 4000 吨/日，建设 DN400 连接管道 3.0km。

项目建设单位:盱眙县水务局，

项目建设地址：古桑街道、太和街道、河桥镇、穆店镇、马坝镇等镇街。

建设期：项目于 2025 年 7 月 20 日开工，完工日期为 2027 年 1 月 20 日，建设期为 1 年 6 个月。

十五、235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县行政审批局批准，批准文号为盱审批（经）〔2024〕01046 号，项目代码 2403-320830-89-01-953446。该项目总投资估算金额 1,300.00 万元，其中：自筹资金 300.00 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 1,000.00 万元。

项目建设规模及内容:项目总占地面积 10005 平方米(约合 15 亩)，主要建设包括智能化路网监控中心和公共停车场两部分。新建智能化路网监控中心用房 1000 平方米，配套建设智能化路网管理平台（含道路监控系统及终端设备）。建设公共停车场约 5800 平方米，新建机动车位 119 个,其中小车车位 43 个(包括 18 个新能源充电车位),货车车位 76 个；新建一座全自动龙门式洗车机，配套建设场内车行道、洗车水收集处理及智能管理系统等。

项目建设单位:盱眙县交通运输局，

项目建设地址：331 省道与 235 国道交叉口东北侧地块

建设期：项目于 2026 年 2 月 1 日开工，完工日期为 2027 年 1 月 31 日，建设期为 1 年。

十六、河桥镇医院建设项目

河桥镇医院建设项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县行政审批局批准，批准文号为盱审批（经）〔2021〕55 号，项目代码 2020-320830-84-03-516126。该项目总投资估算金额 12,000.00 万元，其中：自筹资金 9,900.00 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 2,100.00 万元。

项目建设规模及内容：本项目总占地 41.52 亩（合约 27679.00 平方米），新建建筑物总面积 14973.77 平方米，其中地上建筑面积 14737.27 平方米，主要包括门诊楼、病房楼、防保楼、污物处理室、通讯机房、配电房、门卫值班室、生活泵房、综合楼。地下建筑面积 236.50 平方米，主要包括消防水池、消防泵房。配套购置相关医疗设备，同时新建道路、围墙及绿化等配套设施。设置床位 200 张（其中医疗床位 150 张，康养床位 50 张）。

项目建设单位:河桥卫生院，

项目建设地址：盱眙县河桥镇蒋郢路东侧地块

建设期：项目于 2022 年 1 月 1 日开工，完工日期为 2026 年 9 月 30 日，建设期为 4 年 9 个月。

十七、宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批（经）〔2024〕01197 号，项目代码 2405-320830-89-01-984368。该项目总投资估算金额 10,357.30 万元，其中：自筹资金 5,357.30 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 3,000.00 万元,准备拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 2,000.00 万元。

项目建设规模及内容：建设园区部分地下管线，其中给水管总长 4817 米、中水管总长 4431 米、污水管总长 2306 米、雨水管总长 7135 米、供电排管总长 41720 米（单孔）、通信排管总长 49392 米（单孔）。对园区国有权属的 24470 平方米公共停车场进行智能化升级改造，增设充电桩 105 个。

项目建设单位:南京淮安宁淮智能制造产业园管理委员会，

项目建设地址：江苏省淮安市盱眙县宁淮智能制造产业园内

建设期：项目于 2024 年 8 月 20 日开工，完工日期为 2026 年 8 月 20 日，建设期为 2 年。

十八、盱眙技师学院改扩建建设工程项目

盱眙技师学院改扩建建设工程项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准，批准文号为盱审批（经）〔2025〕09190 号，项目代码 2110-320830-89-01-183845。该项目总投资估算金额 23,500.37 万元，其中：自筹资金 7,500.37 万元，本次拟申请 2025 年地方政府专项债券资金 6,000.00 万元,准备拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元。

项目建设规模及内容:项目总占地面积44369平方米,新建4幢建筑,合计总建筑面积为37079.29平方米。其中新建综合楼，一幢五层建筑，建筑面积 9604.99 平方米，建筑占地面积2656.55平方米；新建学生公寓二期,一幢五层建筑,建筑面积5921.35平方米,建筑占地面积1587.47平方米；新建职业技能训练中心，一幢五层建筑，建筑面积11813.55平方米，建筑占地面积2510.31平方米；新建体艺馆，一幢三层建筑，建筑面积9739.40平方米（含地下建筑面积 2896.58 平方米），建筑占地面积3456.22平方米；同时配套建设给排水、消防等公共配套设施，以及建筑物内其他配套设施、部分实训设备更换升级等。

项目建设单位:盱眙技师学院,

项目建设地址：盱眙县山水大道1号，盱眙技师学院院内

建设期：项目于2025年12月1日开工，完工日期为2027年9月30日，建设期为1年10个月。

十九、西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目，立项审批手续齐全。已取得盱眙县政务服务管理办公室批准,批准文号为盱审批(经)〔2024〕01320号，项目代码2411-320830-89-01-940556。该项目总投资估算金额4,506.60万元，其中：自筹资金906.6万元，本次拟申请2025年地方政府专项债券资金3,600.00万元。

项目建设规模及内容：道路修复工程约70000平方米；新增排水管网工程约 9.1km、污水管网工程约 1.4km；235 国道和分金街两侧新增路灯133座及各道路交叉口监控设施；农贸市场南侧新建智慧停车场，设停车

位 200 个，新建新能源汽车充电桩 18 个。

项目建设单位:盱眙县管仲镇人民政府，

项目建设地址：淮安市盱眙县管仲镇镇区内

建设期：项目于 2025 年 7 月 1 日开工，完工日期为 2026 年 6 月 30 日，建设期为 1 年。

四、评估参考文件

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

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

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

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

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

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

五、城镇建设项目融资与收益平衡方案

（一）城镇建设项目投资与资金来源

本批项目由盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目、盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”

安全建设工程、2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目、城市供水压力调控工程、盱眙县城区污水处理提质增效工程、紫光（城南）污水处理厂提标改造工程、盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目、盱眙县城市生命线工程、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目、盱眙县双马农产品批发市场项目、盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目、江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目、盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程、235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目、河桥镇医院建设项目、宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目、盱眙技师学院改扩建建设工程项目、西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目十九个项目组成。项目总投资 487,132.67 万元。其中：盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程 48,000.00 万元，盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程 50,000.00 万元 ，2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目 27,675.00 万元，城市供水压力调控工程 15,000.00 万元，盱眙县城区污水处理提质增效工程 9,000.00 万元，紫光（城南）污水处理厂提标改造工程 8,000.00 万元，盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目 92,000.00 万元，盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目 19,000.00 万元，盱眙县城市生命线工程 3,000.00 万元，盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目 35,000.00 万元，盱眙县双马农产品批发市场项目 10,800.00 万元，盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目 68,900.00 万元 ，江苏盱

眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目 29,800.00 万元，盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程 19,293.40 万元，235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目 1,300.00 万元，河桥镇医院建设项目 12,000.00 万元，宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目 10,357.30 万元，盱眙技师学院改扩建建设工程项目 23,500.37 万元，西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目 4,506.60 万元。

项目资金来源 487,132.67 万元，其中：项目资本金 197,732.67 万元，已使用以前年度地方政府专项债券资金金额 3,000.00 万元，拟申请本期地方政府专项债券资金金额 133,800.00 万元，拟申请 2026 年地方政府专项债券资金金额 152,600.00 万元。

项目资本金 197,732.67 元，其中：盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目 42,000.00 万元、盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程 43,000.00 万元、2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目 5,675.00 万元、城市供水压力调控工程 7,000.00 万元、盱眙县城区污水处理提质增效工程 3,600.00 万元、紫光（城南）污水处理厂提标改造工程 1,600.00 万元、盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目 18,500.00 万元、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目 3,800.00 万元、盱眙县城市生命线工程 600.00 万元、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目 7,000 万元、盱眙县双马农产品批发市场项目 2,200.00 万元、盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目 28,900.00 万元、江苏盱眙经济开发区环

保装备产业园基础设施提升项目 6,000.00 万元、盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程 3,893.40 万元、235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目 300.00 万元、河桥镇医院建设项目 9,900.00 万元、宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目 5,357.30 万元、盱眙技师学院改扩建建设工程项目 7,500.37 万元、西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目 906.60 万元。

以前年度地方政府专项债券资金金额 3,000.00 万元，城市供水压力调控工程 3,000.00 万元。

本次发行地方政府专项政府债券资金 133,800.00 万元，其中：盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目 6,000.00 万元、盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程 7,000.00 万元、2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目 22,000.00 万元、城市供水压力调控工程 5,000.00 万元、盱眙县城区污水处理提质增效工程 5,400.00 万元、紫光（城南）污水处理厂提标改造工程 6,400.00 万元、盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目 4,500.00 万元、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目 3,000.00 万元、盱眙县城市生命线工程 1,800.00 万元、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目 15,000.00 万元、盱眙县双马农产品批发市场项目 6,600.00 万元、盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目 10,000.00 万元 、江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目 10,000.00 万元、盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程 15,400.00 万元、235 国道古桑工区（智能化路网监控及公

共停车场)建设项目1,000.00万元、河桥镇医院建设项目2,100.00万元、宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目3,000.00万元、盱眙技师学院改扩建建设工程项目6,000.00万元、西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目3,600.00万元。

拟以后年度发行地方政府专项政府债券资金152,600.00万元，其中：盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目69,000.00万元、盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目12,200.00万元、盱眙县城市生命线工程600.00万元、盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目13,000.00万元、盱眙县双马农产品批发市场项目2,000.00万元、盱眙县腊塘205国道冷链物流园基础设施配套项目30,000.00万元、江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目13,800.00万元、宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目2,000.00万元、盱眙技师学院改扩建建设工程项目10,000.00万元。

本批拟申请的专项债券资金金额133,800万元，具体如下表：

盱眙县2025年第四批公开发行江苏省政府债券项目资金来源表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金 额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目	48,000.00			42,000.00		6,000.00	

盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程	50,000.00			43,000.00		7000	
2025年度盱眙县城镇老旧小区改造项目	27,675.00			5,675.00		22000	
城市供水压力调控工程	15,000.00			7,000.00	3000	5000	
盱眙县城区污水处理提质增效工程	9,000.00			3,600.00		5400	
紫光（城南）污水处理厂提标改造工程	8,000.00			1,600.00		6400	
盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目	92,000.00			18,500.00		4500	69000
盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目	19,000.00			3,800.00		3000	12200
盱眙县城市生命线工程	3,000.00			600		1800	600
盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目	35,000.00			7,000.00		15000	13000
盱眙县双马农产品批发市场项目	10,800.00			2,200.00		6,600.00	2,000.00
盱眙县腊塘205国道冷链物流园基础设施配套项目	68,900.00			28,900.00		10,000.00	30,000.00
江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目	29,800.00			6,000.00		10,000.00	13,800.00
盱眙县2025年供水高质量发	19,293.40			3,893.40		15,400.00	

展项目盱眙水厂配套供水工程							
235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目	1,300.00			300		1,000.00	
河桥镇医院建设项目	12,000.00			9,900.00		2,100.00	
宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目	10,357.30			5,357.30		3,000.00	2,000.00
盱眙技师学院改扩建建设工程项目	23,500.37			7,500.37		6,000.00	10,000.00
西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目	4,506.60			906.6		3,600.00	
合计	487,132.67	0	0	197,732.67	3,000.00	133,800.00	152,600.00

注 1：其他资本金⑥：自有资金

注 2：已有地方政府专项债券资金金额⑦:

城市供水压力调控工程已申请 2024 年地方政府专项债券资金 3,000.00 万元，期限 30 年，实际利率为 2.21%

注 3：其他资金（非资本金）⑨：

盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 69,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目盱眙县城市生命线工程拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 12,200.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙县城市生命线工程拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 600.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 13000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙县双马农产品批发市场项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 2,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 30,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%，拟申请 2027 年地方政府专项债券资金 3,800.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 2,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

盱眙技师学院改扩建建设工程项目拟申请 2026 年地方政府专项债券资金 10,000.00 万元，期限 30 年，预计利率为 4%；

（二）融资平衡方案

1.项目全部债务存续期内资金平衡方案

项目全部债务存续期内预期总收益927,582.44万元,全部债务存续期内应付债务资金本息之和635,069.00万元，项目收益覆盖倍数1.46。

（1）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目全部债务存续期经营收入134,221.06万元(污水处理收入21,595.14万元，售水收入112,625.92万元),经营支84,089.96万元,预期收益50,131.10万元，其中经营性收益50,131.10万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和13,200.00万元,其中:应付债务本金6,000.00万元，应付利息支出7,200.00万元。项目收益覆盖倍数3.80。

（2）盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目全部债务存续期内经营收入130,142.00万元（污水处理收入57,722.28万元、商用用水收入1,935.97万元、居民用水收入52,817.89万元、淹水点管理费17,665.86万元），经营支出79,908.66万元，预期收益50,233.34万元，其中经营性收益50,233.34万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和15,400.00万元，其中：应付债务本金7,000.00万元，应付利息支8,400.00万元。项目收益覆盖倍数3.26。

（3）2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目全部债务存续期经营收入 156,562.20 万元（停车场收入 26,270.13 万元、充电桩收入 71,914.49 万元、小区外立面广告收入 39,841.03 万元、物业服务费收入 18,536.55 万元），经营支出 96,782.90 万元，预期收入 59,779.30 万元，其中经营性收益 59,779.30 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 48,400.00 万元，其中：应付债务本金 22,000.00 万元，应付利息支出 26,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.24。

（4）城市供水压力调控工程

城市供水压力调控工程全部债务存续期经营收入 80,509.73 万元（售水收入 80,509.73 万元），经营支出 45,015.52 万元，预期收益 35,494.21 万元，其中经营性收益 35,494.21 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 15,989.00 万元，其中：应付债务本金 8，000.00 万元，应付利息支出 7,989.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.22。

（5）盱眙县城区污水处理提质增效工程

盱眙县城区污水处理提质增效工程全部债务经营收入 33,245.94 万元（污水处理收入 23,104.49 万元、居民用水收入 5,840.73 万元、淹水点管理费 4,300.72 万元），经营支出 20，109.4 万元，预期收益 13,136.54 万元，其中经营性收益 13,136.54 万元，项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 11,880.00 万元，其中：应付债务本金 5,400.00 万元，应付利息支出 6,480.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.11。

（6）紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

紫光（城南）污水处理厂提标改造工程项目全部债务经营收入55,042.00万元(污水处理收入55,042.00万元),经营支出30,851.18 万元，预期收益24,190.82万元，其中经营性收益24,190.82万元，项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和14,080.00万元，其中：应付债务本金 6,400.00 万元，应付利息支出 7,680.00 万元。项目收益覆盖倍数1.72。

（7）盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目全部债务存续期经营收入346,759.60万元（工业用水收入98,013.71万元、居民用水收入17,872.92 万元、厂房出租 186,143.00 万元、污水处理收入 36,589.25万元、水资源综合利用收费 5,182.62 万元、淹水点管理收费 2,958.10万元。），经营支出158,286.74万元，预期收益188,472.86万元，其中经营性收益188,472.86万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和161,700.00万元，其中：应付债务本金73,500万元，应付利息支出88,200.00万元。项目收益覆盖倍数1.17。

（8）盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目全部债务存续期经营收入 65,438.61 万元（管网接入服务费收 64,016.03万元、智慧运维增值服务费分成收入1,422.58万元),经营支出27,002.86万元，预期收益38,435.75万元，其中经营性收益38,435.75万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和33,440.00万元，其中：应付债

务本金 15,200.00 万元，应付利息支出 18,240.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.15。

（9）盱眙县城市生命线工程

盱眙县城市生命线工程全部债务存续期内经营收入 21,557.32 万元（系统使用费收入 16,331.31 万元，配套服务收入为 5,226.01 万元）。经营支出 9,582.11 万元，预期收益 11,975.21 万元，其中经营性收益 11,975.21 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 5,280.00 万元，其中：应付债务本金 2,400.00 万元，应付利息支出 2,880.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.27。

（10）盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目

盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目全部债务存续期内经营收入 187,293.67 万元（污水处理收入 187,293.67 万元），经营支出 92,587.59 万元，预期收益 94,706.08 万元，其中经营性收益 94,706.08 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 61,600.00 万元，其中：应付债务本金 28,000.00 万元，应付利息支出 33,600.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.54

（11）盱眙县双马农产品批发市场项目

盱眙县双马农产品批发市场项目全部债务存续期经营收入 74,347.62 万元（摊位出租收入 71,346.91 万元，房屋出租收入 55.30 万元，物业管理收入 232.87 万元，车位出租收入 1,618.17 元，广告收入 1,094.37 万元），经营支出 42,356.77 万元，预期收益 31,990.85 万元，其中经营性收益 31,990.85 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本

息之和 18,920.00 万元，其中：应付债务本金 8,600.00 万元，应付利息支出 10,320.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.69。

（12）盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目

盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目全部债务存续期经营收入 476,368.37 万元（物流用房和商业用房出租收入 378,480.86 万元，配套用房和商务办公用房租赁收入 90,835.41 万元，停车位收入 5,441.23 元，充电桩收入 1,610.87 万元），经营支出 342,018.17 万元，预期收益 134,350.20 万元，其中经营性收益 134,350.20 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 88,000.00 万元，其中：应付债务本金 40,000.00 万元，应付利息支出 48,000.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.53。

（13）江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目全部债务存续期经营收入 247,044.79 万元（厂房出租收入 223,187.35 万元，物业管理收入 13,279.64 万元，广告位收入 8,908.52 元，车位出租收入 1,669.28 万元），经营支出 172,286.95 万元，预期收益 74,757.84 万元，其中经营性收益 74,757.84 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 52,360.00 万元，其中：应付债务本金 23,800.00 万元，应付利息支出 28,560.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.43。

（14）盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程全部债务存续期经营收入 213,971.89 万元，为水费收入，经营支出 163,298.02

万元，预期收益 50,673.87 万元，其中经营性收益 50,673.87 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 33,880.00 万元，其中：应付债务本金 15,400.00 万元，应付利息支出 18,480.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.50。

（15）235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目全部债务存续期经营收入 6,442.52 万元，（货车停车费收入 3,043.08 万元，小型车量停车费收入 1,253.44 万元，充电桩收入 1,201.22 万元，洗车收入 944.78 万元），经营支出 3,795.14 万元，预期收益 2,647.38 万元，其中经营性收益 2,647.38 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 2,200.00 万元，其中：应付债务本金 1,000.00 万元，应付利息支出 1,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.20。

（16）河桥镇医院建设项目

河桥镇医院建设项目全部债务存续期经营收入 58,341.17 万元，（住院收入 46,707.83 万元，门诊收入 8,725.00 万元，健康体检、预防保健等收入 2,908.34 万元），经营支出 53,343.49 万元，预期收益 4,997.68 万元，其中经营性收益 4,997.68 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 4,620.00 万元，其中：应付债务本金 2,100.00 万元，应付利息支出 2,520.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.08。

（17）宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目全部债务存续期经营收入 32,137.76 万元，（车位出租收入 29,388.26 万元，充

电桩服务收入 352.70 万元，通信管道出租收入 2,396.80 万元），经营支出 17,435.74 万元，预期收益 14,702.02 万元，其中经营性收益 14,702.02 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 11,000.00 万元，其中：应付债务本金 5,000.00 万元，应付利息支出 6,000.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.34。

（18）盱眙技师学院改扩建建设工程项目

盱眙技师学院改扩建建设工程项目全部债务存续期经营收入 88,026.54 万元，（食堂出租收入 48,595.79 万元，公寓收入 4,731.56 万元，训练中心对外培训收入 34,699.19 万元），经营支出 49,524.43 万元，预期收益 38,502.11 万元，其中经营性收益 38,502.11 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 35,200.00 万元，其中：应付债务本金 16,000.00 万元，应付利息支出 19,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.09。

（19）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

（九）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目全部债务存续期经营收入 14,997.22 万元，（停车场收入 2,845.01 万元，新能源汽车充电桩年收入 9,510.45 万元，广告费收 2,641.76 万元），经营支出 6,591.94 万元，预期收益 8,405.28 万元，其中经营性收益 8,405.28 万元。项目全部债务存续期内应付债务资金本息之和 7,920.00 万元，其中：应付债务本金 3,600.00 万元，应付利息支出 4,320.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.06。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/ ②
1	盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目	50,131.10	13,200.00	3.80
2	盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程	50,233.34	15,400.00	3.26
3	2025年度盱眙县城镇老旧小区改造项目	59,779.30	48,400.00	1.24
4	城市供水压力调控工程	35,494.21	15,989.00	2.22
5	盱眙县城区污水处理提质增效工程	13,136.54	11,880.00	1.11
6	紫光（城南）污水处理厂提标改造工程	24,190.82	14,080.00	1.72
7	盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目	188,472.86	161,700.00	1.17
8	盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目	38,435.75	33,440.00	1.15
9	盱眙县城市生命线工程	11,975.21	5,280.00	2.27
10	盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目	94,706.08	61,600.00	1.54
11	盱眙县双马农产品批发市场项目	31,990.85	18,920.00	1.69
12	盱眙县腊塘205国道冷链物流园基础设施配套项目	134,350.20	88,000.00	1.53
13	江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目	74,757.84	52,360.00	1.43
14	盱眙县2025年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程	50,673.87	33,880.00	1.5
15	235国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目	2,647.38	2,200.00	1.2
16	河桥镇医院建设项目	4,997.68	4,620.00	1.08
17	宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设	14,702.02	11,000.00	1.34

	项目			
18	盱眙技师学院改扩建建设工程项目	38,502.11	35,200.00	1.09
19	西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目	8,405.28	7,920.00	1.06
	合计	927,582.46	635,069.00	1.46

2.项目本期债券存续期资金平衡方案

1.项目本期债务存续期内资金平衡方案

项目本期债务存续期内预期总收益 880,677.98 万元，本期债务存续期内应付债务资金本息之和 476,135.65 万元，项目收益覆盖倍数 1.85。

（1）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目本期债务存续期经营收入 134,221.06 万元(污水处理收入 21,595.14 万元，售水收入 112,625.92 万元)，经营支 84,089.96 万元，预期收益 50,131.10 万元，其中经营性收益 50,131.10 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 13,200.00 万元，其中：应付债务本金 6,000.00 万元，应付利息支出 7,200.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.80。

（2)盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目本期债务存续期内经营收入 130,142.00 万元（污水处理收入 57,722.28 万元、商用用水收入 1,935.97 万元、居民用水收入 52,817.89 万元、淹水点管理费 17,665.86 万元），经营支出 79,908.66 万元，预期收益 50,233.34 万元，其中经营性收益 50,233.34 万元。项目

本期债务存续期内应付债务资金本息之和 15,400.00 万元，其中：应付债务本金 7,000.00 万元，应付利息支 8,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 3.26。

（3）2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目本期债务存续期经营收入 156,562.20 万元（停车场收入 26,270.13 万元、充电桩收入 71,914.49 万元、小区外立面广告收入 39,841.03 万元、物业服务费收入 18,536.55 万元），经营支出 96,782.90 万元，预期收益 59,779.30 万元，其中经营性收益 59,779.30 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 48,400.00 万元，其中：应付债务本金 22,000.00 万元，应付利息支出 26,400.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.24。

（4）城市供水压力调控工程

城市供水压力调控工程本期债务存续期经营收入 80,509.73 万元（售水收入 80,509.73 万元），经营支出 45,015.52 万元，预期收益 35,494.21 万元，其中经营性收益 35,494.21 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 15,911.65 万元，其中：应付债务本金 8,000.00 万元，应付利息支出 7,911.65 万元。项目收益覆盖倍数 2.23。

（5）盱眙县城区污水处理提质增效工程

盱眙县城区污水处理提质增效工程本期债务经营收入 33,245.94 万元（污水处理收入 23,104.49 万元、居民用水收入 5,840.73 万元、淹水点管理费 4,300.72 万元），经营支出 20,109.40 万元，预期收益 13,136.54 万元，其中经营性收益 13,136.54 万元，项目本期债务存续期内应付债务

资金本息之和 11,880.00 万元，其中：应付债务本金 5,400.00 万元，应付利息支出 6,480.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.11。

（6）紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

紫光（城南）污水处理厂提标改造工程项目本期债务经营收入 55,042.00 万元(污水处理收入 55,042.00 万元),经营支出 30,851.18 万元，预期收益 24,190.82 万元，其中经营性收益 24,190.82 万元，项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 14,080.00 万元，其中：应付债务本金 6,400.00 万元，应付利息支出 7,680.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.72。

（7）盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目本期债务存续期经营收入 332,729.24 万元（工业用水收入 95193.02 万元，居民用水收入 17541.68 万元、厂房出租 177372.19 万元,污水处理收入 34865.20 万元、水资源综合利用收费 4938.42 万元，淹水点管理收费 2818.73 万元。），经营支出 152,247.66 万元，预期收益 180,481.58 万元，其中经营性收益 180,481.58 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 89,940.00 万元,其中:应付债务本金 4,500 万元,应付利息支出 85,440.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.01。

（8）盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目本期债务存续期经营收入 62,184.63 万元（管网接入服务费收入 60,832.8

万元，智慧运维增值服务费分成收入 1,351.83 万元。），经营支出 25,502.91 万元，预期收益 36,681.72 万元，其中经营性收益 36,681.72 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 20,752.00 万元，其中：应付债务本金 3,000.00 万元，应付利息支出 17,752.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.77。

（9）盱眙县城市生命线工程

盱眙县城市生命线工程本期债务存续期内经营收入 20,635.87 万元（系统使用费收入 15,633.24 万元，配套服务收入为 5,002.63 万元）。经营支出 9,196.65 万元，预期收益 11,439.22 万元，其中经营性收益 11,439.22 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 4,656.00 万元，其中：应付债务本金 1,800.00 万元，应付利息支出 2,856.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.46。

（10）盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目

盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目本期债务存续期内经营收入 181,015.67 万元（污水处理收入 181,015.67 万元），经营支出 89,591.44 万元，预期收益 91,424.23 万元，其中经营性收益 91,424.23 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 48,080.00 万元，其中：应付债务本金 15,000.00 万元，应付利息支出 33,080.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.90

（11）盱眙县双马农产品批发市场项目

盱眙县双马农产品批发市场项目本期债务存续期经营收入 68,178.28 万元（摊位出租收入 65,302.35 万元，房屋出租收入 52.50 万

元，物业管理收入 222.88 万元，车位出租收入 1,559.77 元，广告收入 1,040.78 万元），经营支出 39,169.00 万元，预期收益 29,009.28 万元，其中经营性收益 29,009.28 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 16,840.00 万元，其中：应付债务本金 6,600.00 万元，应付利息支出 10,240.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.72。

（12）盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目

盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目本期债务存续期经营收入 452,004.47 万元（物流用房和商业用房出租收入 359,116.21 万元，配套用房和商务办公用房租赁收入 86,187.89 万元，停车位收入 5,147.90 元，充电桩收入 1,552.47 万元），经营支出 328,427.41 万元，预期收益 123,577.06 万元，其中经营性收益 123,577.06 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 56,800.00 万元，其中：应付债务本金 10,000.00 万元，应付利息支出 46,800.00 万元。项目收益覆盖倍数 2.18。

（13）江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目本期债务存续期经营收入 209,690.07 万元（厂房出租收入 187,940.24 万元，物业管理收入 12,149.84 万元，广告位收入 8,047.52 元，车位出租收入 1,552.47 万元），经营支出 151,213.94 万元，预期收益 58,476.13 万元，其中经营性收益 58,476.13 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 37,856.00 万元，其中：应付债务本金 10,000.00 万元，应付利息支出 27,856.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.54。

（14）盱眙县2025年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

盱眙县2025年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程本期债务存续期经营收入213,971.89万元为水费收入，经营支出163,298.02万元，预期收益50,673.87万元，其中经营性收益50,673.87万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 33,880.00 万元，其中：应付债务本金15,400.00 万元，应付利息支出18,480.00 万元。项目收益覆盖倍数1.50。

（15）235国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

235国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目本期债务存续期经营收入6,442.52万元（货车停车费收入3,043.08万元，小型车量停车费收入 1,253.44 万元，充电桩收入 1,201.22 万元，洗车收入944.78万元），经营支出3,795.14万元，预期收益2,647.38万元，其中经营性收益2,647.38万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和2,200.00万元，其中：应付债务本金1,000.00万元，应付利息支出1,200.00万元。项目收益覆盖倍数1.20。

（16）河桥镇医院建设项目

河桥镇医院建设项目本期债务存续期经营收入58341.17万元，（住院收入46,707.83 万元，门诊收入8,725.00 万元，健康体检、预防保健等收入2,908.34万元），经营支出53,343.49万元，预期收益4,997.68万元，其中经营性收益4,997.68万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和4,620.00万元，其中：应付债务本金2,100.00万元，应付利息支出2,520.000万元。项目收益覆盖倍数1.08。

（17）宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目本期债务存续期经营收入 30,161.8 万元，（车位出租收入 27,503.89 万元，充电桩服务收入 340.94 万元，通信管道出租收入 2,316.97 万元），经营支出 16,813.93 万元，预期收益 13,347.87 万元，其中经营性收益 13,347.87 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 8,920.00 万元，其中：应付债务本金 3,000.00 万元，应付利息支出 5,920.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.50。

（18）盱眙技师学院改扩建建设工程项目

盱眙技师学院改扩建建设工程项目本期债务存续期经营收入 84,630.99 万元，（食堂出租收入 46,719.00 万元，公寓收入 4,552.88 万元，训练中心对外培训收入 33,359.11 万元），经营支出 48,079.62 万元，预期收益 36,551.37 万元，其中经营性收益 36,551.37 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 24,800.00 万元，其中：应付债务本金 6,000.00 万元，应付利息支出 18,800.00 万元。项目收益覆盖倍数 1.47。

（19）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目本期债务存续期经营收入 14,997.22 万元，（停车场收入 2,845.01 万元，新能源汽车充电桩年收入 9,510.45 万元，广告费收 2,641.76 万元），经营支出 6,591.94 万元，预期收益 8,405.28 万元，其中经营性收益 8,405.28 万元。项目本期债务存续期内应付债务资金本息之和 7,920.00 万元，其中：应付债务本金 3,600.00 万元，应付利息支出 4,320.00 万元。项目收益覆

盖倍数 1.06。

具体情况见下表：

盱眙县城镇建设项目本期债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债务存续期内预期收益①	本期债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/ ②
1	盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目	50,131.10	13,200.00	3.8
2	盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程	50,233.34	15,400.00	3.26
3	2025年度盱眙县城镇老旧小区改造项目	59,779.30	48,400.00	1.24
4	城市供水压力调控工程	35,494.21	15,911.65	2.23
5	盱眙县城区污水处理提质增效工程	13,136.54	11,880.00	1.11
6	紫光（城南）污水处理厂提标改造工程	24,190.82	14,080.00	1.72
7	盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目	180,481.58	89,940.00	2.01
8	盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目	36,681.72	20,752.00	1.77
9	盱眙县城市生命线工程	11,439.22	4,656.00	2.46
10	盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目	91,424.23	48,080.00	1.9
11	盱眙县双马农产品批发市场项目	29,009.28	16,840.00	1.72
12	盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目	123,577.06	56,800.00	2.18
13	江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目	58,476.13	37,856.00	1.54
14	盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程	50,673.87	33,880.00	1.5
15	235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目	2,647.38	2,200.00	1.2

16	河桥镇医院建设项目	4,997.68	4,620.00	1.08
17	宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目	13,347.87	8,920.00	1.5
18	盱眙技师学院改扩建建设工程项目	36,551.37	24,800.00	1.47
19	西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目	8,405.28	7,920.00	1.06
	合计	880,677.98	476,135.65	1.85

（三）预期收益和预期支出情况

1.本批债券存续期内预期总收益880,677.98万元，应付债务资金本息之和476,135.65万元，预期收支差额404,542.33万元。具体情况见下表：

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					903.07	903.07
2026	3,737.72	11,000.97	7,263.25		6,410.30	6,410.30
2027	12,025.75	33,683.67	21,657.92		11,395.63	11,395.63
2028	13,837.81	45,498.86	31,661.05		11,522.30	11,522.30
2029	15,489.16	49,912.60	34,423.44		11,522.30	11,522.30
2030	16,527.03	52,407.70	35,880.67		11,522.30	11,522.30
2031	22,588.66	64,440.76	41,852.10		11,522.30	11,522.30
2032	22,917.77	65,175.39	42,257.62		11,522.30	11,522.30
2033	24,194.78	68,165.53	43,970.75		11,522.30	11,522.30
2034	24,893.24	69,153.25	44,260.01		11,522.30	11,522.30
2035	24,998.11	69,319.99	44,321.88		11,522.30	11,522.30
2036	26,533.03	72,729.51	46,196.48		11,522.30	11,522.30
2037	27,056.89	73,502.32	46,445.43		11,522.30	11,522.30
2038	27,195.97	73,739.79	46,543.82		11,522.30	11,522.30
2039	28,725.84	77,214.48	48,488.64		11,522.30	11,522.30
2040	29,171.03	77,868.48	48,697.45		11,522.30	11,522.30
2041	29,564.71	78,597.50	49,032.79		11,522.30	11,522.30
2042	31,457.81	82,858.09	51,400.28		11,522.30	11,522.30
2043	31,945.99	83,596.36	51,650.37		11,522.30	11,522.30
2044	32,112.91	83,864.52	51,751.61		11,522.30	11,522.30

2045	34,250.04	88,767.83	54,517.79		11,522.30	11,522.30
2046	35,045.73	90,050.27	55,004.54		11,522.30	11,522.30
2047	35,616.45	90,540.12	54,923.67		11,522.30	11,522.30
2048	38,190.06	96,480.16	58,290.10		11,522.30	11,522.30
2049	38,715.53	97,255.31	58,539.78		11,522.30	11,522.30
2050	38,946.55	97,626.70	58,680.15		11,522.30	11,522.30
2051	42,321.17	105,351.25	63,030.08		11,522.30	11,522.30
2052	42,999.48	106,362.02	63,362.54		11,522.30	11,522.30
2053	43,294.13	106,856.72	63,562.59		11,522.30	11,522.30
2054	47,015.82	115,524.24	68,508.42	3,000.00	11,500.20	14,500.20
2055.10	39,308.81	97,162.36	57,853.55	133,800.00	9,546.65	143,346.65
合计	880,677.98	2,324,706.75	1,444,028.77	136,800.00	339,335.65	476,135.65

2.各项目预期收益和预期支出情况

（1）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0.00	0.00	0.00		40.00	40.00
2026	854.51	2,287.86	1,433.35		240.00	240.00
2027	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2028	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2029	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2030	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2031	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2032	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2033	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2034	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2035	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2036	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2037	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2038	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2039	1,709.02	4,575.72	2,866.70		240.00	240.00
2040	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2041	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2042	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2043	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2044	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2045	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00

2046	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2047	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2048	1,709.01	4,575.72	2,866.71		240.00	240.00
2049	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2050	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2051	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2052	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2053	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2054	1,709.01	4,575.71	2,866.70		240.00	240.00
2055.10	1,424.18	3,813.10	2,388.92	6,000.00	200.00	6,200.00
合计	50,131.10	134,221.06	84,089.96	6,000.00	7,200.00	13,200.00

注：经营收入 134,221.06 万元，其中污水处理收入 21,595.14 万元，售水收入 112,625.92 万元。

（2）盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0	0	0		46.67	46.67
2026	470.47	2029.96	1559.49		280	280
2027	616.81	2725.5	2108.69		280	280
2028	625.83	2739.65	2113.82		280	280
2029	635.3	2754.51	2119.21		280	280
2030	805.02	3017.31	2212.29		280	280
2031	815.47	3033.7	2218.23		280	280
2032	826.43	3050.9	2224.47		280	280
2033	1013.97	3341.07	2327.1		280	280
2034	1026.06	3360.03	2333.97		280	280
2035	1038.75	3379.94	2341.19		280	280
2036	1246.09	3700.49	2454.4		280	280
2037	1260.09	3722.45	2462.36		280	280
2038	1274.78	3745.5	2470.72		280	280
2039	1504.02	4099.66	2595.64		280	280
2040	1520.23	4125.08	2604.85		280	280
2041	1537.24	4151.76	2614.52		280	280
2042	1790.73	4543.13	2752.4		280	280
2043	1809.49	4572.55	2763.06		280	280
2044	1829.18	4603.44	2774.26		280	280
2045	2109.53	5035.99	2926.46		280	280
2046	2131.24	5070.04	2938.8		280	280
2047	2154.04	5105.8	2951.76		280	280

2048	2464.14	5583.96	3119.82		280	280
2049	2489.27	5623.38	3134.11		280	280
2050	2515.65	5664.77	3149.12		280	280
2051	2858.7	6193.43	3334.73		280	280
2052	2887.79	6239.07	3351.28		280	280
2053	2918.34	6286.99	3368.65		280	280
2054	3297.89	6871.59	3573.7		280	280
2055.10	2760.79	5770.35	3009.56	7000	233.33	7233.33
合计	50233.34	130142	79908.66	7000	8400	15400

注：经营收入 130,142.00 万元,其中污水处理收入 57,722.28 万元、商用用水收入 1,935.97 万元、居民用水收入 52,817.89 万元、淹水点管理费 17,665.86 万元。

（3）2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0	0	0		146.67	146.67
2026	718.38	2,068.54	1,350.16		880	880
2027	1,436.75	4,137.08	2,700.33		880	880
2028	1,436.75	4,137.08	2,700.33		880	880
2029	1,436.75	4,137.08	2,700.33		880	880
2030	1,436.75	4,137.08	2,700.33		880	880
2031	1,643.68	4,550.78	2,907.10		880	880
2032	1,643.68	4,550.78	2,907.10		880	880
2033	1,643.68	4,550.78	2,907.10		880	880
2034	1,643.68	4,550.78	2,907.10		880	880
2035	1,643.68	4,550.78	2,907.10		880	880
2036	1,871.30	5,005.86	3,134.56		880	880
2037	1,871.30	5,005.86	3,134.56		880	880
2038	1,871.30	5,005.86	3,134.56		880	880
2039	1,871.30	5,005.86	3,134.56		880	880
2040	1,871.30	5,005.86	3,134.56		880	880
2041	2,121.68	5,506.45	3,384.77		880	880
2042	2,121.68	5,506.45	3,384.77		880	880
2043	2,121.69	5,506.45	3,384.76		880	880
2044	2,121.69	5,506.45	3,384.76		880	880
2045	2,121.69	5,506.45	3,384.76		880	880
2046	2,397.10	6,057.09	3,659.99		880	880
2047	2,397.10	6,057.09	3,659.99		880	880
2048	2,397.10	6,057.09	3,659.99		880	880
2049	2,397.10	6,057.09	3,659.99		880	880
2050	2,397.10	6,057.09	3,659.99		880	880

2051	2,700.06	6,662.80	3,962.74		880	880
2052	2,700.06	6,662.80	3,962.74		880	880
2053	2,700.06	6,662.80	3,962.74		880	880
2054	2,700.06	6,662.80	3,962.74		880	880
2055.10	2,344.85	5,693.24	3,348.39	22,000.00	733.33	22,733.33
合计	59,779.30	156,562.20	96,782.90	22,000.00	26,400.00	48,400.00

注：经营收入 156,562.20 万元,其中停车场收入 26,270.13 万元、充电桩收入 71,914.49 万元、小区外立面广告收入 39,841.03 万元、物业服务费收入 18,536.55 万元。

（4）城市供水压力调控工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0.00	0.00	0.00		44.38	44.38
2026	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2027	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2028	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2029	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2030	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2031	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2032	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2033	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2034	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2035	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2036	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2037	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2038	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2039	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2040	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2041	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2042	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2043	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2044	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2045	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2046	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2047	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2048	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2049	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2050	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2051	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2052	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30
2053	1,189.75	2,698.65	1,508.90		266.30	266.30

2054	1,189.75	2,698.65	1,508.90	3,000.00	244.20	3,244.20
2055.10	991.46	2,248.88	1,257.42	5,000.00	166.67	5,166.67
合计	35,494.21	80,509.73	45,015.52	8,000.00	7,911.65	15,911.65

注：经营收入 80,509.73 万元，为售水收入。

（5）盱眙县城区污水处理提质增效工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0	0	0		36	36
2026	231.77	600.25	368.48		216.00	216.00
2027	283.56	790.04	506.48		216.00	216.00
2028	285.88	797.54	511.66		216.00	216.00
2029	288.36	805.48	517.12		216.00	216.00
2030	311.07	845.34	534.27		216.00	216.00
2031	313.88	854.18	540.30		216.00	216.00
2032	316.88	863.53	546.65		216.00	216.00
2033	341.16	906.49	565.33		216.00	216.00
2034	344.57	916.93	572.36		216.00	216.00
2035	348.21	927.98	579.77		216.00	216.00
2036	374.25	974.41	600.16		216.00	216.00
2037	378.42	986.79	608.37		216.00	216.00
2038	382.88	999.90	617.02		216.00	216.00
2039	410.90	1,050.25	639.35		216.00	216.00
2040	416.00	1,064.96	648.96		216.00	216.00
2041	421.48	1,080.55	659.07		216.00	216.00
2042	451.76	1,135.38	683.62		216.00	216.00
2043	458.05	1,152.91	694.86		216.00	216.00
2044	464.80	1,171.52	706.72		216.00	216.00
2045	497.67	1,231.46	733.79		216.00	216.00
2046	505.43	1,252.40	746.97		216.00	216.00
2047	513.77	1,274.65	760.88		216.00	216.00
2048	549.64	1,340.49	790.85		216.00	216.00
2049	559.26	1,365.59	806.33		216.00	216.00
2050	569.59	1,392.25	822.66		216.00	216.00
2051	608.94	1,464.91	855.97		216.00	216.00
2052	620.87	1,495.04	874.17		216.00	216.00
2053	633.70	1,527.08	893.38		216.00	216.00
2054	677.15	1,607.69	930.54		216.00	216.00
2055.10	576.64	1,369.95	793.31	5,400.00	180.00	5,580.00
合计	13,136.54	33,245.94	20,109.40	5,400.00	6,480.00	11,880.00

注:经营收入 33,245.94 万元,其中污水处理收入 23,104.49 万元、居民用水收入 5,840.73 万元、淹水点管

理费 4,300.72 万元。

（6）紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0.00	0.00	0.00		42.67	42.67
2026	134.64	316.33	181.69		256.00	256.00
2027	807.83	1,898.00	1,090.17		256.00	256.00
2028	807.83	1,898.00	1,090.17		256.00	256.00
2029	807.83	1,898.00	1,090.17		256.00	256.00
2030	807.83	1,898.00	1,090.17		256.00	256.00
2031	802.71	1,898.00	1,095.29		256.00	256.00
2032	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2033	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2034	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2035	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2036	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2037	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2038	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2039	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2040	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2041	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2042	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2043	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2044	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2045	796.98	1,898.00	1,101.02		256.00	256.00
2046	820.44	1,898.00	1,077.56		256.00	256.00
2047	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2048	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2049	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2050	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2051	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2052	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2053	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2054	910.64	1,898.00	987.36		256.00	256.00
2055.10	758.87	1,581.67	822.80	6,400.00	213.33	6,613.33
合计	24,190.82	55,042.00	30,851.18	6,400.00	7,680.00	14,080.00

注：经营收入 55,042.00 万元，为污水处理收入。

（7）盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					30.00	30.00
2026	0.00	0.00	0.00		640.00	640.00
2027	0.00	0.00	0.00		2,940.00	2,940.00
2028	0.00	0.00	0.00		2,940.00	2,940.00
2029	0.00	0.00	0.00		2,940.00	2,940.00
2030	0.00	0.00	0.00		2,940.00	2,940.00
2031	5,709.59	11,136.06	5,426.47		2,940.00	2,940.00
2032	5,709.59	11,136.06	5,426.47		2,940.00	2,940.00
2033	5,709.59	11,136.06	5,426.47		2,940.00	2,940.00
2034	6,094.06	11,692.86	5,598.80		2,940.00	2,940.00
2035	6,094.06	11,692.86	5,598.80		2,940.00	2,940.00
2036	6,094.06	11,692.86	5,598.80		2,940.00	2,940.00
2037	6,497.77	12,277.51	5,779.74		2,940.00	2,940.00
2038	6,497.77	12,277.51	5,779.74		2,940.00	2,940.00
2039	6,497.77	12,277.51	5,779.74		2,940.00	2,940.00
2040	6,921.66	12,891.38	5,969.72		2,940.00	2,940.00
2041	6,921.66	12,891.38	5,969.72		2,940.00	2,940.00
2042	6,921.66	12,891.38	5,969.72		2,940.00	2,940.00
2043	7,366.74	13,535.95	6,169.21		2,940.00	2,940.00
2044	7,366.74	13,535.95	6,169.21		2,940.00	2,940.00
2045	7,366.74	13,535.95	6,169.21		2,940.00	2,940.00
2046	7,834.08	14,212.75	6,378.67		2,940.00	2,940.00
2047	7,834.08	14,212.75	6,378.67		2,940.00	2,940.00
2048	7,834.07	14,212.75	6,378.68		2,940.00	2,940.00
2049	8,324.79	14,923.39	6,598.60		2,940.00	2,940.00
2050	8,324.79	14,923.39	6,598.60		2,940.00	2,940.00
2051	8,324.79	14,923.39	6,598.60		2,940.00	2,940.00
2052	8,840.03	15,669.56	6,829.53		2,940.00	2,940.00
2053	8,840.03	15,669.56	6,829.53		2,940.00	2,940.00
2054	8,840.03	15,669.56	6,829.53		2,940.00	2,940.00
2055.10	7,715.43	13,710.86	5,995.43	4,500.00	2,450.00	6,950.00
合计	180,481.58	332,729.24	152,247.66	4,500.00	85,440.00	89,940.00

注：经营收入 332,729.24 万元，其中工业用水收入 95193.02 万元，居民用水收入 17541.68 万元、厂房出租 177372.19 万元，污水处理收入 34865.20 万元、水资源综合利用收费 4938.42 万元，淹水点管理收费 2818.73 万元。

（8）盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

单位：万元

年份	预期收益	预期支出		
	经营预期收益	债务还本支	利息支出	合计

	合计	经营收入	经营支出	出		
2025.11	0.00	0.00	0.00		20.00	20.00
2026	0.00	0.00	0.00		201.33	201.33
2027	707.64	1,380.00	672.36		608.00	608.00
2028	707.64	1,380.00	672.36		608.00	608.00
2029	707.64	1,380.00	672.36		608.00	608.00
2030	809.58	1,518.00	708.42		608.00	608.00
2031	809.58	1,518.00	708.42		608.00	608.00
2032	809.58	1,518.00	708.42		608.00	608.00
2033	921.73	1,669.80	748.07		608.00	608.00
2034	921.73	1,669.80	748.07		608.00	608.00
2035	921.73	1,669.80	748.07		608.00	608.00
2036	1,045.08	1,836.78	791.70		608.00	608.00
2037	1,045.08	1,836.78	791.70		608.00	608.00
2038	1,045.08	1,836.78	791.70		608.00	608.00
2039	1,180.78	2,020.46	839.68		608.00	608.00
2040	1,180.78	2,020.46	839.68		608.00	608.00
2041	1,180.78	2,020.46	839.68		608.00	608.00
2042	1,319.41	2,222.51	903.10		608.00	608.00
2043	1,319.14	2,222.50	903.36		608.00	608.00
2044	1,318.04	2,222.50	904.46		608.00	608.00
2045	1,482.23	2,444.75	962.52		608.00	608.00
2046	1,482.23	2,444.75	962.52		608.00	608.00
2047	1,481.03	2,444.75	963.72		608.00	608.00
2048	1,661.64	2,689.23	1,027.59		608.00	608.00
2049	1,661.64	2,689.23	1,027.59		608.00	608.00
2050	1,660.31	2,689.23	1,028.92		608.00	608.00
2051	1,858.98	2,958.15	1,099.17		608.00	608.00
2052	1,858.98	2,958.15	1,099.17		608.00	608.00
2053	1,857.52	2,958.15	1,100.63		608.00	608.00
2054	2,076.06	3,253.97	1,177.91		608.00	608.00
2055.10	1,650.08	2,711.64	1,061.56	3,000.00	506.67	3,506.67
合计	36,681.72	62,184.63	25,502.91	3,000.00	17,752.00	20,752.00

注:经营收入62,184.63万元,其中管网接入服务费收入60832.8万元,智慧运维增值服务费分成收入1351.83万元。

（9）盱眙县城市生命线工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0.00	0.00	0.00		12.00	12.00

2026	0.00	0.00	0.00		76.00	76.00
2027	173.46	396.00	222.54		96.00	96.00
2028	197.46	429.00	231.54		96.00	96.00
2029	221.46	462.00	240.54		96.00	96.00
2030	261.51	519.75	258.24		96.00	96.00
2031	286.70	554.40	267.70		96.00	96.00
2032	311.90	589.05	277.15		96.00	96.00
2033	357.74	654.89	297.15		96.00	96.00
2034	357.74	654.89	297.15		96.00	96.00
2035	357.74	654.89	297.15		96.00	96.00
2036	379.40	687.63	308.23		96.00	96.00
2037	379.40	687.63	308.23		96.00	96.00
2038	379.40	687.63	308.23		96.00	96.00
2039	402.16	722.01	319.85		96.00	96.00
2040	402.16	722.01	319.85		96.00	96.00
2041	402.16	722.01	319.85		96.00	96.00
2042	426.05	758.11	332.06		96.00	96.00
2043	426.05	758.11	332.06		96.00	96.00
2044	426.05	758.11	332.06		96.00	96.00
2045	451.13	796.02	344.89		96.00	96.00
2046	451.13	796.02	344.89		96.00	96.00
2047	452.99	796.02	343.03		96.00	96.00
2048	479.33	835.82	356.49		96.00	96.00
2049	479.33	835.82	356.49		96.00	96.00
2050	479.33	835.82	356.49		96.00	96.00
2051	506.98	877.61	370.63		96.00	96.00
2052	506.98	877.61	370.63		96.00	96.00
2053	506.98	877.61	370.63		96.00	96.00
2054	536.02	921.49	385.47		96.00	96.00
2055.10	440.48	767.91	327.43	1,800.00	80.00	1,880.00
合计	11,439.22	20,635.87	9,196.65	1,800.00	2,856.00	4,656.00

注：经营收入 20,635.87 万元，其中系统使用费收入 15633.24 万元，配套服务收入为 5002.63 万元。

（10）盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11	0.00	0.00	0.00		100.00	100.00
2026	0.00	0.00	0.00		686.67	686.67
2027	3,162.12	6,278.00	3,115.88		1,120.00	1,120.00
2028	3,162.12	6,278.00	3,115.88		1,120.00	1,120.00
2029	3,162.12	6,278.00	3,115.88		1,120.00	1,120.00

2030	3,129.15	6,278.00	3,148.85		1,120.00	1,120.00
2031	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2032	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2033	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2034	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2035	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2036	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2037	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2038	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2039	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2040	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2041	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2042	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2043	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2044	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2045	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2046	3,113.69	6,278.00	3,164.31		1,120.00	1,120.00
2047	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2048	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2049	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2050	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2051	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2052	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2053	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2054	3,281.85	6,278.00	2,996.15		1,120.00	1,120.00
2055.10	2,734.88	5,231.67	2,496.79	15,000.00	933.33	15,933.33
合计	91,424.23	181,015.67	89,591.44	15,000.00	33,080.00	48,080.00

注：经营收入 181,015.67 万元,为污水处理收入。

（11）盱眙县双马农产品批发市场项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					44	44
2026					277.33	277.33
2027	13.81	120.32	106.51		344	344
2028	65.77	571.46	505.69		344	344
2029	100.89	638.89	538		344	344
2030	193.83	817.31	623.48		344	344
2031	197.63	824.61	626.98		344	344
2032	203.06	835.03	631.97		344	344
2033	318.92	1057.46	738.54		344	344



2034	318.92	1057.46	738.54		344	344
2035	320.35	1060.21	739.86		344	344
2036	470.95	1349.34	878.39		344	344
2037	471.31	1350.03	878.72		344	344
2038	472.88	1353.05	880.17		344	344
2039	668.65	1728.9	1060.25		344	344
2040	668.65	1728.9	1060.25		344	344
2041	670.38	1732.22	1061.84		344	344
2042	925.26	2221.54	1296.28		344	344
2043	925.26	2221.54	1296.28		344	344
2044	927.16	2225.2	1298.04		344	344
2045	1257.97	2860.3	1602.33		344	344
2046	1257.97	2860.3	1602.33		344	344
2047	1260.5	2865.15	1604.65		344	344
2048	1690.53	3690.75	2000.22		344	344
2049	1690.53	3690.75	2000.22		344	344
2050	1692.84	3695.18	2002.34		344	344
2051	2251.86	4768.41	2516.55		344	344
2052	2252.34	4769.32	2516.98		344	344
2053	2254.87	4774.19	2519.32		344	344
2054	2981.57	6169.34	3187.77		344	344
2055.10	2484.62	5141.12	2656.50	6600	286.67	6886.67
合计	29009.28	68178.28	39169	6600	10240	16840

注：经营收入 68,178.28 万元（摊位出租收入 65,302.35 万元，房屋出租收入 52.50 万元，物业管理收入 222.88 万元，车位出租收入 1,559.77 元，广告收入 1,040.78 万元。

（12）盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					66.67	66.67
2026					600	600
2027					1600	1600
2028	982.63	6892.36	5909.73		1600	1600
2029	2258.02	10331.24	8073.22		1600	1600
2030	2642.53	11368.01	8725.48		1600	1600
2031	2645.24	11375.31	8730.07		1600	1600
2032	2647.95	11382.61	8734.66		1600	1600
2033	3063.41	12502.81	9439.4		1600	1600
2034	3063.41	12502.81	9439.4		1600	1600
2035	3063.41	12502.81	9439.4		1600	1600

2036	3524.93	13747.24	10222.31		1600	1600
2037	3529.93	13760.7	10230.77		1600	1600
2038	3529.93	13760.7	10230.77		1600	1600
2039	4038.11	15130.93	11092.82		1600	1600
2040	4038.11	15130.93	11092.82		1600	1600
2041	4038.11	15130.93	11092.82		1600	1600
2042	4597.11	16638.18	12041.07		1600	1600
2043	4597.11	16638.18	12041.07		1600	1600
2044	4597.11	16638.18	12041.07		1600	1600
2045	5212.01	18296.16	13084.15		1600	1600
2046	5212.01	18296.16	13084.15		1600	1600
2047	5219.33	18315.87	13096.54		1600	1600
2048	5896.44	20141.61	14245.17		1600	1600
2049	5896.44	20141.61	14245.17		1600	1600
2050	5896.44	20141.61	14245.17		1600	1600
2051	6641.28	22149.93	15508.65		1600	1600
2052	6651.01	22176.16	15525.15		1600	1600
2053	6651.01	22176.16	15525.15		1600	1600
2054	7471.3	24387.94	16916.64		1600	1600
2055.10	5972.74	20347.33	14374.59	10000	1333.33	11333.33
合计	123577.06	452004.47	328427.41	10000	46800	56800

注：经营收入 452,004.47 万元，其中：物流用房和商业用房出租收入 359,116.21 万元，配套用房和商务办公用房租赁收入 86,187.89 万元，停车位收入 5,147.90 元，充电桩收入 1,552.47 万元。

（13）江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					66.67	66.67
2026					466.67	466.67
2027					825.33	825.33
2028	36.88	1968.39	1931.51		952	952
2029	177.8	2348.37	2170.57		952	952
2030	318.73	2728.35	2409.62		952	952
2031	321.43	2735.65	2414.22		952	952
2032	324.14	2742.95	2418.81		952	952
2033	581.98	3438.16	2856.18		952	952
2034	581.98	3438.16	2856.18		952	952
2035	581.98	3438.16	2856.18		952	952
2036	898.77	4292.34	3393.57		952	952
2037	898.77	4292.34	3393.57		952	952

2038	913.08	4330.92	3417.84		952	952
2039	1323.28	5436.96	4113.68		952	952
2040	1323.28	5436.96	4113.68		952	952
2041	1323.28	5436.96	4113.68		952	952
2042	1854.75	6869.96	5015.21		952	952
2043	1870.49	6912.4	5041.91		952	952
2044	1870.49	6912.4	5041.91		952	952
2045	2559.42	8769.98	6210.56		952	952
2046	2559.42	8769.98	6210.56		952	952
2047	2559.42	8769.98	6210.56		952	952
2048	3470.16	11225.65	7755.49		952	952
2049	3470.16	11225.65	7755.49		952	952
2050	3470.16	11225.65	7755.49		952	952
2051	4629.25	14350.91	9721.66		952	952
2052	4629.25	14350.91	9721.66		952	952
2053	4648.29	14402.26	9753.97		952	952
2054	6152.46	18458.00	12305.54		952	952
2055.10	5127.03	15381.67	10254.64	10000	793.33	10793.33
合计	58476.13	209690.07	151213.94	10000	27856	37856

注：经营收入 209,690.07 万元，其中：厂房出租收入 187,940.24 万元，物业管理收入 12,149.84 万元，广告位收入 8,047.52 元，车位出租收入 1,552.47 万元。

（14）盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					102.67	102.67
2026					616	616
2027	1132.33	5006.33	3874		616	616
2028	1054.81	5461.45	4406.64		616	616
2029	1166.07	5851.56	4685.49		616	616
2030	1277.32	6241.66	4964.34		616	616
2031	1388.57	6631.76	5243.19		616	616
2032	1499.82	7021.87	5522.05		616	616
2033	1611.07	7411.97	5800.9		616	616
2034	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2035	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2036	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2037	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2038	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2039	1902.77	7802.07	5899.3		616	616

2040	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2041	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2042	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2043	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2044	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2045	1902.77	7802.07	5899.3		616	616
2046	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2047	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2048	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2049	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2050	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2051	1902.77	7802.08	5899.31		616	616
2052	1902.77	7802.08	5899.31		616	616
2053	1902.77	7802.08	5899.31		616	616
2054	1902.78	7802.08	5899.3		616	616
2055.10	1585.65	6501.73	4916.08	15400	513.33	15913.33
合计	50673.87	213971.89	163298.02	15400	18480	33880

注：经营收入 213,971.89 万元，为水费收入。

（15）235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					6.67	6.67
2026					40	40
2027	49.47	146.59	97.12		40	40
2028	53.97	159.92	105.95		40	40
2029	60.75	171.34	110.59		40	40
2030	67.54	182.76	115.22		40	40
2031	74.32	194.18	119.86		40	40
2032	81.1	205.6	124.50		40	40
2033	87.89	217.03	129.14		40	40
2034	94.68	228.45	133.77		40	40
2035	94.68	228.45	133.77		40	40
2036	94.68	228.45	133.77		40	40
2037	94.68	228.45	133.77		40	40
2038	97	232.37	135.37		40	40
2039	97	232.37	135.37		40	40
2040	97	232.37	135.37		40	40
2041	97	232.37	135.37		40	40
2042	97	232.37	135.37		40	40

2043	99.57	236.69	137.12		40	40
2044	99.57	236.69	137.12		40	40
2045	99.57	236.69	137.12		40	40
2046	99.57	236.69	137.12		40	40
2047	99.57	236.69	137.12		40	40
2048	102.39	241.44	139.05		40	40
2049	102.39	241.44	139.05		40	40
2050	102.39	241.44	139.05		40	40
2051	102.39	241.44	139.05		40	40
2052	102.39	241.44	139.05		40	40
2053	105.49	246.66	141.17		40	40
2054	105.43	246.60	141.17		40	40
2055.10	87.9	205.54	117.64	1000	33.33	1033.33
合计	2647.38	6442.52	3795.14	1000	1200	2200

注：经营收入 6,442.52 万元，其中：货车停车费收入 3,043.08 万元，小型车量停车费收入 1,253.44 万元，充电桩收入 1,201.22 万元，洗车收入 944.78 万元。

（16）河桥镇医院建设项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					14	14
2026	42.96	501.5	458.54		84	84
2027	171.84	2006	1834.16		84	84
2028	171.84	2006	1834.16		84	84
2029	171.84	2006	1834.16		84	84
2030	171.84	2006	1834.16		84	84
2031	171.84	2006	1834.16		84	84
2032	171.84	2006	1834.16		84	84
2033	171.84	2006	1834.16		84	84
2034	171.84	2006	1834.16		84	84
2035	171.84	2006	1834.16		84	84
2036	171.84	2006	1834.16		84	84
2037	171.84	2006	1834.16		84	84
2038	171.84	2006	1834.16		84	84
2039	171.84	2006	1834.16		84	84
2040	171.84	2006	1834.16		84	84
2041	171.84	2006	1834.16		84	84
2042	171.84	2006	1834.16		84	84
2043	171.84	2006	1834.16		84	84
2044	171.84	2006	1834.16		84	84



2045	171.84	2006	1834.16		84	84
2046	171.84	2006	1834.16		84	84
2047	171.84	2006	1834.16		84	84
2048	171.84	2006	1834.16		84	84
2049	171.84	2006	1834.16		84	84
2050	171.84	2006	1834.16		84	84
2051	171.84	2006	1834.16		84	84
2052	171.84	2006	1834.16		84	84
2053	171.84	2006	1834.16		84	84
2054	171.84	2006.00	1834.16		84	84
2055.10	143.2	1671.67	1528.47	2100	70	2170
合计	4997.68	58341.17	53343.49	2100	2520	4620

注：经营收入 58,341.17 万元，其中：住院收入 46,707.83 万元，门诊收入 8,725.00 万元，健康体检、预防保健等收入 2,908.34 万元。

（17）宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					20	20
2026	3.9	313.38	309.48		133.33	133.33
2027	51.59	386.31	334.72		200	200
2028	109.65	476.13	366.48		200	200
2029	136.72	520.42	383.70		200	200
2030	136.72	520.42	383.70		200	200
2031	136.72	520.42	383.70		200	200
2032	191.32	606.63	415.31		200	200
2033	191.32	606.63	415.31		200	200
2034	191.32	606.63	415.31		200	200
2035	256.85	710.09	453.24		200	200
2036	256.85	710.09	453.24		200	200
2037	256.85	710.09	453.24		200	200
2038	335.48	834.24	498.76		200	200
2039	335.48	834.24	498.76		200	200
2040	335.48	834.24	498.76		200	200
2041	429.84	983.22	553.38		200	200
2042	429.84	983.22	553.38		200	200
2043	429.84	983.22	553.38		200	200
2044	543.07	1161.99	618.92		200	200
2045	543.07	1161.99	618.92		200	200
2046	543.07	1161.99	618.92		200	200

2047	678.95	1376.52	697.57		200	200
2048	678.95	1376.52	697.57		200	200
2049	678.95	1376.52	697.57		200	200
2050	842	1633.95	791.95		200	200
2051	842	1633.95	791.95		200	200
2052	842	1633.95	791.95		200	200
2053	1037.66	1942.87	905.21		200	200
2054	1037.66	1942.87	905.21		200	200
2055.10	864.72	1619.06	754.34	3000	166.67	3166.67
合计	13347.87	30161.8	16813.93	3000	5920	8920

注：经营收入 30,161.8 万元，其中：车位出租收入 27,503.89 万元，充电桩服务收入 340.94 万元，通信管道出租收入 2,316.97 万元。

（18）盱眙技师学院改扩建建设工程项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					40	40
2026	0				306.67	306.67
2027	337.09	770.13	433.04		640	640
2028	1057.3	2660.51	1603.21		640	640
2029	1057.3	2660.51	1603.21		640	640
2030	1057.3	2660.51	1603.21		640	640
2031	1057.3	2660.51	1603.21		640	640
2032	1149.32	2793.54	1644.22		640	640
2033	1149.32	2793.54	1644.22		640	640
2034	1149.32	2793.54	1644.22		640	640
2035	1149.32	2793.54	1644.22		640	640
2036	1149.32	2793.54	1644.22		640	640
2037	1245.94	2933.21	1687.27		640	640
2038	1245.94	2933.21	1687.27		640	640
2039	1245.94	2933.21	1687.27		640	640
2040	1245.94	2933.21	1687.27		640	640
2041	1245.94	2933.21	1687.27		640	640
2042	1347.4	3079.88	1732.48		640	640
2043	1347.4	3079.88	1732.48		640	640
2044	1347.4	3079.88	1732.48		640	640
2045	1347.4	3079.88	1732.48		640	640
2046	1347.4	3079.88	1732.48		640	640
2047	1453.93	3233.87	1779.94		640	640
2048	1453.93	3233.87	1779.94		640	640

2049	1453.93	3233.87	1779.94		640	640
2050	1453.93	3233.87	1779.94		640	640
2051	1453.93	3233.87	1779.94		640	640
2052	1565.77	3395.56	1829.79		640	640
2053	1565.77	3395.56	1829.79		640	640
2054	1565.77	3395.56	1829.79		640	640
2055.10	1304.82	2829.64	1524.82	6000	533.33	6533.33
合计	36551.37	84630.99	48079.62	6000	18800	24800

注：经营收入 84,630.99 万元，其中：食堂出租收入 46,719.00 万元，公寓收入 4,552.88 万元，训练中心对外培训收入 33,359.11 万元。

（19）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

单位：万元

年份	预期收益			预期支出		
	经营预期收益			债务还本支出	利息支出	合计
	合计	经营收入	经营支出			
2025.11					24	24
2026	91.34	184.5	93.16		144	144
2027	182.68	369	186.32		144	144
2028	182.68	369	186.32		144	144
2029	201.54	394.83	193.29		144	144
2030	201.54	394.83	193.29		144	144
2031	201.54	394.83	193.29		144	144
2032	221.72	422.47	200.75		144	144
2033	221.72	422.47	200.75		144	144
2034	221.72	422.47	200.75		144	144
2035	243.3	452.04	208.74		144	144
2036	243.3	452.04	208.74		144	144
2037	243.3	452.04	208.74		144	144
2038	266.4	483.68	217.28		144	144
2039	266.4	483.68	217.28		144	144
2040	266.4	483.68	217.28		144	144
2041	291.12	517.54	226.42		144	144
2042	291.12	517.54	226.42		144	144
2043	291.12	517.54	226.42		144	144
2044	317.57	553.77	236.20		144	144
2045	317.57	553.77	236.20		144	144
2046	317.57	553.77	236.20		144	144
2047	345.87	592.53	246.66		144	144
2048	345.87	592.53	246.66		144	144
2049	345.87	592.53	246.66		144	144
2050	376.15	634.01	257.86		144	144

2051	376.15	634.01	257.86		144	144
2052	376.15	634.01	257.86		144	144
2053	408.55	678.39	269.84		144	144
2054	408.55	678.39	269.84		144	144
2055.10	340.47	565.33	224.86	3600	120	3720
合计	8405.28	14997.22	6591.94	3600	4320	7920

注：经营收入 14,997.22 万元，其中：停车场收入 2,845.01 万元，新能源汽车充电桩年收入 9,510.45 万元，广告费收 2,641.76 万元。

（四）本批拟申请债券还本付息情况

1.本批拟申请城镇建设项目债券额度 133,800.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体如下表：

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11	3000	133800	133800			136800	903.06	903.06	903.06	903.06
2026	136800	148800	148800			285600	6410.30	6410.30	6410.30	6410.30
2027	285600	3800	3800			289400	11395.63	11395.63	11395.63	11395.63
2028	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2029	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2030	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2031	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2032	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2033	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2034	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2035	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2036	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2037	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2038	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2039	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2040	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2041	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2042	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2043	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30

2044	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2045	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2046	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2047	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2048	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2049	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2050	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2051	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2052	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2053	289400					289400	11522.30	11522.30	11522.30	11522.30
2054	289400			3000	3000	286400	11500.20	11500.20	14500.20	14500.20
2055.10	286400			133800	133800	152600	9546.66	9546.66	143346.66	143346.66
合计		286400	286400	136800	136800		339335.65	339335.65	476135.65	476135.65

2.各项目还本付息情况

（1）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		6000.00	6000.00			6000.00	40.00	40.00	40.00	40.00
2026	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2027	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2028	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2029	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2030	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2031	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2032	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2033	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2034	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2035	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2036	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2037	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2038	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2039	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00

2040	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2041	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2042	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2043	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2044	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2045	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2046	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2047	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2048	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2049	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2050	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2051	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2052	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2053	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2054	6000.00					6000.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2055.10	6000.00			6000.00	6000.00	0.00	200.00	200.00	6200.00	6200.00
合计		6000.00	6000.00	6000.00	6000.00		7200.00	7200.00	13200.00	13200.00

（2）盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		7000	7000			7000	46.67	46.67	46.67	46.67
2026	7000					7000	280	280	280	280
2027	7000					7000	280	280	280	280
2028	7000					7000	280	280	280	280
2029	7000					7000	280	280	280	280
2030	7000					7000	280	280	280	280
2031	7000					7000	280	280	280	280
2032	7000					7000	280	280	280	280
2033	7000					7000	280	280	280	280
2034	7000					7000	280	280	280	280
2035	7000					7000	280	280	280	280

2036	7000					7000	280	280	280	280
2037	7000					7000	280	280	280	280
2038	7000					7000	280	280	280	280
2039	7000					7000	280	280	280	280
2040	7000					7000	280	280	280	280
2041	7000					7000	280	280	280	280
2042	7000					7000	280	280	280	280
2043	7000					7000	280	280	280	280
2044	7000					7000	280	280	280	280
2045	7000					7000	280	280	280	280
2046	7000					7000	280	280	280	280
2047	7000					7000	280	280	280	280
2048	7000					7000	280	280	280	280
2049	7000					7000	280	280	280	280
2050	7000					7000	280	280	280	280
2051	7000					7000	280	280	280	280
2052	7000					7000	280	280	280	280
2053	7000					7000	280	280	280	280
2054	7000					7000	280	280	280	280
2055.10	7000			7000	7000	0	233.33	233.33	7233.33	7233.33
合计		7000	7000	7000	7000		8400	8400	15400	15400

（3）2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		22000	22000			22000	146.67	146.67	146.67	146.67
2026	22000					22000	880	880	880	880
2027	22000					22000	880	880	880	880
2028	22000					22000	880	880	880	880
2029	22000					22000	880	880	880	880
2030	22000					22000	880	880	880	880
2031	22000					22000	880	880	880	880
2032	22000					22000	880	880	880	880
2033	22000					22000	880	880	880	880

2034	22000					22000	880	880	880	880
2035	22000					22000	880	880	880	880
2036	22000					22000	880	880	880	880
2037	22000					22000	880	880	880	880
2038	22000					22000	880	880	880	880
2039	22000					22000	880	880	880	880
2040	22000					22000	880	880	880	880
2041	22000					22000	880	880	880	880
2042	22000					22000	880	880	880	880
2043	22000					22000	880	880	880	880
2044	22000					22000	880	880	880	880
2045	22000					22000	880	880	880	880
2046	22000					22000	880	880	880	880
2047	22000					22000	880	880	880	880
2048	22000					22000	880	880	880	880
2049	22000					22000	880	880	880	880
2050	22000					22000	880	880	880	880
2051	22000					22000	880	880	880	880
2052	22000					22000	880	880	880	880
2053	22000					22000	880	880	880	880
2054	22000					22000	880	880	880	880
2055.10	22000			22000	22000	0	733.33	733.33	22733.33	22733.33
合计		22000	22000	22000	22000		26400	26400	48400	48400

（4）城市供水压力调控工程

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11	3000	5000	5000			8000	44.38	44.38	44.38	44.38
2026	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2027	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2028	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2029	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2030	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2031	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30

2032	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2033	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2034	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2035	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2036	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2037	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2038	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2039	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2040	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2041	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2042	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2043	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2044	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2045	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2046	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2047	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2048	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2049	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2050	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2051	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2052	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2053	8000					8000	266.30	266.30	266.30	266.30
2054	8000			3000	3000	5000	244.20	244.20	3244.20	3244.20
2055.10	5000			5000	5000		166.67	166.67	5166.67	5166.67
合计		5000	5000	8000	8000		7911.65	7911.65	15911.65	15911.65

（5）盱眙县城区污水处理提质增效工程

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		5400	5400			5400	36	36	36	36
2026	5400					5400	216	216	216	216
2027	5400					5400	216	216	216	216
2028	5400					5400	216	216	216	216
2029	5400					5400	216	216	216	216

2030	5400					5400	216	216	216	216
2031	5400					5400	216	216	216	216
2032	5400					5400	216	216	216	216
2033	5400					5400	216	216	216	216
2034	5400					5400	216	216	216	216
2035	5400					5400	216	216	216	216
2036	5400					5400	216	216	216	216
2037	5400					5400	216	216	216	216
2038	5400					5400	216	216	216	216
2039	5400					5400	216	216	216	216
2040	5400					5400	216	216	216	216
2041	5400					5400	216	216	216	216
2042	5400					5400	216	216	216	216
2043	5400					5400	216	216	216	216
2044	5400					5400	216	216	216	216
2045	5400					5400	216	216	216	216
2046	5400					5400	216	216	216	216
2047	5400					5400	216	216	216	216
2048	5400					5400	216	216	216	216
2049	5400					5400	216	216	216	216
2050	5400					5400	216	216	216	216
2051	5400					5400	216	216	216	216
2052	5400					5400	216	216	216	216
2053	5400					5400	216	216	216	216
2054	5400					5400	216	216	216	216
2055.10	5400			5400	5400	0	180	180	5580	5580
合计		5400	5400	5400	5400		6480	6480	11880	11880

（6）紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		6400	6400			6400	42.67	42.67	42.67	42.67
2026	6400					6400	256	256	256	256
2027	6400					6400	256	256	256	256

2028	6400					6400	256	256	256	256
2029	6400					6400	256	256	256	256
2030	6400					6400	256	256	256	256
2031	6400					6400	256	256	256	256
2032	6400					6400	256	256	256	256
2033	6400					6400	256	256	256	256
2034	6400					6400	256	256	256	256
2035	6400					6400	256	256	256	256
2036	6400					6400	256	256	256	256
2037	6400					6400	256	256	256	256
2038	6400					6400	256	256	256	256
2039	6400					6400	256	256	256	256
2040	6400					6400	256	256	256	256
2041	6400					6400	256	256	256	256
2042	6400					6400	256	256	256	256
2043	6400					6400	256	256	256	256
2044	6400					6400	256	256	256	256
2045	6400					6400	256	256	256	256
2046	6400					6400	256	256	256	256
2047	6400					6400	256	256	256	256
2048	6400					6400	256	256	256	256
2049	6400					6400	256	256	256	256
2050	6400					6400	256	256	256	256
2051	6400					6400	256	256	256	256
2052	6400					6400	256	256	256	256
2053	6400					6400	256	256	256	256
2054	6400					6400	256	256	256	256
2055.10	6400			6400	6400	0	213.33	213.33	6613.33	6613.33
合计		6400	6400	6400	6400		7680	7680	14080	14080

（7）盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		4500	4500			4500	30	30	30	30

2026	4500	69000	69000			73500	640	640	640	640
2027	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2028	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2029	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2030	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2031	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2032	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2033	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2034	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2035	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2036	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2037	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2038	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2039	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2040	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2041	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2042	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2043	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2044	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2045	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2046	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2047	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2048	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2049	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2050	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2051	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2052	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2053	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2054	73500					73500	2940	2940	2940	2940
2055.10	73500			4500	4500	69000	2450	2450	6950	6950
合计		73500	73500	4500	4500		85440	85440	89940	89940

（8）盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

单位：万元

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

						-③				
2025.11		3000	3000			3000	20	20	20	20
2026	3000	12200	12200			15200	201.33	201.33	201.33	201.33
2027	15200					15200	608	608	608	608
2028	15200					15200	608	608	608	608
2029	15200					15200	608	608	608	608
2030	15200					15200	608	608	608	608
2031	15200					15200	608	608	608	608
2032	15200					15200	608	608	608	608
2033	15200					15200	608	608	608	608
2034	15200					15200	608	608	608	608
2035	15200					15200	608	608	608	608
2036	15200					15200	608	608	608	608
2037	15200					15200	608	608	608	608
2038	15200					15200	608	608	608	608
2039	15200					15200	608	608	608	608
2040	15200					15200	608	608	608	608
2041	15200					15200	608	608	608	608
2042	15200					15200	608	608	608	608
2043	15200					15200	608	608	608	608
2044	15200					15200	608	608	608	608
2045	15200					15200	608	608	608	608
2046	15200					15200	608	608	608	608
2047	15200					15200	608	608	608	608
2048	15200					15200	608	608	608	608
2049	15200					15200	608	608	608	608
2050	15200					15200	608	608	608	608
2051	15200					15200	608	608	608	608
2052	15200					15200	608	608	608	608
2053	15200					15200	608	608	608	608
2054	15200					15200	608	608	608	608
2055.10	15200			3000	3000	12200	506.67	506.67	3506.67	3506.67
合计		15200	15200	3000	3000		17752	17752	20752	20752

（9）盱眙县城市生命线工程

单位：万元

年度	期初本	新增本金	偿还本金	期末本金	偿还利息	当年还本	其中：本期

	金余额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	付息合计	债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		1800	1800			1800	12	12	12	12
2026	1800	600	600			2400	76	76	76	76
2027	2400					2400	96	96	96	96
2028	2400					2400	96	96	96	96
2029	2400					2400	96	96	96	96
2030	2400					2400	96	96	96	96
2031	2400					2400	96	96	96	96
2032	2400					2400	96	96	96	96
2033	2400					2400	96	96	96	96
2034	2400					2400	96	96	96	96
2035	2400					2400	96	96	96	96
2036	2400					2400	96	96	96	96
2037	2400					2400	96	96	96	96
2038	2400					2400	96	96	96	96
2039	2400					2400	96	96	96	96
2040	2400					2400	96	96	96	96
2041	2400					2400	96	96	96	96
2042	2400					2400	96	96	96	96
2043	2400					2400	96	96	96	96
2044	2400					2400	96	96	96	96
2045	2400					2400	96	96	96	96
2046	2400					2400	96	96	96	96
2047	2400					2400	96	96	96	96
2048	2400					2400	96	96	96	96
2049	2400					2400	96	96	96	96
2050	2400					2400	96	96	96	96
2051	2400					2400	96	96	96	96
2052	2400					2400	96	96	96	96
2053	2400					2400	96	96	96	96
2054	2400					2400	96	96	96	96
2055.10	2400			1800	1800	600	80	80	1880	1880
合计		2400	2400	1800	1800		2856	2856	4656	4656

（10）盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		15000	15000			15000	100	100	100	100
2026	15000	13000	13000			28000	686.67	686.6666667	686.67	686.67
2027	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2028	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2029	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2030	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2031	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2032	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2033	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2034	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2035	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2036	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2037	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2038	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2039	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2040	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2041	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2042	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2043	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2044	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2045	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2046	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2047	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2048	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2049	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2050	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2051	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2052	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2053	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2054	28000					28000	1120	1120	1120	1120
2055.10	28000			15000	15000	13000	933.33	933.33	15933.33	15933.33

合计		28000	28000	15000	15000		33080	33080	48080	48080

（11）盱眙县双马农产品批发市场项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		6600	6600			6600	44	44	44	44
2026	6600	2000	2000			8600	277.33	277.33	277.33	277.33
2027	8600					8600	344	344	344	344
2028	8600					8600	344	344	344	344
2029	8600					8600	344	344	344	344
2030	8600					8600	344	344	344	344
2031	8600					8600	344	344	344	344
2032	8600					8600	344	344	344	344
2033	8600					8600	344	344	344	344
2034	8600					8600	344	344	344	344
2035	8600					8600	344	344	344	344
2036	8600					8600	344	344	344	344
2037	8600					8600	344	344	344	344
2038	8600					8600	344	344	344	344
2039	8600					8600	344	344	344	344
2040	8600					8600	344	344	344	344
2041	8600					8600	344	344	344	344
2042	8600					8600	344	344	344	344
2043	8600					8600	344	344	344	344
2044	8600					8600	344	344	344	344
2045	8600					8600	344	344	344	344
2046	8600					8600	344	344	344	344
2047	8600					8600	344	344	344	344
2048	8600					8600	344	344	344	344
2049	8600					8600	344	344	344	344
2050	8600					8600	344	344	344	344
2051	8600					8600	344	344	344	344
2052	8600					8600	344	344	344	344
2053	8600					8600	344	344	344	344

2054	8600					8600	344	344	344	344
2055.10	8600			6600	6600	2000	286.67	286.67	6886.67	6886.67
合计		8600	8600	6600	6600		10240	10240	16840	16840

（12）盱眙县腊塘205国道冷链物流园基础设施配套项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		10000	10000			10000	66.67	66.67	66.67	66.67
2026	10000	30000	30000			40000	600	600	600	600
2027	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2028	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2029	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2030	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2031	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2032	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2033	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2034	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2035	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2036	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2037	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2038	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2039	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2040	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2041	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2042	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2043	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2044	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2045	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2046	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2047	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2048	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2049	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2050	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2051	40000					40000	1600	1600	1600	1600

2052	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2053	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2054	40000					40000	1600	1600	1600	1600
2055.10	40000			10000	10000	30000	1333.33	1333.33	11333.33	11333.33
合计		40000	40000	10000	10000		46800	46800	56800	56800

（13）江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		10000	10000			10000	66.67	66.67	66.67	66.67
2026	10000	10000	10000			20000	466.67	466.67	466.67	466.67
2027	20000	3800	3800			23800	825.33	825.33	825.33	825.33
2028	23800					23800	952	952	952	952
2029	23800					23800	952	952	952	952
2030	23800					23800	952	952	952	952
2031	23800					23800	952	952	952	952
2032	23800					23800	952	952	952	952
2033	23800					23800	952	952	952	952
2034	23800					23800	952	952	952	952
2035	23800					23800	952	952	952	952
2036	23800					23800	952	952	952	952
2037	23800					23800	952	952	952	952
2038	23800					23800	952	952	952	952
2039	23800					23800	952	952	952	952
2040	23800					23800	952	952	952	952
2041	23800					23800	952	952	952	952
2042	23800					23800	952	952	952	952
2043	23800					23800	952	952	952	952
2044	23800					23800	952	952	952	952
2045	23800					23800	952	952	952	952
2046	23800					23800	952	952	952	952
2047	23800					23800	952	952	952	952
2048	23800					23800	952	952	952	952
2049	23800					23800	952	952	952	952

2050	23800					23800	952	952	952	952
2051	23800					23800	952	952	952	952
2052	23800					23800	952	952	952	952
2053	23800					23800	952	952	952	952
2054	23800					23800	952	952	952	952
2055.10	23800			10000	10000	13800	793.33	793.33	10793.33	10793.33
合计		23800	23800	10000	10000		27856	27856	37856	37856

（14）盱眙县2025年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		15400	15400			15400	102.67	102.67	102.67	102.67
2026	15400					15400	616	616	616	616
2027	15400					15400	616	616	616	616
2028	15400					15400	616	616	616	616
2029	15400					15400	616	616	616	616
2030	15400					15400	616	616	616	616
2031	15400					15400	616	616	616	616
2032	15400					15400	616	616	616	616
2033	15400					15400	616	616	616	616
2034	15400					15400	616	616	616	616
2035	15400					15400	616	616	616	616
2036	15400					15400	616	616	616	616
2037	15400					15400	616	616	616	616
2038	15400					15400	616	616	616	616
2039	15400					15400	616	616	616	616
2040	15400					15400	616	616	616	616
2041	15400					15400	616	616	616	616
2042	15400					15400	616	616	616	616
2043	15400					15400	616	616	616	616
2044	15400					15400	616	616	616	616
2045	15400					15400	616	616	616	616
2046	15400					15400	616	616	616	616
2047	15400					15400	616	616	616	616

2048	15400					15400	616	616	616	616
2049	15400					15400	616	616	616	616
2050	15400					15400	616	616	616	616
2051	15400					15400	616	616	616	616
2052	15400					15400	616	616	616	616
2053	15400					15400	616	616	616	616
2054	15400					15400	616	616	616	616
2055.10	15400			15400	15400		513.33	513.33	15913.33	15913.33
合计		15400	15400	15400	15400		18480	18480	33880	33880

（15）235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		1000	1000			1000	6.67	6.67	6.67	6.67
2026	1000					1000	40	40	40	40
2027	1000					1000	40	40	40	40
2028	1000					1000	40	40	40	40
2029	1000					1000	40	40	40	40
2030	1000					1000	40	40	40	40
2031	1000					1000	40	40	40	40
2032	1000					1000	40	40	40	40
2033	1000					1000	40	40	40	40
2034	1000					1000	40	40	40	40
2035	1000					1000	40	40	40	40
2036	1000					1000	40	40	40	40
2037	1000					1000	40	40	40	40
2038	1000					1000	40	40	40	40
2039	1000					1000	40	40	40	40
2040	1000					1000	40	40	40	40
2041	1000					1000	40	40	40	40
2042	1000					1000	40	40	40	40
2043	1000					1000	40	40	40	40
2044	1000					1000	40	40	40	40
2045	1000					1000	40	40	40	40



2046	1000					1000	40	40	40	40
2047	1000					1000	40	40	40	40
2048	1000					1000	40	40	40	40
2049	1000					1000	40	40	40	40
2050	1000					1000	40	40	40	40
2051	1000					1000	40	40	40	40
2052	1000					1000	40	40	40	40
2053	1000					1000	40	40	40	40
2054	1000					1000	40	40	40	40
2055.10	1000			1000	1000		33.33	33.33	1033.33	1033.33
合计		1000	1000	1000	1000		1200	1200	2200	2200

（16）河桥镇医院建设项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		2100	2100			2100	14	14	14	14
2026	2100					2100	84	84	84	84
2027	2100					2100	84	84	84	84
2028	2100					2100	84	84	84	84
2029	2100					2100	84	84	84	84
2030	2100					2100	84	84	84	84
2031	2100					2100	84	84	84	84
2032	2100					2100	84	84	84	84
2033	2100					2100	84	84	84	84
2034	2100					2100	84	84	84	84
2035	2100					2100	84	84	84	84
2036	2100					2100	84	84	84	84
2037	2100					2100	84	84	84	84
2038	2100					2100	84	84	84	84
2039	2100					2100	84	84	84	84
2040	2100					2100	84	84	84	84
2041	2100					2100	84	84	84	84
2042	2100					2100	84	84	84	84
2043	2100					2100	84	84	84	84

2044	2100					2100	84	84	84	84
2045	2100					2100	84	84	84	84
2046	2100					2100	84	84	84	84
2047	2100					2100	84	84	84	84
2048	2100					2100	84	84	84	84
2049	2100					2100	84	84	84	84
2050	2100					2100	84	84	84	84
2051	2100					2100	84	84	84	84
2052	2100					2100	84	84	84	84
2053	2100					2100	84	84	84	84
2054	2100					2100	84	84	84	84
2055.10	2100			2100	2100		70	70	2170	2170
合计		2100	2100	2100	2100		2520	2520	4620	4620

（17）宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		3000	3000			3000	20	20	20	20
2026	3000	2000	2000			5000	133.33	133.33	133.33	133.33
2027	5000					5000	200	200	200	200
2028	5000					5000	200	200	200	200
2029	5000					5000	200	200	200	200
2030	5000					5000	200	200	200	200
2031	5000					5000	200	200	200	200
2032	5000					5000	200	200	200	200
2033	5000					5000	200	200	200	200
2034	5000					5000	200	200	200	200
2035	5000					5000	200	200	200	200
2036	5000					5000	200	200	200	200
2037	5000					5000	200	200	200	200
2038	5000					5000	200	200	200	200
2039	5000					5000	200	200	200	200
2040	5000					5000	200	200	200	200
2041	5000					5000	200	200	200	200

2042	5000					5000	200	200	200	200
2043	5000					5000	200	200	200	200
2044	5000					5000	200	200	200	200
2045	5000					5000	200	200	200	200
2046	5000					5000	200	200	200	200
2047	5000					5000	200	200	200	200
2048	5000					5000	200	200	200	200
2049	5000					5000	200	200	200	200
2050	5000					5000	200	200	200	200
2051	5000					5000	200	200	200	200
2052	5000					5000	200	200	200	200
2053	5000					5000	200	200	200	200
2054	5000					5000	200	200	200	200
2055.10	5000			3000	3000	2000	166.67	166.67	3166.67	3166.67
合计		5000	5000	3000	3000		5920	5920	8920	8920

（18）盱眙技师学院改扩建建设工程项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		6000	6000			6000	40	40	40	40
2026	6000	10000	10000			16000	306.67	306.67	306.67	306.67
2027	16000					16000	640	640	640	640
2028	16000					16000	640	640	640	640
2029	16000					16000	640	640	640	640
2030	16000					16000	640	640	640	640
2031	16000					16000	640	640	640	640
2032	16000					16000	640	640	640	640
2033	16000					16000	640	640	640	640
2034	16000					16000	640	640	640	640
2035	16000					16000	640	640	640	640
2036	16000					16000	640	640	640	640
2037	16000					16000	640	640	640	640
2038	16000					16000	640	640	640	640
2039	16000					16000	640	640	640	640

2040	16000					16000	640	640	640	640
2041	16000					16000	640	640	640	640
2042	16000					16000	640	640	640	640
2043	16000					16000	640	640	640	640
2044	16000					16000	640	640	640	640
2045	16000					16000	640	640	640	640
2046	16000					16000	640	640	640	640
2047	16000					16000	640	640	640	640
2048	16000					16000	640	640	640	640
2049	16000					16000	640	640	640	640
2050	16000					16000	640	640	640	640
2051	16000					16000	640	640	640	640
2052	16000					16000	640	640	640	640
2053	16000					16000	640	640	640	640
2054	16000					16000	640	640	640	640
2055.10	16000			6000	6000	10000	533.33	533.33	6533.33	6533.33
合计		16000	16000	6000	6000		18800	18800	24800	24800

（19）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

单位：万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.11		3600	3600			3600	24	24	24	24
2026	3600					3600	144	144	144	144
2027	3600					3600	144	144	144	144
2028	3600					3600	144	144	144	144
2029	3600					3600	144	144	144	144
2030	3600					3600	144	144	144	144
2031	3600					3600	144	144	144	144
2032	3600					3600	144	144	144	144
2033	3600					3600	144	144	144	144
2034	3600					3600	144	144	144	144
2035	3600					3600	144	144	144	144
2036	3600					3600	144	144	144	144
2037	3600					3600	144	144	144	144

2038	3600					3600	144	144	144	144
2039	3600					3600	144	144	144	144
2040	3600					3600	144	144	144	144
2041	3600					3600	144	144	144	144
2042	3600					3600	144	144	144	144
2043	3600					3600	144	144	144	144
2044	3600					3600	144	144	144	144
2045	3600					3600	144	144	144	144
2046	3600					3600	144	144	144	144
2047	3600					3600	144	144	144	144
2048	3600					3600	144	144	144	144
2049	3600					3600	144	144	144	144
2050	3600					3600	144	144	144	144
2051	3600					3600	144	144	144	144
2052	3600					3600	144	144	144	144
2053	3600					3600	144	144	144	144
2054	3600					3600	144	144	144	144
2055.10	3600			3600	3600		120	120	3720	3720
合计		3600	3600	3600	3600		4320	4320	7920	7920

（五）项目资金平衡情况表

（1）盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县经济开发区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程项目
项目类型（一级）	城镇建设造
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	一是主要建设城区自来水中途泵房和清水池提升城市管网压力和高峰时期水量，建设自来水智慧水务系统。二是实施山水大道 DN500-DN800 约 10 公里自来水主管道。三是对居民小区二次供水泵房提升建设，改造现有水表为远程水表。四是更新雨污水管网 d600~d2000，雨污排水管网。共 68.1km，完成工业区低影响开发设施约 85.63ha；五是开展经济开发区草涧大沟、苏郢大沟、小太湖泄洪沟等城市排涝河道治理工程，总长度约 12.1km，新建（改造）闸涵 16 座，构建数字化管控平台；新建雨污水立管 11.26km，雨、污水管线 43.3km，检查井 706 座，接户井 1786 座，现状管线清淤 20.54km，化粪池清

	疏 120m3，现状管道非开挖修复 226 处，新建隔油池 12 座，新建雨水口 916 座，新建雨水连接管 4636m 部分内容。六是对盱眙县经济开发区范围内生活区实施污水处理提质增效改造建 设，做好管网排查、雨污分流、小散乱整治、小区和企事业单位庭院污水改造等工作。新建雨污水管 DN600 约 4.5 公里，路基处理、路面黑色化改造，路面拓宽、沿线强弱电杆线迁移入地，路灯照明、雨污水管网、自来水管网等附属工程，共计约 15km。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	4.8
其中：不含专项债券的项目资本金	4.2
专项债券融资	0.6
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.6	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.0131								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0.0855
2027 年	0.1709	2028 年	0.1709	2029 年	0.1709	2030 年	0.1709	2031 年	0.1709
2032 年	0.1709	2033 年	0.1709	2034 年	0.1709	2035 年	0.1709	2036 年	0.1709
2037 年	0.1709	2038 年	0.1709	2039 年	0.1709	2040 年	0.1709	2041 年	0.1709
2042 年	0.1709	2043 年	0.1709	2044 年	0.1709	2045 年	0.1709	2046 年	0.1709
2047 年	0.1709	2048 年	0.1709	2049 年	0.1709	2050 年	0.1709	2051 年	0.1709
2052 年	0.1709	2053 年	0.1709	2054 年	0.1709	2055 年	0.1424	2056 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	1.32	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.80
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	8.36
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.32	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.80
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	8.36
项目收益	经营收入 134,221.06 万元，其中污水处理收入 21,595.14 万元，售水收入 112625.92 万元。		

预测依据	

（2）盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程

单位：亿元

项目名称	盱眙县城北及金源南北路沿线片区供排水管网等“城市生命线”安全建设工程
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.7
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	一是在盱眙县城北及金源南北路片区，建设分布式供水加压泵站和水箱。二是改造 DN300-DN800 老旧自来水管网 15km，改造小区二次供水设施设备。三是对城北及金源南北路片区内居民小区、机关单位、城中村、商业广场等雨污水管网排查整治，进一步完善市政排水系统，消除管网、管线空白区。四是对已建约 104.7km 雨水管道、87.5km 污水管道进行检测和评估，对发现的管道破损、变形、接口移位、雨污混接、异物穿入等问题,进行改造和修复。开展市政道路雨污分流改造、排水管网清疏维 修、排水户排水整治。五是整治城东大沟、城南大沟、陈洼大沟等城市泄洪通道。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	5
其中：不含专项债券的项目资本金	4.3
专项债券融资	0.7
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.7	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.0233

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.047
2027 年	0.0617	2028 年	0.0626	2029 年	0.0635	2030 年	0.0805	2031 年	0.0815
2032 年	0.0826	2033 年	0.1014	2034 年	0.1026	2035 年	0.1039	2036 年	0.1246

2037 年	0.126	2038 年	0.1275	2039 年	0.1504	2040 年	0.152	2041 年	0.1537
2042 年	0.1791	2043 年	0.1809	2044 年	0.1829	2045 年	0.211	2046 年	0.2131
2047 年	0.2154	2048 年	0.2464	2049 年	0.2489	2050 年	0.2516	2051 年	0.2859
2052 年	0.2888	2053 年	0.2919	2054 年	0.3298	2055 年	0.2761	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.00
债券存续期内项目总债务融资本息	1.54	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	3.26
债券存续期内项目总债务融资本金	0.7	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	7.18
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.26
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.7	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	7.18
项目收益预测依据	经营收入 130,142.00 万元,其中污水处理收入 57,722.28 万元、商用用水收入 1,935.97 万元、居民用水收入 52,817.89 万元、淹水点管理费 17,665.86 万元。		

（3）2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目

单位：亿元

项目名称	2025 年度盱眙县城镇老旧小区改造项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	2.2
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对上述小区基础设施设备进行改造更新，重点对小区雨、污水管网完善改造、燃气管网更新改造、强弱电改造、自来水管网及二供设施更新改造、消防系统维修更新、人防地下室排水改造、安防照明、道路改造、屋面防水、内外墙粉刷、围墙出新、休闲设施、监控摄像头、道闸、绿化改造、增设停车位、充电桩、楼梯增加助力扶手、楼梯间增 加便携式休息座椅、增设无障碍通道等。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	2.7675
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5675
专项债券融资	2.2
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								2.2	

其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	5.9779								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0.0718
2027 年	0.1437	2028 年	0.1437	2029 年	0.1437	2030 年	0.1437	2031 年	0.1644
2032 年	0.1644	2033 年	0.1644	2034 年	0.1644	2035 年	0.1644	2036 年	0.1871
2037 年	0.1871	2038 年	0.1871	2039 年	0.187	2040 年	0.187	2041 年	0.2122
2042 年	0.2122	2043 年	0.2122	2044 年	0.2122	2045 年	0.2122	2046 年	0.2397
2047 年	0.2397	2048 年	0.2397	2049 年	0.2397	2050 年	0.2397	2051 年	0.27
2052 年	0.27	2053 年	0.27	2054 年	0.27	2055 年	0.2345	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.16
债券存续期内项目总债务融资本息	4.84	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.24
债券存续期内项目总债务融资本金	2.2	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.72
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.85	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.23
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.2	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.72
项目收益预测依据	经营收入 156,562.20 万元,其中停车场收入 26,270.13 万元、充电桩收入 71,914.49 万元、小区外立面广告收入 39,841.03 万元、物业服务费收入 18,536.55 万元。		

（4）城市供水压力调控工程

单位：亿元

项目名称	城市供水压力调控工程
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.5
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	城市供水压力调控工程建设内容包括山水大道、玉兰大道新建 DN500~DN800 自来水管网，共 10.0km；对龙居苑、北苑新城、格林春天、小太湖国际新城等小区二次供水泵房提升建设；改造现有水表为远程水表。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2055 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资	1.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7
专项债券融资	0.8
其他债务融资	
项目分年融资计划	

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资							0.3	0.5	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.5494								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0.1189
2027 年	0.1189	2028 年	0.1189	2029 年	0.1189	2030 年	0.1189	2031 年	0.1189
2032 年	0.1189	2033 年	0.119	2034 年	0.119	2035 年	0.119	2036 年	0.119
2037 年	0.119	2038 年	0.119	2039 年	0.119	2040 年	0.119	2041 年	0.119
2042 年	0.119	2043 年	0.119	2044 年	0.119	2045 年	0.119	2046 年	0.119
2047 年	0.119	2048 年	0.119	2049 年	0.119	2050 年	0.119	2051 年	0.119
2052 年	0.119	2053 年	0.119	2054 年	0.119	2055 年	0.0991	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.37
债券存续期内项目总债务融资本息	1.5912	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.23
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.44
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.5912	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.23
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.44
项目收益预测依据	经营收入 80,509.73 万元，为售水收入。		

（5）盱眙县城区污水处理提质增效工程

单位：亿元

项目名称	盱眙县城区污水处理提质增效工程
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.54
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	对盱眙县城区 01、02、04 达标区内居民小区、机关单位、城中村、商业广场等排查整治，对市政道路排水系统进一步完善。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	0.9
其中：不含专项债券的项目资本金	0.36

专项债券融资	0.54								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.54	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.3137								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0.0232
2027 年	0.0284	2028 年	0.0286	2029 年	0.0288	2030 年	0.0311	2031 年	0.0314
2032 年	0.0317	2033 年	0.0341	2034 年	0.0345	2035 年	0.0348	2036 年	0.0374
2037 年	0.0378	2038 年	0.0383	2039 年	0.0411	2040 年	0.0416	2041 年	0.0421
2042 年	0.0452	2043 年	0.0458	2044 年	0.0465	2045 年	0.0498	2046 年	0.0505
2047 年	0.0514	2048 年	0.055	2049 年	0.0559	2050 年	0.057	2051 年	0.0609
2052 年	0.062	2053 年	0.0634	2054 年	0.0677	2055 年	0.0577	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.46
债券存续期内项目总债务融资本息	1.188	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.11
债券存续期内项目总债务融资本金	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.43
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.188	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.11
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.43
项目收益预测依据	经营收入 33,245.94 万元,其中污水处理收入 23,104.49 万元、居民用水收入 5,840.73 万元、淹水点管理费 4,300.72 万元。		

（6）紫光（城南）污水处理厂提标改造工程

单位：亿元

项目名称	紫光（城南）污水处理厂提标改造工程
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.64
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	根据省厅要求提高排放标准至新地标 B 类以上。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	0.8								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.16								
专项债券融资	0.64								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.64	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	2.4191								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0.0135
2027 年	0.0808	2028 年	0.0808	2029 年	0.0808	2030 年	0.0808	2031 年	0.0803
2032 年	0.0796	2033 年	0.0796	2034 年	0.0796	2035 年	0.0796	2036 年	0.0797
2037 年	0.0797	2038 年	0.0797	2039 年	0.0797	2040 年	0.0797	2041 年	0.0797
2042 年	0.0797	2043 年	0.0797	2044 年	0.0797	2045 年	0.0797	2046 年	0.082
2047 年	0.0911	2048 年	0.0911	2049 年	0.0911	2050 年	0.0911	2051 年	0.0911
2052 年	0.0911	2053 年	0.0911	2054 年	0.0911	2055 年	0.0759	2056 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资			3.02		
债券存续期内项目总债务融资本息		1.408		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.72		
债券存续期内项目总债务融资本金		0.64		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.78		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.408		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.72		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.64		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			3.78		
项目收益预测依据	经营收入 55,042.00 万元，为污水处理收入。								

（7）盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县绿色食品产业园配套基础设施建设项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.45

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	盱眙绿色食品产业园配套建设供水、雨水、污水管道及其他配套设施。其中供水管道 31.27km，管径 DN200~DN500，管材采用 PE 管；雨水管道 28.88km，管径 DN600~DN1200，管材应符合《混凝土和钢筋混凝土排水管》（GB/T11836-2009）的要求；污水管道 23.85km，管径 DN400~DN600，管材采用 PE 管。盱眙同时配套配套建设集中公共热管道 14km，管径 DN200~DN300，管材采用钢管；配套建设集中供热热源 1 处。
项目建设期	2025 年至 2030 年
项目运营期	2031 年至 2055 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	9.2
其中：不含专项债券的项目资本金	1.85
专项债券融资	7.35
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.45	6.9
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	18.0482								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0
2027 年	0	2028 年	0	2029 年	0	2030 年	0	2031 年	0.571
2032 年	0.571	2033 年	0.571	2034 年	0.6094	2035 年	0.6094	2036 年	0.6094
2037 年	0.6498	2038 年	0.6498	2039 年	0.6498	2040 年	0.6922	2041 年	0.6921
2042 年	0.6921	2043 年	0.7366	2044 年	0.7367	2045 年	0.7367	2046 年	0.7834
2047 年	0.7834	2048 年	0.7834	2049 年	0.8325	2050 年	0.8325	2051 年	0.8325
2052 年	0.884	2053 年	0.884	2054 年	0.884	2055 年	0.7715	2056 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	8.994	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.01
债券存续期内项目总债务融资本金	0.45	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	40.11
债券存续期内项目总地方债券融资本息	8.994	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.01
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.45	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	40.11

项目收益预测依据	经营收入 332,729.24 万元，其中工业用水收入 95,193.02 万元，居民用水收入 17,541.68 万元、厂房出租 177,372.19 万元，污水处理收入 34,865.20 万元、水资源综合利用收费 4,938.42 万元，淹水点管理收费 2,818.73 万元。

（8）盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县沙岗片区及石牛片区雨污水管道及配套设施完善工程项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	该项目主要内容包括穆山路、城南人家南侧道路、天山路、奥体路、燕山路、石桥路、圣山路等市政雨污水管道及配套设施；对盱眙中学、第一小学等周边地块进行雨污分流改造，完善沙岗片区及石牛片区排水管道，共计新建雨污水主管道 6.9km。项目建设单位:盱眙县住房和城乡建设局。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	1.9
其中：不含专项债券的项目资本金	0.38
专项债券融资	1.52
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.3	1.22
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.6682

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0
2027 年	0.0708	2028 年	0.0708	2029 年	0.0708	2030 年	0.081	2031 年	0.081
2032 年	0.081	2033 年	0.0922	2034 年	0.0922	2035 年	0.0922	2036 年	0.1045
2037 年	0.1045	2038 年	0.1045	2039 年	0.1181	2040 年	0.1181	2041 年	0.1181
2042 年	0.1319	2043 年	0.1319	2044 年	0.1318	2045 年	0.1482	2046 年	0.1481
2047 年	0.1481	2048 年	0.1662	2049 年	0.1662	2050 年	0.166	2051 年	0.1858
2052 年	0.1858	2053 年	0.1858	2054 年	0.2076	2055 年	0.165	2056 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投			1.93		

		资	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.0752	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.77
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.23
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.0752	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.77
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	12.23
项目收益预测依据	经营收入 62,184.63 万元,其中管网接入服务费收入 60,832.8 万元，智慧运维增值服务费分成收入 1,351.83 万元。		

（9）盱眙县城市生命线工程

单位：亿元

项目名称	盱眙县城市生命线工程								
项目类型（一级）	城镇建设								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.18								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	项目建设内容包括物联感知设备安装、数据平台、数据接入以及运行维护。增设燃气管道附属调压设施 30 套，增设供水水质、水压监测等智慧监测设备 53 套，主城区新增智慧监测设备（摄像头、液位计、水位计等）共 115 套，开发区新增智慧监测设备（摄像头、液位计、水位计等）共 76 套。								
项目建设期	2025 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2055 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	0.3								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.06								
专项债券融资	0.24								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.18	0.06
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	1.1439								
债券存续期内项目分年收益									

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0
2027 年	0.0173	2028 年	0.0197	2029 年	0.0221	2030 年	0.0262	2031 年	0.0287
2032 年	0.0312	2033 年	0.0358	2034 年	0.0358	2035 年	0.0358	2036 年	0.0379
2037 年	0.0379	2038 年	0.0379	2039 年	0.0402	2040 年	0.0402	2041 年	0.0402
2042 年	0.0426	2043 年	0.0426	2044 年	0.0426	2045 年	0.0452	2046 年	0.0452
2047 年	0.0453	2048 年	0.0479	2049 年	0.0479	2050 年	0.0479	2051 年	0.0507
2052 年	0.0507	2053 年	0.0508	2054 年	0.0536	2055 年	0.044	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	3.81
债券存续期内项目总债务融资本息	0.4656	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.46
债券存续期内项目总债务融资本金	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.36
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4656	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.46
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.36
项目收益预测依据	注：经营收入 20,635.87 万元，其中系统使用费收入 15,633.24 万元，配套服务收入为 5,002.63 万元。		

（10）盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县第四（古桑）污水处理厂新建项目
项目类型（一级）	城镇建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	1.5
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	污水厂规模 3 万 m³/d，由 4 万吨扩建至 7 万吨规模；厂外新建 1 万 m³/d、0.5 万 m³/d 和 0.2 万 m³/d 污水提升泵站各一座，并配套建设污水管网,采用 DN600、DN1000 重力管和 DN200~DN1000 重力管和 DN200~DN500 的压力管，总长约为 13.9km。
项目建设期	2026 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	3.5
其中：不含专项债券的项目资本金	0.7
专项债券融资	2.8
其他债务融资	
项目分年融资计划	

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								1.5	1.3
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益		9.1424							
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	0	2026 年	0
2027 年	0.3162	2028 年	0.3162	2029 年	0.3162	2030 年	0.3129	2031 年	0.3113
2032 年	0.3113	2033 年	0.3113	2034 年	0.3113	2035 年	0.3113	2036 年	0.3113
2037 年	0.3114	2038 年	0.3114	2039 年	0.3114	2040 年	0.3114	2041 年	0.3114
2042 年	0.3114	2043 年	0.3114	2044 年	0.3114	2045 年	0.3114	2046 年	0.3114
2047 年	0.3282	2048 年	0.3282	2049 年	0.3282	2050 年	0.3282	2051 年	0.3282
2052 年	0.3282	2053 年	0.3282	2054 年	0.3282	2055 年	0.2735	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.61
债券存续期内项目总债务融资本息	4.808	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.90
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.808	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.90
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.09
项目收益预测依据	注：经营收入 181,015.67 万元,为污水处理收入。		

（11）盱眙县双马农产品批发市场项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县双马农产品批发市场项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.66
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目总建筑面积约 2.74 万平方米，其中农产品批发交易及配套功能区面积约 1.90 万平方米，仓库（含预留冷库）功能区面积约 0.50 万平方米，社区邻里中心面积约 0.34 万平方米，建设室外停车场、道路、绿化等配套工程。

项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	1.08
其中：不含专项债券的项目资本金	0.22
专项债券融资	0.86
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.66	0.2
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.9009

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年	0.0014	2028 年	0.0066	2029 年	0.0101	2030 年	0.0194	2031 年	0.0198
2032 年	0.0203	2033 年	0.0319	2034 年	0.0319	2035 年	0.0320	2036 年	0.0471
2037 年	0.0471	2038 年	0.0473	2039 年	0.0669	2040 年	0.0669	2041 年	0.0670
2042 年	0.0925	2043 年	0.0925	2044 年	0.0927	2045 年	0.1258	2046 年	0.1258
2047 年	0.1261	2048 年	0.1691	2049 年	0.1691	2050 年	0.1693	2051 年	0.2252
2052 年	0.2252	2053 年	0.2255	2054 年	0.2982	2055 年	0.2482	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.69
债券存续期内项目总债务融资本息	1.684	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.72
债券存续期内项目总债务融资本金	0.66	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.4
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.684	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.72
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.66	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.4
项目收益预测依据	经营收入 68,178.28 万元，其中：摊位出租收入 65,302.35 万元，房屋出租收入 52.50 万元，物业管理收入 222.88 万元，车位出租收入 1,559.77 元，广告收入 1,040.78 万元		

（12）盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目

单位：亿元

项目名称	盱眙县腊塘 205 国道冷链物流园基础设施配套项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	1



其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	一期拟计划在园区内新建厂房、物流附属用房以及仓储用房（包含冷链）约 10 万平方米，并配套大型物流车停车位约 200 个；二期拟计划在园区内新建厂房、物流附属用房以及仓储用房（包含冷链）约 15 万平方米，并配套大型物流车停车位约 300 个。对整体园区内部污水管网、雨水管网、供电管道、供水管道、燃气管道以及其它基础设施进行更新。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2055 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	6.89
其中：不含专项债券的项目资本金	2.89
专项债券融资	4
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								1	3
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	12.3577								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年		2028 年	0.0983	2029 年	0.2258	2030 年	0.2643	2031 年	0.2645
2032 年	0.2648	2033 年	0.3063	2034 年	0.3063	2035 年	0.3063	2036 年	0.3525
2037 年	0.3530	2038 年	0.3530	2039 年	0.4038	2040 年	0.4038	2041 年	0.4038
2042 年	0.4597	2043 年	0.4597	2044 年	0.4597	2045 年	0.5212	2046 年	0.5212
2047 年	0.5219	2048 年	0.5896	2049 年	0.5896	2050 年	0.5896	2051 年	0.6641
2052 年	0.6651	2053 年	0.6651	2054 年	0.7473	2055 年	0.5974	2056 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	5.68	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.18
债券存续期内项目总债务融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	12.36
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.68	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.18
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	12.36
项目收益	经营收入 452,004.47 万元，其中：物流用房和商业用房出租收入 359,116.21 万元，配套用房		

预测依据	和商务办公用房租赁收入 86,187.89 万元，停车位收入 5,147.90 元，充电桩收入 1,552.47 万元。

（13）江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目

单位：亿元

项目名称	江苏盱眙经济开发区环保装备产业园基础设施提升项目								
项目类型（一级）									
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	1								
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额									
项目简要描述	新建标准化厂房 58460 ㎡，在产业园区范围内，新建工业大道、迎宾大道等 7 条道路,道路总长 4086m,道路面积 56247 ㎡;配套建设供水管网 1099m，雨水管网 1533m、污水管网 1834m，燃气管网 1884m，供电线路 1504m，通讯管沟 1019m；扩建垃圾转运站 1 处。								
项目建设期	2025 年至 2027 年								
项目运营期	2028 年至 2055 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	2.98								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6								
专项债券融资	2.38								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								1	1.38
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	5.8476								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年		2028 年	0.0037	2029 年	0.0178	2030 年	0.0319	2031 年	0.0321
2032 年	0.0324	2033 年	0.0582	2034 年	0.0582	2035 年	0.0582	2036 年	0.0899
2037 年	0.0899	2038 年	0.0913	2039 年	0.1323	2040 年	0.1323	2041 年	0.1323
2042 年	0.1855	2043 年	0.1870	2044 年	0.1870	2045 年	0.2559	2046 年	0.2559
2047 年	0.2559	2048 年	0.3470	2049 年	0.3470	2050 年	0.3470	2051 年	0.4629
2052 年	0.4629	2053 年	0.4648	2054 年	0.6152	2055 年	0.5131	2056 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总				1.96	

		投资	
债券存续期内项目总债务融资本息	3.7856	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.54
债券存续期内项目总债务融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.85
债券存续期内项目总地方债券融资本息	3.7856	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.54
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.85
项目收益预测依据	经营收入 209,690.07 万元，其中：厂房出租收入 187,940.24 万元，物业管理收入 12,149.84 万元，广告位收入 8,047.52 元，车位出租收入 1,552.47 万元。		

（14）盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程

单位：亿元

项目名称	盱眙县 2025 年供水高质量发展项目盱眙水厂配套供水工程
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	1.54
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	盱眙水厂新增 5 万吨/日设备及配套完善工程。主要包含：盱眙水厂新增 5 万吨/日设备，新增设备后，总规模达 10 万吨/日；建设折板絮凝沉淀池增设钢结构防尘罩;化验室设备及试验药剂;水厂进厂道路路面工程,长约 742m。远程控制系统建设工程。县域农村供水远程控制系统建设，主要有主管道流量计、压力水质监测、大型泵站数据监测、控制等。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	1.9293
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3893
专项债券融资	1.54
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								1.54	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益			5.0674						
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年	0.1132	2028 年	0.1055	2029 年	0.1166	2030 年	0.1277	2031 年	0.1389
2032 年	0.1500	2033 年	0.1611	2034 年	0.1903	2035 年	0.1903	2036 年	0.1903
2037 年	0.1903	2038 年	0.1903	2039 年	0.1903	2040 年	0.1903	2041 年	0.1903
2042 年	0.1903	2043 年	0.1903	2044 年	0.1903	2045 年	0.1903	2046 年	0.1903
2047 年	0.1903	2048 年	0.1903	2049 年	0.1903	2050 年	0.1903	2051 年	0.1903
2052 年	0.1903	2053 年	0.1903	2054 年	0.1903	2055 年	0.1581	2056 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资			2.63	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.388		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.50	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.54		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.29	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.388		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.50	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.54		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			3.29	
项目收益预测依据	经营收入 213,971.89 万元，为水费收入								

（15）235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目

单位：亿元

项目名称	235 国道古桑工区（智能化路网监控及公共停车场）建设项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	新建智能化路网监控中心用房 1000 平方米。建设公共停车场约 5800 平方米，新建机动车位 119 个，其中小车车位 43 个（包括 18 个新能源充电车位），货车车位 76 个；新建一座全自动龙门式洗车机，配套建设场内车行道、洗车水收集处理及智能管理系统等。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	0.13
其中：不含专项债券的项目资本金	0.03
专项债券融资	0.1
其他债务融资	
项目分年融资计划	

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.1	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2648								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年	0.0049	2028 年	0.0054	2029 年	0.0061	2030 年	0.0068	2031 年	0.0074
2032 年	0.0081	2033 年	0.0088	2034 年	0.0095	2035 年	0.0095	2036 年	0.0095
2037 年	0.0095	2038 年	0.0097	2039 年	0.0097	2040 年	0.0097	2041 年	0.0097
2042 年	0.0097	2043 年	0.0100	2044 年	0.0100	2045 年	0.0100	2046 年	0.0100
2047 年	0.0100	2048 年	0.0102	2049 年	0.0102	2050 年	0.0102	2051 年	0.0102
2052 年	0.0102	2053 年	0.0105	2054 年	0.0105	2055 年	0.0088	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.04
债券存续期内项目总债务融资本息	0.22	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.20
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.22	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.20
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.65
项目收益预测依据	经营收入 6,442.52 万元，其中：货车停车费收入 3,043.08 万元，小型车量停车费收入 1,253.44 万元，充电桩收入 1,201.22 万元，洗车收入 944.78 万元。		

（16）河桥镇医院建设项目

单位：亿元

项目名称	河桥镇医院建设项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.21
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	新建智能化路网监控中心用房 1000 平方米。建设公共停车场约 5800 平方米，新建机动车位 119 个，其中小车车位 43 个（包括 18 个新能源充电车位），货车车位 76 个；新建一座全自动龙门式洗车机，配套建设场内车行道、洗车水收集处理及智能管理系统等。
项目建设期	2022 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	1.2								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.99								
专项债券融资	0.21								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.21	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.4997								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0043
2027 年	0.0172	2028 年	0.0172	2029 年	0.0172	2030 年	0.0172	2031 年	0.0172
2032 年	0.0172	2033 年	0.0172	2034 年	0.0172	2035 年	0.0172	2036 年	0.0172
2037 年	0.0172	2038 年	0.0172	2039 年	0.0172	2040 年	0.0172	2041 年	0.0172
2042 年	0.0172	2043 年	0.0172	2044 年	0.0172	2045 年	0.0172	2046 年	0.0172
2047 年	0.0172	2048 年	0.0172	2049 年	0.0172	2050 年	0.0172	2051 年	0.0172
2052 年	0.0172	2053 年	0.0172	2054 年	0.0172	2055 年	0.0138	2056 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资			0.43	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.462			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.08	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.21			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.38	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.462			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.08	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.21			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.38	
项目收益预测依据	经营收入 58,341.17 万元，其中：住院收入 46,707.83 万元，门诊收入 8,725.00 万元，健康体检、预防保健等收入 2,908.34 万元。								

（17）宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目

单位：亿元

项目名称	宁淮智能制造产业园市政管网及停车设施提升改造建设项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3
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	建设园区部分地下管线，其中给水管总长 4817 米、中水管总长 4431 米、污水管总长 2306 米、雨水管总长 7135 米、供电排管总长 41720 米（单孔）、通信排管总长 49392 米（单孔）。对园区国有权属的 24470 平方米公共停车场进行智能化升级改造，增设充电桩 105 个。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 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	1.0357
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5357
专项债券融资	0.5
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.3	0.2
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.3348								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0004
2027 年	0.0052	2028 年	0.0110	2029 年	0.0137	2030 年	0.0137	2031 年	0.0137
2032 年	0.0191	2033 年	0.0191	2034 年	0.0191	2035 年	0.0257	2036 年	0.0257
2037 年	0.0257	2038 年	0.0335	2039 年	0.0335	2040 年	0.0335	2041 年	0.0430
2042 年	0.0430	2043 年	0.0430	2044 年	0.0543	2045 年	0.0543	2046 年	0.0543
2047 年	0.0679	2048 年	0.0679	2049 年	0.0679	2050 年	0.0842	2051 年	0.0842
2052 年	0.0842	2053 年	0.1038	2054 年	0.1038	2055 年	0.0864	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.29
债券存续期内项目总债务融资本息	0.892	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.50
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.45
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.892	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.50
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.45
项目收益预测依据	经营收入 30,161.8 万元，其中：车位出租收入 27,503.89 万元，充电桩服务收入 340.94 万元，通信管道出租收入 2,316.97 万元。		

（18）盱眙技师学院改扩建建设工程项目

单位：亿元

项目名称	盱眙技师学院改扩建建设工程项目
项目类型（一级）	
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目总占地面积 44369 平方米，新建 4 幢建筑，合计总建筑面积为 37079.29 平方米。一幢五层建筑，建筑面积 9604.99 平方米；新建学生公寓二期，一幢五层建筑，建筑面积 5921.35 平方米；新建职业技能训练中心，一幢五层建筑，建筑面积 11813.55 平方米；一幢三层建筑，建筑面积 9739.40 平方米（含地下建筑面积 2896.58 平方米）；同时配套建设给排水、消防等公共配套设施，以及建筑物内其他配套设施、部分实训设备更换升级等。
项目建设期	2025 年至 2027 年
项目运营期	2027 年至 2055 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	2.35
其中：不含专项债券的项目资本金	0.75
专项债券融资	1.6
其他债务融资	

项目分年融资计划

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.6	1
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.6551

债券存续期内项目分年收益

2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	
2027 年	0.0337	2028 年	0.1057	2029 年	0.1057	2030 年	0.1057	2031 年	0.1057
2032 年	0.1149	2033 年	0.1149	2034 年	0.1149	2035 年	0.1149	2036 年	0.1149
2037 年	0.1246	2038 年	0.1246	2039 年	0.1246	2040 年	0.1246	2041 年	0.1246
2042 年	0.1347	2043 年	0.1347	2044 年	0.1347	2045 年	0.1347	2046 年	0.1347
2047 年	0.1454	2048 年	0.1454	2049 年	0.1454	2050 年	0.1454	2051 年	0.1454
2052 年	0.1566	2053 年	0.1566	2054 年	0.1566	2055 年	0.1308	2056 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.56	

债券存续期内项目总债务融资本息	2.48	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.47
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	6.09
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.48	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.47
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	6.09
项目收益预测依据	经营收入 84,630.99 万元，其中：食堂出租收入 46,719.00 万元，公寓收入 4,552.88 万元，训练中心对外培训收入 33,359.11 万元。		

（19）西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目

单位：亿元

项目名称	西南岗片区（盱眙县）综合管网等集镇基础设施提升项目								
项目类型（一级）									
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额	0.36								
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	道路修复工程约 70000 平方米；新增排水管网工程约 9.1km、污水管网工程约 1.4km;235 国道和分金街两侧新增路灯 133 座及各道路交叉口监控设施；农贸市场南侧新建智慧停车场，设停车位 200 个，新建新能源汽车充电桩 18 个。								
项目建设期	2025 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2055 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30								
债券存续期内项目总投资	0.4506								
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0906								
专项债券融资	0.36								
其他债务融资									
项目分年融资计划									
	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资								0.36	
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益	0.8405								
债券存续期内项目分年收益									
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0091

2027 年	0.0183	2028 年	0.0183	2029 年	0.0202	2030 年	0.0202	2031 年	0.0202
2032 年	0.0222	2033 年	0.0222	2034 年	0.0222	2035 年	0.0243	2036 年	0.0243
2037 年	0.0243	2038 年	0.0266	2039 年	0.0266	2040 年	0.0266	2041 年	0.0291
2042 年	0.0291	2043 年	0.0291	2044 年	0.0318	2045 年	0.0318	2046 年	0.0318
2047 年	0.0346	2048 年	0.0346	2049 年	0.0346	2050 年	0.0376	2051 年	0.0376
2052 年	0.0376	2053 年	0.0409	2054 年	0.0409	2055 年	0.0338	2056 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.87
债券存续期内项目总债务融资本息	0.792	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.06
债券存续期内项目总债务融资本金	0.36	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.33
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.792	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.06
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.36	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.33
项目收益预测依据	经营收入 14,997.22 万元，其中：停车场收入 2,845.01 万元，新能源汽车充电桩年收入 9,510.45 万元，广告费收 2,641.76 万元		

六、评估意见

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的 2025 年第四批江苏省政府债券之淮安市盱眙县城镇建设专项债券项目预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2025 年第四批江苏省政府债券之淮安市盱眙县城镇建设专项债券额度金额为133,800.00 万元。本批债券存续期内预期收益880,677.98 万元，本批债券存续期内应付债务本息之和 476,135.65 万元，本息覆盖倍数 1.85。

（本页无正文，为盱眙县财政局《2025 年第四批公开发行江苏省政府债券之盱眙县城镇建设专项债券项目财务评估报告》（中瑞诚苏专核字[2025]200043 号）签章页）

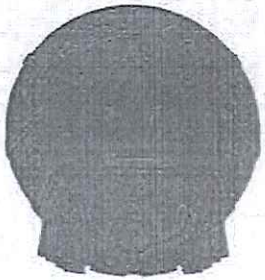
中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

中国　南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二五年十月十六日



会计师事务所分所

执业证书

名　　称：中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负 责 人：何培刚

经营场所：南京市建邺区所街116号403-277室

分所执业证书编号：110004073201

批准执业文号：苏财会[2014]60号

批准执业日期：2014年10月16日

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

2024 年 1 月 17日

中华人民共和国财政部制

统一社会信用代码

91320104MA232JEEXF (1/1)

营业执照

(副本)

编号 320105000202406040124

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

名　　称　中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

经营范围　许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：财务咨询；税务服务；资产评估；财政资金项目预算绩效评价服务；基于云平台的业务外包服务；科技中介服务；工程管理服务；商务代理代办服务；法律咨询（不含依法须律师事务所执业许可的业务）；认证咨询；票据信息咨询服务；工程造价咨询业务；破产清算服务；房地产评估；土地调查评估服务；价格鉴证评估；商务秘书服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

负责人　何培刚

成立日期　2020年11月11日

经营场所　南京市建邺区所街116号403-277室

登记机关　南京市建邺区市场监督管理局

2024年 06月 04日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

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

2025年第四批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目财务评估报告

淮中信会咨询（2025）019号

金湖县财政局：

我们接受贵单位委托，对2025年第四批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行财务评估，并出具财务评估报告。

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

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

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

总体评估结果如下：

一、项目现金流收益预测编制基础

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

淮安中振华信会计师事务所 稽核章

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

二、项目评估测算的基本假设

（一）国家及地方的现行法律、法规无重大变化；

（二）国家监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

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

（四）政府制订的城市规划未发生重大变化；

（六）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、建设项目的基本情况

2025 年第四批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目是由金湖县集镇公墓项目、金湖县乡镇雨污分流提质增效项目、金湖县黎城街道卫生院和重金属污水处理厂及附属设施项目四个单项工程组成，项目总投资 71,100.00 万元，基本情况如下：

（一）金湖县集镇公墓项目

该项目规划占地面积 34226 平方米，计划投资 3000 万元，分期实施。项目计划建成安放（葬）格位 30000 个，花坛葬 5000 穴，草坪葬 2000 穴，树葬 1152 穴，节地生态安葬比例 100%。建设内容主要有骨灰安放楼、节地生态安葬墓区，殡葬文化广场，业务（管理）用房，以及停车场、公共厕所、集中焚烧炉、墓区内外道路、绿化等设施。其中：一期包含业务用房、殡葬文化广场、附属用房、停

淮安中振华信会计师事务所
稽核章

车场等，二期包含骨灰安放楼、节地生态安葬墓区，以及管理用房、公共厕所、集中焚烧炉、道路、绿化等配套辅助设施。

（二）金湖县乡镇雨污分流提质增效项目

该项目建设内容包括对全县 8 个镇街老旧雨污水管网检测；更新、改造、修复 DN200-1800mm 雨水道 58432 米、DN300 污水管道 65194 米、DN400 污水管道 16456 米等实施雨污分流；排水户全部接管；改造、增设排涝泵站 22 座；开展镇区内水体整治 65 处；安装智能化终端感知设备 1536 套，并与县应急指挥中心联网等。项目总投资 3.5 元。

（三）金湖县黎城街道卫生院项目

建设地点位于金湖县黎城街道金湖东路南、文明路以西，用地面约 26000 ㎡（39.33 亩）；总建筑面积约 15200 ㎡的综合性一级乡镇卫生院，包含门诊楼、病房康养楼、公共卫生楼、地下停车场。病房改造床位 199 张，配备门诊、病房、医技科室、老年人体检用房、妇幼保健中心、月子中心、心理咨询室、后勤辅助用房以及排污系统、环境绿化建设等配套设施以及内部装潢装修及设备购置。项目总投资 1.31 亿元。

（四）重金属污水处理厂及附属设施项目

金湖县成立电子产业园，以电子器件、电子元件、仪器仪表生产以及智慧物流为发展方向，积极参与新一代信息技术产业分工，随着电子产业园内的企业相继落户，急需建设专门的重金属污水厂处理园区内的污水。同时为进一步强化重金属污染物排放控制，有效防控涉

淮安中振华信云计师事务所
稽 核 章

重金属环境风险，不再引进涉重废水中含五类重金属（铅、汞、铬、镉、砷）的企业。

本次重金属污水处理厂及附属设施近期建设3000m3/d，远期建设6000m3/d。项目总投资2亿元。

四、评估参考文件

（一）国务院《关于加强地方政府性债务管理意见》（国发〔2014〕43号）；

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

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

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

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

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

五、项目融资与收益平衡方案

（一）项目投资与资金来源

项目是由2025年度金湖县城镇建设专项债券项目由金湖县集镇公墓项目、金湖县乡镇雨污分流提质增效项目、金湖县黎城街道卫生院和重金属污水处理厂及附属设施项目四个单项工程组成，项目总投

稽核章

资 71,100.00 万元。项目资金来源具体见下表：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
金湖县集镇公墓项目	3,000.00			2,000.00		1,000.00	
金湖县乡镇雨污分流提质增效项目	35,000.00			28,000.00		1,000.00	6,000.00
金湖县黎城街道卫生院	13,100.00			4,100.00	5,600.00	3,400.00	
重金属污水处理厂及附属设施项目	20,000.00			17,000.00		3,000.00	
合计	71,100.00			51,100.00	5,600.00	8,400.00	6,000.00

非资本金部分-其他资金（非资本金）6,000.00 万元构成情况：

金湖县乡镇雨污分流提质增效项目其他资金（非资本金）6,000.00 万元、2026 年将发行专项债券 6,000.00 万元。

（二）融资平衡方案

本期债券存续期内预期总收益 40,097.40 万元，债券发行期限拟为 20 年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和 21,144.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.90，具体情况见下表：

金湖县城镇建设项目本期债券资金平衡方案（单位：万元）

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
金湖县集镇公墓项目	2,889.00	20	1,800.00	1.61
金湖县乡镇雨污分流提质增效项目	4,838.40	20	1,800.00	2.69
金湖县黎城街道卫生院	19,806.00	20	12,144.00	1.63
重金属污水处理厂及附属设施项目	12,564.00	20	5,400.00	2.33
合计	40,097.40		21,144.00	1.90

（三）预期收益和预期支出情况

1、本期债券存续期内预期总收益 40,097.40 万元，应付债务资金本息之和 21,144.00 万元，预期收支差额 18,953.40 万元。具体情况见下表：

[illegible]会计师事务所
稽 核 章

单位：万元

年份	经营预期收益	预期支出		
	经营性净收入	债务还本支出	利息支出	合计
2025			224.00	224.00
2026	531.00		560.00	560.00
2027	930.00		560.00	560.00
2028	1,379.40		560.00	560.00
2029	1,619.40		560.00	560.00
2030	1,859.40		560.00	560.00
2031	1,859.40	3,000.00	560.00	3,560.00
2032	1,859.40		440.00	440.00
2033	1,859.40		440.00	440.00
2034	2,025.00		440.00	440.00
2035	2,025.00		440.00	440.00
2036	2,025.00		440.00	440.00
2037	2,025.00		440.00	440.00
2038	2,025.00		440.00	440.00
2039	2,025.00		440.00	440.00
2040	2,025.00		440.00	440.00
2041	2,805.00		440.00	440.00
2042	2,805.00		440.00	440.00
2043	2,805.00		440.00	440.00
2044	2,805.00		440.00	440.00
2045	2,805.00	8,400.00	440.00	8,840.00
合计	40,097.40	11,400.00	9,744.00	21,144.00

2、各项目具体预期收益和预期支出情况

（1）金湖县集镇公墓项目

单位：万元

年份	经营预期收益				预期支出		
	合计	经营收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						0.00	0.00
2026	60.00	200.00	140.00	60.00		40.00	40.00
2027	90.00	300.00	210.00	90.00		40.00	40.00
2028	138.00	460.00	322.00	138.00		40.00	40.00
2029	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2030	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2031	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00

[illegible]安中振华信会计师事务所
稽核章

2032	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2033	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2034	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2035	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2036	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2037	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2038	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2039	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2040	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2041	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2042	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2043	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2044	153.00	510.00	357.00	153.00		40.00	40.00
2045	153.00	510.00	357.00	153.00	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	2,889.00	9,630.00	6,741.00	2,889.00	1,000.00	800.00	1,800.00

注：经营支出包含原材料和职工工资支出等，占经营收入的 70%。

（2）金湖县乡镇雨污分流提质增效项目

单位：万元

年份	经营预期收益					预期支出		
	合计	污水管网租赁收入	雨水管网租赁收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025							0.00	0.00
2026							40.00	40.00
2027							40.00	40.00
2028	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2029	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2030	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2031	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2032	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2033	158.40	120.00	100.00	61.60	158.40		40.00	40.00
2034	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2035	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2036	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2037	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2038	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2039	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2040	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2041	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2042	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2043	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00
2044	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00		40.00	40.00

淮安中弘注册会计师事务所
稽核章

2045	324.00	240.00	210.00	126.00	324.00	1,000.00	40.00	1,040.00
合计	4,838.40	3,600.00	3,120.00	1,881.60	4,838.40	1,000.00	800.00	1,800.00

注：经营支出包含运营费用（日常维护费用、职工工资及福利、管理费）、税金等，占经营收入的 28%。

（3）金湖县黎城街道卫生院

单位：万元

年份	经营预期收益					预期支出		
	合计	门诊收入	住院收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025							224.00	224.00
2026	111.00	70.00	300.00	259.00	111.00		360.00	360.00
2027	300.00	400.00	600.00	700.00	300.00		360.00	360.00
2028	435.00	650.00	800.00	1,015.00	435.00		360.00	360.00
2029	660.00	1,400.00	800.00	1,540.00	660.00		360.00	360.00
2030	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		360.00	360.00
2031	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00	3,000.00	360.00	3,360.00
2032	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2033	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2034	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2035	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2036	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2037	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2038	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2039	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2040	900.00	1,400.00	1,600.00	2,100.00	900.00		240.00	240.00
2041	1,680.00	2,600.00	3,000.00	3,920.00	1,680.00		240.00	240.00
2042	1,680.00	2,600.00	3,000.00	3,920.00	1,680.00		240.00	240.00
2043	1,680.00	2,600.00	3,000.00	3,920.00	1,680.00		240.00	240.00
2044	1,680.00	2,600.00	3,000.00	3,920.00	1,680.00		240.00	240.00
2045	1,680.00	2,600.00	3,000.00	3,920.00	1,680.00	3,400.00	240.00	3,640.00
合计	19,806.00	30,920.00	35,100.00	46,214.00	19,806.00	6,400.00	5,744.00	12,144.00

注：经营支出包含医疗业务成本/经营成本/管理费用等，占经营收入的 70%。

（4）重金属污水处理厂及附属设施项目

单位：万元

年份	经营预期收益				预期支出		
	合计	污水处理收入	减：经营支出	合计	债务还本支出	利息支出	合计
2025						0.00	0.00
2026	360.00	2,000.00	1,640.00	360.00		120.00	120.00
2027	540.00	3,000.00	2,460.00	540.00		120.00	120.00
2028	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00

淮安中振化信会计师事务所
稽核章

2029	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2030	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2031	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2032	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2033	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2034	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2035	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2036	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2037	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2038	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2039	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2040	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2041	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2042	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2043	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2044	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00		120.00	120.00
2045	648.00	3,600.00	2,952.00	648.00	3,000.00	120.00	3,120.00
合计	12,564.00	69,800.00	57,236.00	12,564.00	3,000.00	2,400.00	5,400.00

注：经营支出包含运营费用（日常维护费用、职工工资及福利、管理费）、税金等，占经营收入的 28%。

（四）本期拟申请债券还本付息情况

本期金湖县城镇建设项目债券额度 8,400.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息情况具体为：

1、金湖县集镇公墓项目（单位：万元）：

本项目债券额度共 1,000.00 万元，本期申请 1,000.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
	2025 年			1,000.00	4	0.00	0.00
	2026 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2027 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2028 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
1,000.00	2029 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2030 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2031 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2032 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2033 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00

淮安中振华信会计师事务所
稽 核 章

	2034 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2035 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2036 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2037 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2038 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2039 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2040 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2041 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2042 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2043 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2044 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2045 年	1,000.00	1,000.00	0.00	4	40.00	1,040.00
	合计		1,000.00			800.00	1,800.00

2、金湖县乡镇雨污分流提质增效项目（单位：万元）

本项目债券额度共 1,000.00 万元，本期申请 1,000.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
	2025 年			1,000.00	4	0.00	0.00
	2026 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2027 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2028 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2029 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2030 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2031 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2032 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2033 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2034 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
1,000.00	2035 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2036 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2037 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2038 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2039 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2040 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2041 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2042 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2043 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00
	2044 年	1,000.00		1,000.00	4	40.00	40.00

淮安中振华信会计师事务所 稽核章

	2045 年	1,000.00	1,000.00	0.00	4	40.00	1,040.00
	合计		1,000.00			800.00	1,800.00

3、金湖县黎城街道卫生院项目（单位：万元）

本项目债券额度共 9,000.00 万元，其中 2021 年已发行 3,000.00 万元（期限 10 年）、2024 年申请 2,600.00 万元（期限 30 年）、本期申请 3,400.00 万元（期限 20 年），项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
3,400.00	2025 年	5,600.00		9,000.00	4	224.00	224.00
	2026 年	9,000.00		9,000.00	4	360.00	360.00
	2027 年	9,000.00		9,000.00	4	360.00	360.00
	2028 年	9,000.00		9,000.00	4	360.00	360.00
	2029 年	9,000.00		9,000.00	4	360.00	360.00
	2030 年	9,000.00		9,000.00	4	360.00	360.00
	2031 年	9,000.00	3,000.00	6,000.00	4	360.00	3,360.00
	2032 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2033 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2034 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2035 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2036 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2037 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2038 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2039 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2040 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2041 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2042 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2043 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2044 年	6,000.00		6,000.00	4	240.00	240.00
	2045 年	6,000.00	3,400.00	2,600.00	4	240.00	3,640.00
	合计		6,400.00			5,744.00	12,144.00

4、重金属污水处理厂及附属设施项目（单位：万元）

本项目债券额度共 3,000.00 万元，本期申请 3,000.00 万元，项目债券存续期内应偿还债券本息如下：

淮安中振华信会计师事务所
稽 核 章

单位：万元

债券本金	年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	年利率%	利息	本息合计
	2025 年			3,000.00	4	0.00	0.00
	2026 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2027 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2028 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2029 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2030 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2031 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2032 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2033 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2034 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2035 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
3,000.00	2036 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2037 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2038 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2039 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2040 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2041 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2042 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2043 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2044 年	3,000.00		3,000.00	4	120.00	120.00
	2045 年	3,000.00	3,000.00	0.00	4	120.00	3,120.00
	合计		3,000.00			2,400.00	5,400.00

六、项目资金平衡情况

1、金湖县集镇公墓项目

单位：亿元

项目名称	金湖县集镇公墓项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	其他社会事业
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	该项目规划占地面积 34226 平方米，计划投资 3000 万元，分期实施。项目计划建成安放（葬）格位 30000 个，花坛葬 5000 穴，草坪葬 2000 穴，树葬 1152 穴，节地生态安葬比例 100%。建设内容主要有骨灰安放楼、节地生态安葬墓区，殡葬文化广场，业务（管理）用房，以及停车场、公共厕所、集中焚烧炉、墓区内外道路、绿化等设施。其中：一期包含业务用房、殡葬文化广场、附属用房、停车场等，二期包含骨灰安放楼、节地生态安葬墓区，以及管理用房、公共厕所、集中焚烧炉、

淮安中振华信会计师事务所
稽核章

	道路、绿化等配套辅助设施。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20
债券存续期内项目总投资	0.3
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2
专项债券融资	0.1
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	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.1					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.2889								
债券存续期内项目分年收益									
2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.0060	2027 年	0.0090	2028 年	0.0138	2029 年	0.0153	2030 年	0.0153
2031 年	0.0153	2032 年	0.0153	2033 年	0.0153	2034 年	0.0153	2035 年	0.0153
2036 年	0.0153	2037 年	0.0153	2038 年	0.0153	2039 年	0.0153	2040 年	0.0153
2041 年	0.0153	2042 年	0.0153	2043 年	0.0153	2044 年	0.0153	2045 年	0.0153
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年	
2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.96
债券存续期内项目总债务融资本息	0.18	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	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.89
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.18	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	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.89

项目收益预测依据	根据可行性研究报告中的建设规模测算墓穴使用费和管理费，经营支出包含原材料和职工工资支出等，占经营收入的 70%。

2、金湖县乡镇雨污分流提质增效项目

单位：亿元

项目名称	金湖县乡镇雨污分流提质增效项目

淮安中振华信会计师事务所
稽 核 章

项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾收集处理
本只专项债券中用于该项目的金额	0.1
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	该项目建设内容包括对全县 8 个镇街老旧雨污水管网检测；更新、改造、修复 DN200-1800mm 雨水道 58432 米、DN300 污水管道 65194 米、DN400 污水管道 16456 米等实施雨污分流；排水户全部接管；改造、增设排涝泵站 22 座；开展镇区内水体整治 65 处；安装智能化终端感知设备 1536 套，并与县应急指挥中心联网等。
项目建设期	2024 年至 2027 年
项目运营期	2028 年至 2058 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	3.5
其中：不含专项债券的项目资本金	2.8
专项债券融资	0.7
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	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.1	0.6				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.4838

债券存续期内项目分年收益

2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年		2028 年	0.0158	2029 年	0.0158	2030 年	0.0158
2031 年	0.0158	2032 年	0.0159	2033 年	0.0159	2034 年	0.0324	2035 年	0.0324
2036 年	0.0324	2037 年	0.0324	2038 年	0.0324	2039 年	0.0324	2040 年	0.0324
2041 年	0.0324	2042 年	0.0324	2043 年	0.0324	2044 年	0.0324	2045 年	0.0324
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年	
2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.14
债券存续期内项目总债务融资本息	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.69
债券存续期内项目总债务融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.84
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.18	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.69
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.84

淮安中振华信会计师事务所
稽 核 章

项目收益预测依据	项目收益主要为全县污水管网租赁收入和雨水管网租赁收入，经营支出包含运营费用（日常维护费用、职工工资及福利、管理费）、税金等，占经营收入的28%。

3、金湖县黎城街道卫生院

单位：亿元

项目名称	金湖县黎城街道卫生院
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额	0.34
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0
项目简要描述	建设地点位于金湖县黎城街道金湖东路南、文明路以西，用地面约26000㎡（39.33亩）；总建筑面积约15200㎡的综合性一级乡镇卫生院，包含门诊楼、病房康养楼、公共卫生楼、地下停车场。病房改造床位199张，配备门诊、病房、医技科室、老年人体检用房、妇幼保健中心、月子中心、心理咨询室、后勤辅助用房以及排污系统、环境绿化建设等配套设施以及内部装潢装修及设备购置。
项目建设期	2021年至2025年
项目运营期	2026年至2076年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20
债券存续期内项目总投资	1.31
其中：不含专项债券的项目资本金	0.41
专项债券融资	0.9
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	2030年及以后年度
专项债券融资	0.3		0.26	0.34					
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.9806

债券存续期内项目分年收益

2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.0111	2027年	0.0300	2028年	0.0435	2029年	0.0660	2030年	0.0900
2031年	0.0900	2032年	0.0900	2033年	0.0900	2034年	0.0900	2035年	0.0900
2036年	0.0900	2037年	0.0900	2038年	0.0900	2039年	0.0900	2040年	0.0900
2041年	0.1680	2042年	0.1680	2043年	0.1680	2044年	0.1680	2045年	0.1680
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年	

淮安中振华信会计师事务所
稽核章

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			1.51	
债券存续期内项目总债务融资本息		1.21			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.63	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.64			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			3.09	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.21			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.63	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.64			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.09	
项目收益预测依据		根据可行性研究报告中的建设规模测算门诊收入和住院收入，经营支出包含医疗业务成本/经营成本/管理费用等，占经营收入的 70%。。							

4、重金属污水处理厂及附属设施项目

单位：亿元

项目名称	重金属污水处理厂及附属设施项目								
项目类型（一级）	生态环保								
项目类型（二级）	其他生态环保								
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0								
项目简要描述	金湖县成立电子产业园，以电子器件、电子元件、仪器仪表生产以及智慧物流为发展方向，积极参与新一代信息技术产业分工，随着电子产业园内的企业相继落户，急需建设专门的重金属污水厂处理园区内的污水。同时为进一步强化重金属污染物排放控制，有效防控涉重金属环境风险，不再引进涉重废水中含五类重金属（铅、汞、铬、镉、砷）企业。本次重金属污水处理厂及附属设施近期建设 3000m3/d，远期建设 6000m3/d。								
项目建设期	2023 年至 2026 年								
项目运营期	2026 年至 2056 年								
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20								
债券存续期内项目总投资	2								
其中：不含专项债券的项目资本金	1.7								
专项债券融资	0.3								
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	2030 年及以后年度
专项债券融资				0.3					
其他债务融资									

淮安中源华信会计师事务所 稽核章

债券存续期内项目总收益		1.2564							
债券存续期内项目分年收益									
2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.0360	2027年	0.0540	2028年	0.0648	2029年	0.0648	2030年	0.0648
2031年	0.0648	2032年	0.0648	2033年	0.0648	2034年	0.0648	2035年	0.0648
2036年	0.0648	2037年	0.0648	2038年	0.0648	2039年	0.0648	2040年	0.0648
2041年	0.0648	2042年	0.0648	2043年	0.0648	2044年	0.0648	2045年	0.0648
2046年		2047年		2048年		2049年		2050年	
2051年		2052年		2053年		2054年		2055年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.63
债券存续期内项目总债务融资本息	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.33
债券存续期内项目总债务融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.19
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.54	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.33
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.19
项目收益预测依据	本项目建成后并投入使用后的收入主要来自于污水处理费用，根据可行性研究报告测算处理能力，经营支出包含运营费用（日常维护费用、职工工资及福利、管理费）、税金等，占经营收入的82%。		

七、项目总融资存续期收益与债券本息情况（单位：万元）

项目名称	债券后续融资存续期内预期收益①	债券后续存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
金湖县集镇公墓项目	3,042.00	1,800.00	1.69
金湖县乡镇雨污分流提质增效项目	5,162.40	1,800.00	2.87
金湖县黎城街道卫生院	21,486.00	12,248.00	1.75
重金属污水处理厂及附属设施项目	13,212.00	5,400.00	2.45
合计	42,902.40	21,248.00	2.02

八、评估意见

（一）本批拟发债

我们根据对上述评估的基础、评估测算的基本假设、项目实施拟执行的确认与计量政策和方法的假设的评估，对贵单位拟实施的2025

淮安中振华信会计师事务所 稽核章

年第四批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项2025-2045年度预期收益、应付债券本息及融资平衡情况发表如下评估意见：

2025年第四批江苏省政府债券之金湖县城镇建设项目债券额度8,400.00万元。本期债券存续期内预期总收益40,097.40万元，债券发行期限拟为20年，本期债券存续期内应付债务资金本息之和21,144.00万元，项目收益覆盖倍数1.90倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

（二）债券总融资

债券总融资存续期内预期收益42,902.40万元，债券存续期内应付债务本息之和21,248.00万元，覆盖倍数2.02倍。预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

淮安中振华信会计师事务所

二〇二五年十月十九日

淮安中振华信会计师事务所
稽核章

编 号 320811000201611160050

营业执照

(副 本)

统一社会信用代码 91320811071025053X （1/1）

名　　称　淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

主要经营场所　淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、C640室

执行事务合伙人　孙晔

成 立 日 期　2013年06月08日

合 伙 期 限　2013年06月08日至2033年06月08日

经 营 范 围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关的报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；工程招投标代理业务；工程造价咨询业务；资产评估、司法鉴定有关业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

淮安中振华信会计师事务所 稽核章

登 记 机 关

2016 年 11 月 16 日

www.jsgsj.gov.cn:58888/province

证书序号：NO 010707

会计师事务所

执业证书

名　　称：淮安中振华信会计师事务所（普通合伙）

主任会计师：孙晔

办公场所：淮安市清浦区文化宫运河明珠-文化宫C638、640室

组织形式：普通合伙

会计师事务所编号：32080013

注册资本(出资额)：20万元

批准设立文号：苏财会[2013]18号

批准设立日期：2013-05-30

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一三年 五 月三十 日

中华人民共和国财政部制

涟水县2025年江苏省政府债券
（城镇建设专项债券）
项目收益与融资自求平衡
专项评价报告

苏华证会所(2025)第1120号

江苏华证会计师事务所有限公司

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

涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目收益与融资自求平衡专项评价报告

苏华证会所（2025）第1120号

涟水县财政局：

我们审核了涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），项目代码为2402-320826-04-01-708950；江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，项目代码为2405-320826-04-01-789740；涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，项目代码为2402-320826-04-01-280120；涟水县城西片区供水管网改造项目，项目代码为2402-320826-04-01-307985；涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，项目代码为2404-320826-04-01-384249；江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目，项目代码为2412-320826-04-01-496688）预期收益和资金平衡方案，我们审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息审核》，江苏涟水经济开发区管理委员会、涟水县涟缘水务有限公司、涟水县民政局对项目的预期收益和资金平衡方案编制基础和基本假设负责。

编制项目预期收益和资金平衡方案是为涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括包括江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目）募集资金提供参考依据。由于项目处于筹划期，在编制项目预期收益和资金平衡方案时运用了一系列假设，包括有关未来事项和管理层行动的推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。因此，我们提醒信息使用者注意，该项目预期收益和资金平衡方案不得用于为涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括包括江苏涟水经济开发区基础设施提质

改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目）募集资金提供参考依据以外的其他目的。

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

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

经专项审核，我们认为，涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括包括江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目）预期收益及资金平衡方案及其所依据的各项假设前提下，涟水县2025年江苏省政府债券（城镇建设专项债券）项目（包括包括江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目）现金注入能够覆盖还本付息规模，实现项目收益和融资平衡。

一、项目资金来源 （单位：万元）

1、江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）项目资金来源

江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）总投资19202万元，本次拟申请江苏省2025年15年期第四批城镇建设专项债券10400万元，资本金8802万元，具体列表如下：

江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）	19202			8802		10400	

2、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目资金来源

江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目总投资 10000 万元，其中：2024 年 9 月已发行 15 年期专项债券 3400 万元，本次拟申请江苏省 2025 年 15 年期第四批城镇建设专项债券 3000 万元，资本金 3600 万元，具体列表如下：

江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目	10000			3600	3400	3000	

3、涟水县供水能力提升及配套管网改造项目资金来源

涟水县供水能力提升及配套管网改造项目总投资 43900 万元，其中：本次拟申

请江苏省2025年15年期第四批城镇建设专项债券27100万元，资本金16800万元，具体列表如下：

涟水县供水能力提升及配套管网改造项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
涟水县供水能力提升及配套管网改造项目	43900			16800		27100	

4、涟水县城西片区供水管网改造项目资金来源

涟水县城西片区供水管网改造项目总投资24200万元，其中：本次拟申请江苏省2025年15年期第四批城镇建设专项债券15000万元，资本金9200万元，具体列表如下：

涟水县城西片区供水管网改造项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
涟水县城西片区供水管网改造项目	24200			9200		15000	

5、涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目资金来源

涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目总投资5000万元，其中：2024年9月已发行15年期专项债券600万元，本次拟申请江苏省2025年15年期第四批城镇建设专项债券3400万元，资本金1000万元，具体列表如下：

涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目投资资金来源（单位：万元）

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目	5000			1000	600	3400	

6、江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目资金来源

江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目总投资18500万元，其中：本次拟申请江苏省2025年15年期第四批城镇建设专项债券10000万元，资本金8500万元，具体列表如下：

江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目投资资金来源（单位：万元）

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

江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目	18500			8500		10000	

二、项目建成后产生的现金流入

1、江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）项目现金流入

江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）是为了实现涟水经济开发区园区配套及环境提升、改善投资环境、提升城市形象，项目建设主要内容包括园区内智慧路灯、信号灯、监控等路网设施改造，道路道路建设，观景改造提升、地下管网、智能停车场建设等工程。项目建成后，可提高园区内的厂房出租率。项目完成后，根据园区内厂房（205140平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达3900万元。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）	第一年			3900.00
	第二年			3900.00
	第三年			3900.00
	第四年			3900.00
	第五年			3900.00
	第六年			3900.00
	第七年			3900.00
	第八年			3900.00
	第九年			3900.00
	第十年			3900.00
	第十一年			3900.00
	第十二年			3900.00
	第十三年			3900.00
	第十四年			3900.00
	第十五年			3900.00
项目净收益	小计			58500.00

2、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目现金流入

江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目是为了提高经济开发区配套及环境提升，项目建设主要内容包括园区内道路雨水管网污水管网清淤检测改造，沟渠改造清淤，泵站维修新建，易涝积水点周边雨水口设施改造增设等。提升园区系统排涝能力及配套服务水平，改善投资环境，为涟水经济开发区的招商引资创造有利条件。项目完成后，根据园区内厂房（205140 平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达 3900 万元。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目	第一年			3900.00
	第二年			3900.00
	第三年			3900.00
	第四年			3900.00
	第五年			3900.00
	第六年			3900.00
	第七年			3900.00
	第八年			3900.00
	第九年			3900.00
	第十年			3900.00
	第十一年			3900.00
	第十二年			3900.00
	第十三年			3900.00
	第十四年			3900.00
	第十五年			3900.00
项目净收益	小计			58500.00

3、涟水县供水能力提升及配套管网改造项目现金流入

涟水县供水能力提升及配套管网改造项目是为解决涟水县迫切的供水需求，服务区域经济发展，推进城乡供水一体化，继续推进取水供水集约化，项目主要包括改造提升高沟镇、红窑镇、朱码镇等镇街供水管道、新建水厂及配套管网、新建保滩取水泵站至水厂原水道等工程。项目完成后扩大了供水量，能给贵单位

带来一定的经济收益。根据贵单位提供的财务报表显示，每年都有一定的利润，2022 年实现净利润 5433.96 万元，2023 年实现净利润 5953.45 万元，2024 年实现净利润 6003.35 万元，根据前三年贵公司利润情况，每年平均实现利润 5796.92 万元。经综合分析，每年实现利润按 5700 万元测算。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
涟水县供水能力提升及配套管网改造项目	第一年			5700.00
	第二年			5700.00
	第三年			5700.00
	第四年			5700.00
	第五年			5700.00
	第六年			5700.00
	第七年			5700.00
	第八年			5700.00
	第九年			5700.00
	第十年			5700.00
	第十一年			5700.00
	第十二年			5700.00
	第十三年			5700.00
	第十四年			5700.00
	第十五年			5700.00
项目净收益	小计			85500.00

4、涟水县城西片区供水管网改造项目现金流入

涟水县城西片区供水管网改造项目是为解决涟水县城西片区长期水压偏低，群众用水困难问题，优化区域供水管网结构，补齐全县供水循环供水盲区。项目建设主要内容包括改造中山路、兴盛路、兴隆路、兴业路、创业路、盐河路老旧供水主管网，桃柳中心村、中恒国际、阳光嘉园等小区泵房改造以及朱码、高沟、红窑等镇（街道）低压管网改造等。根据贵单位提供的财务报表显示，每年都有一定的利润，2022 年实现净利润 5433.96 万元，2023 年实现净利润 5953.45 万元，2024 年实现净利润 6003.35 万元，根据前三年贵公司利润情况，每年平均实现利润 5796.92 万元。经综合分析，每年实现利润按 5700 万元测算。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
涟水县城西片区供水管网改造项目	第一年			5700.00
	第二年			5700.00
	第三年			5700.00
	第四年			5700.00
	第五年			5700.00
	第六年			5700.00
	第七年			5700.00
	第八年			5700.00
	第九年			5700.00
	第十年			5700.00
	第十一年			5700.00
	第十二年			5700.00
	第十三年			5700.00
	第十四年			5700.00
	第十五年			5700.00
项目净收益	**小计**			85500.00

5、涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目现金流入

涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目是为了改善涟水县高沟镇五保老人居住条件，提高五保老人生活质量，促进涟水县养老服务事业健康和谐发展。项目建成后，可对社会招收非五保老人，根据当地实际情况，500 张床位中，有 100 张供特困供养老人使用，剩余 400 张供社会老人使用。按目前收费标准计算，每张床位平均每年收费 2.4 万元，年收费共计 960 万元，扣除运营成本，每年累计净收益可达 520 万元。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目	第一年			520.00
	第二年			520.00
	第三年			520.00
	第四年			520.00
	第五年			520.00

	第六年			520.00
	第七年			520.00
	第八年			520.00
	第九年			520.00
	第十年			520.00
	第十一年			520.00
	第十二年			520.00
	第十三年			520.00
	第十四年			520.00
	第十五年			520.00
项目净收益	小计			7800.00

6、江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目现金流入

江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目是为提高涟水经济开发区环境面貌、改善交通、提升城市形象，促进涟水经济开发区产业升级，对开发区内兴隆路、新港路、淮浦路、淮淮路等道路雨水管、路灯等进行改造，为涟水经济开发区的招商引资创造有利条件。项目完成后，根据园区内厂房（205140平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达3900万元。预期收益如下表：

金额单位万元

项　目	时　间	单位	单价（元）	金额（万元）
江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目	第一年			3900.00
	第二年			3900.00
	第三年			3900.00
	第四年			3900.00
	第五年			3900.00
	第六年			3900.00
	第七年			3900.00
	第八年			3900.00
	第九年			3900.00
	第十年			3900.00
	第十一年			3900.00
	第十二年			3900.00

	第十三年			3900.00
	第十四年			3900.00
	第十五年			3900.00
项目净收益	小计			58500.00

三、项目还本付息计划

1、江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）还本付息计划

江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）拟申请使用 15 年期专项债券 10400 万元，年利率按 4%预估，15 年期本息合计 16640 万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.10		10400	10400			10400				
2026.10	10400					10400	416	416	416	416
2027.10	10400					10400	416	416	416	416
2028.10	10400					10400	416	416	416	416
2029.10	10400					10400	416	416	416	416
2030.10	10400					10400	416	416	416	416
2031.10	10400					10400	416	416	416	416
2032.10	10400					10400	416	416	416	416
2033.10	10400					10400	416	416	416	416
2034.10	10400					10400	416	416	416	416
2035.10	10400					10400	416	416	416	416
2036.10	10400					10400	416	416	416	416
2037.10	10400					10400	416	416	416	416
2038.10	10400					10400	416	416	416	416
2039.10	10400					10400	416	416	416	416
2040.10	10400			10400	10400		416	416	10816	16640
合计		10400	10400	10400	10400		6240	6240	16640	16640

根据上表，项目全部债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【16640】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【16640】万元。

2、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目还本付息计划

江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目拟申请使用15年期专项债券3000万元，年利率按4%预估，15年期本息合计10104万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024.9		3400	3400			3400				
2025.9	3400					3400	136	136	136	136
2025.10	3400	3000	3000			6400				
2026.9	6400					6400	136	136	136	136
2026.10	6400					6400	120	120	120	120
2027.9	6400					6400	136	136	136	136
2027.10	6400					6400	120	120	120	120
2028.9	6400					6400	136	136	136	136
2028.10	6400					6400	120	120	120	120
2029.9	6400					6400	136	136	136	136
2029.10	6400					6400	120	120	120	120
2030.9	6400					6400	136	136	136	136
2030.10	6400					6400	120	120	120	120
2031.9	6400					6400	136	136	136	136
2031.10	6400					6400	120	120	120	120
2032.9	6400					6400	136	136	136	136
2032.10	6400					6400	120	120	120	120
2033.9	6400					6400	136	136	136	136
2033.10	6400					6400	120	120	120	120
2034.9	6400					6400	136	136	136	136
2034.10	6400					6400	120	120	120	120
2035.9	6400					6400	136	136	136	136
2035.10	6400					6400	120	120	120	120
2036.9	6400					6400	136	136	136	136
2036.10	6400					6400	120	120	120	120
2037.9	6400					6400	136	136	136	136
2037.10	6400					6400	120	120	120	120
2038.9	6400					6400	136	136	136	136
2038.10	6400					6400	120	120	120	120
2039.9	6400			3400	3400	3000	136	136	3536	7000
2039.10	3000					3000	120	120	120	120
2040.10	3000			3000	3000		120	120	3120	10104
合计		6400	6400	6400	6400		3840	3840	10240	10240

根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【9】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【10240】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【10104】万元。

3、涟水县供水能力提升及配套管网改造项目还本付息计划

涟水县供水能力提升及配套管网改造项目拟申请使用 15 年期专项债券 27100 万元，年利率按 4%预估，15 年期本息合计 43360 万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.10		27100	27100			27100				
2026.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2027.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2028.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2029.10	27100					35100	320	320	320	320
2030.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2031.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2032.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2033.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2034.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2035.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2036.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2037.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2038.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2039.10	27100					27100	1084	1084	1084	1084
2040.10	27100			27100	27100		1084	1084	28184	43360
合计		27100	27100	27100	27100		16260	16260	43360	43360

根据上表，项目全部债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【43360】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【43360】万元。

4、涟水县城西片区供水管网改造项目还本付息计划

涟水县城西片区供水管网改造项目拟申请使用 15 年期专项债券 15000 万元，年利率按 4%预估，15 年期本息合计 24000 万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初	新增本金	偿还本金	期末本	偿还利息	当年还	其中：

	本金余额	当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金	金余额	当年偿还利息	其中：本期债券利息	本付息合计	本期债券存续期内支付全部债券本息合计
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2025.10		15000	15000			15000				
2026.10	15000					15000	600	600	600	600
2027.10	15000					15000	600	600	600	600
2028.10	15000					15000	600	600	600	600
2029.10	15000					15000	600	600	600	600
2030.10	15000					15000	600	600	600	600
2031.10	15000					15000	600	600	600	600
2032.10	15000					19300	172	172	172	172
2033.10	15000					15000	600	600	600	600
2034.10	15000					15000	600	600	600	600
2035.10	15000					15000	600	600	600	600
2036.10	15000					15000	600	600	600	600
2037.10	15000					15000	600	600	600	600
2038.10	15000					15000	600	600	600	600
2039.10	15000					15000	600	600	600	600
2040.10	15000			15000	15000		600	600	15600	24000
合计		15000	15000	15000	15000		9000	9000	24000	24000

根据上表，项目全部债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【24000】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【24000】万元。

5、涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目还本付息计划

涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目拟申请使用 15 年期专项债券 3400 万元，年利率按 4%预估，15 年期本息合计 6376 万元。还本付息明细如下：

单位:万元

年度	期初本金余额	新增本金		偿还本金		期末本金余额	偿还利息		当年还本付息合计	其中：本期债券存续期内支付全部债券本息合计
		当年新增本金	其中：本期新增本金	当年偿还本金	其中：偿还本期本金		当年偿还利息	其中：本期债券利息		
	①	②		③		④=①+②-③	⑤		⑥=③+⑤	
2024.9		600	600			600				
2025.9	600					600	24	24	24	24
2025.10	600	3400	3400			4000				
2026.9	4000					4000	24	24	24	24
2026.10	4000					4000	136	136	136	136

2027.9	4000					4000	24	24	24	24
2027.10	4000					4000	136	136	136	136
2028.9	4000					4000	24	24	24	24
2028.10	4000					4000	136	136	136	136
2029.9	4000					4000	24	24	24	24
2029.10	4000					4000	136	136	136	136
2030.9	4000					4000	24	24	24	24
2030.10	4000					4000	136	136	136	136
2031.9	4000					4000	24	24	24	24
2031.10	4000					4000	136	136	136	136
2032.9	4000					4000	24	24	24	24
2032.10	4000					4000	136	136	136	136
2033.9	4000					4000	24	24	24	24
2033.10	4000					4000	136	136	136	136
2034.9	4000					4000	24	24	24	24
2034.10	4000					4000	136	136	136	136
2035.9	4000					4000	24	24	24	24
2035.10	4000					4000	136	136	136	136
2036.9	4000					4000	24	24	24	24
2036.10	4000					4000	136	136	136	136
2037.9	4000					4000	24	24	24	24
2037.10	4000					4000	136	136	136	136
2038.9	4000					4000	24	24	24	24
2038.10	4000					4000	136	136	136	136
2039.9	4000			600	600	3400	24	24	624	2728
2039.10	3400					3400	136	136	136	136
2040.10	3400			3400	3400		136	136	3536	6376
合计		4000	4000	4000	4000		2400	2400	6400	6400

根据上表，项目全部债券存续期内（【2024】年【9】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【6400】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【6376】万元。

6、江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目还本付息计划

江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目拟申请使用15年期专项债券10000万元，年利率按4%预估，15年期本息合计16000万元。还本付息明细如下：

单位:万元

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

						②-③			⑤	
2025.10		10000	10000			10000				
2026.10	10000					10000	400	400	400	400
2027.10	10000					10000	400	400	400	400
2028.10	10000					10000	400	400	400	400
2029.10	10000					10000	400	400	400	400
2030.10	10000					10000	400	400	400	400
2031.10	10000					10000	400	400	400	400
2032.10	10000					10000	400	400	400	400
2033.10	10000					10000	400	400	400	400
2034.10	10000					10000	400	400	400	400
2035.10	10000					10000	400	400	400	400
2036.10	10000					10000	400	400	400	400
2037.10	10000					10000	400	400	400	400
2038.10	10000					10000	400	400	400	400
2039.10	10000					10000	400	400	400	400
2040.10	10000			10000	10000		400	400	10400	16000
合计		10000	10000	10000	10000		6000	6000	16000	16000

根据上表，项目全部债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【16000】万元。本期债券存续期内（【2025】年【10】月至【2040】年【10】月）还本付息总额为【16000】万元。

四、项目收益本息覆盖估算

1、项目全部债务存续期内资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）	23548.63	16640	1.42
2	江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目	12263.64	10240	1.20
3	涟水县供水能力提升及配套管网改造项目	55116.74	43360	1.27
4	涟水县城西片区供水管网改造项目	30383.26	24000	1.27
5	涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目	7800	6400	1.22
6	江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目	22687.73	16000	1.42

注：1、因江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及

排水沟整治工程项目、江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目的预期收益均来自房屋租金收入等，债务存续期内预期收益总额为58500万元，三个项目的投资总额为47702万元，按每个项目的投资额占投资总额的比例进行分割。江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）的预期收益为：19202/47702*58500=23548.63万元；江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目的预期收益为：10000/47702*58500=12263.64万元；涟水开发区产业园排水工程整治的预期收益为：18500/47702*58500=22687.73万元。

2、因涟水县供水能力提升及配套管网改造项目、涟水县城西片区供水管网改造项目的预期收益均来自贵公司实现的净利润，债务存续期内预期收益总额为85500万元，二个项目的投资总额为68100万元，按每个项目的投资额占投资总额的比例进行分割。涟水县供水能力提升及配套管网改造项目的预期收益为：43900/68100*85500=55116.74万元；涟水县城西片区供水管网改造项目的预期收益为：24200/68100*85500=30383.26万元。

通过对江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目全部债务存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达：1.42、1.20、1.27、1.27、1.22、1.42。项目收益可以覆盖融资本息。

2、项目本期债券存续期资金平衡方案（单位：万元）

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）	23548.63	15	16640	1.42
2	江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目	12263.64	15	10104	1.21
3	涟水县供水能力提升及配套管网改造项目	55116.74	15	43360	1.27
4	涟水县城西片区供水管网改造项目	30383.26	15	24000	1.27
5	涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目	7800	15	6376	1.22
6	江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目	22687.73	15	16000	1.42

注：1、因江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目、江苏涟水经济开发区2025年产业园区排水防涝能力提升工程项目的预期收益均来自房屋租金收入等，债务存续期内预期收益总额为58500万元，三个项目的投资总额为47702万元，按每

个项目的投资额占投资总额的比例进行分割。江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）的预期收益为：19202/47702*58500=23548.63 万元；江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目的预期收益为：10000/47702*58500=12263.64 万元；涟水开发区产业园排水工程整治的预期收益为：18500/47702*58500=22687.73 万元。

2、因涟水县供水能力提升及配套管网改造项目、涟水县城西片区供水管网改造项目的预期收益匀来自贵公司实现的净利润，债务存续期内预期收益总额为 85500 万元，二个项目的投资总额为 68100 万元，按每个项目的投资额占投资总额的比例进行分割。涟水县供水能力提升及配套管网改造项目的预期收益为：43900/68100*85500=55116.74 万元；涟水县城西片区供水管网改造项目的预期收益为：24200/68100*85500=30383.26 万元。

通过对江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期），江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目，涟水县供水能力提升及配套管网改造项目，涟水县城西片区供水管网改造项目，涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目，江苏涟水经济开发区 2025 年产业园区排水防涝能力提升工程项目融资收益与平衡方案进行审核，我们认为项目本期债券存续期内现金流入能够满足还本付息要求，本息覆盖倍数分别达 1.42、1.21、1.27、1.27、1.22、1.42，项目收益可以覆盖融资本息。

五、项目信息披露

1、江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）

项目名称	江苏涟水经济开发区基础设施提质改造项目（二期）
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	产业园区基础设施（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0400
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为提高江苏涟水经济开发区环境面貌、改善交通，提升城市形象，促进涟水经济开发区产业升级，改善投资环境。项目包括园区内智慧路灯、信号灯、监控等路网设施改造，园区道路提质升级，观景改造提升、地下管网、智能停车场建设等。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.9202
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8802
专项债券融资	1.0400

其他债务融资	0.00								
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							1.0400		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.3548									
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	0.1570	2027年	0.1570
2028年	0.1570	2029年	0.1570	2030年	0.1570	2031年	0.1570	2032年	0.1570	2033年	0.1570
2034年	0.1570	2035年	0.1570	2036年	0.1570	2037年	0.1570	2038年	0.1570	2039年	0.1570
2040年	0.1570	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	1.6640	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.42
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.26
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6640	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.42
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.26
项目收益预测依据	项目完成后，根据厂房（205140平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达3900万元。		

2、江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目

项目名称	江苏涟水经济开发区排水管网维修改造及排水沟整治工程项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	产业园区基础设施（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	

项目简要描述	一、改造提升 15 条道路雨污水管道，管网口径为 DN600、DN800，总长 17740 米。包括创业路雨水管道、兴达路雨水管道、创新路雨水管道、生态路雨水管道、祥和路雨水管道、祥云路雨水管道、业缘路雨污水管道、情缘大道雨污水管道等； 二、排涝通道建设，改造祥云路边沟、涟麻沟、祁六沟、杨洼沟、双拥沟等 11430 米； 三、泵站建设与改造，新建泵站 2 座，维修 1 座。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3600
专项债券融资	0.6400
其他债务融资	0.00

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						0.34	0.30		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.2263

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	0.0817	2027 年	0.0817
2028 年	0.0817	2029 年	0.0817	2030 年	0.0817	2031 年	0.0817	2032 年	0.0817	2033 年	0.0817
2034 年	0.0817	2035 年	0.0817	2036 年	0.0817	2037 年	0.0817	2038 年	0.0817	2039 年	0.0817
2040 年	0.0817	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	1.0240	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.20
债券存续期内项目总债务融资本金	0.64	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.92
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.0240	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.20

债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.64	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.92
项目收益预测依据	项目完成后，根据厂房（205140 平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达 3900 万元。		

3、涟水县供水能力提升及配套管网改造项目

项目名称	涟水县供水能力提升及配套管网改造项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.7100
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	1、老旧管网更新改造：高沟镇、红窑镇、朱码街道等镇街供水管道 25.8 千米，其中改造供水管道 13 千米，新建供水管道 12.8 千米，采用 DN300—DN1000 管道。 2、供水压力优化调控：新建水厂及配套管网，供水能力 15 万立方米每天，配套管网长 2.9 千米，采用 DN1000-DN1400 管道。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	4.3900
其中：不含专项债券的项目资本金	1.68
专项债券融资	2.7100
其他债务融资	0.00

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							2.71		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.5120

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	0.3674	2027 年	0.3674
2028 年	0.3674	2029 年	0.3674	2030 年	0.3674	2031 年	0.3674	2032 年	0.3674	2033 年	0.3674
2034 年	0.3674	2035	0.3674	2036	0.3674	2037	0.3674	2038	0.3674	2039	0.3674

		年		年		年		年		年	
2040 年	0.3674	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	1.26
债券存续期内项目总债务融资本息	4.3360	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.27
债券存续期内项目总债务融资本金	2.710	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	4.3360	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.27
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.71	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.03
项目收益预测依据	根据贵单位提供的财务报表显示，每年都有一定的利润，2022 年实现净利润 5433.96 万元，2023 年实现净利润 5953.45 万元，2024 年实现净利润 6003.35 万元，根据前三年贵公司利润情况，每年平均实现利润 5796.92 万元。经综合分析，每年实现利润按 5700 万元测算。		

4、涟水县城西片区供水管网改造项目

项目名称	涟水县城西片区供水管网改造项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	1、改造中山路、兴盛路、兴隆路、兴业路、创业路、盐河路等老旧供水主管网 14.5 千米，管网口径为 DN300、DN500。增设管网分区计量设施； 2、改造桃柳中心村、中恒国际、阳光嘉园、安东商城、安东小区、府前御景园、怡和园、丽景豪庭等小区及五港镇供水泵房； 3、改造黄营、五港、义兴等镇街低压区供水管网 11 千米，管网口径为 DN110-DN400。加装分区计量设施及 16 个镇街用户损坏水表更换。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.4200
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9200

专项债券融资	1.5000
其他债务融资	0.00

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							1.50		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.0383

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	0.2026	2027年	0.2026
2028年	0.2026	2029年	0.2026	2030年	0.2026	2031年	0.2026	2032年	0.2026	2033年	0.2026
2034年	0.2026	2035年	0.2026	2036年	0.2026	2037年	0.2026	2038年	0.2026	2039年	0.2026
2040年	0.2026	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	1.26
债券存续期内项目总债务融资本息	2.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.27
债券存续期内项目总债务融资本金	1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.03
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.4000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.27
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.5000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.03
项目收益预测依据	根据贵单位提供的财务报表显示，每年都有一定的利润，2022年实现净利润5433.96万元，2023年实现净利润5953.45万元，2024年实现净利润6003.35万元，根据前三年贵公司利润情况，每年平均实现利润5796.92万元。经综合分析，每年实现利润按5700万元测算。		

5、涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目

项目名称	涟水县高沟镇区域性养老服务中心建设项目
项目类型(一级)	社会事业
项目类型(二级)	养老托育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3400

其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为改善涟水县高沟镇五保老人居住条件，提高五保老人生活质量。促进县养老服务事业健康和谐发展。项目建设占地 40 亩，建筑面积 15000 平方米，新建停车位 90 个，设置床位 500 张及景观绿化等配套设施。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1000
专项债券融资	0.4000
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						0.06	0.34		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.7800

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	0.0520	2027 年	0.0520
2028 年	0.0520	2029 年	0.0520	2030 年	0.0520	2031 年	0.0520	2032 年	0.0520	2033 年	0.0520
2034 年	0.0520	2035 年	0.0520	2036 年	0.0520	2037 年	0.0520	2038 年	0.0520	2039 年	0.0520
2040 年	0.0520	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	1.56
债券存续期内项目总债务融资本息	0.6400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.22
债券存续期内项目总债务融资本金	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.95
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.6400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.22
债券存续期内项目总地方	0.4000	债券存续期内项目总收益/项目总	1.95

债券融资本金		地方债券融资本金	
项目收益预测依据	项目建成后，可对社会招收非五保老人，根据当地实际情况，500 张床位中，有 100 张供特困供养老人使用，剩余 400 张供社会老人使用。按目前收费标准计算，每张床位平均每年收费 2.4 万元，年收费共计 960 万元，扣除运营成本，每年累计净收益可达 520 万元。		

6、江苏涟水经济开发区 2025 年产业园区排水防涝能力提升工程项目

项目名称	江苏涟水经济开发区 2025 年产业园区排水防涝能力提升工程项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	产业园区基础设施（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.0000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	为提高涟水经济开发区环境面貌、改善交通、提升城市形象，促进涟水经济开发区产业升级，对开发区内兴隆路、新港路、淮浦路、巨淮路等道路雨水管、路灯等进行改造，为涟水经济开发区的招商引资创造有利条件。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2076 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.8500
其中：不含专项债券的项目资本金	0.8500
专项债券融资	1.0000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2019 年及以前年度	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度
专项债券融资							1.00		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	2.2687

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	0.1512	2027 年	0.1512
2028 年	0.1512	2029 年	0.1512	2030 年	0.1512	2031 年	0.1512	2032 年	0.1512	2033 年	0.1512

2034 年	0.1512	2035 年	0.1512	2036 年	0.1512	2037 年	0.1512	2038 年	0.1512	2039 年	0.1512
2040 年	0.1512	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	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.42
债券存续期内项目总债务融资本金	1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.27
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.42
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.27
项目收益预测依据	项目完成后，根据厂房（205140 平方米）租金收入、停车费收入、广告牌收入、光伏发电收入、苗木收入等测算，经综合分析，每年累计净收益可达 3900 万元。		

江苏华证会计师事务所有限公司

中国　　南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二五年十月二十日



编号 320102000202508070014

统一社会信用代码

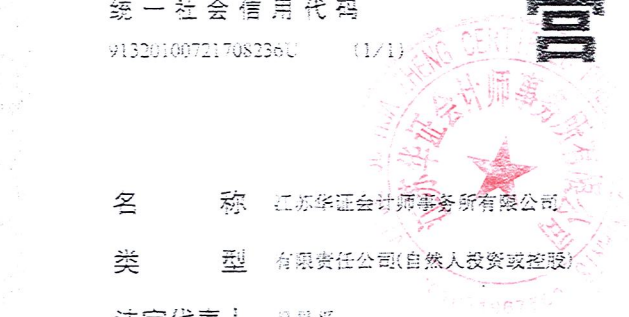
91320100721708236U (1/1)

营业执照

（副本）



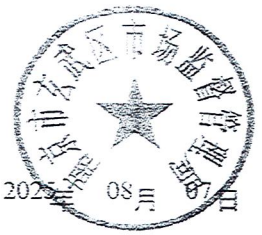
扫描二维码登录国家企业信用信息公示系统了解更多登记、备案、许可、监管信息。



名　　称	江苏华证会计师事务所有限公司	注册资本	100万元整
类　　型	有限责任公司(自然人投资或控股)	成立日期	2000年01月18日
法定代表人	杨昌平	住　　所	南京市玄武区长江路99号1111室

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

登记机关



2025年08月07日

国家市场监督管理总局监制

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。

江苏省高级人民法院
二〇一九年八月十日
本院认为，

本件与原件核对无异

书记员

二〇一九年八月十三日

附：

1.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十条规定：“当事人申请再审，有下列情形之一的，人民法院应当裁定再审：（一）有新的证据，足以推翻原判决、裁定的；（二）原判决、裁定认定事实的主要证据不足的；（三）原判决、裁定适用法律确有错误的；（四）人民法院违反法定程序，可能影响案件正确判决、裁定的；（五）审判组织的组成不合法或者依法应当回避的审判人员没有回避的；（六）无诉讼行为能力人未经法定代理人代为诉讼或者应当参加诉讼的当事人，因不能归责于本人或者其诉讼代理人的事由，未参加诉讼的；（七）违反法律规定，剥夺当事人辩论权利的；（八）未经传票传唤，缺席判决的；（九）原判决、裁定遗漏或者超出诉讼请求的；（十）据以作出原判决、裁定的法律文书被撤销或者变更的；（十一）审判人员审理该案件时有贪污受贿、徇私舞弊、枉法裁判行为的。”

2.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十二条规定：“当事人申请再审，应当在判决、裁定发生法律效力后六个月内提出；有本解释第三百三十条第一款第一项、第三项、第十二项、第十三项规定情形的，自知道或者应当知道之日起六个月内提出。”

3.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十四条规定：“当事人申请再审，人民法院应当自收到再审申请书之日起五日内将再审申请书副本送达对方当事人。对方当事人应当在收到再审申请书副本之日起十五日内提交书面意见；不提交书面意见的，不影响人民法院审查。”

4.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十五条规定：“人民法院应当自收到再审申请书之日起三个月内审查，符合再审条件的，裁定再审；不符合再审条件的，裁定驳回申请。有特殊情况需要延长的，由本院院长批准。”

5.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十六条规定：“当事人申请再审，有下列情形之一的，人民法院裁定中止原判决的执行：（一）申请再审人提供充分担保，请求中止执行的；（二）人民法院认为应当中止执行的。”

6.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十七条规定：“当事人申请再审，有下列情形之一的，人民法院裁定终结再审程序：（一）申请再审人在再审期间撤回再审申请，人民法院准许的；（二）申请再审人经传票传唤，无正当理由拒不到庭的，但对方当事人坚持要求继续审理的除外；（三）申请再审人是公民的，在再审期间死亡，没有继承人，或者继承人放弃诉讼权利的；（四）申请再审人是法人或者其他组织的，在再审期间终止，其权利义务承受人放弃诉讼权利的。”

7.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十八条规定：“人民法院裁定再审的案件，原判决、裁定不停止执行，但有下列情形之一的，裁定停止执行：（一）申请再审人申请停止执行，人民法院认为确有必要的；（二）被申请人提供充分担保，请求停止执行的；（三）人民法院认为应当停止执行的。”

8.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百三十九条规定：“人民法院裁定再审的案件，应当在裁定书中列明再审的理由。再审一般只对当事人在原审中争执的事实和适用法律问题进行审查。当事人在原审中没有争执的事实和适用法律问题，人民法院认为原判决、裁定确有错误的，也可以审查。”

9.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十条规定：“人民法院裁定再审的案件，当事人申请撤回再审请求，经人民法院准许后，不得以同一事实和理由再次申请再审。”

10.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十一条规定：“人民法院裁定再审的案件，应当在裁定书生效之日起一年内审结，有特殊情况需要延长的，由本院院长批准。”

11.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十二条规定：“人民法院再审发回重审的案件，原审人民法院应当在收到裁定书之日起三十日内重新立案，适用一审程序审理，所作裁判可以上诉。”

12.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十三条规定：“人民法院再审发回重审的案件，除当事人依法提起上诉或者人民检察院依法抗诉的外，原审人民法院作出裁判后，当事人不得再次上诉。”

13.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十四条规定：“人民法院再审发回重审的案件，原审人民法院应当按照审理一审案件的程序另行组成合议庭。原审人民法院对发回重审的案件作出裁判后，当事人依法提起上诉的，第二审人民法院不得再发回重审。”

14.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十五条规定：“人民检察院依法对民事案件提起抗诉的，人民法院应当再审。”

15.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十六条规定：“人民检察院提出抗诉或者检察建议，人民法院再审后，发现原判决、裁定正确的，可以裁定维持原判决、裁定。”

16.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，接受抗诉的人民法院再审时，应当通知人民检察院派员出庭。”

17.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十八条规定：“人民检察院因履行法律监督职责提出检察建议或者抗诉的案件，再审期间，人民检察院有权调查收集新的证据，调查收集的证据可能影响人民法院公正裁判的，应当及时提出检察建议或者抗诉。”

18.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百四十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院应当在开庭三日前将出庭检察人员名单书面通知人民法院。”

19.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员在庭审活动中，有权对人民法院生效裁判认定的事实、适用的法律以及审判程序发表意见，并发表出庭意见。”

20.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员经传票传唤，无正当理由拒不到庭的，或者未经法庭许可中途退庭的，人民法院可以裁定撤回抗诉。”

21.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

22.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

23.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

24.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

25.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

26.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

27.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

28.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百五十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

29.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

30.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

31.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

32.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

33.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

34.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

35.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

36.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

37.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

38.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百六十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

39.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

40.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

41.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

42.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

43.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

44.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

45.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

46.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

47.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

48.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百七十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

49.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

50.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

51.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

52.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

53.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

54.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

55.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

56.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

57.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

58.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百八十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

59.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

60.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

61.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

62.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

63.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

64.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

65.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

66.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

67.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

68.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第三百九十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

69.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

70.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

71.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

72.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

73.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

74.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

75.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

76.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

77.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

78.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百零九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

79.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

80.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

81.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

82.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

83.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

84.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

85.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

86.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

87.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

88.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百一十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

89.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

90.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

91.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十二条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

92.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十三条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

93.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十四条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

94.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十五条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

95.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十六条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

96.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十七条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

97.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十八条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

98.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百二十九条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

99.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百三十条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程序的，人民法院可以向人民检察院提出检察建议。”

100.《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉的解释》第四百三十一条规定：“人民检察院提出抗诉的案件，人民法院再审时，人民检察院的出庭检察人员发表的意见明显缺乏证据、法律依据，或者严重违反法定程

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B　　邮编：210000

盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目

财务评估报告

中名国成咨字【2025】第XJS0003号

审计机构：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B
邮编：210000

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏25WR4D33NE

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B　　邮编：210000

盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券（城镇建设）项目财务评估报告

中名国成咨字【2025】第XJS0003号

盐城市财政局:

我们接受委托，对盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡测算方案进行评价并出具财务评估报告。盐城市财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下:

1.项目建设资金来源情况

盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目包括亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目等11个项目。项目总投资29.7149亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金7.96亿元（其中本次申请5.76亿元，后续计划申请2.2亿元）；不含专项债券的项目资本金21.7549亿元。项目建设资金来源情况如下:

表 1 盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目资金来源情况表

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
1	亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	1.2			0.4		0.1	0.7
2	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	6.2885			3.6885		2.6	
3	环保科技城污水处理厂改造提升工程	1			0.4		0.6	
4	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	3.15			1.65		0.7	0.8
5	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	1.5			0.9		0.3	0.3
6	盐都大纵湖生态岛试验区建设	1.1964			1.0164		0.18	
7	盐城市大丰区康养公寓项目	2.24			1.44		0.4	0.4

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
8	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	0.37			0.17		0.2	
9	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	10			9.9		0.1	
10	盐都区农村产业融合发展示范园项目	2			1.8		0.2	
11	盐都现代农业产业示范园建设工程	0.77			0.39		0.38	
合计		29.7149			21.7549		5.76	2.2

[注 1]其他资本金为财政预算资金或单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2026 年计划发行政府债 2.2 亿元，发行期限 30 年，预计年利率 2.6%。

2.融资应付本息情况

盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目计划融资 7.96 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 5.76 亿元，后续计划申请 2.2 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，15 年期按 2.4%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	0.1		0.1	0.6058		0.6058	0.7058		0.7058
2	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	2.6		2.6	2.028		2.028	4.628		4.628
3	环保科技城污水处理厂改造提升工程	0.6		0.6	0.468		0.468	1.068		1.068
4	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	0.7		0.7	1.1492		1.1492	1.8492		1.8492
5	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	0.3		0.3	0.4602		0.4602	0.7602		0.7602
6	盐都大纵湖生态岛试验区建设	0.18		0.18	0.1404		0.1404	0.3204		0.3204
7	盐城市大丰区康养公寓项目	0.4		0.4	0.6136		0.6136	1.0136		1.0136

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
8	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	0.2		0.2	0.156		0.156	0.356		0.356
9	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	0.1		0.1	0.078		0.078	0.178		0.178
10	盐都区农村产业融合发展示范园项目	0.2		0.2	0.072		0.072	0.272		0.272
11	盐都现代农业产业示范园建设工程	0.38		0.38	0.1368		0.1368	0.5168		0.5168
合计		**5.76**		**5.76**	**5.908**		**5.908**	**11.668**		**11.668**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	0.8		0.8	0.624		0.624	1.424		1.424
2	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	2.6		2.6	2.028		2.028	4.628		4.628
3	环保科技城污水处理厂改造提升工程	0.6		0.6	0.468		0.468	1.068		1.068
4	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	1.5		1.5	1.17		1.17	2.67		2.67
5	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	0.6		0.6	0.468		0.468	1.068		1.068
6	盐都大纵湖生态岛试验区建设	0.18		0.18	0.1404		0.1404	0.3204		0.3204
7	盐城市大丰区康养公寓项目	0.8		0.8	0.624		0.624	1.424		1.424
8	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	0.2		0.2	0.156		0.156	0.356		0.356

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
9	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	0.1		0.1	0.078		0.078	0.178		0.178
10	盐都区农村产业融合发展示范园项目	0.2		0.2	0.072		0.072	0.272		0.272
11	盐都现代农业产业示范园建设工程	0.38		0.38	0.1368		0.1368	0.5168		0.5168
合计		**7.9600**		**7.9600**	**5.9652**		**5.9652**	**13.9252**		**13.9252**

3.项目融资与收益平衡方案

盐城市区2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下:

（1）本期债券存续期内资金平衡方案

表 4 盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	1.6265	0.7058	2.3
2	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	5.2609	4.628	1.14
3	环保科技城污水处理厂改造提升工程	1.9378	1.068	1.81
4	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	2.1574	1.8492	1.17
5	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	1.1578	0.7602	1.52
6	盐都大纵湖生态岛试验区建设	0.3726	0.3204	1.16
7	盐城市大丰区康养公寓项目	1.5622	1.0136	1.54
8	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	0.489	0.356	1.37
9	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	0.2773	0.178	1.56
10	盐都区农村产业融合发展示范园项目	0.3583	0.272	1.32
11	盐都现代农业产业示范园建设工程	0.5946	0.5168	1.15
合 计		**15.7944**	**11.668**	**1.35**

（2）项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	1.694	1.424	1.19
2	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	5.2609	4.628	1.14
3	环保科技城污水处理厂改造提升工程	1.9378	1.068	1.81
4	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	2.984	2.67	1.12
5	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	1.1874	1.068	1.11
6	盐都大纵湖生态岛试验区建设	0.3726	0.3204	1.16
7	盐城市大丰区康养公寓项目	1.6258	1.424	1.14
8	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	0.489	0.356	1.37
9	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	0.2773	0.178	1.56
10	盐都区农村产业融合发展示范园项目	0.3583	0.272	1.32
11	盐都现代农业产业示范园建设工程	0.5946	0.5168	1.15
合计		**16.7817**	**13.9252**	**1.21**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4.其他说明

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

附件：

1.项目详细信息

2.盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡测算说明

北京中名国成会计师事务所

（特殊普通合伙）江苏分所

中国·南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二五年十月二十一日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目
项目类型(一级)	社会事业
项目类型(二级)	卫生健康(含应急医疗救治设施、公共卫生设施)
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目地址位于盐城市亭湖区境内。拟改造全区医疗卫生机构基础设施，涉及改造门诊楼2650平方米、病房楼3600平方米以及院区相关配套设施；实施诊疗能力提升及卫生健康信息化升级，包含添置更新区内机构医疗设备，建成医共体十张网、数智健康管理平台，优化提升全民健康信息平台等。项目代码为2501-320902-89-05-458280，项目总投资1.2亿元。（亭政服投资〔2025〕4号《关于同意亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2025年至 2026年
项目运营期	2027年至 2057年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.2000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4000
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.1000	0.7000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**1.6265亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**		**2027年**	**0.0578**	**2028年**	**0.0578**
2029年	**0.0578**	**2030年**	**0.0578**	**2031年**	**0.0578**	**2032年**	**0.0578**	**2033年**	**0.0578**	**2034年**	**0.0578**
2035年	**0.0578**	**2036年**	**0.0578**	**2037年**	**0.0378**	**2038年**	**0.0578**	**2039年**	**0.0578**	**2040年**	**0.0578**
2041年	**0.0578**	**2042年**	**0.0578**	**2043年**	**0.0578**	**2044年**	**0.0578**	**2045年**	**0.0578**	**2046年**	**0.0578**
2047年	**0.0378**	**2048年**	**0.0578**	**2049年**	**0.0578**	**2050年**	**0.0578**	**2051年**	**0.0578**	**2052年**	**0.0578**
2053年	**0.0578**	**2054年**	**0.0578**	**2055年**	**0.0481**	**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.36**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.7058亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**2.30**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**16.27**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.7058亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**2.30**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**16.27**

项目收益预测依据	根据单位提供的相关数据预测

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	2.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目地址位于盐城市亭湖区境内。对小新河路(天山路-东环路)、长亭路(小新河路-建军路)、太湖路(天山路-希望大道)等3条长约5.2KM道路地下排水管网进行改造；对城市建成区内125个易淹小区、小散乱排水户及企事业单位进行防洪设施改造；对建成区内小一沟、肉联厂北侧沟、新丰河、小新河等河道进行清淤疏浚并新建排涝闸站1座，系统解决城市内涝问题。项目代码为2309-320902-89-01-252237，项目总投资62885万元。（亭行审投资〔2024〕5号《关于同意亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程项目初步设计的批复》）
项目建设期	2023年至 2026年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	6.2885
其中：不含专项债券的项目资本金	3.6885
专项债券融资	2.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

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

债券存续期内项目总收益	**5.2609亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0280**	**2027**年	**0.0560**	**2028**年	**0.0560**
2029年	**0.0560**	2030年	**0.0560**	**2031**年	**0.0560**	**2032**年	**0.0560**	**2033**年	**0.0560**	**2034**年	**0.0560**
2035年	**0.0560**	**2036**年	**0.0560**	**2037**年	**0.0560**	**2038**年	**0.0560**	**2039**年	**0.0560**	**2040**年	**0.0560**
2041年	**0.0560**	**2042**年	**0.0560**	**2043**年	**0.0560**	**2044**年	**0.0560**	**2045**年	**0.0560**	**2046**年	**0.0560**
2047年	**0.0560**	**2048**年	**0.0560**	**2049**年	**0.0560**	**2050**年	**0.0560**	**2051**年	**0.0560**	**2052**年	**0.0560**
2053年	**0.0560**	**2054**年	**3.6649**	**2055**年	**0.0560**	**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.84**
债券存续期内项目总债务融资本息	**4.6280亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.14**
债券存续期内项目总债务融资本金	**2.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.02**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**4.6280亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.14**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**2.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.02**

项目收益预测依据	根据单位提供资料并参照市场运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目3

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	环保科技城污水处理厂改造提升工程
项目类型(一级)	生态环保
项目类型(二级)	城镇污水垃圾处理
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.6000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	本项目地址位于江苏盐城环保科技城境内。拟在原有污水处理设施基础上进行改造提升，处理能力每日1万吨，并配套新建相关设施等。项目代码为2501-320902-89-05-617299，项目总投资1亿元。（亭政服投资〔2025〕3号《关于同意环保科技城污水处理厂改造提升工程项目建议书的批复》）
项目建设期	2025年至 2026年
项目运营期	2027年至 2057年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.4000
专项债券融资	0.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.6000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**1.9378亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年		**2027**年	**0.0372**	**2028**年	**0.0480**
2029年	**0.0588**	2030年	**0.0696**	**2031**年	**0.0696**	**2032**年	**0.0696**	**2033**年	**0.0696**	**2034**年	**0.0696**
2035年	**0.0696**	**2036**年	**0.0696**	**2037**年	**0.0696**	**2038**年	**0.0696**	**2039**年	**0.0696**	**2040**年	**0.0696**
2041年	**0.0696**	**2042**年	**0.0696**	**2043**年	**0.0696**	**2044**年	**0.0696**	**2045**年	**0.0696**	**2046**年	**0.0696**
2047年	**0.0696**	**2048**年	**0.0696**	**2049**年	**0.0696**	**2050**年	**0.0696**	**2051**年	**0.0696**	**2052**年	**0.0696**
2053年	**0.0696**	**2054**年	**0.0696**	**2055**年	**0.0538**	**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.94**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.0680亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.81**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**3.23**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.0680亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.81**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.6000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.23**

项目收益预测依据	根据项目单位提供的相关资料测算

项目4

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目
项目类型(一级)	保障性安居工程
项目类型(二级)	城镇老旧小区改造
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.7000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设地址：项目地址位于盐城市亭湖区境内。建设内容：一是在建军路、板桥巷、曹家巷、粥厂巷等老旧街区更新改造，街区长度2190米，改造内容包含沿线巷道改造、停车位改造等;二是纯化路老旧街区更新改造，总面积2.14公顷，实施道路改造、供水及污水管网建设等，并对周边县前路、亮月巷、新东路等街巷进行提升改造;三是在街区进行开放式改造，贯通金鹰东侧至铜马广场建军路沿线封闭界面，打造开放式街区空间。项目代码为2501-320902-89-01-967791。（亭政服投资〔2025〕8号《关于同意亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目可行性研究报告的批复》）
项目建设期	2025年至 2027年
项目运营期	2028年至 2058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)	3.1500
其中：不含专项债券的项目资本金	1.6500
专项债券融资	1.5000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.7000	0.8000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**2.1346亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**		**2027年**		**2028年**	**0.0228**
2029年	**0.0228**	2030年	**0.0228**	**2031年**	**0.0228**	**2032年**	**0.0228**	**2033年**	**0.0228**	**2034年**	**0.0228**
2035年	**0.0228**	**2036年**	**0.0228**	**2037年**	**0.0228**	**2038年**	**0.0228**	**2039年**	**0.0228**	**2040年**	**0.0228**
2041年	**0.0228**	**2042年**	**0.0228**	**2043年**	**0.0228**	**2044年**	**0.0228**	**2045年**	**0.0228**	**2046年**	**0.0228**
2047年	**0.0228**	**2048年**	**0.0228**	**2049年**	**0.0228**	**2050年**	**0.0228**	**2051年**	**0.0228**	**2052年**	**0.0228**
2053年	**0.0228**	**2054年**	**0.0228**	**2055年**	**1.5190**	**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.68**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.8492亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.7000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**3.05**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**1.8492亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.7000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.05**

项目收益预测依据	根据项目单位提供的资料测算。

项目5

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城装备制造工业园零碳产业示范项目
项目类型(一级)	能源
项目类型(二级)	新能源项目（大型风电光伏基地、村镇可再生能源供热、新能源汽车充电桩、独立新型储能）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	对义丰装备制造工业园进行（近）零碳化改造，实现“风光储充”一体化发展、“源网荷储”一体化布局示范化项目。系统运用非化石能源开发、综合能源系统 和新型电力系统建设，新上10MW分布式光伏等非化石能源绿电发电装置项目，配备用户侧储能，对核心区路灯进行光储化改造，建设光储充一体化车棚。为园区配套专门的环网柜，汇集园区内所有绿电资源，实现“绿电专供”，构建以绿电为主体的新型电力系统。搭建园区智慧能源管理平台，实现能源发用信息的实时上传，集成能源数据、生产数据、设备数据与碳排放数据，对碳排流向进行实时反向追溯。实现园区生产过程降碳化、基础设施绿色化、资源利用循环化、运营管理精细化建设，对产业园区进行深度减排，项目全部建成后可实现园区绿电全覆盖。项目代码为：2406-320903-89-01-335091，备案证号：都政服投资备〔2024〕177号。
项目建设期	2024年至 2026年
项目运营期	2026年至 2066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)	1.5000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.9000
专项债券融资	0.6000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.3000	0.3000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**1.1578亿**									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0254**	**2027**年	**0.0254**	**2028**年	**0.0254**
2029年	**0.0254**	2030年	**0.0254**	**2031**年	**0.0254**	**2032**年	**0.0254**	**2033**年	**0.0254**	**2034**年	**0.0254**
2035年	**0.0254**	**2036**年	**0.0254**	**2037**年	**0.0254**	**2038**年	**0.0254**	**2039**年	**0.0254**	**2040**年	**0.0254**
2041年	**0.0254**	**2042**年	**0.0254**	**2043**年	**0.0254**	**2044**年	**0.0254**	**2045**年	**0.0254**	**2046**年	**0.0254**
2047年	**0.0254**	**2048**年	**0.0254**	**2049**年	**0.0254**	**2050**年	**0.0254**	**2051**年	**0.0254**	**2052**年	**0.0254**
2053年	**0.0254**	**2054**年	**0.0254**	**2055**年	**0.4212**	**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.77**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.7602亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.52**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.3000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**3.86**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.7602亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.52**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.3000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.86**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照市场运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目6

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐都大纵湖生态岛试验区建设
项目类型(一级)	生态环保
项目类型(二级)	其他生态环保
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1800
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	项目内容：新建生物多样性展示馆、生态缓冲区、鸟类观测站和体验基地，影视城未来业态定位和项目运营进行系统的改造提升，实施酒店装修改造、环境整治、绿化亮化、内部道路及路灯系统、主入口改造和基础配套等工程项目等。项目代码： 2302-320903-89-05-994273。
项目建设期	2023年至 2025年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1964
其中：不含专项债券的项目资本金	1.0164
专项债券融资	0.1800
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.1800			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.3726亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0031**	**2027**年	**0.0041**	**2028**年	**0.0051**
2029年	**0.0062**	2030年	**0.0073**	**2031**年	**0.0085**	**2032**年	**0.0047**	**2033**年	**0.0010**	**2034**年	**0.0023**
2035年	**0.0038**	**2036**年	**0.0038**	**2037**年	**0.0038**	**2038**年	**0.0038**	**2039**年	**0.0038**	**2040**年	**0.0038**
2041年	**0.0038**	**2042**年	**0.0038**	**2043**年	**0.0038**	**2044**年	**0.0038**	**2045**年	**0.0038**	**2046**年	**0.0038**
2047年	**0.0038**	**2048**年	**0.0038**	**2049**年	**0.0038**	**2050**年	**0.0038**	**2051**年	**0.0038**	**2052**年	**0.0038**
2053年	**0.0038**	**2054**年	**0.0038**	**2055**年	**0.2543**	**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.31**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.3204亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.16**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.1800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.07**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.3204亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.16**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.1800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.07**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照市场运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目7

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城市大丰区康养公寓项目
项目类型(一级)	社会事业
项目类型(二级)	养老托育
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.4000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	盐城市大丰区康养公寓项目，建设地点：江苏省盐城市大丰区盐城市大丰区育红路南侧、东宁路西侧，益民路北侧。 建设内容：该项目为对大丰区润富花园西区地块正在建设的公租房、社区用房进行装修，改造面积34831平方米其中：社区用房3506平方米，健康公寓（31#、32#）14583平方米，护理公寓（33#、34#）16741平方米。主要改造内容为：外立面提升、内墙粉刷、天棚吊顶、增设楼梯扶手、安装门窗、地砖铺装、购置安装电梯及给排水、强弱电系统、消防系统安装以及购置安装适老化设施、康养设备等，对室外景观工程升级改造，项目编码2305-320904-89-01-695439。（大行审备〔2023〕361号）。
项目建设期	2023年至2026年
项目运营期	2027年至 2077年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.2400
其中：不含专项债券的项目资本金	1.4400
专项债券融资	0.8000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.4000	0.4000		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**1.5622亿**										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**		**2027年**	**0.0415**	**2028年**	**0.0508**
2029年	**0.0566**	2030年	**0.0574**	**2031年**	**0.0546**	**2032年**	**0.0546**	**2033年**	**0.0546**	**2034年**	**0.0546**
2035年	**0.0546**	**2036年**	**0.0546**	**2037年**	**0.0546**	**2038年**	**0.0546**	**2039年**	**0.0546**	**2040年**	**0.0546**
2041年	**0.0546**	**2042年**	**0.0546**	**2043年**	**0.0546**	**2044年**	**0.0546**	**2045年**	**0.0546**	**2046年**	**0.0546**
2047年	**0.0546**	**2048年**	**0.0546**	**2049年**	**0.0546**	**2050年**	**0.0546**	**2051年**	**0.0546**	**2052年**	**0.0546**
2053年	**0.0546**	**2054年**	**0.0546**	**2055年**	**0.0455**	**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.70**
债券存续期内项目总债务融资本息	**1.0136亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.54**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.4000亿**	**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	**1.0136亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.54**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.4000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**3.91**

项目收益预测依据	根据相关经济技术指标预测结合市场调研数据预测。

项目8

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目
项目类型(一级)	社会事业
项目类型(二级)	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	建设地点：项目建于南阳镇卫生院内，总用地面积：3895㎡ 建设内容：主要是新建病房楼4层，总建筑面积5161.96㎡，并对老病房楼进行装修改造，改造面积2000㎡，以及相应的配套建设和设备采购。具体为：一是新建病房楼设计。本工程属于医疗建筑，建病房楼4层，建筑高度为17m（室外地面到屋面完成面），总建筑面积5161.96㎡，其中地上面积：4768.17㎡，地下建筑面积393.79㎡。二是老病房楼装修改造，屋面修缮和立面整治。三是道路、给排水、电气、消防升附属设施建设。项目代码2401-320904-89-01-421595（《关于大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目初步设计的批复》（大政服投资〔2024〕17号））
项目建设期	2023年至2025年
项目运营期	2026年至 2076年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.3700
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1700
专项债券融资	0.2000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.2000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.4890亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**	**0.0016**	**2027年**	**0.0045**	**2028年**	**0.0093**
2029年	**0.0102**	2030年	**0.0102**	**2031年**	**0.0102**	**2032年**	**0.0102**	**2033年**	**0.0102**	**2034年**	**0.0102**
2035年	**0.0102**	**2036年**	**0.0102**	**2037年**	**0.0102**	**2038年**	**0.0102**	**2039年**	**0.0102**	**2040年**	**0.0102**
2041年	**0.0102**	**2042年**	**0.0102**	**2043年**	**0.0102**	**2044年**	**0.0102**	**2045年**	**0.0102**	**2046年**	**0.0102**
2047年	**0.0102**	**2048年**	**0.0102**	**2049年**	**0.0102**	**2050年**	**0.0102**	**2051年**	**0.0102**	**2052年**	**0.0102**
2053年	**0.0102**	**2054年**	**0.0102**	**2055年**	**0.2084**	**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.32**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.3560亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.37**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.45**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.3560亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.37**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.45**

项目收益预测依据	根据南阳镇卫生院历史运营数据、相关经济技术指标预测。

项目9

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	其他市政和产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	该项目规划面积约12.28平方公里，位于大丰港经济开发区北至城北路复河、南至中港大道-横二路、西至上海港路、东至海港复河，总投资10亿元。建设内容分为三大部分，一是基础设施提升改造，包括远区道路、蒸汽管网、污水管网等建设、提升改造工程;二是产业模块建设，包括粮食仓储物流区、粮油食品加工区等建设工程;三是功能服务升级项目，包括物流产业园交易服务中心等。项目编码2407-320904-89-01-396228。（备案证号：大政服备[2024]290号）
项目建设期	2024年至2027年
项目运营期	2028年至 2078年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	10.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	9.9000
专项债券融资	0.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.1000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.2773亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024年**		**2025年**		**2026年**		**2027年**		**2028年**	**0.0011**
2029年	**0.0019**	2030年	**0.0044**	**2031年**	**0.0069**	**2032年**	**0.0095**	**2033年**	**0.0111**	**2034年**	**0.0111**
2035年	**0.0111**	**2036年**	**0.0111**	**2037年**	**0.0111**	**2038年**	**0.0111**	**2039年**	**0.0111**	**2040年**	**0.0111**
2041年	**0.0111**	**2042年**	**0.0111**	**2043年**	**0.0111**	**2044年**	**0.0111**	**2045年**	**0.0111**	**2046年**	**0.0111**
2047年	**0.0111**	**2048年**	**0.0111**	**2049年**	**0.0111**	**2050年**	**0.0111**	**2051年**	**0.0111**	**2052年**	**0.0111**
2053年	**0.0111**	**2054年**	**0.0111**	**2055年**	**0.0093**	**2056年**		**2057年**		**2058年**	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.03**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.1780亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.56**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**2.77**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.1780亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.56**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**2.77**

项目收益预测依据	参照项目可研报告中经济技术指标结合市场调研数据。

项目10

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐都区农村产业融合发展示范园项目
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	其他市政和产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.2000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目建设内容:项目总规划面积约5000亩，共分两个项目区，项目区一由5大功能区组成，包括苗种繁育区、小精高标准化养殖区、大水面标准化养殖区、尾水处理区、附属配套设施。其中，苗种繁育区310亩，设置15个10亩的苗种培育池，8个20亩的扣蟹池。小精高标准化养殖区1560亩，设置52个30亩的标准化成蟹养殖池。大水面标准化养殖区1450亩，设置29个50亩的标准化成蟹养殖池。尾水处理区总规模290亩，设置10个尾水处理终端，覆盖整个养殖区域。附属配套设施占地30亩，包含塘口管理用房、集中后勤管理用房、临时仓储用房、配套设施用房等。项目区二主要为1360亩的小精高标准化养殖区和附属配套设施等。项目代码为：2212-320903-89-05-636715。（《关于盐都区农村产业融合发展示范园项目初步设计的批复》（都政服投资复〔2025〕377号））
项目建设期	2025年至 2026年
项目运营期	2026年至2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.0000
其中：不含专项债券的项目资本金	1.8000
专项债券融资	0.2000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.2000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.3583亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0125**	**2027**年	**0.0250**	**2028**年	**0.0250**
2029年	**0.0250**	2030年	**0.0250**	**2031**年	**0.0250**	**2032**年	**0.0250**	**2033**年	**0.0250**	**2034**年	**0.0250**
2035年	**0.0250**	**2036**年	**0.0250**	**2037**年	**0.0250**	**2038**年	**0.0250**	**2039**年	**0.0250**	**2040**年	**0.0208**
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.18**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.2720亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.32**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.79**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.2720亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.32**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.2000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.79**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照市场运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

项目11

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐都现代农业产业示范园建设工程
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	其他市政和产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.3800
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目建设内容:规划建设连栋棚展示用棚35幢，生产设备和生产资料用棚2幢，包装用棚1幢，面积138亩，配置轴流风机，棚内电源、栽培架和栽培垄60000米，物联网和水肥一体化、水处理设备等42套，打造成具有地域特色的蓝莓、草莓、渔业等产业一体化农业示范基地。项目代码为：2306-320903-89-01-566570。（都政服投资复〔2025〕379号《关于盐都现代农业产业示范园建设工程可行性研究报告、初步设计的批复》）
项目建设期	2025年至 2026年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.7700
其中：不含专项债券的项目资本金	0.3900
专项债券融资	0.3800
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.3800			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.5946亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0033**	**2027**年	**0.0066**	**2028**年	**0.0066**
2029年	**0.0066**	2030年	**0.0066**	**2031**年	**0.0066**	**2032**年	**0.0066**	**2033**年	**0.0066**	**2034**年	**0.0066**
2035年	**0.0066**	**2036**年	**0.0066**	**2037**年	**0.0066**	**2038**年	**0.0066**	**2039**年	**0.0066**	**2040**年	**0.5055**
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.77**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.5168亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.3800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.56**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.5168亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.15**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.3800亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.56**

项目收益预测依据	根据经济技术指标并参照市场运营数据及市场行情基础对收益进行预测。

附件 2：

盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目
收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2025 年第四批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设:

1.国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化;

2.国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

3.国土空间总体规划和详细规划确定的内容不发生重大变化，项目拟出让方案、规模以及出让时间能够按照预期实现;

4.政府专项债发行 30 年年利率不高于 2.6%，按照 2.6%计算；发行 15 年年利率不高于 2.4%，按照 2.4%计算;

5.项目单位提供的资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资;

6.预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现;

7.政府性基金收入，能按期足额到位;

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

9.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目包括亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目等 11 个项目，申请专项债券资金 5.76 亿元，债券期限 30/15 年，具体情况如下:

（一）亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目

本项目本次申请额度为0.1亿元，期限30年，具体情况如下:

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025年1月13日，盐城市亭湖区政务服务管理办公室同意亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目立项，项目代码为2501-320902-89-05-458280。（亭政服投资〔2025〕2号《关于同意亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目建议书的批复》）

2025年1月14日，盐城市亭湖区政务服务管理办公室批准亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目可行性研究报告，项目总投资1.2亿元，项目代码为2501-320902-89-05-458280（亭政服投资〔2025〕4号《关于同意亭湖区2025年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目可行性研究报告的批复》）。

（2）项目建设内容及规模

建设地址：项目地址位于盐城市亭湖区境内。

建设内容：拟改造全区医疗卫生机构基础设施，涉及改造门诊楼2650平方米、病房楼3600平方米以及院区相关配套设施；实施诊疗能力提升及卫生健康信息化升级，包含添置更新区内机构医疗设备，建成医共体十张网、数智健康管理平台，优化提升全民健康信息平台等。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求12,000.00万元，其中：①江苏省政府专项债券8,000.00万元，本次拟申请金额1,000.00万元，后续计划申请金额7,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金4,000.00万元。项目资金来源如下:

表 1-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	12,000.00			4,000.00		1,000.00	7,000.00

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2026 年计划发行政府债 7,000.00 万元，发行期限 30 年，预计年利率 2.6%。

项目已于 2025 年 3 月开工，计划 2026 年 12 月完工，2027 年 1 月正式投入运营，目前正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 8,000.00 万元，本次申请发行 1,000.00 万元，后续计划申请金额 7,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提	2025		1,000.00		1,000.00		
	2026	1,000.00	7,000.00		8,000.00	26.00	26.00
	2027	8,000.00			8,000.00	208.00	208.00
	……	……			……	……	……
	2054	8,000.00			8,000.00	208.00	208.00
	2055	8,000.00		1,000.00	7,000.00	208.00	1,208.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
升项目	2056	7,000.00		7,000.00		182.00	7,182.00
	全部债务存续期		8,000.00	8,000.00		6,240.00	14,240.00
	其中：本期债券存续期		8,000.00	1,000.00		6,058.00	7,058.00

注：本期债券存续期为 2025 至 2055 年，全部债务存续期为 2025 至 2056 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 7,058.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 14,240.00 万元。

3.偿债预期收益

项目投入运营后，可通过医疗设备收入和政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据相关的设备收费明细，本期债券存续期内各年预期收益累计为 16,265.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 16,940.00 万元，项目收益预测如下:

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	设备更新迭代[注 3]	政府性基金收入[注 4]	预期收益
2027 年	1,156.00	578.00	578.00	5,400.00	5,000.00	16,265.00
2028 年	1,156.00	578.00	578.00			
……	……	……	……			
2054 年	1,156.00	578.00	578.00			
2055 年 1-10 月	963.00	482.00	481.00			
2055 年 11-12 月	193.00	96.00	97.00			675.00
2056 年	1,156.00	578.00	578.00			
合计	**34,680.00**	**17,340.00**	**17,340.00**	**5,400.00**	**5,000.00**	**16,940.00**
其中：本期债券存续期内	**33,331.00**	**16,666.00**	**16,665.00**	**5,400.00**	**5,000.00**	**16,265.00**

[注 1]专项收入：医疗设备收入：医疗设备添置更新项目计划采购彩超 13 台，采购预算 1170 万元、消化内镜系统 3 台，采购预算 460 万元、DR6 台，采购预算 440 万元、数字化 X 射线系统 5 台，采购预算 305 万元、腹腔镜系统 2 台，采购预算 230 万元、麻醉机 3 台，采购预算 75 万元、采购其他 3 台，采购预算 20 万元总计 35 台。①彩超设备每台年均收入 45 万元，累计年收入 585 万元；②消化内镜系统每台年均收入约 54 万元，累计年收入 162 万元；③DR 每台设备年均收入约 15 万元，累计年收入 90 万元；④数字化 X 射线系统每台设备年均收入约

50 万元，累计年收入 250 万元；⑤腹腔镜每台设备均年收入约 30 万元，累计年收入 60 万元；⑥麻醉机每台年均收入约 2 万元预测，累计年收入 6 万元；⑦其他每台年均收入约 1 万元，累计年收入 3 万元；以上各项医疗设备收入年收入合计 1156 万元。

[注 2]付现成本：医疗设备运营成本：医疗设备运营成本（包括维修保养、耗材、人员等），根据经营数据按照收入的 50%预测。

[注 3]按照主要医疗设备使用年限 10 年进行更新迭代，本期债券存续期迭代 2 次。

[注 4]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 5,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目以医疗设备收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	16,265.00	7,058.00	2.30

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区 2025 年公立医疗卫生机构基础设施及信息化提升项目	16,940.00	14,240.00	1.19

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程

本项目本次申请额度为 2.6 亿元，期限 30 年，具体情况如下:

1.项目概况

（1）项目审批情况

2023 年 10 月 26 日，盐城市亭湖区行政审批局同意亭湖区城市排水防涝基础设

施改造提升工程立项，项目代码为2309-320902-89-01-252237，项目总投资62885万元。（亭行审投资〔2023〕126号《关于同意亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程项目建议书的批复》）

2023年10月27日，盐城市亭湖区行政审批局批准亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程可行性研究报告，项目代码为2309-320902-89-01-252237，项目总投资62885万元。（亭行审投资〔2023〕143号《关于同意亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程项目可行性研究报告的批复》）

2024年2月7日，盐城市亭湖区行政审批局批准亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程初步设计，项目代码为2309-320902-89-01-252237，项目总投资62885万元。（亭行审投资〔2024〕5号《关于同意亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程项目初步设计的批复》）

（2）项目建设内容及规模

建设地址：项目地址位于盐城市亭湖区境内。

建设内容：对小新河路（天山路-东环路）、长亭路（小新河路-建军路）、太湖路（天山路-希望大道）等3条长约5.2KM道路地下排水管网进行改造；对城市建成区内125个易淹小区、小散乱排水户及企事业单位进行防洪设施改造；对建成区内小一沟、肉联厂北侧沟、新丰河、小新河等河道进行清淤疏浚并新建排涝闸站1座，系统解决城市内涝问题。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求62,885.00万元，其中：①江苏省政府专项债券26,000.00万元，本次拟申请金额26,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金36,885.00万元。项目资金来源如下：

表 2-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	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
亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	62,885.00			36,885.00		26,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目已于 2023 年 11 月开工，计划 2026 年 6 月完工，目前正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 26,000.00 万元，本次申请发行 26,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	2025		26,000.00		26,000.00		
	2026	26,000.00			26,000.00	676.00	676.00
	2027	26,000.00			26,000.00	676.00	676.00
	……	……			……	……	……
	2053	26,000.00			26,000.00	676.00	676.00
	2054	26,000.00			26,000.00	676.00	676.00
	2055	26,000.00		26,000.00		676.00	26,676.00
	全部债务存续期		26,000.00	26,000.00		20,280.00	46,280.00
	其中：本期债券存续期		26,000.00	26,000.00		20,280.00	46,280.00

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 46,280.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 46,280.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过管网租赁费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为 52,609.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 52,609.00 万元，项目收益预测如下:

表 2-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
2026 年	350.00	70.00	280.00	36,089.00	52,609.00
2027 年	700.00	140.00	560.00		
2028 年	700.00	140.00	560.00		
2053 年	700.00	140.00	560.00		
……	……	……	……		
2054 年	700.00	140.00	560.00		
2055 年 1-10 月	700.00	140.00	560.00		
合计	**20,650.00**	**4,130.00**	**16,520.00**	**36,089.00**	**52,609.00**
其中：本期债券存续期内	**20,650.00**	**4,130.00**	**16,520.00**	**36,089.00**	**52,609.00**

[注 1]专项收入：（1）管网租赁费收入：根据亭湖区住建局与水务公司签订的管网租赁协议，租赁管网 7000 米，租金为 1000 元/米/年;

[注 2]付现成本：考虑相关维修、税费等支出，按照收入的 20%估算成本。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 36,089.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 2-5 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	52,609.00	46,280.00	1.14

表 2-6 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区城市排水防涝基础设施改造提升工程	52,609.00	46,280.00	1.14

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）环保科技城污水处理厂改造提升工程

本项目本次申请额度为 0.6 亿元，期限 30 年，具体情况如下:

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 1 月 13 日，盐城市亭湖区政务服务管理办公室同意环保科技城污水处理厂改造提升工程立项，项目代码为 2501-320902-89-05-617299，项目总投资 1 亿元。（亭政服投资〔2025〕3 号《关于同意环保科技城污水处理厂改造提升工程项目建议书的批复》）

（2）项目建设内容及规模

建设地址：本项目地址位于江苏盐城环保科技城境内。

建设内容：拟在原有污水处理设施基础上进行改造提升，处理能力每日 1 万吨，并配套新建相关设施等。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 10,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 6,000.00 万元，本次拟申请金额 6,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 4,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 3-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	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
环保科技城污水处理厂改造提升工程	10,000.00			4,000.00		6,000.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

项目计划于 2025 年 10 月开工，预计 2026 年 10 月完工，2027 年 1 月正式投入运营，目前正在筹建期。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，本次申请发行 6,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 3-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
环保	2025		6,000.00		6,000.00		

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
科技城污水处理厂改造提升工程	2026	6,000.00			6,000.00	156.00	156.00
	2027	6,000.00			6,000.00	156.00	156.00
	……	……			……	……	……
	2053	6,000.00			6,000.00	156.00	156.00
	2054	6,000.00			6,000.00	156.00	156.00
	2055	6,000.00		6,000.00		156.00	6,156.00
	全部债务存续期		6,000.00	6,000.00		4,680.00	10,680.00
	其中：本期债券存续期		6,000.00	6,000.00		4,680.00	10,680.00

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 10,680.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,680.00 万元。

3.偿债预期收益

项目投入运营后，可通过污水处理费收入作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标、单位提供的相关资料，本期债券存续期内各年预期收益累计为 19,378.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 19,378.00 万元，项目收益预测如下:

表 3-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	设备更新迭代[注 3]	预期收益
2027 年	821.00	173.00	648.00	8,000.00	19,378.00
2028 年	958.00	202.00	756.00		
2029 年	1,094.00	230.00	864.00		
2030 年	1,231.00	259.00	972.00		
……	……	……	……		
2054 年	1,231.00	259.00	972.00		
2055 年 1-10 月	1,026.00	216.00	810.00		
合计	**34,674.00**	**7,296.00**	**27,378.00**	**8,000.00**	**19,378.00**
其中：本期债券存续期内	**34,674.00**	**7,296.00**	**27,378.00**	**8,000.00**	**19,378.00**

[注 1]专项收入：污水处理费收入：单价 3.8 元/吨，年处理能力 360 万吨，投产运行负荷第一年 60%，第二年 70%，第三年 80%，第四年之后 90%维持稳定。

[注 2]付现成本：污水处理成本（包含水电费、药剂费、人员工资福利费、其他管理费等）。

[注 3]设备更新：项目总投资涉及设备投资部分约占 40%，按照总投资的 40%进行更新，每 10 年迭代一次。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，环保科技城污水处理厂改造提升工程以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
环保科技城污水处理厂改造提升工程	19,378.00	10,680.00	1.81

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
环保科技城污水处理厂改造提升工程	19,378.00	10,680.00	1.81

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目

本项目本次申请额度为 0.7 亿元，期限 30 年，具体情况如下:

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 1 月 14 日，盐城市亭湖区政务服务管理办公室同意亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目立项，项目代码为 2501-320902-89-01-967791，项目总投资 3.15 亿元。（亭政服投资〔2025〕5 号《关于同意亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目建议书的批复》）

2025 年 1 月 15 日，盐城市亭湖区政务服务管理办公室批准亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目可行性研究报告，项目总投资 3.15 亿元，项目代码为 2501-320902-89-01-967791。（亭政服投资〔2025〕8 号《关于同意亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目可行性研究报告的批复》）

（2）项目建设内容及规模

建设地址：项目地址位于盐城市亭湖区境内。

建设内容：一是在建军路、板桥巷、曹家巷、粥厂巷等老旧街区更新改造，街区长度 2190 米，改造内容包含沿线巷道改造、停车位改造等；二是纯化路老旧街区更新改造，总面积 2.14 公顷，实施道路改造、供水及污水管网建设等，并对周边县前路、亮月巷、新东路等街巷进行提升改造；三是在街区进行开放式改造，贯通金鹰东侧至铜马广场建军路沿线封闭界面，打造开放式街区空间。

方案初步规划：开放式街区社区配套楼 1 层建筑面积 2100 ㎡，分为三个区域生食区、食集、熟食区，生食区销售蔬菜、水果、肉类，熟食区主要为小吃轻食；街区改造停车位 265 个。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 31,500.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 15,000.00 万元，本次拟申请金额 7,000.00 万元，后续计划申请金额 8,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 16,500.00 万元。项目资金来源如下：

表 4-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	31,500.00			16,500.00		7,000.00	8000.00

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2026 年计划发行政府债 8,000.00 万元，发行期限 30 年，预计年利率 2.6%，预计年利率 2.6%。

项目建设周期约 2 年，项目计划于 2025 年 11 月开工，预计 2027 年 11 月完工，预计 2028 年 1 月正式投入运营，目前正在筹建中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 15,000.00 万元，本次申请发行 7,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 4-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	2025		7,000.00		7,000.00		-
	2026	7,000.00	8,000.00		15,000.00	182.00	182.00
	2027	15,000.00			15,000.00	390.00	390.00
	……	……	……		……	……	……
	2054	15,000.00			15,000.00	390.00	390.00
	2055	15,000.00		7,000.00	8,000.00	390.00	7,390.00
	2056	8,000.00		8,000.00		208.00	8,208.00
	全部债务存续期		**15,000.00**	**15,000.00**		**11,700.00**	**26,700.00**
	其中：本期债券存续期		**15,000.00**	**7,000.00**		**11,492.00**	**18,492.00**

注：本期债券存续期为 2025 至 2055 年，全部债务存续期为 2025 至 2056 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 18,492.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 26,700.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过开放式街区店铺租赁收入、停车位收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为21,574.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为29,840.00万元，项目收益预测如下:

表4-3项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注1]	付现成本[注2]	专项收益	政府性基金收入[注3]	预期收益
2028年	285.00	57.00	228.00	15,228.00	21,574.00
……	……	……	……		
2054年	285.00	57.00	228.00		
2055年1-10月	238.00	48.00	190.00		
2055年11-12月	48.00	10.00	38.00	8,000.00	8,266.00
2056年	285.00	57.00	228.00		
合计	**8,266.00**	**1,654.00**	**6,612.00**	**23,228.00**	**29,840.00**
其中：本期债券存续期内	**7,933.00**	**1,587.00**	**6,346.00**	**15,228.00**	**21,574.00**

[注1]（1）开放式街区租赁收入：开放式街区社区配套楼1层建筑面积2100㎡，年租金900元/㎡，出租率60%；（2）停车位收入：规划停车位265个，根据《关于市区机动车停放收费政策的通知》（盐发改〔2021〕289号）收费标准预计每个每天预计收费20元，使用率为90%。

[注2]付现成本按照收入的20%预测。

[注3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排23,228.00万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表4-4本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	21,574.0	18,492.00	1.17

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
亭湖区建军路及周边老旧街区更新改造项目	29,840.00	26,700.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（五）盐城装备制造工业园零碳产业示范项目

本项目本次申请额度为 0.3 亿元，期限 30 年，具体情况如下：

1.项目概况

(1)项目审批情况

2024 年 8 月 6 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室下发义丰装备制造工业园近（零）碳产业园示范项目的备案证，备案项目总投资为 15000 万元，项目代码为：2406-320903-89-01-335091，备案证号：都政服投资备〔2024〕177 号。

(2)项目建设内容

建设地点：本项目位于江苏省盐城市盐都区大纵湖镇。

建设内容及规模：对义丰装备制造工业园进行（近）零碳化改造，实现“风光储充”一体化发展、“源网荷储”一体化布局示范化项目。系统运用非化石能源开发、综合能源系统和新型电力系统建设，新上 10MW 分布式光伏等非化石能源绿电发电装置项目，配备用户侧储能，对核心区路灯进行光储化改造，建设光储充一体化车棚。为园区配套专门的环网柜，汇集园区内所有绿电资源，实现“绿电专供”，构建以绿电为主体的新型电力系统。搭建园区智慧能源管理平台，实现能源发用信息的实时上传，集成能源数据、生产数据、设备数据与碳排放数据，对碳排流向进行实时反向追溯。实现园区生产过程降碳化、基础设施绿色化、资源利用循环化、运营管理精细化建设，对产业园区进行深度减排，项目全部建成后可实现园区绿电全覆盖。

(3)项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 15,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 6,000.00 万元，本次拟申请金额 3,000.00 万元，后续计划申请金额 3,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 9,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 5-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	15,000.00			9,000.00		3,000.00	3,000.00

[注 1]其他资本金为单位自有资金；

[注 2]其他资金（非资本金）为计划 2026 年发行的地方政府债券，计划申请期限为 30 年，预计年利率 2.6%。

项目已于 2024 年 11 月开工，一期预计于 2025 年 12 月完工，2026 年 1 月投入运营；二期预计于 2026 年 12 月完工，2027 年 1 月投入运营；目前项目正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，其中，本次拟申请金额 3,000.00 万元，后续计划申请金额 3,000.00 万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 5-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城装备制造工业园零碳产业示范项	2025		3,000.00		3,000.00		
	2026	3,000.00	3,000.00		6,000.00	78.00	78.00
	2027	6,000.00			6,000.00	156.00	156.00
	…	…	…	…	…	…	…
	2055	6,000.00		3,000.00	3,000.00	156.00	3,156.00

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
目	2056	3,000.00		3,000.00		78.00	3,078.00
	全部债务存续期		**6,000.00**	**6,000.00**		**4,680.00**	**10,680.00**
	其中：本期债券存续期		**6,000.00**	**3,000.00**		**4,602.00**	**7,602.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 7,602.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,680.00 万元。

3.偿债预期收益

盐城装备制造工业园零碳产业示范项目建成后，可通过分布式光伏发电上网收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为 11,578.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 11,874.00 万元，项目收益预测如下:

表 5-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年	300.00	46.00	254.00	4,000.00	11,578.00
2027 年	300.00	46.00	254.00		
……	……	……	……		
2054 年	300.00	46.00	254.00		
2055 年 1-10 月	250.00	38.00	212.00		
2055 年 11-12 月	50.00	8.00	42.00		296.00
2056 年	300.00	46.00	254.00		
合计	**9,300.00**	**1,426.00**	**7,874.00**	**4,000.00**	**11,874.00**
其中：本期债券存续期内	**8,950.00**	**1,372.00**	**7,578.00**	**4,000.00**	**11,578.00**

[注 1]10MW 分布式光伏发电收入：（1）发电量= 装机容量 × 当地年均峰值日照小时数× 系统综合效率：①装机容量为 10MW；②盐城当地年均峰值日照小时数（h）：盐城属于我国太阳能资源三类地区，年均峰值日照小时数大约在 1200 小时 左右；③系统综合效率：考虑到灰尘遮挡、线路损耗、逆变器效率、温度损失、维护停机等因素，分布式光伏系统的综合效率通常在 80%-85%，我们取 80%进行计算；（2）上网率：光伏发电每年约 20%为园区自用，80%上网；（3）单价：根据《省物价局关于合理调整电价结构有关事项的通知》（苏价工〔2017〕124 号），上网电价为每千瓦时 0.391 元，换算后为 0.0391 万元/MW。

[注 2]运维管理费：项目建成后由第三方进行运维管理，根据中国光伏行业协会《中国光伏产业发展路线图（2024—2025 年）》，分布式光伏运维成本按照装机容量收费为 0.046 元/W/年，换算后每年为 4.6 万元/MW。
[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 4,000.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过工程调研及预测，盐城装备制造工业园零碳产业示范项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 5-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	11,578.00	7,602.00	1.52

表 5-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城装备制造工业园零碳产业示范项目	11,874.00	10,680.00	1.11

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（六）盐都大纵湖生态岛试验区建设

本项目本次申请额度为 0.18 亿元，期限 30 年，具体情况如下：

1.项目概况

(1)项目审批情况

2023 年 2 月 8 日，盐城市盐都区行政审批局批准盐城市大纵湖里下河生态岛建设项目立项，项目编码 2302-320903-89-05-994273。（都行审投资复〔2023〕46 号《关于盐城市大纵湖里下河生态岛建设项目项目建议书的批复》）

2023 年 2 月 8 日，盐城市盐都区行政审批局批准盐城市大纵湖里下河生态岛建设项目可行性研究报告，项目编码 2302-320903-89-05-994273，可研批复估算总投资为 1.2 亿元。（都行审投资复〔2023〕47 号《关于盐城市大纵湖里下河生态岛建设项目可行性研究报告的批复》）

2023 年 2 月 8 日，盐城市盐都区行政审批局批准盐城市大纵湖里下河生态岛建设初步设计，项目编码 2302-320903-89-05-994273，初设批复总投资为 1.2 亿元。（都行审投资复〔2023〕48 号《关于盐城市大纵湖里下河生态岛建设项目初步设计的批复》）

(2)项目建设内容

建设地点：本项目位于江苏省盐城市盐都区大纵湖镇。

建设内容及规模：新建生物多样性展示馆、生态缓冲区、鸟类观测站和体验基地，对影视城未来业态定位和项目运营进行系统的改造提升，实施酒店装修改造、环境整治、绿化亮化、内部道路及路灯系统、主入口改造和基础配套等工程项目等。

(3)项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 11,964.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,800.00 万元，本次拟申请金额 1,800.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 10,164.00 万元。项目资金来源如下：

表 6-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐都大纵湖生态岛试验区建设	11,964.00			10,164.00		1,800.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

项目已于2023年4月开工，预计于2025年12月完工，2026年1月投入运营；目前项目正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额1,800.00万元，其中，本次申请发行金额1,800.00万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30年期按2.6%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表6-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐都大纵湖生态岛试验区建设	2025		1,800.00		1,800.00		
	2026	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2027	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	…	…	…	…	…	…	…
	2054	1,800.00			1,800.00	46.80	46.80
	2055	1,800.00		1,800.00		46.80	1,846.80
	全部债务存续期		**1,800.00**	**1,800.00**		**1,404.00**	**3,204.00**
	其中：本期债券存续期		**1,800.00**	**1,800.00**		**1,404.00**	**3,204.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为3,204.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为3,204.00万元。

3.偿债预期收益

盐都大纵湖生态岛试验区建设项目建成后，可通过生态岛旅游门票收入、停车位收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济

技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为 3,726.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 3,726.00 万元，项目收益预测如下：

表 6-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年	193.00	262.00	-69.00	3,150.00	3,726.00
2027 年	203.00	262.00	-59.00		
2028 年	213.00	262.00	-49.00		
2029 年	224.00	262.00	-38.00		
2030 年	235.00	262.00	-27.00		
2031 年	247.00	262.00	-15.00		
2032 年	259.00	262.00	-3.00		
2033 年	272.00	262.00	10.00		
2034 年	285.00	262.00	23.00		
2035 年	300.00	262.00	38.00		
…	…	…	…		
2054 年	300.00	262.00	38.00		
2055 年 1-10 月	261.00	218.00	43.00		
合计	**8,392.00**	**7,816.00**	**576.00**	**3,150.00**	**3,726.00**
其中：本期债券存续期内	**8,392.00**	**7,816.00**	**576.00**	**3,150.00**	**3,726.00**

[注 1]生态岛旅游增量门票收入：①大纵湖旅游度假区 2024 年购门票人次为 29 万，生态岛建成后将与大纵湖旅游度假区统一运营，按第一年预期增量 10%，第二年开始每年新增 5%测算，到第 10 年后人数保持稳定；②按大纵湖旅游度假区 60 元/人测算。停车位收入：①车位数量：停车位包含小型车辆停车位 361 个，中型车辆停车位 83 个，合计 444 个；②负荷：第一年负荷按 15%测算，第二年开始每年增速 5%，到第 10 年后保持稳定；③天数：一年按 360 天测算；④日均 8 元/辆。

[注 2]①员工工资：新聘展馆管理以及保洁等人员 25 名，年均职工薪酬 8 万元；②燃料动力费：本项目的燃料动力消耗主要为水、电等，参照目前项目区的收费标准，预测到运营期电费 0.78 元/度，水费 2.0 元/吨，估算项目燃料动力费用为 50 万元/年；③修理费：按固定资产投资的 0.1%测算。

4.项目平衡方案

通过工程调研及预测，盐都大纵湖生态岛试验区建设项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 6-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都大纵湖生态岛试验区建设	3,726.00	3,204.00	1.16

表 6-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都大纵湖生态岛试验区建设	3,726.00	3,204.00	1.16

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（七）盐城市大丰区康养公寓项目

本项目本次申请额度为 0.4 亿元，期限 30 年，具体情况如下：

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2023 年 5 月 26 日，盐城市大丰区行政审批局批准盐城市大丰区康养公寓项目综合楼工程备案证，备案项目总投资为 22400 万元，项目编码 2305-320904-89-01-695439。（大行审备〔2023〕361 号）

（2）项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市大丰区育红路南侧、东宁路西侧，益民路北侧。

建设内容：该项目为对大丰区润富花园西区地块正在建设的公租房、社区用房进行装修，改造面积 34831 平方米其中：社区用房 3506 平方米，健康公寓（31#、32#）14583 平方米，护理公寓（33#、34#）16741 平方米。主要改造内容为：外立面提升、内墙粉刷、天棚吊顶、增设楼梯扶手、安装门窗、地砖铺装、购置安装电

梯及给排水、强弱电系统、消防系统安装以及购置安装适老化设施、康养设备等，对室外景观工程升级改造。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 22,400.00 万元,其中：①专项债券融资 8,000.00 万元，本次拟申请金额 4,000.00 万元，后续计划申请金额 4,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 14,400.00 万元。项目资金来源如下:

表 7-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
盐城市大丰区康养公寓项目	22,400.00			14,400.00		4,000.00	4,000.00

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为计划 2026 年发行的地方政府债券，计划申请期限为 30 年，预计年利率 2.6%。

建设工作计划 2 年 9 个月，该项目已于 2023 年 8 月开工，预计 2026 年 5 月完工，2027 年正式投入运营。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 8,000.00 万元，其中：本次拟申请金额 4,000.00 万元，后续计划申请金额 4,000.00 万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 7-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

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

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城市大丰区康养公寓项目	2025		4,000.00		4,000.00		-
	2026	4,000.00	4,000.00		8,000.00	104.00	104.00
	2027	8,000.00			8,000.00	208.00	208.00
	……	……	……	……	……	……	……
	2054	8,000.00			8,000.00	208.00	208.00
	2055	8,000.00		4,000.00	4,000.00	208.00	4,208.00
	2056	4,000.00		4,000.00		104.00	4,104.00
	全部债务存续期		**8,000.00**	**8,000.00**		**6,240.00**	**14,240.00**
	其中：本期债券存续期		**8,000.00**	**4,000.00**		**6,136.00**	**10,136.00**

注：本期债券存续期为 2025 至 2055 年，全部债务存续期为 2025 至 2056 年。

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,136.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 14,240.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过收取床位费、伙食费和保健康复护理费和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照大丰区其他养老公寓的近期数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 15,622.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 16,258.00 万元，项目收益预测如下：

表 7-3 盐城市大丰区康养公寓项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	更新迭代	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
2027 年	1,745.00	1,330.00	415.00	13,016.00	13,016.00	15,622.00
2028 年	2,326.00	1,818.00	508.00			
2029 年	2,908.00	2,342.00	566.00			
2030 年	3,489.00	2,915.00	574.00			
2031 年	4,070.00	3,524.00	546.00			

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	更新迭代	政府性基金收入[注 3]	预期收益
……	……	……	……			
2054 年	4,070.00	3,524.00	546.00			
2055 年 1-10 月	3,392.00	2,937.00	455.00			
2055 年 11-12 月	678.00	588.00	90.00			636.00
2056 年	4,070.00	3,524.00	546.00			
合计	**116,288.00**	**113,046.00**	**3,242.00**	**13,016.00**	**13,016.00**	**16,258.00**
其中：本期债券存续期内	**111,540.00**	**108,934.00**	**2,606.00**	**13,016.00**	**13,016.00**	**15,622.00**

[注 1]专项收入：（1）床位费收入：主要是养护中心、健康公寓和护理公寓租金收入。

①社区用房(养护中心）收入：根据平面图，养护中心 VIP 套间 3 间，双人间 42 间，四人间 2 间，参考大丰区周边养老机构收费标准，VIP 套间按照 1500 元/月/人，双人间按照 1200 元/月/人；四人间按照 800 元/月/人。即整栋楼年租金收入为 140 万元。入住率：运营第一年按照 30%，每年增加 10%，增长到 70%保持不变。②健康公寓收入：健康公寓共两栋楼，二层至十层设置健康公寓 A 户型(双人间)36 间、B 户型(双人间)45 间、C 户型(双人间)9 间;A 户型按照 1200 元/月/人计算；B 户型按照 1300 元/月/人测算；C 户型按照 1500 元/月/人测算，即在不考虑入住率的情况下两栋年租金为 553 万元。入住率：运营第一年按照 30%，每年增加 10%，增长到 70%保持不变。③护理公寓收入：共两栋楼，33#护理公寓二层至十层:设置照护公寓 A 户型(三人间)63 间，公寓 B 户型（五人间）72 间；34#护理公寓 A 户型(三人间)45 间，公寓 B 户型（五人间）54 间。按照 A 户型 800 元/月/人；B 户型 500 元/月/人测算，在不考虑入住率情况下，两栋楼年租金 690 万元。入住率：运营第一年按照 30%，每年增加 10%，增长到 70%保持不变。（2）伙食费收入：参照周边养老机构，餐费按照 600 元/月收取。

（3）保健康复护理费：①普通护理：主要为可自理的老人，参照周边养老机构，可自理老人按照 600 元/月收取。健康公寓 360 张床位。入住率：运营第一年按照 30%，每年增加 10%，增长到 70%保持不变。②参照周边养老机构，一级护理 1500 元/月/人，二级护理 2400 元/月/人，三级 3000 元/月/人,认知服务 3600 元/月/人，各级护理按照占比 30%、25%、25%、20%比例估算，按加权平均值后 2500 元/月测算。护理床位 1052 张（养护中心 98 张床位、护理公寓 954 张床位）。入住率：运营第一年按照 30%，每年增加 10%，增长到 70%保持不变。

[注 2]付现成本：（1）职工薪酬和福利成本：职工按照可自理老人 1:5，半失能老人或者失能老人按照 1:3 配备。工资和福利费标准：运营第一年按照每人每年 8 万元估算，每年增长 5%，到 9.72 万保持不变；（2）原材料成本：本项目原材料采购费用主要为食堂食材采购，成本按伙食费收入的 70%预测。（3）水电费成本：据了解，本项目按实际使用水电量分摊收取老人费用，实进实出，代收代支这里不予计算。（4）维修费成本：按照固定资产的 0.3%计算，项目固定资产投资 22178.96 万元，即每年维修费 66.54 万元。（5）其他经营管理费用：按照收入的 2%预测（养老免税，税费忽略）。（6）更新迭代费用：按照装修费用的投资 6508 万元估算，每隔 10 年更新迭代一次。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 13,016.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，盐城市大丰区康养公寓项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 7-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市大丰区康养公寓项目	15,622.00	10,136.00	1.54

表 7-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城市大丰区康养公寓项目	16,258.00	14,240.00	1.14

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（八）大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目

本项目本次申请额度为 0.2 亿元，期限 30 年，具体情况如下:

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2024 年 4 月 29 日，盐城市大丰区行政审批局通过大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目的可行性研究报告批复，项目总投资估算 3700 万元，项目代码 2401-320904-89-01-421595（《关于大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目可行性研究报告的批复》（大行审发审〔2024〕52 号））。

2024 年 6 月 14 日，盐城市大丰区政府服务管理办公室通过了大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目初步设计的批复，项目总投资概算约 3699.79 万元，其中工程费用 1974.82 万元，配套设备采购费为 1500 万元，项目代码 2401-320904-89-01-

421595（《关于大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目初步设计的批复》（大政服投资〔2024〕17号））。

（2）项目建设内容

建设地点：项目建于南阳镇卫生院内，总用地面积：3895㎡。

建设内容：主要是新建病房楼4层，总建筑面积5161.96㎡，并对老病房楼进行装修改造，改造面积2000㎡，以及相应的配套建设和设备采购。具体为：一是新建病房楼设计。本工程属于医疗建筑，建病房楼4层，建筑高度为17m（室外地面到屋面完成面），总建筑面积5161.96㎡，其中地上面积：4768.17㎡，地下建筑面积393.79㎡。二是老病房楼装修改造，屋面修缮和立面整治。三是道路、给排水、电气、消防升附属设施建设。

设计方案具体为：新建病房楼4层，建筑高度为17m（室外地面到屋面完成面），总建筑面积5161.96㎡，其中地上面积：4768.17㎡，地下建筑面积393.79㎡，共设置病房34间，每间配置3张病床，项目建成后可新增床位102张；老病房楼装修改造，涉及屋面修缮和立面整治以及道路、给排水、电气、消防附属设施建设。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求3,699.79万元,其中：①专项债券融资2,000.00万元，本次拟申请金额2,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金1,699.79万元。项目资金来源如下：

表8-1项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
大丰区南阳镇卫生院	3,699.79			1,699.79		2,000.00	

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
高质量发展示范项目							

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

建设工作计划约 1 年 3 个月，该项目已于 2024 年 9 月开工，预计 2025 年 12 月完工，2026 年投入运营。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 2,000.00 万元，本次拟申请金额 2,000.00 万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30 年期按 2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 8-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	2025		2,000.00		2,000.00		-
	2026	2,000.00			2,000.00	52.00	52.00
	……	……	……	……	……	……	……
	2054	2,000.00			2,000.00	52.00	52.00
	2055	2,000.00		2,000.00		52.00	2,052.00
	全部债务存续期		**2,000.00**	**2,000.00**		**1,560.00**	**3,560.00**
	其中：本期债券存续期		**2,000.00**	**2,000.00**		**1,560.00**	**3,560.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为 3,560.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 3,560.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过住院收入、门诊收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照南阳镇卫生院老院区的历史运营数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 4,890.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 4,890.00 万元，项目收益预测如下：

表 8-3 大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	更新迭代	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年	782.00	766.00	16.00	514.00	2,514.00	4,890.00
2027 年	897.00	852.00	45.00			
2028 年	1,092.00	999.00	93.00			
2029 年	1,126.00	1,024.00	102.00			
2053 年	1,126.00	1,024.00	102.00			
……	……	……	……			
2054 年	1,126.00	1,024.00	102.00			
2055 年 1-10 月	938.00	854.00	84.00			
其中：本期债券存续期内	**32,985.00**	**30,609.00**	**2,376.00**	**514.00**	**2,514.00**	**4,890.00**
合计	**32,985.00**	**30,609.00**	**2,376.00**	**514.00**	**2,514.00**	**4,890.00**

[注 1]专项收入：（1）住院收入：①床位数（张）：本项目为扩建项目，根据设计平面图，新增 34 间病房，每个病房 3 张病床，即 102 张床位。②床位费用（元）：按照南阳镇卫生院历史经营数据，2022-2024 年每个床位每日收费各年分别为 489 元、432 元、489 元；三年均值 434 元，测算时按照每个床位每日 434 元来计算。③床位利用率：按照平均开放床位数计算的床位使用率均值为 55%（南阳镇卫生院 2022-2024 年开放床位使用率 50%、59%、57%）；预计项目改造提升完成后，规划床位数=编制床位数=开放床位数，投运第一年运行负荷为 40%，每年增幅 5%，最后稳定在 55%左右。（2）门诊收入：①就诊人次：2022-2024 年南阳镇卫生院的年就诊人次为 5.49 万人次、5.78 万人次、6.27 万人次，平均为 5.85 万人次，扩建后预计新增 50%就诊人次，按照 3 万人次预测；②就诊单价（元/次·人）：南阳镇卫生院 2022-2024 年每门急诊人次收入各年均价 108 元、115 元、117 元；三年均值 113 元/次·人，按照每人次 113 元计算；③负荷：运行第一年运行负荷为 40%，每年增幅 10%，最后稳定在 70%左右。

[注 2]付现成本：（1）药品及材料成本：南阳镇卫生院 2022-2024 年药品费及卫生材料占住院及门诊收入比例各年分别为 62.62%、63.11%、60.40%，三年均值 62.04%，按照 62%进行预测。（2）工资及福利费：①编外职工

人数：由于卫生院在编人员工资支出属于财政常规预算拨款，本项目成本只计算编外人员人数。本项目预计新增编外人员 18 人。②工资和福利费标准：按照每人 10 万/年测算。（3）水电暖气物业等经营管理其他费用：根据南阳镇卫生院历史经营数据，2022-2024 年其他费用（不含人员和卫生药品）占事业收入的比例各年分别为 14.04%、11.54%、12.94%，三年均值 12.84%，按照 13%预测。（4）工程给排水工程、新建工程电气工程、消防工程、暖通工程和装修工程合计 514 万元。每 15 年按照该投资额更新迭代一次。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 2,514.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 8-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	4,890.00	3,560.00	1.37

表 8-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
大丰区南阳镇卫生院高质量发展示范项目	4,890.00	3,560.00	1.37

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（九）江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）

本项目本次申请额度为 0.1 亿元，期限 30 年，具体情况如下:

1. 项目概况

（1）项目审批情况

2024 年 7 月 18 日，盐城市大丰区服务管理办公室批准江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）备案证，备案项目总投资 100000 万元，项目编码 2407-320904-89-01-396228。（大政服备〔2024〕290 号）

（2）项目建设内容

该项目规划面积约 12.28 平方公里，位于大丰港经济开发区北至城北路复河、南至中港大道-横二路、西至上海港路、东至海港复河，总投资 10 亿元。建设内容分为三大部分，一是基础设施提升改造，包括园区道路、蒸汽管网、污水管网等建设、提升改造工程；二是产业模块建设，包括粮食仓储物流区、粮油食品加工区等建设工程;三是功能服务升级项目，包括物流产业园交易服务中心等。项目总投资 100000 万元，项目编码 2407-320904-89-01-396228。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 100,000.00 万元,其中：①专项债券融资 1,000.00 万元，本次拟申请金额 1,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 99,000.00 万元。项目资金来源如下:

表 9-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	100,000.00			99,000.00		1,000.00	

[注 1]其他资本金涵盖暂缓实施的产业模块建设以及物流产业园交易服务中心部分的计划投资额。除上述部分外，目前正在实施的基础设施提升改造项目，除拟申请的 1000 万元专项债券外，剩余部分资金为单位自有资金。

建设内容涵盖基础设施提升改造、产业模块建设、物流产业园交易服务中心三大板块。目前，正在实施的项目为基础设施提升改造，产业模块建设和物流产业园交易服务中心则暂缓实施。

正在推进的基础设施提升改造项目，已于2024年3月开工，计划于2027年12月完工，目前仍在建设当中。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额1,000.00万元，本次拟申请金额1,000.00万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，30年期按2.6%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表9-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	2025		1,000.00		1,000.00		-
	2026	1,000.00			1,000.00	26.00	26.00
	2027	1,000.00			1,000.00	26.00	26.00
	……	……	……	……	……	……	……
	2054	1,000.00			1,000.00	26.00	26.00
	2055	1,000.00		1,000.00		26.00	1,026.00
	全部债务存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**780.00**	**1,780.00**
	其中：本期债券存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**780.00**	**1,780.00**

本期债券存续期内应还本付息金额为1,780.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为1,780.00万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过蒸汽供热收入作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照市场数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为2,773.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为2,773.00万元，项目收益预测如下：

表9-3 江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）预期收益

单位：万元

时间	专项收入[注1]	付现成本[注2]	专项收益	预期收益
2028年	6,413.00	6,402.00	11.00	2,773.00
2029年	7,214.00	7,195.00	19.00	
2030年	9,619.00	9,575.00	44.00	
2031年	12,023.00	11,954.00	69.00	
2032年	14,428.00	14,333.00	95.00	
2033年	16,031.00	15,920.00	111.00	
2034年	16,031.00	15,920.00	111.00	
2053年	16,031.00	15,920.00	111.00	
……	……	……	……	
2054年	16,031.00	15,920.00	111.00	
2055年1-10月	13,359.00	13,266.00	93.00	
合计	**415,738.00**	**412,965.00**	**2,773.00**	**2,773.00**
其中：本期债券存续期内	**415,738.00**	**412,965.00**	**2,773.00**	**2,773.00**

[注1]专项收入：蒸汽供热收入。（年供蒸汽量（吨）=最大热负荷（吨/时）×年运行小时数×实际负荷率/10000）（1）最大热负荷（吨/时）：根据《城市供热规划规范》(GB/T51074)中工业用地热负荷指标，按每公顷取0.2-0.5吨/时，同时系数取0.8，园区规划预测远期最大热负荷约为230吨/时,一期预测最大热负荷约为150吨/时。（2）运行时间（小时）：按4500小时/年（即300天×15小时，预留65天检修+停产时间）测算。（3）蒸汽售价（元/吨）：根据市场调研，蒸汽价格按照250元/吨估算。（4）实际负荷率（%）：投运第一年运行负荷为40%，第一年增加5%，第二年往后增长15%，增长至100%保持不变（5）损耗率：按照5%估算损耗率。

[注2]付现成本：1.蒸汽采购费用：（1）最大热负荷（吨/时）：根据《城市供热规划规范》(GB/T51074)中工业用地热负荷指标，按每公顷取0.2-0.5吨/时，同时系数取0.8，园区规划预测远期最大热负荷约为230吨/时,一期预测最大热负荷约为150吨/时。（2）运行时间（小时）：按4500小时/年（即300天×15小时，预留65天检修+停产时间）测算。（3）实际负荷率（%）：投运第一年运行负荷为40%，第一年增加5%，第二年往后增长15%，增长至100%保持不变。（4）蒸汽成本（元/吨）：根据《盐城市大丰区煤热价格联动办法》（大价发〔2018〕3号），蒸汽价格与煤炭采购成本直接挂钩（煤炭成本占蒸汽成本约70%-80%）。2025年二季度，煤

发价格环比下降 17.93%（均价 477.60 元/吨，同比-12.58%），触发调价机制。盐城市大丰区发改委将 2025 年一季度的 255 元/吨下调至 235 元/吨，并于 5 月 29 日正式发文执行。2.管网维护费：（1）维护单价（万元/km/年）大丰区已建蒸汽管网案例，2023 年大丰港区新建 9.6 公里高压蒸汽管网（DN300-DN500），总投资 6015 万元，年均维护费约 360.9 万元/年，对应单位长度维护费 37.6 万元/公里/年。本项目参考此案例按照 38 万元/公里/年测算。（2）管网长度（km）：根据经济技术指标，本项目蒸汽管网建设长度为 1.5 公里。

[注 3]本次申请的 1000 万元资金，仅用于项目第一部分“基础设施提升改造”。项目第二、三部分尚未规划，暂不具备测算条件，因此未开展其他项目的收入成本测算。

4. 项目平衡方案

通过调研及预测，江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 9-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	2,773.00	1,780.00	1.56

表 9-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
江苏黄海（大丰港）粮食产业园项目（一期）	2,773.00	1,780.00	1.56

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十）盐都区农村产业融合发展示范园项目

本项目本次申请额度为 0.2 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

1.项目概况

(1)项目审批情况

2025 年 10 月 13 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室同意盐都区农村产业融合发展示范园项目立项，项目编码 2212-320903-89-05-636715。（都政服投资复〔2025〕375 号《关于盐都区农村产业融合发展示范园项目项目建议书的批复》）

2025 年 10 月 14 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都区农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告，项目编码 2212-320903-89-05-636715，可研批复估算总投资为 20,000.00 万元。（都政服投资复〔2025〕376 号《关于盐都区农村产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》）

2025 年 10 月 15 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都区农村产业融合发展示范园项目初步设计，项目编码 2212-320903-89-05-636715，初步设计批复总投资为 20000 万元。（都政服投资复〔2025〕377 号《关于盐都区农村产业融合发展示范园项目初步设计的批复》）

(2)项目建设内容

建设内容及规模：项目总规划面积约 5000 亩，共分两个项目区，项目区一由 5 大功能区组成，包括苗种繁育区、小精高标准化养殖区、大水面标准化养殖区、尾水处理区、附属配套设施。其中，苗种繁育区 310 亩，设置 15 个 10 亩的苗种培育池，8 个 20 亩的扣蟹池。小精高标准化养殖区 1560 亩，设置 52 个 30 亩的标准化成蟹养殖池。大水面标准化养殖区 1450 亩，设置 29 个 50 亩的标准化成蟹养殖池。尾水处理区总规模 290 亩，设置 10 个尾水处理终端，覆盖整个养殖区域。附属配套设施占地 30 亩，包含塘口管理用房、集中后勤管理用房、临时仓储用房、配套设施用房等。项目区二主要为 1360 亩的小精高标准化养殖区和附属配套设施等。

(3)项目资金投入计划及建设计划

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

表 10-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）	资金来源（万元）	
		资本金	非资本金部分

	①=②+③	②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐都区农村产业融合发展示范园项目	20,000.00			18,000.00		2,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目计划于 2025 年 12 月开工，预计 2026 年 6 月完工，2026 年 7 月投入运营；目前项目正在筹建期。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 2,000.00 万元，其中，本次申请发行金额 2,000.00 万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，15 年期按 2.4%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 10-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐都区农村产业融合发展示范园项目	2025		2,000.00		2,000.00		-
	2026	2,000.00			2,000.00	48.00	48.00
	2027	2,000.00			2,000.00	48.00	48.00
	…	…	…	…	…	…	…
	2039	2,000.00			2,000.00	48.00	48.00
	2040	2,000.00		2,000.00		48.00	2,048.00
	全部债务存续期		**2,000.00**	**2,000.00**		**720.00**	**2,720.00**
	其中：本期债券存续期（2025-2040 年		**2,000.00**	**2,000.00**		**720.00**	**2,720.00**

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	度）						

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 2,720.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 2,720.00 万元。

3.偿债预期收益

盐都区农村产业融合发展示范园项目建成后，可通过租赁收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为 3,583.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 3,583.00 万元，项目收益预测如下:

表 10-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2026 年 7—12 月	375.00	250.00	125.00	3,583.00
2027 年	750.00	500.00	250.00	
...	...	...	...	
2039 年	750.00	500.00	250.00	
2040 年 1—10 月	625.00	417.00	208.00	
合计	**10,750.00**	**7,167.00**	**3,583.00**	**3,583.00**
其中：本期债券存续期	**10,750.00**	**7,167.00**	**3,583.00**	**3,583.00**

[注 1]渔业产业园租赁收入：①出租面积为 5000 亩；②出租单价，经过标准化改造、设施完善，采用整租给第三方的方式运营，按照 1500 元/年/亩预测。

[注 2]付现费用主要为土地流转费：根据《江苏省农村土地经营权流转合同》，土地流转单价为 1000 元/年/亩。

4.项目平衡方案

通过工程调研及预测，盐都区农村产业融合发展示范园项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 10-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都区农村产业融合发展示范园项目	3,583.00	2,720.00	1.32

表 10-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都区农村产业融合发展示范园项目	3,583.00	2,720.00	1.32

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十一）盐都现代农业产业示范园建设工程

本项目本次申请额度为 0.38 亿元，期限 15 年，具体情况如下：

1.项目概况

(1)项目审批情况

2025 年 10 月 16 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都现代农业产业示范园建设工程项目立项，项目编码 2306-320903-89-01-566570。（都政服投资复〔2025〕378 号《关于盐都现代农业产业示范园建设工程项目建议书的批复》）

2025 年 10 月 17 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都现代农业产业示范园建设工程项目可行性研究报告和初步设计，项目编码 2306-320903-89-01-566570，可研批复估算总投资为 7700 万元。（都政服投资复〔2025〕379 号《关于盐都现代农业产业示范园建设工程可行性研究报告、初步设计的批复》）

(2)项目建设内容

建设内容及规模：规划建设连栋棚展示用棚 35 幢，生产设备和生产资料用棚 2 幢，包装用棚 1 幢，面积 138 亩，配置轴流风机，棚内电源、栽培架和栽培垄 60000 米，物联网和水肥一体化、水处理设备等 42 套，打造成具有地域特色的蓝莓、草莓、渔业等产业一体化农业示范基地。

(3)项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 7,700.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 3,800.00 万元，本次拟申请金额 3,800.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 3,900.00 万元。项目资金来源如下：

表 11-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐都现代农业产业示范园建设工程	7,700.00			3,900.00		3,800.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目计划于 2025 年 12 月开工，预计 2026 年 6 月完工，2026 年 7 月投入运营；目前项目正在筹建期中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 3,800.00 万元，其中，本次申请发行金额 3,800.00 万元。计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，15 年期按 2.4%进行预测，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 11-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐都现代农业产业示范园建	2025		3,800.00		3,800.00		-
	2026	3,800.00			3,800.00	91.20	91.20
	2027	3,800.00			3,800.00	91.20	91.20
	...	...	...	...	...	...	...

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
设工程	2039	3,800.00			3,800.00	91.20	91.20
	2040	3,800.00		3,800.00		91.20	3,891.20
	全部债务存续期		**3,800.00**	**3,800.00**		**1,368.00**	**5,168.00**
	其中：本期债券存续期（2025-2040年度）		**3,800.00**	**3,800.00**		**1,368.00**	**5,168.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为5,168.00万元，全部债务存续期内应还本付息金额为5,168.00万元。

3.偿债预期收益

盐都现代农业产业示范园建设工程建成后，可通过租赁收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标和相关收费标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为5,946.00万元，全部债务存续期各年预期收益累计为5,946.00万元，项目收益预测如下：

表11-3项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注1]	付现成本[注2]	专项收益	政府性基金收入[注3]	预期收益
2026年7—12月	41.00	8.00	33.00	5,000.00	5,946.00
2027年	83.00	17.00	66.00		
...	...	...	...		
2039年	83.00	17.00	66.00		
2040年1—10月	69.00	14.00	55.00		
合计	**1,189.00**	**243.00**	**946.00**	**5,000.00**	**5,946.00**
其中：本期债券存续期	**1,189.00**	**243.00**	**946.00**	**5,000.00**	**5,946.00**

[注1]高架棚租赁收入：①出租面积为138亩；②采用整租给第三方的方式运营，出租单价6000元/年/亩。

[注2]土地流转费：根据《江苏省农村土地经营权流转合同》，土地流转单价为1200元/年/亩。

[注3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排5,000.00万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过工程调研及预测，盐都现代农业产业示范园建设工程以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 11-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都现代农业产业示范园	5,946.00	5,168.00	1.15

表 11-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐都现代农业产业示范园	5,946.00	5,168.00	1.15

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的盐城市区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320105000202509080039

统一社会信用代码

91320902MAE342G987 (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：税务服务；资产评估；企业管理咨询；工程造价咨询业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；破产清算服务；薪酬管理服务；物业服务评估；咨询策划服务；财政资金项目预算绩效评价服务；社会经济咨询服务；商务代理代办服务；招投标代理服务；政府采购代理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

负 责 人　郝斌

成立日期　2024年10月30日

经营场所　南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B

登记机关　南京市建邺区市场监督管理局

2025 年 09 月 08 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负 责 人：郝斌

经 营 场 所：南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B

分所执业证书编号：110103753202

批准执业文号：苏财会〔2024〕114号

批准执业日期：2024年11月11日

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

2025 年 9 月 22 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　邹斌

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-10-10

工作单位 Working unit　江苏正道会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　320911781010121

320902306796

同意调入广东中职信江苏分所

2024.12.10

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.

邹斌　320900170030

年 y　月 m　日 d

证书编号: 320900170030
No. of Certificate

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

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

注意事项 2014.10.1

一、注册会计师执行业务，必要时应当向委托方出示本证书。

二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

同意调出：广东中职信江苏分所

2024.12.10

JICPA 转所专用章

When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.

2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.

3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.

4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

同意调入北京中证国信监理分所

2024.12.18

JICPA 转所专用章

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　名 Full name　张松

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1988-05-01

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

身份证号码 Identity card No.　500230198805017520

320902308796

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

张松　320000260001

年　月　日

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

苏亚金诚盐城分所 JICPA

会计师事务所 CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2024 年 12 月 17 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京中兴同成盐城分所 JICPA

会计师事务所 CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2024 年 12 月 17 日

320000260001

证书编号：

No. of Certificate

江苏省注册会计师协会

批准注册协会：

Authorized Institute of CPAs

2012 年 12 月 27 日

发证日期：

Date of Issuance

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B　　邮编：210000

阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目

财务评估报告

中名国成咨字【2025】第XJS0005号

审计机构：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B
邮编：210000

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏252HSVCX8V

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所
BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP JIANGSU BRANCH
地址：江苏省南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B　　邮编：210000

阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目
财务评估报告

中名国成咨字【2025】第XJS0005号

阜宁县财政局:

我们接受委托，对阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。阜宁县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

项目总体情况如下:

1.项目建设资金来源情况

阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目包括阜宁县陈集粮油管理所新建1.5万吨粮库项目和2025年老旧小区改造工程共2个项目。项目总投资0.3411亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金0.23亿元（其中：本次申请0.17亿元，后续计划申请0.06亿元）；不含专项债券的项目资本金0.1111亿元。项目建设资金来源情况如下:

表 1 阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目资金来源情况表

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥[注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
1	阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	0.1350			0.0050		0.0700	0.0600
2	2025 年老旧小区改造工程	0.2061			0.1061		0.1000	
合计		**0.3411**			**0.1111**		**0.1700**	**0.0600**

[注 1]其他资本金为单位自有资金或财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2026 年计划发行政府债，发行期限 15 年，预计年利率 2.4%。

2.融资应付本息情况

阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目计划融资 0.23 亿元，其中：本次申请江苏省政府专项债券资金 0.17 亿元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，15 年期按 2.4%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

本期债券存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	0.0700		0.0700	0.0454		0.0454	0.1154		0.1154
2	2025 年老旧小区改造工程	0.1000		0.1000	0.0360		0.0360	0.1360		0.1360
合计		**0.1700**		**0.1700**	**0.0814**		**0.0814**	**0.2514**		**0.2514**

（2）全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

全部债务存续期内应付本息情况表

单位：亿元

序号	项目名称	应付项目总债务融资本金			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	0.1300		0.1300	0.0468		0.0468	0.1768		0.1768
2	2025 年老旧小区改造工程	0.1000		0.1000	0.0360		0.0360	0.1360		0.1360
合计		**0.2300**		**0.2300**	**0.0828**		**0.0828**	**0.3128**		**0.3128**

3.项目融资与收益平衡方案

阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目以专项收入以及政府性基金收入（详见后附测算说明）作为还本付息的资金来源，项目投资资金平衡情况如下:

（1）本期债券存续期内资金平衡方案

表4 阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目

本期债券存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	阜宁县陈集粮油管理所新建1.5万吨粮库项目	0.1717	0.1154	1.49
2	2025年老旧小区改造工程	0.1538	0.1360	1.13
合计		**0.3255**	**0.2514**	**1.29**

（2）项目全部债务存续期资金平衡方案

表5 阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目

全部债务存续期资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
1	阜宁县陈集粮油管理所新建1.5万吨粮库项目	0.2116	0.1768	1.20
2	2025年老旧小区改造工程	0.1538	0.1360	1.13
合计		**0.3654**	**0.3128**	**1.17**

综上所述，可以实现项目收益和融资平衡。

4.其他说明

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

附件：

1.项目详细信息

2.阜宁县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡测算说明

北京中名国成会计师事务所

（特殊普通合伙）江苏分所

中国·南京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二五年十月二十一日

项目1

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	阜宁县陈集粮油管理所新建1.5万吨粮库项目
项目类型(一级)	社会事业
项目类型(二级)	其他社会事业
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	建设内容：项目利用现有土地，新建18m*78m*7.5m双T板标准化高大平房仓两栋、一站式服务中心、厕所及相关设施设备，建筑面积2950平方米，建设仓容1.5万吨，项目代码为2410-320923-89-01-321882（备案证号：阜政服投资备〔2025〕271号）。
项目建设期	2025年至 2026年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.1350
其中：不含专项债券的项目资本金	0.0050
专项债券融资	0.1300
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.0700	0.0600		
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.1717亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0042**	**2027**年	**0.0085**	**2028**年	**0.0085**
2029年	**0.0085**	2030年	**0.0085**	**2031**年	**0.0085**	**2032**年	**0.0085**	**2033**年	**0.0085**	**2034**年	**0.0085**
2035年	**0.0085**	**2036**年	**0.0085**	**2037**年	**0.0085**	**2038**年	**0.0085**	**2039**年	**0.0085**	**2040**年	**0.0570**
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**1.27**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.1154亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.49**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.0700亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.32**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.1154亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.49**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.0700亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.32**

项目收益预测依据	根据规划经济技术指标、预期经营模式以及市场行情预测。

项目2

地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	2025年老旧小区改造工程
项目类型(一级)	保障性安居工程
项目类型(二级)	城镇老旧小区改造
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.1000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	
项目简要描述	项目主要建设内容及规模:项目拟对城南花苑、东城花苑、射河北路1-6号楼等3个老旧小区进行改造提升。项目共涉及24幢住宅，改造建筑面积9.11万平方米，铺设排水管道4030米、排水立管1940米，屋面修缮面积 9000平方米，内墙出新面积5600平方米，外墙出新面积22500平方米，绿化提升面积1600平方米，增设出入口智能道闸5处、监控48个、环卫设施12处、充电桩7座等，项目代码为2412-320923-89-01-351196（阜政服投资〔2025〕68号《关于2025年老旧小区改造工程项目建议书变更的批复》）
项目建设期	2025年至 2025年
项目运营期	2026年至 2056年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.2061
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1061
专项债券融资	0.1000
其他债务融资	

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度
专项债券融资						0.1000			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	**0.1538亿**

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2023年		**2024**年		**2025**年		**2026**年	**0.0016**	**2027**年	**0.0016**	**2028**年	**0.0016**
2029年	**0.0016**	2030年	**0.0016**	**2031**年	**0.0016**	**2032**年	**0.0016**	**2033**年	**0.0016**	**2034**年	**0.0016**
2035年	**0.0016**	**2036**年	**0.0016**	**2037**年	**0.0016**	**2038**年	**0.0016**	**2039**年	**0.0016**	**2040**年	**0.1314**
2041年		**2042**年		**2043**年		**2044**年		**2045**年		**2046**年	
2047年		**2048**年		**2049**年		**2050**年		**2051**年		**2052**年	
2053年		**2054**年		**2055**年		**2056**年		**2057**年		**2058**年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	**0.75**
债券存续期内项目总债务融资本息	**0.1360亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息**	**1.13**
债券存续期内项目总债务融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金**	**1.54**
债券存续期内项目总地方债券融资本息	**0.1360亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息**	**1.13**
债券存续期内项目总地方债券融资本金	**0.1000亿**	**债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金**	**1.54**

项目收益预测依据	根据规划经济技术指标以及市场行情预测。

附件 2：

阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目

收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好 2025 年第四批江苏省政府债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设:

1. 国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化;

2. 国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

3. 国土空间总体规划和详细规划确定的内容不发生重大变化，项目拟出让方案、规模以及出让时间能够按照预期实现;

4. 政府专项债发行 15 年年利率不高于 2.4%，按照 2.4%计算;

5. 项目单位提供的资金来源能按预计方式实现，不存在计划外的融资;

6. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化，负荷能够预期实现;

7. 政府性基金收入，能按期足额到位;

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

9. 无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目包括阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目和 2025 年老旧小区改造工程共 2 个项目，申请专项债券资金 0.17 亿元，债券期限 15 年，具体情况如下:

（一）阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目

本项目本次申请额度为 0.07 亿元，期限 15 年，具体情况如下:

1.项目概况

(1)基本情况

2025 年 4 月 10 日，阜宁县政务服务管理办公室批准阜宁县陈集粮管所新建 1.5 万吨粮库项目，项目总投资 1350 万元，项目代码为 2410-320923-89-01-321882（备案证号：阜政服投资备〔2025〕271 号）。

(2)项目建设内容及规模

建设地址：江苏省盐城市阜宁县陈集镇陈集居委会。

建设内容：项目利用现有土地，新建 18m*78m*7.5m 双 T 板标准化高大平房仓两栋、一站式服务中心、厕所及相关设施设备，建筑面积 2950 平方米，建设仓容 1.5 万吨。

(3)项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 1,350.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,300.00 万元，本次拟申请金额 700.00 万元，后续计划申请金额 600.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 50.00 万元。项目资金来源如下。项目资金来源如下:

表 1-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	1,350.00			50.00		700.00	600.00

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为 2026 年计划发行政府债，发行期限 15 年，预计年利率 2.4%。

建设工作计划约半年，项目计划 2025 年 11 月开工，预计 2026 年 6 月竣工，2026 年 7 月投入运营；目前项目正在筹备中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 1,300.00 万元,本次拟申请金额 700.00 万元，后续计划申请金额 600.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，15 年期按 2.4%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
阜宁县陈集粮油管理所新建1.5万吨粮库项目	2025		700.00		700.00		-
	2026	700.00	600.00		1,300.00	16.80	16.80
	2027	1,300.00			1,300.00	31.20	31.20
	2039	1,300.00			1,300.00	31.20	31.20
	2040	1,300.00		700.00	600.00	31.20	731.20
	2041	600.00		600.00		14.40	614.40
	全部债务存续期		**1,300.00**	**1,300.00**		**468.00**	**1,768.00**
	其中：本期债券存续期		**1,300.00**	**700.00**		**453.60**	**1,153.60**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 1,153.60 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 1,768.00 元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过水稻、小麦的代收代储收入以及政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照市场行情，本期债券存续期内各年预期收益累计为 1,717.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 2,116.00 万元，项目收益预测如下:

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年 7—12 月	72.00	30.00	42.00	500.00	1,717.00
2027 年	144.00	59.00	85.00		
2038 年	144.00	59.00	85.00		
……	……	……	……		
2039 年	144.00	59.00	85.00		
2040 年 1-10 月	120.00	50.00	70.00		
2040 年 11-12 月	24.00	10.00	14.00	300.00	399.00
2041 年	144.00	59.00	85.00		
合计	**2,232.00**	**916.00**	**1,316.00**	**800.00**	**2,116.00**
其中：本期债券存续期内	**2,064.00**	**847.00**	**1,217.00**	**500.00**	**1,717.00**

[注 1]专项收入：收益来自代收代储，正常情况下每年参与二次收购，分别是 1.5 万吨小麦和 1.5 万吨的水稻，代收代储收费每年 120 元/吨，运行负荷 80%。

[注 2]付现成本：（1）水费：①数量：预计每年耗水量为 0.15 万吨；②单价：根据盐城市发展和改革委员会 2024 年公布的生产类用水 3.514 元/吨；（2）电费：①数量：预计每年耗电 9 万度；②单价：参照国网江苏省电力有限公司公布代理购电工商业用户电价表，按照 1 元/度预测；（3）人员费用：本项目预计新增职工人数 4 人，人均费用约 10 万元/人，累计 40 万元。（4）修理费：维修费按总投资的 0.2%计提。（5）其他费用：按照收入的 5%测算。

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 800.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目以水稻、小麦的代收代储专项收入以及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	1,717.00	1,153.60	1.49

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
阜宁县陈集粮油管理所新建 1.5 万吨粮库项目	2,116.00	1,768.00	1.20

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）2025 年老旧小区改造工程

本项目本次申请额度为 0.1 亿元，期限 15 年，具体情况如下:

1.项目概况

(1)基本情况

2024 年 12 月 12 日，阜宁县政务服务管理办公室同意 2025 年老旧小区改造工程立项，项目总投资 1640 万元，项目代码为 2412-320923-89-01-351196（阜政服投资〔2024〕99 号《关于 2025 年老旧小区改造工程项目建议书的批复》）。

2025 年 6 月 10 日，阜宁县政务服务管理办公室同意变更 2025 年老旧小区改造工程立项，项目总投资 2061 万元，项目代码为 2412-320923-89-01-351196（阜政服投资〔2025〕68 号《关于 2025 年老旧小区改造工程项目建议书变更的批复》）。

2025 年 6 月 11 日，阜宁县政务服务管理办公室批准 2025 年老旧小区改造工程可行性研究报告，项目总投资 2061 万元，项目代码为 2412-320923-89-01-351196。（阜政服投资〔2025〕76 号《关于 2025 年老旧小区改造工程项目可行性研究报告的批复》）

(2)项目建设内容及规模

建设地址：江苏省盐城市阜宁县阜城街道。

项目主要建设内容及规模：项目拟对城南花苑、东城花苑、射河北路 1-6 号楼等 3 个老旧小区进行改造提升。项目共涉及 24 幢住宅，改造建筑面积 9.11 万平方米，铺设排水管道 4030 米、排水立管 1940 米，屋面修缮面积 9000 平方米，内墙出新面积 5600 平方米，外墙出新面积 22500 平方米，绿化提升面积 1600 平方米，增设出入口智能道闸 5 处、监控 48 个、环卫设施 12 处、充电桩 7 座等。

(3)项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 2,061.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,000.00 万元，本次拟申请金额 1,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 1,061.00 万元。项目资金来源如下。项目资金来源如下:

表 2-1 资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 1]
2025 年老旧小区改造工程	2,061.00			1,061.00		1,000.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

建设工作计划约半年，项目已于 2025 年 7 月开工，预计 2025 年 12 月完工，目前正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 1,000.00 万元，其中本次拟申请金额 1,000.00 万元。债券发行期间，计划发行债券利率参考中国地方政府债券信息公开平台公布的近期同期票面利率，15 年期按 2.4%进行测算，每年付息一次，到期偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下:

表 2-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025年老旧小区改造工程	2025		1,000.00		1,000.00		
	2026	1,000.00			1,000.00	24.00	24.00
	2039	1,000.00			1,000.00	24.00	24.00
	2040	1,000.00		1,000.00		24.00	1,024.00
	全部债务存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**360.00**	**1,360.00**
	其中：本期债券存续期		**1,000.00**	**1,000.00**		**360.00**	**1,360.00**

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 1,360.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 1,360.00 元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过充电桩、停车位、广告牌等收入以及政府性基金收入作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照市场行情，本期债券存续期内各年预期收益累计为 1,538.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 1,538.00 万元，项目收益预测如下:

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2026 年	20.00	4.00	16.00	1,300.00	1538.00
2027 年	20.00	4.00	16.00		
2038 年	20.00	4.00	16.00		
……	……	……	……		
2039 年	20.00	4.00	16.00		

2040 年 1-10 月	17.00	3.00	14.00		
合计	**297.00**	**59.00**	**238.00**	**1,300.00**	**1,538.00**
其中：本期债券存续期内	**297.00**	**59.00**	**238.00**	**1,300.00**	**1,538.00**

[注 1]专项收入：充电桩、停车位、广告牌等收入每年预计收入 20 万元。

[注 2]付现成本：按照收入的 20%测算;

[注 3]在债券存续期内政府性基金收入中安排 1,300.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，2025 年老旧小区改造工程以充电桩等专项收入以及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下:

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2025 年老旧小区改造工程	1,538.00	1,360.00	1.13

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2025 年老旧小区改造工程	1,538.00	1,360.00	1.13

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

四、收益与融资平衡测算结论

在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的阜宁县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。

编号 320105000202509080039

统一社会信用代码

91320902MAE342G987 (1/1)

营业执照

（副本）

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

名　　称　北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：税务服务；资产评估；企业管理咨询；工程造价咨询业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；破产清算服务；薪酬管理服务；物业服务评估；咨询策划服务；财政资金项目预算绩效评价服务；社会经济咨询服务；商务代理代办服务；招投标代理服务；政府采购代理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

负 责 人　郝斌

成立日期　2024年10月30日

经营场所　南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B

登记机关　南京市建邺区市场监督管理局

2025 年 09 月 08 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所分所

执业证书

名　　称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所

负 责 人：郝斌

经 营 场 所：南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B

分所执业证书编号：110103753202

批准执业文号：苏财会〔2024〕114号

批准执业日期：2024年11月11日

说　明

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

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

3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

2025 年 9 月 22 日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name　郝斌

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1978-10-10

工作单位 Working unit　江苏正通会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No.　320911781010121

320902306796

同意调入广东中职信江苏分所

2024.12.10

证书编号: No. of Certificate 320900170030

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

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

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.

320900170030

年 月 日

注意事项 2014.10.1

一、注册会计师执行业务，必要时应当向委托方出示本证书。

二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

同意调出：广东中职信江苏分所

2024.12.10

When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.

2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.

3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.

4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

同意调入 北京中证信江苏分所

2024.12.15

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　名 Full name　张松

性　别 Sex　女

出生日期 Date of birth　1986-05-01

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

身份证号码 Identity card No.　500230198605017520

320902308796

320000260001

证书编号: No. of Certificate

江苏省注册会计师协会

批准注册协会: Authorized Institute of CPAs

2012 12 27

发证日期: Date of Issuance　年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.

张松　320000260001

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

苏亚金诚盐城分所 CPAs

JICPA

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2024 年 12 月 17 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京中名国成盐城分所 CPAs

JICPA

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2024 年 12 月 17 日

盐城方天园会计师事务所(普通合伙)

2025年第四批江苏省政府新增专项债券
建湖县环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目
收益与融资自求平衡预测

财务评估报告

盐方天园咨202512号

建湖县财政局：

我们接受贵局委托，对2025年第四批江苏省政府新增专项债券建湖县高新投资发展有限公司县城环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目收益与融资自求平衡预测情况进行评价，并出具财务评估报告。

江苏省财政厅印发了《关于做好2025年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》,对2025年第四批新增政府债券发行工作做了具体要求。

我们依据建湖县高新投资发展有限公司和贵局提供的相关资料执行了适当的评价程序。建湖县高新投资发展有限公司和贵局对提供资料的真实性、合法合规性、完整性负责；对项目收益与融资自求平衡预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。现将财务评估情况报告如下：

一、编制基础

（一）项目基础

本次预测以建湖县高新投资发展有限公司县城环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目（本报告中简称“新建标准厂房项目”）为依托，结合项目的建设、招商、运营、对外租赁等情况，以预测期间的经

济环境最佳估计假设为前提，作建湖县2025年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡预测财务评估。

（二）项目本次专项债券融资本息预测基础

本次预测根据建湖县财政局提供的资料，申请发行本地区2025年第四批江苏省政府新增专项债券0.8亿元，期限20年，本息支付方式为在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。专项债券融资年利率参照近期江苏省政府专项债券票面年利率水平，假设融资年利率2.1%。

（三）法律法规及政策文件基础

《中华人民共和国预算法》；

《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)；

《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号)；

《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号)；

《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)；

《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)；

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

《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；

《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号）；

《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》

（国办发〔2024〕52号）；

《关于做好2025年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》。

二、基本假设

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

（二）预测期内国家现行的利率、汇率、物价水平、通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内与项目建设及专项债券发行相关的法律法规等无重大变化；

（四）预测期内政府制定的项目计划、征地、拆迁、建设、招商、运行等情况正常、可用于偿还债券本息的净收益等能够顺利如期实现；

（五）预测期内项目收益水平在正常范围内变动；

（六）预测期内其他人力不可抗拒及不可预见因素对预测结果不存在重大不利影响；

（七）预测期内债券年利率假设、地区经济增长率假设等技术性假设的基础可靠。

三、测算说明

1.项目为城镇建设项目，项目收入为建湖县高新投资发展有限公司预期本项目厂房对外租赁取得的租金收入，预测收入为本项目债券存续期内收入。

2.项目收入假设全部为现金流收入。

3.项目付现成本，本项目无付现成本，项目前期发生的费用等由建湖县高新投资发展有限公司自筹其他资金支付。

4.预测收入扣除付现成本后的净收益为项目收益，优先用于偿还本

次债券融资利息及本金。

四、本期专项债券项目概述

（一）项目情况

建湖县高新区作为地方产业升级与经济增长的重要载体，近年来在招商引资、产业集聚方面持续发力，但现有工业厂房存在布局分散、标准不一、配套设施滞后等问题，难以满足优质企业对现代化生产空间的需求，制约了区域产业规模化、集约化发展，且随着周边地区产业竞争加剧，亟需通过建设标准化、高品质的厂房载体，提升区域招商吸引力，为培育新兴产业、推动传统产业转型升级提供硬件支撑。建湖县高新投资发展有限公司基于对区域产业发展现状的长期调研，结合建湖县“十四五”工业发展规划中关于“优化园区空间布局，建设标准化产业载体”的要求，通过实地勘察崔墩路南侧、环城西路西侧地块的区位条件及基础设施配套情况，结合市场对标准厂房的需求调研数据，初步形成了标准厂房项目建设构想，旨在通过科学规划与建设，填补区域优质标准厂房的供给缺口，助力高新区产业高质量发展。该项目占地面积97.3亩(64872平方米)，建筑面积约62000平方米，主要建设内容：新建2幢生产厂房、综合库房、综合站房、检验检测中心、危废库房、危化库房、污水处理站及配套设施等，计划总投资14784万元。

（二）项目合规性

项目于2024年5月9日取得建湖县行政审批局《江苏省投资项目备案证》（建行审备〔2024〕271号）。

（三）项目资金来源

项目资金来源情况见下表：

项目资金来源表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	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
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	14784	-	-	4784	-	8000	2000
合计	14784	-	-	4784	-	8000	2000

项目资金来源说明：

项目总投资 14784 万元，项目资本金 4784 万元，计划发行专项债券总金额 1 亿元,其中拟使用本次专项债券募集资金 0.8 亿元、使用 2026 年专项债券资金 0.2 亿元。

（四）申请发行额度及期限

根据建湖县财政局提供的资料，申请发行本地区 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券 0.8 亿元，期限 20 年，在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。

（五）债券资金用途

本次申请发行的城乡建设专项债券资金，全部按规定用于建设项目：建湖县高新投资发展有限公司县城环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目。

五、地区主要经济指标

建湖县位于江苏省苏中里下河腹部，隶属盐城市。全县积极践行“两海两绿”路径，大力实施“四大战略”，着力突出产业培植、城市建设、乡村振兴、生态建设、民生改善等重点工作，全县经济社会发展呈现稳中向好、稳中向优的态势。荣获全国综合实力百强县、科技创新百强县、

绿色发展百强县“三个百强”称号，2024 年全国百强县位列第 72 位。建湖县 2022-2024 年的地区生产总值（GDP）为 710.4 亿元、742.96 亿元、779.82 亿元，建湖县政府工作报告中 2025 年的 GDP 增长率预期目标为 6.5%。近三年主要经济指标见下表：

2022-2024 建湖县主要经济指标情况

金额单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值	710.4	742.96	779.82
一般公共预算收入	37.65	41.56	42.63
政府性基金收入	69.23	67.4	48.45
其中：国有土地使用权出让收入	68.51	66.52	47.63
政府性基金支出	48.86	54.41	48.33
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	44.43	43.18	44.31

六、本期专项债券项目资金平衡测算

（一）应付专项债券本息情况

本次建湖县城乡建设专项债券为建湖县高新投资发展有限公司县城环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目。计划发行专项债券总金额 1 亿元，其中拟使用本次专项债券募集资金 0.8 亿元、使用 2026 年专项债券资金 0.2 亿元。债券融资年利率参照近期江苏省政府专项债券的票面年利率水平，假设融资年利率 2.1%。项目专项债券存续期 20 年，本息支付方式为在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。自发行之日起债券存续期内应还本付息情况如下表：

项目应付专项债券本息表

金额单位:万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	2025	-	8000	-	8000	-	-
	2026	-	2000	-	10000	168	168
	2027	-	-	-	10000	210	210
	2028	-	-	-	10000	210	210
	2029	-	-	-	10000	210	210
	2030	-	-	-	10000	210	210
	2031	-	-	-	10000	210	210
	2032	-	-	-	10000	210	210
	2033	-	-	-	10000	210	210
	2034	-	-	-	10000	210	210
	2035	-	-	-	10000	210	210
	2036	-	-	-	10000	210	210
	2037	-	-	-	10000	210	210
	2038	-	-	-	10000	210	210
	2039	-	-	-	10000	210	210
	2040	-	-	-	10000	210	210
	2041	-	-	-	10000	210	210
	2042	-	-	-	10000	210	210
	2043	-	-	-	10000	210	210
	2044	-	-	-	10000	210	210
	2045	-	-	8000	2000	210	8210
	2046	-	-	2000	-	42	2042
全部专项债券存续期应付本息		-	10000	10000	-	4200	14200
其中：本期专项存续期内应付本息		-	8000	8000	-	4158	12158

注：本期债券存续期为 2025 至 2045 年，全部专项债券存续期为 2025 至 2046 年。

综上，本期债券存续期内应付专项债券本息为12158万元，全部专项债券存续期内应付专项债券本息为14200万元。

（三）项目财务分析

1.项目收入

根据建湖县高新投资发展有限公司提供的资料，本项目建成后，营业收入来源主要为厂区建筑出租收入。假设专项债券存续期间20年内出租生产负荷均达到100%。厂区总建筑面积61808.48m，按0.65元/㎡/天，360天计算，则每年出租单价按0.0234万元/㎡计算。随着市场因素波动，出租单价每三年上涨5%。测算如下：

（1）本期专项债券存续期20年，厂区建筑出租收入合计32868.38万元。具体如下：

1-3年：61808.48 ㎡×0.0234万元/㎡ /年×100%×3年=4338.96万元；

4-6年：61808.48 ㎡×0.0234万元/㎡.年×105%×3年=4555.9万元；

7-9年：61808.48㎡×0.0234万元/㎡/年×110%×3年=4772.85万元；

10-12年：61808.48㎡×0.0234万元/㎡/年×115%×3年=4989.80万元。

13-15年：61808.48㎡×0.0234万元/㎡/年×120%×3年=5206.75万元。

16-18年：61808.48㎡×0.0234万元/㎡/年×125%×3年=5243.69万元。

19-20年：61808.48㎡×0.0234万元/㎡/年×130%×2年=3760.43万元。

(2)全部专项债券存续期21年，厂区建筑出租收入合计34748.59万元。具体如下：

1-3年：61808.48 ㎡×0.0234万元/㎡ /年×100%×3年=4338.96万元；

4-6 年：61808.48 ㎡×0.0234 万元/㎡.年×105%×3 年=4555.9 万元；

7-9 年：61808.48 ㎡×0.0234 万元/㎡/年×110%×3 年=4772.85 万元；

10-12 年：61808.48㎡×0.0234 万元/㎡/年×115%×3 年=4989.80 万元。

13-15 年：61808.48㎡×0.0234 万元/㎡/年×120%×3 年=5206.75 万元。

16-18 年：61808.48㎡×0.0234 万元/㎡/年×125%×3 年=5243.69 万元。

19-21 年：61808.48㎡×0.0234 万元/㎡/年×130%×3 年=5640.64 万元。

综上，在本期债券存续期 20 年内，本项目收入合计 32868.38 万元；在全部专项债券存续期 21 年内，本项目收入合计 34748.59 万元。

2.债券存续期项目付现成本估算

本项目无付现成本，项目前期发生的费用由企业自筹资金支付。

3.债券存续期项目净收益估算

预测用于资金平衡的债券存续期项目收益

金额单位：万元

项目名称	项目本期专项债券存续期收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本期专项债券本息的项目收益	项目全部专项债券存续期收入	项目付现成本	可用于覆盖全部专项债券融资本息的项目收益	说明
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	32868.38	-	32868.38	34748.59	-	34748.59	本次债券融资用作自求平衡的预测收入扣除付现成本后优先用于偿还项目专项债券融资利息及本金。

4.债券存续期项目收益偿还融资成本和利息情况

本次融资项目收益为项目经营产生的现金净流入，假设每年流入的

现金营业收入扣除付现成本外的净收益优先用于支付每年债券利息及到期偿还本金，预期收入偿还融资本金和利息计算情况为：

（1）项目收益对专项债券融资本息覆盖倍数

本期债券存续期内项目收益覆盖专项债券融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）	本期债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	14784	32868.38	20	12158	2.70

全部债券存续期内项目收益覆盖专项债券融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）	全部债务存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	14784	34748.59	20	14200	2.45

（2）项目收益对项目总融资本息覆盖倍数

全部债券存续期内项目收益覆盖总融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资	预计收益	专项债券融资本金	专项债券融资利息	其他债务融资本金	其他债务融资利息	项目融资总本金额	项目融资总本金利息	项目收益对总融资本息覆盖倍数
环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目	14784	34748.59	10000	4200	-	-	10000	4200	2.45

七、地方政府新增专项债券项目信息披露表

盐城市/建湖县　城乡建设项目信息披露表

项目名称：环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目　　金额单位：亿元

项目名称	环城西路西侧、崔墩路南侧新建标准厂房项目
项目类型（一级）	城乡建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.8
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	该项目占地面积 97.3 亩(64872 平方米)，建筑面积约 62000 平方米，主要建设内容：新建 2 幢生产厂房、综合库房、综合站房、检验检测中心、危废库房、危化库房、污水处理站及配套设施等，计划总投资 14784 万元，本次申报专项债需求规模为 10000 万元，其中本年专项债券募集 8000 万元，2026 年专项债券募集 2000 万元。
项目建设期	2024 年-2025 年
项目运营期	2025 年-2046 年
本项目拟发行债券期限	20 年
项目总投资	1.4784
其中：不含专项债券的项目资本金	-
专项债券融资	1
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	2030年及以后
专项债券融资				0.8	0.2				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	3.286838

债券存续期内项目分年收益

2023 年	-	**2024 年**	-	**2025 年**	-	**2026 年**	0.144632	**2027 年**	0.144632
2028 年	0.144632	**2029 年**	0.1518633	**2030 年**	0.1518633	**2031 年**	0.1518633	**2032 年**	0.159095
2033 年	0.159095	**2034 年**	0.159095	**2035 年**	0.166327	**2036 年**	0.166327	**2037 年**	0.166327
2038 年	0.1735583	**2039 年**	0.1735583	**2040 年**	0.1735583	**2041 年**	0.174790	**2042 年**	0.174790
2043 年	0.174790	**2044 年**	0.18802	**2045 年**	0.18802	**2046 年**	-	**2047 年**	-
2048 年	-	**2049 年**	-	**2050 年**	-	**2051 年**	-	**2052 年**	-

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.22
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2158	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.70
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	4.10
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2158	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.70
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.10
项目收益预测依据	项目实施单位提供的实施方案等相关资料。		

注：1.表中项目总收益为本只债券存续期内项目总收益。2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

八、收益与融资平衡测算结论

在遵循上述编制基础及基本假设的前提下，在本只债券的存续期内，项目预期收益能够合理保障偿还市场化融资及政府专项债券的本金和利息，能够实现收益和融资自求平衡。

九、其他说明事项

1.提请报告使用者充分关注本报告遵循的编制基础、基本假设及测算说明。

2.本项目债券存续期间涉及未来20年，具有较大不确定性，若编制基础、相关假设等事项发生较大或重大变化，则预测结论将发生较大偏差。

3.本次财务评估依据了项目实施单位及贵局提供的项目相关资料，资料提供方应对所提供的资料真实性、合法合规性及完整性负责。

4.本次财务评估是注册会计师运用职业判断，以委托方及相关单位提供资料为基础，在遵循上述编制基础及基本假设的前提下对项目未来收益与融资自求平衡预测的分析，非对项目运营收益的审计、审阅或审核。

5.本财务评估报告仅供建湖县财政局向省财政厅申请发行2025年第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

盐城方天园会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

江苏　盐城

报告日期：2025年10月20日　　中国注册会计师：

盐城方天园会计师事务所(普通合伙)

2025 年第四批江苏省政府新增专项债券

建湖县瑞发建设发展有限公司生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目

收益与融资自求平衡预测

财务评估报告

盐方天园咨 202513 号

建湖县财政局：

我们接受贵局委托，对 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券建湖县瑞发建设发展有限公司生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目收益与融资自求平衡预测情况进行评价，并出具财务评估报告。

江苏省财政厅印发了《关于做好 2025 年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》,对 2025 年第四批新增政府债券发行工作做了具体要求。

我们依据建湖县瑞发建设发展有限公司和贵局提供的相关资料执行了适当的评价程序。建湖县瑞发建设发展有限公司和贵局对提供资料的真实性、合法合规性、完整性负责；对项目收益与融资自求平衡预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。现将财务评估情况报告如下：

一、编制基础

（一）项目基础

本次预测以建湖县瑞发建设发展有限公司生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目（本报告中简称“新建标准厂房项目”）为依托，结合项目的建设、运营管理、销售等情况，以预测期间的经济环境最佳估计假设为前提，作建湖县 2025 年第四批江苏省政府新增专项债券项目收益

与融资平衡预测财务评估。

（二）项目本次专项债券融资本息预测基础

本次预测根据建湖县财政局提供的资料，申请发行本地区2025年第四批江苏省政府新增专项债券0.6亿元，期限20年，本息支付方式为在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。专项债券融资年利率参照近期江苏省政府专项债券票面年利率水平，假设融资年利率2.1%。

（三）法律法规及政策文件基础

《中华人民共和国预算法》；

《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)；

《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83号)；

《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》(财库〔2019〕23号)；

《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)；

《关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)；

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

《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；

《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》(苏财债〔2019〕8号）；

《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）；

《关于做好2025年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》。

二、基本假设

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

（二）预测期内国家现行的利率、汇率、物价水平、通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内与项目建设及专项债券发行相关的法律法规等无重大变化；

（四）预测期内政府制定的项目计划、征地、拆迁、建设、招商、运行等情况正常、可用于偿还债券本息的净收益等能够顺利如期实现；

（五）预测期内项目收益水平在正常范围内变动；

（六）预测期内其他人力不可抗拒及不可预见因素对预测结果不存在重大不利影响；

（七）预测期内债券年利率假设、地区经济增长率假设等技术性假设的基础可靠。

三、测算说明

1.项目为城镇建设项目，项目收入为建湖县瑞发建设发展有限公司预期本项目生物质仓储用房租金收入、广告收入及光伏发电收入，预测收入为本项目债券存续期内收入。

2.项目收入假设全部为现金流收入。

3.项目付现成本，本项目无付现成本，项目前期发生的费用由建湖县瑞发建设发展有限公司自筹其他资金支付。

4.预测收入扣除付现成本后的净收益为项目收益，优先用于偿还本次债券融资利息及本金。

四、本期专项债券项目概述

（一）项目情况

1.项目名称

生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目

2.建设地点

项目建设地点位于建湖县森达热电北侧、盐宿淮盐高铁南侧、 亮月路两侧。

3.建设内容和规模

项目占地面积 85.6335 亩,新建钢结构仓储用房 40548 平方米，利用建筑屋面安装 580W 单晶硅 BIPV 定制光伏组件 13308 块，总装机容量 7718.64kwp。项目建成后，年可仓储生物质燃料 40 万吨，光伏电站年均发电量约 804 万 kwh。计划总投资 10000 万元。

（二）项目合规性

项目于 2024 年 12 月 27 日取得建湖县行政审批局《江苏省投资项目备案证》（建政服备〔2024〕904 号）。

（三）项目资金来源

项目资金来源情况见下表：

项目资金来源表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	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
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	10000	-	-	2000	-	6000	2000
合计	10000	-	-	2000	-	6000	2000

项目资金来源说明：

项目总投资 10000 万元，企业自有资金 2000 万元（资本金），计划发行专项债券总金额 0.8 亿元，其中拟使用本次专项债券募集资金 0.6 亿元、使用 2026 年专项债券资金 0.2 亿元。

（四）申请发行额度及期限

根据建湖县财政局提供的资料，申请发行本地区 2025 年第四批江

苏省政府新增专项债券0.6亿元，期限20年，在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。

（五）债券资金用途

本次申请发行的城乡建设专项债券资金，全部按规定用于建设项目：建湖县瑞发建设发展有限公司生物质仓储及BIPV光伏一体化项目。

五、地区主要经济指标

建湖县位于江苏省苏中里下河腹部，隶属盐城市。全县积极践行“两海两绿”路径，大力实施“四大战略”，着力突出产业培植、城市建设、乡村振兴、生态建设、民生改善等重点工作，全县经济社会发展呈现稳中向好、稳中向优的态势。荣获全国综合实力百强县、科技创新百强县、绿色发展百强县“三个百强”称号，2024年全国百强县位列第72位。建湖县2022-2024年的地区生产总值（GDP）为710.4亿元、742.96亿元、779.82亿元，建湖县政府工作报告中2025年的GDP增长率预期目标为6.5%。近三年主要经济指标见下表：

2022-2024建湖县主要经济指标情况

金额单位：亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值	710.4	742.96	779.82
一般公共预算收入	37.65	41.56	42.63
政府性基金收入	69.23	67.4	48.45
其中：国有土地使用权出让收入	68.51	66.52	47.63
政府性基金支出	48.86	54.41	48.33
其中：国有土地使用权出让收入及	44.43	43.18	44.31

六、本期专项债券项目资金平衡测算

（一）应付专项债券本息情况

本次建湖县城乡建设专项债券为建湖县瑞发建设发展有限公司生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目。计划发行专项债券总金额0.8亿元，其中拟使用本次专项债券募集资金0.6亿元、使用2026年专项债券资

金 0.2 亿元。债券融资年利率参照近期江苏省政府专项债券的票面年利率水平，假设融资年利率 2.1%。项目专项债券存续期 20 年，本息支付方式为在债券存续期每年支付债券利息，最末年偿还本金。自发行之日起债券存续期内应还本付息情况如下表：

项目应付专项债券本息表

金额单位:万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	2025	-	6000	-	6000	-	-
	2026	-	2000	-	8000	126	126
	2027	-	-	-	8000	168	168
	2028	-	-	-	8000	168	168
	2029	-	-	-	8000	168	168
	2030	-	-	-	8000	168	168
	2031	-	-	-	8000	168	168
	2032	-	-	-	8000	168	168
	2033	-	-	-	8000	168	168
	2034	-	-	-	8000	168	168
	2035	-	-	-	8000	168	168
	2036	-	-	-	8000	168	168
	2037	-	-	-	8000	168	168
	2038	-	-	-	8000	168	168
	2039	-	-	-	8000	168	168
	2040	-	-	-	8000	168	168
	2041	-	-	-	8000	168	168
	2042	-	-	-	8000	168	168
	2043	-	-	-	8000	168	168
	2044	-	-	-	8000	168	168
	2045	-	-	6000	2000	168	6168
	2046	-	-	2000	-	42	2042
全部专项债券存续期应付本息		-	8000	8000	-	3360	11360
其中：本期专项存续期内应付本息		-	6000	6000	-	3318	9318

注：本期债券存续期为 2025 至 2045 年，全部专项债券存续期为 2025 至 2046 年。

综上，本期债券存续期内应付专项债券本息为 9318 万元，全部专项债券存续期内应付专项债券本息为 11360 万元。

（三）项目财务分析

1.项目收入

根据建湖县瑞发建设发展有限公司提供的资料，本项目收益来自生物质仓储用房租金收入、广告收入及光伏发电收入。

(1)生物质仓储用房租金收入

项目生物质仓储用房主要服务于周边热电企业，项目建设后拟出租给热电企业存放生物质燃料。生物质仓储用房建筑面积为40548平方米，出租单价按 120 元/平方米/年估算，正常年租金收入为486.58万元，本期专项债券存续期20年收入为9731.60万元，全部专项债券存续期21年收入为10218.18万元。

（2）广告收入

项目场地可投放广告牌等，年广告收入按 20 万元估算，本期专项债券存续期20年收入为400万元,全部专项债券存续期21年收入为420万元。

（3）光伏发电收入

项目建成后年均发电量为804万kWh ，全部由森达热电公司消纳，电价按均价0.55元/kWh 测算，年光伏发电收入为442.20万元，本期专项债券存续期20年收入为8844万元，全部专项债券存续期21年收入为9286.20万元。

综上，在本期专项债券存续期20年内，项目收益合计18975.60万元，全部专项债券存续期21年收入为19924.38万元。

2.债券存续期项目付现成本估算

本项目无付现成本，项目前期发生的费用由企业自筹资金支付。

3.债券存续期项目净收益估算

8 预测用于资金平衡的债券存续期项目收益

金额单位：万元

项目名称	项目本期专项债券存续期收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本期专项债券本息的项目收益	项目全部专项债券存续期收入	项目付现成本	可用于覆盖全部专项债券融资本息的项目收益	说明
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	18975.6	-	18975.6	19924.38	-	19924.38	本次债券融资用作自求平衡的预测收入扣除付现成本后优先用于偿还项目专项债券融资利息及本金。

4.债券存续期项目收益偿还融资成本和利息情况

本次融资项目收益为项目经营产生的现金净流入，假设每年流入的现金营业收入扣除付现成本外的净收益优先用于支付每年债券利息及到期偿还本金，预期收入偿还融资本金和利息计算情况为：

（1）项目收益对专项债券融资本息覆盖倍数

本期专项债券存续期内项目收益覆盖专项债券融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限（年）	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	10000	18975.6	20	9318	2.04

全部专项债券存续期内项目收益覆盖专项债券融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资（万元）	全部债务存续期内预期收益①	发行期限（年）	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	10000	19924.38	20	11360	1.75

（2）项目收益对项目总融资本息覆盖倍数

全部债券存续期内项目收益覆盖总融资本息计算表

金额单位：万元

项目名称	项目总投资	预计收益	专项债券融资本金	专项债券融资利息	其他债务融资本金	其他债务融资利息	项目融资总本金额	项目融资总本金利息	项目收益对总融资本息覆盖倍数
生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目	10000	19924.38	8000	3360	-	-	8000	3360	1.75

七、地方政府新增专项债券项目信息披露表

盐城市/建湖县　城乡建设项目信息披露表

项目名称：生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目　　金额单位：亿元

项目名称	生物质仓储及 BIPV 光伏一体化项目
项目类型（一级）	城乡建设
项目类型（二级）	
本只专项债券中用于该项目的金额	0.6
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	该项目占地面积 85.6335 亩，新建钢结构仓储用房 40548 平方米， 利用建筑屋面安装 580W 单晶硅 BIPV 定制光伏组件 13308 块，总装机容量 7718.64kwp。项目建成后，年可仓储生物质燃料 40 万吨，光伏电站年均发电量约 804 万 kwh。计划总投资 10000 万元。
项目建设期	2024 年-2025 年
项目运营期	2025 年-2046 年
本项目拟发行债券期限	20 年
项目总投资	1
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2
专项债券融资	0.8
其他债务融资	-

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	2030 年及以后
专项债券融资				0.6	0.2				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	1.89756

债券存续期内项目分年收益

2023 年	-	**2024 年**	-	**2025 年**	-	**2026 年**	0.094878	**2027 年**	0.094878
2028 年	0.094878	**2029 年**	0.094878	**2030 年**	0.094878	**2031 年**	0.094878	**2032 年**	0.094878
2033 年	0.094878	**2034 年**	0.094878	**2035 年**	0.094878	**2036 年**	0.094878	**2037 年**	0.094878
2038 年	0.094878	**2039 年**	0.094878	**2040 年**	0.094878	**2041 年**	0.094878	**2042 年**	0.094878
2043 年	0.094878	**2044 年**	0.094878	**2045 年**	0.094878	**2046 年**	-	**2047 年**	-
2048 年	-	**2049 年**	-	**2050 年**	-	**2051 年**	-	**2052 年**	-

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.90
债券存续期内项目总债务融资本息	0.9318	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.04
债券存续期内项目总债务融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.16
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9318	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.04
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.6	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.16
项目收益预测依据	项目实施单位提供的实施方案等相关资料。		

注：1.表中项目总收益为本只债券存续期内项目总收益。2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

八、收益与融资平衡测算结论

在遵循上述编制基础及基本假设的前提下，在本只债券的存续期内，项目预期收益能够合理保障偿还市场化融资及政府专项债券的本金和利息，能够实现收益和融资自求平衡。

九、其他说明事项

1.提请报告使用者充分关注本报告遵循的编制基础、基本假设及测算说明。

2.本项目债券存续期间涉及未来20年，具有较大不确定性，若编制基础、相关假设等事项发生较大或重大变化，则预测结论将发生较大偏差。

3.本次财务评估依据了项目实施单位及贵局提供的项目相关资料，资料提供方应对所提供的资料真实性、合法合规性及完整性负责。

4.本次财务评估是注册会计师运用职业判断，以委托方及相关单位提供资料为基础，在遵循上述编制基础及基本假设的前提下对项目未来收益与融资自求平衡预测的分析，非对项目运营收益的审计、审阅或审核。

5.本财务评估报告仅供建湖县财政局向省财政厅申请发行2025年第四批江苏省政府新增专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

盐城方天园会计师事务所（普通合伙）　　中国注册会计师：

江苏　盐城

报告日期：2025年10月20日　　中国注册会计师：

中信仁华咨评字[2025]第003号

2025年江苏省第4批政府专项债券之东台市项目财务评估报告

东台市财政局：

我们接受东台市财政局的委托，对2025年江苏省第4批政府专项债券之东台市项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）。相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核，我们认为，在对百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）等六个项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，其政府性基金收入及各项目自身产生的净收益之和能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。

一、项目资金投入计划及建设计划

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			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
百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）	24379	0	0	18379	0	6000	0
东台市生活垃圾流园区前期工程	108812	0	0	70812	0	38000	0
东台市城东污水处理厂提迁扩建工程	71985	0	0	53985	0	18000	0
东台市碧之源搬迁改建工程项目	71000	0	0	51000	0	20000	0
东台市新能源充电设施建设项目	20000	0	0	10000	0	10000	0
东台（弶港）渔港建设工程	120000	0	0	100800	0	19200	0
合计	416176	0	0	304976	0	111200	0

注：其他资本金全部为项目单位自有资金。

二、应付本息情况

（一）百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）

1、资金筹措。根据《关于百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)项目可行性研究报告的批复》（东政服投〔2024〕155号）批复，百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）计划总投资24379万元。本期计划通过发

行省政府债券融资6000万元，其余18379万元资金为项目单位自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行2025年省政府第4批债券融资6000万元，假设融资利率3.3%，期限20年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第二十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	6000	0	6000	3.30%	198	198
2027	6000	0	6000	3.30%	198	198
2028	6000	0	6000	3.30%	198	198
2029	6000	0	6000	3.30%	198	198
2030	6000	0	6000	3.30%	198	198
2031	6000	0	6000	3.30%	198	198
2032	6000	0	6000	3.30%	198	198
2033	6000	0	6000	3.30%	198	198
2034	6000	0	6000	3.30%	198	198
2035	6000	0	6000	3.30%	198	198
2036	6000	0	6000	3.30%	198	198
2037	6000	0	6000	3.30%	198	198
2038	6000	0	6000	3.30%	198	198
2039	6000	0	6000	3.30%	198	198
2040	6000	0	6000	3.30%	198	198
2041	6000	0	6000	3.30%	198	198
2042	6000	0	6000	3.30%	198	198
2043	6000	0	6000	3.30%	198	198
2044	6000	0	6000	3.30%	198	198
2045	6000	6000	0	3.30%	198	6198
合计					3960	9960

（二）东台市生活性物流园区首期工程

1、资金筹措。根据《关于东台市生活性物流园区首期项目初步设计方案及概算的批复》（东政股投〔2023〕250号）批复，东台市生活性物流园区项目首期工程计划总投资108812万元。本期计划通过发行省政府债券融资38000万元，其余70812万元资金为项目单位

自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行2025年省政府第4批债券融资38000万元，假设融资利率3.3%，期限20年，在债券存续期内每年末支付债券利息(单利计息),第二十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2027	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2028	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2029	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2030	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2031	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2032	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2033	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2034	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2035	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2036	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2037	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2038	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2039	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2040	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2041	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2042	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2043	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2044	38000	0	38000	3.30%	1254	1254
2045	38000	38000	0	3.30%	1254	39254
合计					25080	63080

（三）东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

1、资金筹措。根据《关于东台市城东污水处理厂搬迁扩建项目可行性研究报告的批复》（东行审投〔2022〕188号）批复，东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程计划总投资71985万元。本期计划通过发行省政府债券融资18000万元，其余53985万元资金为项目单位自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行2025年省政府第4批债券融资18000万元，假设融资利率3.3%，期限20年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第二十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2027	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2028	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2029	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2030	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2031	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2032	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2033	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2034	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2035	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2036	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2037	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2038	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2039	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2040	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2041	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2042	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2043	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2044	18,000	0	18000	3.30%	594	594
2045	18,000	18,000	0	3.30%	594	18594
合计					11880	29880

（四）东台市碧之源搬迁改建工程项目

1、资金筹措。根据《关于东台市碧之源搬迁改建项目可行性研究报告的批复》（东行审发〔2022〕189号）批复，东台市碧之源搬迁改建工程项目计划总投资71000万元。本期计划通过发行省政府债券融资20000万元，其余51000万元资金为项目单位自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行2025年省政府第4批债券融资20000万元，假设融资利率3.3%，期限20年，在债券

存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第二十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2027	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2028	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2029	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2030	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2031	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2032	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2033	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2034	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2035	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2036	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2037	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2038	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2039	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2040	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2041	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2042	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2043	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2044	20,000	0	20000	3.30%	660	660
2045	20,000	20,000	0	3.30%	660	20660
合计					13200	33200

（五）东台市新能源充电设施建设项目

1、资金筹措。根据《江苏省投资项目备案证》（东政服投资备〔2024〕10号），东台市新能源充电设施建设项目计划总投资20000万元。本期计划通过发行省政府债券融资10000万元，其余10000万元资金为项目单位自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行2025年省政府第4批债券融资10000万元，假设融资利率3.3%，期限20年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第二十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2027	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2028	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2029	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2030	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2031	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2032	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2033	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2034	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2035	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2036	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2037	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2038	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2039	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2040	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2041	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2042	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2043	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2044	10,000	0	10000	3.30%	330	330
2045	10,000	10,000	0	3.30%	330	10330
合计					6600	16600

（六）东台（弶港）渔港建设工程

1、资金筹措。根据《江苏省投资项目备案证》（东政服投资备〔2025〕641 号），东台（弶港）渔港建设工程计划总投资 120000 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 19200 万元，其余 100800 万元资金为项目单位自有资金。

2、本期债券存续期应付本息。本期拟通过发行 2025 年省政府第 4 批债券融资 19200 万元，假设融资利率 3.3%，期限 15 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025						
2026	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2027	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2028	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2029	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2030	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2031	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2032	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2033	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2034	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2035	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2036	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2037	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2038	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2039	19,200	0	19200	3.30%	633.6	633.6
2040	19,200	19,200	0	3.30%	633.6	19833.6
合计					9504	28704

三、项目总收益情况

（一）百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）项目总收益情况

本项目通过在东台市区打造一个全新的集多种服务功能为一体的现代化公共社区服务中心，包含有商业、餐饮、文化、娱乐等多种经营内容，项目规模适中、选址恰当、设计思想先进，有利于繁荣东台市经济，提升东台市城市形象，对促进地区经济发展有明显作用，并对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

根据项目单位的预测，本项目建成后将有效增加商业房、地下停车场、菜市场、体育活动房、托育或养老服务用房、文化活动用房和社区办公用房出租收入。以项目增加的可出租面积乘以东台地区相同

用途出租对象平均租金水平，考虑出租率因素测算项目收入。经测算，债券存续期（2025 年至 2045 年）内，项目收入合计 29658.4 万元。同时对各成本项目进行了预测，预测总成本 26938.7 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 1305.7 万元，息折前净利润为 19706 万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 4853.00 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 11038.00 万元。本期债券项目存续期（2025-2045 年）用于偿还本息的项目总收益为 15891.00 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	2025 年第 4 批债券		用于平衡债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026	873	215	50	265
2027	947	233	51	284
2028	952	234	52	286
2029	1002	247	53	300
2030	1057	260	54	314
2031	1008	248	55	303
2032	1064	262	56	318
2033	1064	262	57	319
2034	1015	250	58	308
2035	1015	250	59	309
2036	1015	250	60	310
2037	966	238	61	299
2038	966	238	62	300
2039	966	238	63	301
2040	966	238	64	302
2041	966	238	65	303
2042	966	238	66	304

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	2025年第4批债券		用于平衡债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2043	966	238	67	305
2044	966	238	68	306
2045	966	238	9917	10155
本期债务存续期（2025-2045年）	19706.00	4853.00	11037.80	15891.00
		15891.00		

（二）东台市生活性物流园区首期工程总收益情况

本项目充分发挥地理位置优势，通过建设现代化物流仓储、物流运输体系，为东台及周边地区众多的企业提供专业、科学的物流服务。项目有利于减轻道路、环境、能源的压力，提高商品货物的周转速度，降低了销售成本，提升当地企业的竞争力，促进流通业的健康发展；有利于改善投资环境以更好吸引投资，为东台提供了大量就业机会；有利于推动城市化建设，提升城市的整体面貌，推动城市化建设；有利于地方财政收入的增长，对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

根据项目单位的预测，本项目建成后将有效增加自动化立体冷冻仓库、自动化立体冷鲜仓库、自动化料箱密集立体云仓等出租收入。以项目产生的可出租面积乘以东台地区相同用途出租对象平均租金水平，考虑出租率因素测算项目收入。经测算，债券存续期（2025年至2045年）为，项目收入合计233144.4万元。同时对各成本项目进行了预测，预测总成本149997.3万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为56590.0万元，息折前净利润为159191.00万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还2025年第4批债券的项目自身收益为55593.00万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为66499.00万元。本期债券项目存续期

（2025-2045 年）用于偿还本息的项目总收益为 122092.00 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身经营净收益	2025 年第 4 批债券		用于本期债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息与项目生息资金收入	
2025				
2026	2177	760	840	1600
2027	8077	2821	150	2971
2028	8572	2994	151	3145
2029	8516	2974	152	3126
2030	8516	2974	153	3127
2031	8516	2974	154	3128
2032	8515	2974	155	3129
2033	8515	2974	156	3130
2034	8150	2846	157	3003
2035	8150	2846	158	3004
2036	8150	2846	159	3005
2037	8149	2846	160	3006
2038	8149	2846	161	3007
2039	8149	2846	162	3008
2040	8149	2846	163	3009
2041	8149	2846	164	3010
2042	8149	2845	165	3010
2043	8148	2845	166	3011
2044	8148	2845	167	3012
2045	8148	2845	62805	65651
本期债券存续期（2025-2045 年）	159147.00	55593.00	66499.00	122092.00
		122092.00		

（三）东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程总收益情况

本工程的实施，能有效改善东台市区东部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济，提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展，增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生污水处理收入。根据项目单位预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2045 年）项目收入合计 185512.20 万元，预测总成本 135916.32 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 33396.34 万元，息折前净利润为 96486.00 万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 24125 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 28485 万元。本期债券项目存续期（2025-2045 年）用于偿还本息的项目总收益为 52610 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			594	594
2027	5996	1499	0	1499
2028	5996	1499	0	1499
2029	5512	1378	0	1378
2030	5512	1378	0	1378
2031	5512	1378	0	1378
2032	5269	1318	0	1318
2033	5269	1318	0	1318
2034	5269	1318	0	1318
2035	5027	1257	0	1257
2036	5027	1257	0	1257
2037	5027	1257	0	1257
2038	4785	1196	0	1196
2039	4785	1196	0	1196
2040	4785	1196	0	1196
2041	4543	1136	0	1136
2042	4543	1136	0	1136
2043	4543	1136	0	1136
2044	4543	1136	0	1136
2045	4543	1136	27891	29027
本期债券存续期（2025-2045）	96486	24125	28485	52610
		52610		

（四）东台市碧之源搬迁改建工程项目总收益情况

本工程的实施，能有效改善东台市区西部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生

态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济，提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展，增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生污水处理收入。根据项目单位预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2045 年）项目收入合计 150707.00 万元，预测总成本 115132.81 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 23779.90 万元，息折前净利润为 83731.00 万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 23582 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 31650 万元。本期债券项目存续期（2025-2045 年）用于偿还本息的项目总收益为 55232 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			660	660
2027	3938	1109	0	1109
2028	4395	1238	0	1238
2029	4452	1254	0	1254
2030	4910	1383	0	1383
2031	4910	1383	0	1383
2032	4709	1326	0	1326
2033	4709	1326	0	1326
2034	4709	1326	0	1326
2035	4509	1270	0	1270
2036	4509	1270	0	1270
2037	4509	1270	0	1270
2038	4309	1214	0	1214
2039	4309	1214	0	1214
2040	4309	1214	0	1214
2041	4109	1157	0	1157
2042	4109	1157	0	1157
2043	4109	1157	0	1157
2044	4109	1157	0	1157
2045	4109	1157	30990	32147
本次债券存续期（2025-2045）	83731	23582	31650	55232
		55232		

（五）东台市新能源充电设施建设项目总收益情况

随着新能源汽车保有量的不断增加，充电设施的需求持续增长。项目的实施，新建一批超速、快速充电装置，能有效改变东台地区新能源汽车快速增长与充电设施短缺的矛盾，解决用户的续航焦虑问题，提高新能源汽车的使用便利性；可以推动新能源汽车的广泛应用，减少空气污染、噪音污染和温室气体排放，改善城市环境质量。同时，项目通过建设新能源公交车、出租车等公共交通工具的充电设施，提升城市公共交通的服务水平，方便居民出行，对提升东台城市形具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生充电服务费收入。根据项目单位的预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2045 年）项目收入合计 381415.50 万元，预测总成本 69338.69 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 135671.01 万元，息折前净利润为 162268.00 万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 81141 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于偿还债券本息的息折前利润	用于平衡本期债券的总收益
2025			
2026	317	159	159
2027	1519	760	760
2028	2993	1497	1497
2029	4265	2133	2133
2030	8234	4117	4117
2031	10451	5226	5226
2032	10691	5346	5346
2033	9850	4925	4925
2034	9569	4785	4785
2035	9510	4755	4755
2036	9518	4759	4759
2037	9525	4763	4763

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身经营净收益	用于偿还债券本息的息折前净利润	用于平衡本债券的总收益
2038	9466	4733	1733
2039	9474	4737	4737
2040	9481	4741	1741
2041	9481	4741	4741
2042	9481	4741	4741
2043	9481	4741	4741
2044	9481	4741	4741
2045	9481	4741	1741
本期债券存续期（2025-2045）	162268	81141	81141

（六）东台（弶港）渔港建设工程总收益情况

东台（弶港）渔港建设工程通过建设渔港码头，有效改善泊位条件和避风能力，提高渔船的作业效率和安全性，减少因天气原因导致的停航损失，促进渔民收入增长；通过建设渔产品交易区、餐饮住宿区带动鱼货交易、冷藏冷冻、加工物流、冰水油补给、渔需品销售等产业的发展，延长渔业产业链，提高渔需品附加值，繁荣渔区经济；通过建设污水处理、油水分离、港区绿化等配套设施，创建生态渔港、绿色渔港和节能渔港，改善渔区环境。东台渔港建设工程在促进区域经济增长，推动渔业转型升级，提升行业标准，保护渔业资源，改善渔区环境等方面发挥着重要作用，对促进社会和谐发展增加地方财政收入效益显著。

根据项目单位的预测，本项目在有效改善东台市渔港基础设施条件、改善渔业生产状况的同时，通过实现码头租赁收入、加油收入、加冰收入、交易服务费收入、餐饮收入、住宿收入，增加项目自身收益。

运营收入主要包括：码头租赁收入、加油服务费收入、加冰收入、市场交易服务费收入、餐饮收入、住宿收入。

总成本费用是指在运营期内为生产产品或提供服务所发生的全部费用，包括经营成本、折旧摊销费和财务费用。经营成本包括：外购耗材、燃料和动力费（主要为制冰成本）、工资及福利费、维修理、其他费用（包括餐饮和住宿等经营性项目成本、保安保洁外包成本、

办公招待费、招商宣传推广费、其他营业费用、其他管理费用等）。

根据项目单位的预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2040 年）项目收入合计 243170.91 万元，预测总成本 134791.62 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 68629.57 万元，息折前净利润为 137905.00 万元。

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 22065 万元，同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 25978 万元。本期债券项目存续期（2025-2040 年）用于偿还本息的项目总收益为 48043 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			634	634
2027	6404	1025	0	1025
2028	8570	1371	0	1371
2029	9003	1440	0	1440
2030	9576	1532	0	1532
2031	10062	1610	0	1610
2032	10062	1610	0	1610
2033	10298	1648	0	1648
2034	10312	1650	0	1650
2035	10312	1650	0	1650
2036	10558	1689	0	1689
2037	10558	1689	0	1689
2038	10558	1689	0	1689

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的总折前利润	用于偿还债券本息的项目性基金收入	
2039	10816	1731	0	17.31
2040	10816	1731	25344	27075
本期债券存续期（2025-2040）	137905	22065	25978	48043
		48043		

四、项目收益及现金流入评估结论

（一）百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.60。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）	15891.00	9960.00	1.60

（二）东台市生活性物流园区首期工程

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.94。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市生活性物流园区首期工程	122092.00	63080.00	1.94

（三）东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.76。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程	52610.00	29880.00	1.76

（四）东台市碧之源搬迁改建工程项目

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.66。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市碧之源搬迁改建工程项目	55232.00	33200.00	1.66

（五）东台市新能源充电设施建设项目

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为4.89。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市新能源充电设施建设项目	81141.00	16600.00	4.89

（六）东台（弶港）渔港建设工程

本期项目债券存续期（2025—2040）内全部本息覆盖倍数为 1.67。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台（弶港）渔港建设工程	48043.00	28704.00	1.67

经测算，百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）项目等六个项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。

附件 1：2025 年江苏省第 4 批政府专项债券(城镇建设)项目概况表

附件 2：项目收益及现金流入评估说明。

江苏中信仁华会计师事务所有限公司　中国注册会计师：

地址：东台市八达城 C 座 405 号　中国注册会计师：

电话：0515-85284212、85214212 报告日期：2025 年 10 月 19 日

附件 1：

2025 年江苏省第四批政府专项债券(城镇建设)项目概况表

项目 1：百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)

1、项目主要内容

项目位于东台市鼓楼东路北、新民路东侧。建筑总面积约 3.2 万平方米，其中地上约 2.2 万平方米，地下约 1 万平方米。建设内容包括新东街道、东坝社区党群服务中心、体育活动中心、文化活动中心、菜市场、托育机构等。项目建设周期 2 年。本工程投资约 24379 万元，其中 18379 万元为东台市文化旅游投资发展集团有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金 6000 万元。

2、项目经济社会效益分析

本项目通过在东台市区打造一个全新的集多种服务功能为一体的现代化公共社区服务中心，包含有商业、餐饮、文化、娱乐等多种经营内容，项目规模适中、选址恰当、设计思想先进，有利于繁荣东台市经济，提升东台市城市形象。

项目的建成将对东台市经济和社会发展带来积极影响。一方面，邻里中心的发展将会推动商品快速流通、快速销售，从而增加税收，增加就业，为地方经济的发展作出贡献；另一方面，邻里中心的发展也将会带动整个东台相关行业的发展，如房地产业、仓储业、运输业、其他商业等，对提升该区域的商业价值，促进地区经济发展有明显作用，并对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市文化旅游投资发展集团有限公司 24379 万元，项目建设周期 2024 年 1 月至 2025 年 12 月。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③+⑤	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
百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)	24379	0	0	18379	0	6000	0

注：其他资本金 18379 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

邻里中心的建设旨在服务社区居民，为居民提供方便快捷和交往平台配套服

务的居住模式。根据项目单位的预测，邻里中心的开发建设，通过建设可用于出租的商业用房、菜市场、体育活动用房、托育或养老服务用房、文化活动用房、社区办公用房，取得较好的预期收益。

5、项目资金平衡情况

项目名称	百安新都里中心（暂拟名称中心）
项目类型（一级）	市政设施建设
项目类型（二级）	0
本次专项债券申请下达项目资金额(单位：亿元)	0.6
其中：属于符合条件的重大项目资本金额(单位：亿元)	0
项目简要描述	项目位于乐安市城东片区，西至东环路，项目建筑总面积约12.6万平方米，其中地上约9.2万平方米，地下约3.4万平方米，建筑类型包括商业综合体、邻里中心、体育活动中心、文化活动中心、菜市场、托育与养老服务设施等。建设周期2年，总投资约21.07亿元，其中10.53亿元由乐安市文化旅游投资发展集团有限公司自筹资金，拟使用本期地方政府专项债券资金6.00亿元。项目运营期30年。
项目建设期	2024年至2025年
项目运营期	2026年至2055年
本项目投资收益期限（单位：年）	20
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	21.07
其中：不含专项债券的项目投入金	14.53
专项债券配套资	6.00
其他债务融资	0.54

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券配套资	0.00	0.00	0.20	0.60	2.00	0.80	2.40	0.00	0.00
其他债务融资	0.00	0.00	0.20	0.00	0.34	0.20	2.06	0.00	0.00
债券存续期内项目总融资(单位：亿元)	15.4401								

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000
2026年	0.0265	2027年	0.0265	2028年	0.0265	2029年	0.0530	2030年	0.0214	2031年	0.0265
2032年	0.0318	2033年	0.0318	2034年	0.0609	2035年	0.0910	2036年	0.0331	2037年	0.0259
2038年	0.0000	2039年	0.0000	2040年	0.0302	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.65
债券存续期内项目总融资本息	0.9963	债券存续期内项目总收益/项目总债券融资本息	1.60
债券存续期内项目总融资资本金	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总债券融资资本金	2.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.9963	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资本金	0.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资资本金	2.65
项目收益测算依据	经乐山信千会计师事务所有限公司《2025年乐清经济开发区城市更新项目债券融资收益测算报告》（乐信千会测字[2025]第0178号）		

项目 2：东台市生活性物流园区首期工程

1、项目主要内容

项目位于东台市中心城区东侧，邻近沈海高速与 G344（S333）交叉口，园区四至范围为西至市场路，南至惠阳路，东至 G15 沈海高速控制线，北至沿海国际中心。该项目为东台市生活性物流园区首期工程，首期规划用地面积约 770.45 亩，主要建设电商公共服务中心、数字快递物流中心、数字仓储中心、建成及产品展示、企业孵化、仓储物流、数据统计、电商培训、直播带货、品牌运营、金融服务等现代化物流产业集聚区。建设期 3 年（2023 年 9 月～2026 年 9 月）。项目总投资约 108812 万元，其中 70812 万元为东台市智慧云谷园区建设发展有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 38000 万元。

2、项目经济社会效益分析

本项目充分发挥地理位置优势，通过建设现代化物流仓储、物流运输体系，为东台及周边地区众多的企业提供专业、科学的物流服务。项目有利于减轻道路、环境、能源的压力，提高商品货物的周转速度，降低了销售成本，提升当地企业的竞争力，促进流通业的健康发展；有利于改善投资环境以更好吸引投资，为东台提供了大量就业机会；有利于推动城市化建设，提升城市的整体面貌，推动城市化建设；有利于地方财政收入的增长，对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目由东台市智慧云谷园区建设发展有限公司总投资 108812 万元，建设期 3 年（2023 年 9 月～2026 年 9 月）。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台市生活性物流园区首期工程	108812	0	0	70812	0	38000	0

注：其他资本金 70812 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

本项目建设有效提高物流效率，改善物流环境，促进经济发展，提升城市形象，顺应地区经济快速发展的需求，有利于东台高新区产业结构调整和优化升级。项目的成功实施将提升高新区硬环境和软环境、促进招商引资、带动地方经济发展、加快产业集聚等发挥积极作用，具有良好的社会、经济效益。同时项目建成的动化立体冷冻仓库、自动化立体冷鲜仓库、自动化料箱密集立体云仓等可用于

对外出租，增加项目自身收益。

5、项目资金平衡情况

项目名称	东台市生活垃圾焚烧发电扩建工程
项目类型（一级）	城乡绿色发展与碳达峰建设领域
项目类型（二级）	0
本次专项债券申请用于该项目的金额(单位：亿元)	3.8
其中用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0
项目概况	项目位于东台市中心城区东侧，靖港路南延与G344（S335）交叉口，总规划用地面积约77.45亩，主要建设垃圾焚烧发电中心、餐厨预处理车间中心、数字化管理中心、建设及产品展示、综合行政、仓储物流、资源综合利用、生活污水、生活垃圾、卫生填埋、渗滤液等现代化环境产业园区。建设期3年（2023年9月-2026年9月）项目总投资16812万元，其中7812万元为东台市智慧云谷园及建设发展有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额3800万元。
项目建设期	2023年至2026年
项目运营期	2026年至2053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)	10.8812
其中：下列专项债券的项目资本金	7.0812
专项债券融资	3.8
其他债务融资	0

项目分年融资计划(单位：亿元)

	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度
专项债券融资	0	0	0	3.8	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	12.2352

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2026年及以前	0.0000	2027年	0.0000	2028年	0.0000	2029年	0.0000	2030年	0.0000	2031年	0.0000
2032年	0.3600	2033年	0.2971	2034年	0.3143	2035年	0.3136	2036年	0.3127	2037年	0.3120
2038年	0.3129	2039年	0.3130	2040年	0.3033	2041年	0.3091	2042年	0.3105	2043年	0.3096
2044年	0.3087	2045年	0.3088	2046年	0.3069	2047年	0.3110	2048年	0.3010	2049年	0.3012
2050年	0.3012	2051年	0.3031	2052年	0.3030	2053年	0.3030	2054年	0.3030	2055年及以后	0.0000

债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.12
债券存续期内项目总收益/债券融资本金	3.2180
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.94
债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.2
债券存续期内项目总收益/项目总动力债券融资本金	6.5680
债券存续期内项目总收益/项目总动力债券融资本金	1.84
债券存续期内项目总收益/项目总动力债券融资本金	3.0000
债券存续期内项目总收益/项目总动力债券融资本金	3.7
项目及资金测评依据	江苏中债仁华会计师事务所有限公司《2025年江苏省政府专项债券东台市项目财务评价报告》（中债仁华会评字[2025]第0003号）

项目 3：东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

1、项目主要内容

本工程建设 10 万 m^3/d（近期 5 万 m^3/d）工业污水处理厂 1 座，建成配套污水厂进厂道路，并对厂外污水管网系统新建及改造（含泵房改造）。新建污水处理厂建构筑物主要包括：粗格栅及进水泵房（含进水仪表间）、细格栅及曝气沉砂池、事故池及调节池、初沉池、水解酸化及生化池、矩形二沉池及污泥泵房、中间提升及磁混凝沉淀池、反硝化深床滤池、紫外消毒池、回用水池及出水仪表间加氯间、加药间及碳源投加间、配泥井及污泥浓缩池、污泥匀质池、污泥脱水机房及分配电间、鼓风机房及变配电间、大门及门卫、综合楼、机修车间及仓库等。

本项目在建设期 2 年，生产运营期 30 年。总投入资金为 71985 万元，其中 53985 万元为东台市润东净水有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 18000 万元。

2、项目经济社会效益分析

本工程的实施，能有效改善东台市区东部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济，提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展，增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市润东净水有限公司总投资 71985 万元，建设期 2 年。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程	71985	0	0	53985		18000	

注：其他资本金 53985 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

根据项目单位预测，本项目建成后，通过污水处理，改善东台市区东部区域的生活和生产环境，增大投资吸引力度，助力地方经济发展。同时，项目可通过收取适当的污水治理费，增加项目自身收益。

5、项目资金平衡情况

项目名称	淮安市饮用水源地一厂提标扩建工程
项目类型（一级）	城镇污水垃圾处理
项目类型（二级）	-
本次专项债券拟用于该项目资金额(单位：亿元)	1.8
其中：用于资本金等项目重大项目资本金金额(单位：亿元)	-
项目简要进展	本工程主要内容包括新建模式新增污水处理厂，新建配套进厂道路，厂内污水提升泵站及管网工程等内容，有效改善淮安市区东部区域污水处理能力不足的问题。项目建设期 2 年，生产运营期 20 年，总投入资金为 71085 万元，其中 53085 万元为淮安市润东污水有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 18000 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 3166 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)	7.1085
其中：本次专项债券拟用资金	5.2985
专项债券融资	1.8
其他债务融资	-

项目分年投资计划(单位：亿元)

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资	0	0	0	1.8	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	5.2650

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2022 年及以前	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0000	2027 年及以后	0.0000
2028 年	0.0536	2029 年	0.1136	2030 年	0.1139	2031 年	0.1139	2032 年	0.1139	2033 年	0.1139
2034 年	0.1318	2035 年	0.1318	2036 年	0.1318	2037 年	0.1257	2038 年	0.1257	2039 年	0.1257
2040 年	0.1196	2041 年	0.1196	2042 年	0.1196	2043 年	0.1196	2044 年	0.1196	2045 年	0.1196
2046 年	0.1136	2047 年	2.9027	2048 年	0.0000	2049 年	0.0000	2050 年	0.0000	2051 年	0.0000
2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年	0.0000	2055 年及以后	0.0000				

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.75
债券存续期内项目总债券融资本金	3.9680	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.76
债券存续期内项目总债券融资本金	1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.95
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.9980	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.76
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.95
项目收益预测依据	江苏中信仁业会计师事务所有限公司《2025 年淮安市饮用水源地一厂提标扩建工程项目债券评估报告》（中信仁评报字[2025]第 1004 号）		

项目 4：东台市碧之源搬迁改建工程项目

1、项目主要内容

本项目对原碧之源污水处理厂进行搬迁，在东台市区西部区域新建远期 6 万 m3/d，近期 4 万 m3/d 的污水厂 1 座。配套建设厂区内泵站、办公楼、污水收集管网、道路、绿化等工程。建成后负责处理覆盖主城区、西溪景区、五烈镇生活污水以及开发区（通榆河以西）部分生活污水，建设期 2 年。工程总投资 71000 万元，其中 51000 万元为东台市润东净水有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 20000 万元。

2、项目经济社会效益分析

本工程的实施，能有效改善东台市区西部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济，提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展，增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市润东净水有限公司总投资 71000 万元，建设期 2 年。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台市碧之源搬迁改建工程项目	71000	0	0	51000		20000	

注：其他资本金 51000 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

根据项目单位预测，本项目建成后，通过污水处理，改善东台市区及西部区域生活和生产环境，增大投资吸引力度，助力地方经济发展。同时，项目可通过收取适当的污水治理费，增加项目自身收益。

5、项目资金平衡情况

项目名称	东台市安丰污水处理厂改造工程项目
项目类型（一级）	城镇污水处理及再生利用
项目类型（二级）	0
本次专项债券拟用于该项目的金额（单位：亿元）	2
债券资金符合条件的重大项目资本金比例（单位：亿元）	0
项目简要描述	本项目对原安丰污水处理厂进行提标改造，在原合作区西部及城南建设规模 6 万 m3/d，近期 4 万 m3/d 的污水厂（建设内容包括厂区总图、构筑物、设备安装、污水收集管网、道路、给排水等工程，增设部分深度处理覆盖全地区，西部地区，及镇生活污水以及扩建了部分调节设施，解决生活污水，建设期 2 年，工程总投资 70000 万元，其中 50000 万元东台市安丰污水处理有限公司自有资金，拟使用不超过专项债券资金额 20000 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2056 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	2
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	7.1
其中：不含申请债券的项目资本金	5.1
专项债券融资	2
其他债务融资	0

项目各年投资计划（单位：亿元）

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资	0	0	0	2	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益（单位：亿元）	5.5232

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年及以前	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0000	2027 年	0.0000
2028 年	0.0660	2029 年	0.1109	2030 年	0.1226	2031 年	0.1254	2032 年	0.1263	2033 年	0.1383
2034 年	0.1326	2035 年	0.1326	2036 年	0.1326	2037 年	0.1270	2038 年	0.1270	2039 年	0.1270
2040 年	0.1214	2041 年	0.1214	2042 年	0.1214	2043 年	0.1157	2044 年	0.1157	2045 年	0.1157
2046 年	0.1157	2047 年	0.1157	2048 年	0.0000	2049 年	0.0000	2050 年	0.0000	2051 年	0.0000
2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年	0.0000	2055 年	0.0000	2056 年及以后	0.0000		

债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.78
债券存续期内项目总收益/项目总债券融资本息	1.56
债券存续期内项目总收益/项目总债券融资本金	2.76
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.56
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.76
项目收益测算依据	江苏中信仁和会计师事务所有限公司《2025 年江苏省政府专项债券之东台市安丰镇等污水处理提标改造工程项目债券评估报告》（中信仁和专评字[2025]第 003 号）

项目 5：东台市新能源充电设施建设项目

1、项目主要内容

本项目在东台市城北、城南、沿海区、西溪、经开区、高新区建设 2680 把充电枪，总功率约 321600KW，同时配套建设充电桩基础设施、消防设施等，安装后台管理收费系统、现场监控系统等。项目承办单位：江苏畅衡新能源科技有限公司。项目分三期分步实施，建设周期 2024 年 10 月至 2027 年 9 月。项目总投资约 20000 万元，其中 10000 万元为江苏畅衡新能源科技有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 10000 万元。

2、项目经济社会效益分析

随着新能源汽车保有量的不断增加，充电设施的需求持续增长。项目的实施，新建一批超速、快速充电装置，能有效改变东台地区新能源汽车快速增长与充电设施短缺的矛盾，解决用户的续航焦虑问题，提高新能源汽车的使用便利性；可以推动新能源汽车的广泛应用，减少空气污染、噪音污染和温室气体排放，改善城市环境质量。同时，项目通过建设新能源公交车、出租车等公共交通工具的充电设施，提升城市公共交通的服务水平，方便居民出行，提升东台城市形象，对增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目江苏畅衡新能源科技有限公司总投资 20000 万元，项目建设周期 2024 年 10 月至 2027 年 9 月。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④-⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台市新能源充电设施建设项目	20000	0	0	10000		10000	

注：其他资本金 10000 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

根据项目单位的预测，本项目在东台市城北、城南、沿海区、西溪、经开区、高新区建设充电设施，在方便新能源汽车充电，既而减少环境污染的同时，可通过收取充电服务费，可以获得稳定的现金流，增加项目自身收入。

5、项目资金平衡情况

项目名称	东台市新能源充电设施建设项目									
项目类型（一级）	新能源汽车充电桩									
项目类型（二级）	0									
本次专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)										
其中：用于新增经营性重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0									
项目简要概述	本项目在东台市城区、新街、时堰镇、经济区、高新区建设2000根充电桩，总功率为32000KW，同时配套建设申通车机设施、消防设施等，实施后台管理收费系统，场地租金等等。项目业主单位：江苏畅优新能源科技有限公司。项目分三期分步实施，建设周期2024年10月至2027年9月。项目总投资约20000万元，其中10000万元为引导新能源科技有限公司自有资金，拟使用政府专项债券资金金额10000万元									
项目建设期	2024年至2027年									
项目运营期	2027年至2056年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20									
债券存续期内项目总收支(单位：亿元)	2									
其中：不含专项债券的项目资本金	1									
专项债券融资	-									
其他债券融资	0									
项目分年度计划（单位：亿元）										
	2022年及以前年度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后年度	
专项债券投资	0	0	0	1	1	0	0	0	0	
其他债券融资	0	0	0	0	1	0	0	0	0	
债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	8.114									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2020年及以前	0.0000	2031年	0.0330	2032年	0.0000	2033年	0.0000	2034年	0.0000	2035年	0.0000
2036年	0.0739	2037年	0.0760	2038年	0.1497	2039年	0.2033	2040年	0.4117	2041年	0.5225
2042年	0.5316	2043年	0.4925	2044年	0.4755	2045年	0.4755	2046年	0.4755	2047年	0.4755
2048年	0.4755	2049年	0.4737	2050年	0.4741	2051年	0.4741	2052年	0.4741	2053年	0.4741
2054年	0.4741	2055年	0.4741	2056年	0.0000	2057年	0.0000	2058年	0.0000	2059年	0.0000
2060年	0.0000	2061年	0.0000	2062年	0.0000	2063年	0.0000	2064年	0.0000	2065年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资									4.06	
债券存续期内项目总债券融资本息	1.6600			债券存续期内项目总收益/项目总债券融资本息					4.89	
债券存续期内项目总债券融资本金	1.2700			债券存续期内项目总收益/项目总债券融资本金					8.11	
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6600			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					4.89	
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0077			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					8.11	
项目收益可覆盖性	江苏中兴仁会计师事务所有限公司关于25东台债项目债券评估报告（仁会评[2025]第001号）									

项目 6：东台（弶港）渔港建设工程

1、项目主要内容

本项目总占地面积 990 亩、总建筑面积 27720 平方米。建设内容包括 400HP 渔业码头 1000 米、直立式护岸 108 米、港池航道疏浚 41.0 万立方米、3000 平方米卸鱼棚、1000 平方米综合执法办证中心、32760 平方米港区道路及场地、20.5 万平方米陆域形成、规模为 400 立方米/天的污水处理站、港区供电照明 1 项、港区给排水消防 1 项、智慧渔港设备及管理系统 1 项、渔港污染防治设施设备 1 项以及临时工程 1 项、斜坡式护岸 1133 米、锚地疏浚 152.7 万立方米、3000 平方米制冰楼、44000 平方米停车场地及缆网场地、2000 平方米油库区及加油设施、4000 平方米水产品交易中心。建设期 2 年。项目总投资约 120000 万元，其中 100800 万元为东台市渔港投资发展有限公司自有资金，拟使用发行本期省政府专项债券筹资 19200 万元。

2、项目经济社会效益分析

东台（弶港）渔港建设工程通过建设渔港码头，有效改善泊位条件和避风能力，提高渔船的作业效率和安全性，减少因天气原因导致的停航损失，促进渔民收入增长；通过建设渔产品交易区、餐饮住宿区带动鱼货交易、冷藏冷冻、加工物流、冰水油补给、渔需品销售等产业的发展，延长渔业产业链，提高渔获品附加值，繁荣渔区经济；通过建设污水处理、油水分离、港区绿化等配套设施，创建生态渔港、绿色渔港和节能渔港，改善渔区环境。东台渔港建设工程在促进区域经济增长，推动渔业转型升级，提升行业标准，保护渔业资源，改善渔区环境等方面发挥着重要作用，对促进社会和谐发展增加地方财政收入效益显著。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市渔港投资发展有限公司总投资 120000 万元，建设期 2 年。

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台（弶港）渔港建设工程	120000	0	0	100800		19200	

注：其他资本金 100800 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

根据项目单位的预测，本项目在有效改善东台市渔港基础设施条件、改善渔业生产状况的同时，通过实现码头租赁收入、加油收入、加冰收入、交易服务费收入、餐饮收入、住宿收入，增加项目自身收益。

5、项目资金平衡情况

项目名称	东台（海滨）通港路改工长
项目类型（一级）	交通运输公共设施
项目类型（二级）	0
本只专项债券申请干该项目的金额(单位：亿元)	1.92
其中：属于资本金性质的债券资金金额(单位：亿元)	0
项目简要概述	建设内容包括 40000HP 通业码头 1300 米，直立式长度 105 米，港池航道疏浚 1.0 千立方米，3.0 千立方米回填，3000 平方米综合楼及食堂，20.5 万平方米堆场形成，新增为 401 万吨年的货物处理量，消防供电照明工程、通讯自动化调控工程，智慧港口设备及管理系统工程，建筑智能设备工程以及临时工程 1 项，新增岸线 1133 米，海域使用 152.7 万立方米，3000 平方米陆域形成，4300 平方米停车场及道路系统，2000 平方米综合楼及加油设施，4000 平方米水产品交易中心，建设期 2 年，项目总投资约 129000 万元，其中 109830 万元为债券资金申请发行专项债券资金，拟使用发行专项债券资金偿还债务资金 19200 万元。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2056 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	12
其中：下命专项债券的项目资本金	0.288
专项债券融资	1.92
其他债务融资	0

项目分年度资金计划(单位：亿元)

	2022 年及以前年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后年度
专项债券融资	0	0	0	1.92	0	0	0	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0	0	0

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	4.8048

债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)

2026 年及以前	0.0000	2027 年	0.0000	2028 年	0.0000	2029 年	0.0000	2030 年	0.0000	2031 年	0.0000
2032 年	0.1634	2033 年	0.1625	2034 年	0.1571	2035 年	0.1440	2036 年	0.1332	2037 年	0.1610
2038 年	0.1515	2039 年	0.1548	2040 年	0.1650	2041 年	0.1650	2042 年	0.1589	2043 年	0.1589
2044 年	0.1589	2045 年	0.1731	2046 年	2.7075	2047 年	0.0000	2048 年	0.0000	2049 年	0.0000
2050 年	0.0000	2051 年	0.0000	2052 年	0.0000	2053 年	0.0000	2054 年	0.0000	2055 年	0.0000
2056 年及以后	0.0000										

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.40
债券存续期内项目总债务融资本息	2.8704	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.67
债券存续期内项目总债务融资本金	1.9200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.50
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.6704	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.87
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.0920	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	4.40

项目收益测算依据	江苏中信工程会计师事务所有限公司关于东台市通港路改工长项目收益专项债券资金平衡分析评估报告（中信工评字 2025 第 015 号）

附件 2：

项目收益及现金流入评估说明

一、 项目收益及现金流入预测编制基础

本次东台市申请 2025 年第四批公开发行江苏省政府专项债券 11.12 亿元，均为城镇建设专项债，涉及 6 个项目：

（1）百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)；

（2）东台市生活性物流园区首期工程；

（3）东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程；

（4）东台市碧之源搬迁改建工程项目；

（5）东台市新能源充电设施建设项目；

（6）东台（弶港）渔港建设工程。

现将项目的基本情况分述如下：

1.百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)

项目位于东台市鼓楼东路北、新民路东侧。项目建筑总面积约 3.2 万平方米，其中地上约 2.2 万平方米，地下约 1 万平方米，建成后包括新东街道、东坝社区党群服务中心、体育活动中心、文化活动中心、菜市场、托育机构等。建设周期 2 年，工程投资约 24379 万元，其中 18379 万元为东台市文化旅游投资发展集团有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金 6000 万元。本项目运营期 30 年。

2.东台市生活性物流园区首期工程

项目位于东台市中心城区东侧，邻近沈海高速与 G344（S333）交叉口，首期规划用地面积约 770.45 亩，主要建设电商公共服务中心、数字快递物流中心、数字仓储中心、建成及产品展示、企业孵化、仓储物流、数据统计、电商培训、直播带货、品牌运营、金融服务等现代化物流产业集聚区。建设期 3 年（2023 年 9 月～2026 年 9 月）。项目总投资 108812 万元，其中 70812 万元为东台市智慧云谷园区建设发展有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额

38000 万元。

3.东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

本工程主要内容包括新建搬迁新建污水处理厂、新建配套进厂道路、厂外污水管网系统迁改等三部分内容，有效改善东台市区东部区域污水处理能力不足的局面。项目建设期 2 年，生产运营期 30 年，总投入资金为 71985 万元，其中 53985 万元为东台市润东净水有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 18000 万元。

4.东台市碧之源搬迁改建工程项目

本项目对原碧之源污水处理厂进行搬迁，在东台市区西部区域新建远期 6 万 m3/d，近期 4 万 m3/d 的污水厂 1 座。配套建设厂区内泵站、办公楼、污水收集管网、道路、绿化等工程。建成后负责处理覆盖主城区、西溪景区、五烈镇生活污水以及开发区（通榆河以西）部分生活污水，建设期 2 年。工程总投资 71000 万元，其中 51000 万元为东台市润东净水有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 20000 万元。

5.东台市新能源充电设施建设项目

本项目在东台市城北、城南、沿海区、西溪、经开区、高新区建设 2680 把充电枪，总功率约 321600KW，同时配套建设充电桩基础设施、消防设施等，安装后台管理收费系统、现场监控系统等。项目承办单位：江苏畅衡新能源科技有限公司。项目分三期分步实施，建设周期 2024 年 10 月至 2027 年 9 月。项目总投资约 20000 万元，其中 10000 万元为江苏畅衡新能源科技有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 10000 万元。

6.东台（弶港）渔港建设工程

本项目总占地面积 990 亩、总建筑面积 27720 平方米。建设内容包括 400HP 渔业码头 1000 米、直立式护岸 108 米、港池航道疏浚 41.0 万立方米、3000 平方米卸鱼棚、1000 平方米综合执法办证中心、32760 平方米港区道路及场地、20.5 万平方米陆-域形成、规模为 400 立方米/天的污水处理站、港区供电照明 1 项、港区给排水消防 1 项、智

慧渔港设备及管理系统1项、渔港污染防治设施设备1项以及临时工程1项、斜坡式护岸1133米、锚地疏浚152.7万立方米、3000平方米制冰楼、44000平方米停车场地及绳网场地、2000平方米油库区及加油设施、4000平方米水产品交易中心。建设期2年。项目总投资约120000万元，100800万元为东台市渔港投资发展有限公司自有资金，拟使用本期地方政府专项债券资金金额19200万元。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三)相关法律法规无重大变化；

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

(五)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目实施单位

1.项目名称：百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)

实施单位名称：东台市文化旅游投资发展集团有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市范公北路东侧、市体育馆北侧（东台迎宾馆有限公司经营性用房内）。

法定代表人：崔栋。

注册资本：100000万元。

经营范围：许可项目：各类工程建设活动；演出场所经营；电子出版物制作；食品经营；演出经纪（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；会议及展览服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；互联网销售（除销售需要许可的商品）；数字文化创意内容应用服务；酒店管理；园区管理

服务；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；物业管理；工程管理服务；名胜风景区管理；文艺创作；项目策划与公关服务；园林绿化工程施工；城市公园管理；非居住房地产租赁；文化娱乐经纪人服务；商业综合体管理服务；休闲观光活动；动物园管理服务；组织文化艺术交流活动；文化场馆管理服务；游览景区管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MA239Y4860。

成立日期：2020 年 11 月 23 日。

2.项目名称：东台市生活性物流园区首期工程

实施单位名称：东台市智慧云谷园区建设发展有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台高新区红立河北侧、市场路东侧。

法定代表人：崔栋。

注册资本：75000 万元。

经营范围：许可项目：建设工程施工；保税物流中心经营；道路货物运输（不含危险货物）；国际道路货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：工程管理服务；道路货物运输站经营；运输货物打包服务；国内贸易代理；国内货物运输代理；以自有资金从事投资活动；房屋拆迁服务；机械设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；软件开发；科技推广和应用服务；物联网技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；物业服务评估；园区管理服务；市政设施管理；城市绿化管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；供应链管理服务；采购代理服务；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；铁路运输辅助活动；停车场服务；汽车拖车、求援、清障服务；粮油仓储服务；食品销售（仅销售预包装食品）；劳务服务（不含劳务派遣）；基于云平台的业务外包服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；品牌管理；太

阳能发电技术服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MAC8LN038G。

成立日期：2023 年 02 月 21 日。

3.项目名称：东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

实施单位名称：东台市润东净水有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市广场路 8 号勘探设计大厦七楼。

法定代表人：周华岭。

注册资本：125000 万元。

经营范围：一般项目：污水处理及其再生利用；水污染治理；市政设施管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MA225DLJ4J。

成立日期：2020 年 08 月 06 日。

4.项目名称：东台市碧之源搬迁改建工程项目

实施单位名称：东台市润东净水有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市广场路 8 号勘探设计大厦七楼。

法定代表人：周华岭。

注册资本：125000 万元。

经营范围：一般项目：污水处理及其再生利用；水污染治理；市政设施管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MA225DLJ4J。

成立日期：2020 年 08 月 06 日。

5.项目名称：东台市新能源充电设施建设项目

实施单位名称：江苏畅衡新能源科技有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市范公北路9号。

法定代表人：高雨婷。

注册资本：2000万元。

经营范围：许可项目：建设工程施工；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：新兴能源技术研发；集中式快速充电站；电动汽车充电基础设施运营；充电控制设备租赁；充电桩销售；机动车充电销售；新能源汽车电附件销售；光伏发电设备租赁；配电开关控制设备研发；太阳能发电技术服务；新材料技术研发；新材料技术推广服务；储能技术服务；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MAD4193D9W。

成立日期：2023年11月10日。

6.项目名称：东台（弶港）渔港建设工程

实施单位名称：东台市渔港投资发展有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市弶港镇港城大道88号科创大厦721。

法定代表人：陈宁。

注册资本：10000万元。

经营范围：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；深海海底区域资源勘探开发（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；渔港渔船泊位建设；土石方工程施工；公共事业管理服务；自然生态系统保护管理；海洋工程关键配套系统开发；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；海洋工程装备销售；海洋能系统与设备销售；软件开发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：91320981MADMR18524。

成立日期：2024 年 06 月 07 日。

（二）项目概况

1. 百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)

建设内容：

拟建项目位于东台市鼓楼东路北、新民路东侧。项目建筑总面积约 3.2 万平方米，其中地上约 2.2 万平方米，地下约 1 万平方米，建成后包括新东街道、东坝社区党群服务中心、体育活动中心、文化活动中心、菜市场、托育机构等。

投资计划：

项目总 24379 万元。项目建设期 2 年。

资金筹措方式：

百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）计划总投资 24379 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 6000 万元，其余 18379 万元资金为项目单位自有资金。

2. 东台市生活性物流园区首期工程

建设内容：

拟建项目位于东台市中心城区东侧，邻近沈海高速与 G344（S333）交叉口，园区四至范围为西至市场路，南至惠阳路，东至 G15 沈海高速控制线，北至沿海国际中心。该项目为东台市生活性物流园区首期工程，首期规划用地面积约 770.45 亩，主要建设电商公共服务中心、数字快递物流中心、数字仓储中心、建成及产品展示、企业孵化、仓储物流、数据统计、电商培训、直播带货、品牌运营、金融服务等现代化物流产业集聚区。

投资计划：

项目总 108812 万元。项目建设期 3 年。

资金筹措方式：

东台市生活性物流园区首期工程计划总投资 108812 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 38000 万元，其余 70812 万元资金为项目单位自有资金。

3. 东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

建设内容：

本工程新建总规模 10 万 m^3/d（近期 5 万 m^3/d）工业污水处理厂，同时配套实施污水收集管网、道路、绿化等工程。

本工程主要内容包括新建搬迁新建污水处理厂、新建配套进厂道路、厂外污水管网系统迁改等三部分内容。其中新建污水处理厂建构筑物主要包括：粗格栅及进水泵房（含进水仪表间）、细格栅及曝气沉砂池、事故池及调节池、初沉池、水解酸化及生化池、矩形二沉池及污泥泵房、中间提升及磁混凝沉淀池、反硝化深床滤池、紫外消毒池、回用水池及出水仪表间加氯间、加药间及碳源投加间、配泥井及污泥浓缩池、污泥匀质池、污泥脱水机房及分配电间、鼓风机房及变配电间、大门及门卫、综合楼、机修车间及仓库等。

投资计划：

项目总 71985 万元。项目建设期 2 年。

资金筹措方式：

东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程计划总投资 71985 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 18000 万元，其余 53985 万元资金为项目单位自有资金。

4. 东台市碧之源搬迁改建工程项目

建设内容：

污水厂建设规模为远期 6 万 m3/d，近期 4 万 m3/d。土建按远期规模 6 万 m3/d 一次建成，设备按近期 4 万 m3/d 规模配置。配套建设厂区内泵站、办公楼、污水收集管网、道路、绿化等工程。覆盖主城区、西溪景区、五烈镇生活污水以及开发区（通榆河以西）部分生活污水，服务面积约 40km2。该项目包括厂外管网、厂外河道整治等。

投资计划：

项目总 71000 万元。项目建设期 2 年。

资金筹措方式：

东台市碧之源搬迁改建工程项目计划总投资 71000 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 20000 万元，其余 51000 万元资金为项目

单位自有资金。

5. 东台市新能源充电设施建设项目

建设内容：

本项目拟在东台市城北、城南、沿海区、西溪、经开区、高新区建设 2680 把充电枪，总功率约 321600KW，同时配套建设充电桩基础设施、消防设施等，安装后台管理收费系统、现场监控系统等。

投资计划：

项目总 20000 万元。项目建设期 3 年。

资金筹措方式：

东台市新能源充电设施建设项目计划总投资 20000 万元。本期计划通过发行省政府债券融资 10000 万元，其余 10000 万元资金为项目单位自有资金。

6. 东台（弶港）渔港建设工程

建设内容：

本项目总占地面积 990 亩、总建筑面积 27720 平方米。建设内容包括 400HP 渔业码头 1000 米、直立式护岸 108 米、港池航道疏浚 41.0 万立方米、3000 平方米卸鱼棚、1000 平方米综合执法办证中心、32760 平方米港区道路及场地、20.5 万平方米陆域形成、规模为 400 立方米/天的污水处理站、港区供电照明 1 项、港区给排水消防 1 项、智慧渔港设备及管理系统 1 项、渔港污染防治设施设备 1 项以及临时工程 1 项、斜坡式护岸 1133 米、锚地疏浚 152.7 万立方米、3000 平方米制冰楼、44000 平方米停车场地及绳网场地、2000 平方米油库区及加油设施、4000 平方米水产品交易中心。

投资计划：

项目总 120000 万元。项目建设期 2 年。

资金筹措方式：

资金来源为东台市渔港投资发展有限公司自有资金 100800 万元，拟使用本期地方政府专项债券资金金额 19200 万元。

(三)项目收益及现金流入预测

1.百岁园邻里中心(鼓楼邻里中心)

本项目通过在东台市区打造--个全新的集多种服务功能为--体的现代化公共社区服务中心，包含有商业、餐饮、文化、娱乐等多种经营内容，项目规模适中、选址恰当、设计思想先进，有利于繁荣东台市经济，提升东台市城市形象，对促进地区经济发展有明显作用，并对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

根据项目单位的预测，本项目建成后将有效增加商业房、地下停车场、菜市场、体育活动房、托育或养老服务用房、文化活动用房和社区办公用房出租收入。以项目增加的可出租面积乘以东台地区相同用途出租对象平均租金水平，考虑出租率因素测算项目收入。经测算，债券存续期（2025 年至 2045 年）内，项目收入合计 29658.4 万元。

序号	项目	说明	运营期									
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
	出租率		70.0%	75%	80%	85%	90%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
1	营业收入		1180.71	1222.19	1305.66	1385.34	1465.02	1496.63	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10
1.1	商业出租收入		792.28	815.75	871.18	925.63	980.08	980.08	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53
1.1.1	出租面积（万 m2）	1.326	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33
1.1.2	租金（元/（m2.年）	2.25 元/（m2.天）	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25
1.2	地下车位出租收入		168.00	180.00	192.00	204.00	216.00	216.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
1.2.1	车位个数	500 个	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
1.2.2	租金（元/（个.年）	480 元/（个.月）	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48
1.3	菜市场出租收入		38.20	40.93	43.66	46.39	49.12	49.12	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85
1.3.1	出租面积（万 m2）	0.1246	0.12	0.12	0.12	0.13	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
1.3.2	租金（元/（m2.年）	1.2 元/（m2.天）	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00
1.4	体育活动房		51.71	55.41	59.10	62.79	66.19	66.49	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18
1.4.1	出租面积（万 m2）	0.2024	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
1.4.2	租金（元/（m2.年）	1.0 元/（m2.天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.5	托育或养老服务用房出租收入		40.98	43.88	46.81	49.73	52.66	52.66	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58
1.5.1	出租面积（万 m2）	0.1603	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16
1.5.2	租金（元/（m2.年）	1.0 元/（m2.天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.6	文化活动用房出租收入		58.50	58.39	62.28	66.16	70.07	70.07	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96
1.6.1	出租面积（万 m2）	0.2133	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.2	0.21	0.21	0.21	0.21
1.6.2	租金（元/（m2.年）	1.0 元/（m2.天）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.7	社区办公用房出租收入		25.06	26.84	28.63	30.42	32.21	32.21	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00
1.7.1	出租面积（万 m2）	0.1961	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
1.7.2	租金（元/（m2.年）	0.5 元/（m2.天）	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50

序号	项目	运营期									合计
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
	出租率	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	
1	营业收入	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	1548.10	29658.4
1.1	商业出租收入	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	1034.53	19819.1
1.1.1	出租面积（万 m2）	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	1.33	
1.1.2	租金（元/（m2.年）	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	821.25	
1.2	地下车位出租收入	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	4368.0
1.2.1	车位个数	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	

序号	项目	运营期									合计
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
1.3.2	租金（元/（个*年）	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	0.48	
1.4	文市场业务收入	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85	51.85	893.3
1.4.1	出租面积（万 m2）	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	
1.4.2	租金（元/（m2.年）	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	438.00	
1.5	体育活动房	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18	70.18	1344.5
1.5.1	出租面积（万 m2）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	
1.5.2	租金（元/（m2.年）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
1.5	民宿或长租公寓类酒店业租收入	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58	55.58	1064.9
1.5.1	出租面积（万 m2）	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	0.16	
1.5.2	租金（元/（m2.年）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
1.6	文化活动用房业租收入	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96	73.96	1417.0
1.6.1	出租面积（万 m2）	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	0.21	
1.6.2	租金（元/（m2.年）	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	
1.7	社区办公用房出租收入	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	34.00	651.3
1.7.1	出租面积（万 m2）	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	
1.7.2	租金（元/（m2.年）	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	

同时对各成本项目进行了预测，预测总成本 26938.7 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 1305.7 万元，息折前净利润为 19706 万元。

序号	项目	说明	运营期									
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
2	经营成本		1150.07	1154.96	1225.16	1250.05	1284.93	1300.26	1305.15	1305.15	1370.44	1370.44	1370.44
2.1	燃料动力	小型充电桩（200kwh/d*0.9 元/kwh+2t/d*3.15 元/t）	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70
2.2	人工费	用工数 20 人*8 万/人	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.3	维修费	13061.38 万元*（0-2%）	0.00	0.00	65.31	65.31	65.31	130.61	130.61	130.61	195.92	195.92	195.92
2.4	管理费及其他	营业收入 5%	57.04	61.11	65.18	69.26	73.33	73.33	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41
2.5	固定资产折旧	13061.38 万元/平均折旧年限 25 年	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46
2.6	摊销费	土地费 7979 万元/摊销期 40 年	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48
2.7	销售费用	营业收入的 1%	11.41	12.23	13.04	13.85	14.67	14.67	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48
2.8	财务费用		198.00	198.00	198.00	198.00	196.00	196.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00
3	增值税及附加	按营业收入的 3%（1+10%）	37.61	40.33	43.02	45.71	48.40	48.40	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09
4	项目总额		-47.01	26.89	35.49	109.38	183.20	117.98	191.88	191.88	126.58	126.58	126.58
5	所得税	25%	0.00	0.00	3.84	27.35	45.82	29.50	47.97	47.97	31.64	31.64	31.64
6	净利润		-47.01	26.89	31.64	82.04	137.47	88.49	143.91	143.91	94.93	94.93	94.93
7	息折前净利润		873.00	947.00	952.00	1002.00	1057.00	1008.00	1064.00	1061.00	1015.00	1015.00	1015.00

序号	项目	运营期									合计
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
2	经营成本	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	1435.74	26938.7
2.1	燃料动力	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	1.70	34.0
2.2	人工费	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	3200.0
2.3	维修费	261.23	261.23	261.23	261.23	261.23	261.23	261.23	261.23	261.23	4926.6
2.4	管理费及其他	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41	77.41	1482.9
2.5	固定资产折旧	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	522.46	10449.1
2.6	摊销费	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	199.48	3989.5
2.7	销售费用	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48	15.48	296.8

序号	项目	运营期								合计
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
3.8	其他费用	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	3366.0
3	增值税及附加	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09	51.09	973.7
4	利润总额	61.27	61.27	61.27	61.27	61.27	61.27	61.27	61.27	61.27	1741.0
5	所得税	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	15.32	435.2
6	净利润	45.95	45.95	45.95	45.95	45.95	45.95	45.95	45.95	45.95	1305.7
7	息税前净利润	966.00	966.00	966.00	966.00	966.00	966.00	966.00	966.00	966.00	19706

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还2025年第4批债券的项目自身收益为4853.00万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为11038.00万元。本期债券项目存续期（2025-2045年）用于偿还本息的项目总收益为15891.00万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目息税前净收益	2025年第4批债券		用于平衡单独收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026	873	215	50	265
2027	947	233	51	284
2028	952	234	52	286
2029	1002	247	53	300
2030	1057	260	54	314
2031	1008	248	55	303
2032	1064	262	56	318
2033	1064	262	57	319
2034	1015	250	58	308
2035	1015	250	59	309
2036	1015	250	60	310
2037	966	238	61	299
2038	966	238	62	300
2039	966	238	63	301
2040	966	238	64	302
2041	966	238	65	303
2042	966	238	66	304
2043	966	238	67	305
2044	966	238	68	306
2045	966	238	9917	10155
本期债券存续期（2025-2045年）	19706.00	4853.00	11037.80	15891.00

2.东台市生活性物流园区首期工程

本项目充分发挥地理位置优势，通过建设现代化物流仓储、物流运输体系，为东台及周边地区众多的企业提供专业、科学的物流服务。

项目有利于减轻道路、环境、能源的压力，提高商品货物的周转速度，降低了销售成本，提升当地企业的竞争力，促进流通业的健康发展；有利于改善投资环境以更好吸引投资，为东台提供了大量就业机会；有利于推动城市化建设、提升城市的整体面貌，推动城市化建设；有利于地方财政收入的增长，对促进东台政府性基金收入增长具有明显的推动作用。

根据项目单位的预测，本项目建成后将有效增加自动化立体冷冻仓库、自动化立体冷鲜仓库、自动化料箱密集立体云仓等出租收入。以项目产生的可出租面积乘以东台地区相同用途出租对象平均租金水平，考虑出租率因素测算项目收入。经测算，债券存续期（2025年至2045年）内，项目收入合计233144.4万元。

序号	项目	说明	预测								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	利用率		17.5%	72%	77%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1	营业收入		2676.1	11006.8	11765.1	12220.0	12219.7	12219.3	12219.0	12218.7	12218.4
1.1	1#一层自动化立体冷冻仓库出租收入		849.43	3494.78	3737.47	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09
1.1.1	出租体积（万立方米）	一层面积25804.67平米/2*仓储占比50%*高度9.5米	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13
1.1.2	租金（元/（m3.年）	2.2元/（m3.天），360天计算	792	792	792	792	792	792	792	792	792
1.2	1#二层自动化立体冷鲜仓库出租收入		483.64	1989.85	2128.69	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94
1.2.1	出租体积（万立方米）	二层面积25804.67平米/2*仓储占比50%*高度8.5米	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48
1.2.2	租金（元/（m3.年）	1.4元/（m3.天），360天计算	504	504	504	504	504	504	504	504	504
1.3	2#自动化立体仓库出租收入		368.78	1504.93	1609.44	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14
1.3.1	出租体积（万立方米）	面积25804.67平米*仓储占比50%*5层高度（9.5+8.5）/2米	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61
1.3.2	租金（元/（m3.年）	0.5元/（m3.天），360天计算	180	180	180	180	180	180	180	180	180
1.4	3#自动化料箱密集立体云仓出租收入		438.94	1805.91	1931.32	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57
1.4.1	出租体积（万立方	面积25804.67平米*仓储占比5	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61

序号	项目	说明	运营期								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	米）	0%*平均高度（9.5+8.5）/2米									
1.4.2	租金（元/（m3.年）	0.6元/（m3.天），360天计算	216	216	216	216	216	216	216	216	216
1.5	一期自动化密集立体云仓出租收入		438.36	1903.55	1928.80	2003.94	2002.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94
1.5.1	出租方量（万立方米）	面积共25770.88㎡-平米*仓储占比50%*平均高度（9.5+8.5）/2米	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
1.5.2	租金（元/（m3.年）	0.6元/（m3.天），360天计算	216	216	216	216	216	216	216	216	216
1.6	停车场收入		73.08	300.67	321.55	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08
1.6.1	停车位数	580个	580	580	580	580	580	580	580	580	580
1.6.2	收费标准	600元/月*12月	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72
1.7	道路两侧灯杆广告牌出租收入		6.02	24.77	26.49	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52
1.7.1	灯杆广告位数	688个	688	686	688	688	686	688	688	688	688
1.7.2	灯杆广告租金	500元/个.年	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
1.8	光伏发电收入		20.80	82.37	82.04	81.71	81.38	81.06	80.73	80.41	80.09
1.8.1	发电总容量（MW）	屋顶面积72500㎡*利用率70%/1MW光伏需面积4900m2	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36
1.8.2	连续纯计发首年发电能力	1 4.76万kwh/MW	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76
1.8.3	发电量衰减系数	首年1%，后每年0.4%	100.0%	99.0%	98.6%	98.2%	97.8%	97.4%	97.0%	96.6%	96.3%
1.8.4	上网电价(万/MWH)	平均按0.7元/kwh	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07

序号	项目	运营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
	利用率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
1	营业收入	12218.1	12217.7	12217.4	12217.1	12216.8	12216.5	12216.2	12215.9	12215.5	12215.2	12214.9	233144.4
1.1	1#一层自动化立体密集仓库出租收入	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	3883.09	74094.1
1.1.1	出租体积（万立方米）	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	6.13	
1.1.2	租金（元/（m3.年）	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	792	
1.2	1#二层自动化立体密集仓库出租收入	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	2210.94	42187.6
1.2.1	出租体积（万立方米）	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	5.48	
1.2.2	租金（元/（m3.年）	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504	504	

序号	项目	运营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
1.3	2#自动化立体仓库出租收入	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	1672.14	31806.6
1.3.1	出租体积（万立方米）	11.61	11.61	11.61	11.61	11.6	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	
1.3.2	租金（元/（m3.年）	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	
1.4	3#自动化标准密集立体云仓出租收入	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	2006.57	38287.9
1.4.1	出租体积（万立方米）	11.61	11.61	11.61	11.61	11.6	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	11.61	
1.4.2	租金（元/（m2.年）	216	216	216	216	216	216	216	216	216	216	216	
1.5	4#自动化密集立体云仓出租收入	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	2003.94	34237.7
1.5.1	出租体积（万立方米）	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	
1.5.2	租金（元/（m2.年）	216	216	216	216	216	216	216	216	216	216	216	
1.6	停车费收入	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	334.08	6374.7
1.6.1	停车位数	580	580	580	580	580	580	580	580	580	580	580	
1.6.2	收费标准	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	0.72	
1.7	道路两侧灯杆广告牌出租收入	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	27.52	525.1
1.7.1	灯杆广告位数	688	688	688	688	688	688	688	688	688	688	688	
1.7.2	灯杆广告租金	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	
1.8	光伏发电收入	79.77	79.45	79.13	78.82	78.50	78.19	77.87	77.56	77.25	76.94	76.64	1530.7
1.8.1	发电总容量（MW）	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	10.36	
1.8.2	年预计光伏首年发电电力	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	114.76	
1.8.3	发电量衰减系数	95.9%	95.5%	95.1%	94.7%	94.4%	94.0%	93.6%	93.2%	92.9%	92.5%	92.1%	
1.8.4	上网电价(万/MWH)	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	

同时对各成本项目进行了预测，预测总成本 149997.3 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 56590.0 万元，息折前净利润为 159191.00 万元。

序号	项目	说明	运营期								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
2	运营成本		2671.97	6984.02	6989.52	7503.32	7503.30	7503.28	7503.26	7503.24	7989.72
2.1	燃动力	非出租部分电（800kwh/d*0.9元/kwh+10t/d*2.15元/t）	6.86	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43
2.2	人工费	平均按106人*9.2万/人	243.8	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2
2.3	维修费	97301万元*（0-1%）	0	0	0	486.505	486.505	486.505	486.505	486.505	973.01
2.4	管理费及其他	营业收入5%	133.80	550.34	588.26	611.00	610.98	610.97	610.95	610.94	610.92
2.5	固定资产折旧	97301万元/25折旧	973.01	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04

序号	项目	说明	运营期								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
		日常维护25年									
2.6	摊销费	土地费5397.65万元/摊销成25年	33.735	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941
2.7	销售费用	营业收入的1%	26.761	110.068	117.651	122.200	122.197	122.193	122.190	122.187	122.184
2.8	财务费用		1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254
3	增值税及附加	按营业收入的3%*（1+10%）	88.31	363.23	388.25	403.26	403.25	403.24	403.23	403.22	403.21
4	利润总额		-84.2	3699.6	4387.4	4313.4	4313.1	4312.8	4312.5	4312.2	3825.4
5	所得税	25%	0	903.84	1095.84	1078.36	1078.28	1078.21	1078.13	1078.06	956.36
6	净利润		-84.2	2795.7	3290.5	3235.1	3234.8	3234.6	3234.4	3234.2	2869.1
7	息折前净利润		2177.0	9077.0	8572.0	8516.0	8516.0	8516.0	8515.0	8515.0	8150.0

序号	项目	运营期											合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
2	经营成本	7989.70	7989.69	7989.67	7989.65	7989.63	7989.61	7989.59	7989.57	7989.55	7989.53	7989.52	149947.3
2.1	燃料动力	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	27.43	528.0
2.2	人工费	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	975.2	18772.6
2.3	维修费	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	973.01	14108.6
2.4	管理费及其他	610.90	610.89	610.87	610.86	610.84	610.82	610.81	610.79	610.78	610.76	610.75	11657.2
2.5	固定资产折旧	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	3892.04	74921.8
2.6	摊销费	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	134.941	2597.6
2.7	销售费用	122.181	122.177	122.174	122.171	122.168	122.165	122.162	122.159	122.155	122.152	122.149	2331.4
2.8	财务费用	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	1254	45080.0
3	增值税及附加	403.20	403.19	403.17	403.16	403.15	403.14	403.13	403.12	403.11	403.10	403.09	7693.8
4	利润总额	3825.2	3824.9	3824.6	3824.3	3824.0	3823.7	3823.4	3823.2	3822.9	3822.6	3822.3	75453.4
5	所得税	956.29	956.22	956.14	956.07	956.00	955.93	955.86	955.79	955.72	955.65	955.58	18863.3
6	净利润	2868.9	2868.7	2868.4	2868.2	2868.0	2867.8	2867.6	2867.4	2867.2	2866.9	2866.7	56590.0
7	息折前净利润	8150.0	8150.0	8149.0	8149.0	8149.0	8149.0	8149.0	8148.0	8148.0	8148.0	8148.0	159191

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还2025年第4批债券的项目自身收益为55593.00万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为66499.00万元。本期债券项目存续期（2025-2045年）用于偿还本息的项目总收益为122092.00万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位能利用于偿还债券本息的自身息折前净收益	2025年第4批债券		用于偿还债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026	2177	760	840	1600
2027	8077	2821	150	2971

年度	项目单位用项目可用于偿还债券本息的当年息折净收益	2025年第4批债券		当年平衡债券的资金
		当年偿还债券本息的自有收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2028	8572	2994	151	3145
2029	8516	2974	152	3125
2030	8516	2974	153	3127
2031	8516	2974	154	3128
2032	8515	2974	155	3129
2033	8515	2974	156	3130
2034	8150	2846	157	3003
2035	8150	2846	158	3004
2036	8150	2846	159	3005
2037	8149	2846	160	3006
2038	8149	2846	161	3007
2039	8149	2846	162	3008
2040	8149	2846	163	3009
2041	8149	2846	164	3010
2042	8148	2845	165	3010
2043	8148	2845	166	3011
2044	8148	2845	167	3012
2045	8148	2845	62806	65651
本期债券存续期（2025-2045年）	159191.00	55593.00	66499.00	122092.00
		122092.00		

3.东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

本工程的实施，能有效改善东台市区东部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济，提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展，增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生污水处理收入。根据项目单位预测，项目在全部债券存续期间（2025年-2045年）项目收入合计185512.20万元，预测总成本135916.32万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为33396.34万元，息折前净利润为96486.00万元。

序号	费用名称	说明	运营期							
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	收入：		9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80
1	污水处理费收入		9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80
1.1	年污水处理量	5万m3/d	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00

序号	费用名称	说明	运营期							
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1.2	利用率		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1.3	污水处理费标准	5.35 元/m3	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35
二	成本		5866.87	5866.87	6548.07	6548.07	6548.07	6883.14	6883.14	6883.14
2.1	电费		1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30
2.1.1	电耗	1500 万 kwh/a	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00
2.1.2	电费单价	0.66 元/kwh	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66
2.1.3	基本电费	变压器容量 3000kva*30 元/月*12 月	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00
2.2	水处理剂		625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32
2.2.1	10%PAC	3000kg/d*0.85 元/kg	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08
2.2.2	PAM 阴离子	50kg/d*19 元/kg	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68
2.2.3	PAM 阳离子	21kg/d*30 元/kg	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00
2.2.4	液氯	2.5t/d*800 元/t+碳源 30 万/a	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00
2.2.5	乙酸钠	1500kg/d*3 元/kg	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25
2.2.6	其他水处理剂	1680 元/t	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32
2.3	污泥外运	17.5t/d*200 元/t	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75
2.4	人工费	30 人*8 万	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2.5	折旧费	(47413.8+20706)万元/25 年	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79
2.6	摊销费	27.6 万元/5 年	5.52	5.52	5.52	5.52	5.52	0.00	0.00	0.00
2.7	大修理费	(47413.8+20706)万元*(0-2%)	0.00	0.00	681.20	681.20	681.20	1021.80	1021.80	1021.80
2.8	管理费及其他	收入*5%	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19
2.9	财务费		594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00
三	增值税及附加		334.64	334.64	298.67	298.67	298.67	280.98	280.98	280.98
四	利润总额		3562.29	3562.29	2917.06	2917.06	2917.06	2599.68	2599.68	2599.68
五	所得税		890.57	890.57	729.27	729.27	729.27	649.92	649.92	649.92
六	净利润		2671.72	2671.72	2187.80	2187.80	2187.80	1949.76	1949.76	1949.76
七	息折旧净利润		5996.00	5996.00	5512.00	5512.00	5512.00	5269.00	5269.00	5269.00

序号	费用名称	运营期											合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
-	收入	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	185512.20
1	污水处理费收入	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	9763.80	185512.20
1.1	年污水处理量	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	1825.00	34675.00
1.2	利用率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.3	污水处理费标准	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	5.35	101.65
二	成本	7223.74	7223.74	7223.74	7564.34	7564.34	7564.34	7904.94	7904.94	7904.94	7904.94	7904.94	135916.32
2.1	电费	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	1061.30	20164.70
2.1.1	电耗	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	1608.00	30552.00
2.1.2	电费单价	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	0.66	

序号	费用名称	运营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
2.1.3	基本电价	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	108.00	
2.2	水处理剂	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	625.32	11880.99
2.2.1	10%PAC	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08	
2.2.2	PAM 阴离子	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	34.68	658.83
2.2.3	PAM 阳离子	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	436.91
2.2.4	液氯	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	249.00	4731.00
2.2.5	乙酸钠	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	164.25	3120.75
2.2.6	其他水处理剂	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	61.32	1165.08
2.3	污泥外运	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	127.75	2427.25
2.4	人工费	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	4560.00
2.5	折旧费	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	2724.79	51771.05
2.6	摊销费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27.60
2.7	大修理费	1362.40	1362.40	1362.40	1703.00	1703.00	1703.00	2043.59	2043.59	2043.59	2043.59	2043.59	24523.13
2.8	管理费及其他	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	488.19	9275.61
2.9	财务费	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	594.00	11286.00
三	增值税及附加	263.00	263.00	263.00	245.01	245.01	245.01	227.03	227.03	227.03	227.03	227.03	5067.42
四	利润总额	2277.06	2277.06	2277.06	1954.44	1954.44	1954.44	1631.83	1631.83	1631.83	1631.83	1631.83	44528.46
五	所得税	569.26	569.26	569.26	488.61	488.61	488.61	407.96	407.96	407.96	407.96	407.96	11132.11
六	净利润	1707.79	1707.79	1707.79	1465.83	1465.83	1465.83	1223.87	1223.87	1223.87	1223.87	1223.87	33396.34
七	息前净利润	5027.00	5027.00	5027.09	4785.00	4785.00	4785.00	4543.00	4543.00	4543.00	4543.00	4543.00	96486.00

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还 2025 年第 4 批债券的项目自身收益为 24125 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为 28485 万元。本期债券项目存续期（2025-2045 年）用于偿还本息的项目总收益为 52610 万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			594	594
2027	5996	1499	0	1499
2028	5996	1499	0	1499
2029	5512	1378	0	1378
2030	5512	1378	0	1378
2031	5512	1378	0	1378
2032	5269	1318	0	1318
2033	5269	1318	0	1318
2034	5269	1318	0	1318
2035	5027	1257	0	1257
2036	5027	1257	0	1257

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自息年息折前净收益	归于平衡本期债券的收益		归于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2037	5027	1257	0	1257
2038	4785	1196	0	1196
2039	4785	1196	0	1196
2040	4785	1196	0	1196
2041	4543	1136	0	1136
2042	4543	1136	0	1136
2043	4543	1136	0	1136
2044	4543	1136	0	1136
2045	4543	1136	27891	29027
本期债券存续期（2025-2045）	96486	24125	28485	52610
		52610		

4.东台市碧之源搬迁改建工程项目

本工程的实施，能有效改善东台市区西部区域污水处理能力不足的局面。通过提升排水水质，保证工农业的正常生产及居民的日常学习生活，避免污水排放对城镇水系的污染，对优化人民生活环境和生态环境发挥重要作用。同时，项目实施对改善投资环境，吸引外资，发展工业经济、提高工业产品质量等起到积极、有效的作用，对助力东台经济发展、增加东台政府性基金收入具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生污水处理收入。根据项目单位预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2045 年）项目收入合计 150707.00 万元，预测总成本 115132.81 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 23779.90 万元，息折前净利润为 83731.00 万元。

序号	费用名称	说明	运营期							
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	收入		5733.40	6552.50	7371.50	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60
1	污水处理费收入		5733.40	6552.50	7371.50	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60
1.1	年污水处理量	4 万 m3/d	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00
1.2	利用率		0.70	0.80	0.90	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.3	污水处理费标准	5.61 元/m3	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61
二	成本		4552.25	4715.88	5443.25	5606.79	5606.79	5868.71	5868.71	5868.71
2.1	电费		624.40	713.60	802.80	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00
2.1.1	电耗	37800kwh/d	965.80	1103.80	1241.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70
2.1.2	电费单价	0.6465 元/kwh	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
2.2	水费		6.40	7.40	8.30	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20
2.2.1	用水量	8t/m3/d	2.04	2.34	2.63	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92
2.2.2	水费单价	3.15 元/m3	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15
2.3	水处理剂		215.69	246.51	277.32	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13
2.3.1	PAC	2000kg/d*0.60 元/kg	30.66	35.04	39.42	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80
2.3.2	PAM 阳离子	40kg/d*25 元/kg	25.55	29.20	32.85	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50

序号	费用名称	说明	运营期							
			2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
2.3.3	PAM 阴离子	40kg/d*16 元/kg	16.35	18.69	21.02	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36
2.3.4	絮凝	120kg/d*2 元/kg	6.13	7.01	7.88	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76
2.3.5	乙酸钠 20%溶液	60000kg/d*0.85 元/kg	130.31	148.92	167.54	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15
2.3.6	其他水处理剂	262 元/d	6.69	7.65	8.61	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56
2.3	膜更换、消臭系统运行维护费（万元/年）	80	56.00	64.00	72.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2.4	污泥外运	200t*250 元/t	127.75	146.00	164.25	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50
2.5	人工费	42 人*6 万	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00
2.6	折旧费	(53020.95-3362.02)万元/25 年	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32
2.7	摊销费	12000 万元/50 年	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
2.8	大修理费	(53020.95-3362.02)万元*(1.5%)	0.00	0.00	563.83	563.83	563.83	845.74	845.74	845.74
2.9	管理费	收入*2%	114.67	131.05	147.43	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81
2.10	财务费		660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
三	增值税及附加		138.05	183.47	199.12	244.54	244.54	229.66	229.66	229.66
四	利润总额		1043.12	1653.16	1729.14	2339.27	2339.27	2072.24	2072.24	2072.24
五	所得税		260.78	413.29	432.28	584.82	584.82	518.06	518.06	518.06
六	净利润		782.34	1239.87	1296.85	1754.45	1754.45	1554.18	1554.18	1554.18
七	息折前净利润		3938.00	4395.00	4452.00	4910.00	4910.00	4709.00	4709.00	4709.00

序号	费用名称	运营期											合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
一	收入	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	150707.00
1	污水处理费收入	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	8190.60	150707.00
1.1	年污水处理量	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	1460.00	27740.00
1.2	利用率	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	18.40
1.3	污水处理费标准	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	5.61	106.59
二	成本	6170.62	6170.62	6170.62	6452.54	6452.54	6452.54	6734.45	6734.45	6734.45	6734.45	6734.45	115132.81
2.1	电费	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	892.00	16412.80
2.1.1	电耗	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	1379.70	25386.50
2.1.2	电费单价	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	12.29
2.2	水费	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	169.30
2.2.1	用水量	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	53.73
2.2.2	水费单价	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	59.85
2.3	水处理剂	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	308.13	5669.65
2.3.1	PAC	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	43.80	805.92
2.3.2	PAM 阳离子	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	36.50	671.60
2.3.3	PAM 阴离子	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	429.83

序号	费用名称	运营期											合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
2.3.4	活性炭	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	8.76	161.18
2.3.5	乙酸钠20%溶液	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	186.15	3425.16
2.3.6	其他水处理剂	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	9.56	175.96
2.3	更换、除臭系统运行维护费（万元/年）	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	1472.00
2.4	污泥外运	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	182.50	3358.00
2.5	人工费	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	252.00	4788.00
2.6	折旧费	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	2255.32	42851.06
2.7	薄销费	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	4560.00
2.8	大修理费	1127.66	1127.66	1127.66	1409.57	1409.57	1409.57	1691.49	1691.49	1691.49	1691.49	1691.49	30297.87
2.9	管理费	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	163.81	3014.14
2.10	财务费	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	12540.00
三	增值税及附加	214.77	214.77	214.77	199.89	199.89	199.89	185.00	185.00	185.00	185.00	185.00	3867.65
四	利润总额	1805.21	1805.21	1805.21	1538.18	1538.18	1538.18	1271.15	1271.15	1271.15	1271.15	1271.15	31706.54
五	所得税	451.30	451.30	451.30	384.54	384.54	384.54	317.79	317.79	317.79	317.79	317.79	7926.63
六	净利润	1353.90	1353.90	1353.90	1153.63	1153.63	1153.63	953.36	953.36	953.36	953.36	953.36	23779.90
七	息折前净利润	4509.00	4509.00	4509.00	4309.00	4309.00	4309.00	4109.00	4109.00	4109.00	4109.00	4109.00	83781.00

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还2025年第4批债券的项目自身收益为23582万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为31650万元。本期债券项目存续期（2025-2045年）用于偿还本息的项目总收益为55232万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预期项目可用于偿还债券本息的自身年息新前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			660	660
2027	3938	1109	0	1109
2028	4395	1238	0	1238
2029	4452	1254	0	1254
2030	4910	1383	0	1383
2031	4910	1383	0	1383
2032	4709	1326	0	1326
2033	4709	1326	0	1326
2034	4709	1326	0	1326
2035	4509	1270	0	1270

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2036	4509	1270	0	1270
2037	4509	1270	0	1270
2038	4309	1214	0	1214
2039	4309	1214	0	1214
2040	4309	1214	0	1214
2041	4109	1157	0	1157
2042	4109	1157	0	1157
2043	4109	1157	0	1157
2044	4109	1157	0	1157
2045	4109	1157	30990	32147
本期债券存续期（2025-2045）	83731	23582	31650	55232
		55232		

5.东台市新能源充电设施建设项目

随着新能源汽车保有量的不断增加，充电设施的需求持续增长。项目的实施，新建一批超速、快速充电装置，能有效改变东台地区新能源汽车快速增长与充电设施短缺的矛盾，解决用户的续航焦虑问题，提高新能源汽车的使用便利性；可以推动新能源汽车的广泛应用，减少空气污染、噪音污染和温室气体排放，改善城市环境质量。同时，项目通过建设新能源公交车、出租车等公共交通工具的充电设施，提升城市公共交通的服务水平，方便居民出行，对提升东台城市形像具有明显的推动作用。

项目建成同时可以产生充电服务费收入。根据项目单位的预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2045 年）项目收入合计 381415.50 万元，预测总成本 69338.69 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 135671.01 万元，息折前净利润为 162268.00 万元。

序号	费用名称	说明	预测值								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	营业收入		507.90	1828.43	4266.33	7450.21	14900.41	20488.06	23712.44	23712.44	23712.44
1.1	超充服务费		185.14	666.50	1555.16	2755.55	5511.09	7577.75	9041.63	9041.63	9041.63
1.1.1	充电总功率（万 KW）	2680*2/12*220/10000=9.83	0.983	2.949	5.898	7.864	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83
1.1.2	充电设备使用率		5%	6%	7%	10%	19%	22%	30%	30%	30%
1.1.3	年充电小时	1.1.2*24*365	438	525.6	613.2	876	1401.6	1927.2	2628	2628	2628
1.1.4	超充服务费标准(元/KWH)		0.43	0.43	0.43	0.4	0.4	0.4	0.35	0.35	0.35
1.2	快充服务费		322.76	1161.93	2711.17	4694.66	9389.32	12910.31	14670.81	14670.81	14670.81
1.2.1	充电总功率（万 KW）	2680*10/12*100/10000=22.33	2.23	6.70	13.40	17.86	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33
1.2.2	充电设备使用率		5%	6%	7%	10%	16%	22%	30%	30%	30%

序号	费用名称	说明	经营期								
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1.2.3	年充电小时	1.1.2*24*365	438	525.6	613.2	876	1401.6	1927.2	2628	2628	2628
1.2.4	快充服务费标准		0.35	0.33	0.33	0.3	0.3	0.3	0.25	0.25	0.25
二	营业相关成本		1320.79	1639.67	1965.62	2272.97	2679.81	3125.57	3888.62	3888.62	3888.62
1	电费	总电量*综合	3.66	15.82	43.07	117.20	275.03	709.04	1318.46	1318.46	1318.46
2	场地租赁费	总充电桩数*0.03*100*12/10000	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48
3	设备维修	设备投资额8914.3万的0%-5%	0	0	89.14	178.29	178.29	178.29	267.43	267.43	267.43
4	人工费	按50名人，每人7.5万/年计算	80.4	160.8	321.6	402	402	402	402	402	402
5	折旧	折旧年限20年	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
6	管理费	营业收入2%	10.16	36.57	85.35	149.00	298.01	409.76	474.25	474.25	474.25
7	财务费		330	330	330	330	330	330	330	330	330
三	增值税及附加		0.00	0.00	357.77	1264.46	3014.76	5201.77	7342.44	8464.27	8838.06
四	利润总额		-1012.80	188.76	1942.95	3912.78	9205.84	12160.72	12481.39	11359.55	10985.76
五	所得税	25%	0	0	479.73	978.20	2301.46	3040.18	3120.35	2839.89	2746.44
六	税后净利润		-1012.80	188.76	1663.22	2934.59	6904.38	9120.54	9361.04	8519.67	8239.32
七	息折前净利润		317.00	1519.00	2993.00	4265.00	8234.00	10451.00	10691.00	9850.00	9569.00

序号	费用名称	经营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
-	营业收入	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	23712.44	381415.50
1.1	超充服务费	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	9041.63	144834.01
1.1.1	充电总功率(万KW)	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	9.83	
1.1.2	充电设备使用率	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	
1.1.3	年充电小时	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	
1.1.4	超充服务费标准(元/KWH)	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	
1.2	快充服务费	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	14670.81	236581.49
1.2.1	充电总功率(万KW)	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	22.33	
1.2.2	充电设备使用率	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	
1.2.3	年充电小时	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	2628	
1.2.4	快充服务费标准	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	
二	营业相关成本	3977.76	3977.76	3977.76	4066.91	4066.91	4066.91	4066.91	4066.91	4066.91	4066.91	4066.91	60338.69
1	电费	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	1318.46	19722.21
2	场地租赁费	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	96.48	1929.60
3	设备维修	356.57	356.57	356.57	445.72	445.72	445.72	445.72	445.72	445.72	445.72	445.72	6061.77
4	人工费	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	7306.80
5	折旧	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	20000.00
6	管理费	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	474.25	7628.31
7	财务费	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	330	6600.00
三	增值税及附加	8827.87	8817.67	8807.47	8797.27	8787.07	8776.87	8776.87	8776.87	8776.87	8776.87	8776.87	131182.12
四	利润总额	10906.82	10917.02	10927.21	10838.26	10858.46	10868.66	10868.66	10868.66	10868.66	10868.66	10864.66	180894.68
五	所得税	2726.70	2729.25	2731.80	2712.07	2714.62	2717.16	2717.16	2717.16	2717.16	2717.16	2717.16	45223.67
六	税后净利润	8180.11	8187.76	8195.41	8126.20	8143.85	8151.49	8151.49	8151.49	8151.49	8151.49	8151.49	135671.01
七	息折前净利润	9510.00	9518.00	9525.00	9466.00	9474.00	9481.00	9481.00	9481.00	9481.00	9481.00	9481.00	162268.00

按本期债券占总投资的比例，计算可用于偿还2025年第4批债

券的项目自身收益为81141万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身年息折前净收益	用于偿还债券本息的息折前利润	用于当债本期债券的息收益
2025			
2026	317	159	159
2027	1519	760	760
2028	2993	1497	1497
2029	4265	2133	2133
2030	8234	4117	4117
2031	10451	5226	5226
2032	10691	5346	5346
2033	9850	4925	4925
2034	9569	4785	4785
2035	9510	4755	4755
2036	9518	4759	4759
2037	9525	4763	4763
2038	9466	4733	4733
2039	9474	4737	4737
2040	9481	4741	4741
2041	9481	4741	4741
2042	9481	4741	4741
2043	9481	4741	4741
2044	9481	4741	4741
2045	9481	4741	4741
本期债券存续期（2025-2045）	162268	81141	81141

6.东台（弶港）渔港建设工程

东台（弶港）渔港建设工程通过建设渔港码头，有效改善泊位条件和避风能力，提高渔船的作业效率和安全性，减少因天气原因导致的停航损失，促进渔民收入增长；通过建设渔产品交易区、餐饮住宿区带动鱼货交易、冷藏冷冻、加工物流、冰水油补给、渔需品销售等产业的发展，延长渔业产业链，提高渔需品附加值，繁荣渔区经济；通过建设污水处理、油水分离、港区绿化等配套设施，创建生态渔港、绿色渔港和节能渔港，改善渔区环境。东台渔港建设工程在促进区域经济增长，推动渔业转型升级，提升行业标准，保护渔业资源，改善渔区环境等方面发挥着重要作用，对促进社会和谐发展增加地方财政收入效益显著。

根据项目单位的预测，本项目在有效改善东台市渔港基础设施条件、改善渔业生产状况的同时，通过实现码头租赁收入、加油收入、加冰收入、交易服务费收入、餐饮收入、住宿收入，增加项目自身收益。

运营收入主要包括：码头租赁收入、加油服务费收入、加冰收入、市场交易服务费收入、餐饮收入、住宿收入。

总成本费用是指在运营期内为生产产品或提供服务所发生的全部费用，包括经营成本、折旧摊销费和财务费用。经营成本包括：外购耗材、燃料和动力费（主

要为制冰成本）、工资及福利费、维修理、其他费用（包括餐饮和住宿等经营性项目成本、保安保洁外包成本、办公招待费、招商宣传推广费、其他营业费用、其他管理费用等）。

根据项目单位的预测，项目在全部债券存续期间（2025 年-2040 年）项目收入合计 243170.91 万元，预测总成本 134791.62 万元。计入税收，本债券项目存续期内项目净利润为 68629.57 万元，息折前净利润为 137905.00 万元。

序号	项目	说明	运营期					
			2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	营业收入（含税）		10509.00	14858.26	15764.04	16996.81	17891.38	17891.38
1.1	场地租赁收入		180.00	255.00	270.00	299.25	315.00	315.00
	单位（个）		10	10	10	10	10	10
	场地租赁单价	30 万/年/个，以后每 3 年增加 5%	30	30	30	31.5	31.5	31.5
	出租率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
1.2	移动加油及服务费		1062	1504.5	1593	1765.575	1858.5	1858.5
	加油量（万吨）		3	3	3	3	3	3
	单价（元）	590 元/吨，以后每 3 年增加 5%	590	590	590	619.5	619.5	619.5
	加油率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
1.3	加冰收入		3187.00	4008.76	4281.04	4635.49	4827.88	4827.88
	加冰量	单套装 500 根*200 次*30 次+单独卖 50 根*5 次*150 次	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38
	单价	冰价格 120 元/t，以后每 3 年增加 5%	120	120	120	126	126	126
	加冰率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
1.4	交易服务费收入		6030.00	8500.00	9000.00	9600.00	10000.00	10000.00
	交易总金额	预计交易总量 100 亿*10%	100000	100000	100000	100000	100000	100000
	抽成比例		0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
	预计交易率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
1.5	餐饮收入		720.00	1020.00	1080.00	1197.00	1260.00	1260.00
	参观旅游人数及游客（万人）		20	20	20	20	20	20
	餐饮人均消费	消费平均 60 元，以后每 3 年增加 5%	60	60	60	63	63	63
	就餐率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
1.6	住宿收入		360.00	510.00	540.00	598.50	630.00	630.00
	单位客人数（万人）		3	3	3	3	3	3
	住宿单价	标准房价 200 元/间，三，以后每 3 年增加 5%	200	200	200	210	210	210
	入住率		60%	85%	90%	95%	100%	100%
2	经营成本（含税）		2895.330	4083.8116	4321.5066	4709.32181	4888.65338	4888.65338
2.1	原料	主要为制冰原料成本	736.2	1042.95	1104.3	1165.65	1227	1227
2.2	销售	主要为销售销售成本	350	467.5	495	522.5	550	550
2.3	水电费		520.92	737.97	781.38	824.79	868.2	868.2
2.4	人工费用	50 人*8.25 万	396	561	594	627	660	660
2.5	保险费	总资产的 5%	61.524	87.159	92.256	97.413	102.54	102.54
2.6	其他费用	含餐饮住宿成本，按营业额 50%计	703.6	996.93	1055.9	1261	1261	126.
2.7	管理费用	营业收入 1%	105.09	148.58	157.61	169.97	178.91	178.91
2.8	销售费用		43	43	43	41	4	41
3	折旧费	平均按 20 年折旧	2198.48	3198.48	2198.48	3198.48	2198.48	3198.48
4	税费	土地使用税平均按 40 元/亩	1116	1116	1116	1116	1116	1116
5	财务费用		633.6	633.6	633.6	633.6	633.6	633.6

序号	项目	说明	运营期					
			2027	2028	2029	2030	2031	2032
6	总成本费用合计（含税）		9842.41	9931.89	9268.56	9657.40	9836.73	9836.73
7	增值税		724.32	1027.53	1068.17	1169.45	1236.24	1236.24
8	利润总额		3941.27	4828.84	5406.28	6169.96	6818.41	6818.42
9	所得税		485.32	1207.21	1351.57	1542.49	1704.6	1704.6
10	净利润		3455.95	3621.63	4054.71	4627.47	5113.81	5113.81
11	新增营利润		6404.00	5570.00	6003.00	9576.00	10062.00	10062.00

序号	项目	运营期								合计
		2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	
1	营业收入（含税）	18286.01	18286.01	18286.01	18700.48	18700.48	18700.48	19135.28	19135.28	245170.85
1.1	码头租赁收入	330.80	330.80	330.80	347.30	347.30	347.30	364.70	364.70	4397.95
	泊位（个）	10	10	10	10	0	10	10	10	
	泊位租赁单价	33.08	33.08	33.08	34.73	34.73	34.73	36.47	36.47	
	出租率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.2	移动加油服务费	1951.44	1951.44	1951.44	2049	2049	2049	2151.45	2151.45	25946.30
	加油量（万吨）	3	3	3	3	3	3	3	3	
	单价（元）	650.48	650.48	650.48	683	683	683	717.15	717.15	717.15
	加油率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.3	加冰收入	4019.27	4019.27	4019.27	4220.39	4220.39	4220.39	4431.35	4431.35	53440.49
	加冰量	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38	30.38	
	单价	132.3	132.3	132.3	138.92	138.92	138.92	145.86	145.86	
	加冰率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.4	交易服务费收入	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	130000.00
	区交易总金额	100000	100000	100000	100000	100000	100000	100000	100000	
	抽成比例	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	
	累计交易率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.5	餐饮收入	1323.00	1323.00	1323.00	1389.20	1389.20	1389.20	1458.60	1458.60	
	参观旅客入港总船员（万人）	20	20	20	20	20	20	20	20	280.00
	餐饮人均单价	66.15	66.15	66.15	69.46	69.46	69.46	72.93	72.93	
	就餐率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1.6	住宿收入	661.50	661.50	661.50	694.58	694.58	694.58	729.30	729.30	8795.37
	每年留人次（万人）	3	3	3	3	3	3	3	3	
	住宿单价	220.5	220.5	220.5	231.53	231.53	231.53	243.1	243.1	
	入住率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
2	经营成本（含税）	4916.80014	4916.80014	4916.80014	4969.8548	4969.8548	4969.8548	5026.40277	5026.40277	65518.56
2.1	燃料	1227	1227	1227	1227	1227	1227	1227	1227	16319.10
2.2	润料	550	550	550	550	550	550	550	550	7315.00
2.3	水电费	868.2	868.2	868.2	868.2	868.2	868.2	868.2	868.2	11547.06
2.4	人工费用	660	660	660	660	660	660	660	660	8778.00
2.5	维修费	102.54	81.79	81.79	81.79	81.79	81.79	81.79	81.79	1518.53
2.6	其他费用	1308.25	1308.25	1308.25	1357.86	1357.86	1357.86	1409.96	1409.96	17353.0
2.7	营销费用	182.86	182.86	182.86	187.00	187.00	187.00	191.35	191.35	2451.71
2.8	管理费用	38	38	38	38	38	38	38	38	506.00
3	折旧费	3198.48	3198.48	3198.48	3198.48	3198.48	3198.48	3198.48	3198.48	44778.72
4	摊销费	1116	1116	1116	1116	1116	1116	1116	1116	15624.00
5	财务费用	633.6	633.6	633.6	633.6	633.6	633.6	633.6	633.6	8870.40
6	总成本费用合计（含税）	9884.91	9854.18	9864.18	9917.93	9917.93	9917.92	9971.38	9971.38	134791.63
7	增值税	1268.07	1259.66	1269.66	1302.85	1302.85	1302.85	1337.66	1337.66	18873.21
8	利润总额	7133.01	7152.17	7152.17	7179.69	7179.69	7179.69	7823.23	7823.23	91505.05
9	所得税	1783.25	1788.04	1788.04	1869.92	1869.92	1869.92	1955.81	1955.81	22876.50
10	净利润	5349.76	5364.13	5364.13	5609.77	5609.77	5609.77	5867.42	5867.42	68628.57
11	新总营利润	10096.00	10012.00	10012.00	10558.00	10558.00	10558.00	10816.00	10816.00	127805.00

按本期债券占总投资的比例、计算可用于偿还2025年第4批债

券的项目自身收益为22065万元，同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入为25978万元。本期债券项目存续期（2025-2040年）用于偿还本息的项目总收益为48043万元。详细测算情况见下表。

金额单位：人民币万元

年度	项目单位预测项目可用于偿还债券本息的自身经息折前净收益	用于平衡本期债券的收益		用于平衡本期债券的总收益
		用于偿还债券本息的息折前利润	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2025				
2026			634	634
2027	6404	1025	0	1025
2028	8570	1371	0	1371
2029	9003	1440	0	1440
2030	9576	1532	0	1532
2031	10062	1610	0	1610
2032	10062	1610	0	1610
2033	10298	1648	0	1648
2034	10312	1650	0	1650
2035	10312	1650	0	1650
2036	10558	1689	0	1689
2037	10558	1689	0	1689
2038	10558	1689	0	1689
2039	10816	1731	0	1731
2040	10816	1731	25544	27275
本期债券存续期（2025-2040）	137905	22065	25978	48043
		46043		

四、项目收益及现金流入评估结论

（一）百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.60。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）	15891.00	9960.00	1.60

（二）东台市生活性物流园区首期工程

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.94。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市生活性物流园区首期工程	122092.00	63080.00	1.94

（三）东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.76。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市城东污水处理厂搬迁扩建工程	52610.00	29880.60	1.76

（四）东台市碧之源搬迁改建工程项目

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为1.66。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市碧之源搬迁改建工程项目	55232.00	33200.00	1.66

（五）东台市新能源充电设施建设项目

本期项目债券存续期（2025—2045）内全部本息覆盖倍数为4.89。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台市新能源充电设施建设项目	81141.00	16600.00	4.89

（六）东台（弶港）渔港建设工程

本期项目债券存续期（2025—2040）内全部本息覆盖倍数为1.67。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入（万元）	债券本息合计（万元）	本息覆盖倍数
东台（弶港）渔港建设工程	48043.00	28704	1.67

经测算，百岁园邻里中心（鼓楼邻里中心）项目等六个项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息，实现项目收益与融资的自求平衡。

江苏中信仁华会计师事务所有限公司

2025年10月19日



会计师事务所

执业证书

名　　称：　江苏中信仁华会计师事务所有限公司

主任会计师：　刘正华

办公场所：　东台市望海东路27号(八达城市405号)

组织形式：　有限责任

会计师事务所编号：　32090002

注册资本(出资额)：　200　万元

批准设立文号：　苏财协[1999]238号

批准设立日期：　1999-12-29

证书序号：NO.010647

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

此件仅作中信仁华　[20　]　号《　报告》之附件使用，不得另作他用，有效期　月，复印无效。
年　月　日
江苏中信仁华会计师事务所有限公司

发证机关：江苏省财政厅

二〇一一　年　十　月　日

中华人民共和国财政部制

编号 320981000202302280031

统一社会信用代码

91320981718594688E (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　江苏中信仁华会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　刘正华

经营范围　审查企业会计报表，申报高新技术企业审计、海关稽查审计，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；会计、税务鉴证服务；企业管理咨询（除投资管理）；项目可行性研究；第三方核查；财政支出绩效评价；代理记账；账册、日用品（除电动三轮车）销售；房屋出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本　200万元整

成立日期　2000年01月16日

住　　所　东台市望海东路27号（八达城C座405号）

登记机关　东台市市场监督管理局

2023 02 28

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓　　名 Full name　孟劲松

性　　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1963-11-11

工作单位 Working unit　江苏中信仁华会计师事务所

身份证号码 Identity card No.　320919631111549

证书编号 No. of Certificate　320900020004

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

发证日期 Date of Issuance　1999 年 11 月 4 日

江苏省注册会计师协会
2007年 4月30日

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

孟劲松(320900020004)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

孟劲松 320900020004

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



姓　　名 Full name 冯明

性　　别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1990-05-11

工作单位 Working unit 江苏中信仁华会计师事务所有限公司

身份证号码 Identity card No. 320981199005112996

证书编号: No. of Certificate 320900020011

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

发证日期: Date of Issuance 2022 年 10 月 28 日

此件仅作中信仁华 120 1 号《 》之附件使用,不得另作他用,有效期 月,复印无效
年 月 日
江苏中信仁华会计师事务所有限公司

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

冯明 320900020011

2025年第四批江苏省政府新增

专项债券之扬州市区

【城镇建设】项目财务评估报告

苏亚诚专审〔2025〕16号

审核机构：苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所

地址：扬州市文昌西路456号华城科技广场2号楼14层

邮编：225002

传真：0514-87361305

电话：0514-87361317

网址：www.syjc.com

电子信箱：yzsuya@163.com

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

苏亚诚专审〔2025〕16号

2025年第四批江苏省政府新增专项债券之
扬州市区【城镇建设】项目财务评估报告

扬州市财政局：

我们接受扬州市财政局委托，对2025年第四批江苏省政府新增专项债券之扬州市区【城镇建设】项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以项目预期其他政府性基金债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券存续期内项目收益 1,586,822.13 万元，本期债券存续期内项目收益 1,489,552.77 万元。测算情况如下：

（一）预计全部债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	1,133.87	35,150.00

2、扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	570.65	17,690.00
3、扬州市六圩污水处理厂扩建工程	3,739.69	108,451.00
4、朴席镇公办中心幼儿园项目	133.33	4,000.00
5、开发区扬子津片区排水达标区建设工程	206.00	6,180.00
6、江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	11,143.85	323,171.57
7、广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	1,410.18	29,613.88
8、中欧(扬州)智能制造产业园(西园)氢能示范园新建工程	1,352.91	28,411.01
9、湾头镇城市更新项目	9,056.01	181,120.18
10、维扬经济开发区工业污水处理厂项目	9,327.30	279,819.00
11、江都区武坚镇卫生院异地新建工程	163.19	5,059.00
12、江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	16,814.82	504,444.59
13、江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	693.33	20,800.00
14、玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	175.57	5,267.00
15、2025 年江都城区老旧小区改造工程	35.36	1,060.90
16、南水北调高水河以西排水管网改造工程	354.62	10,284.00
17、2025 年江都区供水管网更新改造工程	876.67	26,300.00
合计		1,586,822.13

注：各年度收益不一致，本表年均收益按总收益平均列示

（二）预计本期债券续存期内项目收益

单位：人民币万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计
1、扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	1,124.80	33,744.00
2、扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	563.93	16,918.00
3、扬州市六圩污水处理厂扩建工程	3,739.69	108,451.00
4、朴席镇公办中心幼儿园项目	133.33	4,000.00

5、开发区扬子津片区排水达标区建设工程	206.00	6,180.00
6、江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	11,229.83	303,205.52
7、广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	1,410.29	28,205.89
8、中欧(扬州)智能制造产业园(西园)氢能示范园新建工程	1,286.14	25,722.74
9、湾头镇城市更新项目	8,989.23	170,795.45
10、维扬经济开发区工业污水处理厂项目	9,327.30	279,819.00
11、江都区武坚镇卫生院异地新建工程	163.19	5,059.00
12、江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	15,847.87	443,740.28
13、江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	693.33	20,800.00
14、玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	175.57	5,267.00
15、2025 年江都城区老旧小区改造工程	35.36	1,060.90
16、南水北调高水河以西排水管网改造工程	354.62	10,284.00
17、2025 年江都区供水管网更新改造工程	876.67	26,300.00
合计		1,489,552.77

注：各年度收益不一致，本表年均收益按总收益平均列示

四、募投项目概述

（一）项目概况

项目 1：扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目

本项目位于扬州市主城区范围内，主要建设内容：对主城区范围公共停车场进行完善建设以及对智能停车系统进行升级，含扬州市主城区新增 2300 个道路停车泊位收费管理设备采购项目、智慧停车平台的提档升级项目、茱萸湾景区配套停车场建设项目、二十四桥停车场标准化改造项目、徐凝门桥南停车楼项目、金菊商务楼地下车库改造项目、琼花大厦西地块停车场项目、东区市人医停车场改造升级项目、扬州市区充换电设施建设项目、广陵公安局地块停车场建设项目及仪征市刘集镇户外猩球停车场建设项目。项目建设完成后除对路内外停车一体化运营管理平台、市级智能停车管理调度平台建设及设备升级外，相应增加充电桩、充电桩管理系统、光储充能、光储充能管理系统以及停车位。项目建设完成后除对路内外停车一体化

运营管理平台、市级智能停车管理调度平台建设及设备升级外,相应增加充电桩、充电桩管理系统、光储充能、光储充能管理系统以及停车位。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（扬数据投资备〔2025〕11 号）（项目代码：2405-321000-89-05-143812），项目总投资 23,746 万元，其中自筹资金安排 4,846 万元，拟申请政府专项债券 18,900 万元，2025 年本期申请发行 6,800 万元，30 年期；2026 年拟申请发行 12,100 万元，30 年期。

项目 2：扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目

本项目位于扬州市包括生态科技新城、邗江区、广陵区、江都区,主要建设内容：拟建设低空飞行服务中心平台建筑面积约 1000 平方米，新建和改造约 390 个基站和 20 个无人机起降点及机巢，购置低空无人机、ADS-B、激光测风雷达、微型气象站等通信、导航、监视、气象设备约 400 台（套），租用 RTK 高精度定位服务，同步实施低空数据底座、运行中心基础运行环境、飞行服务场景应用等配套工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

本项目已取得《江苏省投资项目备案证》（扬数据投资备〔2024〕222 号）（项目代码：2412-321000-89-05-891159），项目总投资 11,820 万元，其中自筹资金安排2,420万元,拟申请政府专项债券9,400万元,2025年本期申请发行5,000万元，30 年期；2026 年拟申请发行 4,400 万元，30 年期。

项目 3：扬州市六圩污水处理厂扩建工程

该项目位于扬州开发区施桥镇，现状六圩污水处理厂东侧，邗江河南侧，拟新增用地面积 10,7429 平方米。主要建设内容：该扩建工程规模按 20 万 m3/d 建设，污水处理采用粗格栅及进水泵房＋细格栅曝气沉砂池＋生物反应池＋二沉池＋中间提升泵房及高效沉定池＋深床滤池＋加氯消毒池工艺，污泥处理采用重力浓缩＋离心脱水，脱水至含水率 80%+后外运掺烧处置，拟购置提升泵、回流污泥泵、曝气器、潜水搅拌器等主要设备，建设粗格栅及进水泵房、细格栅曝气沉砂池、生物反应池等污水、污泥和臭气处理设施及变电所、加药间、仪表间、鼓风机房、碳源投加间等相关配套设施。项目建成后，可新增 20 万 m3/d 的污水处理规模，新增规模尾水执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB32/4440-2022）中 A 级标准。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《关于重新核准扬州市六圩污水处理厂扩建工程的批复》（扬开管许发

〔2024〕10 号）（项目代码 2308-321071-89-01-794866），项目总投资 123,693 万元，其中：自筹资金 73,693 万元，申请政府专项债券 50,000 万元，其中本期申请政府专项债券 50,000 万元。

项目 4：朴席镇公办中心幼儿园项目

朴席镇公办中心幼儿园项目建设将为区域适龄儿童的学习安全、身心健康提供切实有效的保障，同时也能满足扬州市经济技术开发区朴席镇片区基础教育发展需要，完善扬州市教育网络建设。

建设内容及建设规模：该项目按 4 轨 12 班的办学规模建设，总建筑面积约 4157.02 平方米，其中地上三层，地下一层，主要建设教学楼、食堂、多功能活动室等，机动车停车位 24 个、非机动车停车位 99 个。建筑结构设计使用年限为 50 年，抗震设防烈度为 8 度，建筑耐火等级为地上二级、地下一级，其余设计指标严格按照《托儿所、幼儿园建筑设计规范》相关规定执行，同步实施给排水、景观绿化、强弱电等配套设施。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《关于朴席镇公办中心幼儿园项目初步设计的批复》（扬开管许发〔2023〕210 号）（项目代码 2210-321071-89-01-697067），项目总投资 3,469.2 万元，其中：财政预算 1,369.2 万元，申请政府专项债券 2,100 万元，其中 2024 年已发行 15 年期专项债券 1,000 万元，本期申请政府专项债券 1,100 万元。

项目 5：开发区扬子津片区排水达标区建设工程

开发区扬子津片区排水达标区建设工程包含 2024 年度达标区和 2025 年度达标区两个标段。

开发区扬子津片区排水达标区建设工程(2024 年度达标区)项目主要建设内容及规模：该项目建设范围为沪陕高速-古运河-吴州西路-吕桥河-下圩河-扬子江南路合围而成的片区(达标区编号 321071-06-02),总面积约为 1.79 平方千米，对达标区范围内富川瑞园、阳光新苑北区等 8 个小区及沿街商铺以及扬力集团、农贸市场、扬子津小学及幼儿园、耶鲁幼儿园开展排水系统调查及达标建设，主要包括排水户接管改造、雨污分流及排水设施修缮等；新建排水主管共 14892 米，新建排水支管共 31170.5 米。对云霞路(下圩河-云扬路)、华扬路(扬子江路-古运河)等 6 条市政道路的市政排水管网排查及修复改造，新建管道 635 米；翻建富川北巷(扬子江路-古运河)、云霞路(华扬路-下圩河)、富扬路(维扬路-扬子江路)3 条路的路面及雨污

水管道，新建道路 1615 米，管道 3804 米。

开发区扬子津片区排水达标区建设工程(2025 年度达标区)项目主要建设内容及规模：该工程建设范围为古运河-横沟河-古津路-吴州东路合围而成的片区(达标区编号 321071-07-02)及扬子新苑小区，总面积约为 0.90 平方千米。对万科运河之光、中海运河丹堤一期、中海运河丹堤二期、金地艺境、扬子新苑 5 个小区及沿街商铺以及西安交通大学扬州科技园开展排水系统调查及达标建设，主要包括排水户接管改造、雨污分流及排水设施修缮等，新建排水主管共 13743 米，新建排水支管共 35444 米。对东风河路(古运河-临江路)、古津路(横沟路-华扬东路)、华扬东路(古运河-古津路)等 3 条市政道路的市政排水管网排查及修复改造，新建管道 56 米，检查井 9 座，整治古津路(横沟河-华扬东路)积水点，新建管道 330 米。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《关于开发区扬子津片区排水达标区建设工程(2024 年度达标区)初步设计的批复》（扬开管许发［2024］96 号）、《关于开发区扬子津片区排水达标区建设工程(2025 年度达标区)初步设计的批复》（扬开管许发［2025］80 号）（项目代码 2310-321071-89-05-602644），项目总投资 16,411.44 万元，其中财政预算 7,711.44 万元，中央预算内投资资金 5,800 万元，均已到位；拟申请政府专项债券 2,900 万元，其中本期申请政府专项债券 2,900 万元。

项目 6：江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程

项目总用地面积约 816.45 亩，园区高标准厂房总建筑面积约为 55.86 万平方米，同步建设园区内雨污水管网、路网、供水、供电、消防等配套基础设施。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据江苏省投资项目备案证“江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程”（扬数据投资备［2025］9 号）（项目代码 2501-321000-89-01-593869），项目总投资 197,900 万元，其中：自筹资金安排 47,900 万元；申请政府专项债券 150,000 万元，其中 2025 年已发行专项债券 50,000 万元，2026 年及以后年度拟申请 100,000 万元。

项目 7：广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程

本工程主要内容为：项目占地面积 17413.81 平方米，总建筑面积 3182.23 平方米，污水处理量为 3000 立方米/日。主要建设内容包括含氟废水预处理单元、综合废水预处理单元、水解酸化与臭氧接触池、BAF 池、深度处理单元、储泥池、除臭装置、臭氧发生器间、鼓风机房、加药间、回用水制备间及变配电间、脱水机房、

在线监测室、桩基工程等。

根据扬广行审备[2024]280 号（项目代码：2408-321002-89-01-751204），本项目总投资 16,465 万元。其中：项目资本金 4,465 万元，已到位 1,000 万元，发行地方政府专项债券 12,000 万元。2025 年本期申请发行 2,000 万元，20 年期；后续拟申请发行 10,000 万元。

项目 8：中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程

项目总用地面积约为 33,263 平方米,总建筑面积约为 35,322.4 平方米,建设内容主要包括总检测中心、联合厂房、研发中心、固废库、门卫等建筑,以及配套给水、雨污水、强弱电等管网、场内道路、管廊、配套棚、车棚、地下水池等配套设施。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据扬广数备[2025]30 号（项目代码：2409-321002-89-01-200314），本项目总投资 22,380 万元。其中：项目资本金 8,380 万元，发行地方政府专项债券 14,000 万元。2025 年本期申请发行 1,500 万元，20 年期；后续拟申请发行 12,500 万元。

项目 9：湾头镇城市更新项目

（1）湾头镇雨污分流改造工程，主要建设内容为铺设污水管道、优化雨水收集系统，工程覆盖 8 个村和社区，涉及 12 条市政道路，新建雨水管网约 40 公里，包含 50 余个居民点和小区。

（2）古镇老街道环境改造提升，主要涉及湾头镇区内房屋除新、河道整治、环境提升、弱电杆线下地工程，同步配套市政道路建设 3.4 公里。

（3）老旧厂房改造升级，对地块 GZ355、邗江机械厂地块、上下庄地块进行提升改造再利用，共计改造用地面积约 390 亩，改造建筑面积约 20 万平方米，改造包括主体结构加固、硬件装修、供排水系统更换、照明系统更换、供暖制冷系统更换、外立面除新及其他配套设施改造。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据扬广数备[2025]46 号备案批复，本项目总投资 122,260 万元。其中：项目资本金 42,260 万元，发行地方政府专项债券 80,000 万元。2025 年本期申请发行 40,000 万元，20 年期；后续拟申请发行 40,000 万元。

项目 10：维扬经济开发区工业污水处理厂项目

江苏省维扬经济开发区座落在风景秀丽的瘦西湖畔，为省级经济开发区。开发

区规划总面积 30 平方公里，经过九年的潜心经营，完成了首期境优美、服务周到的新型都市开发区，形成了以机电装备、轻工轻纺、汽车贸易及物流和文化创智为主体的四大特色产业。项目用地面积约 90 亩，工程建设内容包括新建一座工业污水处理厂，工程规模 50000㎥/d，配套建设厂外管网工程（污水收集管道工程、尾水导流管道工程和尾水排放管道）和尾水生态缓冲区工程（占地约 11.74ha）。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《关于维扬经济开发区工业污水处理厂项目初步设计及概算的批复》（扬维开行审投【2024】10 号）（项目代码：2309-321003-89-01-603367），本项目初步设计批复总投资 60,000.84 万元，其中：项目资本金 37,000.84 万元，其中含超长期特别国债 5000 万元；发行地方政府专项债券 23,000 万元。2025 年本期申请发行 20,000 万元，20 年期；后续拟申请发行 3,000 万元。

项目 11：江都区武坚镇卫生院异地新建工程

项目总建筑面积 8772 平方米，其中主楼建筑面积 7648 平方米，附楼建筑面积 830 平方米，门卫、垃圾房及其他建筑面积 294 平方米。计容面积 8772 平方米，设置床位 72 张。同步实施区内道路、绿化、地埋式污水处理设施及雨污水管网等相关配套工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于江都区武坚镇卫生院异地新建工程可行性研究报告的批复》（扬江发改许发<2021>85 号）（项目代码 2103-321012-04-01-850049），项目总投资 6,193 万元，其中：安排自筹资金 4,593 万元，已到位 3,896 万元；2025 年本期申请政府专项债券 1,600 万元。

项目 12：江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程

项目位于江苏省江都经济开发区空港新城内，主要为航空拆解、航空装备制造、低空经济产业服务，总用地面积约 983 亩。新建园区研发车间及厂房约 16 万平方米、仓储及转运中心约 9 万平方米；新建园区内道路长约 7.5 千米（含桥梁 8 座），配套建设雨水、污水、供水、电力等综合管线长约 30 千米。同步配套完善园区内部水系沟通等工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程可行性研究报告的批复》（扬江发改许发〔2025〕7 号）（项目代码

2501-321012-04-01-174492），项目总投资 292,421 万元，其中建设单位自筹资金 58,521 万元，已到位 58,521 万元；拟申请政府专项债券 233,900 万元，其中本期申请政府专项债券 32,700 万元。

项目 13：江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程

项目提升改造宜陵镇、樊川镇污水处理厂，日处理规模均为 5000 立方米，出水水质满足《城镇污水处理厂污染物排放标准(DB32/4440-2022)》C 标准要求；更新邵伯镇、邵伯油田、真武油田、郭村镇、武坚镇和小纪镇等 6 个污水处理厂设备，加装除臭、水质自动采样留样机、药剂加投等设备 42 台(套);完善吴桥镇、郭村镇、樊川镇、小纪镇等 4 个镇污水管道，新建 DN160 压力管 324 米 DN250-DN450 污水管道 15795 米、DN600-DN800 污水连接管 15 米;维修郭村镇、武坚镇、小纪镇和樊川镇等 4 个镇污水管道开挖修复 DN200-DN900 污水管道 7266 米;新建吴桥镇一体化污水提升泵站 1 座，规模为 500 立方米/日。同步升级污水信息化平台，实现龙川检测中心与龙川污水处理公司数据联网。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（扬江发改许发〔2024〕110 号）（项目代码 2412-321012-04-01-658116），项目总投资 12,184 万元，其中：自筹资金 3,284 万元，已到位 3,284 万元；拟申请政府专项债券 8,900 万元，其中本期申请政府专项债券 8,900 万元。

项目 14：玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程

沿玉带河-西排干引江路、工农路、大会堂路、东方红路、解放路及东排干工农路、江化路等道路，新建污水管网长 6.5 千米；改造片区内部分建筑周边排水管网，新建污水管网长 10.5 千米、排水明沟长 6 千米；原址拆除新建玉带河部分箱涵 350 米，修复玉带河和东排干箱涵 2830 米、东排干排水干管 1080 米。同步实施玉带河沿河绿化、道路恢复、建设检查井及智能分流井等配套工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程初步设计的批复》扬江发改许发【2024】84 号（2312-321012-04-01-788556），项目总投资 11,059 万元，其中财政预算安排 9,059 万元，已到位 4,000 万元；拟申请政府专项债券 2,000 万元，其中本期申请政府专项债券 2,000 万元。

项目 15：2025 年江都城区老旧小区改造工程

项目对江都城区新世纪花苑、党校宿舍大院、卫校宿舍大院、附小苑、育才中学宿舍大院、中医院宿舍区、货运公司宿舍大院、大运路 12 号大院、汽修厂宿舍大院、镇北姑娘楼小区、智能仪器厂宿舍大院和粮食局宿舍楼等 12 个老旧小区进行提升改造，其中中医院宿舍区、大运路 12 号大院、镇北姑娘楼小区、智能仪器厂宿舍大院和粮食局宿舍楼不涉及敷设地下排水管网。改造总建筑面积 6.46 万平方米，共 32 栋房屋，涉及住户 778 户。改造包括敷设小区雨水管道 1480 米、污水管道 1480 米、落水管 3084 米，修整道路 8600 平方米，改造非机动车停车棚 90 平方米、非机动车库电路 377 米，增设路灯 33 盏、充电桩 6 个，新设无障碍坡道 92 立方米、老人休息椅 66 把、微型消防站 14 个、监控 42 个，房屋楼道及外墙出新总面积 36480 平方米，更换楼道单元门及大门 43 扇、楼道铝合金窗 358 扇，屋面防水面积 13700 平方米等。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

该项目总投资 1,500 万元，本期专项债券需求 500 万元，剩余资金由地方财政拨款解决。

项目 16：南水北调高水河以西排水管网改造工程

项目位于江都区高水河以西、金湾河以北及以东、古运河以南，约 3.87 平方公里范围内，不涉及新增用地。主要建设规模及内容：修复完善片区内市政排水管道，新建排水管道 8 公里（DN200~DN1200 雨水管道 4 公里、DN300~DN600 污水管道 4 公里），维修排水管道 7 公里（DN200~DN1200 雨水管道 5 公里、DN300~DN600 污水管道 2 公里）；完善片区内 7 个居住小区、12 个公共建筑、12 个城中村庄台及工业企业生活排水管道，实施管道雨污分流制改造及错混接改造，包括改造污水管道 38 公里（DN300~DN500 雨水管道 5 公里，DN200~DN400 污水管道 33 公里），新建日处理规模 2~10 吨小型污水处理设施 10 套，清淤疏浚片区内文明河、迎宾河、庄台河、小引江河及迎丰河等 5 条河道，长度共 4.1 公里，清淤土方共 79260 立方米。同步实施建设检查井，改造跨文明河桥涵，清淤修复工农路与文明河交叉口箱涵、工农路箱涵等工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于南水北调高水河以西排水管网改造工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（扬江发改许发【2024】117 号）

（2412-321012-04-01-506536），项目总投资 24,226 万元，其中：财政预算安排 20,226 万元;拟申请政府专项债券 4,000 万元，本期申请政府专项债券 4,000 万元。

项目 17：2025 年江都区供水管网更新改造工程

项目新建供水管网 863 千米，其中主管网 132 千米(DN150~DN300 球墨铸铁管 49 千米、DN100~DN300 钢管 3 千米、DN110PE100 级给水管 80 千米)，支管 330 千米(DN40~DN65 钢管 3 千米、DN32~DN63PE100 级给水管 327 千米)，入户管 401 千米(DN25PE100 级给水管);安装黄海南路调流阀及流量计各 1 套。同步配套建设检查井等工程。

本项目建设内容中不涉及楼堂馆所。

根据《江都区发改委关于 2025 年江都区供水管网更新改造工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》（扬江发改许发〔2025〕4 号）（项目代码 2501-321012-04-01-472549），项目总投资 14,289 万元，其中：自筹资金 3,289 万元，已到位 3,289 万元；拟申请政府专项债券 11,000 万元，其中本期申请政府专项债券 11,000 万元。

（二）投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 960,017.15 万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
1、扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	23,746.00			4,846		6,800	12,100
2、扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	11,820.00			2,420		5,000	4,400

3、扬州市六圩污水处理厂扩建工程	123,692.67			73,692.67		50,000	
4、朴席镇公办中心幼儿园项目	3,469.20			1,369	1,000	1,100	
5、开发区扬子津片区排水达标区建设工程	16,411.44			7,711		2,900	5,800
6、江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	197,900.00			47,900		50,000	100,000
7、广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	16,465.00			4,465		2,000	10,000
8、中欧(扬州)智能制造产业园(西园)氢能示范园新建工程	22,380.00			8,380		1,500	12,500
9、湾头镇城市更新项目	122,260.00			42,260		40,000	40,000
10、维扬经济开发区工业污水处理厂项目	60,000.84			37,001		20,000	3,000
11、江都区武坚镇卫生院异地新建工程	6,193.00			4,593		1,600	
12、江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	292,421.00			58,521		32,700	201,200
13、江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	12,184.00			3,284		8,900	

14、玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	11,059.00			9,059		2,000	
15、2025 年江都城区老旧小区改造工程	1,500.00			1,000		500	
16、南水北调高水河以西排水管网改造工程	24,226.00			20,226		4,000	
17、2025 年江都区供水管网更新改造工程	14,289.00			3,289		11,000	
合计	960,017.15			330,017	1,000	240,000	389,000

注：项目一：扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目（1）其他资本金⑥4,846 万元，为自筹资金（2）其他资金⑨12,100 万元，拟于 2026 年申请专项债券资金。

项目二：扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目（1）其他资本金⑥2,420 万元,为自筹资金（2）其他资金⑨4,400 万元,拟于 2026 年申请专项债券资金。

项目三：扬州市六圩污水处理厂扩建工程（1）其他资本金 73,692.67 万元为自筹资金。

项目四：朴席镇公办中心幼儿园项目（1）其他资本金⑥1,369.2 万元为财政预算安排资金。

项目五：开发区扬子津片区排水达标区建设工程（1）其他资本金⑥7,711.44 万元为财政预算安排资金；（2）其他资金（非资本金）⑨5,800 万元为中央预算内投资资金。

项目六：江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程。(1)其他资本金⑥47,900 万元为自筹资金。（2）其他资金（非资本金）⑨100,000 万元拟于 2026 年及以后年度申请专项债券资金。

项目七：广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程（1）其他资本金⑥4,465 万元为自筹资金。（2）其他资金（非资本金）⑨10,000 万元拟于 2026 年申请专项债券资金。

项目八：中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程（1）其他资本金其他资本金⑥8,380 万元为自筹资金。（2）其他资金（非资本金）⑨12,500 万元拟于 2026 年申请专项债券资金。。

项目九：湾头镇城市更新项目（1）其他资本金⑥42,260 万元为自筹资金。（2）其他资金（非资本金）⑨40,000 万元拟于 2026 年申请专项债券资金。

项目十：维扬经济开发区工业污水处理厂项目其他资本金⑥37,000.84 万元为财政配套或自筹资金，其他资金（非资本金）⑨3,000 万元为拟使用以后年度地方政府专项债券资金。

项目十一：江都区武坚镇卫生院异地新建工程其他资本金⑥4,593 万元为自筹资金。

项目十二：江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程（1）其他资本金⑥58,485 万元为自筹资金。（2）其他资金（非资本金）⑨201,200 万元拟于 2026 和 2027 年申请专项债券资金。

项目十三：江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程其他资本金⑥3,284 万元为自筹资金。

项目十四：玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程其他资本金⑥9,059 万元为财政预算安排资金/自筹资金/其他来源渠道。

项目十五：2025 年江都城区老旧小区改造工程其他资本金 1,000 万元为政府预算安排资金。

项目十六：南水北调高水河以西排水管网改造工程其他资本金 20,226 万元为财政预算安排资金。

项目十七：2025 年江都区供水管网更新改造工程其他资本金⑥3,289 万元为自筹资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考最近江苏省地方政府债券发行票面利率，假设按 2.50%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以基础设施建设项目进行融资，专项债券项目募集资金62.42亿元，2024年已发行地方政府专项债券资金0.10亿元，本期拟发行地方政府专项债券资金24.00亿元，拟以后年度申请地方政府专项债券资金38.32亿元（项目七：广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程、项目八：中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程、项目九：湾头镇城市更新项目按发行期限二十年测算，其他项目按发行期限三十年测算）。假设本期融资利率2.50%，一年内发行完毕，期限三十年，在存续期内按年支付利息，本金到期一次性还本，本期新增本金根据提供的项目明细信息表计算，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	2025		6,800		6,800		
	2026	6,800	12,100		18,900	170.00	170.00
	2027	18,900			18,900	472.50	472.50
	2028	18,900			18,900	472.50	472.50
	2029	18,900			18,900	472.50	472.50
	2030	18,900			18,900	472.50	472.50
	2031	18,900			18,900	472.50	472.50
	2032	18,900			18,900	472.50	472.50
	2033	18,900			18,900	472.50	472.50
	2034	18,900			18,900	472.50	472.50
	2035	18,900			18,900	472.50	472.50
	2036	18,900			18,900	472.50	472.50
	2037	18,900			18,900	472.50	472.50
	2038	18,900			18,900	472.50	472.50
	2039	18,900			18,900	472.50	472.50
	2040	18,900			18,900	472.50	472.50
	2041	18,900			18,900	472.50	472.50
	2042	18,900			18,900	472.50	472.50
	2043	18,900			18,900	472.50	472.50
	2044	18,900			18,900	472.50	472.50
	2045	18,900			18,900	472.50	472.50

	2046	18,900			18,900	472.50	472.50
	2047	18,900			18,900	472.50	472.50
	2048	18,900			18,900	472.50	472.50
	2049	18,900			18,900	472.50	472.50
	2050	18,900			18,900	472.50	472.50
	2051	18,900			18,900	472.50	472.50
	2052	18,900			18,900	472.50	472.50
	2053	18,900			18,900	472.50	472.50
	2054	18,900			18,900	472.50	472.50
	2055	18,900		6,800	12,100	472.50	7,272.50
	2056	12,100		12,100	-	302.50	12,402.50
	小计		18,900	18,900		14,175.00	33,075.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	2025		5,000		5,000		
	2026	5,000	4,400		9,400	125.00	125.00
	2027	9,400			9,400	235.00	235.00
	2028	9,400			9,400	235.00	235.00
	2029	9,400			9,400	235.00	235.00
	2030	9,400			9,400	235.00	235.00
	2031	9,400			9,400	235.00	235.00
	2032	9,400			9,400	235.00	235.00
	2033	9,400			9,400	235.00	235.00
	2034	9,400			9,400	235.00	235.00
	2035	9,400			9,400	235.00	235.00
	2036	9,400			9,400	235.00	235.00
	2037	9,400			9,400	235.00	235.00
	2038	9,400			9,400	235.00	235.00
	2039	9,400			9,400	235.00	235.00
	2040	9,400			9,400	235.00	235.00
	2041	9,400			9,400	235.00	235.00
	2042	9,400			9,400	235.00	235.00
	2043	9,400			9,400	235.00	235.00
	2044	9,400			9,400	235.00	235.00
	2045	9,400			9,400	235.00	235.00

	2046	9,400			9,400	235.00	235.00
	2047	9,400			9,400	235.00	235.00
	2048	9,400			9,400	235.00	235.00
	2049	9,400			9,400	235.00	235.00
	2050	9,400			9,400	235.00	235.00
	2051	9,400			9,400	235.00	235.00
	2052	9,400			9,400	235.00	235.00
	2053	9,400			9,400	235.00	235.00
	2054	9,400			9,400	235.00	235.00
	2055	9,400		5,000	4,400	235.00	5,235.00
	2056	4,400		4,400	-	110.00	4,510.00
	小计		9,400	9,400		7,050.00	16,450.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
扬州市六圩污水处理厂扩建工程	2025		50,000		50,000		
	2026	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2027	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2028	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2029	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2030	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2031	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2032	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2033	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2034	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2035	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2036	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2037	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2038	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2039	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2040	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2041	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2042	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2043	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2044	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2045	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00

	2046	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2047	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2048	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2049	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2050	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2051	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2052	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2053	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2054	50,000			50,000	1,250.00	1,250.00
	2055	50,000		50,000	-	1,250.00	51,250.00
	小计		50,000	50,000		37,500.00	87,500.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
朴席镇公办中心幼儿园项目	2024		1,000		1,000		
	2025	1,000	1,100		2,100	21.70	21.70
	2026	2,100			2,100	49.20	49.20
	2027	2,100			2,100	49.20	49.20
	2028	2,100			2,100	49.20	49.20
	2029	2,100			2,100	49.20	49.20
	2030	2,100			2,100	49.20	49.20
	2031	2,100			2,100	49.20	49.20
	2032	2,100			2,100	49.20	49.20
	2033	2,100			2,100	49.20	49.20
	2034	2,100			2,100	49.20	49.20
	2035	2,100			2,100	49.20	49.20
	2036	2,100			2,100	49.20	49.20
	2037	2,100			2,100	49.20	49.20
	2038	2,100			2,100	49.20	49.20
	2039	2,100		1,000	1,100	49.20	1,049.20
	2040	1,100			1,100	27.50	27.50
	2041	1,100			1,100	27.50	27.50
	2042	1,100			1,100	27.50	27.50
	2043	1,100			1,100	27.50	27.50
	2044	1,100			1,100	27.50	27.50
	2045	1,100			1,100	27.50	27.50

	2046	1,100			1,100	27.50	27.50
	2047	1,100			1,100	27.50	27.50
	2048	1,100			1,100	27.50	27.50
	2049	1,100			1,100	27.50	27.50
	2050	1,100			1,100	27.50	27.50
	2051	1,100			1,100	27.50	27.50
	2052	1,100			1,100	27.50	27.50
	2053	1,100			1,100	27.50	27.50
	2054	1,100			1,100	27.50	27.50
	2055	1,100		1,100	-	27.50	1,127.50
	小计		2,100	2,100		1,150.50	3,250.50
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
开发区扬子津片区排水达标区建设工程	2025		2,900		2,900		
	2026	2,900			2,900	72.50	72.50
	2027	2,900			2,900	72.50	72.50
	2028	2,900			2,900	72.50	72.50
	2029	2,900			2,900	72.50	72.50
	2030	2,900			2,900	72.50	72.50
	2031	2,900			2,900	72.50	72.50
	2032	2,900			2,900	72.50	72.50
	2033	2,900			2,900	72.50	72.50
	2034	2,900			2,900	72.50	72.50
	2035	2,900			2,900	72.50	72.50
	2036	2,900			2,900	72.50	72.50
	2037	2,900			2,900	72.50	72.50
	2038	2,900			2,900	72.50	72.50
	2039	2,900			2,900	72.50	72.50
	2040	2,900			2,900	72.50	72.50
	2041	2,900			2,900	72.50	72.50
	2042	2,900			2,900	72.50	72.50
	2043	2,900			2,900	72.50	72.50
	2044	2,900			2,900	72.50	72.50
	2045	2,900			2,900	72.50	72.50
	2046	2,900			2,900	72.50	72.50

	2047	2,900			2,900	72.50	72.50
	2048	2,900			2,900	72.50	72.50
	2049	2,900			2,900	72.50	72.50
	2050	2,900			2,900	72.50	72.50
	2051	2,900			2,900	72.50	72.50
	2052	2,900			2,900	72.50	72.50
	2053	2,900			2,900	72.50	72.50
	2054	2,900			2,900	72.50	72.50
	2055	2,900		2,900	-	72.50	2,972.50
	小计		2,900	2,900		2,175.00	5,075.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	2025		50,000		50,000		
	2026	50,000	50,000		100,000	1,250.00	1,250.00
	2027	100,000	50,000		150,000	2,500.00	2,500.00
	2028	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2029	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2030	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2031	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2032	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2033	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2034	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2035	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2036	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2037	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2038	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2039	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2040	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2041	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2042	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2043	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2044	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2045	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2046	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2047	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00

	2048	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2049	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2050	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2051	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2052	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2053	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2054	150,000			150,000	3,750.00	3,750.00
	2055	150,000		50,000	100,000	3,750.00	53,750.00
	2056	100,000		50,000	50,000	2,500.00	52,500.00
	2057	50,000		50,000	-	1,250.00	51,250.00
	小计		150,000	150,000		112,500.00	262,500.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	2025		2,000		2,000		
	2026	2,000	10,000		12,000	50.00	50.00
	2027	12,000			12,000	300.00	300.00
	2028	12,000			12,000	300.00	300.00
	2029	12,000			12,000	300.00	300.00
	2030	12,000			12,000	300.00	300.00
	2031	12,000			12,000	300.00	300.00
	2032	12,000			12,000	300.00	300.00
	2033	12,000			12,000	300.00	300.00
	2034	12,000			12,000	300.00	300.00
	2035	12,000			12,000	300.00	300.00
	2036	12,000			12,000	300.00	300.00
	2037	12,000			12,000	300.00	300.00
	2038	12,000			12,000	300.00	300.00
	2039	12,000			12,000	300.00	300.00
	2040	12,000			12,000	300.00	300.00
	2041	12,000			12,000	300.00	300.00
	2042	12,000			12,000	300.00	300.00
	2043	12,000			12,000	300.00	300.00
	2044	12,000			12,000	300.00	300.00
	2045	12,000		2,000	10,000	300.00	2,300.00
	2046	10,000		10,000	-	250.00	10,250.00

	小计		12,000	12,000		6,000.00	18,000.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程	2025		1,500		1,500		
	2026	1,500	12,500		14,000	37.50	37.50
	2027	14,000			14,000	350.00	350.00
	2028	14,000			14,000	350.00	350.00
	2029	14,000			14,000	350.00	350.00
	2030	14,000			14,000	350.00	350.00
	2031	14,000			14,000	350.00	350.00
	2032	14,000			14,000	350.00	350.00
	2033	14,000			14,000	350.00	350.00
	2034	14,000			14,000	350.00	350.00
	2035	14,000			14,000	350.00	350.00
	2036	14,000			14,000	350.00	350.00
	2037	14,000			14,000	350.00	350.00
	2038	14,000			14,000	350.00	350.00
	2039	14,000			14,000	350.00	350.00
	2040	14,000			14,000	350.00	350.00
	2041	14,000			14,000	350.00	350.00
	2042	14,000			14,000	350.00	350.00
	2043	14,000			14,000	350.00	350.00
	2044	14,000			14,000	350.00	350.00
	2045	14,000		1,500	12,500	350.00	1,850.00
	2046	12,500		12,500	-	312.50	12,812.50
	小计		14,000	14,000		7,000.00	21,000.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
湾头镇城市更新项目	2025		40,000		40,000		
	2026	40,000	40,000		80,000	1,000.00	1,000.00
	2027	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2028	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2029	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2030	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2031	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00

	2032	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2033	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2034	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2035	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2036	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2037	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2038	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2039	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2040	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2041	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2042	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2043	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2044	80,000			80,000	2,000.00	2,000.00
	2045	80,000		40,000	40,000	2,000.00	42,000.00
	2046	40,000		40,000	-	1,000.00	41,000.00
	小计		80,000	80,000		40,000.00	120,000.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
维扬经济开发区工业污水处理厂项目	2025		20,000		20,000		
	2026	20,000	3,000		23,000	500.00	500.00
	2027	23,000			23,000	575.00	575.00
	2028	23,000			23,000	575.00	575.00
	2029	23,000			23,000	575.00	575.00
	2030	23,000			23,000	575.00	575.00
	2031	23,000			23,000	575.00	575.00
	2032	23,000			23,000	575.00	575.00
	2033	23,000			23,000	575.00	575.00
	2034	23,000			23,000	575.00	575.00
	2035	23,000			23,000	575.00	575.00
	2036	23,000			23,000	575.00	575.00
	2037	23,000			23,000	575.00	575.00
	2038	23,000			23,000	575.00	575.00
	2039	23,000			23,000	575.00	575.00
	2040	23,000			23,000	575.00	575.00
	2041	23,000			23,000	575.00	575.00

	2042	23,000			23,000	575.00	575.00
	2043	23,000			23,000	575.00	575.00
	2044	23,000			23,000	575.00	575.00
	2045	23,000			23,000	575.00	575.00
	2046	23,000			23,000	575.00	575.00
	2047	23,000			23,000	575.00	575.00
	2048	23,000			23,000	575.00	575.00
	2049	23,000			23,000	575.00	575.00
	2050	23,000			23,000	575.00	575.00
	2051	23,000			23,000	575.00	575.00
	2052	23,000			23,000	575.00	575.00
	2053	23,000			23,000	575.00	575.00
	2054	23,000			23,000	575.00	575.00
	2055	23,000		20,000	3,000	575.00	20,575.00
	2056	3,000		3,000	-	75.00	3,075.00
	小计		23,000	23,000		17,250.00	40,250.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江都区武坚镇卫生院异地新建工程	2025		1,600		1,600		
	2026	1,600			1,600	40.00	40.00
	2027	1,600			1,600	40.00	40.00
	2028	1,600			1,600	40.00	40.00
	2029	1,600			1,600	40.00	40.00
	2030	1,600			1,600	40.00	40.00
	2031	1,600			1,600	40.00	40.00
	2032	1,600			1,600	40.00	40.00
	2033	1,600			1,600	40.00	40.00
	2034	1,600			1,600	40.00	40.00
	2035	1,600			1,600	40.00	40.00
	2036	1,600			1,600	40.00	40.00
	2037	1,600			1,600	40.00	40.00
	2038	1,600			1,600	40.00	40.00
	2039	1,600			1,600	40.00	40.00
	2040	1,600			1,600	40.00	40.00
	2041	1,600			1,600	40.00	40.00

	2042	1,600			1,600	40.00	40.00
	2043	1,600			1,600	40.00	40.00
	2044	1,600			1,600	40.00	40.00
	2045	1,600			1,600	40.00	40.00
	2046	1,600			1,600	40.00	40.00
	2047	1,600			1,600	40.00	40.00
	2048	1,600			1,600	40.00	40.00
	2049	1,600			1,600	40.00	40.00
	2050	1,600			1,600	40.00	40.00
	2051	1,600			1,600	40.00	40.00
	2052	1,600			1,600	40.00	40.00
	2053	1,600			1,600	40.00	40.00
	2054	1,600			1,600	40.00	40.00
	2055	1,600		1,600	-	40.00	1,640.00
	小计		1,600	1,600		1,200.00	2,800.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	2025		32,700		32,700		
	2026	32,700	134,100		166,800	817.50	817.50
	2027	166,800	67,100		233,900	4,170.00	4,170.00
	2028	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2029	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2030	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2031	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2032	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2033	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2034	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2035	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2036	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2037	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2038	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2039	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2040	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2041	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2042	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50

	2043	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2044	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2045	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2046	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2047	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2048	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2049	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2050	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2051	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2052	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2053	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2054	233,900			233,900	5,847.50	5,847.50
	2055	233,900		32,700	201,200	5,847.50	38,547.50
	2056	201,200		134,100	67,100	5,030.00	139,130.00
	2057	67,100		67,100	-	1,677.50	68,777.50
	小计		233,900	233,900		175,425.00	409,325.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	2025		8,900		8,900		
	2026	8,900			8,900	222.50	222.50
	2027	8,900			8,900	222.50	222.50
	2028	8,900			8,900	222.50	222.50
	2029	8,900			8,900	222.50	222.50
	2030	8,900			8,900	222.50	222.50
	2031	8,900			8,900	222.50	222.50
	2032	8,900			8,900	222.50	222.50
	2033	8,900			8,900	222.50	222.50
	2034	8,900			8,900	222.50	222.50
	2035	8,900			8,900	222.50	222.50
	2036	8,900			8,900	222.50	222.50
	2037	8,900			8,900	222.50	222.50
	2038	8,900			8,900	222.50	222.50
	2039	8,900			8,900	222.50	222.50
	2040	8,900			8,900	222.50	222.50
	2041	8,900			8,900	222.50	222.50

	2042	8,900			8,900	222.50	222.50
	2043	8,900			8,900	222.50	222.50
	2044	8,900			8,900	222.50	222.50
	2045	8,900			8,900	222.50	222.50
	2046	8,900			8,900	222.50	222.50
	2047	8,900			8,900	222.50	222.50
	2048	8,900			8,900	222.50	222.50
	2049	8,900			8,900	222.50	222.50
	2050	8,900			8,900	222.50	222.50
	2051	8,900			8,900	222.50	222.50
	2052	8,900			8,900	222.50	222.50
	2053	8,900			8,900	222.50	222.50
	2054	8,900			8,900	222.50	222.50
	2055	8,900		8,900	-	222.50	9,122.50
	小计		8,900	8,900		6,675.00	15,575.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	2025		2,000		2,000		
	2026	2,000			2,000	50.00	50.00
	2027	2,000			2,000	50.00	50.00
	2028	2,000			2,000	50.00	50.00
	2029	2,000			2,000	50.00	50.00
	2030	2,000			2,000	50.00	50.00
	2031	2,000			2,000	50.00	50.00
	2032	2,000			2,000	50.00	50.00
	2033	2,000			2,000	50.00	50.00
	2034	2,000			2,000	50.00	50.00
	2035	2,000			2,000	50.00	50.00
	2036	2,000			2,000	50.00	50.00
	2037	2,000			2,000	50.00	50.00
	2038	2,000			2,000	50.00	50.00
	2039	2,000			2,000	50.00	50.00
	2040	2,000			2,000	50.00	50.00
	2041	2,000			2,000	50.00	50.00
	2042	2,000			2,000	50.00	50.00

	2043	2,000			2,000	50.00	50.00
	2044	2,000			2,000	50.00	50.00
	2045	2,000			2,000	50.00	50.00
	2046	2,000			2,000	50.00	50.00
	2047	2,000			2,000	50.00	50.00
	2048	2,000			2,000	50.00	50.00
	2049	2,000			2,000	50.00	50.00
	2050	2,000			2,000	50.00	50.00
	2051	2,000			2,000	50.00	50.00
	2052	2,000			2,000	50.00	50.00
	2053	2,000			2,000	50.00	50.00
	2054	2,000			2,000	50.00	50.00
	2055	2,000		2,000	-	50.00	2,050.00
	小计		2,000	2,000		1,500.00	3,500.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
2025 年江都城区老旧小区改造工程	2025		500		500		
	2026	500			500	12.50	12.50
	2027	500			500	12.50	12.50
	2028	500			500	12.50	12.50
	2029	500			500	12.50	12.50
	2030	500			500	12.50	12.50
	2031	500			500	12.50	12.50
	2032	500			500	12.50	12.50
	2033	500			500	12.50	12.50
	2034	500			500	12.50	12.50
	2035	500			500	12.50	12.50
	2036	500			500	12.50	12.50
	2037	500			500	12.50	12.50
	2038	500			500	12.50	12.50
	2039	500			500	12.50	12.50
	2040	500			500	12.50	12.50
	2041	500			500	12.50	12.50
	2042	500			500	12.50	12.50
	2043	500			500	12.50	12.50

	2044	500			500	12.50	12.50
	2045	500			500	12.50	12.50
	2046	500			500	12.50	12.50
	2047	500			500	12.50	12.50
	2048	500			500	12.50	12.50
	2049	500			500	12.50	12.50
	2050	500			500	12.50	12.50
	2051	500			500	12.50	12.50
	2052	500			500	12.50	12.50
	2053	500			500	12.50	12.50
	2054	500			500	12.50	12.50
	2055	500		500	-	12.50	512.50
	小计		500	500		375.00	875.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
南水北调高水河以西排水管网改造工程	2025		4,000		4,000		
	2026	4,000			4,000	100.00	100.00
	2027	4,000			4,000	100.00	100.00
	2028	4,000			4,000	100.00	100.00
	2029	4,000			4,000	100.00	100.00
	2030	4,000			4,000	100.00	100.00
	2031	4,000			4,000	100.00	100.00
	2032	4,000			4,000	100.00	100.00
	2033	4,000			4,000	100.00	100.00
	2034	4,000			4,000	100.00	100.00
	2035	4,000			4,000	100.00	100.00
	2036	4,000			4,000	100.00	100.00
	2037	4,000			4,000	100.00	100.00
	2038	4,000			4,000	100.00	100.00
	2039	4,000			4,000	100.00	100.00
	2040	4,000			4,000	100.00	100.00
	2041	4,000			4,000	100.00	100.00
	2042	4,000			4,000	100.00	100.00
	2043	4,000			4,000	100.00	100.00
	2044	4,000			4,000	100.00	100.00

	2045	4,000			4,000	100.00	100.00
	2046	4,000			4,000	100.00	100.00
	2047	4,000			4,000	100.00	100.00
	2048	4,000			4,000	100.00	100.00
	2049	4,000			4,000	100.00	100.00
	2050	4,000			4,000	100.00	100.00
	2051	4,000			4,000	100.00	100.00
	2052	4,000			4,000	100.00	100.00
	2053	4,000			4,000	100.00	100.00
	2054	4,000			4,000	100.00	100.00
	2055	4,000		4,000	-	100.00	4,100.00
	小计		4,000	4,000		3,000.00	7,000.00
项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息小计
2025 年江都区供水管网更新改造工程	2025		11,000		11,000		
	2026	11,000			11,000	275.00	275.00
	2027	11,000			11,000	275.00	275.00
	2028	11,000			11,000	275.00	275.00
	2029	11,000			11,000	275.00	275.00
	2030	11,000			11,000	275.00	275.00
	2031	11,000			11,000	275.00	275.00
	2032	11,000			11,000	275.00	275.00
	2033	11,000			11,000	275.00	275.00
	2034	11,000			11,000	275.00	275.00
	2035	11,000			11,000	275.00	275.00
	2036	11,000			11,000	275.00	275.00
	2037	11,000			11,000	275.00	275.00
	2038	11,000			11,000	275.00	275.00
	2039	11,000			11,000	275.00	275.00
	2040	11,000			11,000	275.00	275.00
	2041	11,000			11,000	275.00	275.00
	2042	11,000			11,000	275.00	275.00
	2043	11,000			11,000	275.00	275.00
	2044	11,000			11,000	275.00	275.00
	2045	11,000			11,000	275.00	275.00

	2046	11,000			11,000	275.00	275.00
	2047	11,000			11,000	275.00	275.00
	2048	11,000			11,000	275.00	275.00
	2049	11,000			11,000	275.00	275.00
	2050	11,000			11,000	275.00	275.00
	2051	11,000			11,000	275.00	275.00
	2052	11,000			11,000	275.00	275.00
	2053	11,000			11,000	275.00	275.00
	2054	11,000			11,000	275.00	275.00
	2055	11,000		11,000	-	275.00	11,275.00
	小计		11,000	11,000		8,250.00	19,250.00
合计						441,225.50	1,065,425.50

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 669,718.00 万元,全部债券续存期内还本付息总额为 1,065,425.50 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目 1：扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 85,570 万元,其中：（1）停车位收入 74,204 万元,参考《扬州市市区机动车停放服务收费管理办法》的停车收费标准以及停车位使用率进行测算；（2）充电服务收入 6,629 万元，根据与充电公司的协议进行测算；（3）广告位出租收入 4,737 万元，根据广告牌投入使用率（出租率）进行测算。预计成本费用 50,420 万元，其中：（1）折旧摊销费 42,640 元；（2）管理费用 7,780 万元。

综上所述,本期债券存续期内实现收益预计 33,744.00 万元，项目融资总成本预计 20,672.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.63。全部债券存续期内实现收益预计 35,150.00 万元，项目融资总成本预计 33,075.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.06。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目经营收入：	1,333	1,982	2,152	2,205	2,297	2,490	2,647	2,647
充电服务费	138	138	138	155	155	155	172	172
停车位收入	1,092	1,741	1,911	1,934	2,026	2,219	2,346	2,346
广告位出租	103	103	103	116	116	116	129	129
二、运营支出	1,155	1,455	1,561	1,582	1,582	1,582	1,611	1,611
管理费用	169	169	169	190	190	190	219	219
折旧摊销费	986	1,286	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392
三、收益	178	527	591	623	715	908	1,036	1,036
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目经营收入：	2,647	2,681	2,749	2,749	2,776	2,776	2,776	2,936
充电服务费	172	198	198	198	213	213	213	228
停车位收入	2,346	2,346	2,414	2,414	2,414	2,414	2,414	2,541
广告位出租	129	137	137	137	149	149	149	167
二、运营支出	1,611	1,625	1,625	1,625	1,646	1,646	1,646	1,667
管理费用	219	233	233	233	254	254	254	275
折旧摊销费	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392
三、收益	1,036	1,056	1,124	1,124	1,130	1,130	1,130	1,269
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目经营收入：	2,936	2,936	2,961	2,961	3,020	3,037	3,037	3,037
充电服务费	228	228	242	242	242	257	257	257
停车位收入	2,541	2,541	2,541	2,541	2,600	2,600	2,600	2,600
广告位出租	167	167	178	178	178	180	180	180
二、运营支出	1,667	1,667	1,688	1,688	1,688	1,688	1,688	1,683
管理费用	275	275	296	296	296	296	296	291
折旧摊销费	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392
三、收益	1,269	1,269	1,273	1,273	1,332	1,349	1,349	1,354
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**	**合计**
一、项目经营收入：	3,040	3,177	3,177	3,177	3,077	3,077	3,077	85,570
充电服务费	260	260	260	260	260	260	260	6,629
停车位收入	2,600	2,737	2,737	2,737	2,637	2,637	2,637	74,204
广告位出租	180	180	180	180	180	180	180	4,737
二、运营支出	1,683	1,683	1,683	1,671	1,671	1,671	1,671	50,420

管理费用	291	291	291	279	279	279	279	7,780
折旧摊销费	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	1,392	42,640
三、收益	1,357	1,494	1,494	1,506	1,406	1,406	1,406	35,150

项目 2：扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目

项目收益主要来源：

项目建成后,预计债券存续期内总收入 43,827 万元,其中：（1）服务中心（空域管理）收入 8,329 万元,参考《民航空管收费行为规则》进行测算;（2）无人机起降点收入 8,329 万元,根据场景情况采取按时计费和按次收费相结合的方式进行测算;（3）通信服务收入 6,638 万元,根据与运营商的协议进行测算;（4）导航服务收入 6,638 万元,根据与运营商的协议进行测算;（5）气象服务收入 5,297 万元,参考外省气象部门服务性收费综合目录清单标准进行测算;(6)航线申请收入 4,634 万元,根据空域使用高度并结合峰谷时段进行测算;（7）监视服务收入 3962 万元,参考国家收费标准进行测算；预计成本费用 26,137 万元,其中：（1）折旧费 21,442 万元;（2）管理费用 3,624 万元;（3）维修费用 1,071 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 16,918.00 万元，项目融资总成本预计 11,940.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.42。全部债券存续期内实现收益预计 17,690.00 万元，项目融资总成本预计 16,450.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.08。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目经营收入：	727	1,042	1,161	1,271	1,320	1,320	1,353	1,353
服务中心（空域管理）	164	209	226	243	250	250	256	256
无人机起降点收入	164	209	226	243	250	250	256	256
航线申请收入	56	101	118	133	140	140	144	144
通信服务收入	115	160	177	193	200	200	205	205
导航服务收入	115	160	177	193	200	200	205	205
监视服务收入	37	82	99	113	120	120	123	123
气象服务收入	76	121	138	153	160	160	164	164
二、运营支出	670	835	835	838	838	838	840	840

折旧费	532	697	697	697	697	697	697	697
管理费用	107	107	107	109	109	109	110	110
维修费用	31	31	31	32	32	32	33	33
三、收益	57	207	326	433	482	482	513	513
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目经营收入：	1,353	1,385	1,385	1,385	1,419	1,419	1,419	1,454
服务中心（空域管理）	256	262	262	262	268	268	268	275
无人机起降点收入	256	262	262	262	268	268	268	275
航线申请收入	144	147	147	147	151	151	151	155
通信服务收入	205	210	210	210	215	215	215	220
导航服务收入	205	210	210	210	215	215	215	220
监视服务收入	123	126	126	126	130	130	130	133
气象服务收入	164	168	168	168	172	172	172	176
二、运营支出	840	843	843	843	846	846	846	849
折旧费	697	697	697	697	697	697	697	697
管理费用	110	113	113	113	115	115	115	117
维修费用	33	33	33	33	34	34	34	35
三、收益	513	542	542	542	573	573	573	605
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目经营收入：	1,454	1,454	1,489	1,489	1,489	1,524	1,524	1,524
服务中心（空域管理）	275	275	281	281	281	288	288	288
无人机起降点收入	275	275	281	281	281	288	288	288
航线申请收入	155	155	159	159	159	163	163	163
通信服务收入	220	220	225	225	225	230	230	230
导航服务收入	220	220	225	225	225	230	230	230
监视服务收入	133	133	137	137	137	140	140	140
气象服务收入	176	176	181	181	181	185	185	185
二、运营支出	849	849	852	852	852	855	855	855
折旧费	697	697	697	697	697	697	697	697
管理费用	117	117	120	120	120	122	122	122
维修费用	35	35	35	35	35	36	36	36
三、收益	605	605	637	637	637	669	669	669
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**	**合计**
一、项目经营收入：	1,563	1,563	1,563	1,596	1,596	1,596	1,637	43,827
服务中心（空域管理）	295	295	295	301	301	301	309	8,329
无人机起降点收入	295	295	295	301	301	301	309	8,329
航线申请收入	167	167	167	171	171	171	175	4,634
通信服务收入	236	236	236	241	241	241	247	6,638
导航服务收入	236	236	236	241	241	241	247	6,638

监视服务收入	144	144	144	147	147	147	151	3,962
气象服务收入	190	190	190	194	194	194	199	5,297
二、运营支出	859	859	859	862	862	862	865	26,137
折旧费	697	697	697	697	697	697	697	21,442
管理费用	125	125	125	127	127	127	129	3,624
维修费用	37	37	37	38	38	38	39	1,071
三、收益	704	704	704	734	734	734	772	17,690

项目 3：扬州市六圩污水处理厂扩建工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内收入 212,080 万元，其中：

（1）污水处理费收入 212,080 万元：按设计规模日处理量 20 万吨，污水处理费单价按 2.16 元/吨，运营期第 1~7 年的使用率分别为 20%、25%、30%、35%、40%、45%、50%，从第 7 年起达到稳定。

项目建成后，预计债券存续期内成本费用 103,629 万元，其中：

（1）工资及福利费用 11,382 万元：本项目假设普通员工 40 人。普通员工资按 8 万元/年估算，假设每 5 年以 3%的比例递增，福利费用按工资的 14%计算。

（2）外购燃料动力费 46,733 万元：参照本项目可行性研究报告,本项目外购燃料动力费主要为公共区域的电费。

（3）修理维护费 5,249 万元：本项目假设固定资产折旧采用年限平均法，残值按照固定资产原值的 5%计算，折旧年限暂按 30 年测算。正常运营年折旧费为 3,627 万元,项目修理费用按照年折旧费用的 5%计算,运营期年修理维护费用为 181 万元。

（4）其他费用 1,143 万元：本项目其他费用主要由其他管理费用构成，其他管理费用是指为管理和组织经营活动所发生的各项费用。为了简化计算，取工资及福利费用的 10%估算。

（5）自来水费 82 万元：参照本项目可行性研究报告,本项目自来水费主要为公共区域的水费。

（6）药剂费 33,472 万元：根据本项目可行性研究报告，本项目达到设计运营

规模的年度内所用药剂包括，混凝剂聚合氯化铝(10%溶液)12,000kg/日、PAM(阴离子溶液) 200 kg/日、PAM(阳离子溶液) 162 kg/日、醋酸钠(30%浓度) 10,000 kg/日、次氯酸钠(10%溶液) 4,000 kg/日。

（7）污泥外运处置费 5,568 万元：根据本项目可行性研究报告，本项目达到设计运营规模的年度内污泥外运量为 162 立方米/日，外运处置费单价为 70 元/立方米。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 108,451.00 万元，项目融资总成本预计 87,500.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。全部债券存续期内实现收益预计 108,451.00 万元，项目融资总成本预计 87,500.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.24。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、项目收入：	3,154	3,942	4,730	5,519	6,307	7,096	7,884	7,884	7,884	7,884
1、污水处理费收入	3,154	3,942	4,730	5,519	6,307	7,096	7,884	7,884	7,884	7,884
二、项目支出（不含债券利息支出）：	2,399	2,420	3,017	3,038	3,637	3,669	3,690	3,690	3,690	3,690
1、工资及福利费用	365	365	365	365	365	376	376	376	376	376
2、外购燃料动力费	1,009	1,009	1,345	1,345	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681
3、修理维护费	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181
4、其他费用	37	37	37	37	37	38	38	38	38	38
5、自来水费	1	2	2	2	3	3	3	3	3	3
6、药剂费	723	723	963	963	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204
7、污泥外运处置费	83	103	124	145	166	186	207	207	207	207
三、项目净收益	755	1,522	1,713	2,481	2,670	3,427	4,194	4,194	4,194	4,194
年份	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
一、项目收入：	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884
1、污水处理费收入	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884
二、项目支出：	3,702	3,702	3,702	3,702	3,702	3,715	3,715	3,715	3,715	3,715
1、工资及福利费用	387	387	387	387	387	399	399	399	399	399
2、外购燃料动力费	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681
3、修理维护费	181	181	181	181	181	181	181	181	181	181
4、其他费用	39	39	39	39	39	40	40	40	40	40
5、自来水费	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
6、药剂费	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204
7、污泥外运处置费	207	207	207	207	207	207	207	207	207	207
三、项目净收益	4,182	4,182	4,182	4,182	4,182	4,169	4,169	4,169	4,169	4,169

年份	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
一、项目收入：	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	212,080
1、污水处理费收入	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	7,884	212,080
二、项目支出：	3,728	3,728	3,728	3,728	3,728	3,741	3,741	3,741	3,741	103,629
1、工资及福利费用	411	411	411	411	411	423	423	423	423	11,382
2、外购燃料动力费	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	1,681	46,733
3、修理维护费	181	181	181	181	181	181	181	181	181	5,249
4、其他费用	41	41	41	41	41	42	42	42	42	1,143
5、自来水费	3	3	3	3	3	3	3	3	3	82
6、药剂费	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	1,204	33,472
7、污泥外运处置费	207	207	207	207	207	207	207	207	207	5,568
三、项目净收益	4,156	4,156	4,156	4,156	4,156	4,143	4,143	4,143	4,143	108,451

项目 4：朴席镇公办中心幼儿园项目

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 6,400 万元，其中：（1）每学期保教费和伙食费按照 2,500 元/生测算，项目建成后可招收学生 360 人，运营期内保教费和伙食费预计收入 5,400 万元；（2）晚托收入 1,000 万元。预计成本费用 2,400 万元，包含人员工资、伙食费支出和其他支出。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 4,000.00 万元，项目融资总成本预计 3,250.50 元，项目收益覆盖倍数 1.23。全部债券存续期内实现收益预计 4,000.00 元，项目融资总成本预计 3,250.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.23。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目收入：	100	100	100	100	100	138	138	138
1、保教费和伙食费收入	90	90	90	90	90	108	108	108
2、晚托收入	10	10	10	10	10	30	30	30
二、项目支出：	80	80	80	80	80	80	80	80
1、运营支出	80	80	80	80	80	80	80	80
三、项目净收益	20	20	20	20	20	58	58	58
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目收入：	138	138	174	174	174	174	174	210
1、保教费和伙食费收入	108	108	144	144	144	144	144	180

2、晚托收入	30	30	30	30	30	30	30	30
二、项目支出：	80	80	80	80	80	80	80	80
1、运营支出	80	80	80	80	80	80	80	80
三、项目净收益	58	58	94	94	94	94	94	130
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目收入：	210	210	210	210	284	284	284	284
1、保教费和伙食费收入	180	180	180	180	234	234	234	234
2、晚托收入	30	30	30	30	50	50	50	50
二、项目支出：	80	80	80	80	80	80	80	80
1、运营支出	80	80	80	80	80	80	80	80
三、项目净收益	130	130	130	130	204	204	204	204
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目收入：	284	374	374	374	374	374	6,400	
1、保教费和伙食费收入	234	324	324	324	324	324	5,400	
2、晚托收入	50	50	50	50	50	50	1,000	
二、项目支出：	80	80	80	80	80	80	2,400	
1、运营支出	80	80	80	80	80	80	2,400	
三、项目净收益	204	294	294	294	294	294	4,000	

项目 5：开发区扬子津片区排水达标区建设工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 7,050 万元，其中：（1）民用污水处理费收入 5,640 万元，年民用污水处理量约 170.91 万吨，单价 1.10 元/吨，合计 170.91*1.10*30=5,640 万元；（2）非民用污水处理费收入 1,410 万元，年非民用污水处理量约 35.61 万吨，单价 1.32 元/吨，合计 35.61*1.32*30=1,410 万元。预计成本费用 870 万元，其中：民用污水处理成本费 660 万元，非民用污水处理成本费 210 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 6,180.00 万元，项目融资总成本预计 5,075.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.22。全部债券存续期内实现收益预计 6,180.00 万元，项目融资总成本预计 5,075.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.22。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目收入：	235	235	235	235	235	235	235	235
1、污水处理收费	235	235	235	235	235	235	235	235
二、项目支出：	29	29	29	29	29	29	29	29
1、运营支出	29	29	29	29	29	29	29	29
三、项目净收益	206	206	206	206	206	206	206	206
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目收入：	235	235	235	235	235	235	235	235
1、污水处理收费	235	235	235	235	235	235	235	235
二、项目支出：	29	29	29	29	29	29	29	29
1、运营支出	29	29	29	29	29	29	29	29
三、项目净收益	206	206	206	206	206	206	206	206
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目收入：	235	235	235	235	235	235	235	235
1、污水处理收费	235	235	235	235	235	235	235	235
二、项目支出：	29	29	29	29	29	29	29	29
1、运营支出	29	29	29	29	29	29	29	29
三、项目净收益	206	206	206	206	206	206	206	206
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目收入：	235	235	235	235	235	235	7,050	
1、污水处理收费	235	235	235	235	235	235	7,050	
二、项目支出：	29	29	29	29	29	29	870	
1、运营支出	29	29	29	29	29	29	870	
三、项目净收益	206	206	206	206	206	206	6,180	

项目 6：江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 32.60 亿元，其中：（1）厂房出租收入 185,774.02 万元，（2）厂房出售收入 103,550 万元，（3）办公、生活配套出租收入 14,666.37 万元（4）办公、生活配套出售收入 7,357.50 万元，（5）物业收入 10,563.17 万元，(6)地下车位出租收入 541.80 万元，(7)广告收入 3,534.40 万元；预计成本费用 22,781.74 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 303,205.52 万元，项目融资总成

本预计 158,750.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.91。全部债券存续期内实现收益预计 323,171.57 万元，项目融资总成本预计 262,500.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.23。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、项目收入：	23,243.54	24,624.03	25,730.70	17,658.85	17,744.01	17,959.28
厂房出租、销售收入	21,473.68	22,686.92	23,652.64	16,070.55	16,184.87	16,301.46
办公、配套出租出售收入	1,548.14	1,643.92	1,720.16	1,186.98	1,196.00	1,205.21
物业收入	110.62	175.89	235.26	274.50	234.20	321.51
地下车位出租	11.10	15.30	18.60	20.70	20.70	20.70
广告收入	100.00	102.00	104.04	106.12	108.24	110.40
二、项目支出：	1,036.68	1,099.77	1,148.16	1,003.45	1,001.32	999.33
管理、销售费用	414.56	421.11	426.32	252.65	253.27	253.90
出租费用	152.92	218.37	270.47	308.34	314.51	320.80
维修费用	469.20	460.29	451.37	442.46	433.54	424.63
三、项目净收益	22,206.86	23,524.26	24,582.54	16,655.40	16,742.69	16,959.95
年份	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
一、项目收入：	24,780.00	7,175.08	7,318.17	7,464.12	7,612.99	7,764.84
厂房出租、销售收入	22,633.39	6,186.70	6,310.43	6,436.64	6,565.38	6,696.68
办公、配套出租出售收入	1,656.05	488.42	498.19	508.16	518.32	528.69
物业收入	357.25	364.40	371.69	379.12	386.70	394.44
地下车位出租	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70
广告收入	112.61	114.86	117.16	119.50	121.89	124.33
二、项目支出：	1,130.54	773.94	772.35	770.93	769.66	768.54
管理、销售费用	387.62	33.38	34.04	34.72	35.42	36.13
出租费用	327.21	333.76	340.43	347.24	354.19	361.27
维修费用	415.71	406.80	397.88	388.97	380.05	371.14
三、项目净收益	23,649.46	6,401.14	6,545.82	6,693.19	6,843.33	6,996.30
年份	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**
一、项目收入：	7,919.73	8,077.70	8,238.85	8,403.21	8,570.86	8,741.87
厂房出租、销售收入	6,830.62	6,967.23	7,106.57	7,248.70	7,393.68	7,541.55
办公、配套出租出售收入	539.26	550.04	561.05	572.27	583.71	595.39
物业收入	402.33	410.37	418.58	426.95	435.49	444.20
地下车位出租	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70
广告收入	126.82	129.36	131.95	134.59	137.28	140.03
二、项目支出：	767.56	766.76	766.11	765.63	765.32	765.18

管理、销售费用	36.85	37.59	38.34	39.10	39.89	40.68
出租费用	368.49	375.86	383.38	391.05	398.87	406.85
维修费用	362.22	353.31	344.39	335.48	326.56	317.65
三、项目净收益	7,152.17	7,310.94	7,472.74	7,637.58	7,805.54	7,976.69
年份	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**
一、项目收入：	8,916.28	9,094.21	9,275.68	9,460.77	9,649.56	9,842.14
厂房出租、销售收入	7,692.38	7,846.23	8,003.16	8,163.22	8,326.48	8,493.01
办公、配套出租出售收入	607.29	619.44	631.83	644.46	657.35	670.50
物业收入	453.08	462.15	471.39	480.82	490.43	500.24
地下车位出租	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70
广告收入	142.83	145.69	148.60	151.57	154.60	157.69
二、项目支出：	765.22	765.43	765.83	766.41	767.19	768.16
管理、销售费用	41.50	42.33	43.17	44.04	44.92	45.82
出租费用	414.98	423.28	431.75	440.38	449.19	458.18
维修费用	308.74	299.82	290.91	281.99	273.08	264.16
三、项目净收益	8,151.06	8,328.78	8,509.85	8,694.36	8,882.37	9,073.98
年份	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**2056 年**	**2057 年**	**合计**
一、项目收入：	10,038.57	10,238.93	10,443.29	10,651.75	10,864.37	347,503.38
厂房出租、销售收入	8,662.87	8,836.13	9,012.85	9,193.11	9,376.97	307,894.10
办公、配套出租出售收入	683.91	697.59	711.54	725.77	740.29	23,489.93
物业收入	510.25	520.45	530.86	541.48	552.31	11,656.96
地下车位出租	20.70	20.70	20.70	20.70	20.70	583.20
广告收入	160.84	164.06	167.34	170.69	174.10	3,879.19
二、项目支出：	769.32	770.69	772.26	774.03	776.04	24,331.81
管理、销售费用	46.73	47.67	48.62	49.59	50.59	3,320.55
出租费用	467.34	476.69	486.22	495.94	505.86	11,023.82
维修费用	255.25	246.33	237.42	228.50	219.59	9,987.44
三、项目净收益	9,269.25	9,468.24	9,671.03	9,877.72	10,088.33	323,171.57

项目 7：广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程

项目收益主要来源：

项目建成后，预计债券存续期内总收入 54,752.17 万元，为污水处理费收入，预计债券存续期内总成本 26,546.28 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 28,205.89 万元，项目融资总成本预计 7,750.00 万元，项目收益覆盖倍数 3.64。全部债券存续期内实现收益预计

29,613.88 万元，项目融资总成本预计 18,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.65。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、项目收入：	1,369.17	1,643.00	1,807.00	1,971.00	2,135.00	2,300.00
1、污水处理费	1,369.17	1,643.00	1,807.00	1,971.00	2,135.00	2,300.00
二、项目支出：	690.16	828.20	886.14	944.07	1,006.00	1,090.75
三、项目净收益	679.01	814.80	920.86	1,026.93	1,129.00	1,209.25
年份	**2032 年**	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**
一、项目收入：	2,464.00	2,628.00	2,792.00	2,957.00	3,121.00	3,285.00
1、污水处理费	2,464.00	2,628.00	2,792.00	2,957.00	3,121.00	3,285.00
二、项目支出：	1,175.20	1,259.65	1,344.10	1,428.86	1,513.31	1,597.76
三、项目净收益	1,288.80	1,368.35	1,447.90	1,528.14	1,607.69	1,687.24
年份	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**
一、项目收入：	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00
1、污水处理费	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00	3,285.00
二、项目支出：	1,597.76	1,597.76	1,597.76	1,597.76	1,597.76	1,597.76
三、项目净收益	1,687.24	1,687.24	1,687.24	1,687.24	1,687.24	1,687.24
年份	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**合计**		
一、项目收入：	3,285.00	3,285.00	3,285.00			58,037.17
1、污水处理费	3,285.00	3,285.00	3,285.00			58,037.17
二、项目支出：	1,597.76	1,597.76	1,877.01			28,423.29
三、项目净收益	1,687.24	1,687.24	1,407.99			29,613.88

项目 8：中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券存续期内总收入 37,752.67 万元，为出租收入，预计债券存续期内总成本 12,029.93 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 25,722.74 万元，项目融资总成本预计 8,187.50 万元，项目收益覆盖倍数 3.14。全部债券存续期内实现收益预计 28,411.01 万元，项目融资总成本预计 21,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.35。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目收入：	546.67	820.00	820.00	898.00	985.00	1,082.00	1,186.00	1,301.00
1、出租收入	546.67	820.00	820.00	898.00	985.00	1,082.00	1,186.00	1,301.00
二、项目支出：	171.20	256.83	256.83	273.49	291.99	312.51	336.45	360.62
三、项目净收益	375.47	563.17	563.17	624.51	693.01	769.49	849.55	940.38
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目收入：	1,428.00	1,567.00	1,719.00	1,887.00	2,071.00	2,274.00	2,497.00	2,741.00
1、出租收入	1,428.00	1,567.00	1,719.00	1,887.00	2,071.00	2,274.00	2,497.00	2,741.00
二、项目支出：	387.21	426.62	488.37	557.95	633.21	716.11	807.05	906.42
三、项目净收益	1,040.79	1,140.38	1,230.63	1,329.05	1,437.79	1,557.89	1,689.95	1,834.58
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**合计**		
一、项目收入：	3,009.00	3,305.00	3,630.00	3,986.00	4,378.00	42,130.67		
1、出租收入	3,009.00	3,305.00	3,630.00	3,986.00	4,378.00	42,130.67		
二、项目支出：	1,018.35	1,139.28	1,271.87	1,417.57	1,689.73	13,719.66		
三、项目净收益	1,990.65	2,165.72	2,358.13	2,568.43	2,688.27	28,411.01		

项目 9：湾头镇城市更新项目

收益主要来源：

项目建成后，预计债券存续期内总收入 244,232.23 万元，为出租收入，预计债券存续期内总成本 73,436.38 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 170,795.45 万元，项目融资总成本预计 79,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 2.16。全部债券存续期内实现收益预计 181,120.18 万元，项目融资总成本预计 12,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.51。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、项目收入：	8,669.00	9,849.00	11,029.00	11,910.80	11,910.80	11,910.80
1、古镇老街房屋出租收入	1,783.00	2,037.00	2,292.00	2,475.00	2,475.00	2,475.00
2、古玉路老旧街区出租收入	964.00	1,102.00	1,240.00	1,339.00	1,339.00	1,339.00
3、老旧厂房出租收入	3,093.00	3,535.00	3,977.00	4,295.00	4,295.00	4,295.00
4、上下庄房屋出租收入	2,419.00	2,765.00	3,110.00	3,359.00	3,359.00	3,359.00
5、污水管道使用	360.00	360.00	360.00	388.80	388.80	388.80
6、停车位及充电收费	50.00	50.00	50.00	54.00	54.00	54.00
二、项目支出：	2,525.63	2,795.50	3,065.37	3,430.39	3,430.39	3,430.39
三、项目净收益	6,143.37	7,053.50	7,963.63	8,480.41	8,480.41	8,480.41

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、项目收入：	11,910.80	12,863.22	12,863.22	12,863.22	12,863.22	13,892.48
1、古镇老街房屋出租收入	2,475.00	2,673.00	2,673.00	2,673.00	2,673.00	2,887.00
2、古玉路老旧街区出租收入	1,339.00	1,446.00	1,446.00	1,446.00	1,446.00	1,562.00
3、老旧厂房出租收入	4,295.00	4,638.00	4,638.00	4,638.00	4,638.00	5,009.00
4、上下庄房屋出租收入	3,359.00	3,628.00	3,628.00	3,628.00	3,628.00	3,918.00
5、污水管道使用	388.80	419.90	419.90	419.90	419.90	453.50
6、停车位及充电收费	54.00	58.32	58.32	58.32	58.32	62.99
二、项目支出：	3,430.39	3,831.86	3,831.86	3,831.86	3,831.86	4,265.73
三、项目净收益	8,480.41	9,031.36	9,031.36	9,031.36	9,031.36	9,626.75
年份	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、项目收入：	13,892.48	13,892.48	13,892.48	15,004.80	15,004.80	15,004.80
1、古镇老街房屋出租收入	2,887.00	2,887.00	2,887.00	3,118.00	3,118.00	3,118.00
2、古玉路老旧街区出租收入	1,562.00	1,562.00	1,562.00	1,687.00	1,687.00	1,687.00
3、老旧厂房出租收入	5,009.00	5,009.00	5,009.00	5,410.00	5,410.00	5,410.00
4、上下庄房屋出租收入	3,918.00	3,918.00	3,918.00	4,232.00	4,232.00	4,232.00
5、污水管道使用	453.50	453.50	453.50	489.78	489.78	489.78
6、停车位及充电收费	62.99	62.99	62.99	68.02	68.02	68.02
二、项目支出：	4,265.73	4,265.73	4,265.73	4,734.59	4,734.59	4,734.59
三、项目净收益	9,626.75	9,626.75	9,626.75	10,270.21	10,270.21	10,270.21
年份	2045 年	2046 年	合计			
一、项目收入：	15,004.80	16,205.42	260,437.65			
1、古镇老街房屋出租收入	3,118.00	3,368.00	54,092.00			
2、古玉路老旧街区出租收入	1,687.00	1,822.00	29,264.00			
3、老旧厂房出租收入	5,410.00	5,843.00	93,856.00			
4、上下庄房屋出租收入	4,232.00	4,570.00	73,412.00			
5、污水管道使用	489.78	528.96	8,616.86			
6、停车位及充电收费	68.02	73.47	1,196.79			
二、项目支出：	4,734.59	5,880.69	79,317.47			
三、项目净收益	10,270.21	10,324.73	181,120.18			

项目 10：维扬经济开发区工业污水处理厂项目

收益主要来源：

本项目专项债券还本付息以污水处理费作为债券还款来源，本期债券存续期间运营收入合计 559,277 万元。明细如下：

本项目工业污水处理服务费按 14.09 元/m3 计算，处理规模按 5 万 m3 /d 估算，

假设运营期第 1 年负荷率为 35%，每年 5%的比例递增，每年按 365 天测算，达到 80%的比例后进入稳定期。预计运营期内污水处理费合计 559,277 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 279,819.00 万元，项目融资总成本预计 37,175.00 万元，项目收益覆盖倍数 7.53。全部债券存续期内实现收益预计 27,819.00 万元，项目融资总成本预计 40,250.00 万元，项目收益覆盖倍数 6.95。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目收入：	9,000	10,286	11,571	12,857	14,143	15,429	16,714	18,000
1、污水处理费	9,000	10,286	11,571	12,857	14,143	15,429	16,714	18,000
二、项目支出：	5,327	5,816	6,304	6,793	7,281	7,770	8,258	8,747
三、项目净收益	3,673	4,470	5,267	6,064	6,862	7,659	8,456	9,253
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目收入：	19,286	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571
1、污水处理费	19,286	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571
二、项目支出：	9,235	9,724	9,835	9,835	9,835	9,835	10,048	10,253
三、项目净收益	10,051	10,847	10,736	10,736	10,736	10,736	10,523	10,318
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目收入：	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571
1、污水处理费	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571
二、项目支出：	10,253	10,253	10,253	10,253	10,355	10,355	10,355	10,355
三、项目净收益	10,318	10,318	10,318	10,318	10,216	10,216	10,216	10,216
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目收入：	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	559,277	
1、污水处理费	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	20,571	559,277	
二、项目支出：	10,355	10,355	10,355	10,355	10,355	10,355	279,458	
三、项目净收益	10,216	10,216	10,216	10,216	10,216	10,216	279,819	

项目 11：江都区武坚镇卫生院异地新建工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 7.1279 亿元，其中：（1）门急诊收入 15,644 万元（2）住院收入 13,095 万元，（3）上级补助收入 42,540 万元，测算依据为医院面积从 6358 平方增加到 8772 平方，病床从 30 张，增加到 72 张；武

坚镇卫生院异地新建后，床位数及医疗条件的改善，考虑到医院的服务人口，门诊人次，住院人次每年应略有增长。预计成本费用 66,220 万元，医疗条件的改善，相应医疗成本也有上涨。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 5,059.00 万元，项目融资总成本预计 2,800.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.81。全部债券存续期内实现收益预计 5,059.00 万元，项目融资总成本预计 2,800.0 万元，项目收益覆盖倍数 1.81。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、项目收入：	2,220	2,250	2,250	2,252	2,256	2,256	2,268	2,268
1、门急诊收入	490	490	490	492	492	492	494	494
2、住院收入	370	400	400	400	400	400	410	410
3、上级补助收入	1,360	1,360	1,360	1,360	1,364	1,364	1,364	1,364
二、项目支出：	2,050	2,050	2,050	2,050	2,050	2,090	2,090	2,090
三、项目净收益	170	200	200	202	206	166	178	178
年份	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
一、项目收入：	2,272	2,276	2,276	2,286	2,294	2,294	2,294	2,298
1、门急诊收入	494	498	498	498	502	502	502	506
2、住院收入	410	410	410	420	420	420	420	420
3、上级补助收入	1,368	1,368	1,368	1,368	1,372	1,372	1,372	1,372
二、项目支出：	2,090	2,090	2,120	2,120	2,120	2,120	2,120	2,150
三、项目净收益	182	186	156	166	174	174	174	148
年份	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**
一、项目收入：	2,308	2,312	2,312	2,316	2,316	2,326	2,334	2,334
1、门急诊收入	506	506	506	510	510	510	514	514
2、住院收入	430	430	430	430	430	440	440	440
3、上级补助收入	1,372	1,376	1,376	1,376	1,376	1,376	1,380	1,380
二、项目支出：	2,150	2,150	2,150	2,150	2,180	2,180	2,180	2,180
三、项目净收益	158	162	162	166	136	146	154	154
年份	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**
一、项目收入：	2,334	2,338	2,343	2,346	2,350	2,350	2,350	71,279
1、门急诊收入	514	518	518	518	522	522	522	15,644
2、住院收入	440	440	445	445	445	445	445	13,095
3、上级补助收入	1,380	1,380	1,380	1,383	1,383	1,383	1,383	42,540

二、项目支出：	2,180	2,210	2,210	2,210	2,210	2,210	2,220	66,220
三、项目净收益	154	128	133	136	140	140	130	5,059

项目 12：江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程

收益主要来源：

本项目收入为地方政府专项债券存续期间的项目运营收入，主要包括研发楼出租收入、标准化厂房出租收入、物流仓储用房出租收入、附属配套用房出租收入、停车位收费、充电桩收费、广告牌出租收费和物业费，本期债券存续期内总计 687,616.48 万元。

1）研发楼出租收入

本项目建成研发楼 24000 平方米，根据周边同类型用房出租价格市场调研，研发楼单方租金定价 1.8 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内标准化厂房出租收费收入合计 100,348.15 万元。

2）标准化厂房出租收入

本项目建成标准化厂房 132329 平方米，根据周边同类型用房出租价格市场调研，标准化厂房单方租金定价 1.0 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内标准化厂房出租收费收入合计 307,383.58 万元。

3）物流仓储用房出租收入

本项目建成物流仓储用房 89309 平方米，根据周边同类型用房出租价格市场调研，标准化厂房单方租金定价 0.6 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内标准化厂房出租收费收入合计 79,218.45 万元。

4）附属配套用房出租收入

本项目建成附属配套用房 7600 平方米，根据周边同类型用房出租价格市场调研，附属配套用房单方租金定价 2.0 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期

第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内标准化厂房出租收费收入合计 35,307.68 万元。

5）停车位收费

本项目建设停车位 500 个。根据江都区机动车临时停车收费标准，本项目停车费定价 30.0 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内停车位收费收入合计 34,843.11 万元。

6）充电桩收费

本项目建设充电桩 150 个。根据江都区充电桩市场价格标准，本项目充电桩收费定价 200.0 元/天，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内充电桩收费收入合计 69,686.22 万元。

7）广告牌出租收费

本项目建设广告牌 100 个。根据江都区广告牌出租价格标准，本项目广告牌租金定价 50000.0 元/年，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%,第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内广告牌出租收费收入合计 31,820.19 万元。

8）物业费

本项目物业管理面积 253238.00 平方米。根据江都区物业费收费标准，本项目物业收费定价 18.0 元/月，按照每年增长 5%计算。负荷率运营期第一年 60%，第二年 85%，第三年达到满负荷 95%。专项债券存续期内物业费收入合计 29,009.09 万元。

（3）项目支出测算

本项目的主要现金流出为运营成本和税金及附加，运营成本是项目总成本费用扣除固定资产折旧费、无形及其他资产摊销费和利息支出后的全部费用。

1）运营成本

本项目专项债券存续期内运营成本总额为 120,002.39 万元，包括原料、燃料和动力费、工资及福利费、设备维护修理费、其他营业费用和其他管理费用。

原料、燃料和动力费：主要为外购原材料费、燃料及动力费，包括维修材料、

清洁用品，热水供应材料、备用发电机燃料，公共区域用电、公共区域用水等。原材料费按项目收入金额的7%预估，燃料动力按项目收入金额的5%预估。本项目专项债券存续期内原料、燃料和动力费分别是48,133.15万元和34,380.82万元。

工资及福利费：项目预计需要修理约10人，管理人员约4人。参照周边情况，工作人员平均用人成本（包括工资及福利费）取10万元/（人•年），管理人员平均用人成本（包括工资及福利费）取12万元/（人•年）。工资及福利费每年上涨5%。本项目专项债券存续期内人员工资及福利费支出合计8,643.58万元。

设施维护费：运营期限内，每年的设施维护费按固定资产原值金额的0.20%预估。本项目专项债券存续期内维修费合计12,499.42万元。

其他费用：主要为维持项目运营而产生的各类成本，包括保险费用、营销费用等，按项目收入金额的2.0%预估。本项目专项债券存续期内其他营业费合计16,345.4万元。

2）税金及附加

本项目税金及附加主要构成为增值税、城市维护建设费、教育费及教育税附加，其中销项税按不同类型，分别选取适用税率6%、9%计取，进项税按照6%抵扣，经计算债券存续期内实缴增值税52,679.32万元，城市维护建设费、教育费及教育税附加分别按照增值税的7%、3%、2%计算。房产税从租计算，计费比例12%。城镇土地使用税1.2元/平方米。项目专项债券存续期内税收合计（不含所得税）123,873.81万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计443,740.28万元，项目融资总成本预计201,417.50万元，项目收益覆盖倍数2.20。全部债券存续期内实现收益预计504,444.59万元，项目融资总成本预计409,325.00万元，项目收益覆盖倍数1.23。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、项目收入：	7,933.90	11,021.21	13,742.07	14,321.62	15,037.70	15,676.66	16,460.50	17,164.95
1、研发楼出租收入	1,095.21	1,533.29	1,911.82	2,007.41	2,107.78	2,213.17	2,323.83	2,440.02

2、标准化厂房出租收入	3,354.80	4,696.72	5,856.23	6,149.04	6,456.49	6,779.32	7,118.28	7,474.20
3、物流仓储用房出租收入	1,293.81	1,725.07	2,150.95	2,150.95	2,258.50	2,258.50	2,371.43	2,371.43
4、附属配套用房出租收入	385.35	539.49	672.68	706.31	741.63	778.71	817.64	858.53
5、停车位收费	380.28	532.39	663.83	697.02	731.87	768.46	806.88	847.23
6、充电桩收费	760.56	1,064.78	1,327.65	1,394.03	1,463.74	1,536.92	1,613.77	1,694.46
7、广告牌出租收费	347.29	486.20	606.23	636.55	668.37	701.79	736.88	773.72
8、物业费	316.61	443.25	552.68	580.31	609.33	639.79	671.78	705.37
二、项目支出：	3,227.68	4,222.30	5,102.28	5,294.65	5,534.54	5,746.63	6,009.12	6,242.94
1、外购原材料费	555.37	771.48	961.94	1,002.51	1,052.64	1,097.37	1,152.23	1,201.55
2、外购燃料及动力费	396.69	551.06	687.10	716.08	751.89	783.83	823.02	858.25
3、工资及福利费	148.00	155.40	163.17	171.33	179.89	188.89	198.33	208.25
4、修理费	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41
5、其他费用	203.08	267.04	323.79	337.83	354.72	370.20	388.71	405.77
6、实缴增值税	592.84	832.96	1,044.83	1,089.46	1,145.20	1,194.39	1,255.38	1,309.62
7、城建税及教育费附加	71.14	99.96	125.38	130.74	137.42	143.33	150.65	157.15
8、房产税	735.50	1,019.35	1,271.00	1,321.65	1,387.73	1,443.56	1,515.74	1,577.30
9、城镇土地使用税	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64
三、项目净收益	4,706.22	6,798.90	8,639.79	9,026.98	9,503.16	9,930.04	10,451.38	10,922.00
年份	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**
一、项目收入：	18,023.20	18,799.86	19,739.85	20,596.12	21,625.92	22,569.96	23,698.46	24,739.25
1、研发楼出租收入	2,562.02	2,690.12	2,824.63	2,965.86	3,114.15	3,269.86	3,433.35	3,605.02
2、标准化厂房出租收入	7,847.91	8,240.30	8,652.32	9,084.93	9,539.18	10,016.14	10,516.94	11,042.79
3、物流仓储用房出租收入	2,490.00	2,490.00	2,614.50	2,614.50	2,745.22	2,745.22	2,882.48	2,882.48
4、附属配套用房出租收入	901.45	946.52	993.85	1,043.54	1,095.72	1,150.51	1,208.03	1,268.43
5、停车位收费	889.59	934.07	980.77	1,029.81	1,081.30	1,135.37	1,192.14	1,251.74
6、充电桩收费	1,779.18	1,868.14	1,961.55	2,059.62	2,162.61	2,270.74	2,384.27	2,503.49
7、广告牌出租收费	812.41	853.03	895.68	940.47	987.49	1,036.87	1,088.71	1,143.14
8、物业费	740.64	777.67	816.56	857.38	900.25	945.27	992.53	1,042.16
二、项目支出：	6,530.25	6,788.05	7,102.61	7,386.83	7,731.33	8,044.68	8,422.07	8,767.54
1、外购原材料费	1,261.62	1,315.99	1,381.79	1,441.73	1,513.81	1,579.90	1,658.89	1,731.75

2、外购燃料及动力费	901.16	939.99	986.99	1,029.81	1,081.30	1,128.50	1,184.92	1,236.96
3、工资及福利费	218.66	229.60	241.08	253.13	265.79	279.08	293.03	307.68
4、修理费	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41
5、其他费用	426.06	444.88	467.12	487.86	512.25	535.12	561.88	587.09
6、实缴增值税	1,376.36	1,436.17	1,509.24	1,575.17	1,655.19	1,727.88	1,815.54	1,895.68
7、城建税及教育费附加	165.16	172.34	181.11	189.02	198.62	207.35	217.86	227.48
8、房产税	1,656.16	1,724.03	1,810.23	1,885.06	1,979.31	2,061.81	2,164.90	2,255.85
9、城镇土地使用税	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64
三、项目净收益	11,492.94	12,011.81	12,637.24	13,209.29	13,894.59	14,525.28	15,276.38	15,971.71
年份	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**
一、项目收入：	25,976.22	27,123.70	28,479.88	29,744.98	31,232.23	32,627.00	34,258.35	35,796.08
1、研发楼出租收入	3,785.27	3,974.53	4,173.26	4,381.92	4,601.02	4,831.07	5,072.62	5,326.26
2、标准化厂房出租收入	11,594.93	12,174.68	12,783.41	13,422.58	14,093.71	14,798.40	15,538.32	16,315.23
3、物流仓储用房出租收入	3,026.61	3,026.61	3,177.94	3,177.94	3,336.83	3,336.83	3,503.68	3,503.68
4、附属配套用房出租收入	1,331.85	1,398.45	1,468.37	1,541.79	1,618.88	1,699.82	1,784.81	1,874.05
5、停车位收费	1,314.33	1,380.05	1,449.05	1,521.50	1,597.58	1,677.46	1,761.33	1,849.39
6、充电桩收费	2,628.66	2,760.09	2,898.10	3,043.00	3,195.15	3,354.91	3,522.66	3,698.79
7、广告牌出租收费	1,200.30	1,260.32	1,323.33	1,389.50	1,458.97	1,531.92	1,608.52	1,688.94
8、物业费	1,094.26	1,148.98	1,206.42	1,266.75	1,330.08	1,396.59	1,466.42	1,539.74
二、项目支出：	9,181.08	9,561.95	10,015.22	10,435.13	10,932.05	11,395.01	11,939.92	12,450.33
1、外购原材料费	1,818.34	1,898.66	1,993.59	2,082.15	2,186.26	2,283.89	2,398.08	2,505.73
2、外购燃料及动力费	1,298.81	1,356.18	1,423.99	1,487.25	1,561.61	1,631.35	1,712.92	1,789.80
3、工资及福利费	323.07	339.22	356.18	373.99	392.69	412.32	432.94	454.59
4、修理费	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41
5、其他费用	616.44	644.24	676.45	707.10	742.45	776.24	815.05	852.30
6、实缴增值税	1,991.73	2,080.08	2,185.35	2,282.76	2,398.16	2,505.55	2,632.10	2,750.50
7、城建税及教育费附加	239.01	249.61	262.24	273.93	287.78	300.67	315.85	330.06
8、房产税	2,368.64	2,468.91	2,592.36	2,702.91	2,838.05	2,959.93	3,107.93	3,242.31
9、城镇土地使用税	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64
三、项目净收益	16,795.14	17,561.74	18,464.67	19,309.85	20,300.18	21,231.99	22,318.43	23,345.75

年份	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	合计
一、项目收入：	37,585.89	39,281.24	41,245.30	43,114.42	45,270.14	47,330.85	780,217.48
1、研发楼出租收入	5,592.57	5,872.20	6,165.81	6,474.10	6,797.80	7,137.69	114,283.65
2、标准化厂房出租收入	17,130.99	17,987.54	18,886.92	19,831.27	20,822.83	21,863.97	350,070.38
3、物流仓储用房出租收入	3,678.86	3,678.86	3,862.80	3,862.80	4,055.94	4,055.94	87,330.34
4、附属配套用房出租收入	1,967.76	2,066.14	2,169.45	2,277.92	2,391.82	2,511.41	40,210.91
5、停车位收费	1,941.86	2,038.96	2,140.91	2,247.95	2,360.35	2,478.37	39,681.82
6、充电桩收费	3,883.73	4,077.91	4,281.81	4,495.90	4,720.70	4,956.73	79,363.64
7、广告牌出租收费	1,773.39	1,862.06	1,955.16	2,052.92	2,155.57	2,263.35	36,239.11
8、物业费	1,616.72	1,697.56	1,782.44	1,871.56	1,965.14	2,063.40	33,037.63
二、项目支出：	13,048.01	13,610.74	14,266.44	14,886.84	15,606.35	16,290.34	275,772.89
1、外购原材料费	2,631.01	2,749.69	2,887.17	3,018.01	3,168.91	3,313.16	54,615.22
2、外购燃料及动力费	1,879.29	1,964.06	2,062.26	2,155.72	2,263.51	2,366.54	39,010.87
3、工资及福利费	477.31	501.18	526.24	552.55	580.18	609.19	9,832.95
4、修理费	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	446.41	13,392.24
5、其他费用	894.91	935.98	982.78	1,028.05	1,079.46	1,129.37	18,554.23
6、实缴增值税	2,889.29	3,019.83	3,172.08	3,316.00	3,483.07	3,641.74	59,804.12
7、城建税及教育费附加	346.71	362.38	380.65	397.92	417.97	437.01	7,176.49
8、房产税	3,404.42	3,552.57	3,730.20	3,893.53	4,088.21	4,268.28	71,027.43
9、城镇土地使用税	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	78.64	2,359.32
三、项目净收益	24,537.88	25,670.50	26,978.86	28,227.58	29,663.80	31,040.51	504,444.59

项目 13：江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 2.99 亿元，其中：污水处理费收入 29,920 万元，本项目乡镇售水时收取污水处理费，30 年期计算收入合计 29,920 万元；预计成本费用 9,120 万元，为项目运营费用。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 20,800.00 万元，项目融资总成本预计 15,575.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.34。全部债券存续期内实现收益预计

20,800.00 万元，项目融资总成本预计 15,575.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.34。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、项目经营收入：	-	978	978	978	978	978	978	978
1、水费收入	-	978	978	978	978	978	978	978
二、运营支出	-	298	298	298	298	298	298	298
三、收益	-	680	680	680	680	680	680	680
年份	**2033 年**	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**
一、项目经营收入：	978	978	978	997	997	997	997	997
1、水费收入	978	978	978	997	997	997	997	997
二、运营支出	298	298	298	304	304	304	304	304
三、收益	680	680	680	693	693	693	693	693
年份	**2041 年**	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**
一、项目经营收入：	997	997	997	997	997	1,017	1,017	1,017
1、水费收入	997	997	997	997	997	1,017	1,017	1,017
二、运营支出	304	304	304	304	304	310	310	310
三、收益	693	693	693	693	693	707	707	707
年份	**2049 年**	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**
一、项目经营收入：	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	29,920
1、水费收入	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	1,017	29,920
二、运营支出	310	310	310	310	310	310	310	9,120
三、收益	707	707	707	707	707	707	707	20,800

项目 14：玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 4.6680 亿元，其中：污水处理费收入 46,680 万元，按照污水处理量2.842万吨/天，单价1.5元/吨，30年预计收入46,680万元；预计成本费用 41,413 万元，按照管养费平均1,380.43万元/年，30年管养费用支出预计41,413万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 5,267.00 万元，项目融资总成本预计 3,500.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.50。全部债券存续期内实现收益预计

5,267.00 万元，项目融资总成本预计 3,500.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.50。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目经营收入：	1,375	1,401	1,433	1,444	1,459	1,466	1,479	1,488
二、运营支出	1,201	1,223	1,258	1,266	1,274	1,293	1,305	1,315
三、收益	174	178	175	178	185	173	174	173
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目经营收入：	1,502	1,518	1,523	1,538	1,533	1,538	1,549	1,559
二、运营支出	1,329	1,335	1,348	1,355	1,356	1,368	1,375	1,386
三、收益	173	183	175	183	177	170	174	173
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目经营收入：	1,578	1,586	1,592	1,610	1,619	1,622	1,631	1,640
二、运营支出	1,399	1,411	1,419	1,427	1,438	1,445	1,457	1,462
三、收益	179	175	173	183	181	177	174	178
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目经营收入：	1,648	1,655	1,662	1,669	1,678	1,685	46,680	
二、运营支出	1,471	1,485	1,493	1,499	1,509	1,511	41,413	
三、收益	177	170	169	170	169	174	5,267	

项目 15：2025 年江都城区老旧小区改造工程

收益主要来源：

项目债券存续期内预计收入总额为 1,268 万元，其中：物业管理、广告收益等收入为 380.4 万元，停车场管理收入为 253.6 万元，闲置低效空间改造提升收入为 634 万元，项目支出总额预计 207.1 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 1,060.90 万元，项目融资总成本预计 875.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续期内实现收益预计 1,060.90 万元，项目融资总成本预计 875.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目收入：	13.00	14.00	15.00	16.00	19.00	20.00	21.00	23.00

1、物业管理、广告收益等	3.90	4.20	4.50	4.80	5.70	6.00	6.30	6.90
2、停车场管理	2.60	2.80	3.00	3.20	3.80	4.00	4.20	4.60
3、 闲置低效空间改造提升	6.50	7.00	7.50	8.00	9.50	10.00	10.50	11.50
二、项目支出：	3.00	3.20	3.50	3.80	3.90	4.10	4.30	4.60
三、项目净收益	10.00	10.80	11.50	12.20	15.10	15.90	16.70	18.40
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目收入：	24.00	26.00	27.00	29.00	31.00	33.00	35.00	38.00
1、物业管理、广告收益等	7.20	7.80	8.10	8.70	9.30	9.90	10.50	11.40
2、停车场管理	4.80	5.20	5.40	5.80	6.20	6.60	7.00	7.60
3、 闲置低效空间改造提升	12.00	13.00	13.50	14.50	15.50	16.50	17.50	19.00
二、项目支出：	4.70	5.10	5.20	5.60	5.70	6.20	6.30	6.80
三、项目净收益	19.30	20.90	21.80	23.40	25.30	26.80	28.70	31.20
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目收入：	39.00	43.00	45.00	47.00	52.00	55.00	56.00	62.00
1、物业管理、广告收益等	11.70	12.90	13.50	14.10	15.60	16.50	16.80	18.60
2、停车场管理	7.80	8.60	9.00	9.40	10.40	11.00	11.20	12.40
3、 闲置低效空间改造提升	19.50	21.50	22.50	23.50	26.00	27.50	28.00	31.00
二、项目支出：	6.90	7.50	7.60	8.30	8.30	8.50	9.00	10.00
三、项目净收益	32.10	35.50	37.40	38.70	43.70	46.50	47.00	52.00
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目收入：	66.00	73.00	82.00	85.00	89.00	90.00	1,268.00	
1、物业管理、广告收益等	19.80	21.90	24.60	25.50	26.70	27.00	380.40	
2、停车场管理	13.20	14.60	16.40	17.00	17.80	18.00	253.60	
3、 闲置低效空间改造提升	33.00	36.50	41.00	42.50	44.50	45.00	634.00	
二、项目支出：	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	12.00	207.10	
三、项目净收益	56.00	63.00	71.00	74.00	78.00	78.00	1,060.90	

项目 16：南水北调高水河以西排水管网改造工程

收益主要来源：

南水北调高水河以西排水管网改造工程收入主要来源为污水处理费，项目运营期内预期总收入为 35,166 万元，预期运营成本为 24,882 万元，预期总收益为 10,284 万元。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 10,284.00 万元，项目融资总成本预计 7,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.47。全部债券存续期内实现收益预计 10,284.00 万元，项目融资总成本预计 7,000.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.47。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、污水处理收益	1,214	1,200	1,179	1,235	1,105	1,296	1,156	1,233
二、项目运营成本	895	860	847	869	821	811	902	801
三、收益	319	340	332	366	284	485	254	432
年份	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**	**2042 年**
一、污水处理收益	1,197	1,223	1,247	1,269	1,196	1,259	1,137	1,187
二、项目运营成本	843	812	856	904	844	877	813	826
三、收益	354	411	391	365	352	382	324	361
年份	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**	**2050 年**
一、污水处理收益	1,136	1,286	1,257	1,148	1,249	1,221	1,199	1,169
二、项目运营成本	912	846	822	943	926	915	868	823
三、收益	224	440	435	205	323	306	331	346
年份	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**		
一、污水处理收益	1,278	1,244	1,231	1,231	1,184	35,166.00		
二、项目运营成本	815	922	834	834	841	24,882.00		
三、收益	463	322	397	397	343	10,284.00		

项目 17：2025 年江都区供水管网更新改造工程

收益主要来源：

项目建成后，预计债券续存期内总收入 3.6 亿元，其中：水费收入 36,240 万元，本项目乡镇售水时收取自来水费，30 年期计算收入合计 36,240 万元；预计成本费用 9,940 万元，为项目运营费用。

综上所述，本期债券存续期内实现收益预计 26,300.00 万元，项目融资总成本预计 19,250.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.37。全部债券存续期内实现收益预计 26,300.00 万元，项目融资总成本预计 19,250.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.37。

全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、项目经营收入：	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184
1、水费收入	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184	1,184

二、运营支出	325	325	325	325	325	325	325	325
三、收益	859	859	859	859	859	859	859	859
年份	**2034 年**	**2035 年**	**2036 年**	**2037 年**	**2038 年**	**2039 年**	**2040 年**	**2041 年**
一、项目经营收入：	1,184	1,184	1,208	1,208	1,208	1,208	1,208	1,208
1、水费收入	1,184	1,184	1,208	1,208	1,208	1,208	1,208	1,208
二、运营支出	325	325	331	331	331	331	331	331
三、收益	859	859	877	877	877	877	877	877
年份	**2042 年**	**2043 年**	**2044 年**	**2045 年**	**2046 年**	**2047 年**	**2048 年**	**2049 年**
一、项目经营收入：	1,208	1,208	1,208	1,208	1,232	1,232	1,232	1,232
1、水费收入	1,208	1,208	1,208	1,208	1,232	1,232	1,232	1,232
二、运营支出	331	331	331	331	338	338	338	338
三、收益	877	877	877	877	894	894	894	894
年份	**2050 年**	**2051 年**	**2052 年**	**2053 年**	**2054 年**	**2055 年**	**合计**	
一、项目经营收入：	1,232	1,232	1,232	1,232	1,232	1,232	36,240	
1、水费收入	1,232	1,232	1,232	1,232	1,232	1,232	36,240	
二、运营支出	338	338	338	338	338	338	9,940	
三、收益	894	894	894	894	894	894	26,300	

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为1,586,822.13 万元。经过测算，总体的融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金）为 1.49(1,586,822.13 万元/1,065,425.50 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	18,900.00	14,175.00	33,075.00	35,150.00	1.06
扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	9,400.00	7,050.00	16,450.00	17,690.00	1.08
扬州市六圩污水处理厂扩建工程	50,000.00	37,500.00	87,500.00	108,451.00	1.24
朴席镇公办中心幼儿园项目	2,100.00	1,150.50	3,250.50	4,000.00	1.23
开发区扬子津片区排水达标区建设工程	2,900.00	2,175.00	5,075.00	6,180.00	1.22
江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	150,000.00	112,500.00	262,500.00	323,171.57	1.23

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	12,000.00	6,000.00	18,000.00	29,613.88	1.65
中欧(扬州)智能制造产业园(西园)氢能示范园新建工程	14,000.00	7,000.00	21,000.00	28,411.01	1.35
湾头镇城市更新项目	80,000.00	40,000.00	120,000.00	181,120.18	1.51
维扬经济开发区工业污水处理厂项目	23,000.00	17,250.00	40,250.00	279,819.00	6.95
江都区武坚镇卫生院异地新建工程	1,600.00	1,200.00	2,800.00	5,059.00	1.81
江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	233,900.00	175,425.00	409,325.00	504,444.59	1.23
江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	8,900.00	6,675.00	15,575.00	20,800.00	1.34
玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	2,000.00	1,500.00	3,500.00	5,267.00	1.50
2025年江都城区老旧小区改造工程	500.00	375.00	875.00	1,060.90	1.21
南水北调高水河以西排水管网改造工程	4,000.00	3,000.00	7,000.00	10,284.00	1.47
2025年江都区供水管网更新改造工程	11,000.00	8,250.00	19,250.00	26,300.00	1.37
合计	624,200.00	441,225.50	1,065,425.50	1,586,822.13	1.49

经过测算，本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.22（1,489,552.77万元/669,718.00万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
扬州市城市公共停车场建设完善和智能停车系统升级项目	6,800.00	13,872.50	20,672.50	33,744.00	1.63
扬州市低空飞行服务中心及基础保障设施建设项目	5,000.00	6,940.00	11,940.00	16,918.00	1.42
扬州市六圩污水处理厂扩建工程	50,000.00	37,500.00	87,500.00	108,451.00	1.24
朴席镇公办中心幼儿园项目	2,100.00	1,150.50	3,250.50	4,000.00	1.23
开发区扬子津片区排水达标区建设工程	2,900.00	2,175.00	5,075.00	6,180.00	1.22
江苏省杭集高新区医美产业园基础设施工程	50,000.00	108,750.00	158,750.00	303,205.52	1.91
广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程	2,000.00	5,750.00	7,750.00	28,205.89	3.64
中欧(扬州)智能制造产业园(西园)氢能示范园新建工程	1,500.00	6,687.50	8,187.50	25,722.74	3.14

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
湾头镇城市更新项目	40,000.00	39,000.00	79,000.00	170,795.45	2.16
维扬经济开发区工业污水处理厂项目	20,000.00	17,175.00	37,175.00	279,819.00	7.53
江都区武坚镇卫生院异地新建工程	1,600.00	1,200.00	2,800.00	5,059.00	1.81
江苏省江都经济开发区临空产业园及基础设施新建工程	32,700.00	168,717.50	201,417.50	443,740.28	2.20
江都区部分镇污水处理厂改造及配套管网完善工程	8,900.00	6,675.00	15,575.00	20,800.00	1.34
玉带河、西排干及东排干周边排水管网改造工程	2,000.00	1,500.00	3,500.00	5,267.00	1.50
2025 年江都城区老旧小区改造工程	500.00	375.00	875.00	1,060.90	1.21
南水北调高水河以西排水管网改造工程	4,000.00	3,000.00	7,000.00	10,284.00	1.47
2025 年江都区供水管网更新改造工程	11,000.00	8,250.00	19,250.00	26,300.00	1.37
合计	241,000.00	428,718.00	669,718.00	1,489,552.77	2.22

（二）专项债券项目方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发[2014]43 号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管

理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据扬州市区城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为24.00亿元，发行期限为30年期（项目七：广陵经济开发区工业污水处理厂新建工程、项目八：中欧（扬州）智能制造产业园（西园）氢能示范园新建工程、项目九：湾头镇城市更新项目按发行期限二十年测算）。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，项目全部债券对应收益预计为2025～2057年，在债券存续期内，预期收益为158.68亿元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余52.14亿元（详见附件项目现金流分析表），本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行专项债券项目可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，预期收入为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设专项债券项目预期专项收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件1：项目现金流分析表

（本页无正文，为2025年第四批江苏省政府新增专项债券之扬州市区【城镇建设】项目财务评估报告签字盖章页）

苏亚金诚会计师事务所
（特殊普通合伙）扬州分所

中国注册会计师：

中国扬州市

中国注册会计师：

二〇二五年十月二十三日

附件 1：项目现金流分析表

现金流分析测算表

单位：人民币万元

年度	2024年度	2025年度	2026年度	2027年度	2028年度	2029年度	2030年度	2031年度	2032年度	2033年度	2034年度	2035年度	2036年度	2037年度	2038年度	2039年度	2040年度	2041年度
现金流入																		
资本金	1,369	334,448																
已申请发行债券资金	1,000																	
本期债券资金		240,000																
本期计划债券资金			266,100	117,100														
其他资金																		
经营收益		170	7,111	15,953	23,443	49,947	55,504	58,242	52,866	54,888	57,339	65,427	49,004	49,831	51,315	52,138	52,906	53,792
现金流入总额	2,369	574,618	273,211	133,053	23,443	49,947	55,504	58,242	52,866	54,888	57,339	65,427	49,004	49,831	51,315	52,138	52,906	53,792
现金流出																		
工程资金流出	3,097	475,128	401,818	79,974														
债券还本付息		22	6,022	12,674	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	16,602	15,580	15,580
现金流出总额	3,097	475,150	407,840	92,648	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	15,602	16,602	15,580	15,580
当年项目现金净流入	-727	99,468	-134,629	40,405	7,842	34,345	39,902	42,640	37,264	39,287	41,737	49,826	33,402	34,229	35,713	35,537	37,326	38,212
期末项目累计现金结存额	-727	98,741	-35,888	4,517	12,359	46,704	86,606	129,246	166,510	205,797	247,534	297,359	330,761	364,990	400,703	436,239	473,565	511,777

年度	2042年度	2043年度	2044年度	2045年度	2046年度	2047年度	2048年度	2049年度	2050年度	2051年度	2052年度	2053年度	2054年度	2055年度	2056年度	2057年度	合计
现金流入																	-
资本金																	335,817
已申请发行债券资金																	1,000
本期债券资金																	240,000
本期计划债券资金																	383,200
其他资金																	-
经营收益	55,537	56,431	57,868	58,989	59,803	46,562	47,711	48,863	50,164	51,728	52,968	54,421	55,831	57,224	41,720	41,129	1,586,822
现金流入总额	55,537	56,431	57,868	58,989	59,803	46,562	47,711	48,863	50,164	51,728	52,968	54,421	55,831	57,224	41,720	41,129	2,546,839
现金流出																	-
工程资金流出																	960,017
债券还本付息	15,580	15,580	15,580	59,080	76,993	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	209,430	211,618	120,028	1,065,426
现金流出总额	15,580	15,580	15,580	59,080	76,993	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	12,930	209,430	211,618	120,028	2,025,443
当年项目现金净流入	39,957	40,851	42,288	-91	-17,189	33,632	34,781	35,933	37,234	38,798	40,038	41,491	42,901	-152,206	-169,898	-78,899	521,397
期末项目累计现金结存额	551,734	592,585	634,872	634,781	617,592	651,224	686,005	721,938	759,172	797,970	838,008	879,499	922,400	770,193	600,295	521,397	

编号 32100000020190709014 9

统一社会信用代码

91321000089308086 1 (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）扬州分所

类　　型　特殊普通合伙企业分支机构

负 责 人　王敏

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

成立日期　2013年12月26日

营业期限　2013年12月26日至******

营业场所　扬州市汶河北路42号（蓝天大厦6层）

登记机关　扬州市市场监督管理局

2019 年 07 月 09 日

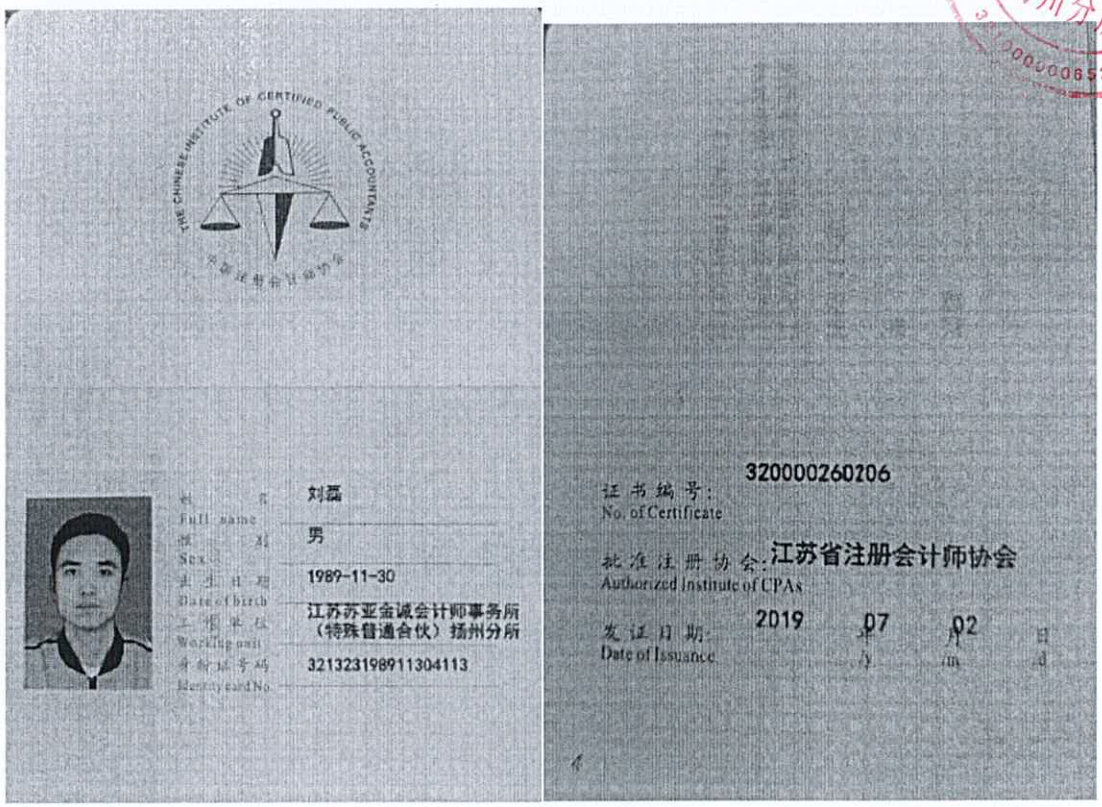
国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



注册会计师：唐亚忠



注册会计师：刘 磊

宝应县2025年第四批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬润宜核字[2025]008号

审计机构:扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
地址:宝应县泰山东路98号405室
邮编:225800

二〇二五年十月二十日

您可使用手机"扫一扫"或进入"注册会计师行业统一监管平台(http://acc.mof.gov.cn)"进行查验,此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具。
报告编码:苏256HBU89JE

扬州润宜会计师事务所

Yangzhou Runyi Certified Public Accountants Firm

宝应县2025年第四批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬润宜核字[2025]008号

宝应县财政局:

我们接受宝应县财政局委托，对宝应县2025年江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以扬州聚之清建设产业发展有限公司实施的宝应光电新材料产业园项目（三期）的厂

房出租收入、厂房出售收入、物业管理收入、光伏发电收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）和《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、

保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据扬州聚之清建设产业发展有限公司实施的宝应光电新材料产业园项目（三期）的厂房出租收入、厂房出售收入、物业管理收入、光伏发电收入；预计本期债券存续期内(2025—2040)项目收益 179,584.23 万元。测算情况如下：

项目收益预计表（本期债券存续期）

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
宝应光电新材料产业园项目（三期）	13,814.27	179,584.23	13 年
合计		179,584.23	

四、 募投项目概述

1、项目位置及具体情况

扬州聚之清建设产业发展有限公司实施的宝应光电新材料产业园项目（三期），建设规模及内容：本项目总用地面积 136055 平方米（约 204 亩），共建 6 幢标准厂房及传达室、设备用房等辅助用房，总建筑面积 193972.55 平方米，安装太阳能光伏 13000 KWP，园区内部场地道路 57476.98 平方米，绿化 13605.50 平方米。

建设内容主要为土建、安装、消防、暖通工程、同时配套园区内部场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施。。

项目总投资 114,914.90 万元，项目计划 2025 年开工建设，项目建设期 2 年。2025 年计划投入 56,557.45 万元，2025 年拟

申请专项债 35,000 万元，期限为 15 年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 114,914.90 万元，专项债券募集资金主要用于产业园建设，明细如下：

序号	项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
一	宝应光电新材料产业园项目（三期）	114,914.90			34,914.90		35,000	45,000
	合计	114,914.90			34,914.90		35,000	45,000

备注:其他资本金 34,914.90 万元为企业自有资金，非资本金部分其他资金 45,000 万元，为市场化融资 45,000 万元。宝应光电新材料产业园项目（三期）2025 年度拟使用专项债 35,000 万元。

根据项目单位测算，宝应光电新材料产业园项目（三期）存在 4.5 亿元的市场融资。经本所测算，该项目运营产生的市场化收益可以对项目的市场化融资的本息及政府专项债券的本息实现全部覆盖，本项目具有较强的抗风险能力。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考2025年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，宝应光电新材料产业园项目（三期）按3.2%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目宝应光电新材料产业园项目（三期）2025年度拟申请35,000万元，根据项目假设专项债融资利率按3.2%，当年内发行完毕，期限15年，在存续期内每年付息一次；市场化融资45,000万元，2026年拟到位45,000万元，期限为14年，市场化利率4.5%，在存续期内每年付息一次。自融资之日起各年应还专项债本息及市场化融资本息情况分别测算如下：

(1)宝应光电新材料产业园项目（三期）专项债35,000万元融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
宝应光电新材料产业园项目（三期）（专项债）	2025		35,000.00		35,000.00		
	2026	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2027	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2028	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2029	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2030	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2031	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2032	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2033	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2034	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2035	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2036	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2037	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00

	2038	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2039	35,000.00			35,000.00	1,120.00	1,120.00
	2040	35,000.00		35,000.00	0.00	1,120.00	36,120.00
	小计		35,000.00	35,000.00		16,800.00	51,800.00

（2）宝应光电新材料产业园项目（三期）市场化融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
宝应光电新材料产业园项目（三期）（市场化融资）	2025				0.00		
	2026	0.00	45,000.00		45,000.00	0.00	0.00
	2027	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2028	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2029	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2030	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2031	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2032	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2033	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2034	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2035	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2036	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2037	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2038	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2039	45,000.00			45,000.00	2,025.00	2,025.00
	2040	45,000.00		45,000.00	0.00	2,025.00	47,025.00
	小计		45,000.00	45,000.00		28,350.00	73,350.00

宝应光电新材料产业园项目（三期）截止2040年，专项债需还本35,000万元，付息16,800万元；市场化融资需还本45,000万元，付息28,350万元。共需还本付息125,150.00万元。

3、 收益测算

项目收益测算情况如下：

宝应光电新材料产业园项目（三期），根据项目可行性研究报告，项目厂房出租收入、厂房出售收入、物业管理收入、光伏发电收入每年平均形成13,814.27万元收益。本期债券存续期内(2025—2040)项目收益179,584.23万元。

单位:万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
收入	0	0	8,473.80	8,692.58	9,325.12	9,569.44
减:成本	0	0	902.62	925.03	989.80	1,014.82
项目收益	0	0	7,571.18	7,767.55	8,335.32	8,554.62
项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
收入	9,821.08	10,080.28	10,347.25	10,622.24	22,536.44	21,826.57
减:成本	1,086.26	1,170.97	1,268.21	1,348.08	3,652.19	4,281.42
项目收益	8,734.82	8,909.31	9,084.04	9,274.16	18,884.25	17,545.15
项目	2037	2038	2039	2040		合计
收入	21,065.35	20,250.35	29,876.67	30,087.44		208,574.60
减:成本	4,216.73	4,128.69	2,610.11	1,405.44		28,990.37
项目收益	16,848.62	16,121.66	27,266.56	14,681.99		179,584.23

4、资金平衡测算

本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为 1.43 倍(179,584.23 万元/125,150.00 万元)，因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

项目	融资类别	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
宝应光电新材料产业园项目（三期）	专项债	35,000.00	16,800.00	51,800.00	179,584.23	1.43
	市场化融资	45,000.00	28,350.00	73,350.00		
合计		80,000.00	45,150.00	125,150.00	179,584.23	1.43

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出城镇建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券， 着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

(1)资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，

推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

(2)资金稳定性

根据宝应县城镇建设专项债券发行计划，宝应光电新材料产业园项目（三期）本期申请使用专项债 35,000 万元，建设期限为 24 个月，债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从 2025—2040 年，在本期债券存续期内，预期收益为 179,584.23 万元，收益可有效覆盖本期债券本息支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(3)总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

六、审核结论

我们认为，在宝应县城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设宝应光电新材料产业园项目（三期）厂房出租收入、厂房出售收入、

物业管理收入、光伏发电收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次宝应县城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：宝应光电新材料产业园项目（三期）明细表

扬州润宜会计师事务所（普通合伙）　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·江苏·宝应　　二〇二五年十月二十日

附件1

宝应光电新材料产业园项目（三期）明细表

项目名称	宝应光电新材料产业园项目（三期）
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	
本只专项债券中用于该项目的金额	3.500000
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	本项目总用地面积136055平方米（约204亩），共建6幢标准厂房及传达室、设备用房等辅助用房，总建筑面积193972.55平方米，安装太阳能光伏13000KWP，园区内部场地道路57476.98平方米，绿化13605.50平方米。 建设内容主要为土建、安装、消防、暖通工程、同时配套园区内部场地、道路、停车位、给排水管网、绿化、强弱电、供配电设施等公共设施。
项目建设期	2025年至2027年
项目运营期	2027年至2040年
本项目拟发行债券期限(单位:年)	15
债券存续期内项目总投资	11.491490
其中：不含专项债券的项目资本金	3.491490
专项债券融资	3.500000
其他债务融资	4.500000

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	2030年及以后年度
专项债券融资				3.500000					
其他债务融资					4.500000				

债券存续期内项目总收益	17.958423

债券存续期内项目分年收益

2020		2021		2022		2023		2024	
2025		2026		2027	0.757117	2028	0.776755	2029	0.833532
2030	0.855462	2031	0.873482	2032	0.890931	2033	0.908904	2034	0.927416
2035	1.888425	2036	1.754515	2037	1.684862	2038	1.612166	2039	2.726656
2040	1.468200	2041		2042		2043		2044	
2045		2046		2047		2048		2049	
2050		2051		2052		2053		2054	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.56
债券存续期内项目总债务融资本息	12.515000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.43
债券存续期内项目总债务融资本金	8.000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.24
债券存续期内项目总地方债券融资本息	5.180000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	3.47
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3.500000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.13
项目收益预测依据	收入成本测算资料		

编号 32102300020201012005 4

统一社会信用代码

91321023MA22JL7X8M （1/1）

营业执照

（副 本）

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

名 称 扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

类 型 普通合伙企业

执行事务合伙人 强飞

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

成立日期 2020年09月25日

合伙期限 2020年09月25日至******

主要经营场所 宝应经济开发区泰山东路98号405室

登记机关

2020 年 10 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所
执业证书

名　　称：扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：宝应经济开发区安宜东路98号405室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32100042

批准执业文号：苏财会（2020）46号

批准执业日期：2020年10月22日

证书序号：0001524

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二〇　年　十　月　十八　日

中华人民共和国财政部制









321000160013

证书编号：
No. of Certificate

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

发证日期：2004 年 12 月 30 日
Date of Issuance

2021 03 22





年度检验登记
Annual Renewal Registration

This certificate is valid for another year after this renewal

扬州市宝应分所

宝应县2025年第四批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬润宜核字[2025]009号

审计机构:扬州润宜会计师事务所(普通合伙)
地址:宝应县泰山东路98号405室
邮编:225800

二〇二五年十月二十一日

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机"扫一扫"或进入"注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）"进行查验。
报告编码：苏258PQJ1AM8

扬州润宜会计师事务所

Yangzhou Runyi Certified Public Accountants Firm

宝应县2025年第四批江苏省政府债券
(城镇建设专项债券)
项目收益与融资自求平衡专项评价报告

扬润宜核字[2025]009号

宝应县财政局:

我们接受宝应县财政局委托，对宝应县2025年江苏省政府债券(城镇建设专项债券)项目的项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

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

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以宝应鑫宸实业投资发展有限公司实施的宝应县中医医院改扩建项目的新建大楼建

筑物出租收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库[2020]43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库[2020]36号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）和《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设

施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据宝应鑫宸实业投资发展有限公司实施的宝应县中医医院改扩建项目的新建大楼建筑物出租收入；预计全部债券续存期内(2025 年-2041 年）项目收益 52,115 万元，本期债券存续期内(2025—2040)项目收益 50,001 万元。测算情况如下：

项目收益预计表（全部债券存续期）

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
宝应县中医医院改扩建项目	3,722.5	52,115	14 年
合计		52,115	

项目收益预计表（本期债券续存期）

单位:万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
宝应县中医医院改扩建项目	3,846.23	50,001	13 年
合计		50,001	

四、 募投项目概述

1、项目位置及具体情况

宝应鑫宸实业投资发展有限公司实施的宝应县中医医院改扩建项目，建设规模及内容：本项目无新增用地，总占地面积约为 26087 平方米，总建筑面积约 26163 平方米，其中改造面积约 16513 平方米，新建面积约 8000 平方米，主要改造门诊楼、食堂、附属楼、室外场地等；包含急诊影像楼、食堂、

制剂楼、风雨连廊、医废间(含污水处理)、液氧站、成品门卫等；保留建筑面积约1650平方米，含现有呼吸道门诊、南侧沿街商铺等，保留建筑外立面风貌统一，墙面翻新，不涉及功能改造。

项目总投资25,000万元，项目计划2025年开工建设，项目建设期2年。2025年计划投入12,500万元，2025年拟申请专项债10,000万元，期限为15年。2026年计划投入12,500万元，2026年拟申请专项债10,000万元，期限为15年

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为20,000万元，专项债券募集资金主要用于宝应县中医医院改扩建，明细如下：

序号	项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(人民币万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
一	宝应县中医医院改扩建项目	25,000			5,000		10,000	10,000
	合计	25,000			5,000		10,000	10,000

备注:其他资本金5,000万元为企业自有资金。宝应县中医医院改扩建项目2025年度拟使用专项债10,000万元。非资本金部分其他资金10,000万元为：2026年拟使用地方政府专项债券资金10,000万元。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考2025年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，宝应县中医医院改扩建项目按3.2%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目宝应县中医医院改扩建项目2025年度拟申请10,000万元，2026年度拟申请10,000万元，根据项目假设专项债融资利率按3.2%，当年内发行完毕，期限15年，在存续期内每年付息一次，自融资之日起各年应还专项债本息情况测算如下：

宝应县中医医院改扩建项目专项债融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
宝应县中医医院改扩建项目(专项债)	2025		10,000.00		10,000.00		
	2026	10,000.00	10,000.00		20,000.00	320.00	320.00
	2027	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2028	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2029	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2030	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2031	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2032	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2033	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2034	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2035	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2036	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2037	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00

	2038	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2039	20,000.00			20,000.00	640.00	640.00
	2040	20,000.00		10,000.00	10,000.00	640.00	10,640.00
	2041	10,000.00		10,000.00	0.00	320.00	10,320.00
	小计		20,000.00	20,000.00		9,600.00	29,600.00

经过测算：(1) 全部债券续存期内还本付息总额为 29,600 万元；(2)本期债券续存期内还本付息总额为 19,280 万元。

3、 收益测算

项目收益测算情况如下：

宝应县中医医院改扩建项目，根据项目可行性研究报告，项目新建大楼建筑物出租收入每年平均形成 3,657 万元收益。全部债券续存期内(2025 年-2041 年)项目收益 52,115 万元，本期债券存续期内(2025—2040)项目收益 50001 万元。

单位:万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
收入	0	0	1,785.00	3,570.00	3,677.00	3,787.00
减:成本	0	0	239.00	538.00	541.00	545.00
项目收益	0	0	1,546.00	3,032.00	3,136.00	3,242.00
项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
收入	3,901.00	4,018.00	4,139.00	4,263.00	4,391.00	4,522.00
减:成本	549.00	553.00	557.00	561.00	565.00	569.00
项目收益	3,352.00	3,465.00	3,582.00	3,702.00	3,826.00	3,953.00
项目	2037	2038	2039	2040	2041	合计
收入	4,658.00	4,798.00	4,942.00	5,090.00	2,621.00	60,162.00
减:成本	574.00	578.00	583.00	588.00	507.00	8,047.00
项目收益	4,084.00	4,220.00	4,359.00	4,502.00		52,115.00

4、资金平衡测算

（1）全部债券存续期内平衡情况。假设募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为52,115万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金和后期计划申请发行债券资金）为1.76倍(52,115万元/29,600万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（全部债券续存期）

项目	融资类别	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
宝应县中医医院改扩建项目	专项债	20,000.00	9,600.00	29,600.00	52,115.00	1.76
合计		20,000.00	9,600.00	29,600.00	52,115.00	1.76

（2）本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.59倍(50,001万元/19,280万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

项目	融资类别	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
宝应县中医医院改扩建项目	专项债	10,000	9,280	19,280	50,001	2.59
合计		10,000	9,280	19,280	50,001	2.59

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文

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

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

(1)资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

(2)资金稳定性

根据宝应县城镇建设专项债券发行计划，宝应县中医医院改扩建项目本期申请使用专项债10,000万元，2026年拟使用专项债10,000万元，建设期限为24个月，债券与总投资之间

差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2025—2041年，在全部（本期）债券存续期内，预期收益为52,115（50,001）万元，收益可有效覆盖本期债券本息支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(3)总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

六、审核结论

我们认为，在宝应县城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设宝应县中医医院改扩建项目新建大楼建筑物出租收入，能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次宝应县城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件：宝应县中医医院改扩建项目明细表

扬州润宜会计师事务所（普通合伙）　中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·江苏·宝应　　二〇二五年十月二十一日

附件1

宝应县中医医院改扩建项目明细表

项目名称	宝应县中医医院改扩建项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）
本只专项债券中用于该项目的金额	1.000000
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	本项目无新增用地，总占地面积约为26087平方米，总建筑面积约26163平方米，其中改造面积约16513平方米，新建面积约 8000平方米，主要改造门诊楼、食堂、附属楼、室外场地等；包含急诊影像楼、食堂、制剂楼、风雨连廊、医废间(含污水处理)、液氧站、成品门卫等；保留建筑面积约1650平方米，含现有呼吸道门诊、南侧沿街商铺等，保留建筑外立面风貌统一，墙面翻新，不涉及功能改造
项目建设期	2023年至2027年
项目运营期	2027年至2041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	2.500000
其中：不含专项债券的项目资本金	0.500000
专项债券融资	2.000000
其他债务融资	0.000000

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	2030年及以后年度
专项债券融资				1.000000	1.000000				
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	5.2115

债券存续期内项目分年收益

2023		2024		2025		2026		2027	0.154600
2028	0.303200	2029	0.313600	2030	0.324200	2031	0.335200	2032	0.346500
2033	0.358200	2034	0.370200	2035	0.382600	2036	0.395300	2037	0.408100
2038	0.422000	2039	0.435900	2040	0.450200	2041	0.211400	2042	
2043		2044		2045		2046		2047	
2048		2049		2050		2051		2052	
2053		2054		2055		2056		2057	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	2.08
债券存续期内项目总债务融资本息	2.960000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.76
债券存续期内项目总债务融资本金	2.000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.61
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.960000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.76
债券存续期内项目总地方债券融资本金	2.000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.61
项目收益预测依据	收入成本测算资料		

编号 321023000202010120054

统一社会信用代码

91321023MA22JL7X8M (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙企业

执行事务合伙人　强飞

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

成立日期　2020年09月25日

合伙期限　2020年09月25日至******

主要经营场所　宝应经济开发区泰山东路98号405室

登记机关

2020 年 10 月 12 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：扬州润宜会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：江苏省扬州市经济开发区委巷东路98号405室

组织形式：普通合伙

执业证书编号：32100042

批准执业文号：苏财会（2020）46号

批准执业日期：2020年10月22日

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二〇　年　十一　月　十八　日

中华人民共和国财政部制







年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经过本年度检验，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：321000160013
No. of Certificate

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

发证日期：2004 年 12 月 30 日
Date of Issuance

2021 03 22







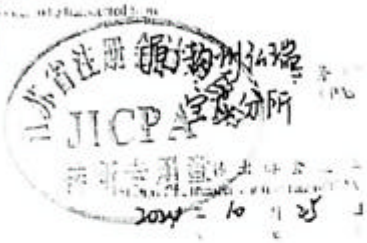


年度检验登记

Annual Renewal Registration

This certificate is valid for another year after this renewal









仪征市真州农贸市场

真州特色智慧农贸市场综合改造项目

收益与融资自求平衡情况

财务评估报告

新扬会[2025]仪专审 140 号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

扬州新扬会计师事务所有限公司

真州特色智慧农贸市场综合改造项目

收益与融资自求平衡财务评估报告

新扬会[2025]仪专审 140 号

仪征市财政局：

我们接受仪征市真州农贸市场委托，对真州特色智慧农贸市场综合改造项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号--预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测真州特色智慧农贸市场综合改造项目的预期其他政府性基金收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）《江苏省财政厅转发财政部住房城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据仪征市真州农贸市场实施的真州特色智慧农贸市场综合改造项目完成后形成运营收支情况，预计全部债券续存期内（2025年-2056年）项目收益5340万元，本期债券存续期内（2025年-2055年）项目收益5162万元。测算情况如下：

项目收益预计表

单位：万元

项目	全部债券存续期内收益合计	本期债券存续期内收益合计
真州特色智慧农贸市场综合改造项目	5,340.00	5,162.00
合计	5,340.00	5,162.00

四、募投项目概述

（一）项目概况

1、项目位置及具体情况

真州特色智慧农贸市场综合改造项目建设单位为仪征市真州农贸市场。项目位置：位于真州镇工农南路114号。项目建设内容与规模：对原农贸市场进行改造提升，建设新型现代智慧农贸市场，建设内容主要包括原建筑修缮、布局调整、室内改造、安装改造、出入口提升，购置智能化设施设备、垃圾处理设备等，改造智能停车位40个，配置充电桩20个。项目改造建筑面积约10000平方米，其中地上建筑改造面积约8500平方米，地下车库改造面积约1500平方米。

该项目投资总额约为2800.00万元。项目工程实施期预计10个月，计划起止年限为2025年12月至2026年9月。2025年计划投入100.00万元，2026年计划投入2700.00万元。本期拟申请债券额度200.00万元，期限为30年。2026年拟发行专项债券1700.00万元。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为2800.00万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于基础设施建设。明细如下：

项目投资资金来源项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		己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 券资金金额⑤	其他资本金⑥	己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 券资金金额⑤	其他资金（非资本金）⑨
真州特色智慧农贸市场综合改造项目	2,800.00			900.00		200.00	1700.00

注：1、其他资本金900.00万元为单位财政预算安排资金。2、其他资金（非资本金）1700万元为2026年申请专项债资金。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考2022年发行的江苏省地方政府专项债券30年期票面利率，按2.50%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目真州特色智慧农贸市场综合改造项目共需募集资金1,900万元。本期计划发行专项债200.00万元，2026年计划发行1700.00万元。假设融资利率2.50%，当年内发行完毕，期限30年，在存续期内每年付息一次，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

金额单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
真州特色智慧农贸市场综合改造项目	2025		200.00		200.00		
	2026	200.00	1,700.00		1,900.00	5.00	5.00
	2027	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2028	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2029	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2030	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2031	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2032	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2033	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2034	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2035	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2036	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2037	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2038	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2039	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2040	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2041	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2042	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2043	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2044	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2045	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2046	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2047	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2048	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2049	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2050	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2051	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
	2052	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50

2053	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
2054	1,900.00			1,900.00	47.50	47.50
2055	1,900.00		200.00	1,700.00	47.50	247.50
本期债券存续期小计		**1,900.00**	**200.00**		**1,382.50**	**1,582.50**
2056	1,700.00		1,700.00	0.00	42.50	1,742.50
全部债券续存期合计		**1,900.00**	**1,900.00**		**1,425.00**	**3,325.00**

经过测算，（1）全部债券续存期内还本付息总额为3,325.00万元；（2）本期债券续存期内还本付息总额为1,382.5万元。

3、收益测算

仪征市真州农贸市场实施的真州特色智慧农贸市场综合改造项目收益测算情况如下：

根据江苏唯诚建设咨询有限公司编制的项目可行性研究报告，项目收入主要为租赁收入、停车位收入和充电桩收入；项目支出主要市场运营管理支出、停车管理支出和充电桩运维费。全部债券续存期内（2025年-2056年）项目收益5340.00万元，本期债券存续期内（2025年-2055年）项目收益5162.00万元。

全部债券存续期内收益情况表

金额单位：人民币万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
营业收入（垃圾处理费收入）	610	610	610	610	610	610	610	610
减：运营支出	432	432	432	432	432	432	432	432
项目收益	178	178	178	178	178	178	178	178
项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
营业收入（垃圾处理费收入）	610	610	610	610	610	610	610	610.00
减：运营支出	432	432	432	432	432	432	432	432.00
项目收益	178	178	178	178	178	178	178	178.00

项目	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
营业收入（垃圾处理费收入）	610	610	610	610	610	610	610	610.00
减：运营支出	432	432	432	432	432	432	432	432.00
项目收益	178	178	178	178	178	178	178	178.00
项目	2051	2052	2053	2054	2055	2056	合计	
营业收入（垃圾处理费收入）	610	610	610	610	610	610	18300	
减：运营支出	432	432	432	432	432	432	12960	
项目收益	178	178	178	178	178	178	5340	

4、资金平衡测算

（1）全部债券存续期内平衡情况。假设募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为5340.00万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数（包含已申请发行债券资金和后期计划申请发行债券资金）为1.61倍（5340.00万元/3325.00万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（全部债券续存期）

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
真州特色智慧农贸市场综合改造项目	1900.00	1425	3325	5340	1.61

（2）本期债券存续期内平衡情况。经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为3.05倍（5162.00万元/1582.50万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

融资本息覆盖倍数表（本期债券续存期）

单位：人民币万元

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
真州特色智慧农贸市场综合改造项目	200	1382.5	1582.5	5162	3.26

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债（2018）22号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出城乡建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（以下简称“通知”），提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足城镇建设项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，城镇建设项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目

收益债”。

（2）资金稳定性

根据仪征市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为200万元，发行期限为30年期。1个建设项目，建设期限为10个月。债券与总投资之间差额由资下一年债券专项资金和财政预算资金（已到资）投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2026-2056年，在全部（本期）债券存续期内，预期收益为5340.00（5162.00）万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。

六、审核结论

我们认为，在仪征市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的城镇建设项目预期垃圾处理费净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次仪征市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

附件1：真州特色智慧农贸市场综合改造项目明细表

扬州新扬会计师事务所有限公司

中国 扬州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

报告日期：2025年10月19日

免责声明

本报告中的结论仅供贵方作一般参考之用，其内容（无论整体或部分）不构成我们的意见。

我们出具的结论基于下列事项：

a. 我们在本报告述及或引用的资料、文件、事实和假设；

b. 我们假设提供给我们的所有资料（未经独立核实）为准确、真实、完整和有效；

c. 在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（“权威法规”）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项作考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

d. 贵方理解此报告对任何税务机构或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构或司法机构将会同意我们的评论而作出的任何声明、保证或担保；

e. 与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了仪征市真州农贸市场作为业务约定书合同一方以外，扬州新扬会计师事务所有限公司（“扬州新扬”或“我们”）与其他任何人士或任何方（“第三方”）均不产生合约利益关系。除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖“扬州新扬”的提交的评论、报告或其他服务；

f. 我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的责任）。如有任何第三方依赖我们报告的情况，贵方同意将保护中审亚太，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索偿或责任的影响，并补偿所生的诉讼费以及其他费用。

1、项目明细表

单位：亿元

项目名称	真州特色智慧农贸市场综合改造项目
项目类型(一级)	
项目类型(二级)	冷链物流设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.02
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	项目改造建筑面积约 10000 平方米，其中地上建筑改造面积约 8500 平方米，地下车库改造面积约 1500 平方米，主要对原农贸市场进行改造提升，建设新型现代智慧农贸市场，建设内容主要包括原建筑修缮、布局调整、室内改造、安装改造、出入口提升，购置智能化设施设备、垃圾处理设备等，改造智能停车位 40 个，配置充电桩 20 个。
项目建设期	2025 年至 2026 年
项目运营期	2027 年至 2056 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)	0.28
其中：不含专项债券的项目资本金	0.09
专项债券融资	0.19
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							0.02	0.17	
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.534

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	0.0178
2028 年	0.0178	2029 年	0.0178	2030 年	0.0178	2031 年	0.0178	2032 年	0.0178	2033 年	0.0178
2034 年	0.0178	2035 年	0.0178	2036 年	0.0178	2037 年	0.0178	2038 年	0.0178	2039 年	0.0178
2040 年	0.0178	2041 年	0.0178	2042 年	0.0178	2043 年	0.0178	2044 年	0.0178	2045 年	0.0178
2046 年	0.0178	2047 年	0.0178	2048 年	0.0178	2049 年	0.0178	2050 年	0.0178	2051 年	0.0178
2052 年	0.0178	2053 年	0.0178	2054 年	0.0178	2055 年	0.0178	2056 年	0.0178	2057 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.91
债券存续期内项目总债务融资本息	0.3325	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	0.19	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.81
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.3325	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	0.19	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.81

项目收益预测依据	1、收入：预计项目期内总收入 1.83 亿元，其中：（1）摊位及商铺租赁收入 15660 万元，本项目共有商铺经营户 52 个、摊位经营户 137 个，根据农贸市场初步确定的租金价格，在入住率 80%的情况下，年租金收入为 522 万元；（2）停车位收入 510 万元，本项目共有地下停车位 40 个，根据仪征市机动车停放服务收费标准，平均收费单价按 2 元/小时计算，每天每个车位停车约 6 小时，年停车位收入为 17.00 万元；（3）充电桩收入 2130 万元，本项目共有充电桩 20 个，每台充电桩功率 45kW，合计场站装机 20*45=900kW，年利用时数为 365*24*18%=1576.80 小时，充电服务费标准为 0.5 元/Kwh，年充电桩收入为 71.00 万元；　2、成本：预计项目期内成本费用 12960 万元，其中：（1）市场运营管理支出 12540 万元，运营期市场运营管理支出占租赁收入的 80%，年市场运营管理支出 418 万元；（2）停车管理支出 210 万元，停车管理拟安排 2 人，每人每月 0.35 万元，年停车管理支出 7.00 万元；（3）充电桩运维费支出 210 万元，按照充电桩运维费 7.00 万元计算。

审 计 报 告

苏源专审字【2025】第632号

仪征市财政局

江苏源合会计师事务所有限公司
Jiang Su Yuanhe Certified Public Accountants CO. LTD.

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏25252L1E5H

扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）
项目财务评估报告

苏源专审字【2025】第 632 号

仪征市财政局：

我们接受仪征市住房和城乡建设局委托，对扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目地方政府专项债券募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。

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

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

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

本总体评价仅供发行本次扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目融资之目的使用，不得作为其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、项目概况

项目名称：扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）

建设地点：仪征市扬子路（东园路-西园路）

建设单位：仪征市住房和城乡建设局、仪征市美地建设发展有限公司

项目性质：市政和产业园区基础设施—排水

项目建设内容：新建 DN600-DN2000 雨水管网 3.37 公里；新建 DN300 雨水口连接管 2.42 公里；新建 DN400-DN600 污水管网 2.69 公里；新建雨水井 114 座；新建雨水口 232 处；新建出水口 3 处；新建污水井 102 座。同步实施其他配套工程。

项目预计总投资 23,199.08 万元（其中土地费用 1300 万元），预计于 2025 年 6 月开工，预计在 2026 年 12 月完工。

二、项目投资估算与资金筹借方式

根据仪征市数据局“仪数投【2024】195 号”《关于扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）可行性研究报告的批复》、“仪数投【2024】202 号”《关于扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）初步设计的批复》，项目总投资 23,199.08 万元，所需建设资金由市财政统筹安排。其中：财政统筹安排资金 17,999.08 万元，融资性资金 5,200.00 万元，其中：已发行专项债券融资 3,200.00 万元，本期申请专项债券融资 2,000.00 万元。具体情况见下表：　　单位：人民币万元

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）	23,199.08			17,999.08	3,200.00	2,000.00	

备注：其他资金为财政统筹安排资金。

三、本期融资应付利息情况

项目募投实施主体拟就扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目进行地方政府专项债券融资，2025 年 7 月已融资 3,200.00 万元，利率 2.88%，期限自 2025 年 7 月至 2030 年 5 月。本次融资 2,000.00 万元，其中：假设融资利率 2.10%，期限十五年，在融资期内按年支付利息，到期偿还本金。自融资之日起十五年存续期应还本付息情况如下：　　单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
扬子路管网综合改造工程	2025		5,200.00		5,200.00	46.08	46.08
	2026	5,200.00			5,200.00	134.16	134.16
	2027	5,200.00			5,200.00	134.16	134.16

项目名称	年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还金额	期末本金金额	当期偿还利息	当期还本付息合计
（东园路-西园路）	2028	5,200.00			5,200.00	134.16	134.16
	2029	5,200.00			5,200.00	134.16	134.16
	2030	5,200.00		3,200.00	2,000.00	80.40	3,280.40
	2031	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2032	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2033	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2034	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2035	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2036	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2037	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2038	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2039	2,000.00			2,000.00	42.00	42.00
	2040	2,000.00		2,000.00		42.00	2,042.00
	合计		5,200.00	5,200.00		1,083.12	6,283.12

四、项目收益及现金净流入预测

（一）改造后项目收入预测

项目收入主要为道路沿线的广告收入和管网租赁收入。参考仪征市扬子路周边地区经验，假设本项目预计路灯广告位 120 处，租金单价为 40 元/处•天；标志牌背面广告位 36 个，租金单价为 100 元/处•天；公交站台广告位 10 处，租金单价为 500 元/处•天；预计道路沿线的广告收入为 489.10 万元/年。本项目沿线污水管道约 2.69km，租金单价为 30 万元/km•年；燃气管道约 2.369km，租金单价为 40 万元/ km•年；自来水管道约 2.369km，租金单价为 30 万元/ km•年；强电管道约 2.369km，租金单价为 40 万元/ km•年；弱电管道约 9.476km，租金单价为 20 万元/ km•年；预计道路沿线的管网租赁收入为 530.81 万元/年。项目运营期内总收入为 1,019.91 万元/年。具体构成明细如下：　　单位：人民币万元

项目	金额	建设期		运营期		
		2025	2026	2027	2028	2029
广告位租赁	7,336.50			489.10	489.10	489.10
管网租赁	7,962.15			530.81	530.81	530.81
合计	15,298.65			1,019.91	1,019.91	1,019.91

（续）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
广告位租赁	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10
管网租赁	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81
合计	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91

（续）

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
广告位租赁	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10
管网租赁	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81
合计	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91

（二）改造后项目成本预测

本项目成本费用的估算依据按《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及当地和相关企业的有关规定进行。

假设日常运营管理人员工资福利费按 50 万元/年估算；管理费用按 18.75 万元/年计入；销售费用按 31.25 万元/年计入；工程费用按 1,357.128 万元/年结转；本项目专项债发行期限 15 年，专项债利率按 2.1%计财务费用。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期		运营期		
		2025	2026	2027	2028	2029
工资及福利费	750.00			50.00	50.00	50.00
管理费用	281.25			18.75	18.75	18.75
销售费用	468.75			31.25	31.25	31.25
工程费用结转	23,199.08			1,546.61	1,546.61	1,546.61
利息费用	1,083.12	46.08	134.16	134.16	134.16	134.16
合计	25,782.20	46.08	134.16	1,780.77	1,780.77	1,780.77

（续）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
工资及福利费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
管理费用	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75
销售费用	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25

审验专用章（9）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
工程费用结转	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61
利息费用	80.40	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00
合计	1,727.01	1,688.61	1,688.61	1,688.61	1,688.61	1,688.61

（续）

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
工资及福利费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
管理费用	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75
销售费用	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25
工程费用结转	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61	1,546.61
利息费用	42.00	42.00	42.00	42.00	42.00	
合计	1,688.61	1,688.61	1,688.61	1,688.61	1,688.61	1,646.61

（三）项目现金流入预测

扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目收入主要为道路沿线的广告收入和管网租赁收入。参考仪征市扬子路周边地区经验，假设本项目预计路灯广告位 120 处，租金单价为 40 元/处•天；标志牌背面广告位 36 个，租金单价为 100 元/处•天；公交站台广告位 10 处，租金单价为 500 元/处•天；预计道路沿线的广告收入为 489.10 万元/年。本项目沿线污水管道约 2.69km，租金单价为 30 万元/km•年；燃气管道约 2.369km，租金单价为 40 万元/ km•年；自来水管道约 2.369km，租金单价为 30 万元/ km•年；强电管道约 2.369km，租金单价为 40 万元/ km•年；弱电管道约 9.476km，租金单价为 20 万元/ km•年；预计道路沿线的管网租赁收入为 530.81 万元/年。扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目运营期内总收入 15,298.65 元，具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期		运营期		
		2025	2026	2027	2028	2029
广告位租赁	7,336.50			489.10	489.10	489.10
管网租赁	7,962.15			530.81	530.81	530.81
合计	15,298.65			1,019.91	1,019.91	1,019.91

（续）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
广告位租赁	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10
管网租赁	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81
合计	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91

（续）

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
广告位租赁	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10	489.10
管网租赁	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81	530.81
合计	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91

（四）项目现金流出预测

扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目运营支出主要为改造后扬子路管网的日常运营管理人员工资福利费、管理费用、销售费用等。假设日常运营管理人员工资福利费按 50 万元/年估算、管理费用按 18.75 万元/年计入、销售费用按 31.25 万元/年计入。具体构成明细如下：　　单位：人民币万元

项目	金额	建设期		运营期		
		2025	2026	2027	2028	2029
工资及福利费	750.00			50.00	50.00	50.00
管理费用	281.25			18.75	18.75	18.75
销售费用	468.75			31.25	31.25	31.25
合计	1,500.00			100.00	100.00	100.00

（续）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
工资及福利费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
管理费用	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75
销售费用	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

（续）

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
工资及福利费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
管理费用	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75	18.75
销售费用	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25	31.25
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

（五）项目现金净流入预测

项目	金额	建设期		运营期		
		2025	2026	2027	2028	2029
现金流入	15,298.65			1,019.91	1,019.91	1,019.91
现金流出	1,500.00			100.00	100.00	100.00
现金净流入	13,798.65			919.91	919.91	919.91

（续）

项目	运营期					
	2030	2031	2032	2033	2034	2035
现金流入	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91
现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
现金净流入	919.91	919.91	919.91	919.91	919.91	919.91

（续）

项目	运营期					
	2036	2037	2038	2039	2040	2041
现金流入	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91	1,019.91
现金流出	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
现金净流入	919.91	919.91	919.91	919.91	919.91	919.91

五、本期融资项目现金流入覆盖还本付息情况

本期融资项目为扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目，为政府投资民生非盈利项目，其现金流入主要为道路沿线的广告收入和管网租赁收入，现金流出主要为日常运营管理人员工资福利费、管理费用、销售费用等支出。本期融资项目收益和现金流覆盖融资本息的情况为：　　单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2025		46.08	46.08	
2026		134.16	134.16	

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2027		134.16	134.16	919.91
2028		134.16	134.16	919.91
2029		134.16	134.16	919.91
2030	3,200.00	80.40	3,280.40	919.91
2031		42.00	42.00	919.91
2032		42.00	42.00	919.91
2033		42.00	42.00	919.91
2034		42.00	42.00	919.91
2035		42.00	42.00	919.91
2036		42.00	42.00	919.91
2037		42.00	42.00	919.91
2038		42.00	42.00	919.91
2039		42.00	42.00	919.91
2040	2,000.00	42.00	2,042.00	919.91
2041				919.91
合计	5,200.00	1,083.12	6,283.12	13,798.65
本息覆盖倍数	2.20			

六、项目资金平衡方案

本募投项目资金平衡方案以扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目为基础，结合项目的建设期、近几年仪征市道路管网运营情况、区域价格变动走势及动态监测数据、三项基本政策成本、政策性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，依据江苏都市交通规划设计研究院有限公司出具的《扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）可行性研究报告》及仪征市数据局“仪数投【2024】195 号”《关于扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）可行性研究报告的批复》、“仪数投【2024】202 号”《关于扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）初步设计的批复》进行编制的，以出租及回收率 100%比例计算编制的资金平衡方案见下表：

单位：人民币万元

项目名称	债券存续期内预期收益①	发行期限（年）	债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）（建安路-S125段）	13,798.65	15	6,283.12	2.20

七、审核结论

我们认为，在相关改造单位对扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）项目收益及现金流预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）预期运营收入净现金流能够合理保障偿还地方政府专项债券融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件：项目详细信息表

江苏源合会计师事务所有限公司　　中国注册会计师：

中国　南京　　中国注册会计师：

二〇二五年十月十八日

附件：项目详细信息

项目名称	扬子路管网综合改造工程（东园路-西园路）								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施—排水								
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)	0.20000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)									
项目简要描述	新建DN600-DN2000雨水管网3.37公里；新建DN300雨水口连接管2.42公里；新建DN400-DN600污水管网2.69公里；新建雨水井114座；新建雨水口232处；新建出水口3处；新建污水井102座。同步实施其他配套工程。								
项目建设期	2025年至2026年								
项目运营期	2027年至2041年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.31990800								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	1.79990800								
专项债券融资(单位：亿元)	0.52000000								
其他债务融资(单位：亿元)									

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2021年及以前	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年及以后
专项债券融资(单位：亿元)					0.52				
其他债务融资(单位：亿元)									

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)	1.379865

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2019年及以前		2020年		2021年		2022年		2023年		2024年	
2025年		2026年		2027年	0.09199100	2028年	0.09199100	2029年	0.09199100	2030年	0.09199100
2031年	0.09199100	2032年	0.09199100	2033年	0.09199100	2034年	0.09199100	2035年	0.09199100	2036年	0.09199100
2037年	0.09199100	2038年	0.09199100	2039年	0.09199100	2040年	0.09199100	2041年及以后	0.09199100		

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.59
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）	0.62831200	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	2.20
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	0.52000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.65
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.62831200	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.20
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.52000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.65
项目收益预测依据	项目收入主要来源为管网及广告位租赁收入		

审验专用章（9）

编号 320113666202312060160

统一社会信用代码

91321091711551853L (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　江苏源合会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　林青松

注册资本　201万元整

成立日期　2000年02月28日

住　　所　南京市栖霞区八卦洲街道和悦路99号1453室

经营范围　财务基建审计、资本验证、会计顾问、会计财务及其它经济管理咨询，会计帐册及会计用品，会计电算化设备及耗材。代理记账；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
许可项目：工程造价咨询业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
一般项目：工程管理服务；招投标代理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

登记机关　南京市栖霞区行政审批局

2023 年 12 月 06 日



会计师事务所

执业证书

名　　称：江苏源合会计师事务所有限公司

首席合伙人：林青松

主任会计师：

经营场所：南京市栖霞区八卦街道和悦路99号1453室

组织形式：有限责任

执业证书编号：32100010

批准执业文号：苏财协[1999]193号

批准执业日期：1999年12月23日

证书序号：0012294

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：江苏省财政厅

二〇二二年五月十一日

中华人民共和国财政部制

林青松（仅供此报告使用）


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓名 Full name 林青松
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1970-06-13
工作单位 Working unit 江苏永和会计师事务所有限公司
身份证号码 Identity card No. 320113710702241
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
JICPA
JIANGSU YONGHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
江苏永和会计师事务所有限公司
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
林青松(320000150044)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会
林青松(320000150044)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会
年 月 日
y m d
林青松(320000150044)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会
林青松 320000150044

宋其毅（仅供此报告使用）


THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
姓 名 宋其毅
Full name
性 别
Sex
出生日期
Date of birth
工作单位 江苏苏源会计师事务有限公司
Working unit
身份证号码
Identity card No.
JIANGSU YUANHE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD.
江苏苏源会计师事务有限公司


年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
宋其毅(321000100001)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会
年 月 日
y m d
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
宋其毅 321000100001
宋其毅 321000100001
年 月 日
y m d
6
7

江苏一鼎诚真科技有限公司

“南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目

一期工程项目”收益与融资自求平衡情况

财务评估报告

新扬会［2025］仪专审141号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏25F0FR8A0C

扬州新扬会计师事务所有限公司

南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程

收益与融资自求平衡情况财务评估报告

新扬会[2025]仪专审 141 号

仪征市财政局：

我们接受江苏一鼎诚真科技有限公司委托，对南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以工业地产项目收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财

政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预[2018]161 号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）《江苏省财政厅转发财政部住房城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8 号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364 号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18 号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46 号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目中试厂房的租赁收入、物业管理收入以及污水处理收入、工业蒸汽销售收入情况，预计全部债券续存期内项目收益 30,403.328423 万元，本期债券存续期内项目收益 30,403.328423 万元。测算情况如下：

预计全部债券续存期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	2,026.888562	30,403.328423	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

预计本期债券续存期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注

南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	2,026.888562	30,403.328423	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

四、募投项目概述

（一）项目概况

1、项目位置及具体情况

南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程项目法人为江苏一鼎诚真科技有限公司。项目主要建设内容及规模：一期工程占地约 69.60 亩，建设内容包括 8 座中试车间（平台）、三座甲类仓库、动力车间、污水处理站、初期雨水及事故应急池等。

该项目总投资约 25,206.51 万元，项目于 2024 年 12 月开工，计划于 2026 年 2 月竣工，建设期约 15 个月。该项目政府专项债券资金安排 13,600 万元，本期拟申请债券额度 13,600 万元，期限为 15 年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 25,206.51 万元，地方政府专项债券募集资金主要用于市政和产业园区基础设施。明细如下：

项目投资资金来源项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		己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 券资金金额⑤	其他资本金金额⑥	己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 券资金金额⑤	其他资金（非资本金）⑨
南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	25,206.51	0.00	0.00	7,865.42	0.00	13,600.00	3,741.09

注：其他资本金 7,865.42 万元为自筹。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考 2022 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，最终按 3.20%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程工程项目进行融资，项目共需募集资金 25,206.51 万元。本期计划发行地方政府专项债券

13,600.00 万元,自筹资本金 7,865.42 万元，其他融资 3,741.09 万元。

本期计划发行城镇建设专项债券 13,600.00 万元，假设本期融资利率 3.20%,一年内发行完毕，期限十五年，在存续期内按年支付利息，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	2025 年	0.00	13,600.00	0	13,600.00	72.53	72.53
	2026 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2027 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2028 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2029 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2030 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2031 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2032 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2033 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2034 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2035 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2036 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2037 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2038 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2039 年	13,600.00		0	13,600.00	435.20	435.2
	2040 年	13,600.00		13,600.00	0.00	362.67	13,962.67
	小计		**13,600.00**	**13,600.00**	—	**6,528.00**	**20,128.00**

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 20,128.00 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 20,128.00 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目：南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程

项目完工后，由江苏一鼎诚真科技有限公司负责运营管理，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为厂房的租赁收入、物业管理收入以及污水处理收入、工业蒸汽销售收入等工业地产项目收入。全部债券存续期内项目总收入预计60,450.00万元，运营总成本预计30,046.671577万元，实现收益预计30,403.328423万元，全部债券存续期内项目融资总成本预计25,582.50922万元（包含其他融资本息5,454.50922万元），项目收益覆盖倍数1.19。本期债券存续期内实现收益预计30,403.328423万元，项目融资总成本预计25,582.50922万元（包含其他融资本息5,454.50922万元），项目收益覆盖倍数1.19。

全部债券存续期内项目总收入预计60,450.00万元，运营总成本预计30,046.671577万元，实现收益预计30,403.328423万元，全部债券存续期内项目地方债券融资总成本20,128.00万元，项目收益覆盖倍数1.51。本期债券存续期内项目地方债券融资总成本预计20,128.00万元，项目收益覆盖倍数1.51。

全部债券存续期内收益情况表

金额单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
营业收入（工业地产项目收入）	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00
减：运营支出	2505.059737	2469.227434	2434.001552	2397.990668	2359.772354	2318.020361	2273.027002	2226.834007
项目收益	1524.940263	1560.772566	1595.998448	1632.009332	1670.227646	1711.979639	1756.972998	1803.165993
项目	**2034**	**2035**	**2036**	**2037**	**2038**	**2039**	**2040**	**合计**
营业收入（工业地产项目收入）	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	4030.00	60450.00
减：运营支出	2179.409392	1538.184821	1495.804249	1462.33500	1462.33500	1462.33500	1462.33500	30046.671577
项目收益	1850.590608	2491.815179	2534.195751	2567.665000	2567.665000	2567.665000	2567.665000	30403.328423

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为30,403.328423万元。经过测算，项目收益对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.19倍（30,403.328423万元/25,582.50922万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

项目总债务的全部及本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	17,341.09	8,241.42	25,582.51	30,403.33	1.19

经过测算，项目收益对全部及本期债券存续期内专项债券融资本息覆盖倍数为 1.51 倍（30,403.328423 万元/20,128.00 万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部及本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程	13,600.00	6,528.00	20,128.00	30,403.33	1.51

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债（2018）22 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）等文件，推出城乡建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89 号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“通知”)，提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在 2014 年发布的国发[2014]43 号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融

资自求平衡的专项债券发行可满足市政和产业园区基础设施项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，市政和产业园区基础设施项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据仪征市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为13,600.00万元，发行期限为15年期。1个建设项目，建设期限约为15个月。债券与总投资之间差额以其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2026-2040年，在本债券存续期内，预期收益为30,403.328423 万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，工业地产项目收入为项目提供了充足稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在仪征市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的市政和产业园区基础设施项目预期工业地产项目收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次仪征市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作

其他任何目的。

八、项目明细表

单位：亿元

项目名称	南京大学新材料概念验证中心和中试基地项目一期工程
项目类型(一级)	市政和产业园区基础设施
项目类型(二级)	-
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.36
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00
项目简要描述	项目选址位于园区 F2 地块南侧，南大中试基地一次规划分期实施，项目总用地面积为 111.40 亩，其中一期工程占地 69.60 亩，建设内容包括 8 座中试车间（平台）、三座甲类仓库、动力车间、污水处理站、初期雨水及事故应急池等。
项目建设期	2024 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2046 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	2.520651
其中：不含专项债券的项目资本金	0.786542
专项债券融资	1.36
其他债务融资	0.374109

项目分年融资计划（单位：亿元）

	2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	1.36	0.0000
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.374109	0.0000

债券存续期内项目总收益	3.040333

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022 年	0	2023 年	0	2024 年	0	2025 年	0	2026 年	0.152494	2027 年	0.156077
2028 年	0.159600	2029 年	0.163201	2030 年	0.167023	2031 年	0.171198	2032 年	0.175697	2033 年	0.180316
2034 年	0.185059	2035 年	0.249181	2036 年	0.253420	2037 年	0.256766	2038 年	0.256766	2039 年	0.256766
2040 年	0.256766	2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.21
债券存续期内项目总债务融资本息	2.558251	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.19
债券存续期内项目总债务融资本金	1.734109	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.75
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.0128	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	1.36	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.24

项目收益预测依据	项目完工后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为中试厂房的租赁收入、物业管理收入以及污水处理收入、工业蒸汽销售收入等，根据测算，债券存续期内项目预期收益 3.04 亿元，能达到项目收支平衡。

此页无正文

扬州新扬会计师事务所

有限公司

中国　　扬州

中国注册会计师：

中国注册会计师：

报告日期：2025 年 10 月 19 日

编号 321027000202105240147

统一社会信用代码

91321000792314410Y (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　扬州新扬会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　竺新华

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

注册资本　100万元整

成立日期　2006年08月28日

营业期限　2006年08月28日至2026年08月27日

住　　所　扬州市扬子江中路757号1幢518-519

登记机关　扬州市邗江区行政审批局

2021 年 05 月 24 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

仪征市洁润污水处理有限公司

“新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程项目”收益与融资自求平衡情况

财务评估报告

新扬会［2025］仪专审142号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：苏25YN2CUS3K

扬州新扬会计师事务所有限公司

新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程
收益与融资自求平衡情况财务评估报告

新扬会[2025]仪专审 142 号

仪征市财政局：

我们接受仪征市洁润污水处理有限公司委托，对新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程项目收益与融资自求平衡情况进行了审核，并出具专项审核报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，项目收益预测及其所依据的各项假设由项目实施主体提供，这些假设已在下列预测说明中披露。

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

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

一、项目收益及现金流入预测说明的编制基础

本募投项目收益及现金流入预测以城市基础设施配套费债务收入为基础，结合项目的建设期，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制收益预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；

3、对募投项目实施主体有影响的法律法规无重大变化；

4、募投项目实施主体制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

5、无其他人力不可抗力及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测说明

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《财政部关于试点发行项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）、《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财

预[2018]161 号）、《财政部关于印发〈地方政府债券发行管理办法〉的通知》（财库〔2020〕43 号）、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）《江苏省财政厅转发财政部住房城乡建设部关于印发试点发行地方政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债〔2018〕22 号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66 号）、《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8 号）、《财政部办公厅关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364 号）、《转发财政部关于印发地方政府债券信息公开平台管理办法（试行）的通知》（苏财债[2021]18 号）和《转发财政部关于印发〈地方政府专项债券项目资金绩效管理办法〉的通知》（苏财办〔2021〕46 号）等相关文件的规定，在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种，优先在重大区域发展以及乡村振兴、生态环保、保障性住房、公立医院、公立高校、交通、水利、市政基础设施等领域选择符合条件的项目，积极探索试点发行项目收益专项债券，以对应的政府基金或专项收入偿还。

根据委托方提供的资料，依据项目污水处理费债务收入情况，预计全部债券续存期内项目收益 11,998.79 万元，本期债券存续期内项目收益 11,998.79 万元。测算情况如下：

预计全部债券续存期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	399.96	11,998.79	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

预计本期债券续存期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内收益合计	备注
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	399.96	11,998.79	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均

四、募投项目概述

（一）项目概况

1、项目位置及具体情况

新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程项目法人为仪征市洁润污水处理有限公司。项目主要建设内容及规模：新建处理规模为4000t/d，主要建设内容包括格栅/沉砂池、调节池、水解池、倒置A2/O池、二沉池、混凝沉淀池、V型滤池、消毒池、计量渠、污泥池、废气处理装置、附属用房等。

该项目总投资约6,433.82万元，项目计划2025年6月开工，预计计划竣工2026年6月，建设期1年内。该项目政府专项债券资金安排4,200万元，本期拟申请债券额度4,200万元，期限为30年。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为6,433.82万元，城镇建设专项债券募集资金主要用于城镇污水垃圾收集处理。明细如下：

项目投资资金来源项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		己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 券资金金额⑤	其他资本金金额⑥	己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 券资金金额⑤	其他资金（非资本金）⑨
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	6,433.82	0.00	0.00	2,233.82		4,200.00	0.00

注：其他资本金2,232.82万元为自筹。

五、募投项目资金平衡测算

（一）本期募投项目现金流覆盖还本付息的测算

1、发行利率的确定

本次募投项目债券发行利率参考2022年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，最终按3.00%的发行利率测算融资成本。

2、融资应付本息情况

募投项目实施主体拟以新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程工程项目进行融资，项目共需募集资金6,433.82万元。本期计划发行城镇建设专项债券4,200.00万元,自筹2,233.82万元。

本期计划发行城镇建设专项债券 4,200.00 万元，假设本期融资利率 3.00%,一年内发行完毕，期限三十年，在存续期内按年支付利息，自融资之日起各年应还本付息情况如下：

融资及本息偿还情况表

金额单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	2025 年	0.00	4，200.00	0	4,200.00	21	21
	2026 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2027 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2028 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2029 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2030 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2031 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2032 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2033 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2034 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2035 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2036 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2037 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2038 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2039 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2040 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2041 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2042 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2043 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2044 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2045 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2046 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2047 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2048 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2049 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2050 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2051 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2052 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2053 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2054 年	4，200.00		0	4,200.00	126	126
	2055 年	4，200.00		4,200.00	0	105	4305
	小计		**4,200.00**	**4,200.00**	—	**3,780.00**	**7,980.00**

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 7,980.00 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 7,980.00 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目：新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程

项目完工后，由仪征市洁润污水处理有限公司负责运营管理，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为污水处理等收费。污水处理价格是在总成本的基础上计增值税、销售税金及附加等费用，并考虑适当的利润因素进行测算。在满足行业基准收益率、业主可接收最低收益率前提下参照且不高于可行性研究报告中平均收费标准取 10 元/吨污水进行确定。全部债券存续期内项目总收入预计 35,857.60 万元，运营总成本预计 23,858.81 万元，实现收益预计 11,998.79 万元，全部债券存续期内项目融资总成本预计 7,980.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.50。本期债券存续期内实现收益预计 11,998.79 万元，项目融资总成本预计 7,980.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.50。

全部债券存续期内收益情况表

金额单位：万元

项目	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**	**2032**	**2033**
营业收入（污水处理费）	934.40	1,051.20	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00
减：运营支出	535.40	652.20	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00
项目收益	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00
项目	**2034**	**2035**	**2036**	**2037**	**2038**	**2039**	**2040**	**2041**
营业收入（污水处理费）	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00
减：运营支出	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00	769.00
项目收益	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00
项目	**2042**	**2043**	**2044**	**2045**	**2046**	**2047**	**2048**	**2049**
营业收入（污水处理费）	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,168.00	1,284.80	1,284.80	1,284.80	1,284.80
减：运营支出	769.00	769.00	769.00	769.00	885.80	885.80	885.80	885.80
项目收益	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00
项目	**2050**	**2051**	**2052**	**2053**	**2054**	**2055**	**合计**	

营业收入（污水处理费）	1,284.80	1,284.80	1,284.80	1,284.80	1,284.80	1,284.80	35,857.60	
减：运营支出	885.80	885.80	885.80	885.80	885.80	857.01	23,858.81	
项目收益	399.00	399.00	399.00	399.00	399.00	427.79	11,998.79	

4、资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为11,998.79万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.50倍（11,998.79万元/7,980.00万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的全部债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	4,200.00	3,780.00	7,980.00	11,998.79	1.50

经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为1.50倍（11,998.79万元/7,980.00万元），因而我们预计产生的现金净流入能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

城镇建设专项债券的本期债券存续期融资本息覆盖倍数表

单位：万元、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		
新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程	4,200.00	3,780.00	7,980.00	11,998.79	1.50

（二）城镇建设专项债券方案总体评价

根据《转发财政部住房城乡建设部关于试点发行地方政府政府城乡建设专项债券管理办法的通知》（苏财债（2018）22号）、《江苏省财政厅转发财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（苏财债[2018]66号）等文件，推出城乡建设专项债券。同年财政部公布财预[2017]89号《关于试点发展项目收益与融资自求平衡

的地方政府专项债券品种的通知》(以下简称“通知”)，提出在法定专项债务限额内，各地方按照本地区政府性基金收入项目分类发行专项债券，着力发展实现项目收益与融资自求平衡的专项债券品种。

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

（1）资金充足性

本项目积极响应并遵循国务院在2014年发布的国发[2014]43号《关于加强地方政府性债务管理意见》，明确提出剥离融资平台公司政府融资职能，建立规范的地方政府举债融资机制，并对地方政府债务实行规模控制和预算管理。一方面，本次项目收益与融资自求平衡的专项债券发行可满足市政和产业园区基础设施项目的融资需求，深化财政与金融互动，引导社会资本加大投入，更好地发挥专项债券促进经济社会持续健康发展的积极作用。另一方面，本次项目与现行地方政府债务限额管理、预算管理政策高度衔接，有利于防范和化解专项债务风险，通过强化信用评级、信息披露、市场化定价等市场激励约束机制，推进地方政府债券的市场化改革。当前，我国处于全面建成小康社会的决定性阶段和城镇化深入发展的关键时期，市政和产业园区基础设施项目需要大量资金支持。本次项目收益与融资自求平衡的专项债券项目旨在打造立足于我国国情，从我国实际出发的地方政府“项目收益债”。

（2）资金稳定性

根据仪征市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为4,200.00万元，发行期限为30年期。1个建设项目，建设期限约为1年以内。债券与总投资之间差额其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从2026-2055年，在本债券存续期内，预期收益为11,998.79万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行城镇建设专项债券可以以相对较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措。同时，污水处理收入为项目提供了充足稳定的现金流入，充分满足债券发行还本付息要求。

六、审核结论

我们认为，在仪征市城镇建设专项债券对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次专项审核的市政和产业园区基础设施项目预期污水处理收入对应的政府性基金净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

七、其他事项说明

该审核报告仅供本次仪征市城镇建设专项债券项目申请资金之目的使用，不得用作其他任何目的。

八、项目明细表

单位：亿元

项目名称		新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程							
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)		0.42							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)		0.00							
项目简要描述		新建仪征市大仪镇工业污水处理厂工程总规模 4000t/d，建设项目主要有格栅/沉砂池、调节池、水解池、倒置 A2/O 池、二沉池、混凝沉淀池、V 型滤池、消毒池、计量渠、污泥池、废气处理装置、附属用房等。							
项目建设期		2025 年至 2026 年							
项目运营期		2026 年至 2055 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)		0.643282							
其中：不含专项债券的项目资本金		0.223282							
专项债券融资		0.42							
其他债务融资		0.00							
项目分年融资计划（单位：亿元）									
		2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后年度
专项债券融资		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.4200	0.0000

其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

债券存续期内项目总收益	1.199879

债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）

2022年	0	2023年	0	2024年	0	2025年	0	2026年	0.0399	2027年	0.0399
2028年	0.0399	2029年	0.0399	2030年	0.0399	2031年	0.0399	2032年	0.0399	2033年	0.0399
2034年	0.0399	2035年	0.0399	2036年	0.0399	2037年	0.0399	2038年	0.0399	2039年	0.0399
2040年	0.0399	2041年	0.0399	2042年	0.0399	2043年	0.0399	2044年	0.0399	2045年	0.0399
2046年	0.0399	2047年	0.0399	2048年	0.0399	2049年	0.0399	2050年	0.0399	2051年	0.0399
2052年	0.0399	2053年	0.0399	2054年	0.0399	2055年	0.042779	2056年	0	2057年	0

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	1.86
债券存续期内项目总债务融资本息	0.798	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.50
债券存续期内项目总债务融资本金	0.42	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.86
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.798	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.50
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.42	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.86
项目收益预测依据	项目完工后，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源，项目收入来源主要为污水处理收费，根据测算，能达到项目收支平衡。		

扬州新扬会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国　　扬州

报告日期：2025年10月18日

编号 321027000202105240147

统一社会信用代码

91321000792314410Y (1/1)

营业执照

(副本)

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

名　　称　扬州新扬会计师事务所有限公司

类　　型　有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人　竺新华

经营范围　许可项目：从事会计师事务所业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

注册资本　100万元整

成立日期　2006年08月28日

营业期限　2006年08月28日至2026年08月27日

住　　所　扬州市扬子江中路757号1幢518-519

登记机关　扬州市邗江区行政审批局

2021 年 05 月 24 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

2025年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造

工程(2024-2025年度)项目

财务评估报告

中兴华专字（2025）第240150号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京25MFPVJ1T8

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址（location）：北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China

2025年第四批江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程（2024-2025年度）项目财务评估报告

中兴华专字（2025）第240150号

致：高邮市财政局

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为2025年第四批江苏省地方政府专项债券（城镇建设）--2025年江苏省政府专项债券之高邮市的审计机构，接受高邮市海潮污水处理有限公司委托，指派李俊、王宇注册会计师作为本项目审计师，根据《江苏省财政厅关于做好 2025 年第四批新增专项债券发行准备工作的通知》，对本期债券募集资金投资项目的收益与融资自求平衡情况进行审核并出具评估报告。

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

一、编制基础

本报告预测以该高邮市专项债券项目预期收入为基础，结合项目的建设期、项目预期收益情况等，并以预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，编制高邮市募投项目的收益预测表。

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）预期污水费标准将在合理的范围内增长；

（五）项目不考虑取得土地成本；

（六）项目不考虑各类收入产生的税费因素；

（七）项目收入扣除刚性计提或缴纳的费用后，剩余资金优先偿还本次发行债券本息；

（八）参照近期江苏省地方政府专项债券利率水平，本次预测暂定以 2.2%作为本次 15 年期债券的付息利率；

（九）预测期内不会受到重大或有负债不利影响；

（十）无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、测算说明

1、项目收益

项目收入减去项目付现成本、费用后的项目收益。

2、收益覆盖倍数

本期债券存续期内预计现金净流入与专项债券本息和的比值。

四、项目概述

（一）项目建设背景及建设的必要性

1、项目建设背景

为加快补齐城镇生活污水收集处理设施短板，尽快实现污水管网全覆盖、全收集、全处理，根据《住房和城乡建设部生态环境部发展改革委城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019—2021 年）》（建城〔2019〕52 号）和《中共江苏省委江苏省人民政府关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的实施意见》（苏发〔2018〕24 号)、《江苏省城镇生活污水处理提质增效三年行动实施方案（2019-2021 年）》（苏建城〔2019〕220 号、《江苏省城镇污水处理提质增效精准攻坚“333”行动方案》（苏污防攻坚指〔2020〕1 号）等要求，2020 年高邮市编制了《高邮市城镇污水处理提质增效及精准攻坚“333”行动方案》，明确了污水提质增效的建设要求及年度达标区建设任务。按照上述文件要求，已经完成了高邮市城镇污水处理提质增效项目-排水达标区改造工程（2020-2021 年度、2022 年度、

2023年度）建设任务，基本实现了《高邮市城镇污水处理提质增效及精准攻坚“333”行动方案》及实施调整中2023年底建成区40.24%以上面积建成“污水处理提质增效达标区”的目标。

为了进一步实现行动方案中2025年底建成区60%以上面积建成“污水处理提质增效达标区”的目标，加快实现城市建成区污水管网全覆盖、全收集、全处理，全面完成“三消除”任务，实施精准攻坚，开展高邮市2024-2025年度达标区污水处理提质增效工作。

高邮市城镇污水处理提质增效项目-排水达标区改造工程（2024-2025年度）将继续对高邮市2024、2025年达标区内的居住小区、沿街商铺、机关事业单位等开展排水达标整治工作，提出针对性改造方案，提高区域污水收集率，减少入河污染，改善区域周边环境，提高居民生活质量。

2、项目建设的必要性

（1）水环境治理的形势要求

高邮市位于京杭大运河及高邮湖东侧区域，周边水体均为重点保护水域，区域内雨污分流改造以及污水的有效收集处理对于水环境保护有着重要的意义。雨污分流的建设，可杜绝污水混接排入雨水系统进而下河污染周边水体环境，极大的促进了城市的水环境提升。

（2）污水处理提质增效的迫切需求

为进一步实现2025年底建成区60%以上面积建成“污水处理提质增效达标区”的目标，需先对2024-2025达标区区域开展进一步的污水处理提质增效工作，从而加快实现城市建成区污水管网全覆盖、全收集、全处理，全面完成“三消除”任务。为此开展对2024-2025年度达标区进行雨污分流整治，对范围内居住小区、沿街商铺、企事业单位均进行整改，通过雨污分流整改后可保证污水不排入雨水管道，雨水也无法混入污水管道，既保证了污水处理厂进水水质及水量，污水处理厂也不会受到雨水冲击式，提高了污水厂污水收集处理能力，同时也杜绝了污水下河污染水体。

（3）项目的实施具有良好的社会效益

经过调查，本项目实施范围内居住小区、沿街及企事业单位数量众多，部分区域排水系统混乱，部分管道淤积、破损、渗漏，容易发生污水管网堵塞及污水下渗，影响周边环境并造成水体及土壤污染，对居民形成环境安全隐患。项目的建设，能够实现雨污分流，改变生存环境，提高高邮市居民生活质量，促进生态文化发展，污水全面治理，可以更好地改善地域环境。本次建设工程可以产生较大的环境效益和社会效益，有助于提高城市和谐度、知名度和城市的品味，保证居民安居乐业。

（二）建设地点

本项目位于高邮市，本次工程结合乡镇更新、美丽乡村建设、农村改厕等项目，主要分为达标治理和提升治理两个部分，其中达标治理工程位于高邮市送桥镇、菱塘乡、周山镇、三垛镇、甘垛镇等5个乡镇；提升治理工程位于城南新区、龙虬镇、卸甲镇、菱塘乡、周山镇等5个乡镇（园区）。区域内基础设施完善，电力、供水等配套设施完善。

（三）建设内容及规模

（1）2024年度

完成城区 2.23km2 污水处理提质增效达标区建设，主要范围为盐河-万金路-文游路-大寨河北路-蝶园路-闸北路-新闸南路合围区域，对区域内22个居住小区、16个公共建筑及企事业单位、4个城中村、17处沿街商铺进行整治。

同时对城区泰北路（金桥路-屏淮路）、养丰闸段及民生路、通湖路（水厂排河-市河二期）、元沟子河（老横泾河-搭勾桥）、新沟河等河道及道路共计10km污水主管道进行检测评估。并对头闸退水河、水厂排河、东营大沟、大寨河（文馨苑段）、东门大沟（除南海桥、文游路段）、小淖河（窑巷口下段）、承志河（东西端）、长生大沟（东西端）等16条河道及道路沿线共计7.51km污水主管道进行修复，杜绝河水、地下水侵入污水管道。

（2）2025年度

完成城区3.77km2污水处理提质增效达标区建设，主要范围为武安路-捍海路-

南关干渠-京杭大运河-盐河合围区域，对区域内 7 个居住小区、14 个公共建筑及企事业单位、8 个城中村、78 个工业企业进行整治。

同时对主城区河道及道路沿线共计 10km 污水主管道进行检测评估和修复，杜绝河水、地下水侵入污水管道，具体管段和范围结合污水管网水质检测溯源工作成果及 CCTV 检测成果综合确定。

（四）资金投入计划及建设计划

项目总投资约9,000万元，2024、2025年度各投入4,500万元，资金筹措方式由申请专项债券和高邮市财政资金组成，其中2025年政府专项债券资金3,400万元，市级财政资金5,600万元。

项目总投资及资金来源如下表：

项目名称	项目总投资（万元）①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025年度)	9,000.00			1,800.00		3,400.00	3,800.00
合计	9,000.00			1,800.00		3,400.00	3,800.00

注：（1）表中资本金-其他资本金⑥1,800.00 万元为高邮市级财政资金。

（2）表中非资本金部分-拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧3,400 万元是本期申请发行的政府专项债券资金，其他资金⑨中 3,800 万元为高邮市级财政资金。

五、调整后债券募投项目资金平衡预算情况

1、应付本息情况

本期专项债券发行总金额为 3,400.00 万元，发行利率 2.2%，期限十五年，每年付息一次，第十五年末偿还本金及最后一次利息，江苏省财政厅从 2025 年 11 月开始发行本期专项债券，本项目债务应还本付息情况如下表：

本期融资及本息偿还情况表

项目：高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年			3,400.00	2.20%		
2026 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2027 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2028 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2029 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2030 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2031 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2032 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2033 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2034 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2035 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2036 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2037 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2038 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2039 年	3,400.00		3,400.00	2.20%	74.80	74.80
2040 年	3,400.00	3,400.00		2.20%	74.80	3,474.80
合计		3,400.00			1,122.00	4,522.00

2、项目收入测算

根据项目实施方案，业主单位及主管部门提供的资料、文件，预测项目运营收入情况如下：

本期项目收入预测表

单位：万元

项目 / 年度	高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)
2025 年	
2026 年	585.83
2027 年	626.83
2028 年	670.71
2029 年	717.66
2030 年	767.90

项目 年度	高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)
2031 年	821.65
2032 年	879.17
2033 年	940.71
2034 年	1,006.56
2035 年	1,077.02
2036 年	1,152.41
2037 年	1,233.07
2038 年	1,319.39
2039 年	1,411.75
2040 年	1,510.57
合计	14,721.23

注：（1）表中数据根据项目单位及相关主管部门提供的资料、文件填列，立项审批文号：邮行审投资发【2024】99 号。

（2）经审核项目单位收益预测资料：该项目收入主要来源为污水处理收入及财政每年项目建设资金为主。海潮污水处理有限公司现有产能日处理 6 万吨，每吨收费 1.1 元；考虑经济发展及发改委污水处理调价预测，以改扩建后每吨增收 0.25 元污水处理费、项目施工完成后产能所产生经济效益以年增长率 7%预估收入。经测算本期专项债存续期内总收入为 14,721.23 万元，此测算结果基于上述条件均能实现。

3、项目净现金流入

根据项目实施方案、项目单位及主管部门提供的资料、文件测算，高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程本期相关收益为 5,888.48 万元，项目总体收益情况如下：

本期项目收益测算表

单位：万元

序号	项目	高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)
一	项目收入	14,721.23
	其中：污水处理收入	14,721.23
二	扣除项目成本	8,832.75
三	项目相关收益	5,888.48

注：该项目总成本包括污水处理费用、燃料动力费、职工薪酬、办公及维修费用和其他管理费用等付现费用。参考项目单位提供的以前期间的运营数据，付现运营成本占收入的 60%左右。

4、收益覆盖倍数

本次融资项目收益为项目运营收入产生的现金净流入，项目未完工前需支付的资金利息由项目建设金支付，项目建设金包含项目资本金及融资资金。经测算，本项目本息覆盖倍数为 1.30，详情如下：

本期本息覆盖倍数测算表

项目：高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)
单位：万元

年度	债券本息合计			项目收入	项目收益
	偿还本金	预计支付利息	本息合计		
2025 年					
2026 年		74.80	74.80	585.83	234.33
2027 年		74.80	74.80	626.83	250.73
2028 年		74.80	74.80	670.71	268.28
2029 年		74.80	74.80	717.66	287.06
2030 年		74.80	74.80	767.90	307.16
2031 年		74.80	74.80	821.65	328.66
2032 年		74.80	74.80	879.17	351.67
2033 年		74.80	74.80	940.71	376.28
2034 年		74.80	74.80	1,006.56	402.62
2035 年		74.80	74.80	1,077.02	430.81
2036 年		74.80	74.80	1,152.41	460.96
2037 年		74.80	74.80	1,233.07	493.23
2038 年		74.80	74.80	1,319.39	527.76
2039 年		74.80	74.80	1,411.75	564.70
2040 年	3,400.00	74.80	3,474.80	1,510.57	604.23
合计	3,400.00	1,122.00	4,522.00	14,721.23	5,888.48
收益覆盖倍数					1.30

5、地方政府新增专项债券项目信息披露

单位：亿元

项目名称	高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程(2024-2025 年度)
项目类型（一级）	生态环保
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理收集
本只专项债券中用于该项目的金额	0.34
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	本项目主要分为达标治理和提升治理两个部分，其中达标治理工程位于高邮市送桥镇、菱塘乡、周山镇、三垛镇、甘垛镇等 5 个乡镇；提升治理工程位于城南新区、龙虬镇、卸甲镇、菱塘乡、周山镇等 5 个乡镇（园区）。区域内基础设施完善，电力、供水等配套设施完善。具体管段和范围结合污水管网水质检测溯源工作成果及 CCTV 检测成果综合确定。 项目总投资约 9000 万元，2024、2025 年度各约投入 4,500 万元。
项目建设期	2024 年 8 月-2025 年 11 月
项目运营期	2026 年至 2040 年
本项目拟发行债券期限（单位：年）	15
债券存续期内项目总投资	0.90
其中：不含专项债券的项目资本金	0.18
专项债券融资	0.34
其他债务融资	0.38

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						0.34			
其他债务融资									

债券存续期内项目总收益	0.5888

债券存续期内项目分年收益									
2025 年		2026 年	0.0234	2027 年	0.0251	2028 年	0.0268	2029 年	0.0287
2030 年	0.0307	2031 年	0.0329	2032 年	0.0352	2033 年	0.0376	2034 年	0.0403
2035 年	0.0431	2036 年	0.0461	2037 年	0.0493	2038 年	0.0528	2039 年	0.0565
2040 年	0.0603	2041 年		2042 年		2043 年		2044 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资				0.6542

债券存续期内项目总债务融资本金	0.3400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	1.7318
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.4522	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.3021
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.3400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.7318
项目收益预测依据	高邮市农村生活污水社会化治理工程收入主要来源以污水处理收入及财政每年项目建设资金为主。海潮污水处理有限公司现有产能日处理 6 万吨，每吨收费 1.1 元；每吨增收 0.25 元污水处理费，项目施工完成后产能所产生经济效益以年增长率 7%预估收入。经测算本期专项债存续期内总收入为 14,721.23 万元，此测算结果基于上述条件均能实现。		

注：上表中数据“债券存续期内项目总收益”与“债券存续期内项目分年收益合计数”不符的原因是项目分年收益的计算尾差造成的。

六、结论性意见

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评估的高邮市专项债券项目，预期项目收入能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。具体如下：高邮市城镇污水处理提质增效项目—排水达标区改造工程存续期间有稳定的现金流入，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本金及利息全部偿还后尚结余 1,366.48 万元。根据项目产生的现金流入与资金使用计划分析结果，本期专项债项目收益覆盖倍数可达 1.30 倍。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·扬州

中国注册会计师：

二〇二五年十月二十日

统一社会信用代码

91110102082881146K

营业执照

(副 本)(5-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李尊农、乔久华

经营范围　一般项目：工程造价咨询业务；工程管理服务；资产评估。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　8916万元

成立日期　2013年11月04日

主要经营场所　北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

登记机关　北京市丰台区市场监督管理局

2025年02月27日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李尊农

主任会计师：

经营场所：北京市丰台区丽泽路20号院1号楼南楼20层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000167

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0066号

批准执业日期：2013年10月25日

证书序号：0014686

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：北京市财政局

二〇二一年八月十七日

中华人民共和国财政部制