

盐城市区 2026 年第八批江苏省政府
新增专项债券（城镇建设）项目
财务评估报告

中名国成咨字【2026】第 XJS0521 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





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 2026 年第八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[2026]第 XJS0521 号

盐城市财政局：

我们接受委托，对盐城市区 2026 年第八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 2026 年第八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 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目包括大丰港铁路支线（盐城市）等 15 个项目。项目总投资 52.0828 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 33.32 亿元（其中已发行 0.50 亿元，本次申请 26.56 亿元，后续计划申请 6.26 亿元）；不含专项债券的项目资本金 18.7628 亿元。项目建设资金来源情况如下：



表 1 盐城市区 2026 年第八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[注 2]	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑧	其他 资金（非 资本金） ⑨[注 3]
1	大丰港铁路支线 （盐城市）	6.0000	0.5000	4.2500	1.2500			
2	东台至兴化高速 公路东延工程 （盐城段）	6.0600		6.0600				
3	盐城经泰州无锡 常州至宜兴铁路 （盐城段）	6.6600		2.5000	1.7600			2.4000
4	盐城农业科技职 业学院学生宿舍 和公共卫生间改 造项目	0.1998			0.0498		0.1500	
5	盐城市盐都区老 旧供水管网改造 及二次供水泵房 更换安装	1.0572			0.5972		0.2000	0.2600
6	盐都区全域分布 式光伏建设项目	3.0000			0.9000		1.5000	0.6000
7	盐龙街道老集镇 区更新工程	2.0000			1.0000		0.5000	0.5000
8	全国慢性病（肝 脏）高质量数据 集	1.0000			0.4000		0.6000	
9	盐都区楼王镇凤 南村 37.72MW 渔光互补集中式 光伏发电项目	1.4000			0.7000		0.7000	
10	大纵湖水产品流 通中心	4.0000			2.0000		2.0000	
11	盐都龙冈旧城整 体更新改造项目 （含龙冈坊桥老 街修缮保护工 程）	8.0000			4.0000		1.5000	2.5000
12	盐城城西南老旧 街区提升改造项 目	8.0000			4.2000		3.8000	



序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（亿元）					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资 本金⑥ [注 1]	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦[注 2]	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑧	其他 资金（非 资本金） ⑨[注 3]
13	盐都城市智能中 枢（数字调度指 挥中心）	1.0000			0.4000		0.6000	
14	盐都区城市防洪 补短板工程	1.7058			0.5058		1.2000	
15	新能源重卡充换 电一体站项目	2.0000			1.0000		1.0000	
合计		52.0828	0.5000	12.8100	18.7628		13.7500	6.2600

[注 1]其他资本金为财政预算资金或单位自有资金。

[注 2]已有地方政府专项债券资金（资本金）：累计发行 0.50 亿元，各期债券均为每半年付息一次，到期还本付息，具体情况如下：①2024 年第二批新增城镇建设专项债券金额 0.50 亿元，期限 2024 年 6 月 20 日至 2034 年 6 月 19 日，年利率 2.31%，对应项目大丰港铁路支线（盐城市）；其余项目无已有地方政府专项债券资金（非资本金）。

[注 3]其他资金（非资本金）：计划后续发行 6.26 亿元，预计期限 20 年，年利率 2.37%，具体情况如下：①2026 年后计划发行 0.76 亿元，对应项目盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）；②2027 年计划发行 5.50 亿元，对应项目及金额盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）1.64 亿元、盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装 0.26 亿元、盐都区全域分布式光伏建设项目 0.60 亿元、盐龙街道老集镇区更新工程 0.50 亿元、盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）2.50 亿元。

[注 4]根据最新政府债券安排对已募集项目原计划发行债券的期限、额度进行调整，已按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

[注 5]根据 2022 年 8 月 25 日盐城市财政局出具的《盐城市财政局关于大丰港支线铁路投资发展有限公司增资扩股相关事项的意见》（盐财建〔2022〕85 号）和项目公司盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司章程，盐城市铁路投资发展有限公司代表盐城市本级对大丰港铁路支线出资 6 亿元（持股比例 30%），即大丰港铁路支线（盐城）总投资为 6 亿元。

2.融资应付本息情况

盐城市区 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目计划融资 33.32 亿元，其中：已发行金额 0.50 亿元，本次申请金额 26.56 亿元，后续计划申请金额 6.26 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，20 年期按 2.37%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已



发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

(1) 本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 盐城市区 2026 年第八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	大丰港铁路支线（盐城市）	4.7500		4.7500	2.1127		2.1127	6.8627		6.8627
2	东台至兴化高速公路东延工程（盐城段）	6.0600		6.0600	2.8724		2.8724	8.9324		8.9324
3	盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	3.2600		3.2600	2.2837		2.2837	5.5437		5.5437
4	盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	0.1500		0.1500	0.0711		0.0711	0.2211		0.2211
5	盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装	0.2000		0.2000	0.2119		0.2119	0.4119		0.4119



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
6	盐都区全域分布式光伏建设项目	1.5000		1.5000	0.9812		0.9812	2.4812		2.4812
7	盐龙街道老集镇区更新工程	0.5000		0.5000	0.4622		0.4622	0.9622		0.9622
8	全国慢性病（肝脏）高质量数据集	0.6000		0.6000	0.2844		0.2844	0.8844		0.8844
9	盐都区楼王镇凤南村37.72MW渔光互补集中式光伏发电项目	0.7000		0.7000	0.3318		0.3318	1.0318		1.0318
10	大纵湖水产品流通中心	2.0000		2.0000	0.9480		0.9480	2.9480		2.9480
11	盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	1.5000		1.5000	1.8368		1.8368	3.3368		3.3368
12	盐城城西南老旧街区提升改造项目	3.8000		3.8000	1.8012		1.8012	5.6012		5.6012
13	盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	0.6000		0.6000	0.2844		0.2844	0.8844		0.8844



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
14	盐都区城市防洪补短板工程	1.2000		1.2000	0.5688		0.5688	1.7688		1.7688
15	新能源重卡充换电一体站项目	1.0000		1.0000	0.4740		0.4740	1.4740		1.4740
合计		27.8200		27.8200	15.5246		15.5246	43.3446		43.3446

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 盐城市区 2026 年第八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			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		本金								
		专项债券融资	其他债务融资	项目总债务融资本金	专项债券融资成本	其他债务融资成本	项目总债务融资成本	专项债券融资本息之和	其他债务融资本息之和	项目总债务融资本息之和
1	大丰港铁路支线（盐城市）	4.7500		4.7500	2.1300		2.1300	6.8800		6.8800
2	东台至兴化高速公路东延工程（盐城段）	6.0600		6.0600	2.8724		2.8724	8.9324		8.9324
3	盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	4.9000		4.9000	2.3226		2.3226	7.2226		7.2226
4	盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	0.1500		0.1500	0.0711		0.0711	0.2211		0.2211
5	盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装	0.4600		0.4600	0.2180		0.2180	0.6780		0.6780
6	盐都区全域分布式光伏建设项目	2.1000		2.1000	0.9954		0.9954	3.0954		3.0954
7	盐龙街道老集镇区更新工程	1.0000		1.0000	0.4740		0.4740	1.4740		1.4740
8	全国慢性病（肝脏）高质量数据集	0.6000		0.6000	0.2844		0.2844	0.8844		0.8844
9	盐都区楼王镇凤南村37.72MW渔光互补集中式光伏发电项目	0.7000		0.7000	0.3318		0.3318	1.0318		1.0318
10	大纵湖水产品流通中心	2.0000		2.0000	0.9480		0.9480	2.9480		2.9480
11	盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮	4.0000		4.0000	1.8960		1.8960	5.8960		5.8960



序号	项目名称	应付项目总债务融资			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		本金						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
		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			
	保护工程）									
12	盐城城西南 老旧街区提 升改造项目	3.8000		3.8000	1.8012		1.8012	5.6012		5.6012
13	盐都城市智 能中枢（数 字调度指挥 中心）	0.6000		0.6000	0.2844		0.2844	0.8844		0.8844
14	盐都区城市 防洪补短板 工程	1.2000		1.2000	0.5688		0.5688	1.7688		1.7688
15	新能源重卡 充换电一体 站项目	1.0000		1.0000	0.4740		0.4740	1.4740		1.4740
合计		33.3200		33.3200	15.6721		15.6721	48.9921		48.9921

3.项目融资与收益平衡方案

盐城市区 2026 年第八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 2026 年第八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	大丰港铁路支线（盐城市）	11.3880	6.8627	1.66
2	东台至兴化高速公路东延工程（盐城段）	10.9037	8.9324	1.22
3	盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	7.4052	5.5437	1.34
4	盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	0.2646	0.2211	1.20



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
5	盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装	0.9222	0.4119	2.24
6	盐都区全域分布式光伏建设项目	4.9285	2.4812	1.99
7	盐龙街道老集镇区更新工程	1.1457	0.9622	1.19
8	全国慢性病（肝脏）高质量数据集	1.0288	0.8844	1.16
9	盐都区楼王镇凤南村37.72MW渔光互补集中式光伏发电项目	1.8774	1.0318	1.82
10	大纵湖水产品流通中心	3.5916	2.9480	1.22
11	盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	3.7692	3.3368	1.13
12	盐城城西南老旧街区提升改造项目	6.3464	5.6012	1.13
13	盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	1.1450	0.8844	1.29
14	盐都区城市防洪补短板工程	2.0238	1.7688	1.14
15	新能源重卡充换电一体站项目	1.7054	1.4740	1.16
合 计		58.4455	43.3446	1.35

(2) 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 盐城市区 2026 年第八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	大丰港铁路支线（盐城市）	11.6835	6.8800	1.70
2	东台至兴化高速公路东延工程（盐城段）	10.9037	8.9324	1.22
3	盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	8.7821	7.2226	1.22
4	盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	0.2646	0.2211	1.20



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
5	盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装	0.9540	0.6780	1.41
6	盐都区全域分布式光伏建设项目	5.3006	3.0954	1.71
7	盐龙街道老集镇区更新工程	1.8233	1.4740	1.24
8	全国慢性病（肝脏）高质量数据集	1.0288	0.8844	1.16
9	盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目	1.8774	1.0318	1.82
10	大纵湖水产品流通中心	3.5916	2.9480	1.22
11	盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	6.5318	5.8960	1.11
12	盐城城西南老旧街区提升改造项目	6.3464	5.6012	1.13
13	盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	1.1450	0.8844	1.29
14	盐都区城市防洪补短板工程	2.0238	1.7688	1.14
15	新能源重卡充换电一体站项目	1.7054	1.4740	1.16
合计		63.962	48.9921	1.31



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 2026 年第八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：

二〇二六年九月九日



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		大丰港铁路支线（盐城市）									
项目类型（一级）		交通基础设施									
项目类型（二级）		铁路（含城际铁路和铁路专用线）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		4.2500									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）		4.2500									
项目简要描述		建设内容：本线起自新长铁路大丰西站南端，止于大丰港站，正线线路全长50.622公里，桥梁总长42.833公里，桥梁比84.61%。新建铁路正线、大丰港站以及大丰港物流中心（不含铁精粉、煤炭及石油化工品装卸设施及配套工程），接轨改建既有新长铁路大丰西站，预留大丰南站，项目编码2020-320904-53-02-128551。（苏发改基础发〔2021〕1045号《关于大丰港铁路支线初步设计的批复》）根据2022年8月25日盐城市财政局出具的《盐城市财政局关于大丰港支线铁路投资发展有限公司增资扩股相关事项的意见》（盐财建〔2022〕85号）和项目公司盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司章程，由盐城市铁路投资发展有限公司代表盐城市本级出资金额 60,000.00万元（持股比例30%），即大丰港铁路支线（盐城市）总投资为60,000.00万元。									
项目建设期		2022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）		20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		6.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.2500									
专项债券融资		4.7500									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资						0.5000		4.2500			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		11.3880 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	0.3835	2028年	0.3979
2029年	0.4123	2030年	0.4267	2031年	0.5516	2032年	0.5713	2033年	0.6036	2034年	0.9782
2035年	0.5529	2036年	0.5851	2037年	0.6172	2038年	0.6172	2039年	0.6172	2040年	0.6173
2041年	0.6173	2042年	0.6173	2043年	0.6173	2044年	0.6173	2045年	0.6173	2046年	0.3695
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						1.90	
债券存续期内项目总债务融资本息		6.8627亿		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		4.7500亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.40	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		6.8627亿		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		4.7500亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.40	
项目收益预测依据		根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)										
项目类型(一级)		交通基础设施										
项目类型(二级)		收费公路										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		6.0600										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)		6.0600										
项目简要描述		建设内容:本项目路线起自弼港镇北侧与228国道交叉处,向西经东台场北侧,穿越弼港农场后,于三仓镇北侧跨越西潘堡河,经现状226省道、规划226省道,在南沈灶镇北侧跨越梁垛河后,沿梁垛河北侧布线,止于东台城区东侧与沈海高速公路交叉处,顺接东台至兴化高速公路,路线全长46.099公里。项目代码2108-320000-04-01-802964,《苏发改基础发〔2022〕311号《省发展改革委关于东台至兴化高速公路东延工程可行性研究报告的批复》》。根据2023年1月6日《东台至兴化高速公路东延工程投资合作协议》,盐城市本级出资金额60600万元,出资比例21%即东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)总投资60600万元。										
项目建设期		2023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)		20										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		6.0600										
其中:不含专项债券的项目资本金												
专项债券融资		6.0600										
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								6.0600				
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		10.9037亿										
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	0.2029	2028年	0.2081	
2029年	0.2138	2030年	0.2191	2031年	0.2247	2032年	0.2308	2033年	0.2374	2034年	0.2444	
2035年	0.2512	2036年	0.2551	2037年	0.2592	2038年	0.2635	2039年	0.2679	2040年	0.2715	
2041年	0.2742	2042年	0.2769	2043年	0.2797	2044年	0.2825	2045年	0.2837	2046年	6.1571	
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						1.80		
债券存续期内项目总债务融资本息			8.9324亿		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			6.0600亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.80	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			8.9324亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.22	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			6.0600亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.80	
项目收益预测依据		根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。										

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）									
项目类型（一级）		交通基础设施									
项目类型（二级）		铁路（含城际铁路和铁路专用线）									
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		2.5000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）		2.5000									
项目简要描述		建设内容：初步设计核定正线全长194.278公里，设计行车速度350公里/小时（局部地段根据实际情况确定），正线线间距5米，最小曲线半径一般7000米（困难5500米），最大坡度一般20‰（困难25‰），到发线有效长度650米，列车运行控制方式为CTCS-3级列控系统，调度指挥方式为调度集中，最小行车间隔3分钟。线路采用跨线中长途列车和城际列车共线运营的运输组织模式，项目建成后委托中国铁路上海局集团有限公司负责运营及管理。项目代码2204-320000-04-01-478136。（苏发改基础发〔2024〕842号《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段可行性研究报告的批复》）（苏发改基础发〔2024〕1133号《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段初步设计的批复》）									
项目建设期		2024年至 2030年									
项目运营期		2031年至 2081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）		6.6600									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.7600									
专项债券融资		4.9000									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资								3.2600	1.6400		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
		7.4052亿									
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	0.0780	2028年	0.1170
2029年	0.1170	2030年	0.1170	2031年	0.1180	2032年	0.1220	2033年	0.1220	2034年	0.1220
2035年	0.1220	2036年	0.1220	2037年	0.1220	2038年	0.1220	2039年	0.1220	2040年	0.1399
2041年	0.1477	2042年	0.1556	2043年	0.1635	2044年	0.1714	2045年	0.1793	2046年	4.9248
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						1.11	
债券存续期内项目总债务融资本息			5.5437亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.34	
债券存续期内项目总债务融资本金			3.2600亿	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			5.5437亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.34	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			3.2600亿	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		根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目										
项目类型(一级)		社会事业										
项目类型(二级)		教育(学前教育、职业教育、普通高校学生宿舍)										
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		0.1500										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		建设地点及建设规模。本项目位于盐城市青年东路学府路1号,盐城农业科技职业学院内。拟对五栋宿舍楼,以及教学楼、行政楼的公共卫生间进行改造,改造总面积约21000平方米,总投资为1998.21万元。项目代码为:2602-320900-89-01-707733。《盐政服投资[2026]25号《关于盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目初步设计的批复》》)										
项目建设期		2026年至 2026年										
项目运营期		2027年至 2027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)		0.1998										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.0498										
专项债券融资		0.1500										
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资								0.1500				
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		0.2646亿										
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	0.0074	2028年	0.0074	
2029年	0.0017	2030年	0.0017	2031年	0.0017	2032年	0.0017	2033年	0.0017	2034年	0.0017	
2035年	0.0017	2036年	0.0017	2037年	0.0017	2038年	0.0017	2039年	0.0017	2040年	0.0017	
2041年	0.0017	2042年	0.0017	2043年	0.0017	2044年	0.0017	2045年	0.0017	2046年	0.2209	
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						1.32		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2211亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.20	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1500亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.76	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2211亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.20	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.1500亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.76	
项目收益预测依据		根据规划的经济技术指标、相关收费标准以及政府性基金收入的安排预测。										

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装										
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（给排水、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）		0.2000										
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		建设内容：对馨隆花园、云溪美地、绿洲豪庭、福锦园、乔庄小区、丁晏小区、孙吴小区、碧水嘉园小区、新阳社区、宝才境内工业园区、美丽东西小区、大孙社区、兆泉社区、合心花苑、前进东小区、青年华都名苑、青年华都西苑、美丽小区、潘黄水务公司总泵房及供水范围内全部泵房需清洗维护及更换，实施小区室外供水管网改造110公里DN100、275公里DN150、165公里DN200供水管道约550公里和二次供水泵房清洗维护65台套、更换约20台套。项目编码2412-320903-89-01-589685。（都政服投资复[2024]244号）										
项目建设期		2025年至 2028年										
项目运营期		2029年至 2059年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		1.0572										
其中：不含专项债券的项目资本金		0.5972										
专项债券融资		0.4600										
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	0.2600			
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		0.9222亿										
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	0.0048	2028年	0.0110	
2029年	0.0349	2030年	0.0349	2031年	0.0349	2032年	0.0349	2033年	0.0349	2034年	0.0349	
2035年	0.0349	2036年	0.0349	2037年	0.0349	2038年	0.0349	2039年	0.0349	2040年	0.0349	
2041年	0.0349	2042年	0.0349	2043年	0.0349	2044年	0.0349	2045年	0.0349	2046年	0.3131	
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						0.87		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.4119亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.24	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						4.61	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.4119亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.24	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			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						4.61	
项目收益预测依据		根据项目单位提供的相关资料测算。										

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐都区全域分布式光伏建设项目									
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)		1.5000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述		建设地点：盐城市盐都区境内。 建设规模及内容：利用盐都区机关、学校、医院及其他各类建筑屋顶资源约70万平方米，推进分布式光伏建设，总装机容量为100MWp，项目建成后年均发电量约为11000万kWh。项目编码：2501-320903-89-01-293238。备案证号（都政服投资备（2025）1660号）									
项目建设期		2025年至 2029年									
项目运营期		2030年至 2060年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		3.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.9000									
专项债券融资		2.1000									
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								1.5000	0.6000		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		4.9285亿									
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	
2029年		2030年	0.3249	2031年	0.3288	2032年	0.3288	2033年	0.3288	2034年	0.3288
2035年	0.2937	2036年	0.2937	2037年	0.2937	2038年	0.2937	2039年	0.2709	2040年	0.2626
2041年	0.2626	2042年	0.2626	2043年	0.2854	2044年	0.2854	2045年	0.2854	2046年	0.1987
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				1.64	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.4812亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.99	
债券存续期内项目总债务融资本金			1.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.29	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.4812亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.99	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.29	
项目收益预测依据		根据项目实施方案相关经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐龙街道老集镇区更新工程									
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)		0.5000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		建设内容:新建民俗文化园商业4382m²,公园建筑1146m²,打造文旅项目;出新鹿鸣路,方向路,黎明路建筑立面49900m²,改造老旧小区,打造特色街区;改造鹿鸣路等道路47500m²,新建雨污水管网5.8km,治理革新河,整治综合管线,提升绿化66100m²,新增停车位437个,建设文旅设施26处,打造深柳春晓等“八景”,“红色里巷”等3个主题巷道,改善集镇面貌,提升集镇形象。项目总投资约2亿元,项目代码2512-320903-89-01-209071。(都政服投资复〔2026〕49号《关于盐龙街道老集镇区更新工程可行性研究报告的批复》)									
项目建设期		2026年至 2028年									
项目运营期		2029年至 2059年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		20									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		2.0000									
其中:不含专项债券的项目资本金		1.0000									
专项债券融资		1.0000									
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资								0.5000	0.5000		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.1457亿									
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	0.0119	2028年	0.0237
2029年	0.0310	2030年	0.0378	2031年	0.0444	2032年	0.0444	2033年	0.0444	2034年	0.0444
2035年	0.0444	2036年	0.0444	2037年	0.0444	2038年	0.0444	2039年	0.0444	2040年	0.0444
2041年	0.0444	2042年	0.0444	2043年	0.0444	2044年	0.0444	2045年	0.0444	2046年	0.3753
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						0.57	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.9622亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.19	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.29	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.9622亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.19	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.5000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.29	
项目收益预测依据		根据经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		全国慢性病（肝脏）高质量数据集										
项目类型（一额）		新型基础设施										
项目类型（二额）		云计算、数据中心、人工智能基础设施										
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		建设内容：本项目围绕“中国居民肝脏健康促进项目”打造慢性病可信数据空间，建设慢性病高质量数据集，梳理全国50个地区总计5万人口的饮食、生活、环境、慢性病等结构化数据和血液、体液、CT等非结构化数据，形成慢性病数据关联图谱，为通用、医疗垂类大模型训练提供可靠数据支撑，建立健全数据集运营复用机制，实现数据资产化反哺项目建设。构建集社区筛查、数据管理、科学研究于一体的可信数据空间，搭建符合国家标准的专业数据处理与存储体系，依照国家可信数据空间技术标准，部署数字底座、数据流通利用基础支撑、数据资源开发利用、数据资源交易交付等平台，归集并治理慢性病数据，构建国际一流的生物样本资源库，配备-80℃超低温冰箱等专业设施，对血液、尿液、粪便等珍贵生物样本进行系统化管理。建设内容涵盖存储、计算、网络、安全设备等硬件基础设施和可信数据空间等软件平台，在软硬件方面推动信创建设，扎实做好数据安全保障、数据脱敏等工作，确保慢性病数据“可用不可见、数据不出域”。项目编码2509-320903-89-05-272696。（都政服投资备〔2025〕1538号）										
项目建设期		2026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（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		1.0288亿										
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	0.0150	2028年	0.0055	
2029年	0.0184	2030年	0.0312	2031年	0.0441	2032年	0.0569	2033年	0.0628	2034年	0.0687	
2035年	0.0746	2036年	0.0744	2037年	0.0622	2038年	0.0622	2039年	0.0622	2040年	0.0622	
2041年	0.0622	2042年	0.0622	2043年	0.0622	2044年	0.0622	2045年	0.0472	2046年	0.0324	
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						1.03		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.8844亿		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			0.6000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.71	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.8844亿		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			0.6000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.71	
项目收益预测依据		根据项目单位提供的相关资料测算。										

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目									
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)		0.7000									
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		建设地点:江苏省盐城市盐都区楼王镇凤南村境内。建设内容:拟利用盐都区楼王镇凤南村境内 782亩鱼塘,建设装机容量为 37.72MW 的新能源渔光互补光伏发电项目,包括光伏组件 78736 块 625W 组件、82 台 460kW 逆变器、2 台 2800kVA 箱式变压器、10 台 3300kVA 箱式变压器、集电线路等,并配套建设 110kV 升压站项目,该项目为集中式并网项目,采用全容量上网模式。项目编码 2506-320903-89-03-146151。(都政服投资备(2026) 74 号)									
项目建设期		2026年至 2027年									
项目运营期		2027年至 2057年									
本项目拟发行债券期限(单位:年)		20									
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		1.4000									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.7000									
专项债券融资		0.7000									
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			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.8774亿									
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	0.0990	2028年	0.1318
2029年	0.1315	2030年	0.1281	2031年	0.1274	2032年	0.1268	2033年	0.1261	2034年	0.0851
2035年	0.0819	2036年	0.0816	2037年	0.0812	2038年	0.0808	2039年	0.0805	2040年	0.0800
2041年	0.0769	2042年	0.0766	2043年	0.0761	2044年	0.0758	2045年	0.0754	2046年	0.0548
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						1.34	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.0318亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.82		
债券存续期内项目总债务融资本金			0.7000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.68		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.0318亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.82		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.7000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.68		
项目收益预测依据		根据项目实施方案相关经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		大纵湖水产品流通中心									
项目类型(一级)		城乡冷链等物流基础设施									
项目类型(二级)		农产品批发市场									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位:亿元)		2.0000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		建设内容:项目总用地面积43361㎡,总建筑面积19609㎡,主要建设内容包括:数字化交易服务中心、商铺、品牌仓库、冷链服务配套仓库、周边休闲餐饮临时建筑、光储充一体化、公共停车场、地下管网及周边道路等,通过交易形态迭代、衍生态态融合以及数字化贸易的赋能,着力打造华东领先的精品水产品(大闸蟹)的集散地品牌,成为第三代水产品交易中心标杆。项目编码2509-320903-89-05-606744。(都政服投资备(2026)685号)									
项目建设期		2026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(单位:亿元)		4.0000									
其中:不含专项债券的项目资本金		2.0000									
专项债券融资		2.0000									
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位:亿元)											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资								2.0000			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		3.5916亿									
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	0.0646
2029年	0.0710	2030年	0.0775	2031年	0.0842	2032年	0.0912	2033年	0.0983	2034年	0.1054
2035年	0.1129	2036年	0.1206	2037年	0.1206	2038年	0.1206	2039年	0.1206	2040年	0.1206
2041年	0.1206	2042年	0.1206	2043年	0.1206	2044年	0.1206	2045年	1.7206	2046年	0.0805
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						0.90	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.9480亿			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			2.0000亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			1.80		
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.9480亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.22		
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.0000亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			1.80		
项目收益预测依据		根据项目单位提供的相关资料测算。									

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）									
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）		1.5000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（单位：亿元）											
项目简要描述		建设规模及内容：一是坊桥老街保护更新工程：全面梳理历史文化遗产资源，推进危房改造、传统民居修缮、沿街风貌提升、道路绿化建设及历史文化展示，活化老街风貌，总用地约8公顷。二是历史建筑保护修缮工程：重点修缮老粮库、幸福巷许宅、民主巷蒋宅、老会堂巷许宅等历史建筑，加固维护、风貌提升，盘活闲置低效空间并植入公共文化服务功能，总用地约0.46公顷。三是老厂区老街区更新工程：整合华鹏老厂区与农贸市场改造，对华鹏楼、闲置厂房采取拆整结合、整治提升，建设集便民服务、公共活动于一体的综合体；同步提升农贸市场立面、内部设施与环境卫生水平，优化场地布局，完善服务功能，总用地约1.7公顷。四是市政基础设施配套提升工程：同步改造地下管网、照明、环卫、消防设施，实施雨污水管网更新、公厕建设、垃圾分类布设，增补室外消火栓与微型消防站，全面完善城镇基础功能。项目总投资为80000万元，备案证为（2026）1882号，项目代码：2510-320903-89-05-732460。									
项目建设期		2026年至 2030年									
项目运营期		2031年至 2051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）		8.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		4.0000									
专项债券融资		4.0000									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资								1.5000	2.5000		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		3.7692亿									
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	0.0356	2028年	0.0948
2029年	0.0948	2030年	0.0948	2031年	0.1248	2032年	0.1317	2033年	0.1385	2034年	0.1468
2035年	0.1468	2036年	0.1468	2037年	0.1468	2038年	0.1468	2039年	0.1468	2040年	0.1468
2041年	0.1468	2042年	0.1468	2043年	0.1468	2044年	0.1468	2045年	0.1468	2046年	1.2926
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						0.47	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.3368亿			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			1.5000亿			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.51	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.3368亿			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			1.5000亿			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.51	
项目收益预测依据		根据经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐城城西南老旧街区提升改造项目									
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)		3.8000									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)											
项目简要描述		建设地点:江苏省盐城市盐都区盐渎路南、神州路东侧地块。 建设规模及内容:项目用地面积约100亩,改造面积约70000平方米,主要建设内容包括:对现状6幢单体房屋进行改造,消防和节能化改造,同步增加雨污水管网、消防设施,智能化控制系统,广场新增停车位100个。项目总投资为80000万元,备案证号(都政服投资备〔2025〕2032号),项目代码:2506-320903-89-01-391595。									
项目建设期		2026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(单位:亿元)		8.0000									
其中:不含专项债券的项目资本金		4.2000									
专项债券融资		3.8000									
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								3.8000			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		6.3464亿									
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	0.1011
2029年	0.1286	2030年	0.1558	2031年	0.1558	2032年	0.1558	2033年	0.1558	2034年	0.1558
2035年	0.1558	2036年	0.1558	2037年	0.1558	2038年	0.1558	2039年	0.1558	2040年	0.1558
2041年	0.1558	2042年	0.1558	2043年	0.1558	2044年	0.1558	2045年	0.1558	2046年	3.6239
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.79	
债券存续期内项目总债务融资本息			5.6012亿		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			3.8000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.67	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			5.6012亿		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			3.8000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.67	
项目收益预测依据		根据经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称	盐城市智能中枢（数字调度指挥中心）										
项目类型（一级）	新型基础设施										
项目类型（二级）	市政、公共服务等民生领域信息化										
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	建设内容：推动城市智能中枢（数字调度指挥中心）建设。提升全城区数据采集体系，运用数据采集能力实现数字化应用场景，重点打造统一数字底座、数据中台、AI中台等。打造数字盐都综合高质量数据集图谱。推动多场景高质量数据集建设，打造采集、存储、科研、实验、数据流通利用的全链式数据基础设施建设。项目编码2512-320903-89-04-660081。（都政服投资备（2025）1943号）										
项目建设期	2026年至 2027年										
项目运营期	2027年至 2057年										
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20										
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	1.0000										
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	1.1450亿										
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	0.0001	2028年	0.0124
2029年	0.0236	2030年	0.0089	2031年	0.0200	2032年	0.0252	2033年	0.0303	2034年	0.0354
2035年	0.0349	2036年	0.0343	2037年	0.0332	2038年	0.0332	2039年	0.0332	2040年	0.0332
2041年	0.0332	2042年	0.0332	2043年	0.0332	2044年	0.0332	2045年	0.6332	2046年	0.0211
2047年		2048年		2049年		2050年		2051年		2052年	
2053年		2054年		2055年		2056年		2057年		2058年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.15	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.8844亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.29	
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						1.91	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.8844亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.29	
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						1.91	
项目收益预测依据		根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		盐都区城市防洪补短板工程										
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)		1.2000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位:亿元)												
项目简要描述		建设内容:拆建改造建筑物20座,疏浚河道3条、11.6km,加固堤防2段、2.16km。项目代码2603-320903-89-01-387342。(都政服投资复[2026]89号《关于盐都区城市防洪补短板工程可行性研究报告的批复》)										
项目建设期		2026年至2027年										
项目运营期		2027年至2057年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		20										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		1.7058										
其中:不含专项债券的项目资本金		0.5058										
专项债券融资		1.2000										
其他债务融资												
项目分年融资计划(单位:亿元)												
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度		
专项债券融资								1.2000				
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		2.0238亿										
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	0.0084	2028年	0.0169	
2029年	0.0169	2030年	0.0169	2031年	0.0169	2032年	0.0169	2033年	0.0169	2034年	0.0169	
2035年	0.0169	2036年	0.0169	2037年	0.0169	2038年	0.0169	2039年	0.0169	2040年	0.0169	
2041年	0.0169	2042年	0.0169	2043年	0.0169	2044年	0.0169	2045年	0.0169	2046年	1.7112	
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						1.19		
债券存续期内项目总债务融资本息			1.7688亿		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			1.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.69	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.7688亿		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			1.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.69	
项目收益预测依据		参照可行性研究报告、行业定额及项目资料对收益进行预测。										

注:1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据,未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		新能源重卡充换电一体站项目									
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)		1.0000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)											
项目简要描述		建设地址：江苏省盐城市盐都区境内。 建设内容：盐城市境内建设10座新能源重卡充换电站，建设集换电、充电、电池存储、智能管控等于一体的重卡换电站，配套建设基础工程、核心设备安装、智能系统搭建及综合服务区、车辆维护维修站等设施，打造“三位一体”的重卡电动化综合服务中心。项目编码：2602-320903-89-01-457433。（都政服投资备〔2026〕306号）									
项目建设期		2026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(单位：亿元)		2.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.0000									
专项债券融资		1.0000									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资								1.0000			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.7054亿									
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	0.1085
2029年	0.1260	2030年	0.1260	2031年	0.1260	2032年	0.0923	2033年	0.0923	2034年	0.0923
2035年	0.0923	2036年	0.0923	2037年	0.0573	2038年	0.0573	2039年	0.0573	2040年	0.0573
2041年	0.0923	2042年	0.0923	2043年	0.0923	2044年	0.0923	2045年	0.0923	2046年	0.0667
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					0.85	
债券存续期内项目总债务融资本息			1.4740亿		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			1.0000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					1.71	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.4740亿		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			1.0000亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					1.71	
项目收益预测依据		根据项目实施方案相关经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2.历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



附件 2:

盐城市区 2026 年第八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 2026 年第八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.政府专项债发行期限为 20 年，年利率不高于 2.37%，按 2.37% 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，其收益模式与现有的经营情况相比不存在重大变化，负荷能够预期实现；
- 7.政府性基金收入，能按期足额到位；
- 8.项目单位申请项目及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 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目包括大丰港铁路支线（盐城市）等 15 个项目，申请专项债券资金 26.56 亿元，债券期限 20 年，具体情况如下：

（一）大丰港铁路支线（盐城市）

本次申请额度为 4.25 亿元，期限 20 年，项目的具体情况如下：



1.项目概况

（1）项目审批情况

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

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

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

（2）项目建设内容

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

初设批复经济运量：初期2030年、近期2035年、远期2045年货运量到发量分别为680万吨/年（上行457万吨/年、下行223万吨/年）、930万吨/年（上行630万吨/年、下行300万吨/年）、1210万吨/年（上行805万吨/年、下行405万吨/年）。

站场批复方案：大丰西站改造方案，新增到发线2条，既有到发线有效长度向北端延长至1050米，增设500米牵出线。大丰港站建设方案，车站站坪设置平坡，到发线按双进路设计，有效长度按1050米设置，初期设到发线3条（含正线1条），预留2条，设牵出线1条。大丰港物流中心布置方案：北区物流中心为成件包装区、长大笨兼集装箱作业区，成件包装区按一台一线布置，有效长450米，长大笨作业



区按跨两线预留，有效长可适当延长至 500 米，东南区物流中心仅实施轨道工程，预留仓储相关设施建设条件。预留大丰南站建设条件。

房屋建筑物：新建房屋总建筑物面积按照 3 万平方米控制。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 60,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 47,500.00 万元，已发行债券金额 5,000.00 万元，本次拟申请金额 42,500.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 12,500.00 万元。项目资金来源如下：

表 1-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
大丰港铁路支线（盐城市）	60,000.00	5,000.00	42,500.00	12,500.00			

[注 1]已有地方政府专项债券资金金额（资本金）：2024 年第二批新增城镇建设专项债券金额 5,000.00 万元，2024 年 6 月 20 日至 2034 年 6 月 19 日，年利率 2.31%；每半年付息一次，到期还本付息。

[注 2]其他资本金为项目单位的自有资金。

[注 3]根据建设需要以及资金需求对项目债券融资计划进行调整，按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

项目自 2022 年 9 月开工以来，涉及 179 条电力线路全部迁改结束，桥梁桩基、承台、墩柱、制架梁、铺轨均已完成，全线主体工程基本完成，目前正在进行剩余附属工程施工及验收通车准备工作，预计 2026 年 12 月具备开通运营条件，2027 年 1 月正式开通运营。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 47,500.00 万元，其中，已发行债券金额 5,000.00 万元，本次拟申请金额 42,500.00 万元。债券发行期间，本次债券计划发行



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，20年期按2.37%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 1-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
大丰港铁路支线（盐城市）	2024		5,000.00		5,000.00	57.75	57.75
	2025	5,000.00			5,000.00	115.50	115.50
	2026	5,000.00	42,500.00		47,500.00	115.50	115.50
	2027	47,500.00			47,500.00	1,122.75	1,122.75
							
	2033	47,500.00			47,500.00	1,122.75	1,122.75
	2034	47,500.00		5,000.00	42,500.00	1,065.00	6,065.00
	2035	42,500.00			42,500.00	1,007.25	1,007.25
							
	2045	42,500.00			42,500.00	1,007.25	1,007.25
	2046	42,500.00		42,500.00		1,007.25	43,507.25
	全部债务存续期		47,500.00	47,500.00		21,300.00	68,800.00
	其中：本期债券存续期（2026—2046年度）		42,500.00	47,500.00		21,126.75	68,626.75

本期债券存续期内应还本付息金额为 68,800.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 68,626.75 万元。

3.偿债预期收益



项目建成后，完善了大丰港经济开发区铁路集疏运体系，主要运输粮食、集装箱等货物，能够产生货运、堆场租赁等收益可用于偿还政府专项债融资本息。根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测，并考虑相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年预期收益累计为 113,880.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 116,835.00 万元，各年收益如下：

表 1-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2027 年	11,810.00	10,138.00	1,672.00	35,000.00	116,835.00
2028 年	12,365.00	10,549.00	1,816.00		
2029 年	12,921.00	10,961.00	1,960.00		
2030 年	13,477.00	11,373.00	2,104.00		
2031 年	19,129.00	15,776.00	3,353.00		
2032 年	19,888.00	16,338.00	3,550.00		
2033 年	21,117.00	17,244.00	3,873.00		
2034 年	22,348.00	18,151.00	4,197.00		
2035 年	23,578.00	19,057.00	4,521.00		
2036 年	24,802.00	19,959.00	4,843.00		
2037 年	26,023.00	20,859.00	5,164.00		
.....					
2045 年	26,026.00	20,861.00	5,165.00		
2046 年 1-8 月	17,424.00	13,960.00	3,464.00		
合计	433,077.00	351,242.00	81,835.00	35,000.00	116,835.00
其中：本期债券存续期	433,077.00	351,242.00	81,835.00	32,045.00	113,880.00

[注 1]①运输收入：根据运量预测，项目初期（2024 至 2030 年）货运密度均值 680 万吨/年·公里，项目近期（2031 至 2036 年）货运密度均值 930 万吨/年·公里。运输距离为 50.622 公里。运价率：参考周边类似项目运价率，取每公里 0.25 元/吨·公里测算，价格增长率为 5%，到 0.4 元/吨·公里维持不变。②堆存收入：项目建成后上行下行货物均对其进行堆存及保管，堆存天数 15 天，单价 0.30 元/吨·天，价格涨幅为每年增涨 5%，到 0.5 元/吨/天维持不变。③租赁收入：房屋建筑物 3 万平方米，预计 2%的部分可出租即 600 平方米，预计租金为 200 元/平



方米·月，价格涨幅为每年增涨 5%，到 300 元/平方米·月维持不变。

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

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 35,000.00 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，大丰港铁路支线（盐城市）以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
大丰港铁路支线（盐城市）	113,880.00	68,626.75	1.66

表 1-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
大丰港铁路支线（盐城市）	116,835.00	68,800.00	1.70

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）东台至兴化高速公路东延工程（盐城段）

本次申请额度为 6.06 亿元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2022 年 3 月 18 日，江苏省发展和改革委员会批准东台至兴化高速公路东延工程项目可行性研究报告，项目代码 2108-320000-04-01-802964，项目估算总投资约



74.68 亿元，项目资本金 29.88 亿元(占总投资的 40%)，由省、市共同筹集，其中江苏交通控股有限公司投入 8.964 亿元(占项目资本金的 30%)，盐城市投入 20.916 亿元(占项目资本金的 70%)。（苏发改基础发〔2022〕311 号《省发展改革委关于东台至兴化高速公路东延工程可行性研究报告的批复》）。

2022 年 6 月 14 日，江苏省发展和改革委员会批准东台至兴化高速公路东延工程项目初步设计，项目编码：2108-320000-04-01-802964。（苏发改基础发〔2022〕611 号《省发展改革委关于东台至兴化高速公路东延工程初步设计的批复》）

根据 2023 年 1 月 6 日盐城市人民政府与江苏交通控股有限公司签订的《东台至兴化高速公路东延工程投资合作协议》，由东台市交通投资建设集团有限公司代表东台市出资金额 141,300.00 万元（持股 49%），由盐城市交通投资建设控股集团有限公司代表盐城市本级出资金额 60,600.00 万元（持股比例 21%），本次发债主体为盐城市本级，即东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)总投资为 60,600.00 万元。

（2）项目建设内容

线路走向：本项目路线起自弼港镇北侧与 228 国道交叉处，向西经东台林场北侧，穿越弼港农场后，于三仓镇北侧跨越西潘堡河，经现状 226 省道、规划 226 省道，在南沈灶镇北侧跨越梁垛河后，沿梁垛河北侧布线，止于东台城区东侧与沈海高速公路交叉处，顺接东台至兴化高速公路，路线全长 46.099 公里。

主要技术标准：本项目采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度采用 120 公里/小时，路基宽度 27 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级，其他技术指标按交通运输部颁《公路工程技术标准》(JTGB01-2014)及相关标准规范执行。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 60,600.00 万元，其中：江苏省政府专项债券 60,600.00 万元，本次拟申请金额 60,600.00 万元。项目资金来源如下：



表 2-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)	60,600.00		60,600.00				

项目建设工程期为 3 年，项目已于 2023 年 8 月开工，预计 2026 年 10 月完工，2027 年 1 月正式开通运营，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 60,600.00 万元，其中，本次拟申请金额 60,600.00 万元。债券发行期间，本次债券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，20 年期按 2.37% 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 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
东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)	2026		60,600.00		60,600.00		
	2027	60,600.00			60,600.00	1,436.22	1,436.22
	2028	60,600.00			60,600.00	1,436.22	1,436.22
							
	2045	60,600.00			60,600.00	1,436.22	1,436.22



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
	2046	60,600.00		60,600.00		1,436.22	62,036.22
	全部债务存 续期		60,600.00	60,600.00		28,724.40	89,324.40
	其中：本期 债券存续期 内		60,600.00	60,600.00		28,724.40	89,324.40

本期债券存续期内应还本付息金额为 89,324.40 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 89,324.40 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，完善了区域高速公路网络布局，串联了东台中心城区、弢港镇、三仓镇、南沈灶镇等沿线城镇，服务人口约 85 万人，有效填补了东台东部路网空白，构建了东西向快速交通主骨架。项目建设有利于盐城市抓住长三角区域一体化、沿海高质量发展、淮河生态经济带、江苏沿海经济带等多重战略叠加机遇，促进盐城沿海港城融合发展，引导城镇轴带发展，推动城乡发展质量提升，带动沿线产业集聚和区域经济社会发展。因此，可通过项目实施单位以分红形式参与通行费分配收入及政府性基金收入，作为偿还政府专项债融资本息的来源。

根据工程可行性研究报告中相关预测数据、高速公路行业水平及相关收费标准及相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年盐城段预期收益累计为 109,037.00 万元，全部债务存续期各年盐城段预期收益累计为 109,037.00 万元，各年收益如下：

表 2-3 项目预测收益汇总表

单位：万元

年份	专项收入			政府性基金 收入④[注 3]	合计 ⑤=③+④
	项目预期收入 ①	项目预期利润 ②=①*13.9%[注 1]	盐城段预期 收益 ③=②*21%[注 2]		
2027 年	20,182.00	2,805.00	589.00	88,000.00	109,037.00
2028 年	21,967.00	3,052.00	641.00		
2029 年	23,911.00	3,324.00	698.00		
2030 年	25,710.00	3,576.00	751.00		
2031 年	27,654.00	3,843.00	807.00		
2032 年	29,744.00	4,133.00	868.00		



年份	专项收入			政府性基金收入④[注 3]	合计 ⑤=③+④
	项目预期收入 ①	项目预期利润 ②=①*13.9%[注 1]	盐城段预期收益 ③=②*21%[注 2]		
2033 年	31,994.00	4,448.00	934.00		
2034 年	34,413.00	4,781.00	1,004.00		
2035 年	36,711.00	5,105.00	1,072.00		
2036 年	38,069.00	5,290.00	1,111.00		
2037 年	39,477.00	5,486.00	1,152.00		
2038 年	40,938.00	5,690.00	1,195.00		
2039 年	42,452.00	5,900.00	1,239.00		
2040 年	43,673.00	6,071.00	1,275.00		
2041 年	44,591.00	6,200.00	1,302.00		
2042 年	45,528.00	6,329.00	1,329.00		
2043 年	46,484.00	6,462.00	1,357.00		
2044 年	47,460.00	6,595.00	1,385.00		
2045 年	47,846.00	6,652.00	1,397.00		
2046 年 1-8 月	31,898.00	4,433.00	931.00		
合 计	720,702.00	100,175.00	21,037.00	88,000.00	109,037.00
其中： 本期债券存续期内	720,702.00	100,175.00	21,037.00	88,000.00	109,037.00

[注 1]根据国务院国资委考核分配局编制的《企业绩效评价标准值》（2025 版），取值 P235 页全行业高速公路营业收入利润率良好值 13.9%为测算依据。

[注 2]根据 2023 年 1 月 6 日《东台至兴化高速公路东延工程投资合作协议》，盐城市本级出资金额 60,600.00 万元，出资占比 21%，因此东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)享有项目预期收益 21%的收益，高速通行费收入类似股权分红实现。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 88,000.00 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。

专项收入测算主要技术数据：

①收费标准

《江苏省交通运输厅 江苏省发展和改革委员会 江苏省财政厅关于印发江苏省收费公路车辆通行费收费标准调整方案的通知》（苏交财〔2019〕124 号）对省内高速公路客车、货车通行费收费标准按下表执行。本项目从实际情况出发，按全封闭收费制式收费收入，按照行程收费。根据苏发改收费发〔2019〕883 号文，关于海安至启东高速公路、无锡至南通过江通道公路南北界限开征车辆通行费的通知，海启高速、锡通高速南北接线均采用费率 3。本项目与上述高速同处苏中地区，客车通行费收费标准采用费率 3。



表 2-4 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）客车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	收费标准（元/公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥40	0.9	1	1.1

表 2-5 江苏省联网高速公路（含跨江大桥连接线）货车通行费收费标准

客车类型	核定载人数	车长和最大允许总额	收费标准（元/公里）
一类	2	车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
二类	2	车长小于 6000mm 或最大允许总质量小于 4500kg	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.9
五类	5		1.94
六类	6		2.32

②本项目主要线路车流量预测

根据可研报告 3.5.1 显示，项目初期交通量约 1.6 万 pcu/d，初期交通量增长较快，随后增速逐步放缓，远景年全线平均交通量约 4.3 万 pcu/d。

从增速来看，初期增速较快，随后逐步放缓：

表 2-6 特征年项目路分段交通流量预测结果

单位：pcu/d						
路段	里程(km)	2026 年	2030 年	2035 年	2040 年	2045 年
G228 平交口-弼港北互通	5.1	12,532	17,496	17,780	21,322	23,657
弼港北互通-弼港枢纽	9.1	16,526	23,072	22,707	27,230	30,212



路段	里程(km)	2026 年	2030 年	2035 年	2040 年	2045 年
弼港枢纽-三仓互通	8.8	16,526	23,072	37,164	44,567	49,447
三仓互通-南沈灶北互通	10.6	16,925	23,629	36,847	44,187	49,026
南沈灶北互通-东台枢纽	12	16,979	23,704	36,944	44,304	49,155
加权平均值	46.1	16,121	22,628	32,579	39,069	43,348
增速	/	/	8.85%	7.56%	3.70%	2.10%

③本项目车型构成

以可行性研究报告为基础，选取起点至 G228 段（G228 平交口-弼港北互通）进行车型构成分析并进行预测。

表 2-7 特征年车型构成情况

车型	小货	中货	大货	汽车列车	小客	大客	合计
2026	5.20%	6.80%	5.70%	8.70%	68.10%	5.50%	100%
2030	4.70%	6.40%	4.80%	9.70%	69.60%	4.80%	100%
2035	4.30%	6.10%	4.20%	10.40%	70.70%	4.30%	100%
2040	3.90%	5.80%	3.60%	11.10%	71.70%	3.90%	100%
2045	3.60%	5.50%	2.80%	12.20%	72.70%	3.20%	100%

④收费率

考虑法定节假日通行、农产品运输免费等特殊情況，按照测算运量 80%收费。

4.项目平衡方案

通过可行性研究报告及预测，东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-8 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
东台至兴化高速公路东延工程(盐城段)	109,037.00	89,324.40	1.22



表 2-9 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
东台至兴化高速公路东延工程 (盐城段)	109,037.00	89,324.40	1.22

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）

本次申请额度为 2.5 亿元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2024 年 7 月 26 日，江苏省发展和改革委员会批准盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段项目可行性研究报告，项目代码 2204-320000-04-01-478136。（苏发改基础发〔2024〕842 号《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段可行性研究报告的批复》）。项目投资估算 504.81 亿元，资本金按 50% 考虑为 240.71 亿元，其中盐城市承担 6.66 亿元，即盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）总投资为 66,600.00 万元。

2024 年 10 月 14 日，江苏省发展和改革委员会批准盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段初步设计，项目编码：2204-320000-04-01-478136。（苏发改基础发〔2024〕1133 号《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段初步设计的批复》）

（2）项目建设内容

批复建设内容：新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段，正线全长 194.278 公里。

主要技术标准：铁路等级为高速铁路，正线数目为双线，设计行车速度为 350 公里/小时(局部地段根据情况确定)，正线线间距为 5 米，最小曲线半径一般地段为 7000 米(困难地段为 5500 米)，最大坡度一般地段为 20‰(困难地段 25‰)，到发线有



效长度为 650 米，列车运行控制方式为 CTCS-3 级列控系统，调度指挥方式为调度集中，最小行车间隔为 3 分钟。

经济运量：初期（2035 年）、近期（2040 年）、远期（2050 年）：盐城至泰州客流密度分别为 776、1508、1966 万人/年，开行客车对数分别为 37、72、94 对/日；泰州至泰兴客流密度分别为 843、1655、2158 万人/年，开行客车对数分别为 41、82、108 对/日；泰兴至靖江客流密度分别为 839、948、1192 万人/年，开行客车对数分别为 41、47、60 对/日。规划远景年输送能力为单向 4000 万人/年。

运输组织与运营管理：本线仅运行动车组列车，采用跨线中长途列车和城际列车共线运营的运输组织模式。设盐城、兴化东、泰州南、泰兴东、靖江等 5 座车站以及伍东、汤家庄等 2 座线路所。按照满足 CTCS-3 级和 CTCS-2 级列控系统控车制动距离及运营安全等要求进行闭塞分区划分，闭塞分区划分按满足动车组列车最小行车间隔 3 分钟设计。项目建成后委托中国铁路上海局集团有限公司负责运营及管理。盐城(不含)至靖江站(含)、盐城反发线盐城(不含)至伍东线路所(含)、泰州南盐城方向联络线汤家庄线路所(含)至泰州南沪渝蓉场(不含)纳入中国铁路上海局集团有限公司新设盐泰锡常宜铁路列车调度台。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 66,600.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 49,000.00 万元，本次拟申请金额 25,000.00 万元，后续计划申请 24,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 17,600.00 万元。项目资金来源如下：



表 3-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨ [注 2]
盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	66,600.00		25,000.00	17,600.00			24,000.00

[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 年后计划发行政府债 7,600.00 万元，2027 年计划发行政府债 16,400.00 万元，计划发行期限 20 年，预计年利率 2.37%。

项目建设工程期为 5.5 年，项目已于 2024 年 12 月开工，预计 2030 年 6 月完工，2031 年 1 月正式开通运营，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 49,000.00 万元，其中，本次拟申请金额 25,000.00 万元，后续计划申请 24,000.00 万元。债券发行期间，本次债券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，20 年期按 2.37%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 3-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
盐城经泰州无锡常	2026-1		25,000.00		25,000.00		-
	2026-2	25,000.00	7,600.00		32,600.00		-



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
州至 宜兴 铁路 (盐 城 段)	2027	32,600.00	16,400.00		49,000.00	772.62	772.62
	2028	49,000.00			49,000.00	1,161.30	1,161.30
							
	2045	49,000.00			49,000.00	1,161.30	1,161.30
	2046	49,000.00		32,600.00	16,400.00	1,161.30	33,761.30
	2047	16,400.00		16,400.00		388.68	16,788.68
	全部债务存 续期		49,000.00	49,000.00		23,226.00	72,226.00
	其中：本期 债券存续期 内)		49,000.00	32,600.00		22,837.32	55,437.32

注：2026-1 表示本次申请发债金额 25,000.00 万元；2026-2 表示 2026 年后续计划申请 7,600.00 万元；本期债券存续期为 2026-1 至 20446，全部债务存续期为 2026-1 至 2047。

本期债券存续期内应还本付息金额为 55,437.32 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 72,226.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，完善了长三角区域高速铁路网布局，形成沿海、京沪（杭）两大主通道之间的重要连接线，可实现盐城至苏南、浙江地区的快速客运交流。项目主要运输旅客，能够产生客运收入，可用于偿还政府专项债融资本息。根据批准的初步设计中相关运量等经济技术指标、中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》并参考中铁上海设计院集团有限公司编制的《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段可行性研究》及市场行情基础对收益进行预测，并考虑相关政府性基金收入安排，本期债券存续期各年预期收益累计为 74,052.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 87,821.00 万元，各年收益如下：



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	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2031 年	16,104.00	17,050.00	-946.00	61,805.00	74,052.00
2032 年	32,208.00	32,862.00	-654.00		
2033 年	48,313.00	48,676.00	-363.00		
2034 年	64,417.00	64,488.00	-71.00		
2035 年	80,521.00	80,300.00	221.00		
2036 年	93,530.00	93,074.00	456.00		
2037 年	106,539.00	105,847.00	692.00		
2038 年	119,547.00	118,620.00	927.00		
2039 年	132,556.00	131,393.00	1,163.00		
2040 年	145,565.00	144,166.00	1,399.00		
2041 年	149,914.00	148,437.00	1,477.00		
2042 年	154,264.00	152,708.00	1,556.00		
2043 年	158,613.00	156,978.00	1,635.00		
2044 年	162,963.00	161,249.00	1,714.00		
.....					
2045 年	167,312.00	165,519.00	1,793.00		
2046 年 1-8 月	114,441.00	113,193.00	1,248.00		
2046 年 9-12 月	57,221.00	56,597.00	624.00	11,195.00	13,769.00
2047 年	176,012.00	174,062.00	1,950.00	73,000.00	87,821.00
合计	1,980,040.00	1,965,219.00	14,821.00		
其中：本期 债券存续期 内	1,746,807.00	1,734,560.00	12,247.00	61,805.00	74,052.00

[注 1]①经济运量：初期（2035 年）、近期（2040 年）、远期（2050 年），盐城至泰州客流密度分别为 776、1508、1966 万人/年；泰州至泰兴客流密度分别为 843、1655、2158 万人/年；泰兴至靖江客流密度分别为 839、948、1192 万人/年；②综合运价：参照中国铁路总公司计划统计部《关于深化铁路建设项目经济评价工作的通知》、现状长三角地区同等级高速铁路票价情况动车组综合运价率 0.52 元/人公里（350km/h 速度等级）；③里程：全长 194.278 公里，其中：盐城→泰州 131.37 公里，泰州→泰兴 31.385 公里，泰兴→靖江 31.523 公里。

[注 2]①与客运有关的成本：参照可研并结合市场调研预计与客运有关的成本为 1,800 元/万人公里，有关成本（万元）=客流密度（万人/年）×线路长度（公里）×1800 元/万人公里÷10000；②与客运无关的成本：参照可研并结合市场调研预计与运量无关的成本为 230 万元/公里，无关成本（万元）=正线长度（公里）×230 万元/正线公里；正线长度 194.278 公里。③盐城市资本金占比为 2.77%（盐城资本金 6.66 亿元÷全部资本金 240.71 亿元），剔除不能享有的 97.23%权益（经营收入 - 经营付现成本）*97.23%。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入中安排 73,000.00 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

通过可行性研究报告及预测，盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）以专项收入及政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	74,052.00	55,437.32	1.34

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路（盐城段）	87,821.00	72,226.00	1.22

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（四）盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目

本次申请额度为 1,500.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 2 月 12 日，盐城市政务服务管理办公室批准盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目可行性研究报告（代项目建议书），项目编码 2602-320900-89-01-707733。（盐政服投资〔2026〕10 号《关于盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》）



2026年5月29日，盐城市政务服务管理办公室批准盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目初步设计，项目编码 2602-320900-89-01-707733，核定项目总投资为 1998.21 万元。（盐政服投资〔2026〕25 号《关于盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目初步设计的批复》）

2026年5月26日，盐城市财政局审定盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目概算总投资 1998.21 万元。（盐财建（投）〔2026〕16 号《关于盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目概算审查结果的批复》）

（2）项目建设内容及规模

建设地点：该项目位于盐城市青年东路学府路 1 号盐城农业科技职业学院内。

建设内容及规模：对 26#、32#、33#、34#、35#五栋宿舍楼进行改造，将 12 人间宿舍改造为 6 人间宿舍；对学校教学楼、行政楼部分区域共计 54 间老式坑道结构厕所进行改造。包括：宿舍楼外墙出新、公共部位油漆出新、灯具更换、阳台封闭、进户门更换，卫生间、洗漱间、线路改造等。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目工程资金总需求 1,998.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 1,500.00 万元，本次拟申请金额 1,500.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 498.00 万元。
项目资金来源如下：

表 4-1 项目资金来源表

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑤	其他资本 金⑥ [注 1]	已有地 方政府 专项债 券资金 金额⑦	拟使用本 期地 方政府 专项债 券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	1,998.00			498.00		1,500.00	



[注 1]其他资本金为单位自有资金。

建设工作计划约为 5 个月，该项目已于 2026 年 7 月开工，预计 2026 年 12 月竣工交付，于 2027 年正式投入使用，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 1,500.00 万元，本次申请发行金额 1,500.00 万元。债券发行期间，本次债券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，20 年期按 2.37%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
盐城农业科技职业学院学生宿舍和卫生间改造项目	2026		1,500.00		1,500.00		
	2027	1,500.00			1,500.00	35.55	35.55
							
	2045	1,500.00			1,500.00	35.55	35.55
	2046	1,500.00		1,500.00		35.55	1,535.55
	全部债务 存续期		1,500.00	1,500.00		711.00	2,211.00
	其中：本期债券存 续期 (2026- 2046 年 度)		1,500.00	1,500.00		711.00	2,211.00

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 2,211.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 2,211.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过学校的住宿费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标、相关收费标准以及政府性基金收入



的安排，本期债券存续期内各年预期收益累计为 2,646.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 2,646.00 万元，项目收益预测如下：

表 4-3 项目预期收益汇总表

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
2027 年	259.00	185.00	74.00	2,200.00	2,646.00
2028 年	259.00	185.00	74.00		
2029 年	259.00	242.00	17.00		
.....					
2045 年	259.00	242.00	17.00		
2046 年 1-8 月	130.00	121.00	9.00		
合计	5,051.00	4,605.00	446.00	2,200.00	2,646.00
其中：本期债券存续期内	5,051.00	4,605.00	446.00	2,200.00	2,646.00

[注 1]住宿费收入：根据项目初步设计总平面图，本项目共计改造宿舍 360 间，床位 2160 个。参照《盐城农业科技职业学院日常收费情况变更备案表》，住宿费收费标准为 1200 元/年·生。从近三年教育事业综合统计调查表数据来看，学校住宿在校生规模均在 4000 人以上，项目改造完成后床位可实现满负荷投入使用。项目计划 2027 年春季学期具备入住条件，结合学校既往收费惯例，住宿费于上一年度秋学期开学时一次性预收全年费用。

[注 2]①宿管及物业人员工资：预计宿舍管理人员以及保洁等人员 15 名，年平均工资按 9.6 万/人测算，年职工薪酬 144 万元。②水费：参照以前年度收费标准每生每年 40 吨用水量，水价 3.15 元/吨；预计每年水费 27.22 万元；③电费：参照以前年度收费标准每生每年 80 千瓦时，电价 0.5383 元/千瓦时；预计每年电费 9.3 万元；④维修费：按固定资产投资的 0.2%匡算。⑤设施更新迭代：本次投资总额为 2000 万元，迭代比例为 50%；前两年为保修期，不计提迭代费用，之后年度按平均年限法进行迭代更新。

[注 3]在全部债券存续期内政府性基金收入安排 2200.00 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，盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造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，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：



表 4-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	2,646.00	2,211.00	1.20

表 4-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
盐城农业科技职业学院学生宿舍和公共卫生间改造项目	2,646.00	2,211.00	1.20

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（五）盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装

本次申请额度为 2,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2024 年 12 月 4 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准了盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目立项，项目匡算总投资为 11000 万元，项目代码 2412-320903-89-01-589685。（都政服投资复〔2024〕244 号《关于盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目建议书的批复》）

2024 年 12 月 23 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目可行性研究报告，原则同意苏州谨忻工程设计有限公司编制的可行性研究报告，项目总投资为 11000 万元，项目代码 2412-320903-89-01-589685。（都政服投资复〔2024〕273 号《关于盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装可行性研究报告的批复》）



2025年7月25日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目初步设计，项目编码为2412-320903-89-01-589685，项目概算总投资10572万元。（都政服投资复〔2025〕306号《关于盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目初步设计的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：项目地址位于盐城市盐都区，分布于盐龙街道、潘黄街道两个区域。

建设内容：对馨隆花园、云溪美地、绿洲豪庭、福锦园、乔庄小区、丁晏小区、孙吴小区、碧水嘉园小区、新阳社区、宝才境内工业园区、美丽东西小区、大孙社区、兆泉社区、合心花苑、前进东小区、青年华都名苑、青年华都西苑、美丽小区、潘黄水务公司总泵房及供水范围内全部泵房需清洗维护及更换，实施小区室外供水管网改造110公里DN100、275公里DN150、165公里DN200供水管道约550公里和二次供水泵房清洗维护65台套、更换约20台套。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求10,572.00万元，其中：①江苏省政府专项债券4,600.00万元，本次拟申请金额2,000.00万元，后续计划申请金额2,600.00万元；②不含专项债券的项目资本金5,972.00万元。项目资金来源如下：

表 5-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨[注 2]
盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供	10,572.00			5,972.00		2,000.00	2,600.00



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[注 2]
水泵房 更换安 装项目							

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债券，计划 2027 年申请 2,600.00 万元，预计 20 年期年利率为 2.37%，每年付息一次，到期一次还本。

项目建设期为 39 个月。项目已于 2025 年 9 月开工，预计于 2028 年 12 月完工，2029 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 4,600.00 万元，本次拟申请金额 2,000.00 万元，后续计划申请金额 2,600.00 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，20 年期按 2.37% 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 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
盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目	2026		2,000.00		2,000.00		-
	2027	2,000.00	2,600.00		4,600.00	47.40	47.40
	2028	4,600.00			4,600.00	109.02	109.02
							
	2046	4,600.00		2,000.00	2,600.00	109.02	2,109.02
	2047	2,600.00		2,600.00		61.62	2,661.62
	全部债务存续期		4,600.00	4,600.00		2,180.40	6,780.40
	其中：本		4,600.00	2,000.00		2,118.78	4,118.78



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
	期债券存续期 (2026-2046年度)						

本期债券存续期内应还本付息金额为 4,118.78 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 6,780.40 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过管网租赁收入和供水泵房运维收入以及政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据可行性研究报告经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 9,222.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 9,540.00 万元，项目收益预测如下：

5-3 盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目预期收益

单位：万元

项目	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
2029 年	2,386.00	2,147.00	239.00	5,000.00	9,540.00
2030 年	2,386.00	2,147.00	239.00		
... ..					
2045 年	2,386.00	2,147.00	239.00		
2046 年 1-8 月	1,590.00	1,431.00	159.00		
2046 年 9-12 月	795.00	716.00	79.00		
2047 年	2,386.00	2,147.00	239.00	5,000.00	9,540.00
合计	45,333.00	40,793.00	4,540.00		
其中：本期债券存续期内	42,152.00	37,930.00	4,222.00	5,000.00	9,222.00

[注 1] 专项收入：1. 管网租赁收入：（1）单价：供水管线协议为 200 元/米·年；（2）数量：根据项目初设，供水管网 118 公里。

2. 供水泵房运维收入：对泵房进行巡检、维保、备件、水质检测等费用。（1）单价：根据市场价格，按每年 3000 元/台套测算；（2）数量：85 台套。

[注 2] 付现成本：1. 管网维护费：按收入的 90% 测算；（2）供水泵房维护费：按收入的 90% 测算。



[注 3]政府性基金收入：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，盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装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
盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目	9,222.00	4,118.78	2.24

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
盐城市盐都区老旧供水管网改造及二次供水泵房更换安装项目	9,540.00	6,780.40	1.41

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

(六) 盐都区全域分布式光伏建设项目

本次申请额度为 15,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

(1) 项目审批情况

2025 年 10 月 24 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都区全域分布式光伏建设项目备案证，备案项目总投资为 30000 万元，备案证号（都政服投资备〔2025〕1660 号），项目代码：2501-320903-89-01-293238。

(2) 项目建设内容及规模

建设地点：盐城市盐都区境内。



建设规模及内容：利用盐都区机关、学校、医院及其他各类建筑屋顶资源约 70 万平方米，推进分布式光伏建设，总装机容量为 100MWp，项目建成后年均发电量约为 11000 万 kWh。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目工程资金总需求 30,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 21,000.00 万元，本次拟申请金额 15,000.00 万元，后续计划申请金额 6,000.00 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 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 [注 2]
盐都区全 域分布式 光伏建设 项目	30,000.00			9,000.00		15,000.00	6,000.00

[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 2027 年后续计划发行政府债 6,000.00 万元，计划发行期限 20 年，预计年利率 2.37%。

项目已于 2025 年 1 月开工建设，预计 2029 年 12 月初竣工验收，2030 年投入使用。项目目前正在建设中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 21,000.00 万元，其中本次拟申请金额 15,000.00 万元，后续计划申请 6,000.00 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，20 年期按 2.37%测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；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
盐都区 全域分 布式光 伏建设 项目	2026		15,000.00		15,000.00		-
	2027	15,000.00	6,000.00		21,000.00	355.50	355.50
							
	2046	21,000.00		15,000.00	6,000.00	497.70	15,497.70
	2047	6,000.00		6,000.00		142.20	6,142.20
	全部债务存 续期		21,000.00	21,000.00		9,954.00	30,954.00
	其中：本期 债券存续期 （2026- 2046 年 度）		21,000.00	15,000.00		9,811.80	24,811.80

本期债券存续期内应还本付息金额为 24,811.80 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 30,954.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过光伏发电收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。根据项目实施方案经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 49,285.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 53,006.00 万元，项目收益预测如下：

表 6-3 盐都区全域分布式光伏建设项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2030 年	4,987.00	1,738.00	3,249.00	49,285.00
2031 年	5,042.00	1,754.00	3,288.00	
2032 年	5,042.00	1,754.00	3,288.00	
2033 年	5,042.00	1,754.00	3,288.00	



时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2034 年	5,042.00	1,754.00	3,288.00	
2035 年	5,042.00	2,105.00	2,937.00	
2036 年	5,042.00	2,105.00	2,937.00	
2037 年	5,042.00	2,105.00	2,937.00	
2038 年	5,042.00	2,105.00	2,937.00	
2039 年	5,042.00	2,333.00	2,709.00	
2040 年	5,042.00	2,416.00	2,626.00	
2041 年	5,042.00	2,416.00	2,626.00	
2042 年	5,042.00	2,416.00	2,626.00	
2043 年	5,042.00	2,188.00	2,854.00	
2044 年	5,042.00	2,188.00	2,854.00	
2045 年	5,042.00	2,188.00	2,854.00	
2046 年 1-8 月	3,361.00	1,374.00	1,987.00	
2046 年 9-12 月	1,681.00	814.00	867.00	
2047 年	5,042.00	2,188.00	2,854.00	3,721.00
合计	90,701.00	37,695.00	53,006.00	53,006.00
其中：本期债券存续期内	83,978.00	34,693.00	49,285.00	49,285.00

[注 1]专项收入：1.自发自用电费收入：自发自用（非民用）电费收入 = 自发自用电量×自发自用电价。本项目依托盐都区全域机关、学校、医院、工商业企业等闲置屋顶资源 70 万 m²，新建 100MWp 分布式光伏发电电站，所发电量按优惠电价优先供业主使用（自发自用），剩余电量上网销售。自发自用电量按协议用电量 8451.32 万 kWh/年测算，执行优惠电价 0.57 元/kWh（含税）。

（1）自发自用电量（万 kWh）：自发自用电量 = 业主协议用电量。本项目收集各业主上年度（2024 年）全年用电量，估算协议用电量（业主自用电量）为 8451.32 万 kWh/年，运营期各年自发自用电量均按 8451.32 万 kWh 测算。2046 年 1-8 月按 8/12 折算。

（2）自发自用电价（元/kWh，含税）：自发自用电价执行优惠电价 0.57 元/kWh（含税）。参照盐阜地区分时电价（峰电 1.0347 元/kWh、平电 0.6068 元/kWh、谷电 0.2589 元/kWh，24 小时加权平均 0.633 元/kWh），结合本项目对工商业、公共事业单位电费结算单价按国家电网同时段电价 90%执行的优惠安排，综合确定执行单价 0.57 元/kWh。

2.余电上网收入：余电上网收入 = 上网电量×上网电价。本项目光伏发电量扣除业主自用电量后，剩余电量全部上网销售，上网电价按江苏省燃煤发电上网标杆电价 0.391 元/kWh（含税）执行。运营期各年上网电量随发电量逐年衰减（首年衰减 2%，此后每年衰减 0.45%）。

（1）上网电量（万 kWh）：实际上网量 = 装机容量×年峰值日照小时数×综合效率系数×(1-衰减率)-自用电量。
 ①衰减率首年衰减 2%，此后每年衰减 0.45%。②装机容量：本项目装机容量 100MWp（100,000kW）③年峰值日照小时数：1147.63h；④综合效率系数：0.79



- (2) 上网电价 (元/kWh, 含税): 上网电价按江苏省燃煤发电上网标杆电价 0.391 元/kWh (含税) 执行, 运营期各年不变。
- [注 2]成本测算: 1.人员工资及福利费人员工资及福利费按每人每年 12 万元 (含福利费) 计算, 项目定员 15 人, 职工薪资及福利费合计 150 万元/年。2046 年 1-8 月按 8/12。
- 2.维护修理费: 2026 年 3 月 28 日实施的《光伏发电项目经济评价规范》(NB/T 11894-2025) 表 A.1.1 规定, 分布式光伏项目修理费须分段计取: 运营期 1-5 年按 10 元/kWp, 6-10 年按 15 元/kWp, 11-20 年按 28 元/kWp, 21-25 年按 32 元/kWp。第 1-5 年按 10 元/kWp, 第 6-10 年按 15 元/kWp, 第 11-20 年按 28 元/kWp。本项目总装机容量 100MWp (100,000kWp), 运营期第 1-5 年年均修理费 100 万元, 第 6-10 年年均修理费 150 万元, 第 11-20 年年均修理费 280 万元。2046 年 1-8 月按 8/12 折算。
- 3.材料费成本: 依据 NB/T 11894-2025《光伏发电项目经济评价规范》表 A.1.1 的规定, 分布式光伏项目材料费按 8 元/kWp 计取。本项目装机容量 100MWp (100,000kWp), 运营期内每年材料费为 80 万。2046 年 1-8 月按 8/12 折算。
- 4.保险费成本: 依据 NB/T 11894-2025《光伏发电项目经济评价规范》全口径成本核算要求, 本项目按固定资产原值 26,882.16 万元的 0.25%计取保险费, 每年保险费 67.21 万元。2046 年 1-8 月按 8/12 折算。
- 5.更新迭代成本: 本项目设备中, 逆变器 (含 30KW 至 196kW 共 628 台) 使用寿命一般为 10-15 年, 在 20 年运营期内须更换一次, 更换成本合计约 1,422.38 万元 (含设备费及安装费), 于运营第十年开始分四批更换完毕。
- 6.管理费用: 管理费用按每年销售收入的 5%计取。
- 7.租金成本: 根据试运营的部分, 签订的意向合同, 租金单价为 5 元/平方米/年。
- 8.税费支出 (增值税及附加、企业所得税): (1) 增值税: 增值税 = 销项税额 (销售收入×13%) - 进项税额 (维护修理费、管理费用等×6%) - 固定资产可抵扣进项税额。本项目固定资产可抵扣进项税额合计 3117.84 万元, 运营期第 1-6 年抵扣完毕, 故第 1-6 年增值税为 0; 第 7 年起开始缴纳增值税。(2) 附加税: 附加税按应纳增值税的 12%计取, 其中城市维护建设税 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%。(3) 企业所得税: 本项目按 25%税率测算。

4.项目平衡方案

通过调研及预测, 盐都区全域分布式光伏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
盐都区全域分布式光伏建设项目	49,285.00	24,811.80	1.99

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
盐都区全域分布式光伏建设项目	53,006.00	30,954.00	1.71

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（七）盐龙街道老集镇区更新工程

本次申请额度为 5,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 12 月 30 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐龙街道老集镇区更新工程项目立项，项目总投资约 2 亿元，项目代码 2512-320903-89-01-209071。

（都政服投资复〔2025〕425 号《关于盐龙街道老集镇区更新工程项目建议书的批复》）

2026 年 2 月 3 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐龙街道老集镇区更新工程可行性研究报告，项目估算总投资约 2 亿元，项目代码 2512-320903-89-01-209071。（都政服投资复〔2026〕49 号《关于盐龙街道老集镇区更新工程可行性研究报告的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：盐龙街道老集镇区，范围东至大马沟、南至世纪大道、西至振兴路、北至君臣港。

建设内容：新建民俗文化园商业 4382m²，公园建筑 1146m²，打造文旅项目；出新鹿鸣路，方向路，黎明路建筑立面 49900m²，改造老旧小区，打造特色街区；改造鹿鸣路等道路 47500m²，新建雨污水管网 5.8km，治理革新河，整治综合管线，提升绿化 66100m²，新增停车位 437 个，建设文旅设施 26 处，打造深柳春晓等“八景”，“红色里巷”等 3 个主题巷道，改善集镇面貌，提升集镇形象。



（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专项债券融资 10,000.00 万元, 本次拟申请金额 5,000.00 万元, 后续计划申请金额 5,000.00 万元; ②不含专项债券的项目资本金 10,000.00 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]
盐龙街道老集镇区更新工程	20,000.00			10,000.00		5,000.00	5,000.00

[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)为后续计划发行的政府专项债券, 计划 2027 年申请 5,000.00 万元, 预计 20 年期年利率为 2.37%, 每年付息到期一次还本付息。根据建设需要以及资金需求对项目债券融资计划进行调整, 按照最新的筹资安排重新测算项目收益对融资本息的覆盖倍数。

项目计划 2026 年 12 月开工, 预计 2028 年 12 月竣工验收, 2029 年投入使用, 目前正在筹备中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 10,000.00 万元, 其中: 本次拟申请金额 5,000.00 万元, 后续计划申请金额 5,000.00 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, 20 年期按 2.37%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
盐龙	2026		5,000.00		5,000.00		



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
街道 老集 镇区 更新 工程	2027	5,000.00	5,000.00		10,000.00	118.50	118.50
	2028	10,000.00			10,000.00	237.00	237.00
							
	2045	10,000.00			10,000.00	237.00	237.00
	2046	10,000.00		5,000.00	5,000.00	237.00	5,237.00
	2047	5,000.00		5,000.00		118.50	5,118.50
	全部债务存 续期		10,000.00	10,000.00		4,740.00	14,740.00
	其中：本期 债券存续期 (2026-2046 年度)		10,000.00	5,000.00		4,621.50	9,621.50

本期债券存续期内应还本付息金额为 9,621.50 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 14,740.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过租金收入、停车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，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 11,457.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 18,233.00 万元，项目收益预测如下：

表 7-3 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	政府性基金收入[注 3]	预期收益
2029 年	384.00	311.00	73.00	8,000.00	11,457.00
2030 年	481.00	340.00	141.00		
2031 年	576.00	369.00	207.00		
.....					
2045 年	576.00	369.00	207.00		
2046 年 1-8 月	384.00	246.00	138.00	6,500.00	6,776.00
2046 年 9-12 月	192.00	123.00	69.00		
2047 年	576.00	369.00	207.00		
合计	10,657.00	6,924.00	3,733.00	14,500.00	18,233.00



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
其中：本期债券存续期内	9,889.00	6,432.00	3,457.00	8,000.00	11,457.00

[注 1]（1）商业街租赁收入：根据可研报告，鹿鸣路特色文化创意水街建筑面积约 20800 平方米；黎明路国潮美食街面积 29100 平方米，共 49900 平方米，可出租面积按 70%测算。根据周边市场价格估算，年租金约 0.02 万元/m²。运营期第一年出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后按 60%预测。（2）民俗文化园商业租赁收入：根据可研报告，民俗文化园商业建筑面积 4382 m²，可出租面积按 60%测算。参照周边商业区租金水平，年租金收入为 0.04 万元/m²，运营期第一年出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后按 60%预测。（3）停车费收入：根据可研报告中项目建设内容，预计新增停车位 437 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，预测每个每天收费 10 元，一年收费 0.36 万元。运营期第一年出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后按 60%。

[注 2]（1）工资及福利费：项目配置管理人员 10 名，按照人均年收入 9.6 万元标准测算工资及福利费。（2）维护修理费：按照总投资的 0.5%预测（日常维修约占总投资的 0.2%，预提 0.3%大修费用）。（3）房产税：按照房产收入的 12%计提。（4）其他经营管理费用：按项目营业收入的 20%计取。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 14,500.00 万元额度用于偿还项目债务融资本息，根据项目偿还债务需要予以拨付。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，盐龙街道老集镇区更新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 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
盐龙街道老集镇区更新工程	11,457.00	9,621.50	1.19

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
盐龙街道老集镇区更新工程	18,233.00	14,740.00	1.24

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。



（八）全国慢性病（肝脏）高质量数据集

本次申请额度为 6,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 9 月 30 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室下发全国慢性病（肝脏）高质量数据集的备案证，项目法人单位为盐城市盐都区数字科技有限公司，备案项目总投资为 10000 万元，项目代码为：2509-320903-89-05-272696，备案证号：都政服投资备〔2025〕1538 号。

（2）项目建设内容及规模

建设地址：江苏省盐城市盐都区。

建设内容：本项目围绕“中国居民肝脏健康促进项目”打造慢性病可信数据空间，建设慢性病高质量数据集，梳理全国 50 个地区总计 5 万人口的饮食、生活、环境、慢性病等结构化数据和血液、体液、CT 等非结构化数据，形成慢性病数据关联图谱，为通用、医疗垂类大模型训练提供可靠数据支撑，建立健全数据集运营复用机制，实现数据资产化反哺项目建设。构建集社区筛查、数据管理、科学研究于一体的可信数据空间，搭建符合国家标准的专业数据处理与存储体系，依照国家可信数据空间技术标准，部署数字基座、数据流通利用基础支撑、数据资源开发利用、数据资源交易交付等平台，归集并治理慢性病数据。构建国际一流的生物样本资源库，配备-80℃超低温冰箱等专业设施，对血液、尿液、粪便等珍贵生物样本进行系统化管理。建设内容涵盖存储、计算、网络、安全设备等硬件基础设施和可信数据空间等软件平台，在软硬件方面推动信创建设，扎实做好数据安全保障、数据脱敏等工作，确保慢性病数据“可用不可见、数据不出域”。

（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 8-1 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
全国慢性 病(肝 脏)高质 量数据集	10,000.00			4,000.00		6,000.00	

[注 1]其他资本金为项目单位自有资金。

项目工期约 14 个月，计划于 2026 年 11 月开工，预计 2027 年 12 月完工，2028 年 1 月投入运营，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 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，20 年期按 2.37%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
全国慢性 病(肝 脏)高质 量数据 集	2026		6,000.00		6,000.00		-
	2027	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
	2028	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
							
	2044	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
	2045	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
	2046	6,000.00		6,000.00		142.20	6,142.20
	全部债务 存续期		6,000.00	6,000.00		2,844.00	8,844.00
	其中：本 期债券存 续期		6,000.00	6,000.00		2,844.00	8,844.00



综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 8,844.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 8,844.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过数据服务、技术服务、政府购买服务及项目经费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 10,288.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 10,288.00 万元，项目收益预测如下：

表 8-3 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	③政府性基金收入[注 3]	预期收益
2028 年	422.00	517.00	-95.00	2,700.00	10,288.00
2029 年	579.00	545.00	34.00		
2030 年	736.00	574.00	162.00		
2031 年	893.00	602.00	291.00		
2032 年	1,050.00	631.00	419.00		
2033 年	1,127.00	649.00	478.00		
2034 年	1,204.00	667.00	537.00		
2035 年	1,281.00	685.00	596.00		
2036 年	1,287.00	693.00	594.00		
2037 年	1,145.00	673.00	472.00		
2038 年	1,145.00	673.00	472.00		
.....					
2045 年	1,145.00	673.00	472.00		
2046 年 1-8 月	774.00	450.00	324.00		
合计	19,658.00	12,070.00	7,588.00	2,700.00	10,288.00
其中：本期债券存续期内	19,658.00	12,070.00	7,588.00	2,700.00	10,288.00

[注 1] 专项收入：1.数据服务收入：（1）标准化科研数据集销售：本项目建成后，向高校、医院、药企销售脱敏后的标准化科研数据集；销售数量(套)：预计总销售 20 套，其中高校、医院、药企占比分别为 20%、30%、50%；价格(万元/套)：根据市场价格，单价区间为 0.3-100 元/例，运营期开始 3 元/例，一共 5 万例，计 15 万元/套；第十一年开始按 1.5 元/例测算，计 7.5 万元/套；销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 90%趋于稳定。（2）AI 训练数据集服务收入：为人工智能企业提供经过精细标注的图像、文本数据集支撑模型训练与



验证，按数据量收费，销售数量(万条)：根据建设内容，数据集为 5 万条；价格（元/条）：根据可研，AI 标注数据集约 0.5-2 元/条记录，第 1 至 10 年取 2 元/条，10 年之后取 0.5 元/条测算；销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 90%趋于稳定。（3）数据分析报告订阅：定期发布肝病流行病学、药物经济学分析报告并向药企、保险公司、政府机构提供付费订阅；销售数量（份）：第一期预测 20 份，后每期增长 5%，达到第十期后趋于稳定；价格（万元/份）：市场参考 6 万—25 万元/机构·年，取 6 万元/年测算。

2.技术服务收入：（1）医疗数据治理服务收入：为其他医疗机构或科研团队提供数据采集、治理、存储及分析的全流程技术服务；①销售数量：根据可研，销售数量为 10TB；②价格（万元/TB）：参考行业标准：医疗数据治理服务市场价约 10 万—30 万元/TB；此处按 10 万元/TB 测算；③销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 60%趋于稳定（部分参照可研）；（2）软件平台授权费：向区域内其他医院或医共体输出数据标准化治理方案及软件平台；①数量（机构）：根据可研，机构数量 10 个；②单价（万元/机构）：参考行业标准：软件平台授权费约 20 万元—50 万元/年/机构，此处取平均值 20 万元/机构；③销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 60%趋于稳定（部分参照可研）；（3）生物样本库存储服务：为合作研究项目提供符合标准的生物样本存储、管理及信息关联服务；①数量：根据可研，生物样本库具备 10 万份样本存储能力；②价格（元/份）：生物样本库存储服务参照国内 CRO 公司报价：每份样本年存储管理费 50-100 元，此处按 50 元/份测算；③销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 60%趋于稳定（部分参照可研）。

3.政府购买服务及项目经费：争取政府专项运维经费；依托高质量数据集申报国家、省市级科研项目及数字化转型示范项目获取经费支持。①销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 90%趋于稳定；②数量（项）：参照可研，按 20 项测算；③价格(万元/项)：参照可研，按 20 万元/项测算。

[注 2]付现成本：1.外购燃料和动力费：按经营收入的 4%考虑；2.工资及福利费：人员 32 人，第一年按 10 万元测算，后期每年增长 2%，第十年趋于稳定；3.修理费：根据可研，固定资产合计 4594.66 万元，修理费按每年 3%测算。4.其他经营税费：按收入的 10%测算。

[注 3]政府性基金收入：在全部债务存续期内政府性基金收入安排 2,700.00 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，全国慢性病（肝脏）高质量数据集以数据服务、技术服务、政府购买服务及项目经费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
全国慢性病（肝脏）高质量数据集	10,288.00	8,844.00	1.16



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
全国慢性病（肝脏）高质量数据集	10,288.00	8,844.00	1.16

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（九）盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目

本次申请额度为 7,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 1 月 16 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目备案证，备案项目总投资为 14000 万元，备案证号（都政服投资备〔2026〕74 号），项目代码：2506-320903-89-03-146151。

（2）项目建设内容及规模

建设地点：江苏省盐城市盐都区楼王镇凤南村境内。

建设规模及内容：拟利用盐都区楼王镇凤南村境内 782 亩鱼塘，建设装机容量为 37.72MW 的新能源渔光互补光伏发电项目，包括光伏组件 78736 块 625W 组件、82 台 460kW 逆变器、2 台 2800kVA 箱式变压器、10 台 3300kVA 箱式变压器、集电线路等，并配套建设 110kV 升压站项目，该项目为集中式并网项目，采用全容量上网模式。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 14,000.00 万元，其中：①专项债券融资 7,000.00 万元，拟申请金额 7,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 7,000.00 万元。项目资金来源如下：



表 9-1 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
盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目	14,000.00			7,000.00		7,000.00	

[注 1]其他资本金中单位自有资金。

项目建设期 8 个月，已于 2026 年 6 月开工建设，预计 2027 年 3 月初竣工验收投入使用，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 7,000.00 万元，本次拟申请金额 7,000.00 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，20 年期按 2.37% 测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；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

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
盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电	2026		7,000.00		7,000.00		-
	2027	7,000.00			7,000.00	165.90	165.90
							
	2045	7,000.00			7,000.00	165.90	165.90

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	2046	7,000.00		7,000.00		165.90	7,165.90
	全部债务存 续期		7,000.00	7,000.00		3,318.00	10,318.00
	其中：本期 债券存续期 (2026- 2046年 度)		7,000.00	7,000.00		3,318.00	10,318.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,318.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,318.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过光伏发电收入、池塘出租收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源。根据可行性研究报告和实施方案经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 18,774.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 18,774.00 万元，项目收益预测如下：

表 9-3 盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2027 年	1,142.00	152.00	990.00	18,774.00
2028 年	1,521.00	203.00	1,318.00	
2029 年	1,518.00	203.00	1,315.00	
2030 年	1,511.00	230.00	1,281.00	
2031 年	1,504.00	230.00	1,274.00	
2032 年	1,498.00	230.00	1,268.00	
2033 年	1,491.00	230.00	1,261.00	
2034 年	1,485.00	634.00	851.00	
2035 年	1,478.00	659.00	819.00	
2036 年	1,472.00	656.00	816.00	
2037 年	1,465.00	653.00	812.00	
2038 年	1,459.00	651.00	808.00	
2039 年	1,453.00	648.00	805.00	
2040 年	1,446.00	646.00	800.00	
2041 年	1,440.00	671.00	769.00	



时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2042 年	1,434.00	668.00	766.00	
2043 年	1,427.00	666.00	761.00	
2044 年	1,421.00	663.00	758.00	
2045 年	1,415.00	661.00	754.00	
2046 年 1-8 月	939.00	391.00	548.00	
合计	28,519.00	9,745.00	18,774.00	18,774.00
其中：本期债券存续期内	28,519.00	9,745.00	18,774.00	18,774.00

[注 1]专项收入：1.光伏发电收入：集中式光伏发电收入 = 上网电量×上网电价×电价折扣。上网电价按 0.391 元/kWh（含税）测算，参照江苏省燃煤发电上网电价形成机制及同类光伏电站实际结算电价确定，并按 90%折扣考虑（实际结算单价 0.3519 元/kWh）。（1）发电量（上网电量，万 kWh）：上网电量 = 年发电量（本项目无自用，全部上网）。盐城地区光伏每瓦首年理论发电量为 1.147kWh，首年理论发电量 4326.48 万 kWh，考虑组件首年衰减 2%后为 4239.95 万 kWh，以后每年衰减 0.45%。2027 年按 4—12 月运营 9 个月计，发电量 3179.96 万 kWh；2028—2045 年发电量 4220.87 万 kWh 降至 3909.34 万 kWh；2046 年按 1—8 月运营 8 个月计，发电量 2594.50 万 kWh（按 $3909.34 \times (1-0.45\%) \times 8/12$ 测算）。（2）上网电价（元/kWh，含税）：上网电价按 0.391 元/kWh（含税）测算，参考江苏省燃煤发电上网基准电价及同类光伏电站实际结算电价。

（3）电价折扣：根据实施方案，光伏发电收入按电价 90%折扣考虑，即实际结算单价 = $0.391 \times 90\% = 0.3519$ 元/kWh。2.池塘出租收入：池塘出租收入 = 租赁面积×租赁单价×出租率。项目建成后将 782 亩鱼塘租赁给当地专业养殖企业、科研团队及养殖个体户，租赁单价按 500 元/亩·年测算。经测算：2027 年（4—12 月，出租率 80%按 9/12 折算）出租收入 23.46 万元；2028 年（出租率 90%）35.19 万元；2029 年及以后（出租率 100%）39.10 万元/年；2046 年（1—8 月，出租率 100%按 8/12 折算）26.07 万元。（1）租赁面积（亩）：根据实施方案，项目利用楼王镇凤南村 782 亩鱼塘，可租赁面积按 782 亩测算。（2）租赁单价（元/亩）：根据当地市场行情及项目投资成本测算，池塘租赁价格暂按 500 元/亩·年测算。（3）出租率：出租率运营首年 80%、次年 90%、第三年及以后 100%。考虑 2027 年仅运营 9 个月，当年出租率折算为 $80\% \times 9/12 = 60\%$ ；2046 年仅运营 8 个月，当年出租率折算为 $100\% \times 8/12 = 66.67\%$ 。

[注 2]成本测算：1.人员成本：根据实施方案：运营期每年投入直接工资及福利费 60 万元（根据项目规模及公司现状测算）。2.修理费：以工程静态总投资 13657.31 万元为基数，第 1~3 年维修费率取 0.2%，第 4~8 年维修费率取 0.4%，第 9~14 年维修费率取 0.6%，之后维修费率取 0.8%。3.其他支出（土地流转费、管理费用）：根据实施方案，其他支出主要包括土地流转费及管理费用：土地流转费用每年 109.48 万元，管理费用每年 5.76 万元，合计 115.24 万元/年。2027 年按 9 个月计 86.43 万元，2028—2045 年为 115.24 万元/年，2046 年按 8 个月计 76.83 万元。4.税费支出（增值税及附加、企业所得税）：根据现行税收政策测算：光伏发电上网收入增值税税率 13%、池塘出租收入增值税税率 9%，城市维护建设税按增值税的 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%，企业所得税按 25%测算。（1）增值税及附加：运营前期以固定资产进项税额抵扣增值税，自 2034 年起缴纳增值税及附加。2046 年税费支出 184.89 万元（按 $277.34 \text{ 万元} \times 8/12$ 测算）。（2）附加税：城市维护建设税按增值税的 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%；（3）企业所得税：2027 年至 2033 年，因前期固定资产折旧、财务费用及可弥补亏损导致利润总额较低或为负，企业所得税预计为 0 元或接近 0 元；自 2034 年起，随着进项税抵扣完毕及项目进入稳定盈利期，按利润总额的 25%正常缴纳企业所得税。

4.项目平衡方案



通过调研及预测，盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电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
盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目	18,774.00	10,318.00	1.82

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
盐都区楼王镇凤南村 37.72MW 渔光互补集中式光伏发电项目	18,774.00	10,318.00	1.82

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十）大纵湖水产品流通中心

本次申请额度为 20,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 4 月 16 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准大纵湖水产品流通中心项目备案证，备案项目总投资为 40000 万元，备案证号（都政服投资备〔2026〕685 号），项目代码：2509-320903-89-05-606744。

（2）项目建设内容

建设地点：本项目建设地点为盐城市盐都区。

建设内容及规模：项目总用地面积 43361 m²，总建筑面积 19609 m²，主要建设内容包括：数字化交易服务中心、商铺、品牌仓库、冷链服务配套仓库、临时建筑、光储充一体化、公共停车场、地下管网及周边道路等，通过交易形态迭代、衍生业



态融合以及数字化贸易的赋能，着力打造华东领先的精品水产品（大闸蟹）的集散地品牌，成为第三代水产品交易中心标杆。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 40,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 20,000.00 万元，本次拟申请金额 20,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 20,000.00 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） 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
大纵湖水产品流通中心	40,000.00			20,000.00		20,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目计划 2026 年 10 月开工，预计 2027 年 12 月完工，2028 年 1 月投入运营；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 20,000.00 万元，其中：本次拟申请发行金额 20,000.00 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，20 年期按 2.37%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 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
大纵湖水产品流通中心	2026		20,000.00		20,000.00		-
	2027	20,000.00			20,000.00	474.00	474.00
	2028	20,000.00			20,000.00	474.00	474.00



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
	...	...	...	...	...	...	...
	2044	20,000.00			20,000.00	474.00	474.00
	2045	20,000.00			20,000.00	474.00	474.00
	2046	20,000.00		20,000.00		474.00	20,474.00
	全部债务存续期		20,000.00	20,000.00		9,480.00	29,480.00
	其中：本期债券存续期		20,000.00	20,000.00		9,480.00	29,480.00

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 29,480.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 29,480.00 万元。

3. 偿债预期收益

大纵湖水产品流通中心建成后，可通过租金收入、物流收入和销售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 35,916.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计 35,916.00 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

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	1,748.00	1,102.00	646.00	16,000.00	35,916.00
2029 年	1,844.00	1,134.00	710.00		
2030 年	1,941.00	1,166.00	775.00		
2031 年	2,042.00	1,200.00	842.00		
2032 年	2,145.00	1,233.00	912.00		
2033 年	2,252.00	1,269.00	983.00		
2034 年	2,360.00	1,306.00	1,054.00		
2035 年	2,472.00	1,343.00	1,129.00		
2036 年	2,587.00	1,381.00	1,206.00		
2037 年	2,587.00	1,381.00	1,206.00		



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
.....					
2045 年	2,587.00	1,381.00	1,206.00		
2046 年 1-8 月	1,726.00	921.00	805.00		
合计	44,400.00	24,484.00	19,916.00	16,000.00	35,916.00
其中：本期债券 存续期内	44,400.00	24,484.00	19,916.00	16,000.00	35,916.00

[注 1]专项收入：（1）租金收入：①商铺出租收入：根据可研，本项目 1#、2#、3#楼可出租面积合计 8,963.94 m²，预计租金为 18 元/平方米·月，价格涨幅为每年增涨 5%，到第十年后趋于稳定，出租率第一年按 50%测算，后期每年增加 5%，至 90%后趋于稳定；②仓储出租收入：根据可研，4#、5#品牌仓库合计可出租仓库面积为 5,916 m²，预计租金为 14 元/平方米·月，6#冷链仓库可出租仓容约为 1,188 m³，预计租金为 32 元/平方米·月，价格涨幅均为每年增涨 5%，到第十年后趋于稳定，出租率第一年按 50%测算，后期每年增加 5%，至 90%后趋于稳定。

（2）物流收入：①装卸服务收入：根据可研，装卸货量第一期按 1 万吨/年测算，后每期增长 1%，第 10 年后趋于稳定，装卸收费价格按 10 元/吨测算；②包装耗材收入：根据可研，品牌仓库的打包区面积 582.4 平方米，约可设置 40 个打包工位，按照每个工位可打包 3 万件/年，每年打包量约 120 万件，水产品打包费用包含人工费、包材费、耗材费等，根据询价，综合打包价格按 10 元/件计算，负荷第一年按 50%测算，后期每年增加 5%，至 90%后趋于稳定。（3）销售收入：①交易佣金及管理费：项目区域内河蟹年产量约 2 万吨，按照每年 50%的水产品在该交易市场进行交易，根据大闸蟹批发价格 70 元/kg，年交易额约为 7 亿元，每年增长 1%，至第十年后趋于稳定，交易佣金及管理费按 0.8%测算；②品牌授权及溯源服务费：根据可研，预计授权商户 80 户，每户收费 5 万元/年。（4）停车位收入：停车位合计 221 个，第一年负荷按 10%测算，第二年开始每年新增 5%，到第 10 年后保持稳定，一年按 360 天测算，日均 10 元/个。

[注 2]付现成本：（1）工资及福利费：工作人员配备 38 人，按年均工资及福利费 8 万元进行测算，每年按 2%上涨，到第 10 年趋于稳定；（2）外购原材料：按照项目物流收入的 10%进行测算；（3）维修费：根据可研，按照本项目总投资的 1.2%进行测算，项目总投资金额 40,000 万元；（4）燃料动力费：主要是项目运营过程中产生的水电燃气等费用，按照租金收入和物流收入的 8%进行计提。（5）税金：租金房产税，按租金的 12%测算；（6）其他经营税费及管理费按收入的 10%测算。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 16,000.00 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，大纵湖水产品流通中心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 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
大纵湖水产品流通中心	35,916.00	29,480.00	1.22

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
大纵湖水产品流通中心	35,916.00	29,480.00	1.22

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十一）盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）

本次申请额度为 15,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 9 月 4 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室下发盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）备案证，备案项目总投资为 80000 万元，备案证号：都政服投资备〔2026〕1882 号，项目代码：2510-320903-89-05-732460。

（2）项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市盐都区龙冈镇境内。

建设规模及内容：一是坊桥老街保护更新工程：全面梳理历史文化遗产资源，推进危房改造、传统民居修缮、沿街风貌提升、道路绿化建设及历史文化展示，活化老街风貌，总用地约 8 公顷。二是历史建筑保护修缮工程：重点修缮老粮库、幸



福巷许宅、民主巷裔宅、老会堂巷许宅等历史建筑，加固维护、风貌提升，盘活闲置低效空间并植入公共文化服务功能，总用地约 0.46 公顷。三是老厂区老街区更新工程：整合华鸥老厂区与农贸市场改造，对华鸥楼、闲置厂房采取拆整结合、整治提升，建设集便民服务、公共活动于一体的综合体；同步提升农贸市场立面、内部设施与环境卫生水平，优化场地布局，完善服务功能，总用地约 1.7 公顷。四是市政基础设施配套提升工程：同步改造地下管网、照明、环卫、消防设施，实施雨污水管网更新、公厕建设、垃圾分类布设，增补室外消火栓与微型消防站，全面完善城镇基础功能。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 80,000.00 万元，其中：①专项债券融资 40,000.00 万元，本次拟申请金额 15,000.00 万元，后续计划申请金额 25,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 40,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 11-1 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]
盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	80,000.00			40,000.00		15,000.00	25,000.00

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

[注 2]其他资金（非资本金）为后续计划发行的政府专项债券，计划 2027 年申请 25,000.00 万元，预计 20 年期年利率为 2.37%，每年付息到期一次还本付息。



项目计划于 2026 年 10 月开工，预计 2030 年 12 月完工，2031 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 40,000.00 万元，其中：本次拟申请金额 15,000.00 万元，后续计划申请金额 25,000.00 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，20 年期按 2.37% 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 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 龙冈 旧城 整体 更新 改造 项目 (含 龙冈 坊桥 老街 修缮 保护 工程)	2026		15,000.00		15,000.00		
	2027	15,000.00	25,000.00		40,000.00	355.50	355.50
	2028	40,000.00			40,000.00	948.00	948.00
							
	2045	40,000.00			40,000.00	948.00	948.00
	2046	40,000.00		15,000.00	25,000.00	948.00	15,948.00
	2047	25,000.00		25,000.00		592.50	25,592.50
	全部债务存 续期		40,000.00	40,000.00		18,960.00	58,960.00
	其中：本期 债券存续期 (2026-2046 年度)		40,000.00	15,000.00		18,367.50	33,367.50

本期债券存续期内应还本付息金额为 33,367.50 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 58,960.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过租金收入、停车位收入、文体中心收入、广告费收入和政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源，根据规划的经济技术指标，参照项目单位类似经营数据及市场数据进行预测，本期债券存续期内各年预期收益



累计为 37,692.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 65,318.00 万元，项目收益预测如下：

表 11-3 盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）

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
2031 年	1,256.00	956.00	300.00	30,000.00	37,692.00
2032 年	1,345.00	976.00	369.00		
2033 年	1,433.00	996.00	437.00		
2034 年	1,536.00	1,016.00	520.00		
.....					
2045 年	1,536.00	1,016.00	520.00	27,000.00	27,626.00
2046 年 1-8 月	1,024.00	678.00	346.00		
2046 年 9-12 月	428.00	322.00	106.00		
2047 年	1,536.00	1,016.00	520.00	57,000.00	65,318.00
合计	25,454.00	17,136.00	8,318.00		
其中：本期债券存续期内	23,490.00	15,798.00	7,692.00	30,000.00	37,692.00

[注 1]（1）社区综合体租赁收入：依据项目可研报告，华鸥宾馆改造可出租面积 760 m²，特色综合体及创客空间总建筑面积 4000 m²，按 70%出租率折算可出租面积 2400 m²，合计项目可出租总面积 3560 m²。参考周边区域商业租赁市场行情，标准年租金单价 0.05 万元/m²；出租率实行阶梯式增长，运营首年负荷 60%、运营次年为 70%，第三年及以后稳定为 80%。（2）农贸市场摊位租赁收入：项目规划标准化农贸市场摊位 110 个，参照本地农贸市场收费标准，单摊位标准年租金 0.6 万元。出租率阶梯标准与社区综合体一致，2031 年 60%、2032 年 70%，2033 年起长期稳定 80%，各年度收入按对应出租率、运营周期据实测算。（3）停车位运营收入：项目规划固定停车位 360 个，依据《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，单车位日均收费 10 元，标准年收费 0.36 万元。车位使用率实行阶梯递增，第一年使用率约 40%，第二年约 50%，第三年及以后稳定 60%，贴合区域停车流量增长规律。（4）文体中心收入：依托项目老粮库文体中心改造升级，通过专业机构市场化运营，收入包含运动场地租赁、健身会员、文体培训、企业团建、赛事承办、老年课程、活动策划等业态。项目运营成熟期年度稳定收入为 270 万元。第一年约为成熟期收入的 60%，此后逐年递增 10%，第四年至成熟期 100%。（5）广告费收入：项目全域整合灯杆道旗、LED 大屏、灯杆屏、停车场道闸、导视牌、公厕、候车亭等广告资源，通过专业户外广告运营商合作分成模式运营。项目成熟期广告业务年度稳定收入 244 万元，第一年约为成熟期收入的 60%，此后逐年递增 10%，第四年至成熟期达 100%。（6）文旅体验收入：项目着力打造“龙冈古镇”大 IP，开发深度体验产品，推出涵盖历史馆、研学、水上体验及非遗工坊的“一票通”联票，并同步开发蟒蛇河夜游、灯光秀等夜游项目。旅游人次方面，参照龙冈镇桃花源文旅项目近三年统计，月均旅游人次约 4.8 万人次；门票价格按桃花源项目收费标准执行，成人票 45 元/人、儿童票 20 元/人，综合近三年数据测算，人均消费约 13 元/人。



[注 2]（1）工资及福利费：项目配置管理人员 20 名，按照人均年收入 9.6 万元标准测算工资及福利费。（2）维护修理费：项目每年维护修理费预计 500 万元。（3）租赁房产税：按照房产收入的 12%计提。（4）其他经营税费及其他费用；按项目营业收入的 20%计取。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 57,000.00 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，盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）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
盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	37,692.00	33,367.50	1.13

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
盐都龙冈旧城整体更新改造项目（含龙冈坊桥老街修缮保护工程）	65,318.00	58,960.00	1.11

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十二）盐城城西南老旧街区提升改造项目

本次申请额度为 38,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 12 月 19 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室下发盐城城西南老旧街区提升改造项目备案证，项目总投资为 80000 万元，备案证号（都政服投资备〔2025〕2032 号），项目代码：2506-320903-89-01-391595。



(2) 项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市盐都区盐渎路南、神州路东侧地块。

建设规模及内容：项目用地面积约 100 亩，改造面积约 70000 平方米，主要建设内容包括：对现状 6 幢单体房屋进行改造，消防和节能化改造，同步增加雨污水管网、消防设施，智能化控制系统，广场新增停车位 100 个。

(3) 项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 80,000.00 万元，其中：①江苏省政府专项债券 38,000.00 万元，本次拟申请金额 38,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 42,000.00 万元。项目资金来源如下：

表 12-1 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) [注 2]⑨
盐城城西南 老旧街区 提升改造 项目	80,000.00			42,000.00		38,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目工期约 12 个月，计划于 2026 年 12 月开工，预计 2027 年 12 月完工，2028 年投入运营，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 38,000.00 万元，本次申请发行 38,000.00 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，20 年期按 2.37%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 12-2 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
盐城西南老 旧街区提 升改造项 目	2026		38,000.00		38,000.00		-
	2027	38,000.00			38,000.00	900.60	900.60
							
	2045	38,000.00			38,000.00	900.60	900.60
	2046	38,000.00		38,000.00		900.60	38,900.60
	全部债务 存续期		38,000.00	38,000.00		18,012.00	56,012.00
	其中：本 期债券存 续期		38,000.00	38,000.00		18,012.00	56,012.00

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 56,012.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 56,012.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过租赁收入、广告费收入、停车位收入、物业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 63,464.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 63,464.00 万元，项目收益预测如下：

表 12-3 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	1,512.00	1,401.00	111.00	52,000.00	63,464.00
2029 年	1,889.00	1,503.00	386.00		
2030 年	2,263.00	1,605.00	658.00		
.....					
2045 年	2,263.00	1,605.00	658.00		
2046 年 1-8 月	1,509.00	1,070.00	439.00		
合计	41,118.00	29,654.00	11,464.00	52,000.00	63,464.00



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
其中：本期债券存续期内	41,118.00	29,654.00	11,464.00	52,000.00	63,464.00

[注 1]（1）商铺租赁收入：根据可研报告，本项目改造后，商铺可出租建筑面积为 44506.93 平方米，预计 2028 年投入运营。根据周边类似建筑租赁单价年租金约 0.05 万元/m²。运营期第一年出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后按 60% 预测（2）广告收入：①根据可研报告经济技术指标，本项目可向市场提供一块室外 LED 广告大屏，室外 LED 大屏租赁价格按 4 万元/个/周，预计每周 3 个广告，按照 12 万元/周。运营期第一年室外 LED 广告大屏出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后出租率为 60%。②根据可研报告经济技术指标，本项目可向市场提供 200 套室内 LED 广告屏。楼宇广告屏出租单价为 3600 元/月。运营期第一年室外 LED 广告大屏出租率为 40%，运营期第二年出租率为 50%，运营期第三年及以后出租率为 60%。（3）停车位收入：项目建成后，预计新增 100 个停车位。预测每个车位按 10 元/天测算，每年可收 0.36 万元。运营期第一年停车位使用率为 70%，运营期第二年使用率为 80%，运营期第三年及以后使用率为 90%。（4）物业费收入：根据商铺租赁面积收取物业费。物业管理单价按 1 元/m²/月预测，即每年 12 元/m²。

[注 2]（1）工资及福利：预计投入人员 20 个，平均每个人年收入按 9.6 万测算。（2）维护修理费：按照总投资的 1% 预测。（3）房产税：按照房产收入的 12%。（4）其他经营税金及其他管理费用：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 52,000.00 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，本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 12-4 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
盐城城西南老旧街区提升改造项目	63,464.00	56,012.00	1.13



表 12-5 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
盐城城西南老旧街区提升改造项目	63,464.00	56,012.00	1.13

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十三）盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）

本次申请额度为 6,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2025 年 12 月 5 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）项目备案证，备案项目总投资为 10000 万元，备案证号（都政服投资备〔2025〕1943 号），项目代码：2512-320903-89-04-660081。

（2）项目建设内容

项目建设地点：江苏省盐城市盐都区。

建设规模及内容：推动城市智能中枢（数字调度指挥中心）建设。提升全域区数据采集体系，运用数据采集能力实现数字化应用场景，重点打造统一数字底座、数据中台、AI 中台等。打造数字盐都综合高质量数据集图谱。推动多场景高质量数据集建设，打造采集、存储、科研、实验、数据流通利用的全链式数据基础设施建设。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 10,000.00 万元，其中：①专项债券融资 6,000.00 万元，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 13-1 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 [注 2]	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧[注 3]	其他资金（非资本金）⑨
盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	10,000.00			4,000.00		6,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

建设工作计划约 1 年，该项目计划于 2026 年 11 月开工，预计 2027 年 10 月完工，2027 年 11 月正式投入运营。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，其中：本次拟申请金额 6,000.00 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，20 年期按 2.37%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 13-2 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
盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	2026		6,000.00		6,000.00		-
	2027	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
	2028	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
							
	2044	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20



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
心)	2045	6,000.00			6,000.00	142.20	142.20
	2046	6,000.00		6,000.00		142.20	6,142.20
	全部债务存续期		6,000.00	6,000.00		2,844.00	8,844.00
	其中：本期债券存续期		6,000.00	6,000.00		2,844.00	8,844.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 8,844.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 8,844.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过数据服务、技术服务、政府购买服务及项目经费收入以及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，参考行业标准，本期债券存续期内各年预期收益累计为 11,450.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 11,450.00 万元，项目收益预测如下：

表 13-3 盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）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	政府性基金收入 [注 3]	预期收益
2028 年	405.00	281.00	124.00	6,000.00	11,450.00
2029 年	540.00	304.00	236.00		
2030 年	675.00	586.00	89.00		
2031 年	810.00	610.00	200.00		
2032 年	875.00	623.00	252.00		
2033 年	940.00	637.00	303.00		
2034 年	1,005.00	651.00	354.00		
2035 年	1,005.00	656.00	349.00		
2036 年	1,005.00	662.00	343.00		
2037 年	992.00	660.00	332.00		
2038 年	992.00	660.00	332.00		
.....					



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
2045 年	992.00	660.00	332.00		
2046 年 1-8 月	649.00	438.00	211.00		
合计	16,881.00	11,431.00	5,450.00	6,000.00	11,450.00
其中：本期债券 存续期内	16,881.00	11,431.00	5,450.00	6,000.00	11,450.00

[注 1]1.数据服务收入：（1）标准化科研数据集销售：本项目建成后，向政务、金融、商业等领域提供脱敏后的数据集；销售数量(套)：预计总销售 20 套；价格（万元/套）：根据科研，按 10 万元/套测算；销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 90%趋于稳定。（2）AI 训练数据集服务收入：为人工智能企业提供经过精细标注的图像、文本数据集支撑模型训练与验证，按数据量或调用次数收费；销售数量(万条)：根据可研，销售数量 10 万条；价格（元/条）：根据可研，AI 标注数据集约 0.5-2 元/条记录，第 1 至 10 年取 2 元/条，10 年之后取 0.5 元/条测算；（3）数据分析报告订阅：平台汇聚的海量视频数据经过结构化处理和智能分析，定期发布数据分析报告并向政务、金融、商业等领域提供付费订阅；销售数量（份）：根据可研，销售数量 10 万份；价格（万元/份）：根据可研，按 3 元/份测算。

2.技术服务收入：（1）数据治理服务收入：①销售数量：根据可研，销售数量为 30TB；②价格（万元/TB）：参考行业标准：市场价约 10 万—30 万元/TB；此处按 10 万元/TB 测算；③销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 60%趋于稳定（部分参照可研）；（2）软件平台授权费：向区域内其他企业输出数据标准化治理方案及软件平台；①数量（机构）：根据可研，机构数量 20 个；②单价（万元/机构）：参考行业标准：软件平台授权费约 20 万—50 万元/年/机构，此处取最小值 20 万元/机构；③销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 60%趋于稳定（部分参照可研）。

3.政府购买服务及项目经费：争取政府专项运维经费；依托高质量数据集申报国家、省市级科研项目及数字化转型示范项目获取经费支持。①销售率：第一年按 20%测算，每年增加 10%，达到 90%趋于稳定；②数量（项）：参照可研，按 20 项测算；③价格(万元/项)：参照可研，按 20 万元/项测算。

[注 2]1.外购燃料和动力费：按经营收入的 4%考虑；2.工资及福利费：人员 22 人，第一年按 10 万元测算，后期每年增长 2%，第十年趋于稳定；3.修理费：根据可研，工程费用合计 8594.66 万元，修理费按每年 3%测算，从第 4 年开始测算。4.其他经营税费：按收入的 10%测算。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 6,000.00 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，盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）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 13-4 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
盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	11,450.00	8,844.00	1.29

表 13-5 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
盐都城市智能中枢（数字调度指挥中心）	11,450.00	8,844.00	1.29

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十四）盐都区城市防洪补短板工程

本次申请额度为 12,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 3 月 25 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准了盐都区城市防洪补短板工程立项，项目代码 2603-320903-89-01-387342。（都政服投资复〔2026〕85 号《关于盐都区城市防洪补短板工程项目建议书的批复》）

2026 年 3 月 27 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准盐都区城市防洪补短板工程可行性研究报告，项目总投资 17057.94 万元，项目代码 2603-320903-89-01-387342。（都政服投资复〔2026〕89 号《关于盐都区城市防洪补短板工程可行性研究报告的批复》）

（2）项目建设内容



建设地点：项目位于盐城市盐都区境内，主要涉及盐城市城市防洪第Ⅲ防洪区、第Ⅸ防洪区。

建设内容：本项目共涉及 20 座建筑物、3 条河道、2 段堤防。其中建筑物工程包括：拆建 4m 封闭闸 10 座、拆建 4m+20m³/s 闸站 2 座、改造 24m 防洪闸 1 座、改造 4m+4m³/s 闸站 1 座、改造 4m 闸 2 座、改造涵洞 1 座、改造防洪区内部建筑物 3 座；河道工程包括：疏浚利民河、第一沟、西跃进河，总长度约 11.6km；堤防工程包括：加固第Ⅲ防洪区蟒蛇河堤防约 1.27km、建设区棉花原种场分场防洪墙约 0.89km。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 17,058.00 万元，其中：①专项债券融资 12,000.00 万元，本次申请金额 12,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 5,058.00 万元。项目资金来源如下：

表 14-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
盐都区城市防洪补短板工程	17,000.00			5,000.00		12,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目建设期约 14 个月，项目于 2026 年 4 月 27 日开工，预计 2027 年 6 月 30 日完工，2027 年 7 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 12,000.00 万元，本次申请发行金额 12,000.00 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，20 年期按 2.37% 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 14-2 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
盐都区城市防洪补短板工程	2026		12,000.00		12,000.00		
	2027	12,000.00			12,000.00	284.40	284.40
							
	2045	12,000.00			12,000.00	284.40	284.40
	2046	12,000.00		12,000.00		284.40	12,284.40
	全部债务存续期		12,000.00	12,000.00		5,688.00	17,688.00
	其中：本期债券存续期（2026-2046 年度）		12,000.00	12,000.00		5,688.00	17,688.00

注：本期债券存续期为 2026 至 2046 年，全部债务存续期为 2026 至 2046 年。

综上，本期债券存续期内应还本付息金额为 17,688.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 17,688.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过水利工程水费收入以及政府性基金收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源。根据可行性研究报告经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 20,238.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 20,238.00 万元，项目收益预测如下：



表 14-3 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
2027 年 7-12 月	152.00	68.00	84.00	17,000.00	20,238.00
2028 年	305.00	136.00	169.00		
.....					
2045 年	305.00	136.00	169.00		
2046 年 1-8 月	203.00	91.00	112.00		
合计	5,845.00	2,607.00	3,238.00	17,000.00	20,238.00
其中：本期债券存续期内	5,845.00	2,607.00	3,238.00	17,000.00	20,238.00

[注 1]专项收入：水利工程水费收入：按灌溉面积×水利工程水费单价测算。项目运营期年均专项收入 305.00 万元，运营期合计 5,845.00 万元。

(1) 灌溉面积：根据可行性研究报告，本项目纳入测算的灌溉面积为 38.12 万亩。

(2) 水利工程水费单价：根据盐都区水务局及下属单位综合性涉企收费目录清单，农业稻麦田 8 元/亩、旱田 1.1 元/亩、经济作物 9 元/亩。本项目灌溉面积以农业稻麦田为主，按 8 元/亩测算，年均水利工程水费收入约 305 万元（38.12 万亩×8 元/亩）。

(3) 测算口径：项目运营期自 2027 年 7 月起至 2046 年 8 月止，其中 2027 年 7-12 月按半年计收入 152 万元，2046 年 1-8 月按 8 个月计收入 203 万元，其余运营年度每年收入 305 万元。

[注 2]付现成本：项目运营期年均付现成本 136.00 万元，运营期合计 2,607.00 万元。1.维护维修费：按工程费用×年度预防性维护费率测算。根据可行性研究报告，本项目工程费用 12,682.78 万元，预防性维护费率取 1%，年维护维修费约 127 万元，运营期合计 2,434 万元。2.管理费：按年度收入×管理费成本费率测算，费率取 3%，年管理费约 9 万元，运营期合计 173 万元。

[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 17,000.00 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，盐都区城市防洪补短板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 14-4 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
盐都区城市防洪补短板工程	20,238.00	17,688.00	1.14



表 14-5 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
盐都区城市防洪补短板工程	20,238.00	17,688.00	1.14

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（十五）新能源重卡充换电一体站项目

本次申请额度为 10,000.00 万元，期限 20 年，项目的具体情况如下：

1.项目概况

（1）项目审批情况

2026 年 2 月 28 日，盐城市盐都区政务服务管理办公室批准新能源重卡充换电一体站项目备案证，备案项目总投资为 20000 万元，备案证号（都政服投资备〔2026〕306 号），项目代码：2602-320903-89-01-457433。

（2）项目建设内容及规模

建设地址：江苏省盐城市盐都区境内。

建设内容：盐城市境内建设 10 座新能源重卡充换电站，建设集换电、充电、电池存储、智能管控等于一体的重卡换电站，配套建设基础工程、核心设备安装、智能系统搭建及综合服务区、车辆维护维修站等设施。打造“三位一体”的重卡电动化综合服务中心。

（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专项债券融资 10,000.00 万元，拟申请金额 10,000.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 10,000.00 万元。项目资金来源如下：



表 15-1 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
新能源重 卡充换电 一体站项 目	20,000.00			10,000.00		10,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目建设期 2 年，已于 2026 年 3 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工验收，2028 年投入使用，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 10,000.00 万元，本次拟申请金额 10,000.00 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，20 年期按 2.37% 测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

表 15-2 项目拟申请发行政府债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	年度	期初本金 余额	本期新增本 金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
新能 源重 卡充 换电 一体 站项 目	2026		10,000.00		10,000.00		-
	2027	10,000.00			10,000.00	237.00	237.00
							
	2045	10,000.00			10,000.00	237.00	237.00
	2046	10,000.00		10,000.00		237.00	10,237.00



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
	全部债务 存续期		10,000.00	10,000.00		4,740.00	14,740.00
	其中：本 期债券存 续期 (2026- 2046 年 度)		10,000.00	10,000.00		4,740.00	14,740.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 14,740.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 14,740.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过重卡充电收入、重卡换电收入、司机之家二销收入和维修站检修服务收入等作为偿还政府专项债融资本息的来源。参考可行性研究报告和实施方案经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 17,054.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 17,054.00 万元，项目收益预测如下：

表 15-3 新能源重卡充换电一体站项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	预期收益
2028 年	2,453.00	1,368.00	1,085.00	
2029 年	2,685.00	1,425.00	1,260.00	
2030 年	2,685.00	1,425.00	1,260.00	
2031 年	2,685.00	1,425.00	1,260.00	
2032 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2033 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2034 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2035 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2036 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2037 年	2,685.00	2,112.00	573.00	
2038 年	2,685.00	2,112.00	573.00	
2039 年	2,685.00	2,112.00	573.00	
2040 年	2,685.00	2,112.00	573.00	
2041 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
				17,054.00



时间	专项收入 [注 1]	付现成本 [注 2]	专项收益	预期收益
2042 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2043 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2044 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2045 年	2,685.00	1,762.00	923.00	
2046 年 1-8 月	1,872.00	1,205.00	667.00	
合计	49,970.00	32,916.00	17,054.00	17,054.00
其中：本期债券存续期内	49,970.00	32,916.00	17,054.00	17,054.00

[注 1]专项收入：1.重卡充电收入：重卡充电收入=800A 液冷充电收入 + 400A 风冷充电收入。

(1) 800A 液冷充电收入：800A 液冷年充电收入 = 40 套×400kW×4 次/日×1 小时/次×0.3 元/度×利用率×320 天/10000。运营首年利用率 40%、次年及以后 45%。2046 年按照 1-8 月测算。

①利用率(%)：根据项目实施方案，400A 风冷充电端口运营期第一年利用率为 40%，运营期第二年及以后利用率为 45%。②数量(套)：40(套)③功率(kW)800A 风冷充电功率为 400kW；④服务价格(元/度)：充电桩服务费为 0.3 元/度。⑤充电时长(小时)：根据本项目的实施方案，满负荷运营预估端口使用频率为 4 次/日，每次充电时长按 1 小时计算。由于考虑到修理维护时间，实际运营一年按照 320 天计算。(2) 400A 风冷充电收入400A 风冷充电收入 = 300 套×200kW×4 次/日×2 小时/次×0.3 元/度×利用率×320 天/10000。2046 年按 1—8 月计。①利用率(%)：400A 风冷充电端口运营期第一年利用率为 40%，运营期第二年及以后利用率为 45%。②数量(套)：300 套。③功率(kW)：400A 风冷充电功率为 200kW。④服务价格(元/度)：充电桩服务费为 0.3 元/度。⑤充电时长(小时/年)：根据本项目的实施方案，满负荷运营预估端口使用频率为 4 次/日，每次充电时长按 2 小时计算，考虑到修理维护时间，实际运营一年按照 320 天计算。

2.重卡换电收入：①年换电车次(次/年)：单个电池满负荷按照 20 次/日测算。一年按照 320 天测算，则年换电车次 6400 次。②数量(套)：20(套)。④服务价格(元/次)：800A 风冷充电功率为 400KW，充电桩服务费为 0.3 元/度。电池充满电预计需要 1 小时。则每次换电价格为 120 元/次。

⑤利用率：利用率按照 20%测算。

3.司机之家二销及维修站检修服务收入：司机之家二销收入及维修站检修服务收入 = 司机之家二销收入 + 维修站检修服务收入。(1) 司机之家二销收入：司机之家二销收入 = 消费人次×人均消费。司机之家提供 24 小时便利店、简餐热饮、休息室、卫生间等基本服务设施，解决司机途中基本生活需求。①消费比率(%)：按照 20%测算。②人均消费(元/人次)：人均消费按 20 元/人次测算。③年均客流(人)：服务车次×单车随行人数(服务车次按照充电和换电次数测算，单车随行人数按照 1 人测算)(2) 维修站检修服务收入：维修站检修服务收入 = 消费车次×人均消费。维修站提供电动重卡日常保养、故障检修、轮胎服务及零配件供应，预计每年 2000 车次维修，平均维修费用 200 元/车次。①消费车次(万车次)：消费车次：10 个充电站预计每年 2000 车次估算。②单次维修价(元/车次)：按 200 元/车次测算。

[注 2]成本测算：1.工资及福利费成本本项目重卡充换电站可实现无人值守的全自动化充换电，司机无需下车，一键扫码即可。实际运营中通常采用“区域集中管理+机动运维”的模式，一个区域团队管理多个站点。预计每个站配备 1 名站点负责人，2 名业务员(维修员)以及 2 名服务员。负责人按照年薪 15 万元/人，维修员和服务员按照 10 万元/人。则 10 个站每年薪酬成本为 550 万元。

2.场地租赁费：根据实施方案，场地租赁费费用，每年 302.37 万元。

3.水电办公等管理费用：按照收入总额的 3%计提。



4.充电站运维及更新迭代：每年维修费按照工程建设投资的 1%计提。本项目采用的是“800A 液冷充电终端”和“400A 风冷充电终端”。液冷终端技术更先进，防护等级更高，设计寿命通常可达到 10 年以上。至运营第 10 年对充电设备（充电桩类设备（1,770 万元）和充电运营平台（100 万元）合计约 1,870 万元）进行更新迭代，每年更新迭代设备投资的 25%，四年迭代完毕。

5.税费支出（增值税及附加、企业所得税）：根据现行税收政策测算。增值税税率 13%（销项税额减进项税额，运营前期以固定资产进项税额抵扣，自 2032 年起缴纳增值税及附加）、城市维护建设税按增值税的 7%、教育费附加 3%、地方教育费附加 2%、企业所得税按 25%测算。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，新能源重卡充换电一体站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 15-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新能源重卡充换电一体站项目	17,054.00	14,740.00	1.16

表 15-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

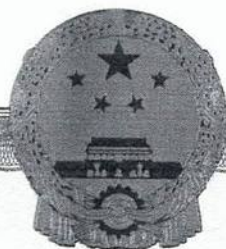
项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
新能源重卡充换电一体站项目	17,054.00	14,740.00	1.16

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 2026 年第八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

负责人 郝斌

类型 特殊普通合伙企业分支机构

成立日期 2024年10月30日

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）

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

2025年09月08日



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



滨海县 2026 年第八批江苏省政府
新增专项债券（城镇建设）项目

财务评估报告

中名国成咨字【2026】第 XJS0523 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





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

滨海县 2026 年第八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[2026]第 XJS0523 号

滨海县财政局：

我们接受委托，对滨海县 2026 年第八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。滨海县财政局及项目实施单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明中披露。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，本次发行的滨海县 2026 年第八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

滨海县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目包括滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目等 3 个项目。项目总投资 2.3085 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 1.50 亿元（本次申请 1.1 亿元，后续计划申请 0.4 亿元）；不含专项债券的项目资本金 0.8085 亿元。项目建设资金来源情况如下：



表 1 滨海县 2026 年第八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	滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	1.2010			0.5010		0.7000	
2	滨海港镇天然气场站	0.3567			0.1567		0.2000	
3	滨海县供水设施设备提档升级工程项目	0.7508			0.1508		0.2000	0.4000
合 计		2.3085			0.8085		1.1000	0.4000

[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）为滨海县供水设施设备提档升级工程项目后续计划申请的专项债券资金 0.4 亿元，预计 2027 年发行，期限 20 年，年利率按 2.37%测算。

2. 融资应付本息情况

滨海县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目计划融资 1.50 亿元，其中：本次申请金额 1.10 亿元，后续计划申请金额 0.40 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，20 年期按 2.37%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

（1）本期债券存续期应付融资本息情况



表 2 滨海县 2026 年第八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	滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	0.7000		0.7000	0.3318		0.3318	1.0318		1.0318
2	滨海港镇天然气场站	0.2000		0.2000	0.0948		0.0948	0.2948		0.2948
3	滨海县供水设施设备提档升级工程项目	0.2000		0.2000	0.2749		0.2749	0.4749		0.4749
合计		1.1000		1.1000	0.7015		0.7015	1.8015		1.8015

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表 3 滨海县 2026 年第八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			应付项目总债务成本			应付项目总债务本息之和		
		本金								
		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	滨海县2026年老旧小区改造提升项目	0.7000		0.7000	0.3318		0.3318	1.0318		1.0318
2	滨海港镇天然气场站	0.2000		0.2000	0.0948		0.0948	0.2948		0.2948
3	滨海县供水设施设备提档升级工程项目	0.6000		0.6000	0.2844		0.2844	0.8844		0.8844
合 计		1.5000		1.5000	0.7110		0.7110	2.2110		2.2110

3.项目融资与收益平衡方案

滨海县 2026 年第八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 滨海县 2026 年第八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	滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	1.2721	1.0318	1.23
2	滨海港镇天然气场站	0.3305	0.2948	1.12
3	滨海县供水设施设备提档升级工程项目	1.4205	0.4749	2.99
合 计		3.0231	1.8015	1.68

（2）项目全部债务存续期资金平衡方案



表 5 滨海县 2026 年第八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	滨海县 2026 年老旧小区改造 提升项目	1.2721	1.0318	1.23
2	滨海港镇天然气场站	0.3305	0.2948	1.12
3	滨海县供水设施设备提档升 级工程项目	1.5220	0.8844	1.72
合 计		3.1246	2.2110	1.41

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.滨海县 2026 年第八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：



二〇二六年九月九日



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		滨海县2026年老旧小区改造提升项目									
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		建设地点:江苏省盐城市滨海县。 建设内容:本项目拟实施滨海县2026年老旧小区改造提升工程项目,对县城景湖理想城、江南新城、正鑫城市经典、人行宿舍楼、化肥厂宿舍楼、水利局宿舍楼、劳动局宿舍楼、联建楼等8个住宅小区(含独栋住宅楼)进行改造提升,涉及楼栋189栋,涉及居民4836户,改造面积约58.81万平方米,内容包括:雨污分流、外立面消除出新、屋面防水修缮、改造并增加停车位、景观绿化、增设电动车集中充电棚、监控、健身器材配备齐全等。项目总投资约12010万元,项目代码2510-320922-89-01-306555。(滨政服投资〔2026〕4号《关于实施滨海县2026年老旧小区改造提升工程项目初步设计的批复》)									
项目建设期		2026年至 2026年									
项目运营期		2027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(单位:亿元)		1.2010									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.5010									
专项债券融资		0.7000									
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			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.2721亿									
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	0.0261	2028年	0.0284
2029年	0.0308	2030年	0.0308	2031年	0.0308	2032年	0.0308	2033年	0.0308	2034年	0.0308
2035年	0.0308	2036年	0.0308	2037年	0.0308	2038年	0.0308	2039年	0.0308	2040年	0.0308
2041年	0.0308	2042年	0.0308	2043年	0.0308	2044年	0.0308	2045年	0.0308	2046年	0.6940
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					1.06		
债券存续期内项目总债务融资本息			1.0318亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.23	
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					1.82	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			1.0318亿		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			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					1.82	
项目收益预测依据		根据经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		滨海港镇天然气场站										
项目类型(一级)		能源										
项目类型(二级)		天然气管网和储气设施										
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		根据滨海县政务服务管理办公室《关于实施滨海港镇天然气场站工程项目核准的批复》(滨政服投资〔2025〕195号), 本项目征地约14.74亩, 新建LNG气化工艺系统1套, 储气规模40m³(2台20m³ LNG储罐), 供气能力3300m³/h(3000+300), 同时设置10000m³/h高中压调压计量撬1座。新建生产辅助用房1座(111.36m²)、综合办公楼1座(1402.389m²), 并配套建设自控、电气、消防、给排水等辅助系统。发展改革部门审批监管代码2502-320922-89-01-650291。										
项目建设期		2026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)		20										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.3567										
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.1567										
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												
债券存续期内项目总收益		0.3305亿										
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	0.0168	2028年	0.0168	
2029年	0.0168	2030年	0.0168	2031年	0.0168	2032年	0.0168	2033年	0.0168	2034年	0.0168	
2035年	0.0168	2036年	0.0168	2037年	0.0168	2038年	0.0168	2039年	0.0168	2040年	0.0168	
2041年	0.0168	2042年	0.0168	2043年	0.0168	2044年	0.0168	2045年	0.0168	2046年	0.0113	
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						0.93		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2948亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.12	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2000亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.65	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2948亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.12	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			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						1.65	
项目收益预测依据		根据项目单位历史经验数据以及预期规划进行预测。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		滨海县供水设施设备提档升级工程项目									
项目类型(一级)		市政和产业园区基础设施									
项目类型(二级)		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)		0.2000									
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		建设地址：江苏省盐城市滨海县境内。 建设内容：建设内容：对东坎、八滩及蔡桥3座净水厂和3座原水厂供水设施设备进行提档升级，包括预臭氧接触池、网格絮凝沉淀池、V型滤池、后臭氧接触池、炭滤池、砂滤池、加药间等，以及原水厂粉炭投加系统、取水泵房等；建设水务信息化系统；对中心化验室实施升级改造；维护DN200以下老旧自来水管道路约11公里；更新增压站设施设备，更换老旧水表约60000只，维护分区计量流量计等设施。备案证号（滨政服投资备〔2026〕1960号），项目代码：2601-320922-89-01-109990。									
项目建设期		2026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(单位：亿元)		0.7508									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.1508									
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								0.2000	0.4000		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.4205亿									
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	0.0761
2029年	0.0761	2030年	0.0761	2031年	0.0761	2032年	0.0761	2033年	0.0761	2034年	0.0761
2035年	0.0761	2036年	0.0761	2037年	0.0761	2038年	0.0761	2039年	0.0761	2040年	0.0761
2041年	0.0761	2042年	0.0761	2043年	0.0761	2044年	0.0761	2045年	0.0761	2046年	0.0507
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						1.89	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.4749亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.99	
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						7.10	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.4749亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.99	
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						7.10	
项目收益预测依据		根据项目实施方案相关经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。									

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



附件 2:

滨海县 2026 年第八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 2026 年第八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 20 年年利率不高于 2.37%，按照 2.37% 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

滨海县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目包括滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目等 3 个项目，本次申请额度为 1.10 亿元，具体情况如下：

（一）滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目



本项目本次申请额度为 0.70 亿元，期限 20 年，具体情况如下：

1. 项目主要内容

（1）项目审批情况

2025 年 10 月 25 日，滨海县政务服务管理办公室批准滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目立项，项目总投资约 12010 万元，项目代码 2510-320922-89-01-306555。（滨政服投资〔2025〕242 号《关于实施滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目建议书的批复》）

2025 年 10 月 25 日，滨海县政务服务管理办公室批准滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目可行性研究报告，项目总投资约 12010 万元，项目代码 2510-320922-89-01-306555。（滨政服投资〔2025〕243 号《关于实施滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目可行性研究报告的批复》）

2026 年 1 月 21 日，滨海县政务服务管理办公室批准滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目初步设计，项目总投资约 12010 万元，项目代码 2510-320922-89-01-306555。（滨政服投资〔2026〕4 号《关于实施滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目初步设计的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市滨海县。

建设内容：本项目拟实施滨海县 2026 年老旧小区改造提升工程项目，对县城景湖理想城、江南新城、正鑫城市经典、人行宿舍楼、化肥厂宿舍楼、水利局宿舍楼、劳动局宿舍楼、联建楼等 8 个住宅小区(含独栋住宅楼)进行改造提升，涉及楼栋 189 栋，涉及居民 4836 户，改造面积约 58.81 万平方米，内容包括：雨污分流、外立面消险出新、屋面防水修缮、改造并增加停车位、景观绿化、增设电动车集中充电棚、监控、健身器材配备齐全等。

（3）项目资金投入计划及建设计划



本项目资金总需求 12,010.00 万元,其中: ①专项债券融资 7,000.00 万元, 本次拟申请金额 7,000.00 万元; ②不含专项债券的项目资本金 5,010.00 万元。项目资金来源如下:

表 1-1 项目资金来源情况表

项目名称	项目总投资(万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金(非资本金)⑨
滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	12,010.00			5,010.00		7,000.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

本项目建设期 7 个月。项目于 2026 年 5 月开工建设, 2026 年 12 月完工, 2027 年投入使用。

2. 融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 7,000.00 万元, 其中: 本次拟申请金额 7,000.00 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, 20 年期按 2.37%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
滨海县 2026 年老旧小区改	2026		7,000.00		7,000.00		-
	2027	7,000.00			7,000.00	165.90	165.90
							
	2045	7,000.00			7,000.00	165.90	165.90



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
造提升项目	2046	7,000.00		7,000.00		165.90	7,165.90
	全部债务存 续期		7,000.00	7,000.00		3,318.00	10,318.00
	其中：本期 债券存续期 (2026-2046 年度)		7,000.00	7,000.00		3,318.00	10,318.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 10,318.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 10,318.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过停车费收入、广告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，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 12,721.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 12,721.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 项目预期收益汇总表

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
2027 年	119.00	24.00	95.00	10,000.00	12,721.00
2028 年	148.00	30.00	118.00		
2029 年	178.00	36.00	142.00		
.....					
2045 年	178.00	36.00	142.00		
2046 年 1-8 月	118.00	24.00	94.00		
合计	3,411.00	690.00	2,721.00	10,000.00	12,721.00
其中：本期债券 存续期内	3,411.00	690.00	2,721.00	10,000.00	12,721.00

[注 1] (1) 停车费收入：本项目规划新增停车位 2,440 个。根据滨海县停车收费相关政策及本地区同类小区实际运营情况，单个车位使用费按 100 元/个·月（折合 0.12 万元/年）计取。运营期出租率基期按 40% 测算，此后每年递增 10 个百分点，直至稳定在 60% 的出租率水平。(3) 广告费收入：本项目改造后有 3 个小区新增出入口道闸及标牌宣传栏等广告位资源，预计每年可实现广告收入 2 万元。

[注 2] (1) 停车位管理费，按照 20 元/月·个计算，年成本 0.024 万元/个。(2) 广告位日常维护费：约占收入的 20%



[注 3]在全部债务存续期内政府性基金收入安排 10,000.00 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，滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	12,721.00	10,318.00	1.23

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
滨海县 2026 年老旧小区改造提升项目	12,721.00	10,318.00	1.23

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（二）滨海港镇天然气场站

项目本次申请额度为 0.20 亿元，期限 20 年，具体情况如下：

1. 项目主要内容

（1）项目审批情况

2025 年 8 月 12 日，滨海县政务服务管理办公室核准实施滨海港镇天然气场站工程项目，项目代码为 2502-320922-89-01-650291，项目总投资 3,567.22 万元。（滨政服投资〔2025〕195 号《关于实施滨海港镇天然气场站工程项目核准的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：项目地址位于滨海港镇坎振线南侧，伟城路东侧。



建设内容：本项目位于滨海港镇坎振线南侧、伟城路东侧，用地面积约 14.74 亩。站内划分为生产区和生产辅助区。生产区主要布置有：20 立方 LNG 储罐 2 台、3000 立方/时气化器 2 台、300 立方/时储增压撬 1 台、复热撬 1 座（含 1 台 3000+300 立方/时电热水浴式复热器、1 台 300 立方 EAG 加热器、1 台 300 立方/时 BOG 加热器）、3000+300 立方/时调压、计量、加臭撬 1 座、300 立方/时卸车撬 1 台、10000 立方/时调压计量撬 1 座；生产辅助区主要设置有 17 米×6 米（长×宽）生产辅助用房 1 座、29 米×15.5 米（长×宽）综合办公楼 1 座。项目建成后可为滨海港镇及周边区域提供稳定可靠的天然气供应，完善区域能源基础设施，保障能源安全，促进地方经济发展。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求 3,567.22 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 1,567.22 万元。项目资金来源如下：

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥ [注 1]	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
滨海港镇天然气场站	3,567.22			1,567.22		2,000.00	

[注 1]其他资本金为单位自有资金。

项目建设期为 6 个月。项目已于 2026 年 6 月开工，预计于 2026 年 12 月完工，2027 年投入营运，项目目前正在施工中。

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，20 年期按 2.37% 测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；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
滨海港 镇天然 气场站	2026		2,000.00		2,000.00		
	2027	2,000.00			2,000.00	47.40	47.40
							
	2045	2,000.00			2,000.00	47.40	47.40
	2046	2,000.00		2,000.00		47.40	2,047.40
	全部债务存续期		2,000.00	2,000.00		948.00	2,948.00
	其中：本期债券存续期（2026-2046 年度）		2,000.00	2,000.00		948.00	2,948.00

本期债券存续期内应还本付息金额为 2,948.00 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 2,948.00 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过天然气供气收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。根据可行性研究报告经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年预期收益累计为 3,305.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 3,305.00 万元，项目收益预测如下：



表 2-3 滨海港镇天然气场站项目预期收益

单位：万元

项目	①收入测算[注 1]	②成本测算[注 2]	总收益
2027 年	2,218.00	2,050.00	3,305.00
2028 年	2,218.00	2,050.00	
2029 年	2,218.00	2,050.00	
2030 年	2,218.00	2,050.00	
2031 年	2,218.00	2,050.00	
2032 年	2,218.00	2,050.00	
2033 年	2,218.00	2,050.00	
2034 年	2,218.00	2,050.00	
2035 年	2,218.00	2,050.00	
2036 年	2,218.00	2,050.00	
2037 年	2,218.00	2,050.00	
2038 年	2,218.00	2,050.00	
2039 年	2,218.00	2,050.00	
2040 年	2,218.00	2,050.00	
2041 年	2,218.00	2,050.00	
2042 年	2,218.00	2,050.00	
2043 年	2,218.00	2,050.00	
2044 年	2,218.00	2,050.00	
2045 年	2,218.00	2,050.00	
2046 年（1-8 月）	1,479.00	1,366.00	
合计	43,621.00	40,316.00	3,305.00

[注 1] 专项收入：1. 天然气销售收入。（1）天然气周转气量：可行性研究报告，年周转量为 840 万 $\text{Nm}^3/\text{年}$ 。

（2）运行负荷：本项目稳定运营期负荷按 70% 取值，依据为：《城镇燃气规划规范》GB/T 51098-2015 条文说明明确门站负荷率宜取 50%~80%，结合本项目高中压调压计量撬（10000 Nm^3/h ）实际功能，并考虑国家及地方价格监管文件以 50% 为基准红线的规定，70% 处于区间的中上水平，既符合规范要求、与价格监管机制衔接，也为市场需求不达预期保留了安全余量。（3）天然气损耗率：本项目可研报告第 14.2.2 节设定的损耗率为 3%。依据江苏省发改委规定，城镇管道燃气供销差率原则上不高于 4%，本参数 3% 符合政策要求；另据行业数据，LNG/CNG 供应环节合理损耗范围为 3%~6%，3% 处于合理区间；本次测算以 3% 基础进行测算。（4）居民天然气出售价：江苏盐城发布关于调整市区居民用管道天然气销售价格的通知（盐发[2024]165 号，市区居民生活用管道天然气第一、二、三阶梯销售价格分别调整为 2.94 元/立方米、3.53 元/立方米、4.12 元/立方米。取约 3.2 元/ m^3 （含税）。（5）居民用量占比：可研报告表 2.5-2 明确，2025 年居民用气高峰小时流量 3322 m^3/h ，占总量 18911 m^3/h 的 17.56%，四舍五入取 18%，其余均为非居民用户。

（6）非居民天然气出售价：江苏盐城发布关于调整市区居民用管道天然气销售价格的通知（盐发[2024]165 号，市区居民生活用管道天然气第一、二、三阶梯销售价格分别调整为 2.94 元/立方米、3.53 元/立方米、4.12 元/立方米。非居民 3.24 元/立方米。根据《关于盐城大丰新奥恒新燃气有限公司管道天然气收费标准的批复》非居民用户配



气价格按照 0.80 元/立方米执行。(7) 非居民用量占比：可研报告表 2.5-2 明确，2025 年居民用气高峰小时流量 3322m³/h，占总量 18911m³/h 的 17.56%，四舍五入取 18%，其余均为非居民用户。

[注 2]成本测算：项目运营成本年均 2,072.00 万元。1.天然气采购成本：年均 1,882.00 万元。2.外购燃料和动力费：

(1)电费：本项目耗电量 62.51Wkwh/年，根据国网江苏省电力有限公司关于 2026 年 6 月代理购电工商业用户电价的公告，工业用电平时段电价约为 0.7 元/kwh；(2)水费：耗水量 571t/年。盐城“黄海新区”2024 年 11 月发布的《生产要素》官方报告，其中明确指出一般工业用水约为 2.1 元/吨。

3.工资及福利：根据江苏省《城镇燃气企业人员配备标准》及同类项目经验，本项目定员 9 人（站长 1 人、运行工 4 人、维修工 1 人、电工 1 人、辅助岗 2 人，安全员由站长兼任，特种设备管理员由维修工兼任），参照盐城本地薪酬水平，年工资总额 48 万元，社保及公积金单位缴纳比例按 31%计年缴 14.88 万元，年人工总成本 63 万元。4.维修费率：依据国家发展改革委《天然气管道运输定价成本监审办法（暂行）》（2021 年）规定修理费最高不超过管道固定资产原值的 2.5%，本项目固定资产投资 1,101.7 万元，据此年维修费 28 万元。5.安全生产费用：安全生产费用规定按营业收入的 1.5%账面计提，实际不会产生现金流，现金流出按照 0.5%。6.其他管理费：按营业收入的 1%计取。

4.项目平衡方案

通过调研及预测，滨海港镇天然气场站项目以专项收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 2-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海港镇天然气场站	3,305.00	2,948.00	1.12

表 2-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海港镇天然气场站	3,305.00	2,948.00	1.12

综上所述，可以实现项目融资与收益平衡。

（三）滨海县供水设施设备提档升级工程项目

本项目本次申请额度为 0.20 亿元，期限 20 年，具体情况如下：



1.项目概况

（1）项目审批情况

2026年9月8日，滨海县政务服务管理办公室批准滨海县供水设施设备提档升级工程项目备案证，备案项目总投资为7,507.98万元，备案证号（滨政服投资备〔2026〕1960号），项目代码：2601-320922-89-01-109990。

（2）项目建设内容及规模

建设地址：江苏省盐城市滨海县境内。

建设内容：对东坎、八滩及蔡桥3座净水厂和3座原水厂供水设施设备进行提档升级，包括预臭氧接触池、网格絮凝沉淀池、V型滤池、后臭氧接触池、炭滤池、砂滤池、加药间等，以及原水厂粉炭投加系统、取水泵房等；建设水务信息化系统；对中心化验室实施升级改造；维护DN200以下老旧自来水管约11公里；更新增压站设施设备，更换老旧水表约60000只，维护分区计量流量计等设施。

（3）项目资金投入计划及建设计划

本项目资金总需求7,507.98万元，其中：①专项债券融资6,000.00万元，本次拟申请金额2,000.00万元，后续计划申请4,000.00万元；②不含专项债券的项目资本金1,507.98万元。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 [注 2]
滨海县供水设施设备提档升级工程项目	7,507.98			1,507.98		2,000.00	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）部分为后续 2027 年拟申请的 4000 万元政府专项债券。预计年利率 2.37%，计划发行期限 20 年。

项目建设期 14 个月，预计于 2026 年 10 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工验收，2028 年投入使用，目前正在筹备中。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 6,000.00 万元，本次拟申请金额 2,000.00 万元，后续计划申请 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，20 年期按 2.37% 测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；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
滨海县供水设施设备提档升级工程项目	2026		2,000.00		2,000.00		-
	2027	2,000.00	4,000.00		6,000.00	47.40	47.40
							
	2046	6,000.00		2,000.00	4,000.00	142.20	2,142.20
	2047	4,000.00		4,000.00		94.80	4,094.80
	全部债务存续期		6,000.00	6,000.00		2,844.00	8,844.00
	其中：本期债券存续期（2026-2046 年度）		6,000.00	2,000.00		2,749.20	4,749.20

注：本期债券存续期为 2026 年至 2046 年，全部债务存续期为 2026 年至 2047 年。

本期债券存续期内应还本付息金额为 4,749.20 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 8,844.00 万元。

3.偿债预期收益

项目建成后，可通过供水收入作为偿还政府专项债融资本息的来源。参考可行性研究报告和实施方案经济技术指标，参考市场调研数据，本期债券存续期内各年



预期收益累计为 14,205.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 15,220.00 万元，项目收益预测如下：

表 3-3 滨海县供水设施设备提档升级工程项目预期收益

单位：万元

时间	专项收入[注 1]	付现成本[注 2]	专项收益	预期收益
2028 年	1,132.00	371.00	761.00	14,205.00
2029 年	1,132.00	371.00	761.00	
2030 年	1,132.00	371.00	761.00	
2031 年	1,132.00	371.00	761.00	
2032 年	1,132.00	371.00	761.00	
2033 年	1,132.00	371.00	761.00	
2034 年	1,132.00	371.00	761.00	
2035 年	1,132.00	371.00	761.00	
2036 年	1,132.00	371.00	761.00	
2037 年	1,132.00	371.00	761.00	
2038 年	1,132.00	371.00	761.00	
2039 年	1,132.00	371.00	761.00	
2040 年	1,132.00	371.00	761.00	
2041 年	1,132.00	371.00	761.00	
2042 年	1,132.00	371.00	761.00	
2043 年	1,132.00	371.00	761.00	
2044 年	1,132.00	371.00	761.00	
.....				
2045 年	1,132.00	371.00	761.00	1,015.00
2046 年 1-8 月	755.00	248.00	507.00	
2046 年 9-12 月	377.00	123.00	254.00	
2047 年	1,132.00	371.00	761.00	
合计	22,640.00	7,420.00	15,220.00	15,220.00
其中：本期债券 存续期内	21,131.00	6,926.00	14,205.00	14,205.00

[注 1]专项收入：1.沿海片区供水收入（滨海县沿海自来水有限公司）：供水价格按照滨海县物价局文件《关于调整我县自来水价格的通知》（滨价发〔2017〕11 号）及《关于降低我县非居民生活类用水价格的通知》（滨发改〔2020〕56 号），并扣除污水处理费，居民用水综合单价为 1.96 元/吨，非营利性企事业单位用水 1.80 元/吨，生产类用水 2.05 元/吨，特种类用水 2.55 元/吨。经营期内供水价格不变。



偿付率：预计约 10% 的收入作为本项目偿债收入。（1）居民用水供水收入：沿海片区每年居民用水供水收入 = 设计供水能力 5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 居民用水占比 68.66% $\times$ 365 天 $\times$ 居民用水单价 1.96 元/吨 = $5 \times 95\% \times 68.66\% \times 365 \times 1.96 = 2,332.20$ 万元，经营期内各年保持不变。（2）工商服务业供水收入：沿海片区每年工商服务业用水供水收入 = 设计供水能力 5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 工商服务业用水占比 23.12% $\times$ 365 天 $\times$ 工商服务业用水单价 2.05 元/吨 = $5 \times 95\% \times 23.12\% \times 365 \times 2.05 = 823.08$ 万元，经营期内各年保持不变。（3）非营利性企业供水收入沿海片区每年非营利性企业用水供水收入 = 设计供水能力 5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 非营利性企业用水占比 8.16% $\times$ 365 天 $\times$ 非营利性企业用水单价 1.80 元/吨 = $5 \times 95\% \times 8.16\% \times 365 \times 1.80 = 256.23$ 万元，经营期内各年保持不变。（4）特种用水供水收入：沿海片区每年特种用水供水收入 = 设计供水能力 5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 特种用水占比 0.06% $\times$ 365 天 $\times$ 特种用水单价 2.55 元/吨 = $5 \times 95\% \times 0.06\% \times 365 \times 2.55 = 2.79$ 万元，经营期内各年保持不变。

2. 县城片区供水收入（滨海县自来水有限责任公司）

偿付率：预计约 10% 的收入作为本项目偿债收入。

（1）居民用水供水收入县城片区每年居民用水供水收入 = 设计供水能力 10 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 居民用水占比 69% $\times$ 365 天 $\times$ 居民用水单价 1.96 元/吨 = $10 \times 95\% \times 69\% \times 365 \times 1.96 = 4,692.58$ 万元，经营期内各年保持不变。

（2）生产用水供水收入：县城片区每年生产用水供水收入 = 设计供水能力 10 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 生产用水占比 21% $\times$ 365 天 $\times$ 生产用水单价 2.05 元/吨 = $10 \times 95\% \times 21\% \times 365 \times 2.05 = 1,496.50$ 万元，经营期内各年保持不变。

3. 渠南片区供水收入（海县渠南自来水有限公司）

偿付率：预计约 10% 的收入作为本项目偿债收入。

（1）居民用水供水收入：渠南片区每年居民用水供水收入 = 设计供水能力 2.5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 居民用水占比 80% $\times$ 365 天 $\times$ 居民用水单价 1.96 元/吨 = $2.5 \times 95\% \times 80\% \times 365 \times 1.96 = 1,358.26$ 万元，经营期内各年保持不变。

（2）生产用水供水收入：渠南片区每年生产用水供水收入 = 设计供水能力 2.5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 生产用水占比 10% $\times$ 365 天 $\times$ 生产用水单价 2.05 元/吨 = $2.5 \times 95\% \times 10\% \times 365 \times 2.05 = 179.58$ 万元，经营期内各年保持不变。

（3）服务业用水供水收入：渠南片区每年服务业用水供水收入 = 设计供水能力 2.5 万 $\text{m}^3/\text{日}$ $\times$ 产能利用率 95% $\times$ 服务业用水占比 10% $\times$ 365 天 $\times$ 服务业用水单价 2.05 元/吨 = $2.5 \times 95\% \times 10\% \times 365 \times 2.05 = 179.58$ 万元，经营期内各年保持不变。

[注 2]成本测算：成本占比：由于 10% 收入用于偿债，成本按照 10% 折算。

1. 外购原辅材料（药剂）：每年药剂费用 1197.63 万元（按各原辅材料年消耗量乘以对应单价汇总计算，包括聚合氯化铝、液氯、活性炭、液氧、聚丙烯酰胺、液体用矾、硅酸铝镁、聚硅锰氯化铝钾共八种），经营期内各年保持不变。2. 燃料动力费（电费）：每年燃料及动力费 = 年耗电量 265 万千瓦时 $\times$ 电力单价 0.85 元/度 = 225.25 万元，经营期内各年保持不变。3. 工资及福利费：管理人员 13 人 $\times$ 12 万元/年 + 普通员工 28 人 $\times$ 6 万元/年 = 324.00 万元。4. 修理维护费：日清运污泥量 62 吨/天 $\times$ 95 元/吨 $\times$ 365 天 = 214.99 万元。5. 水资源费：每年水资源费 = 年供水总量 6,068.125 千 $\text{m}^3 \times 0.2$ 元/ $\text{m}^3 \times 1000 = 1,213.63$ 万元，经营期内各年保持不变。6. 管理费及其他费用水电、办公等管理支出，按照收入的 5% 计提。7. 管网运营成本管网维护按照工程建设投资的 5% 预测。

4. 项目平衡方案



通过调研及预测，滨海县供水设施设备提档升级工程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 3-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县供水设施设备提档升级工程项目	14,205.00	4,749.20	2.99

表 3-5 全部债务存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

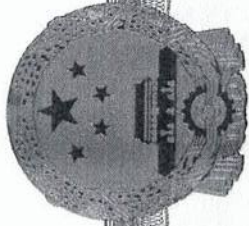
项目名称	全部债务存续期内预期收益①	全部债务存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
滨海县供水设施设备提档升级工程项目	15,220.00	8,844.00	1.72

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，本次发行的滨海县2026年第八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。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320902MAE342G987 (1/1)

编号 320105000202509080039



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 负责人 郝斌

类型 特殊普通合伙企业分支机构

成立日期 2024年10月30日

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）；资产评估；企业管理咨询；工程造价；一般项目：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；咨询策划服务；商业保理服务；项目预算绩效管理评价服务；社会经济咨询服务；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）

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

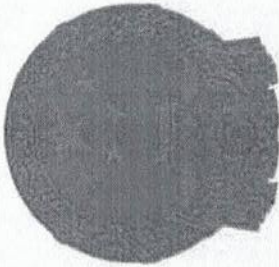


2025年09月08日

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

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。

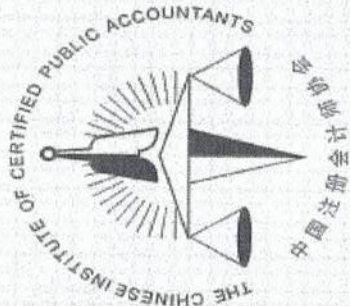


发证机关：江苏省财政厅

2025年9月22日

中华人民共和国财政部制





姓名 郝斌
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1978-10-10
Date of birth
工作单位 北京中名国成会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身份证号码 320911197810101212
Identity card No.



2015 12 15

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.



郝斌 320900170030

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 /y 12 /m 30 /d

年 /y 月 /m 日 /d





姓名 张松
Full name
性别 别女
Sex
出生日期 1986-05-01
Date of birth
工作单位 北京中名国威会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身份证号码 500230198605017520
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



张松 320000260001

证书编号:
No. of Certificate 320000260001

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 2012 年 12 月 27 日

年 月 日
/y /m /d





姓名 郝斌
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1978-10-10
Date of birth _____
工作单位 北京中名国成会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身份证号码 320911197810101212
Identity card No. _____



年度检验登记

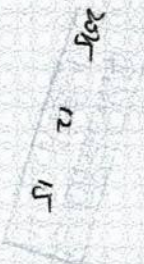
Annual Renewal Registration

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



郝斌 320900170030

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





姓名 张松
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1986-05-01
Date of birth _____
工作单位 北京中名国成会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身份证号码 500230198605017520
Identity card No. _____



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



证书编号:
No. of Certificate 320000260001

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 2012 年 12 月 27 日

年 月 日



阜宁县 2026 年第八批江苏省政府
新增专项债券（城镇建设）项目

财务评估报告

中名国成咨字【2026】第 XJS0519 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





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 2026 年第八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[2026]第 XJS0519 号

阜宁县财政局：

我们接受委托，对阜宁县 2026 年第八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。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 2026 年第八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 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目为 2026 年老旧小区改造工程项目。项目总投资 0.3217 亿元，计划发行江苏省政府专项债券资金 0.26 亿元，本次申请 0.26 亿元；不含专项债券的项目资本金 0.0617 亿元。项目建设资金来源情况如下：



表 1 阜宁县 2026 年第八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
1	2026 年老旧小区 改造工程项目	0.3217			0.0617		0.2600	
合计		0.3217			0.0617		0.2600	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

2. 融资应付本息情况

阜宁县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目计划融资 0.26 亿元，其中：本次申请金额 0.26 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，20 年期按 2.37%进行测算，在融资期内每年支付融资利息一次；已发行成功债券按照实际利率及还款付息方式进行测算，自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

(1) 本期债券存续期应付融资本息情况

表 2 阜宁县 2026 年第八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



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	2026年老旧小区改造工程项目	0.2600		0.2600	0.1232		0.1232	0.3832		0.3832
合计		0.2600		0.2600	0.1232		0.1232	0.3832		0.3832

(2) 全部债务存续期应付融资本息情况

表3 阜宁县2026年第八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	2026年老旧小区改造工程项目	0.2600		0.2600	0.1232		0.1232	0.3832		0.3832
合计		0.2600		0.2600	0.1232		0.1232	0.3832		0.3832

3. 项目融资与收益平衡方案

阜宁县2026年第八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 阜宁县 2026 年第八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	2026 年老旧小区改造工程项目	0.4605	0.3832	1.20
合计		0.4605	0.3832	1.20

(2) 项目全部债务存续期资金平衡方案

表 5 阜宁县 2026 年第八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	2026 年老旧小区改造工程项目	0.4605	0.3832	1.20
合计		0.4605	0.3832	1.20

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 2026 年第八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：



二〇二六年九月九日



地方政府新增专项债券项目信息披露模板

项目名称		2026年老旧小区改造工程项目										
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)		0.2600										
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: 江苏省盐城市阜宁县。 建设内容: 项目拟对自来水公司宿舍、工行宿舍楼、公安局宿舍、检察院宿舍、实小宿舍楼、都市家园、县院宿舍楼、交通局宿舍、水产公司宿舍楼、建筑公司宿舍楼(1)、建筑公司宿舍楼(2)、盐业公司宿舍楼、食品小区、附小宿舍等等18个老旧小区按照基础类、改善类、提升类大类型标准围绕雨污分流、屋面修缮、内外墙出新、绿化提升、技防安防提升、垃圾分类、电动车充电设施等20项内容进行综合改造提升。项目占地面积6.27万平方米,总建筑面积10.98万平方米,共涉及户数834户居民,29幢住宅楼,834套住宅。路面铺设13443平方米,外墙出新68455平方米,内墙出新21289.84平方米、屋面维修16582平方米、楼梯扶手翻新2115米、窗户维修490.8平方米、排水管道铺设4908米、排水立管铺设4988米。项目概算总投资3216.56万元,项目代码2511-320923-89-01-482816。(阜政服投资〔2026〕58号《关于2026年阜宁县老旧小区改造工程项目初步设计的批复》)										
项目建设期		2026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)		20										
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		0.3217										
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.0617										
专项债券融资		0.2600										
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								0.2600				
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		0.4605亿										
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	0.0096	2028年	0.0098	
2029年	0.0100	2030年	0.0102	2031年	0.0104	2032年	0.0104	2033年	0.0104	2034年	0.0104	
2035年	0.0104	2036年	0.0104	2037年	0.0104	2038年	0.0104	2039年	0.0104	2040年	0.0104	
2041年	0.0104	2042年	0.0104	2043年	0.0104	2044年	0.0104	2045年	0.0104	2046年	0.2649	
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						1.43		
债券存续期内项目总债务融资本息			0.3832亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.20	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.2600亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						1.77	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.3832亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.20	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.2600亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						1.77	
项目收益预测依据		根据经济技术指标并参照可行性研究报告及市场行情基础对收益进行预测。										

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



附件 2:

阜宁县 2026 年第八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 2026 年第八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 20 年年利率不高于 2.37%，按照 2.37%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 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目为 2026 年老旧小区改造工程项目，申请专项债券资金 0.26 亿元，债券期限 20 年，具体情况如下：

1.项目概况

(1) 项目审批情况



2025年11月20日，阜宁县政务服务管理办公室批准2026年老旧小区改造工程项目立项，项目总投资约3294万元，项目代码2511-320923-89-01-482816。（阜政服投资〔2025〕118号《关于2026年老旧小区改造工程项目建议书的批复》）

2026年1月16日，阜宁县政务服务管理办公室批准2026年老旧小区改造工程项目可行性研究报告，项目计划投资约3041万元，项目代码2511-320923-89-01-482816。（阜政服投资〔2026〕1号《关于2026年老旧小区改造工程项目可行性研究报告的批复》）

2026年7月16日，阜宁县政务服务管理办公室批准2026年阜宁县老旧小区改造工程项目初步设计，项目概算总投资3217万元，项目代码2511-320923-89-01-482816。（阜政服投资〔2026〕58号《关于2026年阜宁县老旧小区改造工程项目初步设计的批复》）

（2）项目建设内容

建设地点：江苏省盐城市阜宁县。

建设内容：项目拟对自来水公司宿舍、工行宿舍楼、都市家园、兴谷商贸城、交通局宿舍、公安局宿舍、检察院宿舍、实小宿舍楼、县院宿舍楼、航运公司宿舍楼、堤防综合宿舍楼、水产公司宿舍楼、建筑公司宿舍楼、盐业公司宿舍楼、食品小区、附小宿舍、一汽公司宿舍等18个老旧小区按照基础类、改善类、提升类三大类型标准围绕雨污分流、屋面修缮、内外墙出新、绿化提升、技防安防提升、垃圾分类、电动车充电设施等20项内容进行综合改造提升。项目共涉及29幢住宅楼，路面铺设13443平方米，外墙出新68455平方米，内墙出新21289.84平方米、屋面维修16582平方米、楼梯扶手翻新2115米、窗户维修490.8平方米、排水管道铺设4908米、排水立管铺设4988米。

（3）项目资金投入计划及建设计划



本项目资金总需求 3,217.00 万元，其中：①专项债券融资 2,600.00 万元，拟申请金额 2,600.00 万元；②不含专项债券的项目资本金 617.00 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
2026 年老旧小区改造工程项目	3,217.00			617.00		2,600.00	

[注 1]其他资本金为财政预算资金。

本项目建设期 6 个月。项目已于 2026 年 6 月开工建设，预计 2026 年 12 月完工，2027 年投入使用。

2.融资本息情况

本项目拟申请发行政府债券金额 2,600.00 万元，本次拟申请金额 2,600.00 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，20 年期按 2.37%测算，每年付息一次，到期一次偿还本金；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
2026 年	2026		2,600.00		2,600.00		



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
老旧小区改造 工程项目	2027	2,600.00			2,600.00	61.62	61.62
							
	2045	2,600.00			2,600.00	61.62	61.62
	2046	2,600.00		2,600.00		61.62	2,661.62
	全部债务存 续期		2,600.00	2,600.00		1,232.40	3,832.40
	其中：本期 债券存续期 (2026- 2046年 度)		2,600.00	2,600.00		1,232.40	3,832.40

本期债券存续期内应还本付息金额为 3,832.40 万元，全部债务存续期内应还本付息金额为 3,832.40 万元。

3. 偿债预期收益

项目建成后，可通过物业费、停车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 4,605.00 万元，全部债务存续期各年预期收益累计为 4,605.00 万元，项目收益预测如下：

表 1-3 项目预期收益汇总表

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
2027 年	78.00	44.00	34.00	3,800.00	4,605.00
2028 年	88.00	52.00	36.00		
2029 年	97.00	59.00	38.00		
2030 年	107.00	67.00	40.00		
2031 年	117.00	75.00	42.00		
.....					
2045 年	117.00	75.00	42.00		
2046 年 1-8 月	78.00	51.00	27.00		



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
合计	2,203.00	1,398.00	472.00	3,800.00	4,605.00
其中：本期债券存续期内	2,203.00	1,398.00	472.00	3,800.00	4,605.00

[注 1] (1) 物业费收入：本项目涉及 18 个老旧小区改造，改造前均无物业管理服务。改造后引入规范化物业管理，物业费标准按 1 元/平方米·月计取，涉及新增物业面积 8.15 万平方米。运营期物业费收缴率基期按 50% 测算，此后每年递增 10%，直至稳定在 90% 的收缴率水平。(2) 停车费收入：根据《关于明确住宅小区汽车停放收费管理有关问题的通知》（阜发改〔2019〕23 号），本地区停车位租金基准价为 125 元/个·月，汽车停放费为 25 元/个·月，合计停车位使用费基准价为 150 元/个·月。本着审慎性原则，按基准价下浮 20% 进行预测，即单个车位使用费按 120 元/个·月（折合 0.14 万元/年）计取。本项目规划新增停车位 208 个，运营期出租率基期按 100% 测算。

[注 2] 付现成本：(1) 物业成本：参照同类老旧小区改造项目物业管理成本构成情况，物业运营成本占物业收入的比例普遍在 70% 至 85% 之间。本项目按物业收入的 80% 测算运营成本，符合物业管理行业的实际运营规律，成本估算较为合理稳健。(2) 停车位管理费，按照 20 元/月·个计算，年成本 0.024 万元/个。

[注 3] 在全部债务存续期内政府性基金收入安排 3,800.00 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，2026 年老旧小区改造工程项目以专项收入和政府性基金收入作为还本付息的资金来源，项目收益对融资本息覆盖倍数的情况如下：

表 1-4 本期债券存续期内项目收益对融资本息的覆盖倍数情况

单位：万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益①	本期债券存续期内应付债务资金本息之和②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2026 年老旧小区改造工程项目	4,605.00	3,832.40	1.20

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
2026 年老旧小区改造工程项目	4,605.00	3,832.40	1.20



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2026年第八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。



照 执 业 营

编号 320105000202509080039



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

统一社会信用代码

91320902MAE342G987 (1/1)

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

类型

成立日期 2024年10月30日

围
坝
抽
经

经营场所

南京市建邺区奥体大街68号3栋9层9-B

[illegible]

登记机关

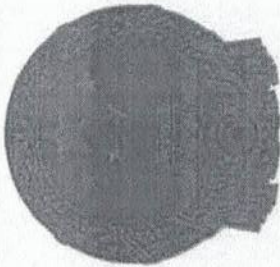


2025年09月08

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

- 《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。
- 《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。
- 《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。

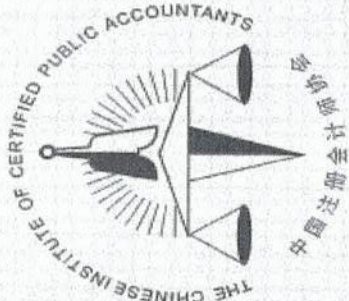


发证机关：江苏省财政厅

2025年9月22日

中华人民共和国财政部制





姓 名 郭斌
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1978-10-10
Date of birth
工 作 单 位 北京中名国成会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 江苏分所
身 份 证 号 码 320911197810101212
Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



郭斌 320900170030

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 /y 12 月 /m 30 日 /d

年 /y 月 /m 日 /d





姓名 张松

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1986-05-01

Date of birth

工作单位 北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙) 江苏分所

Working unit

身份证号码

Identity card No. 500230109605017520



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



张松 320000260001

证书编号:
No. of Certificate

320000260001

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

2012 年 12 月 27 日

年 月 日
/y /m /d



射阳县 2026 年第八批江苏省
政府新增专项债券（城镇建设）项目
收益与融资平衡财务评估报告

中昇核字（2026）第 020007 号



南京中昇会计师事务所（普通合伙）

Nanjing Zhongsheng CPAs (General Partnership)

地址：南京市建邺区牡丹江街 69 号大唐科技大厦 B 座 10 层

电话：025-86666061

邮编：210019

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26F3M8CHA9



目 录

一、财务评估报告

1. 项目总投资及资金来源情况
2. 应付专项债券本息情况
3. 债券存续期内项目总收益
4. 项目收益与融资平衡

附件 1：项目收益及现金流入评价说明

附件 2：项目明细表

二、报告附件

1. 南京中昇会计师事务所（普通合伙）营业执照复印件
2. 南京中昇会计师事务所（普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件





南京中昇会计师事务所（普通合伙）

Nanjing Zhongsheng CPAs (General Partnership)

地址 (location) : 南京市建邺区牡丹江街69号大唐科技大厦B座10层
电话 (t e l) : 0 2 5 - 8 6 6 6 6 0 6 1

射阳县2026年第八批江苏省政府新增专项债券 项目收益与融资平衡财务评估报告

中昇核字（2026）第020007号

射阳县财政局：

我们接受委托，对射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目收益与融资平衡情况进行财务评估并出具财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。项目实施单位对债券存续期内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。

射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券资金拟用于 2025 年经开区污水提质增效工程项目等 3 个项目。经专项评估，我们认为，根据相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设，本次评估的 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券，债券存续期内项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息，实现项目收益和融资平衡。

总体评估结果如下：

一、项目总投资及资金来源情况

1、射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券债券存续期内项目总投资 15,333.40 万元，明细如下：





表1

单位：万元

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目总投资
1	2025年经开区污水提质增效工程	2503-320924-89-01-150659	10,000.00
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	2411-320924-89-01-886250	1,350.00
3	合德镇2026年老旧小区综合改造项目	2510-320924-89-01-621323	3,983.40
	合计		15,333.40

2、本期拟申请专项债券资金 8,000.00 万元，其中本期债券用于资本金金额 0.00 万元，非资本金金额 8,000.00 万元。剩余部分资金来源：其他资本金 7,333.40 万元。

项目资金来源情况如下：

表2

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
2025年经开区污水提质增效工程	10,000.00			3,500.00		6,500.00	
射阳县中医院制剂楼改造项目	1,350.00			350.00		1,000.00	
合德镇2026年老旧小区综合改造项目	3,983.40			3,483.40		500.00	
合计	15,333.40	-	-	7,333.40	-	8,000.00	

二、应付专项债券本息情况

1. 本期债券目前已有地方政府专项债券资金 0 万元，假设本期发行专项债券 8,000 万元，后续发行专项债券 0.00 万元，具体发行期限如下：

表3

单位：万元

序号	项目名称	发行期限	本期发行金额	后续发行金额
1	2025年经开区污水提质增效工程	20	6,500.00	
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	20	1,000.00	





南京中昇会计师事务所（普通合伙）

序号	项目名称	发行期限	本期发行金额	后续发行金额
3	合德镇2026年老旧小区综合改造项目	20	500.00	
	合计		8,000.00	

2. 拟新发行利率估算情况：拟本期新发行20年期债券的利率为2.50%，半年付息一次。

表4

单位：万元

序号	项目名称	本期债务存续期还本付息	全部债务存续期还本付息
1	2025年经开区污水提质增效工程	9,750.00	9,750.00
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	1,500.00	1,500.00
3	合德镇2026年老旧小区综合改造项目	750.00	750.00
	合计	12,000.00	12,000.00

三、债券存续期内项目总收益

表5

单位：万元

序号	项目名称	本期债务存续期项目总收益	全部债务存续期内项目总收益
1	2025年经开区污水提质增效工程	13,454.25	13,454.25
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	1,915.16	1,915.16
3	合德镇2026年老旧小区综合改造项目	1,365.00	1,365.00
	合计	16,734.41	16,734.41

四、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表6

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
2025年经开区污水提质增效工程	10,000.00	13,454.25	20	9,750.00	1.38
射阳县中医院制剂楼改造项目	1,350.00	1,915.16	20	1,500.00	1.28
合德镇2026年老旧小区综合改造项目	3,983.40	1,365.00	20	750.00	1.82
合计	15,333.40	16,734.41		12,000.00	1.39





全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表7

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债券存续期 内项目总收益 ①	发行 期限	全部债券存续 期内项目总债 务融资本息②	项目收益覆 盖倍数 ③=①/②
2025年经开区污水提质 增效工程	10,000.00	13,454.25	20	9,750.00	1.38
射阳县中医院制剂楼改 造项目	1,350.00	1,915.16	20	1,500.00	1.28
合德镇2026年老旧小区 综合改造项目	3,983.40	1,365.00	20	750.00	1.82
合计	15,333.40	16,734.41		12,000.00	1.39

经上述测算，根据相关单位对项目自身收益、政府性基金收入及其所依据的各项假设，本次评估的射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目，本期债券存续期内项目收益覆盖倍数为 1.39，项目总收益能够合理保障偿还项目总债务融资本息。

本次评估的射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券项目可以实现项目收益和融资平衡。

本报告仅供委托方申请射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券使用，因使用不当造成的任何后果与本所及注册会计师无关。

附件：项目收益与现金流入评估说明

项目明细表

南京中昇会计师事务所（普通合伙）



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026 年 9 月 7 日



射阳县2026年第八批江苏省政府新增专项债券
项目收益与现金流入评估说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅关于做好 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券发行准备工作的通知，结合射阳县城镇建设项目的有关批复文件、可研报告及其他相关资料，并遵循会计核算的一般原则，编制项目收益与现金流入预测表。

二、基本假设

- 1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2. 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平无重大变化；
- 3. 项目建设内容和投资总额与可研报告确定的内容不发生重大变化；
- 4. 项目实施资金来源能按预计方式实现，专项债券利率与假设利率无重大变化；
- 5. 项目建成后形成的收入模式与现有的预测不存在重大变化；
- 6. 政府制定的土地出让计划、可返还政府收益等能够顺利执行；
- 7. 地方 GDP 增速与预计增速无重大变化，土地出让价格在正常范围内变动；
- 8. 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目概况

射阳县 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券拟用于以下项目：

表 1

序号	项目名称	发改委投资项目代码	项目实施单位
1	2025 年经开区污水提质增效工程	2503-320924-89-01-150659	江苏射阳经济开发区管理委员会
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	2411-320924-89-01-886250	射阳县中医院
3	合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	2510-320924-89-01-621323	射阳县合德镇人民政府

1. 项目一（2025 年经开区污水提质增效工程）概况

根据射阳县政务服务管理办公室颁布的《关于江苏射阳经济开发区管理委员会实施 2025 年经开区污水提质增效工程项目建议书的批复》（射政服投资审[2025]86 号）和《关于江苏射阳经济开发区管理委员会实施 2025 年经开区污水提质增效工程可行



性研究报告的批复》（射政服投资审[2025]105号），项目位于射阳县经济开发区。建设任务：实施闽豪工业园、陈洋区域、南大研究院、凤兴等区域内雨污分流改造，陈洋污水处理厂提标改造。建设内容规模：（1）清淤、检测雨污水管网约90km；（2）修复雨污水管网约6.0km；（3）DN400市政污水管网更新1.0km；（4）雨污分流改造管网约46.8km；（5）陈洋污水厂一、二期工艺及智能化改造，处理规模10000吨/天。发改委投资项目代码：2503-320924-89-01-150659。

项目总投资为10,000万元，其中：专项债券资金6,500万元，超长期国债2,207万元，财政安排资金1,293万元。项目自身收益来源主要为中水回用收费，污水处理收入。

2. 项目二（射阳县中医院制剂楼改造项目）概况

射阳县政务服务管理办公室关于《射阳县中医院制剂楼改造项目可行性研究报告（含项目建议书）的批复》射政服投资审【2024】207号，项目建设地点位于射阳县。项目建设规模及内容：制剂楼1-3层增设10台设备，4-6层装修、消防改造；增设2部电梯；电力增容以及场地平整等附属工程。发改委投资项目代码：2411-320924-89-01-886250。

本项目批复总投资1,350.00万元，其中专项债券资金1,000万元，财政安排资金350.00万元。项目自身收益来源主要为中医院中草药剂收入。

3. 项目三（合德镇2026年老旧小区综合改造项目）概况

根据《关于射阳县合德镇人民政府实施合德镇2026年老旧小区综合改造项目项目建议书的批复》（射政服投资审[2025]253号）和《关于射阳县合德镇人民政府实施合德镇2026年老旧小区综合改造项目可行性研究报告的批复》（射政服投资审[2025]254号），项目建设地点位于射阳县合德镇。项目建设规模及内容：主要实施双龙小区17栋，为民路西侧住宅楼14栋、县社家属区4栋、交通路两侧综合楼9栋和庆南小区38栋。本项目改造总建筑面积约为22.13万平方米，改造楼栋为79栋，涉及户数为2269户。发改委投资项目代码：2510-320924-89-01-621323。

项目总投资为3983.40万元，其中：专项债券安排500.00万元，财政预算安排3483.40万元。项目自身收益来源主要为停车费收入。

四、项目资金来源情况

射阳县2026年第八批江苏省政府新增专项债券项目债券存续期内项目总投资15,333.40万元，本期拟申请专项债券资金8,000.00万元，其中本期债券用于资本



金金额 0.00 万元，非资本金金额 8,000.00 万元。剩余部分资金来源：其他资金（非资本金）7,333.40 万元。

项目资金来源情况如下：

表 2

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
2025 年经开区污水提 质增效工程	10,000.00			3,500.00		6,500.00	
射阳县中医院制剂楼 改造项目	1,350.00			350.00		1,000.00	
合德镇 2026 年老旧小 区综合改造项目	3,983.40			3,483.40		500.00	
合计	15,333.40	-	-	7,333.40	-	8,000.00	

注：1. 2025 年经开区污水提质增效工程项目其他资本金 3500 万元为超长期国债 2,207 万元，财政安排资金 1,293 万元。

2. 射阳县中医院制剂楼改造项目：其他资金资本 350 万元为财政安排资金。

3. 合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目其他资本金 3483.40 万元为财政安排资金。

五、应付专项债券本息情况

1. 本期债券目前已有地方政府专项债券资金 0 万元，假设本期发行专项债券 8,000 万元、后续发行专项债券 0.00 万元，具体发行期限如下：

表 3

单位：万元

序号	项目名称	发行期限	本期发行金额	后续发行金额
1	2025 年经开区污水提质增效工程	20	6,500.00	
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	20	1,000.00	
3	合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	20	500.00	
	合计		8,000.00	

2. 拟新发行利率估算情况：拟本期新发行 20 年期的利率为 2.50%，半年付息一次。



表 4

单位：万元

序号	项目名称	本期债务存续期 还本付息	全部债务存续期 还本付息
1	2025 年经开区污水提质增效工程	9,750.00	9,750.00
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	1,500.00	1,500.00
3	合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	750.00	750.00
	合计	12,000.00	12,000.00

以下为分项目的应付本息情况表

项目一：2025 年经开区污水提质增效工程项目

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资 利率	应付利息	还本付息合 计
2026 年	-	6,500.00		6,500.00	2.50%	-	-
2027 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2028 年	6,500.00	-		6,500.00		162.50	162.50
2029 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2030 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2031 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2032 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2033 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2034 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2035 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2036 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2037 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2038 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2039 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2040 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2041 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2042 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2043 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2044 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2045 年	6,500.00			6,500.00		162.50	162.50
2046 年	6,500.00		6,500.00	-		162.50	6,662.50
合计		6,500.00	6,500.00			3,250.00	9,750.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							9,750.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							9,750.00

注：项目计划发债总额为 6,500 万元，其中本期计划发行 6,500 万元。



项目二：射阳县中医院制剂楼改造项目

年 度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	本期新增融资利率	应付利息	还本付息合计
2026 年	-	1,000.00		1,000.00	2.50%	-	-
2027 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2028 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2029 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2030 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2031 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2032 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2033 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2034 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2035 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2036 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2037 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2038 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2039 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2040 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2041 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2042 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2043 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2044 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2045 年	1,000.00			1,000.00		25.00	25.00
2046 年	1,000.00		1,000.00	-		25.00	1,025.00
合计		1,000.00	1,000.00			500.00	1,500.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							1,500.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							1,500.00

注 1：项目计划发债总额为 1,000 万元，其中：本期计划新发行 1,000.00 万元。



项目三：合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目

年 度	期初 本金	本期 新增	本期 偿还	期末 本金	本期新增融资 利率	应付利息	还本付息 合计
2026 年	-	500.00		500.00	2.50%	-	-
2027 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2028 年	500.00	-		500.00		12.50	12.50
2029 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2030 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2031 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2032 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2033 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2034 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2035 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2036 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2037 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2038 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2039 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2040 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2041 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2042 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2043 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2044 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2045 年	500.00			500.00		12.50	12.50
2046 年	500.00		500.00	-		12.50	512.50
合计		500.00	500.00			250.00	750.00
其中：本期债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							750.00
其中：全部债务存续期还本付息合计（2026 年-2046 年）							750.00

注 1：项目计划发债总额为 500 万元，其中：本期计划新发行 500 万元。

六、债券存续期内项目总收益

表 5

单位：万元

序号	项目名称	本期债务存续期 项目总收益	全部债务存续期内 项目总收益
1	2025 年经开区污水提质增效工程	13,454.25	13,454.25
2	射阳县中医院制剂楼改造项目	1,915.16	1,915.16
3	合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	1,365.00	1,365.00
	合计	16,734.41	16,734.41

明细如下：



1. 项目一（2025 年经开区污水提质增效工程）净现金流入预测

（1）项目专项收入预测：本项目专项收入为中水回用收费，污水处理收入。

中水回用收入按项目可研的日处理水规模 10,000.00 吨/天、中水回用单价 2.5 元/立方米/t、预计可在售比例 65%估算；第 3 年开始每年增长 1%。

污水收入按该工程涉及人数 12.60 万人及人均排放污水标准 56.47 吨/人、射阳县污水处理费收费标准 1.20 元/吨估算；每 3 年上涨 1%计算。

项目预计于 2026 年末竣工，收入自 2027 年开始计算。

项目运营成本考虑为日常人员费用、维护费用、修理费用，按收入比例的 55%计算。

（2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去运营成本，可用于偿还项目融资本息。

表 6

单位：万元

年度	项目自身经营收入	其他收入	合计	项目运营成本	项目自身收益
2026					
2027	1,440.00	0.00	1,440.00	792.00	648.00
2028	1,440.00	0.00	1,440.00	792.00	648.00
2029	1,448.40	0.00	1,448.40	796.62	651.78
2030	1,454.40	0.00	1,454.40	799.92	654.48
2031	1,460.46	0.00	1,460.46	803.25	657.21
2032	1,475.06	0.00	1,475.06	811.28	663.78
2033	1,481.24	0.00	1,481.24	814.68	666.56
2034	1,487.48	0.00	1,487.48	818.11	669.37
2035	1,502.36	0.00	1,502.36	826.30	676.06
2036	1,508.73	0.00	1,508.73	829.80	678.93
2037	1,515.16	0.00	1,515.16	833.34	681.82
2038	1,530.31	0.00	1,530.31	841.67	688.64
2039	1,536.87	0.00	1,536.87	845.28	691.59
2040	1,543.50	0.00	1,543.50	848.93	694.57
2041	1,558.93	0.00	1,558.93	857.41	701.52
2042	1,565.69	0.00	1,565.69	861.13	704.56
2043	1,572.52	0.00	1,572.52	864.89	707.63
2044	1,588.25	0.00	1,588.25	873.54	714.71
2045	1,595.22	0.00	1,595.22	877.37	717.85
2046	1,193.75	0.00	1,193.75	656.56	537.19
合计	29,898.33	0.00	29,898.33	16,444.08	13,454.25
其中：2026-2046	29,898.33	0.00	29,898.33	16,444.08	13,454.25



2. 项目二（射阳县中医院制剂楼改造项目）净现金流入预测

（1）项目专项收入预测：项目自身收益来源主要为中医院中草药剂收入。

中草药剂收入为预计此项目对中医院中草药剂收入的增加额：以中医院现有中草药剂收入 2257.22 万元为基数，估算药剂楼建成第一年后增加药剂收入 10%，其后每年增长 4%。项目计划于 2026 年 12 月竣工，收入自 2027 年 1 月开始计算。

成本为中草药剂的采购和生产成本：以中医院现在成本占收入比例（84%）为基数，估算药剂楼建成每年可降低成本率 2%，最低降至 70%。

（2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入减去中医院中草药剂采购和生产成本可用于偿还项目融资本息。

表 7

单位：万元

年度	项目自身经营收入	其他收入	合计	项目运营成本	项目自身收益
2026					
2027	225.72	0.00	225.72	185.09	40.63
2028	234.75	0.00	234.75	187.80	46.95
2029	244.14	0.00	244.14	190.43	53.71
2030	253.91	0.00	253.91	192.97	60.94
2031	264.07	0.00	264.07	195.41	68.66
2032	274.63	0.00	274.63	197.73	76.90
2033	285.62	0.00	285.62	199.93	85.69
2034	297.04	0.00	297.04	207.93	89.11
2035	308.92	0.00	308.92	216.24	92.68
2036	321.28	0.00	321.28	224.90	96.38
2037	334.13	0.00	334.13	233.89	100.24
2038	347.50	0.00	347.50	243.25	104.25
2039	361.40	0.00	361.40	252.98	108.42
2040	375.86	0.00	375.86	263.10	112.76
2041	390.89	0.00	390.89	273.62	117.27
2042	406.53	0.00	406.53	284.57	121.96
2043	422.79	0.00	422.79	295.95	126.84
2044	439.70	0.00	439.70	307.79	131.91
2045	457.29	0.00	457.29	320.10	137.19
2046	475.58	0.00	475.58	332.91	142.67
合计	6,721.75	0.00	6,721.75	4,806.59	1,915.16
其中：2026-2046	6,721.75	0.00	6,721.75	4,806.59	1,915.16



3. 项目三（合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目）净现金流入预测

（1）项目专项收入预测：本项目专项收入为停车费收入。

停车费收入按照预计建成停车位数量 2298 个、单个停车位收费 150 元/月、停车率 75%估算。项目计划于 2026 年 12 月竣工，收入自 2027 年 1 月开始计算。

项目成本为运营维护成本，参照江苏五洋自控技术股份有限公司（300420）毛利率和停车费收入进行估算。

（2）项目收益预测：本项目收益为项目专项收入扣除运营维护成本余额，可用于偿还项目融资本息。

表 8

单位：万元

年度	项目自身经营收入	其他收入	合计	项目运营成本	项目自身收益
2026					
2027	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2028	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2029	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2030	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2031	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2032	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2033	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2034	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2035	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2036	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2037	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2038	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2039	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2040	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2041	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2042	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2043	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2044	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2045	310.23	0	310.23	241.98	68.25
2046	310.23	0	310.23	241.98	68.25
合计	6,204.60	0.00	6,204.60	4,839.60	1,365.00
其中：2026-2046	6,204.60	0.00	6,204.60	4,839.60	1,365.00



七、项目收益与融资平衡

本期债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 9

单位：万元

项目名称	项目总投资	本期债券存续期内项目总收益①	发行期限	本期债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
2025 年经开区污水提质增效工程	10,000.00	13,454.25	20	9,750.00	1.38
射阳县中医院制剂楼改造项目	1,350.00	1,915.16	20	1,500.00	1.28
合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	3,983.40	1,365.00	20	750.00	1.82
合计	15,333.40	16,734.41		12,000.00	1.39

全部债务存续期内项目收益偿还融资本金和利息情况如下：

表 10

单位：万元

项目名称	项目总投资	全部债券存续期内项目总收益①	发行期限	全部债券存续期内项目总债务融资本息②	项目收益覆盖倍数 ③=①/②
2025 年经开区污水提质增效工程	10,000.00	13,454.25	20	9,750.00	1.38
射阳县中医院制剂楼改造项目	1,350.00	1,915.16	20	1,500.00	1.28
合德镇 2026 年老旧小区综合改造项目	3,983.40	1,365.00	20	750.00	1.82
合计	15,333.40	16,734.41		12,000.00	1.39



三、项目详细信息

项目1

2025年经开区污水提质增效工程												
生态环保												
城镇污水垃圾收集处理												
0.65000000												
0.00000000												
项目位于铜川市经济开发区，建设任务：安通园区工业废水、生活污水分流改造，陈泽污水处理厂提标改造，建设内容规模：（1）清淤、检测雨水管网约90km；（2）修复雨水管网约6.0km；（3）DN400市政污水管网更新1.0km；（4）雨污分流改造管网约46.8km；（5）陈泽污水厂二期工艺及智能化改造，处理规模10000吨/天												
2025 年至 2026 年												
2026 年至 2046 年												
20												
1.00000000												
0.35000000												
0.65000000												
0.00000000												
项目分期融资计划（单位：亿元）												
2023年及以前2024年2025年2026年2027年2028年2029年2030年2031年及以后												
0.65000000												
专项债券融资（单位：亿元）												
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）												
1.3454												
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2022年2023年2024年2025年2026年2027年2028年2029年2030年2031年及以后												
0.064800000.065178000.065448000.065721000.066378000.0663												

注：1. 本表中项目总收益是指债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。



三、项目详细信息

项目1

项目名称		射阳县中医院制剂楼改造项目									
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）									
本项目专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）		0.100000000									
其中，用于符合条件的重大项目的金额（单位：亿元）		0.000000000									
项目简要描述		制剂楼1-3层增设10台设备，4-6层装修、消防改造；增设2部电梯；电力增容以及场地平整等附属工程									
项目建设期		2025年至2026年									
项目运营期		2027年至2046年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）		20									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.135000000									
其中，不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）		0.035000000									
专项债券融资（单位：亿元）		0.100000000									
其他债务融资（单位：亿元）		0.000000000									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.191516									
专项债券融资（单位：亿元）		0.100000000									
其他债务融资（单位：亿元）											
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.191516									
2021年及以前		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
2027年	0.00406300	0.00469500	0.00537100	0.00604900	0.00672700	0.00740500	0.00808300	0.00876100	0.00943900	0.01011700	
2028年	0.00856600	0.00924400	0.00992200	0.01060000	0.01127800	0.01195600	0.01263400	0.01331200	0.01399000	0.01466800	
2029年	0.01084200	0.01152000	0.01219800	0.01287600	0.01355400	0.01423200	0.01491000	0.01558800	0.01626600	0.01694400	
2030年	0.01371900	0.01439700	0.01507500	0.01575300	0.01643100	0.01710900	0.01778700	0.01846500	0.01914300	0.01982100	
2031年	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.150000000									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.100000000									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.150000000									
债券存续期内项目总收益（单位：亿元）		0.100000000									
项目收益预测依据		中医院中药制剂收益									

注：1. 本表中项目总收益是指债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度项目收益填写实际数据，未来年度项目收益填写预测数据。



三、项目详细信息

项目1

项目名称		射阳县合德镇2026年老旧小区综合改造项目										
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)		0.05000000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金金额(单位:亿元)		0.00000000										
项目简要描述		实施双龙小区17栋,为民路西侧住宅楼14栋、县社区南区4栋、交通路西侧综合楼9栋和庆南小区38栋。本项目改造总建筑面积约为22.13万平方米,改造楼栋为79栋,涉及户数为2269户。										
项目建设期		2026年至2026年										
项目运营期		2027年至2046年										
本项目拟发行债券期限(单位:年)		20										
债券存续期内项目总投资(单位:亿元)		0.39830000										
其中:不含专项债券的项目资本金(单位:亿元)		0.34830000										
专项债券融资(单位:亿元)		0.05000000										
其他债务融资(单位:亿元)		0.00000000										
		项目资本金计划(单位:亿元)										
		2023年及以前										
专项债券融资(单位:亿元)		0.05000000										
其他债务融资(单位:亿元)												
		2024年										
		2025年										
		2026年										
		2027年										
		2028年										
		2029年										
		2030年										
		2031年及以后										
债券存续期内项目总收益(单位:亿元)		0.1365										
		债券存续期内项目分年收益(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	2030年	2031年及以后	
2027年	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	
2033年	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	
2039年	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	
2045年	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	0.00682500	
2051年	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	0.00000000	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本息(单位:亿元)		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本金(单位:亿元)		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位:亿元)		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位:亿元)		债券存续期内项目总收益/项目总投资										
项目收益预测依据		停年费收入										
		0.34										
		1.82										
		2.73										
		1.82										
		2.73										

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320105MACWUQAKXP (1/1)

编号 320105000202404070067



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

名称 南京中昇会计师事务所（普通合伙）

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 赵莉霞

经营范围

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

出资额 40万元整

成立日期 2023年08月29日

主要经营场所

南京市建邺区牡丹江街69号大唐科技大厦B座10层1002室



2024年 04 月 07 日

登记机关



会计师事务所 执业证书

名称：南京中昇会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：赵莉霞
主任会计师：
经营场所：南京市建邺区牡丹江街69号大唐科技大厦B座10层1002室
组织形式：普通合伙
执业证书编号：32010110
批准执业文号：苏财会〔2023〕65号
批准执业日期：2023年9月26日

说明

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

2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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



发证机关：江苏省财政厅

2023年9月26日



中华人民共和国财政部制

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



批准注册协会：江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Jiangsu Provincial Institute of CPAs
证书编号：110001670176
No. of Certificate
发证日期：2018 年 01 月 03 日
Date of Issuance



姓名 沈玲
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1987-12-07
Date of birth
工作单位 中兴华会计师事务所（普通合伙）江苏分所
Working unit
身份证号码 321181198712074928
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



沈玲 110001670176
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

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs
2018 年 1 月 23 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



事务所
CPAs
2018 年 1 月 23 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



年 月 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



年 月 日



姓名 张晶
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1986-10-22
Date of birth
工作单位 南京中源会计师事务所(普通合伙)
Working unit
身份证号码 320105198610220823
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



张晶 320101100001

年 月 日
y m d

证书编号: 320101100001
No. of Certificate

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

发证日期: 2023 年 12 月 26 日
Date of Issuance

盐城方天园会计师事务所(普通合伙)

建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

收益与融资自求平衡预测

财务评估报告

盐方天园咨询 202616 号

建湖县财政局：

我们接受贵局委托，对建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程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。

江苏省财政厅下达了《关于做好 2026 年第八批新增地方政府债券发行准备工作的通知》，对 2026 年新增地方政府债券发行工作做了具体要求。

我们依据建湖县水利局和贵局提供的相关资料执行了适当的评价程序。建湖县水利局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

本次预测以建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目为依托，结合项目的建设、运营等情况，以预测期间的经济环境最佳估计假设为前提，作建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-建湖县供水管网

漏损治理和老化更新改造工程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 2026 年城镇建设专项债券 0.35 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 2.3%。

（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）；

《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 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）；

江苏省财政厅《关于做好2026年第八批新增地方政府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）预测期内与城乡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. 本项目为供水管网漏损治理和老化更新改造公益性市政供水项目，项目专项收入为减少管网漏损带来的水费收益，预测收入为本项目专项债券整个存续期内水费经营性收入；

2. 项目收入假设全部为现金流收入；收入归集至监管专户，用于还本付息部分按规定上缴国库；

3. 项目付现成本为管网维护维修成本；

4. 项目测算不考虑税费支出；

5. 预测项目净收益=项目水费专项收入-运营付现成本，净收益优先用于偿还本次专项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

项目名称：建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目，项目审批监管代码：2412- 320925- 89- 01- 586053，穿透式监测系统编码：P25320925- 0013。建设地点：盐城市建湖县境内（东部片区、西部片区），建设内容：改造 DN15-400 市政供水管网 175 公里，增设分区计量装置 300 个，更换入户水表 50000 只。建设期：16 个月，2025 年 9 月开工，预计 2026 年 12 月竣工验收投入使用。项目总投资 10340 万元。项目单位：建湖县水利局；主管部门：建湖县水利局；实际运维实施单位：建湖县农村供水有限公司。项目不新增建设用地，项目已取得项目建议书批复、可研批复，已办理建筑工程施工许可证，勘察、设计、施工监理已完成招标，前期手续完备成熟。

（二）项目合规性

项目已完成立项审批，已办理施工许可，勘察测绘、设计服务、施工、监理已完成招标工作；项目符合国家老旧管网更新、供水管网漏损治理、农村供水高质量发展相关政策，属于专项债券支持的公益性供水基础设施方向。2024 年 12 月 23 取得建湖县政务服务管理办公室《关于建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目建议书的批复》（建政服投资（2024）273 号），同步取得可行性研究报告批复。

（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
建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目	10340	-	-	6840	-	3500	-
合计	10340	-	-	6840	-	3500	-

项目资金来源说明：

项目总投资 10340 万元，其中拟使用本期地方政府专项债券募集资金 3500 万元、项目资本金（其他资本金）6840 万元由项目单位自筹。

（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 2026 年城镇建设专项债券 0.35 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

本次申请发行的城镇建设专项债券资金，全部按规定用于城乡建设项目。

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“四化战略”，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，20220 年赛迪全国百强县榜单位列第 74 位。建湖县 2023—20220 年的地区生产总值（GDP）为 742.96 亿

元、779.82、805.07 亿元，建湖县政府工作报告中 2026 年的 GDP 增长率预期目标为 5%。近三年主要经济指标见下表：

2023-2025 建湖县主要经济指标情况

金额单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025
地区生产总值	742.96	779.82	805.07
一般公共预算收入	41.56	42.63	44.03
政府性基金收入	67.4	48.45	36.21
其中：国有土地使用权出让收入	66.52	47.63	31.82
政府性基金支出	54.41	48.33	30.03
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	43.18	44.31	23.08

六、本期专项债券项目资金平衡测算

（一）应付本期专项债券本息情况

本次建湖县城镇建设专项债券项目-建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目计划发行专项债券总金额 0.35 亿元，拟使用本次专项债券募集资金 0.35 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 2.3%。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：

项目应付本期专项债券本息表

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
建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目	2026	-	3500	-	3500	-	-
	2027	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2028	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2029	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2030	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2031	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2032	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2033	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2034	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2035	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2036	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2037	-	-	-	3500	80.5	80.5

	2038	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2039	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2040	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2041	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2042	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2043	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2044	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2045	-	-	-	3500	80.5	80.5
	2046	-	-	3500	-	80.5	3580.5
合 计		-	3500	3500	-	1610	5110

（三）项目财务分析

1. 项目收入

本项目专项收入为水费收入。项目建成后，供水管网漏损率由 29.6% 降至 12%，有效发挥有原管网的供水能力，根据项目单位提供的说明，每年在原有供水量基础上新增 500 万 m³有效供水，按照基本水价 1.58 元/m³ 测算，年水费收益 790 万元；债券存续期水费专项总收入 15800 万元。

2. 债券存续期项目付现成本估算

每年维护维修成本按照固定资产原值 1%计取，年均付现成本 103.4 万元，债券存续期付现总成本 2068 万元。

3. 债券存续期项目净收益估算

预测项目债券存续期项目净收益=项目水费专项收入-运营付现成本=13732 万元，净收益优先用于偿还本次专项债券融资利息及本金。

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	项目收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本息的项目收益	说明
建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目	15800	2068	13732	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

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	预计收益	本次专项债券融资本金	本次专项债券融资利息	下期计划专项债券融资本金（2027年）	下期专项债券融资利息	项目专项债券融资总金额	项目专项债券融资总本金利息	项目收益对专项债券融资本息覆盖倍数
建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目	10340	13732	3500	1610	-	-	3500	5110	2.69

(2) 项目收益对项目总融资本息覆盖倍数

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	本次专项债券融资本金	本次专项债券融资利息	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
建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目	10340	13732	3500	1610	-	-	3500	5110	2.69

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：建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

金额单位：亿元

项目名称	建湖县供水管网漏损治理和老化更新改造工程项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	市政基础设施（给排水、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	0.35
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	项目建设地点建湖县县域境内，建设内容：改造 DN15- 400 市政供水管网 175 公里，增设分区计量装置 300 个，更换入户水表 50000 只。项目总投资 10340 万元，本次申报专项债需求规模为 3500 万元。
项目建设期	2026 年—2027 年
项目运营期	2028 年—2056 年
本项目拟发行债券期限	20 年
项目总投资	1.0340

其中：不含专项债券的项目 资本金			0.6840								
专项债券融资			0.35								
其他债务融资			-								
项目分年融资计划											
			2020年及以 前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以 后年度
专项债券融资									0.35		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			1.3732								
债券存续期内项目分年收益											
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	-	2027年	0.06866		
2028年	0.06866	2029年	0.06866	2030年	0.06866	2031年	0.06866	2032年	0.06866		
2033年	0.06866	2034年	0.06866	2035年	0.06866	2036年	0.06866	2037年	0.06866		
2038年	0.06866	2039年	0.06866	2040年	0.06866	2041年	0.06866	2042年	0.06866		
2043年	0.06866	2044年	0.06866	2045年	0.06866	2046年	0.06866	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							1.33
债券存续期内项目总债务融资本息				0.5110	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				0.35	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						3.92
债券存续期内项目总地方债券融资本息				0.5110	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				0.35	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						3.92
项目收益预测依据				项目实施方案、可研报告及相关资料。							

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. 项目单位建湖县水利局为偿债责任主体；项目形成资产登记在项目单位名下，债券存续期内资产不得违规转让、抵押担保；项目水费收入实行专户分账管理，还本付息资金按财政管理要求及时足额上缴国库。

4. 本财务评估依据项目实施单位及贵局提供的实施方案、可研、项目核准批复等全套资料，资料提供方应对所提供资料真实性、合法合规性、完整性负责。

5. 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，不对未来实际运营结果提供保证。

6. 本财务评估报告仅供建湖县财政局向省财政厅申请发行建湖县 2026 年城镇建设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：



报告日期：2026 年 9 月 9 日



中国注册会计师：





姓名 李杰
Full name 李杰
性别 男
Sex 男
出生日期 1973-10-29
Date of birth 1973-10-29
工作单位 江苏方天会计师事务所(普通合伙)
Working unit 江苏方天会计师事务所(普通合伙)
身份证号码 320925197310280617
Identity card No. 320925197310280617



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



李杰(320900070008)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



李杰(320900070008)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/ /

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



李杰 320900070008



年 月 日
/ /

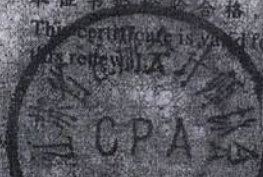


姓名 唐凤春
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1966-04-22
Date of birth
工作单位 盐城众正会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号 320926196604220413
Identity card No.



登记
Registration

本证书经年检合格
This certificate is valid after
annual renewal



唐凤春(320900160010)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

唐凤春(320900160010)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

唐凤春(320900160010)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



唐凤春 320900160010

唐凤春(320900160010)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会



唐凤春(320900160010)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



唐凤春(320900160010)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



唐凤春(320900160010)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

证书序号: NO.003693

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

二〇〇七年八月二十八日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 盐城天园会计师事务所(普通合伙)

主任会计师: 李杰

办公场所: 盐城市解放南路150号

组织形式: 合伙制

会计师事务所编号: 32090035

注册资本(出资额): 10万

批准设立文号: 苏财会[2007]32号

批准设立日期: 2007-08-28





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320925666810608J (1/1)

编号 320925000202112280002



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 盐城方圆会计师事务所(普通合伙)

类型 普通合伙企业

执行事务合伙人 李杰

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；代理记帐、税务咨询服务；资产评估、培训、咨询、财务顾问、工程造价咨询、招标代理、工程监理、项目工程、项目管理、基本建设财务管理咨询、与工程造价咨询事项相关的投资咨询业务；法律、法规规定的其他业务。

成立日期 2007年09月07日

合伙期限 2007年09月07日至2027年09月06日

主要经营场所 建湖县城东方御花园D6幢111室



登记机关

2021年12月28日

盐城方天园会计师事务所(普通合伙)

建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

收益与融资自求平衡预测

财务评估报告

盐方天园咨询 202615 号

建湖县财政局：

我们接受贵局委托，对建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新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。

江苏省财政厅下达了《关于做好 2026 年第八批新增地方政府债券发行准备工作的通知》，对 2026 年新增地方政府债券发行工作做了具体要求。

我们依据建湖县农村供水有限公司、建湖县水利局和贵局提供的相关资料执行了适当的评价程序。建湖县农村供水有限公司、建湖县水利局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

本次预测以建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目为依托，结合项目的建设、运营等情况，以预测期间的经济环境最佳

估计假设为前提，作建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新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 2026 年城镇建设专项债券 0.34 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 2.3%。

（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）；

《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 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）；

江苏省财政厅《关于做好2026年第八批新增地方政府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）预测期内与城乡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. 本项目为老旧供水管网及二次供水设施更新改造公益性市政供水项目，项目专项收入为水费收入，预测收入为本项目专项债券整个存续期内水费经营性收入；

2. 项目收入假设全部为现金流收入；收入归集至监管专户，用于还

本付息部分按规定上缴国库；

3. 项目付现成本包含运营维护维修费、人员工资福利费等运营付现支出；

4. 项目测算不考虑税费支出；

5. 预测项目净收益=项目水费专项收入项目-运营付现成本，净收益优先用于偿还本次专项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

项目名称：建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目；项目审批监管代码：2601-320925-89-01-496565；穿透式监测系统编码：P24320925-0019。建设地点：建湖县县域境内；建设内容：改造DN20-300 老旧供水管网 40 公里，改造大团回迁房小区、南沙回迁房小区（二期）等 70 个小区二次供水设施。建设期：15 个月；项目总投资 8500 万元。项目单位：建湖县农村供水有限公司；主管部门：建湖县水利局。项目不新增建设用地，勘察、设计已完成招标，前期手续完备成熟。

（二）项目合规性

项目已完成项目核准，勘察测绘、设计服务已完成招标工作；项目符合国家老旧管网更新、供水管网漏损治理、二次供水改造相关政策，属于专项债券支持的公益性供水基础设施方向。于 2026 年 1 月 28 日取得建湖县政务服务管理办公室“关于建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水 设施更新项目核准的批复”（建政服投资（2026）13 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
建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目	8500	-	-	5100	-	3400	-
合计	8500	-	-	5100	-	3400	-

项目资金来源说明：

项目总投资 8500 万元，其中拟使用本期地方政府专项债券募集资金 3400 万元、项目资本金（其他资本金）5100 万元由项目单位自筹。

（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 2026 年城镇建设专项债券 0.34 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

本次申请发行的城镇建设专项债券资金，全部按规定用于城乡建设项目。

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“四化战略”，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，20220 年赛迪全国百强县榜单位列第 74 位。建湖县 2023—20220 年的地区生产总值（GDP）为 742.96 亿

元、779.82、805.07 亿元，建湖县政府工作报告中 2026 年的 GDP 增长率预期目标为 5%。近三年主要经济指标见下表：

2023-2025 建湖县主要经济指标情况

金额单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025
地区生产总值	742.96	779.82	805.07
一般公共预算收入	41.56	42.63	44.03
政府性基金收入	67.4	48.45	36.21
其中：国有土地使用权出让收入	66.52	47.63	31.82
政府性基金支出	54.41	48.33	30.03
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	43.18	44.31	23.08

六、本期专项债券项目资金平衡测算

（一）应付本期专项债券本息情况

本次建湖县城镇建设专项债券项目-建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目计划发行专项债券总金额 0.34 亿元，拟使用本次专项债券募集资金 0.34 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 2.3%。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：

项目应付本期专项债券本息表

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
建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目	2026	-	3400	-	3400	-	-
	2027	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2028	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2029	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2030	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2031	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2032	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2033	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2034	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2035	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2036	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2037	-	-	-	3400	78.2	78.2

	2038	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2039	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2040	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2041	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2042	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2043	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2044	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2045	-	-	-	3400	78.2	78.2
	2046	-	-	3400	-	78.2	3478.2
合 计		-	3400	3400	-	1564	4964

(三) 项目财务分析

1. 项目收入

本项目专项收入为水费收入，项目改造完成后，可有效发挥有原管网的供水能力，根据项目单位提供的说明，每年在原有供水量基础上新增 275 万立方米有效供水，测算采用保守口径，使用居民第一阶梯水价 1.58 元/立方米测算，自来水按简易计税 3%征收率，不含税水费每年收入 422 万元，债券存续期水费专项总收入 8440 万元。

2. 债券存续期项目付现成本估算

每年维护维修费、工资及福利费付现成本 78.89 万元，债券存续期付现总成本 1577.8 万元。

3. 债券存续期项目净收益估算

预测项目债券存续期项目净收益=项目水费专项收入-运营付现成本=6862.2 万元，净收益优先用于偿还本次专项债券融资利息及本金。

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	项目收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本息的项目收益	说明
建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目	8440	1577.8	6862.2	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

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	预计收益	本次专项债券融资本金	本次专项债券融资利息	下期计划专项债券融资本金（2027年）	下期专项债券融资利息	项目专项债券融资总本金额	项目专项债券融资总本金利息	项目收益对专项债券融资本息覆盖倍数
建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目	8500	6862.2	3400	1564	-	-	3400	4964	1.38

(2) 项目收益对项目总融资本息覆盖倍数

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	本次专项债券融资本金	本次专项债券融资利息	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
建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目	8500	6862.2	3400	1564	-	-	3400	4964	1.38

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

金额单位：亿元

项目名称：建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

项目名称	建湖县老旧供水管网更新改造及二次供水设施更新项目
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	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	项目建设地点建湖县县域境内，建设内容：改造 DN20-300 老旧供水管网 40 公里，改造大团回迁房小区、南沙回迁房小区（二期）等 70 个小区二次供水设施，本次申报专项债需求规模为 3400 万元。
项目建设期	2026 年—2027 年
项目运营期	2028 年—2056 年
本项目拟发行债券期限	20 年
项目总投资	0.85
其中：不含专项债券的项目	0.51

资本金												
专项债券融资			0.34									
其他债务融资			-									
项目分年融资计划												
			2020年及以前年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后年度	
专项债券融资									0.34			
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益			0.68622									
债券存续期内项目分年收益												
2023年	-	2024年	-	2025年	-	2026年	-	2027年	0.034311			
2028年	0.034311	2029年	0.034311	2030年	0.034311	2031年	0.034311	2032年	0.034311			
2033年	0.034311	2034年	0.034311	2035年	0.034311	2036年	0.034311	2037年	0.034311			
2038年	0.034311	2039年	0.034311	2040年	0.034311	2041年	0.034311	2042年	0.034311			
2043年	0.034311	2044年	0.034311	2045年	0.034311	2046年	0.034311	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						0.81		
债券存续期内项目总债务融资本息				0.4964	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.38	
债券存续期内项目总债务融资本金				0.34	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				0.4964	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.38	
债券存续期内项目总地方债券融资本金				0.34	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				项目实施方案、可研报告及相关资料。								

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. 项目单位建湖县农村供水有限公司为偿债责任主体；项目形成资产登记在项目单位名下，债券存续期内资产不得违规转让、抵押担保；项目水费收入实行专户分账管理，还本付息资金按财政管理要求及时足额上缴国库。

4. 本财务评估依据项目实施单位及贵局提供的实施方案、可研、项目核准批复等全套资料，资料提供方应对所提供资料真实性、合法合规性、完整性负责。

5. 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，不对未来实际运营结果提供保证。

6. 本财务评估报告仅供建湖县财政局向省财政厅申请发行建湖县 2026 年城镇建设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）



报告日期：2026 年 9 月 9 日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





姓名 李杰
 Full name 男
 性别 男
 Sex 1973-10-29
 出生日期 盐城方天圆会计师事务所(普通合伙)
 Date of birth 合伙
 工作单位 320925197310260617
 Working unit
 身份证号码
 Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



李杰(320900070008)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



李杰(320900070008)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会

年 月 日
 月 日 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.



李杰 320900070008

年 月 日
 月 日 月 日

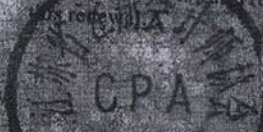


姓名 唐风春
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1966-04-22
Date of birth
工作单位 盐城众正会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320926186604220413
Identity card No.



登记
Registrant

本证书有效
This certificate is valid for
this renewal



唐风春(320900160010)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春 320900160010

唐风春(320900160010)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

证书序号: NO.003693

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

二〇〇七年八月二十八日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 盐城天园会计师事务所(普通合伙)

主任会计师: 李杰

办公场所: 盐城市解放南路150号

组织形式: 合伙制

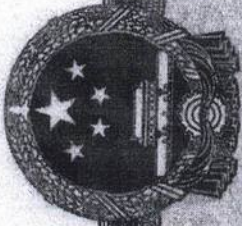
会计师事务所编号: 320900035

注册资本(出资额): 10万

批准设立文号: 苏财会[2007]32号

批准设立日期: 2007-08-28





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91320925666810608J (1/1)

编号 320925000202112280002

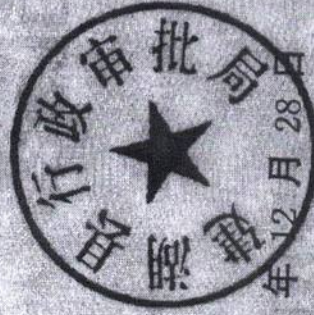


扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名称 盐城方天园会计师事务所(普通合伙)
类型 普通合伙企业
执行事务合伙人 李杰
成立日期 2007年09月07日
合伙期限 2007年09月07日至2027年09月06日
主要经营场所 建湖县城东方御花园D6幢111室

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；代理记帐、税务申报事宜；资产评估；接受委托办理其他会计、审计、税务、资产评估业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2021年12月28日

国家企业信用信息公示系统网址：

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

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

国家市场监督管理总局监制

盐城方天园会计师事务所(普通合伙)

建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

收益与融资自求平衡预测

财务评估报告

盐方天园咨询 202617 号

建湖县财政局：

我们接受贵局委托，对建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-县城排水系统完善提升工程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《关于做好 2026 年第八批新增地方政府债券发行准备工作的通知》。

我们依据建湖县住房和城乡建设局和贵局提供的相关资料执行了适当的评价程序。建湖县住房和城乡建设局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

本次预测以县城排水系统完善提升工程项目为依托，结合项目的建设、运营等情况，以预测期间的经济环境最佳估计假设为前提，作建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目-县城排水系统完善提升工程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，申请发行本地区城镇建设专项债券 0.6 亿元，其中本期专项债券 0.3 亿元，后续计划（2027 年）申请金额 0.3 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 2.3%。

（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）；

《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 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）；

江苏省财政厅《关于做好 2026 年第八批新增地方政府债券发行准

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) 预测期内与城乡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. 本项目为县城排水系统完善提升公益性市政排水项目，项目专项收入包含两部分：一是项目实施后新增污水处理规模对应的污水处理费收入；二是当污水处理费收入不足以覆盖债券还本付息缺口时，由县财政统筹安排财政资金予以补足；预测收入为专项债券整个存续期内对应全部偿债来源收入；

2. 项目收入假设全部为现金流收入；收入归集至监管专户，用于还本付息部分按规定上缴国库；

3. 项目付现成本包含管网设施、沉井、泵站等设施维护维修费、运维人员工资福利费；

4. 项目测算不考虑税费支出；

5. 预测项目净收益=项目水费专项收入-运营付现成本，净收益优先用于偿还本次专项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

项目名称：县城排水系统完善提升工程项目，项目审批监管代码：2601-320925-89-01-802288，穿透式监测系统编码：P26320925-0006。
建设地点：盐城市建湖县建成区境内（城北片区、城东片区、城南片区），
建设内容：新建市政污水管网约 4.85 公里，修复市政污水管网约 8.48 公里，改造混接点约 350 处、缺陷点约 500 处，增设沉井 25 座，改造过河、过路管道 10 处，升级改造泵站 25 座；对金域华庭、东城逸品等 44 个小区实施雨污混接点、阳台立管等排水管网雨污分流改造。
建设期：20 个月，拟 2026 年 8 月开工，预计 2027 年 8 月竣工验收投入使用。项目总投资 15000 万元。项目单位：建湖县住房和城乡建设局；主管部门：建湖县住房和城乡建设局；实际运维实施单位：建湖县住房和城乡建设局。项目不新增建设用地，项目已取得项目建议书批复、可行性研究报告批复、初步设计批复；勘察设计招标工作已完成，前期手续完备成熟。

(二) 项目合规性

项目已完成立项审批，2026 年 1 月 30 日 取得建湖县政务服务管理办公室《关于县城排水系统完善提升工程项目建议书的批复》（建政服投资（2026）23 号）；2026 年 2 月 2 日取得可行性研究报告批复（建政服投资（2026）24 号）、初步设计批复（建政服投资（2026）25 号）；勘察设计已完成公开招标；项目符合国家城镇污水提质增效、城市排水管网更新改造相关政策，属于专项债券支持的公益性市政排水基础设施方向。

(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
建湖县城排水 系统完善提升 工程项目	15000	-	-	9000	-	3000	3000
合计	15000	-	-	9000	-	3000	3000

项目资金来源说明：

项目总投资 15000 万元，具体为：（1）拟使用地方政府专项债券募集资金 6000 万元，其中：拟使用本期地方政府专项债券资金金额 3000 万元、其他资金（非资本金）为分年计划 2027 年拟使用地方政府专项债券资金 3000 万元；（2）项目资本金（其他资本金）9000 万元，全部由项目单位自筹。

（四）申请发行额度及期限

根据建湖县财政局提供的资料，申请发行本地区城镇建设专项债券 0.6 亿元，其中本期专项债券 0.3 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

本次申请发行的城镇建设专项债券资金，全部按规定用于城乡建设项目。

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“四化战略”，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，20220 年赛迪全国百强县榜单位列第 74 位。建湖县 2023—20220 年的地区生产总值（GDP）为 742.96 亿元、779.82、805.07 亿元，建湖县政府工作报告中 2026 年的 GDP 增长率预期目标为 5%。近三年主要经济指标见下表：

2023-2025 建湖县主要经济指标情况

金额单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025
地区生产总值	742.96	779.82	805.07
一般公共预算收入	41.56	42.63	44.03
政府性基金收入	67.4	48.45	36.21
其中：国有土地使用权出让收入	66.52	47.63	31.82
政府性基金支出	54.41	48.33	30.03
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	43.18	44.31	23.08

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

本次建湖县城镇建设专项债券项目-县城排水系统完善提升工程项目计划发行专项债券总金额 0.6 亿元，拟使用本次专项债券募集资金 0.3 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 2.3%。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
建湖县城排水 系统完善提升 工程项目	2026	-	3000	-	3000	-	-
	2027	3000	3000	-	6000	69	69
	2028	6000	-	-	6000	138	138
	2029	6000	-	-	6000	138	138
	2030	6000	-	-	6000	138	138
	2031	6000	-	-	6000	138	138
	2032	6000	-	-	6000	138	138

	2033	6000	-	-	6000	138	138
	2034	6000	-	-	6000	138	138
	2035	6000	-	-	6000	138	138
	2036	6000	-	-	6000	138	138
	2037	6000	-	-	6000	138	138
	2038	6000	-	-	6000	138	138
	2039	6000	-	-	6000	138	138
	2040	6000	-	-	6000	138	138
	2041	6000	-	-	6000	138	138
	2042	6000	-	-	6000	138	138
	2043	6000	-	-	6000	138	138
	2044	6000	-	-	6000	138	138
	2045	6000	-	-	6000	138	138
	2046	6000	-	3000	3000	138	3138
	2047	3000	-	3000	-	69	3069
全部债券存续期		-	6000	6000	-	2760	8760
其中：本期债券存续期 (2026-2046)		-	6000	3000	3000	2691	5691

说明：本期债券存续期内（2026-2046）应还本息金额为 5691 万元，全部债券存续期内应还本息金额为 8760 万元。

（三）项目财务分析

1. 项目收入

本项目收入由两部分构成：一是污水处理费收入，项目实施后新增污水进厂规模稳定在 0.2 万 m³/日，污水处理费单价 1.2 元/m³，年污水处理费收入 87.6 万元，本期债券存续期污水处理费总收入 1752 万元、全部债券存续期污水处理费总收入 1839.6 万元；二是财政统筹补助资金，当污水处理费不足以覆盖还本付息缺口时，县财政每年统筹调度资金 550 万元列入预算用于补齐差额，本期债券存续期财政统筹补助资金合计 11000 万元、全部债券存续期财政统筹补助资金合计 11550 万元。本期债券存续期项目总收入 12752 万元，全部债券存续期项目总收入 13389.6 万元。

2. 债券存续期项目付现成本估算

每年维护维修成本按照取建设投资的 0.5%，年维修费用为 75 万元；运维人员 3 人，工资福利费年 20.52 万元，年均付现成本 95.52

万元，本期债券存续期付现总成本 1910.4 万元、全部债券存续期付现总成本 2005.92 万元。

3. 债券存续期项目净收益估算

预测项目债券存续期项目净收益=项目水费专项收入-运营付现成本，经计算，本期债券存续期项目净收益 10841.6 万元、全部债券存续期项目净收益 11383.68 万元，净收益优先用于偿还本次专项债券融资利息及本金。

预测用于资金平衡的本期债券存续期项目收益

金额单位：万元

项目名称	项目收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本息的项目收益	说明
建湖县城排水系统完善提升工程项目	12752	1910.4	10841.6	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。

预测用于资金平衡的全部债券存续期项目收益

项目名称	项目收入	项目付现成本	可用于覆盖融资本息的项目收益	说明
建湖县城排水系统完善提升工程项目	13389.6	2005.92	11383.68	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) 本期债券存续期内项目预期收益对融资本息覆盖倍数

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	本期债券存续期内预期收益	本期债券存续期内应付资金本息和	项目收益覆盖倍数
建湖县城排水系统完善提升工程项目	10841.6	5691	1.91

(2) 全部债券存续期内项目预期收益对融资本息覆盖倍数

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	全部债券存续期内预期收益	全部债券存续期内应付资金本息和	项目收益覆盖倍数
建湖县城排水系统完善提升工程项目	11383.68	8760	1.30

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

金额单位：亿元

项目名称：建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目

项目名称：建湖县 2026 年城镇建设专项债券项目											金额单位：亿元
项目名称			建湖县城排水系统完善提升工程项目								
项目类型（一级）			市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）			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			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			项目建设地点建湖县县域境内，建设内容：新建市政污水管网约 4.85 公里，修复市政污水管网约 8.48 公里，改造混接点约 350 处、缺陷点约 500 处，增设沉井 25 座，改造过河、过路管道 10 处，升级改造泵站 25 座；对金域华庭、东城逸品等 44 个小区实施雨污混接点、阳台立管等排水管网雨污分流改造，项目总投资 1.5 亿元，本次申报专项债需求规模为 4000 万元。								
项目建设期			2026 年—2027 年								
项目运营期			2028 年—2056 年								
本项目拟发行债券期限			20 年								
项目总投资			1.5								
其中：不含专项债券的项目资本金			0.9								
专项债券融资			0.6								
其他债务融资			-								
项目分年融资计划											
			2020 年及以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度
专项债券融资									0.3	0.3	
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			1.08416								
债券存续期内项目分年收益											
2023 年	-	2024 年	-	2025 年	-	2026 年	-	2027 年	0.054208		

2028 年	0.054208	2029 年	0.054208	2030 年	0.054208	2031 年	0.054208	2032 年	0.054208
2033 年	0.054208	2034 年	0.054208	2035 年	0.054208	2036 年	0.054208	2037 年	0.054208
2038 年	0.054208	2039 年	0.054208	2040 年	0.054208	2041 年	0.054208	2042 年	0.054208
2043 年	0.054208	2044 年	0.054208	2045 年	0.054208	2046 年	0.054208	2047 年	0.054208
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				0.72
债券存续期内项目总债务融资本息				0.5691	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.91
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				3.61
债券存续期内项目总地方债券融资本息				0.5691	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.91
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				3.61
项目收益预测依据				项目实施方案、可研报告及相关资料。					

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. 项目单位建湖县住房和城乡建设局为偿债责任主体；项目形成资产登记在项目单位名下，债券存续期内资产不得违规转让、抵押担保；项目水费收入实行专户分账管理，还本付息资金按财政管理要求及时足额上缴国库。

4. 本财务评估依据项目实施单位及贵局提供的实施方案、可研、项

目核准批复等全套资料，资料提供方应对所提供资料真实性、合法合规性、完整性负责。

5. 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，不对未来实际运营结果提供保证。

6. 本财务评估报告仅供建湖县财政局向省财政厅申请发行建湖县2026年城镇建设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）



报告日期：2026年9月9日

中国注册会计师：



中国注册会计师：





姓 名 李杰
Full name 男
性 别 男
Sex
出生日期 1973-10-29
Date of birth 江苏方圆会计师事务所(普通合伙)
工作单位 合伙
Working unit
身份证号码 320925197310290617
Identity card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



李杰(320900070008)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



李杰(320900070008)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年 月 日
/ /

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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



李杰 320900070008

年 月 日
/ /

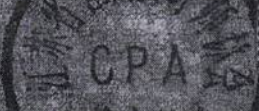


姓名 唐风春
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1966-04-22
Date of birth
工作单位 盐城众正会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320926196604220413
Identity card No.



登记
registrati

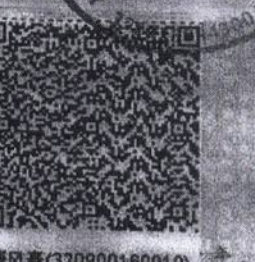
本证书经年检合格
This certificate is valid for renewal



唐风春(320900160010)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春 320900160010

唐风春(320900160010)
您已通过2016年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2015年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2017年年检
江苏省注册会计师协会



唐风春(320900160010)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会

证书序号: NO. 003693

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

二〇〇七年八月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称:

盐城方圆会计师事务所(普通合伙)

主任会计师:

李杰

办公场所:

盐城市解放路150号

组织形式:

合伙制

会计师事务所编号:

32090035

注册资本(出资额):

10万

批准设立文号:

苏财会[2007]32号

批准设立日期:

2007-08-28





91320925666810608J (1/1)

编号 320925000202112280002



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。

(副)本

名称 盐城方圆会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2007年09月07日

类
型
普通合伙企业
事
南

合伙期限 2007年09月07日至2027年09月06日

执行事务合伙人 李杰

主要经营场所 建湖县城东方御花园D6幢111室

園
苑
營
經

验资可须
 出具容许
 出会计法
 具会费
 本业务
 资计帐
 业业
 审理服
 证中代
 宜计产
 事审训
 算算
 报决持
 清决持
 审会批
 立财会
 度审
 并理
 表建管
 业本理
 企基商
 会理
 业办
 查告报
 审报税
 关税
 拘证
 经一
 准准
 批批

登记机关



2021年12月28日

国家企业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

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

国家市场监督管理总局监制

中信仁华咨评字[2026]第 003 号

江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券之 东台市城镇建设项目财务评估报告

江苏中信仁华
骑缝专

东台市财政局：

我们接受东台市财政局的委托，对江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券之东台市城镇建设项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具专项财务评估报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）。相关项目实施单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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

经专项审核，我们认为，在对东台至兴化高速公路东延工程等四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

序号	项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源(万元)					
			资本金			非资本金部分		
			②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
			已有地方 政府专项 债券资金 ④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 ⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金 ⑧	其他资 金(非 资本 金)⑨
1	东台至兴化高速公路东延工程	353269	31500	14500	212269	95000		
2	盐城内河港东台港区中心作业区码头工程	89183			64183		25000	
3	东台市方塘河闸下移工程	132878			112878		20000	
4	东台市民用无人机试验测试中心及试飞	20000			16000		4000	
	合计	595330	31500	14500	405330	95000	49000	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) 东台至兴化高速公路东延工程

1、资金筹措。

根据《省发展改革委关于东台至兴化高速公路东延工程初步设计的批复》（苏发改基础发〔2022〕611号）批复，东台至兴化高速公路东延工程计划总投资 720956.31 万元。项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%，设立项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 353269 万元。本项目已通过发行省政府 2023 年第 3 批债券融资 55000 万元，省政府 2024 年第 2 批债券融资 31500 万元（用作资

本金)，省政府 2024 年第 4 批债券融资 40000 万元，本期拟再通过发行省政府债券融资 14500 万元（用作资本金），其余 212269 万元资金为项目单位自有资金。

2、各期债券应付本息。

（1）2023 年第 3 批省政府债券应付本息。本项目 2023 年通过发行省政府第 3 批债券融资 55000 万元，融资年利率 3.13%，期限 15 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十五年到期偿还本金。应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2023						
2024	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2025	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2026	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2027	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2028	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2029	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2030	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2031	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2032	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2033	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2034	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2035	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2036	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2037	55000	0	55000	3.13%	1721.5	1721.5
2038	55000	55000	0	3.13%	1721.5	56721.5
合计					25822.5	80822.5

（2）2024 年第 2 批债券存续期应付本息。2024 年通过发行省政府第 2 批债券融资 31500 万元，融资利率 2.31%，期限 10 年，在债券存续期内每年末支付债券利息（单利计息），第十年到期偿还本金。本期省政府债券存续期应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2023						
2024						
2025	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2026	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2027	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65

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
2028	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2029	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2030	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2031	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2032	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2033	31500	0	31500	2.31%	727.65	727.65
2034	31500	31500	0	2.31%	727.65	32227.65
合计					7276.5	38776.5

(3) 2024 年第 4 批债券存续期应付本息。2024 年通过发行省政府第 4 批债券融资 40000 万元，融资利率 2.17%，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
2023						
2024						
2025	40000	0	40000	2.17%	868	868
2026	40000	0	40000	2.17%	868	868
2027	40000	0	40000	2.17%	868	868
2028	40000	0	40000	2.17%	868	868
2029	40000	0	40000	2.17%	868	868
2030	40000	0	40000	2.17%	868	868
2031	40000	0	40000	2.17%	868	868
2032	40000	0	40000	2.17%	868	868
2033	40000	0	40000	2.17%	868	868
2034	40000	0	40000	2.17%	868	868
2035	40000	0	40000	2.17%	868	868
2036	40000	0	40000	2.17%	868	868
2037	40000	0	40000	2.17%	868	868
2038	40000	0	40000	2.17%	868	868
2039	40000	40000	0	2.17%	868	40868
合计					13020	53020

(4) 本批债券本息。本期拟通过发行江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券再融资 14500 万元（用作项目资本金），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
2026						
2027	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2028	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2029	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2030	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2031	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2032	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2033	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2034	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2035	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2036	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2037	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2038	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2039	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2040	14500	0	14500	3.30%	478.5	478.5
2041	14500	14500	0	3.30%	478.5	14978.5
合计					7177.5	21677.5

(5) 四期省政府债券应付本息情况汇总。

本项目四期债券应还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

年度	2023 年第 3 批债券(5.5 亿元) 本息	2024 年第 2 批债券(3.15 亿元) 本息	2024 年第 4 批债券(4 亿元) 本息	本批债券 (1.45 亿元) 本息	四期本息合计
2023					
2024	1721.5				1721.5
2025	1721.5	727.7	868		3317.2
2026	1721.5	727.7	868		3317.2
2027	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2028	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2029	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2030	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2031	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2032	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2033	1721.5	727.7	868	478.5	3795.7
2034	1721.5	32227.7	868	478.5	35295.7
2035	1721.5	0	868	478.5	3068
2036	1721.5	0	868	478.5	3068
2037	1721.5	0	868	478.5	3068
2038	56721.5	0	868	478.5	58068

年度	2023 年第 3 批债券(5.5 亿元) 本息	2024 年第 2 批债券(3.15 亿元) 本息	2024 年第 4 批债券(4 亿元) 本息	本批债券 (1.45 亿元) 本息	四期本息合计
2039	0	0	40868	478.5	41346.5
2040	0	0	0	478.5	478.5
2041	0	0	0	14978.5	14978.5
本期债券存续期 (2026-2041) 合计	75658	37321.6	51284	21677.5	185941.1
全部债券存续期 (2023-2041) 合计	80822.5	38777	53020	21677.5	194297

(二) 盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

1、资金筹措。

根据《关于批复盐城内河港东台港区中心作业区码头工程初步设计方案及概算的批复》（东政服投〔2025〕297号）批复，盐城内河港东台港区中心作业区码头工程计划总投资 89183 万元，计划通过发行本期省政府债券融资 25000 万元，其余 64183 万元资金为项目单位自有资金。

2、债券存续期应付本息。

本期拟通过发行江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券融资 25000 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
2026						
2027	25000	0	25000	3.30%	825	825
2028	25000	0	25000	3.30%	825	825
2029	25000	0	25000	3.30%	825	825
2030	25000	0	25000	3.30%	825	825
2031	25000	0	25000	3.30%	825	825
2032	25000	0	25000	3.30%	825	825
2033	25000	0	25000	3.30%	825	825
2034	25000	0	25000	3.30%	825	825
2035	25000	0	25000	3.30%	825	825
2036	25000	0	25000	3.30%	825	825
2037	25000	0	25000	3.30%	825	825
2038	25000	0	25000	3.30%	825	825
2039	25000	0	25000	3.30%	825	825
2040	25000	0	25000	3.30%	825	825

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
2041	25000	25000	0	3.30%	825	25825
合计					12375	37375

（三）东台市方塘河闸下移工程

1、资金筹措。

根据《省发展改革委关于东台市方塘河闸下移工程可行性研究报告的批复》（苏发改农经发〔2025〕859号）批复，东台市方塘河闸下移工程计划总投资 132878 万元，计划通过发行本期省政府债券融资 20000 万元，其余 112878 万元资金为项目单位自有资金。

2、债券存续期应付本息。

本期拟通过发行江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券融资 20000 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
2026						
2027	20000	0	20000	3.30%	660	660
2028	20000	0	20000	3.30%	660	660
2029	20000	0	20000	3.30%	660	660
2030	20000	0	20000	3.30%	660	660
2031	20000	0	20000	3.30%	660	660
2032	20000	0	20000	3.30%	660	660
2033	20000	0	20000	3.30%	660	660
2034	20000	0	20000	3.30%	660	660
2035	20000	0	20000	3.30%	660	660
2036	20000	0	20000	3.30%	660	660
2037	20000	0	20000	3.30%	660	660
2038	20000	0	20000	3.30%	660	660
2039	20000	0	20000	3.30%	660	660
2040	20000	0	20000	3.30%	660	660
2041	20000	20000	0	3.30%	660	20660
本期债券 存续期债券 本息合计					9900	29900

（四）东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

1、资金筹措。

根据《江苏省投资项目备案证》(备案证号:东政服投资备〔2025〕939号)批复,东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目计划总投资 20000 万元。拟通过发行本期省政府债券融资 4000 万元,其余 16000.00 万元资金为项目单位自有资金。

2、各期债券存续期应付本息。

本期拟通过发行江苏省 2026 年第 8 批地方政府专项债券融资 4000 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
2026						
2027	4000	0	4000	3.30%	132	132
2028	4000	0	4000	3.30%	132	132
2029	4000	0	4000	3.30%	132	132
2030	4000	0	4000	3.30%	132	132
2031	4000	0	4000	3.30%	132	132
2032	4000	0	4000	3.30%	132	132
2033	4000	0	4000	3.30%	132	132
2034	4000	0	4000	3.30%	132	132
2035	4000	0	4000	3.30%	132	132
2036	4000	0	4000	3.30%	132	132
2037	4000	0	4000	3.30%	132	132
2038	4000	0	4000	3.30%	132	132
2039	4000	0	4000	3.30%	132	132
2040	4000	0	4000	3.30%	132	132
2041	4000	4000	0	3.30%	132	4132
本期债券 存续期债券 本息合计					1980	5980

三、项目总收益情况

(一) 东台至兴化高速公路东延工程项目总收益情况

东台至兴化高速公路东延工程项目通过建造东起弢港镇,西止东台枢纽,顺接东兴高速公路,路线全长约 46.1 公里的高速公路,改

变盐城市东南部缺少东西向高速路的局面，填补了东台东部的路网空白。项目东西向串联东台弶港、三仓、南沈灶等镇区，并将长三角（东台）康养小镇畅连其中，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为30%、21%、49%，设立项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

项目建成同时可以产生高速通行费收入等自身收益，项目在全额债券存续期间（2023 年-2041 年）所产生的自身收益（隶属于东台交投息折前利润）合计为 229535 万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2023 年-2041 年）可用于偿还 2023 年第 3 批债券、2024 年第 2 批债券、2024 年第 4 批等三批次债券本息的项目自身收益合计 54287 万元，用于偿还本期债券本息的项目自身收益为 9023 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入分别为 314609 万元、23346 万元。总计 401265 万元。本期债券项目存续期（2026-2041 年）用于偿还本息的项目总收益为 377773 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	2023 年第 3 批，2024 年第 2、4 批债券		2026 年第 8 批债券		用于平衡四期债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2023						
2024			5083			5,083.00
2025			7161			7,161.00
2026	7548	2588	8343	297	20	11,248.00
2027	8245	2827	8104	324	20	11,275.00
2028	9039	3100	7863	355	20	11,338.00
2029	9903	3396	7777	389	20	11,582.00
2030	10846	3719	7676	426	20	11,841.00
2031	12763	4377	7423	502	20	12,322.00
2032	13486	4625	7338	530	20	12,513.00

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	2023 年第 3 批、2024 年第 2、4 批 债券		2026 年第 8 批债券		用于平衡四期债券的收益
		用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	用于偿还债券本息的自身收益	用于偿还债券本息的政府性基金收入	
2033	14251	4887	7241	560	20	12,708.00
2034	15059	5164	60084	592	20	65,860.00
2035	10303	2653	7154	405	20	10,232.00
2036	18343	4724	5962	721	20	11,427.00
2037	19047	4905	5807	749	20	11,481.00
2038	19781	5094	93577	778	20	99,469.00
2039	20548	2228	68016	808	20	71,072.00
2040	18962	0	0	745	40	785.00
2041	21411	0	0	842	23026	23,868.00
本期债务存续期 (2026—2041 年)	221987.00	51699.00	294022.00	8726.00	23326.00	377773.00
		345721.00		32052.00		
全部债务存续期 (2023—2041 年)	229535.00	54287.00	314609.00	9023.00	23346.00	401265.00
		368896.00		32369.00		

(二)盐城内河港东台港区中心作业区码头工程项目总收益情况

盐城内河港东台港区中心作业区码头工程项目的建设将有效改善航道通航条件,良好的水运条件为沿线城镇企业生产提供了运输之便。项目建成后将凸显沿线区位优势,使土地资源升值,民间投资继而跟进,从而发挥投资杠杆效应;本工程建设使周边地区的水运条件得到改善,会带来运输业、物资贸易业等进一步繁荣,可间接促进该地区其它行业的进一步发展,带来更多的就业机会。本项目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。

根据项目单位预测,项目在债券存续期间(2026 年-2041 年)项目收入合计 117013 万元,预测总成本 78613 万元。计入税收,全部债券存续期内项目净利润为 28800 万元,息折前净利润为 75507 万元。

按各项债券占总投资的比例,计算全部债券存续期间(2026 年-2041 年)可用于偿还本息的项目自身收益为 21168 万元。同期,增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 43840 万元。总计 65008 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	2026 年第 8 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	
2026				

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	2026 年第 8 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	
2027			1500	1500
2028	3523	988	511	1499
2029	3945	1106	392	1498
2030	4434	1243	254	1497
2031	4634	1299	197	1496
2032	4957	1390	105	1495
2033	5280	1480	14	1494
2034	5604	1571	157	1728
2035	5912	1657	158	1815
2036	6203	1739	159	1898
2037	6203	1739	160	1899
2038	6203	1739	161	1900
2039	6203	1739	162	1901
2040	6203	1739	163	1902
2041	6203	1739	39747	41486
全部债务存续期 (2026-2041 年)	75507.00	21168.00	43840.00	65008.00
		65008.00		

(三) 东台市方塘河闸下移工程项目总收益情况

本项目通过排涝闸下移、新开河道等工程措施，新辟了入海排涝通道，增加内河水体的流动性，有助于减少河道内的污染物积聚，提高水体的自净能力，改善方塘河流域的水环境。工程实施后，将提高区域挡潮除涝、通航标准，配合方南围堤加固等工程的实施，建立较为完善的挡潮除涝工程体系，降低洪涝对流域经济发展的影响，促进人水和谐。项目的实施，增加区域排涝能力，可减少洪水年份灾害损失。渔港套闸结合后期渔港的建设，将有效地改善港航条件，从而改变东台市部分渔船借港出海的历史，对保障海洋渔业生产安全和提升沿海海洋经济发展有着极其重要的意义，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。

根据项目单位预测，项目在债券存续期间（2026 年-2041 年）项目收入合计 14044.48 万元，预测总成本 44307.01 万元，全部债券存续期内项目净利润为-30262.53 万元，息折前净利润为 4765 万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2026 年-2041 年）可用于偿还本息的项目自身收益为 719 万元。同期，增加

可用于偿还债券本息的政府性基金收入 55581 万元。总计 56300 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	2026 年第 8 批债券		用于平衡本期债券的 总收益
		用于偿还债券本息 的自身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	
2026				
2027			1220	1220
2028			1220	1220
2029			1220	1220
2030	41	6	1214	1220
2031	123	19	1201	1220
2032	230	35	1185	1220
2033	143	22	1198	1220
2034	320	48	1172	1220
2035	210	32	1188	1220
2036	342	51	1169	1220
2037	494	74	1146	1220
2038	442	67	1153	1220
2039	642	97	1123	1220
2040	871	131	1089	1220
2041	907	137	39083	39220
全部债务存续 期(2026-2041 年)	4765.00	719.00	55581.00	56300.00
		56300.00		

(四)东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目总收益情况

本项目的实施将发挥培育低空经济新产业集群功效，填补长三角地区低空专业测试服务的空白，吸引上下游企业落户东台，新增就业机会，推动东台从传统产业向高科技、高附加值的战略性新兴产业转型；项目建成能有效提升区域产业品牌形象，极大提升东台市在长三角一体化产业格局中的辨识度和影响力，打造一张崭新的“低空经济创新城市”名片，有助于吸引更多外部优质资本和项目落户，形成良性循环。本低空测试中心作为功能性平台，将吸引上下游企业、科研机构、高端人才向东台集聚，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。

根据项目单位预测，项目在债券存续期间（2026年-2041年）项目收入合计31294万元，预测总成本27550万元。计入税收，全部债券存续期内项目净利润为2077万元，息折前净利润为16846.00万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2026年-2041年）可用于偿还本息的项目自身收益为3365.00万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入7632.00万元。总计10997.00万元。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	2026 年第 8 批债券		用于平衡本期债券 的总收益
		用于偿还债券本 息的自身收益	用于偿还债券 本息的政府性 基金收入	
2025				
2026			660	660
2027	32	6	235	241
2028	596	119	145	264
2029	1210	242	32	274
2030	1377	275	20	295
2031	1377	275	20	295
2032	1295	259	20	279
2033	1223	245	30	275
2034	1217	243	40	283
2035	1217	243	40	283
2036	1217	243	40	283
2037	1217	243	40	283
2038	1217	243	40	283
2039	1217	243	40	283
2040	1217	243	40	283
2041	1217	243	6850	7093
本期债务存续 期(2026—2041 年)	16846.00	3365.00	7632.00	10997.00
		10997.00		

四、项目收益及现金流入评估结论

（一）东台至兴化高速公路东延工程

（1）本期项目债券存续期（2026—2041）内全部本息覆盖倍数为 2.03。

项目名称	用于平衡债券本息的 总收入（万元）	债券本息合计 （万元）	本息覆盖倍 数
东台至兴化高速公路东延工程	377773.00	185941.10	2.03

（2）全部项目债券存续期（2023—2041）内全部本息覆盖倍数为 2.07。

项目名称	用于平衡债券本息的 总收入（万元）	债券本息合计 （万元）	本息覆盖倍 数
东台至兴化高速公路东延工程	401265.00	194297.00	2.07

（二）盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

本期项目债券存续期（2026—2041）内全部本息覆盖倍数为 1.74。

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
盐城内河港东台港区中心作业区 码头工程	65008.00	37375.00	1.74

（三）东台市方塘河闸下移工程

本期项目债券存续期（2026—2041）内全部本息覆盖倍数为 1.88。

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
东台市方塘河闸下移工程	56300.00	29900.00	1.88

（四）东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

本期项目债券存续期（2026—2041）内全部本息覆盖倍数为 1.84。

项目名称	用于平衡债券本息的 总收入（万元）	债券本息合计 （万元）	本息覆盖倍数
东台市民用无人机试验测试中心 及试飞运行项目	10997.00	5980.00	1.84

经测算，东台至兴化高速公路东延工程项目等四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: 2026 年第 8 批江苏省政府新增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: 2026 年 09 月 09 日

附件 1:

2026 年第 8 批江苏省政府新增专项债券城镇建设项目概况表

项目 1：东台至兴化高速公路东延工程

1、项目主要内容

东兴高速东延工程东起弼港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120km/h，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。项目总投资为 720956 万元。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%，设立项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司总投资额为 353269 万元。本项目建设期 4 年，自 2023 年至 2026 年，运营期 30 年。

2、项目经济社会效益分析

东台至兴化高速公路东延工程项目通过建造东起弼港镇，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里的高速公路，改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补了东台東部的路网空白。项目东西向串联东台弼港、三仓、南沈灶等镇区，有利于将东台生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目东台市交通投资建设集团有限公司 353269 万元，项目建设周期 2023

年至 2026 年。

项目名称	项目总投资 资(万元) ①=②+ ③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑤	其他资本 金⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额⑧	其他资金 (非资本 金)⑨
东台至兴化高速公路 东延工程	353269.00	31500.00	14500.00	212269.00	95000.00	0.00	0.00

注：其他资本金 212269 万元为项目单位自有资金，已有地方政府专项债券资金为 2023 年发行的省政府第 3 批债券 55000 万元、2024 年发行的省政府第 2 批债券 31500 万元、2024 年发行的省政府第 4 批债券 40000 万元。

4、项目预期收益情况

本项目位于东台市中心城区和弶港镇之间，沿线经过梁垛镇、南沈灶镇、三仓镇等，项目的建成能够服务沿线乡镇发展，加强中心城区和沿线镇区及沿海地区的联系，对于东台市发展旅游和康养，带动经济发展具有重要推动作用。根经测算，按本项目出资比例分红计算，即东台市交通投资建设集团有限公司可从项目公司项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司获取分红及其他合法形式的利益分配。

5、项目资金平衡情况

项目名称		东台至兴化高速公路东延工程							
项目类型（一级）		交通基础设施							
项目类型（二级）		其他交通基础设施							
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		1.45							
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)		1.45							
项目简要描述		东兴高速东延工程东起陈港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120 km/h，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。项目总投资为 720956 万元。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%。按出资比例东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 35.3269 亿元。本项目建设期 4 年，自 2023 年至 2026 年，运营期 30 年。							
项目建设期		2023 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）		15							
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		35.3269							
其中：不含专项债券的项目资本金		21.2269							
专项债券融资		14.1							
其他债务融资		0							
项目分年融资计划(单位：亿元)									
	2023 年及以前年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度
专项债券融资		5.50	7.15	0.00	1.45	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债务融资		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)		37.7773									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2021 年及以前	0.0000	2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0000
2027 年	1.1275	2028 年	1.1338	2029 年	1.1582	2030 年	1.1841	2031 年	1.2322	2032 年	1.2513
2033 年	1.2708	2034 年	6.5860	2035 年	1.0232	2036 年	1.1427	2037 年	1.1481	2038 年	9.9469
2039 年	7.1072	2040 年	0.0785	2041 年	2.3868	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	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					1.07	
债券存续期内项目总债务融资本息			18.5941		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			14.1000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.68	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			18.5941		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			14.1000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.68	

项目收益预测依据	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2026 年第 8 批江苏省政府专项债券之东台市城镇建设项目建设财务评估报告》（中信仁华咨评字[2026]第 003 号）										
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

项目 2：盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

1、项目主要内容

为满足东台中心作业区 2035 年 440 万吨（含 4 万 TEU 集装箱）的吞吐量需要，本项目拟建 5 个 2000 吨级散货泊位、1 个 2000 吨级件杂货泊位和 2 个 2000 吨级多用途泊位，共 8 个泊位，泊位总长 641.6m，并建设相应的堆场、仓库及配套设施，设计吞吐能力达 491 万吨，货种涵盖矿建材料、钢铁、钢构件、机械设备、集装箱等，项目用地面积 357.34 亩。项目总投资 89183 万元。项目建设期 2 年，2026 年 10 月开工，2028 年 9 月份完工，运营期 30 年。

2、项目经济社会效益分析

盐城内河港东台港区中心作业区码头工程项目的建成能够拓宽港口辐射范围，完善区域综合运输体系，有效降低全社会物流成本。是落实通港达园内河运输专支线航道建设的重大举措，有利于促进临港产业园区的发展，形成示范带动作用，推动盐城港口的规模化、集约化、现代化的发展，实现港航产城发展融合。

本项目的建设客观上将改善航道通航条件，良好的水运条件为沿线城镇企业生产提供了运输之便。项目建成后将凸显沿线区位优势，使土地资源升值，民间投资继而跟进，从而发挥投资杠杆效应；本工程建设使周边地区的水运条件得到改善，会带来运输业、物资贸易业等进一步繁荣，可间接促进该地区其它行业的进一步发展，带来更多的就业机会。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目由东台市通运物流有限公司总投资 89183 万元，建设期 2 年（2026 年 10 月～2028 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			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
盐城内河港东台港区中心作业区码头工程	89183.00	0.00	0.00	64183.00	0.00	25000.00	0.00

注：其他资本金 64183 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

本项目可充分发挥连申线二级航道功能，建设规模化、集约化的内河大型综合性公共作业区，提升港口综合服务能力，打造更具特色的“水运江苏”；推动东台市构建高效、环保的物流体系，有效降低全社会物流成本，提高东台经济发展质量；可为东台开发区内企业提供公共服务功能，有利于发挥水运优势，改善投资环境，促进开发区经济发展。

5、项目资金平衡情况

项目名称		盐城内河港东台港区中心作业区码头工程									
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)		2.5									
其中:用于符合条件的重大项目资本金的全额(单位：亿元)		0									
项目简要描述		本项目拟建 5 个 2000 吨级散货泊位、1 个 2000 吨级件杂货泊位和 2 个 2000 吨级多用途泊位，共 8 个泊位，泊位总长 641.6m，并建设相应的堆场、仓库及配套设施，设计吞吐能力达 491 万吨，货种涵盖矿建材料、钢铁、钢构件、机械设备、集装箱等，项目用地面积 357.34 亩 项目总投资 89183 万元 项目建设期 2 年，2026 年 10 月开工，2028 年 9 月份完工，运营期 30 年									
项目建设期		2026 年至 2028 年									
项目运营期		2028 年至 2058 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)		8.9183									
其中：不含专项债券的项目资本金		6.4183									
专项债券融资		2.5									
其他债务融资		0									
项目分年融资计划(单位：亿元)											
		2023 年及以前年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度	
专项债券融资		0.00	0.00	0.00	2.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他债务融资		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
债券存续期内项目总收益(单位：亿元)		6.5008									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2021 年及以前	0.0000	2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0000
2027 年	0.1500	2028 年	0.1499	2029 年	0.1498	2030 年	0.1497	2031 年	0.1496	2032 年	0.1495
2033 年	0.1494	2034 年	0.1728	2035 年	0.1815	2036 年	0.1898	2037 年	0.1899	2038 年	0.1900
2039 年	0.1901	2040 年	0.1902	2041 年	4.1486	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	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					0.73	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.7375		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.74	
债券存续期内项目总债务融资本金			2.5000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.60	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.7375		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.74	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.5000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.60	
项目收益预测依据		江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2026 年第 8 批江苏省政府专项债券之东台市城镇建设项目财务评估报告》（中信仁华咨评字[2026]第 003 号）									

项目 3：东台市方塘河闸下移工程

1、项目主要内容

东台市方塘河闸下移工程位于江苏省盐城市东台市弶港镇、沿海经济区，工程设计排涝标准为 10 年一遇，挡潮标准为 100 年一遇设计，300 年一遇校核，交通桥荷载等级为公路-I 级。围堤及闸上引河新筑堤防挡潮标准为 50 年一遇加 10 级风浪爬高。主要建设内容包括：下移新建方塘河闸，共 5 孔，总净宽 60 米，新闸址位于方东垦区东南角；结合建设渔港套闸，与方塘河新闸并行布置，上、下闸首净宽 18 米，闸室长 230 米，宽 23 米；闸上新开引河 5.732 千米，方南垦区围堤至新建方塘河闸河道两侧新筑堤防 3.70 千米；闸下港区抽槽 2.0 千米；新开河道与主海堤交界处新建穿堤涵 1 座；方南垦区围堤加固 9.0 千米；原方塘河闸拆除复堤长 174 米；影响工程新建提水泵站、引排涵闸各 1 座等。项目总投资 132878 万元。工程建设工期 4.5 年，为 2026 年至 2030 年，运营期 30 年。

2、项目经济社会效益分析

本项目通过排涝闸下移、新开河道等工程措施，新辟了入海排涝通道，增加内河水体的流动性，有助于减少河道内的污染物积聚，提高水体的自净能力，改善方塘河流域的水环境。工程实施后，将提高区域挡潮除涝、通航标准，配合方南围堤加固等工程的实施，建立较为完善的挡潮除涝工程体系，降低洪涝对流域经济发展的影响，促进人水和谐。项目的实施，增加区域排涝能力，可减少洪水年份灾害损失。渔港套闸结合后期渔港的建设，将有效地改善港航条件，从而改变东台市部分渔船借港出海的历史，对保障海洋渔业生产安全和提升沿海海洋经济发展有着极其重要的意义，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

本项目东台市水利工程建设中心（东台市水利勘测设计室）总投资 132878 万元，建设期 4.5 年。

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
东台市方塘河闸下移 工程	132878.00	0.00	0.00	112878.00	0.00	20000.00	0.00

注：其他资本金 112878 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

本工程能够挡洪、通航和排涝，减少经济损失、改善水环境。由于工程地处沿海地区，经济较为发达，工程建成后，能使该地区免受洪涝灾害。工程的效益包括直接经济效益、间接经济效益、社会效益、环境效益，能够促进地区经济发展。

5、项目资金平衡情况

项目名称		东台市方塘河闸下移工程									
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)		2									
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		方塘河闸下移工程位于东台市弢港镇，主要建设内容包括：下移新建方塘河闸，共5孔，总净宽60米，新闸址位于方东垦区东南角；结合建设渔港套闸，与方塘河新闸并行布置，上、下闸首净宽18米，闸室长230米，宽23米；闸上新开引河5.732千米，方南垦区围堤至新建方塘河闸河道两侧新筑堤防3.70千米；闸下港道抽槽2.0千米；新开河道与主海堤交界处新建穿堤涵1座；方南垦区围堤加固9.0千米；原方塘河闸拆除复堤长174米；影响工程新建提水泵站、引排涵闸各1座等,项目总投资132878万元。工程建设工期4.5年，为2026年至2030年，运营期30年。									
项目建设期		2026年至2030年									
项目运营期		2030年至2060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)		13.2878									
其中：不含专项债券的项目资本金		11.2878									
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)											
	2023年及以前年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后年度		
专项债券融资		0.00	0.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他债务融资		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)		5.6300									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2021年及以前	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	2026年	0.0000
2027年	0.1220	2028年	0.1220	2029年	0.1220	2030年	0.1220	2031年	0.1220	2032年	0.1220
2033年	0.1220	2034年	0.1220	2035年	0.1220	2036年	0.1220	2037年	0.1220	2038年	0.1220
2039年	0.1220	2040年	0.1220	2041年	3.9220	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	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					0.42	
债券存续期内项目总债务融资本息			2.9900		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.88	
债券存续期内项目总债务融资本金			2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.82	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			2.9900		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.88	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			2.0000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.82	

项目收益预测依据	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2026年第8批江苏省政府专项债券之东台市城镇建设项目财务评估报告》（中信仁华咨评字[2026]第003号）										
----------	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

项目 4：东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

1、项目主要内容

本项目拟建设东台市低空民用无人机试飞运行基地及测试服务中心，主要建设内容包括建设全市范围低空无人机检测测试中心、低空检测测试仿真验证系统；部署低空飞行测试运营平台、数据采集与评估系统、无人机性能测试系统、无人机远程识别测试系统、电池充放电测试系统、无人机试飞运行基地监管服务云平台；设置测试保障平台：含监视类设备、通信类设备、反制类设备、气象类设备等；开展 CNAS 检测资质咨询服务、系统运行维护含网络租赁、GJB9001C 质量管理体系咨询服务等；进行系统开发及配套设施建设；设置空域信息管理等工作席位；建设指挥环境数据库、指挥大屏及图像视频分析、操作系统、安全服务。项目总投资 2 亿元。工程建设工期为 2 年，自 2025 年至 2027 年，项目运营期 30 年。目前一期已完工。

2、项目经济社会效益分析

社会效益：

一是本项目将培育低空经济新产业集群，有效填补长三角地区低空专业测试服务的空白，吸引上下游企业落户东台，新增就业机会，推动东台从传统产业向高科技、高附加值的战略性新兴产业转型；二是促进传统产业赋能升级，降低生产成本、创新服务模式；三是提升区域产业品牌形象，本项目将极大提升东台市在长三角一体化产业格局中的辨识度和影响力，打造一张崭新的“低空经济创新城市”名片，有助于吸引更多外部优质资本和项目落户，形成良性循环。

经济效益：

一是本项目的运营将直接产生营业收入、经营利润和税收。预计项目进入稳定运营期后，每年可贡献可观的税赋，增长地方财政收入。后期运营将直接形成

固定资产投资和流动资金，拉动本地 GDP 增长；二是低空测试中心作为功能性平台，将吸引上下游企业、科研机构、高端人才向东台集聚。这些机构与人员的入驻，将带动本地办公租赁、住宿餐饮、交通出行、商业消费等系列配套服务业发展，产生强大的“乘数效应”，间接为地方经济做出更大贡献。

3、项目资金投入计划及建设计划

本项目江苏衡远服务管理有限公司总投资 20000 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			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
东台市民用无人机试 验测试中心及试飞运 行项目	20000.00	0.00	0.00	16000.00	4000.00	0.00	0.00

注：其他资本金 16000 万元为项目单位自有资金。

4、项目预期收益情况

进一步做大做强低空产业链，满足低空无人机实验测试认证需求，善设施配套，抢占实验测试市场先机。

5、项目资金平衡情况

项目名称		东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目									
项目类型（一级）		新型基础设施									
项目类型（二级）		其他新型基础设施									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		0.4									
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		本项目拟建设东台市低空民用无人机试飞运行基地及测试服务中心,主要建设内容包括建设全市范围低空无人机检测测试中心、低空检测测试仿真验证系统；部署低空飞行测试运营平台、数据采集与评估系统、无人机性能测试系统、无人机远程识别测试系统、电池充放电测试系统、无人机试飞运行基地监管服务云平台；设置测试保障平台：含监视类设备、通信类设备、反制类设备、气象类设备等；开展 CNAS 检测资质咨询服务、系统运行维护舍网络租赁、GJB9001C 质量管理体系咨询服务等；进行系统开发及配套设施建设；设置空域信息管理等工作席位；建设指挥环境数据库、指挥大屏及图像视频分析、操作系统、安全服务 项目总投资 2 亿元 工程建设工期为 2 年，自 2025 年至 2027 年，项目运营期 30 年									
项目建设期		2025 年至 2027 年									
项目运营期		2027 年至 2057 年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		15									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		2									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.6									
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)											
		2023 年及以前年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度	
专项债券融资		0.00	0.00	0.00	0.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他债务融资		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	

债券存续期内项目总收益(单位：亿元)		1.0997									
债券存续期内项目分年收益(单位：亿元)											
2021 年及以前	0.0000	2022 年	0.0000	2023 年	0.0000	2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0000
2027 年	0.0241	2028 年	0.0264	2029 年	0.0274	2030 年	0.0295	2031 年	0.0295	2032 年	0.0279
2033 年	0.0275	2034 年	0.0283	2035 年	0.0283	2036 年	0.0283	2037 年	0.0283	2038 年	0.0283
2039 年	0.0283	2040 年	0.0283	2041 年	0.7093	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	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					0.55	
债券存续期内项目总债务融资本息			0.5980		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.84	
债券存续期内项目总债务融资本金			0.4000		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			0.5980		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.84	
债券存续期内项目总地方债券融资本金			0.4000		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	江苏中信仁华会计师事务所有限公司《2026 年第 8 批江苏省政府专项债券之东台市城镇建设项目财务评估报告》（中信仁华咨评字[2026]第 003 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

本次评估涉及东台市申请的 2026 年第 8 批江苏省政府新增城镇建设项目专项债券 6.35 亿元，涉及 4 个项目：

- (1) 东台至兴化高速公路东延工程；
- (2) 盐城内河港东台港区中心作业区码头工程；
- (3) 东台市方塘河闸下移工程；
- (4) 东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目。

现将项目的基本情况分述如下：

1.东台至兴化高速公路东延工程

东兴高速东延工程东起弢港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120KM/H，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。项目总投资为 720956 万元。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%，按本项目出资比例分红计算，即东台市交通投资建设集团有限公司可从项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司获取分红及其他合法形式的利益分配。按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 353269 万元。本项目建设期 4 年，自 2023 年至 2026 年，运营期 30 年。

2.盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

为满足东台中心作业区 2035 年 440 万吨（含 4 万 TEU 集装箱）的吞吐量需要，本项目拟建 5 个 2000 吨级散货泊位、1 个 2000 吨级件杂货泊位和 2 个 2000 吨级多用途泊位，共 8 个泊位，泊位总长 641.6m，并建设相应的堆场、仓库及配套设施，设计吞吐能力达 491

万吨，货种涵盖矿建材料、钢铁、钢构件、机械设备、集装箱等，项目用地面积 357.34 亩。项目总投资 89183 万元。项目建设期 2 年，2026 年 10 月开工，2028 年 9 月份完工，运营期 30 年。

3.东台市方塘河闸下移工程

东台市方塘河闸下移工程位于江苏省盐城市东台市弶港镇、沿海经济区。主要建设内容包括：下移新建方塘河闸，共 5 孔，总净宽 60 米，新闸址位于方东垦区东南角；结合建设渔港套闸，与方塘河新闸并行布置，上、下闸首净宽 18 米，闸室长 230 米，宽 23 米；闸上新开引河 5.732 千米，方南垦区围堤至新建方塘河闸河道两侧新筑堤防 3.70 千米；闸下港道抽槽 2.0 千米；新开河道与主海堤交界处新建穿堤涵 1 座；方南垦区围堤加固 9.0 千米；原方塘河闸拆除复堤长 174 米；影响工程新建提水泵站、引排涵闸各 1 座等。工程设计排涝标准为 10 年一遇，挡潮标准为 100 年一遇设计，300 年一遇校核，交通桥荷载等级为公路-I 级。围堤及闸上引河新筑堤防挡潮标准为 50 年一遇加 10 级风浪爬高。项目总投资 132878 万元。工程建设工期 4.5 年，为 2026 年至 2030 年，运营期 30 年。

4.东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

项目拟建设东台市低空民用无人机试飞运行基地及测试服务中心，主要建设内容包括建设全市范围低空无人机检测测试中心、低空检测测试仿真验证系统；部署低空飞行测试运营平台、数据采集与评估系统、无人机性能测试系统、无人机远程识别测试系统、电池充放电测试系统、无人机试飞运行基地监管服务云平台；设置测试保障平台：含监视类设备、通信类设备、反制类设备、气象类设备等；开展 CNAS 检测资质咨询服务、系统运行维护含网络租赁、GJB9001C 质量管理体系咨询服务等；进行系统开发及配套设施建设；设置空域信息管理等工作席位；建设指挥环境数据库、指挥大屏及图像视频分析、操作系统、安全服务。项目总投资 2 亿元。工程建设工期为 2 年，自 2025 年至 2027 年，项目运营期 30 年。目前一期已完工。

二、项目收益及现金流入预测假设

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

(二)国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(三)相关法律法规无重大变化；

(四)随着东台市经济的发展以及生产、生活、生态环境的改善、政府性基金收入按现行增长水平持续稳定增长；

(五)无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

三、项目收益及现金流入预测编制说明

(一)项目实施单位

1.项目名称：东台至兴化高速公路东延工程

东台方实施单位名称：东台市交通投资建设集团有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市范公北路9号。

法定代表人：杨志刚。

注册资本：103000万元。

经营范围：全市交通建设项目的投资，交通工程建设与管理，经授权的市内道路两侧的土地开发经营。公路工程施工，公路养护、绿化施工、绿化养护。建筑材料、钢材、金属材料（国家有专项审批规定的项目除外）、化工产品（除危险化学品、监控化学品和剧毒化学品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：花卉种植；礼品花卉销售；林业产品销售；树木种植经营；林业专业及辅助性活动；林业有害生物防治服务；木材销售；农林牧渔业废弃物综合利用（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

统一社会信用代码：913209816632979841。

成立日期：2007年06月25日。

2.项目名称：盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

实施单位名称：东台市通运物流有限公司。

类型：有限责任公司。

住所：东台市东台镇长青路西侧、家居路北侧（东台市交通投资建设集团有限公司经营性用房内）。

法定代表人：王一妃。

注册资本：4000 万元。

经营范围：道路普通货物运输（除危险品和爆炸物品），普通货物仓储服务，停车场管理服务。建筑材料、金属材料（国家有专项审批规定的项目除外）、化工产品（除危险化学品、监控化学品及剧毒化学品）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） 许可项目：港口经营；水路普通货物运输；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：租赁服务（不含许可类租赁服务）；港口设施设备和机械租赁维修业务；机械设备租赁；非居住房地产租赁；港口理货；港口货物装卸搬运活动；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内集装箱货物运输代理；装卸搬运；船舶港口服务（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：91320981314116671P。

成立日期：2014 年 10 月 28 日。

3.项目名称：东台市方塘河闸下移工程

实施单位名称：东台市水利工程建设中心（东台市水利勘测设计室）。

类型：自收自支事业单位。

住所：东台市望海东路 41 号政府 6#楼 4 层。

法定代表人：邹松林。

开办资金：380.46 万元。

宗旨和业务范围：贯彻、执行国家和省、市关于水利工程建设的相关政策和法律法规,负责水利工程建设的相关落实工作。按照水利工程建设程序和批准的建设规模、内容,依据有关法律法规和技术标准组织工程建设,组织开展建设计划、初步设计和资金预算的编制、

报批,负责办理水利工程质量监督、安全监督及开工备案手续;依法对水利工程项目的勘察、设计、监理、施工、咨询和材料、设备等组织招标和采购,签订并严格履行有关合同;负责监督检查参建单位建设管理情况,包括工程质量、安全生产、工期进度、资金支付、合同履行、农民工工资、保障以及水土保持和环境保护措施落实等情况;负责组织或参与水利工程及有关专项验收工作;配合做好水利工程建设项目的决算审计和资产移交等工作。

统一社会信用代码: 12320981468307585P。

举办单位: 东台市水务局。

有效期: 2025 年 01 月 15 日至 2030 年 01 月 15 日。

4.项目名称: 东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

实施单位名称: 江苏衡远服务管理有限公司。

类型: 有限责任公司(国有独资)。

住所: 东台市望海东路 57 号。

法定代表人: 高雨婷。

注册资本: 100000 万元。

经营范围: 许可项目: 城市生活垃圾经营性服务;河道疏浚施工专业作业;林木种子生产经营;水产养殖;建设工程施工;商业非运输、私用大型航空器运营人、航空器代管人运行业务;民用航空器驾驶员培训;飞行训练;检验检测服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;股权投资;融资咨询服务;资产评估;破产清算服务;土地整治服务;园林绿化工程施工;市政设施管理;与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;自然生态系统保护管理;土壤环境污染防治服务;土壤及场地修复装备销售;土壤污染治理与修复服务;水土流失防治服务;农业专业及辅助性活动;低温仓储(不含危险化学品等需许可审批的项目);水产品收购;水产品批发;水产品零售;新能源汽车电附件销售;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电

站；机动车充电销售；充电桩销售；建筑材料销售；机械设备销售；管道运输设备销售；水上运输设备销售；农副产品销售；制冷、空调设备销售；机械零件、零部件销售；普通露天游乐场所游乐设备销售；旅客票务代理；票务代理服务；航空运营支持服务（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：91320981MADRA5KL25。

成立日期：2024 年 07 月 19 日。

（二）项目概况

1. 东台至兴化高速公路东延工程

建设内容：

东兴高速东延工程东起弼港镇北侧与 228 国道交叉，西止东台枢纽，顺接东兴高速公路，路线全长约 46.1 公里。采用双向四车道高速公路技术标准建设，设计速度 120KM/H，路基标准宽度 27m。本项目共设置 4 处互通式立体交叉，其中枢纽式互通 1 处、一般式互通 3 处。本项目由江苏交通控股有限公司、盐城市高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司共同出资建设，出资比例分别为 30%、21%、49%，设立项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司，东台市交通投资建设集团有限公司可从项目合资公司江苏东兴东延高速公路有限公司中获取分红及其他合法形式的利益分配。

目前项目主体工程全部完工，路基、桥梁下部、上部结构全部完成；全线沥青面层贯通，路面主体施工结束。附属交安工程进入收尾，护栏、声屏障大面积完工，剩余局部收尾；标志标牌进场安装；机电、收费系统、通信监控设备安装调试；收费站、服务区室内外装修、配套水电气施工正在推进中。

投资计划：

项目总投资为 72.0956 亿元，按出资比例计算，东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 35.3269 亿元。项目建设周期 2023 年至 2026 年。

资金筹措方式：

按出资比例计算,东台市交通投资建设集团有限公司投资总额为 35.3269 亿元。本项目已通过发行 2023 年第 3 批省政府、2024 年第 2 批、2024 年第 4 批省政府债券融资合计 12.65 亿元(其中:用作项目资本金 3.15 亿元)。计划本期拟通过发行本期债券筹资 1.45 亿元(用作资本金),其余 21.2269 亿元资金为项目单位自有资金。

2. 盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

建设内容:

为满足东台中心作业区 2035 年 440 万吨(含 4 万 TEU 集装箱)的吞吐量需要,本项目拟建 5 个 2000 吨级散货泊位、1 个 2000 吨级件杂货泊位和 2 个 2000 吨级多用途泊位,共 8 个泊位,泊位总长 641.6m,并建设相应的堆场、仓库及配套设施,设计吞吐能力达 491 万吨,货种涵盖矿建材料、钢铁、钢构件、机械设备、集装箱等,项目用地面积 357.34 亩。

投资计划:

项目总投资 89183 万元。项目建设期 2 年。

资金筹措方式:

盐城内河港东台港区中心作业区码头工程计划总投资 89183 万元。本次计划通过发行本批省政府专项债券融资 25000 万元,其余 64183 万元资金为项目单位自有资金。

3. 东台市方塘河闸下移工程

建设内容:

本工程位于江苏省盐城市东台市弶港镇、沿海经济区。主要建设内容包括:下移新建方塘河闸,共 5 孔,总净宽 60 米,新闸址位于方东垦区东南角;结合建设渔港套闸,与方塘河新闸并行布置,上、下闸首净宽 18 米,闸室长 230 米,宽 23 米;闸上新开引河 5.732 千米,方南垦区围堤至新建方塘河闸河道两侧新筑堤防 3.70 千米;闸下港道抽槽 2.0 千米;新开河道与主海堤交界处新建穿堤涵 1 座;方南垦区围堤加固 9.0 千米;原方塘河闸拆除复堤长 174 米;影响工程新建提水泵站、引排涵闸各 1 座等。工程设计排涝标准为 10 年一遇,挡潮标准为 100 年一遇设计,300 年一遇校核,交通桥荷载等级为公

路-I级。围堤及闸上引河新筑堤防挡潮标准为50年一遇加10级风浪爬高。

投资计划：

132878万元。项目建设期4.5年。

资金筹措方式：

东台市方塘河闸下移工程计划总投资132878万元。本次计划通过发行本批省政府专项债券融资20000万元，其余112878万元资金为项目单位自有资金。

4. 东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

建设内容：

本项目拟建设东台市低空民用无人机试飞运行基地及测试服务中心，主要建设内容包括建设全市范围低空无人机检测测试中心、低空检测测试仿真验证系统；部署低空飞行测试运营平台、数据采集与评估系统、无人机性能测试系统、无人机远程识别测试系统、电池充放电测试系统、无人机试飞运行基地监管服务云平台；设置测试保障平台：含监视类设备、通信类设备、反制类设备、气象类设备等；开展CNAS检测资质咨询服务、系统运行维护含网络租赁、GJB9001C质量管理体系咨询服务等；进行系统开发及配套设施建设；设置空域信息管理等工作席位；建设指挥环境数据库、指挥大屏及图像视频分析、操作系统、安全服务。目前一期已完工。

投资计划：

项目总投资20000万元。项目建设期2年。

资金筹措方式：

东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目计划总投资20000万元。本次计划通过发行本批省政府专项债券融资4000万元，其余16000万元资金为项目单位自有资金。

(三)项目收益及现金流入预测

1.东台至兴化高速公路东延工程

东台至兴化高速公路东延工程项目的建成，将改变盐城市南部缺少东西向高快速路的局面，填补东台东部的路网空白，有利于将东台

生态优势转化为发展优势，有效增强中心城区的辐射作用，发挥中心城区在优化空间、聚集人口、带动发展中的作用，对促进东台政府性基金收入的增长具有明显的推动作用。

根据东台至兴化高速公路东延工程项目公司江苏东兴东延高速公路有限公司章程及出资协议书，本项目的三个出资方江苏交通控股有限公司、盐城高速公路有限公司、东台市交通投资建设集团有限公司将按实缴出资比例获取红利及其他合法形式的利益分配。

本项目建成的同时，可产生高速通行费收入等自身收益。（1）车辆通行费收入。根据江苏省高速公路 2020 年调整的收费标准，客车仍按照座位数分成 4 类，联网高速公路继续分别执行原路段批准的基本费率标准；其他收费公路也继续执行原标准。对车长小于 6 米的 8 座和 9 座小型客车，统一按照 1 类客车收费标准执行。

（1）客车收费标准

客车类别	核定载人数	收费标准（元/车公里）		
		费率 1	费率 2	费率 3
一类	≤ 9	0.45	0.5	0.55
二类	10-19	0.675	0.75	0.825
三类	20-39	0.9	1	1.1
四类	≥ 40	0.9	1	1.1

货车由计重收费改为按车（轴）型收费，按照轴数分为 6 类车型。专项作业车车型分类标准及收费标准参照货车执行。大件运输车按 6 轴货车标准执行。货车收费标准如下：

（2）货车收费标准

货车类别	总轴数（含悬浮轴）	车长和最大允许总质量	收费标准（元/车公里）
一类	2	车长小于 6m，且最大允许总质量小于 4.5 吨	0.45
二类	2	车长不小于 6m，或最大允许总质量不小于 4.5 吨	1.05
三类	3		1.57
四类	4		1.90
五类	5		1.94
六类	6		2.32

根据对现状有关收费公路免费车比例的调查，并考虑节假日免收费政策，本次财务评价时考虑未来交通量的 8%为免费交通车辆，即按预测交通量的 92%作为收费交通量。

据此，测算各年通行费收入如下表。

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
年通行费收入	18032	19477	21119	22904	24845	28776	30268	31843	33507
年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
年通行费收入	35264	40203	41645	43149	44716	46349	51913	534010	

(2) 参考江苏省苏中地区现有其他高速公路的运营情况，考虑广告、油品、服务性收费等给项目公司带来的其他收益，综合计算如下表。

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
年其他收费	1000	1050	1103	1158	1216	1276	1340	1407	1477
年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
年其他收费	1551	1629	1710	1796	1886	1980	2079	23658	

根据现有高速公路运营数据，确定运营管理费、养护费、大修费、折旧费用等成本。经测算全部债券存续期间（2023-2041 年）各年度项目息折前利润及按出资比例分红计算的隶属于东台市交通投资建设集团有限公司的息折前利润情况见下表。

金额单位：人民币万元

序号	资金类别	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	收费收入	19032	20527	22221	24061	26061	30053	31608	33250	34984
2	增值税及附加	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	总成本费用	52714	53071	53376	53618	53787	53872	53778	53608	53356
3.1	运营管理费	2540	2591	2642	2695	2749	2804	2860	2918	2976
3.2	养护费	1089	1110	1132	1155	1178	1202	1226	1250	1275
3.3	大修费	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.4	折旧费用	27576	27576	27576	27576	27576	27576	27576	27576	27576
3.5	营运期利息	21510	21794	22025	22192	22284	22291	22116	21865	21529
4	利润总额	-33682	-32543	-31155	-29557	-27726	-23820	-22170	-20358	-18372
5	应纳所得	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	税后利润	-33682	-32543	-31155	-29557	-27726	-23820	-22170	-20358	-18372
7	息折前利润	15404	16827	18446	20211	22134	26047	27522	29083	30733
8	隶属于东台交投 息折前利润	7548	8245	9039	9903	10846	12763	13486	14251	15059

序号	资金类别	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	合计
1	收费收入	36816	41832	43356	44944	46601	48329	53992	557667
2	增值税及附加	0	0	0	0	0	4872	5442	10314
3	总成本费用	64466	53077	52406	51634	50754	49759	48864	852140
3.1	运营管理费	3035	3096	3158	3221	3286	3351	3418	47340
3.2	养护费	0	1301	1327	1353	1381	1408	1436	18823
3.3	大修费	12754	0	0	0	0	0	0	12754
3.4	折旧费用	27576	27576	27576	27576	27576	27576	27576	441216
3.5	营运期利息	21101	21104	20345	19484	18512	17423	16434	332009

序号	资金类别	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	合计
4	利润总额	-27650	-11246	-9050	-6690	-4153	-6301	-315	-304788
5	应纳所得	0	0	0	0	0	0	0	0
6	税后利润	-27650	-11246	-9050	-6690	-4153	-6301	-315	-304788
7	息折前利润	21027	37434	38871	40370	41935	38698	43695	468437
8	隶属于东台交投息折前利润	10303	18343	19047	19781	20548	18962	21411	229535

经测算，项目在全债券存续期间（2023年-2041年）所产生的自身收益（隶属于东台交投息折前利润）合计为229535万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2023年-2041年）可用于偿还2023年第3批债券、2024年第2批债券、2024年第4批等三批次债券本息的项目自身收益合计54287万元，用于偿还本期债券本息的项目自身收益为9023万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入分别为314609万元、23346万元。总计401265万元。本期债券项目存续期（2026-2041年）用于偿还本息的项目总收益为377773万元。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	2023年第3批，2024年第2、4批 债券		2026年第8批债券		用于平衡四期债券的 收益
		用于偿还债券本 息的自身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	用于偿还债 券本息的自 身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	
2023						
2024			5083			5,083.00
2025			7161			7,161.00
2026	7548	2588	8343	297	20	11,248.00
2027	8245	2827	8104	324	20	11,275.00
2028	9039	3100	7863	355	20	11,338.00
2029	9903	3396	7777	389	20	11,582.00
2030	10846	3719	7676	426	20	11,841.00
2031	12763	4377	7423	502	20	12,322.00
2032	13486	4625	7338	530	20	12,513.00
2033	14251	4887	7241	560	20	12,708.00
2034	15059	5164	60084	592	20	65,860.00
2035	10303	2653	7154	405	20	10,232.00
2036	18343	4724	5962	721	20	11,427.00
2037	19047	4905	5807	749	20	11,481.00
2038	19781	5094	93577	778	20	99,469.00
2039	20548	2228	68016	808	20	71,072.00
2040	18962	0	0	745	40	785.00
2041	21411	0	0	842	23026	23,868.00
本期债务存续期 (2026-2041年)	221987.00	51699.00	294022.00	8726.00	23326.00	377773.00
		345721.00		32052.00		
全部债务存续期 (2023-2041年)	229535.00	54287.00	314609.00	9023.00	23346.00	401265.00
		368896.00		32369.00		

2.盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

盐城内河港东台港区中心作业区码头工程项目的建设将有效改善航道通航条件,良好的水运条件为沿线城镇企业生产提供了运输之便。项目建成后将凸显沿线区位优势,使土地资源升值,民间投资继而跟进,从而发挥投资杠杆效应;本工程建设使周边地区的水运条件得到改善,会带来运输业、物资贸易业等进一步繁荣,可间接促进该地区其它行业的进一步发展,带来更多的就业机会。本项目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。

项目建成同时可以产生港口作业包干费、堆存费等收入。根据项目单位预测,本期债券存续期内每年具体各项服务费收入、营业成本利润、税金、净利润等见下表。

金额单位:人民币万元

序号	项目	说明	运营期						
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	营业收入		5048.4	5767.6	6520.4	7222	7740.8	8258.4	8777.2
1.1	港口作业包干费		4662	5326	6023	6670	7142	7614	8086
1.1.1	矿建材		2366	2704	3042	3380	3484	3588	3692
1.1.1.1	年吞吐量(万吨)		182	208	234	260	268	276	284
1.1.1.2	收费标准(元/吨)		13	13	13	13	13	13	13
1.1.2	钢铁		752.5	850	975	1075	1150	1225	1300
1.1.2.1	年吞吐量(万吨)		30.1	34	39	43	46	49	52
1.1.2.2	收费标准(元/吨)		25	25	25	25	25	25	25
1.1.3	金属制品		350	400	450	500	550	600	650
1.1.3.1	年吞吐量(万吨)		7	8	9	10	11	12	13
1.1.3.2	收费标准(元/吨)		50	50	50	50	50	50	50
1.1.4	机械设备		343	400	450	500	550	600	650
1.1.4.1	年吞吐量(万吨)		4.9	6	6	7	8	8	9
1.1.4.2	收费标准(元/吨)		70	70	70	70	70	70	70
1.1.5	其他杂货		262.5	300	350	375	400	425	450
1.1.5.1	年吞吐量(万吨)		10.5	12	14	15	16	17	18
1.1.5.2	收费标准(元/吨)		25	25	25	25	25	25	25
1.2	集装箱		588	672	756	840	1008	1176	1344
1.2.1	年吞吐量(万标箱)		1.4	1.6	1.8	2	2.4	2.8	3.2
1.2.2	收费标准(元/标箱)		420	420	420	420	420	420	420
1.2	堆存费		386.4	441.6	497.4	552	598.8	644.4	691.2
1.2.1	散杂货		281.4	321.6	362.4	402	418.8	434.4	451.2

序号	项目	说明	运营期						
			2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1.2.1.1	堆放数量 (万吨.天)	(平均堆存期 15 天-免费 5 天)*入场率 60%	1407	1608	1812	2010	2094	2172	2256
1.2.1.2	收费标准 (元/吨.天)		0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
1.2.2	集装箱堆存保管费		105	120	135	150	180	210	240
1.2.2.1	堆放数量 (万标箱.天)	15 元/标箱*平均堆存期 5 天	7	8	9	10	12	14	16
1.2.2.2	收费标准 (元/标箱.天)		15	15	15	15	15	15	15
三	税金及附加								
2	增值税及附加		0	0	0	0	0	0	0
三	营业成本		4799	4956	5056	5492	5579	5666	5753
3.1	外购燃料及动力费	满负荷运营时燃料及动力费为 420 万	237	271	288	339	355	372	389
3.2	工资及福利费	满负荷运营时 200 人*7 万/年.人	791	904	959	1130	1186	1242	1298
3.3	修理费	固定资产原值*(0-1%)	108	108	108	331	331	331	331
3.4	安全生产费		50	58	65	72	77	82	87
3.5	管理及其他费用	营业收入的 5%	252	288	326	361	387	413	439
3.6	折旧费	建、构筑物综合按 50 年折旧年限,残值率 5%,机械设备按 15 年折旧年限,无残值	2511	2511	2511	2511	2511	2511	2511
3.7	摊销费	按 50 年摊销计算	262	262	262	262	262	262	262
3.8	利息支出		825	825	825	825	825	825	825
四	利润总额		249.4	811.6	1464.4	1730	2161.8	2592.4	3024.2
五	所得税		62.35	202.9	366.1	432.5	540.45	648.1	756.05
六	净利润		187.05	608.7	1098.3	1297.5	1621.35	1944.3	2268.15
七	息折旧摊销前利润		3523	3945	4434	4634	4957	5280	5604

序号	项目	说明	运营期							2028-2041 年合计
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
一	营业收入		9268.6	9735	9735	9735	9735	9735	9735	117013
1.1	港口作业包干费		8533	8955	8955	8955	8955	8955	8955	107786
1.1.1	矿建材		3796	3900	3900	3900	3900	3900	3900	49452
1.1.1.1	年吞吐量 (万吨)		292	300	300	300	300	300	300	3804
1.1.1.2	收费标准 (元/吨)		13	13	13	13	13	13	13	182
1.1.2	钢铁		1350	1375	1375	1375	1375	1375	1375	16928
1.1.2.1	年吞吐量 (万吨)		54	55	55	55	55	55	55	677
1.1.2.2	收费标准 (元/吨)		25	25	25	25	25	25	25	350
1.1.3	金属制品		700	750	750	750	750	750	750	8700
1.1.3.1	年吞吐量 (万吨)		14	15	15	15	15	15	15	174
1.1.3.2	收费标准		50	50	50	50	50	50	50	700

序号	项目	说明	运营期							2028-2041 年合计
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
	(元/吨)									
1.1.4	机械设备		700	750	750	750	750	750	750	8693
1.1.4.1	年吞吐量 (万吨)		9	10	10	10	10	10	10	118
1.1.4.2	收费标准 (元/吨)		70	70	70	70	70	70	70	980
1.1.5	其他杂货		475	500	500	500	500	500	500	6038
1.1.5.1	年吞吐量 (万吨)		19	20	20	20	20	20	20	242
1.1.5.2	收费标准 (元/吨)		25	25	25	25	25	25	25	350
1.2	集装箱		1512	1680	1680	1680	1680	1680	1680	17976
1.2.1	年吞吐量 (万标箱)		3.6	4	4	4	4	4	4	43
1.2.2	收费标准 (元/标箱)		420	420	420	420	420	420	420	5880
1.2	堆存费		735.6	780	780	780	780	780	780	9227
1.2.1	散杂货		465.6	480	480	480	480	480	480	6017
1.2.1.1	堆放数量 (万吨.天)	(平均堆存期 15 天-免费 5 天)*入 场率 60%	2328	2400	2400	2400	2400	2400	2400	30087
1.2.1.2	收费标准 (元/吨. 天)		0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	3
1.2.2	集装箱堆 存保管费		270	300	300	300	300	300	300	3210
1.2.2.1	堆放数量 (万标箱. 天)	15 元/标箱*平均堆 存期 5 天	18	20	20	20	20	20	20	214
1.2.2.2	收费标准 (元/标箱. 天)		15	15	15	15	15	15	15	210
三	税金及附 加									0
2	增值税及 附加		0	0	0	0	0	0	0	0
三	营业成本		5834	5913	5913	5913	5913	5913	5913	78613
3.1	外购燃料 及动力费	满负荷运营时燃料 及动力费为 420 万	405	420	420	420	420	420	420	5176
3.2	工资及福 利费	满负荷运营时 200 人*7 万/年.人	1350	1400	1400	1400	1400	1400	1400	17260
3.3	修理费	固定资产原值* (0-1%)	331	331	331	331	331	331	331	3965
3.4	安全生 产费		92	97	97	97	97	97	97	1165
3.5	管理及其 他费用	营业收入的 5%	463	487	487	487	487	487	487	5851
3.6	折旧费	建、构筑物综合按 50 年折旧年限,残 值率 5%,机械设备 按 15 年折旧年限, 无残值	2511	2511	2511	2511	2511	2511	2511	35154
3.7	摊销费	按 50 年摊销计算	262	262	262	262	262	262	262	3668
3.8	利息支出		825	825	825	825	825	825	825	11550
四	利润总额		3434.6	3822	3822	3822	3822	3822	3822	38400
五	所得税		858.65	955.5	955.5	955.5	955.5	955.5	955.5	9600
六	净利润		2575.95	2866.5	2866.5	2866.5	2866.5	2866.5	2866.5	28800
七	息折旧摊 销前利润		5912	6203	6203	6203	6203	6203	6203	75507

根据项目单位预测，项目在债券存续期间（2026年-2041年）项目收入合计 117013 万元，预测总成本 78613 万元。计入税收，全部债券存续期内项目净利润为 28800 万元，息折前净利润为 75507 万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2026年-2041年）可用于偿还本息的项目自身收益为 21168 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 43840 万元。总计 65008 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	2026 年第 8 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	
2026				
2027			1500	1500
2028	3523	988	511	1499
2029	3945	1106	392	1498
2030	4434	1243	254	1497
2031	4634	1299	197	1496
2032	4957	1390	105	1495
2033	5280	1480	14	1494
2034	5604	1571	157	1728
2035	5912	1657	158	1815
2036	6203	1739	159	1898
2037	6203	1739	160	1899
2038	6203	1739	161	1900
2039	6203	1739	162	1901
2040	6203	1739	163	1902
2041	6203	1739	39747	41486
全部债务存续期 (2026-2041 年)	75507.00	21168.00	43840.00	65008.00
		65008.00		

3.东台市方塘河闸下移工程

本项目通过排涝闸下移、新开河道等工程措施，新辟了入海排涝通道，增加内河水体的流动性，有助于减少河道内的污染物积聚，提高水体的自净能力，改善方塘河流域的水环境。工程实施后，将提高区域挡潮除涝、通航标准，配合方南围堤加固等工程的实施，建立较为完善的挡潮除涝工程体系，降低洪涝对流域经济发展的影响，促进人水和谐。项目的实施，增加区域排涝能力，可减少洪水年份灾害损失。渔港套闸结合后期渔港的建设，将有效地改善港航条件，从而改

变东台市部分渔船借港出海的历史,对保障海洋渔业生产安全和提升沿海海洋经济发展有着极其重要的意义,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流域内乡镇工业企业水资源费和农业生产水利工程水费等收入。根据项目单位预测,本期债券存续期内每年具体各项收费收入、营业成本利润、税金、净利润等见下表。

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	说明	建设期	运营期							
			2026-2030	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
一	收入			379.12	466.12	578.12	724.12	911.12	1033.12	1172.12	1332.12
1	流域富安、许河、唐洋、新街、弥港工业企业水资源费			297.00	384.00	496.00	642.00	829.00	951.00	1090.00	1250.00
1.1	用水量	万 m3/年		669.00	865.00	1118.00	1445.00	1868.00	2142.00	2456.00	2816.00
1.2	水资源费平均收费标准	0.444 元/m3		0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444
2	流域水利工程水费			82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12
2.1	经济作物			62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73
2.1.1	面积(万亩)			6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97
2.1.2	收费标准(元/亩)	9 元/亩		9	9	9	9	9	9	9	9
2.2	稻麦田			18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48
2.2.1	面积(万亩)			2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31
2.2.2	收费标准(元/亩)	8 元/亩		8	8	8	8	8	8	8	8
2.3	旱田面积(万亩)			0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91
2.3.1	旱田面积(万亩)			0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83
2.3.2	收费标准(元/亩)	1.1 元/亩		1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1
二	成本			3257.38	3261.73	3267.33	3500.52	3509.87	3741.86	3748.81	3756.81
2.1	电费			1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60
2.1.1	电耗	2.201 万 kwh/n		2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20
2.1.2	电费单价	0.741 元/kwh		0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741
2.2	人工费	46 人*7 万		322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00
2.3	折旧费	总投入132878*形成固定资产比率0.85 万元/50 年		2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93
2.4	大修理费	固定资产原值*(0-1.0%)		0.00	0.00	0.00	225.89	225.89	451.79	451.79	451.79
2.5	管理费及其他	收入*5%		14.85	19.20	24.80	32.10	41.45	47.55	54.50	62.50
2.6	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	免交		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	利润总额			-2878.25	-2795.60	-2689.20	-2776.40	-2598.75	-2708.74	-2576.69	-2424.69
五	所得税	免交									
六	净利润			-2878.25	-2795.60	-2689.20	-2776.40	-2598.75	-2708.74	-2576.69	-2424.69
七	息折前净利润			41.00	123.00	230.00	143.00	320.00	210.00	342.00	494.00

序号	费用名称	说明	运营期											2030-2041 年合计
			2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	
一	收入		1515.12	1725.12	1966.12	2242.12	2558.12	2920.12	3336.12	3812.12	4359.12	4985.12	5703.12	14044.48

序号	费用名称	说明	运营期											2030-2041 年 合计
			2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	
1	流域富安、许河、唐洋、新街、豫港工业企业水资源费		1433.00	1643.00	1884.00	2160.00	2476.00	2838.00	3254.00	3730.00	4277.00	4903.00	5621.00	13059.00
1.1	用水量	万 m ³ /年	3228.00	3701.00	4243.00	4864.00	5576.00	6393.00	7329.00	8402.00	9632.00	11042.00	12659.00	29415.00
1.2	水资源费平均收费标准	0.444 元/m ³	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	0.444	5.33
2	流域水利工程水费		82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	82.12	985.48
2.1	经济作物		62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	62.73	752.76
2.1.1	面积(万亩)		6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	6.97	83.64
2.1.2	收费标准(元/亩)	9 元/亩	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	108.00
2.2	稻田		18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	18.48	221.76
2.2.1	面积(万亩)		2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	2.31	27.72
2.2.2	收费标准(元/亩)	8 元/亩	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	96.00
2.3	旱田面积(万亩)		0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	0.91	10.96
2.3.1	旱田面积(万亩)		0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	9.96
2.3.2	收费标准(元/亩)	1.1 元/亩	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	1.1	13.20
二	成本		3991.85	4002.35	4014.40	4254.10	4269.90	4288.00	4534.69	3898.49	3925.84	3957.14	3993.04	44307.01
2.1	电费		1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	1.60	19.20
2.1.1	电耗	2.201 万 kwh/n	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	2.20	26.41
2.1.2	电费单价	0.741 元/kwh	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	0.741	8.89
2.2	人工费	46 人*7 万	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	322.00	3864.00
2.3	折旧费	总投入 132878* 形成固定资产比率 0.85 万元/50 年	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	2258.93	27107.11
2.4	大修理费	固定资产原值*(0-1.0%)	677.68	677.68	677.68	903.57	903.57	903.57	1129.46	1129.46	1129.46	1129.46	1129.46	4743.74
2.5	管理费及其他	收入*5%	71.65	82.15	94.20	108.00	123.80	141.90	162.70	186.50	213.85	245.15	281.05	652.95
2.6	财务费		660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00					7920.00
三	增值税及附加	免交	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	利润总额		-2476.73	-2277.23	-2048.28	-2011.97	-1711.77	-1367.87	-1198.57	-86.37	433.28	1027.98	1710.08	-30262.53
五	所得税	免交												0.00
六	净利润		-2476.73	-2277.23	-2048.28	-2011.97	-1711.77	-1367.87	-1198.57	-86.37	433.28	1027.98	1710.08	-30262.53
七	息折前净		442.00	642.00	871.00	907.00	1207.00	1551.00	1720.00	2173.00	2692.00	3287.00	3969.00	4765.00

序号	费用名称	说明	运营期											2030-2041 年 合计
			2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	
	利润						0	0	0	00	00	0	0	

根据项目单位预测，项目在债券存续期间（2026 年-2041 年）项目收入合计 14044.48 万元，预测总成本 44307.01 万元，全部债券存续期内项目净利润为-30262.53 万元，息折前净利润为 4765 万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2026 年-2041 年）可用于偿还本息的项目自身收益为 719 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 55581 万元。总计 56300 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	2026 年第 8 批债券		用于平衡本期债券的 总收益
		用于偿还债券本息 的自身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	
2026				
2027			1220	1220
2028			1220	1220
2029			1220	1220
2030	41	6	1214	1220
2031	123	19	1201	1220
2032	230	35	1185	1220
2033	143	22	1198	1220
2034	320	48	1172	1220
2035	210	32	1188	1220
2036	342	51	1169	1220
2037	494	74	1146	1220
2038	442	67	1153	1220
2039	642	97	1123	1220
2040	871	131	1089	1220
2041	907	137	39083	39220
全部债务存 续期 (2026-2041 年)	4765.00	719.00	55581.00	56300.00
		56300.00		

4.东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

本项目的实施将发挥培育低空经济新产业集群功效，填补长三角地区低空专业测试服务的空白，吸引上下游企业落户东台，新增就业机会，推动东台从传统产业向高科技、高附加值的战略性新兴产业转型；项目建成能有效提升区域产业品牌形象，极大提升东台市在长三角一体化产业格局中的辨识度和影响力，打造一张崭新的“低空经济

创新城市”名片，有助于吸引更多外部优质资本和项目落户，形成良性循环。本低空测试中心作为功能性平台，将吸引上下游企业、科研机构、高端人才向东台集聚，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基础保障服务、专项技术服务、产业促进服务等收入。根据项目单位预测，本期债券存续期内每年具体各项服务费收入、营业成本利润、税金、净利润等见下表。

金额单位：人民币万元

序号	费用名称	说明	建设期	运营期							
			2025-2027	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一	收入			460.20	1150.50	2070.90	2301.00	2301.00	2301.00	2301.00	2301.00
1	基础保障服务收费			181.20	453.00	815.40	906.00	906.00	906.00	906.00	906.00
1.1	飞行器起降费			50.00	125.00	225.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
1.1.1	年飞行架次	5000 架次		1000.00	2500.00	4500.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00
1.1.2	收费标准	500 元/架次		0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
1.2	机库/停机位租赁			72.00	180.00	324.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
1.2.1	年出租机位数	10		2.00	5.00	9.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
1.2.2	收费标准	36 万/年.机位		36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
1.3	设备租赁			48.00	120.00	216.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
1.3.1	年出租台数	20		4.00	10.00	18.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.3.2	收费标准	12 万/台.年		12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
1.4	其他服务费										
	充电等	56 万/年		11.20	28.00	50.40	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00
2	专项技术服务			208.00	520.00	936.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00
2.1	无人机性能测试			60.00	150.00	270.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2.1.1	年服务次数	200 次		40.00	100.00	180.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.1.2	收费标准	1.5 万/次		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
2.2	无人机检测认证			18.00	45.00	81.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
2.2.1	年测试报告份数	300 份		60.00	150.00	270.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2.2.2	收费标准	0.3 万/份		0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
2.3	海岸带综合巡查			36.00	90.00	162.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
2.3.1	年巡查次数	12 次		2.40	6.00	10.80	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
2.3.2	收费标准	15 万/次		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
2.4	设备入网检测			94.00	235.00	423.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00
2.4.1	年检测项	10 个		2.00	5.00	9.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00

序号	费用名称	说明	建设期	运营期							
			2025-2027	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	目数										
2.4.2	收费标准	47 万/个		47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00
3	产业促进服务			71.00	177.50	319.50	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00
3.1	无人机驾驶员等专业人员培训			63.00	157.50	283.50	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
3.1.1	年培训人次数	700 人次		140.00	350.00	630.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
3.1.2	收费标准	0.45 万/人次		0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
3.2	展厅租赁			8.00	20.00	36.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
3.2.1	展厅面积	200 平方米		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
3.2.2	收费标准	10 元/天.平方米*200 天		0.04	0.10	0.18	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
二	成本			1412.76	1539.31	1790.34	1829.82	1829.82	1914.82	1914.82	1914.82
2.1	电费			67.96	169.90	305.82	339.80	339.80	339.80	339.80	339.80
2.1.1	电耗	0.12 万 kwh/d		105.12	262.80	473.04	525.60	525.60	525.60	525.60	525.60
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			1.80	4.60	8.30	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20
2.2.1	用水量	80m3/d		0.58	1.46	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	辅助材料费	35 万/年		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
2.5	人工费	20 人*8 万		144.00	152.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00
2.6	折旧费	(20000*形成固定资产比率 0.85)万元/20 年		850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00
2.7	土地使用费	0.14 万/亩*20 亩/年		2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80
2.8	大修理费	(20000*0.85)万元*修理费率 1-2%		170.00	170.00	255.00	255.00	255.00	340.00	340.00	340.00
2.9	管理费	收入*2%		9.20	23.01	41.42	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02
2.10	财务费			132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
三	增值税及附加			0.00	0.00	55.19	79.41	79.41	76.04	76.04	76.04
四	利润总额			-952.56	-388.81	225.37	391.77	391.77	310.14	310.14	310.14
五	所得税			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	71.96	77.54
六	净利润			-952.56	-388.81	225.37	391.77	391.77	310.14	238.18	232.61
七	息折前净利润			32.00	596.00	1210.00	1377.00	1377.00	1295.00	1223.00	1217.00

序号	费用名称	说明	运营期							2027-2041 合计
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
一	收入		2301.00	2301.00	2301.00	2301.00	2301.00	2301.00	2301.00	31293.60
1	基础保障服务收费		906.00	906.00	906.00	906.00	906.00	906.00	906.00	12321.60
1.1	飞行器起降费		250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	3400.00
1.1.1	年飞行架次	5000 架次	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00	68000.00
1.1.2	收费标准	500 元/架次	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.75

序号	费用名称	说明	运营期							2027-2041 合计
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
1.2	机库/停机位租赁		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	4896.00
1.2.1	年出租机位数	10	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	136.00
1.2.2	收费标准	36 万/年.机位	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	540.00
1.3	设备租赁		240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	3264.00
1.3.1	年出租台数	20	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	272.00
1.3.2	收费标准	12 万/台.年	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	180.00
1.4	其他服务费	充电等	56 万/年	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	761.60
2	专项技术服务		1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	1040.00	14144.00
2.1	无人机性能测试		300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	4080.00
2.1.1	年服务次数	200 次	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	2720.00
2.1.2	收费标准	1.5 万/次	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	22.50
2.2	无人机检测认证		90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	1224.00
2.2.1	年测试报告份数	300 份	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	4080.00
2.2.2	收费标准	0.3 万/份	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30	4.50
2.3	海岸带综合巡查		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	2448.00
2.3.1	年巡查次数	12 次	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	163.20
2.3.2	收费标准	15 万/次	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	225.00
2.4	设备入网检测		470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	470.00	6392.00
2.4.1	年检测项目数	10 个	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	136.00
2.4.2	收费标准	47 万/个	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	47.00	705.00
3	产业促进服务		355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	4828.00
3.1	无人机驾驶员等人员培训		315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	4284.00
3.1.1	年培训人次	700 人次	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	9520.00
3.1.2	收费标准	0.45 万/人次	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	6.75
3.2	展厅租赁		40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	544.00
3.2.1	展厅面积	200 平方米	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	3000.00
3.2.2	收费标准	10 元/天.平方米*200 天	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	2.72
二	成本		1914.82	1914.82	1914.82	1914.82	1914.82	1914.82	1914.82	27550.25
2.1	电费		339.80	339.80	339.80	339.80	339.80	339.80	339.80	4621.28
2.1.1	电耗	0.12 万 kwh/d	525.60	525.60	525.60	525.60	525.60	525.60	525.60	7148.16
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	9.70
2.2	水费		9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	9.20	125.10
2.2.1	用水量	80m3/d	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	2.92	39.71

序号	费用名称	说明	运营期							2027-2041 合计
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
2.2.2	水费单价	3.15 元/m ³	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	47.25
2.3	辅助材料费	35 万/年	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	525.00
2.5	人工费	20 人*8 万	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	160.00	2376.00
2.6	折旧费	(20000*形成固定资产比率 0.85)万元/20 年	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	850.00	12750.00
2.7	土地使用费	0.14 万/亩*20 亩/年	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	2.80	42.00
2.8	大修理费	(20000*0.85)万元*修理费率 1-2%	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	4505.00
2.9	管理费	收入*2%	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	46.02	625.87
2.10	财务费		132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	1980.00
三	增值税及附加		76.04	76.04	76.04	76.04	76.04	76.04	76.04	974.39
四	利润总额		310.14	310.14	310.14	310.14	310.14	310.14	310.14	2768.96
五	所得税		77.54	77.54	77.54	77.54	77.54	77.54	77.54	692.24
六	净利润		232.61	232.61	232.61	232.61	232.61	232.61	232.61	2076.71
七	息折前净利润		1217.00	1217.00	1217.00	1217.00	1217.00	1217.00	1217.00	16846.00

根据项目单位预测，项目在债券存续期间（2026 年-2041 年）项目收入合计 31294 万元，预测总成本 27550 万元。计入税收，全部债券存续期内项目净利润为 2077 万元，息折前净利润为 16846.00 万元。

按各项债券占总投资的比例，计算全部债券存续期间（2026 年-2041 年）可用于偿还本息的项目自身收益为 3365.00 万元。同期，增加可用于偿还债券本息的政府性基金收入 7632.00 万元。总计 10997.00 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	2026 年第 8 批债券		用于平衡本期债券的 总收益
		用于偿还债券本息 的自身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	
2025				
2026			660	660
2027	32	6	235	241
2028	596	119	145	264
2029	1210	242	32	274
2030	1377	275	20	295
2031	1377	275	20	295
2032	1295	259	20	279
2033	1223	245	30	275
2034	1217	243	40	283
2035	1217	243	40	283
2036	1217	243	40	283

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	2026 年 第 8 批债券		用于平衡本期债券的 总收益
		用于偿还债券本息 的自身收益	用于偿还债券本 息的政府性基金 收入	
2037	1217	243	40	283
2038	1217	243	40	283
2039	1217	243	40	283
2040	1217	243	40	283
2041	1217	243	6850	7093
本期债务存 续期 (2026—2041 年)	16846.00	3365.00	7632.00	10997.00
		10997.00		

四、项目收益及现金流入评估结论

(一) 东台至兴化高速公路东延工程

(1) 本期项目债券存续期(2026—2041)内全部本息覆盖倍数为 2.03。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台至兴化高速公路东延工程	377773.00	185941.10	2.03

(2) 全部项目债券存续期(2023—2041)内全部本息覆盖倍数为 2.07。

项目名称	用于平衡债券本息的总收入(万元)	债券本息合计(万元)	本息覆盖倍数
东台至兴化高速公路东延工程	401265.00	194297.00	2.07

(二) 盐城内河港东台港区中心作业区码头工程

本期项目债券存续期(2026—2041)内全部本息覆盖倍数为 1.74。

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
盐城内河港东台港区中心作业区码头工程	65008.00	37375.00	1.74

(三) 东台市方塘河闸下移工程

本期项目债券存续期(2026—2041)内全部本息覆盖倍数为 1.88。

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
东台市方塘河闸下移工程	56300.00	29900.00	1.88

(四) 东台市民用无人机试验测试中心及试飞运行项目

本期项目债券存续期(2026—2041)内全部本息覆盖倍数为 1.84。

项目名称	用于平衡债券本息的 总收入(万元)	债券本息合计 (万元)	本息覆盖倍数
东台市民用无人机试验测试中心 及试飞运行项目	10997.00	5980.00	1.84

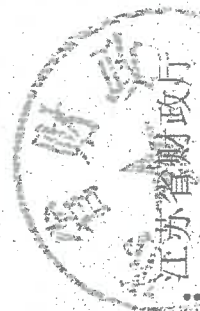
经测算,东台至兴化高速公路东延工程项目等四个项目预期政府性基金收入及项目自身净收益能够合理保障偿还本次城乡建设债券的本金和利息,实现项目收益与融资的自求平衡。



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》。



二〇〇一年十二月 日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 江苏中信仁华会计师事务所有限公司

主任会计师: 刘正华

办公场所: 东台市望海东路27号(八达城C座405号)

组织形式: 有限责任

会计师事务所编号: 32090002

注册资本(出资额): 200 万元

批准设立文号: 苏财协[1999]238号

批准设立日期: 1999-12-29





编号 320981000202302280031



扫描“二维码登录”系统，了解更多登记、备案、许可、监管信息。

照 执 业 营

统一—社会信用代码 (1/1)

名称 江苏中信仁华会计师事务所有限公司

注册
资本
200万元整

类型三 有限责任公司(自然人投资或控股)

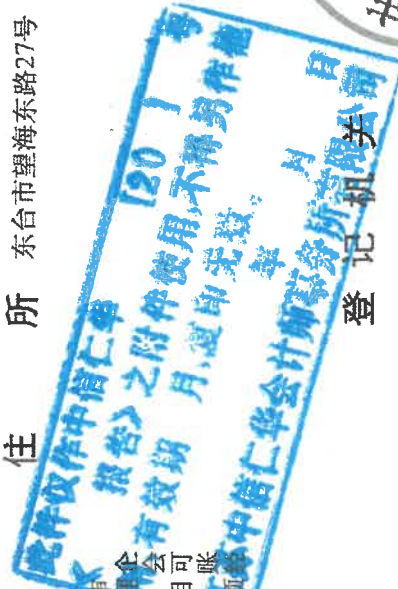
成立日期 2000年01月16日

法定代表人 刘正华

住所 东台市望海东路27号 (八达城C座405号)

經 緯 緯

查办; 项目账; 须
 稽查; 告; 记; (依法
 海; 告有关理); 代理; 启动)
 、资具管; 租;
 计; 验出; 资价; 租;
 审具; 税; 押屋; 展;
 企业出; 务; (除; 房; 开;
 术本; 业; 绩; 可;
 技资; 审; 支; 出; 售; 可;
 新业的理; 政; 准;
 高企中的; 财; 车; 批;
 报证; 宜; 事; 查; 轮; 门;
 申; 验; 事; 企; 查; 核; 动;
 表; 告; 清; 算; 查; 核; 动;
 报; 报; 服; 三; (除; 经;
 计; 计; 立; 证; 第; 品; 目;
 会; 审; 分; 鉴; 究; 用; 项;
 企业具; 务; 究; 用; 项;
 企出; 并; 税; 研; 日;
 审; 计; 业; 行; 册; 批;
 计; 业; 行; 册; 批;



2023

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

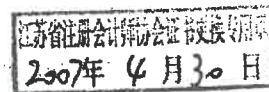


姓名 孟劲松
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1963-11-11
Date of birth
工作单位 江苏中信仁华会计师事务所
Working unit
身份证号码 320919631111549
Identity card No.

证书编号: 320900020004
No. of Certificate

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

发证日期: 1999 年 11 月 4 日
Date of Issuance



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



中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China

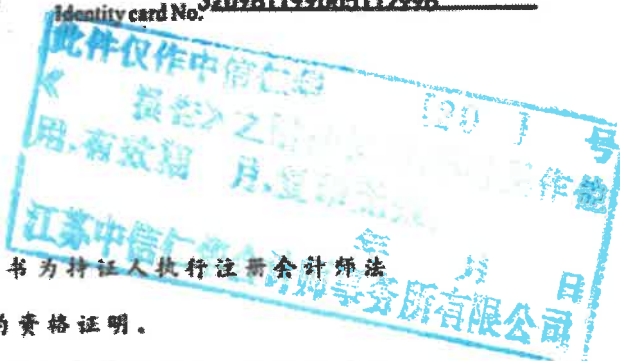


姓名 冯明
Full name _____
性别 男
Sex _____
出生日期 1990-05-11
Date of birth _____
工作单位 江苏中信仁华会计师事务所有限公司
Working unit _____
身份证号码 320981199005112996
Identity card No. _____

证书编号: 320900020011
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: 2022 年 10 月 28 日
Date of Issuance



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。

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.

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.



冯明 320900020011

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券 之扬州市区财务评估报告

扬苏瑞审[2026]第 314 号

审计机构：扬州苏瑞会计师事务所（普通合伙）

地 址：扬州市江都区泰山路 386 号

扬州市大学北路 159 号三楼

邮 编：225002

电 话：0514-87979937

扬州苏瑞会计师事务所（普通合伙）

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之扬州市区 财务评估报告

扬苏瑞审[2026]第 314 号

扬州市财政局：

我们接受扬州市财政局委托，对 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券（城镇建设专项债券）扬州市区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扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州站综合交通枢纽一体化建设工程、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程、扬州经开区东南片区排水管网提升工程、2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程、扬州高新区排水达标示范区三期工程、扬州高新区排涝通道改造提升工程、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）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，依据项目其他政府性基金收入情况，预计全部债券续

存期内（2022 年～2056 年）项目收益 1,366,310.81 万元，本期债券存续期内（2026 年～2046 年）项目收益 1,139,033.50 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
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	8,458.29	177,624.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	2,146.00	42,920.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
3、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	5,949.97	118,999.33	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程	19,414.68	543,611.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	8,831.40	176,628.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	256.33	7,690.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
7、2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程	509.51	10,190.26	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
8、扬州高新区排水达标示范区三期工程	1,022.87	29,663.13	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	1,145.78	20,624.07	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）	14,021.24	238,361.02	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
合计	61,756.06	1,366,310.81	

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
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	8,458.29	177,624.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	2,146.00	42,920.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
3、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程	5,949.97	118,999.33	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程	17,862.37	339,385.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	8,686.42	165,042.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	312.00	6,240.00	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
7、2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程	493.72	9,380.75	
8、扬州高新区排水达标示范区三期工程	1,022.87	20,457.33	各年度收益不一致，本表年收益按总收益平均
9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	1,145.78	20,624.07	

10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）	14,021.24	238,361.02	
合计	60,098.65	1,139,033.50	

四、募投项目概述

（一）项目概况

1、项目位置及具体情况

（1）扬州市中医院新院区建设项目

项目规划用地面积约 80,261 平方米，总建筑面积约 120,000 平方米，其中地上建筑面积约 90,000 平方米，地下建筑面积约 30,000 平方米，配套建设停车位、室内外管网、景观绿化、道路广场及智慧医院管理等设施。项目新建一栋门急诊医技综合楼、一栋病房综合楼、一栋感染性疾病门诊及门卫室、垃圾房等配套用房。

项目总投资 120,000.00 万元，其中 36,000.00 万元为项目资本金，为财政预算安排资金和自筹资金，剩余 84,000.00 万元资金拟通过政府专项债解决。项目已于 2023 年 7 月开工建设，计划于 2026 年 12 月建成，建设总工期 3 年。2023 年已发行 15 年期专项债券 15,000.00 万元，2024 年已发行 10 年期专项债券 11,000.00 万元；本期申请 20 年期政府专项债券 58,000.00 万元。

（2）市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程

该项目为扬州市本级项目，项目概算总投资约 25,645 万元，选址在上方寺路北侧、马太路东侧（扬州市第二人民医院内），不涉及新增用地，项目规划总建筑面积约为 31,516 平方米，其中地上建筑面积 20,167 平方米，地下建筑面积 11,349 平方米，包含老年人病房（235 张床位）、康复训练大厅、城北社区卫生服务中心、急救中心、手术室、应急救援中心等。同步实施给排水（海绵城市）、照明、景观绿化等配套工程。

项目总投资约 25,645 万元，其中财政资金 4,000.00 万元，自筹资金安排 4,945.00 万元，剩余 16,700.00 万元拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2024 年 10 月开工，预计 2026 年 12 月竣工，建设期 26 个月。2024 年已发行 15 年期专项债券 2,200.00 万元，本期申请 20 年期政府专项债券 14,500.00 万元。

（3）扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程

项目拟按三级甲等妇幼保健专科医院标准建设，总建筑面积 63,054 平方米，其中：感染疾病楼约 10,000 平方米，综合科研楼约 19,950 平方米（含托育综合服务中心部分功能用房约 13,550 平方米），托育服务中心约 6,450 平方米，钢结构连廊建筑面积 1,254 平方米，地下建筑面积约 25,400 平方米。同步实施给排水、照明等配套工程。

项目总投资 51,429.07 万元，其中 24,129.07 万元为项目资本金，为财政预算安排资金和自筹资金，剩余 27,300.00 万元资金拟通过政府专项债解决。项目已于 2024 年 3 月开工，计划 2026 年 12 月竣工，建设期 33 个月。2024 年已发行 10 年期专项债券 12,800 万元；本期申请 20 年期政府专项债券 14,500 万元。

（4）沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程

项目主要建设内容包括：（1）北沿江扬州东站站房工程。增建北沿江站房，新建站台大雨棚及预留扬马城际站房，改造站房北通道和商务候车室装修等。站房主体工程面积约 36,776 平方米。（2）西站房正下方交通换乘核及地下停车场工程。总面积约 13.50 万平方米，其中地下停车库及送站短隧面积约为 132,600 平方米，包括地下一层总面积约 66,014 平方米（下穿道路约 36,275 平方米、停车场及用房约 21,370 平方米、交通换乘核约 8,369 平方米），其中交通换乘核南侧设置为社会车停车场（约 152 个停车位，配套单功率 60KW 快充直流充电桩 10 个）。地下二层总面积约 66,586 平方米，其中：车场及用房约 60,778 平方米（设置车位 1,524 个，配套单桩功率 7KW 慢充交流充电桩 176 个）、交通换乘核约 5,808 平方米；车库引道面积约 2,372 平方米（夏桥路引道约 697 平方米、淮都路引道约 1,675 平方米）。

（3）枢纽配套站前广场及车场工程。站前广场面积约 6.7 万平方米，北侧社会车场约 12,686 平方米、南侧公交车场（含风雨连廊）约 23,680 平方米，新建一栋配套用房。（4）春风十里路扩容改造工程。北起新万福路喇叭形互通接地点，向南利用既有部分老路线位，后略向西偏移并以隧道形式下穿扬州东站站房西侧广场，出地面后继续向南以 U 槽形式分幅下穿既有广陵大桥，终于文昌路互通南侧，长约 2.5km（含下穿站房短隧），其中下穿路段设置 4 条地面单向辅道；与文昌东路交叉段设置 1 处单叶形互通立交：标准断面拓宽至 24m。新建裔王路西接春风十里路，向东下穿铁路后接现状烟花三月路与裔王路交叉口，长约 0.23km，标准断面宽 16m。

（5）站区地面支路系统优化改造工程。春风十里路地面相交道路改造，主要包括：夏桥路、盐运路、耿云路、淮都路、连接支路、商务候车通道、应急车道及其相关

交叉口，道路总长约 1.65km。(6) 水系迁改及其相关水利设施工程。拆建耿营泵站、杭庄闸站等。(7) 市政配套预埋工程。新建下层盾构通道(双延长度约 334 米)、上层连接通道(长约 93m、宽约 23m、埋深 8.9~16.6 米、总建筑面积约 2,347 平方米)。

项目总投资 377,500.00 万元，其中项目资本金为 75,500.00 万元，为财政预算安排资金，剩余 302,000.00 万元拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2024 年 6 月开工，计划于 2027 年 12 月竣工，建设工期 42 个月。本期拟申请 20 年期政府专项债券 105,300.00 万元，同时承接 2025 年及以前年度发行的专项债 24,700.00 万元，2027 年拟申请 20 年期政府专项债 172,000.00 万元。

(5) 启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程

本项目扩建研究范围起于 S28 启扬高速与 G2 京沪高速公路交叉处丁伙枢纽，向西途径江都区、生态科技新城、蜀冈瘦西湖风景区、邗江区，终于与 G40 沪陕高速交叉处汊河枢纽，扩建里程约 36.8km。全线采用双向八车道高速公路标准扩建，设计速度 120 公里/小时；原位改建丁伙(枢纽)、江都北、瘦西湖、扬州北、蜀冈(枢纽)、扬州西、汊河(枢纽)共 7 处互通式立交，新建竹西互通 1 处。原位改建瘦西湖服务区(含加油站)，同步建设必要的交通工程及沿线设施。

项目总投资 155,300 万元，其中项目资本金为 55,000 万元，为自筹资金，剩余 100,300 万元拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2026 年 4 月开工，预计 2027 年 12 月竣工，建设工期 20 个月。本期拟申请政府专项债券 56,600 万元，2027 年拟申请政府专项债 43,700 万元，债券期限均为 20 年。

(6) 扬州经开区东南片区排水管网提升工程

本项目位于国家级扬州经济技术开发区内，建设污水管道 29.86 公里，其中 DN150-DN400PE 管 12.25 公里(鸿大路-临江路等)、DN100-DN150 钢管 17.61 公里(临江路-金春路等)；建设排水泵站 20 座。

项目总投资 4,096.76 万元，其中项目资本金为 296.76 万元，为财政资金，剩余 3,800 万元拟通过申请政府专项债解决。项目计划于 2026 年 10 月开工，预计 2026 年 12 月竣工，建设工期 3 个月。本期拟申请政府专项债券 3,400 万元，同时承接 2026 年 30 年期专项债 400 万元。

(7) 2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程

项目拟对五个合围区域内小区、城中村、公建、商业、市政道路及安宜路（北城路-江平快速路）、扬子北路（学士路-槐泗河）及学士路（瘦西湖路-学士桥）进行管网雨污分流改造。其中：改造 PE 重力流雨水管道 dn225 长约 0.9km、dn315 长约 14.6km、dn450 长约 1.7km、dn560 长约 1km，钢筋混凝土排水管道 d600 长约 2km、d800 长约 0.6km、d1000 长约 0.2km、d1500 长约 0.4km；改造 PE 重力流污水管道 dn225 长约 2km、dn315 长约 6km、dn450 长约 0.18km、dn560 长约 0.02km，球墨铸铁 DN400 长约 0.9km、DN500 长约 0.2km、DN600 长约 0.1km。同时，对排查范围内的雨污水管约 95km 进行疏通，新建雨水重力分流井约 18 座、雨水智慧截流井约 38 座，对涉及的道路及市政设施进行恢复。

项目总投资 12,720 万元，其中项目资本金为 6,920 万元，为财政资金，剩余 5,800 万元拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2026 年 7 月开工，预计 2027 年 12 月竣工，建设工期 18 个月。本期拟申请政府专项债券 2,000 万元，2027 年拟申请政府专项债 3,800.00 万元，债券期限均为 20 年。

(8) 扬州高新区排水达标示范区三期工程

项目具体实施内容包括：对辖区内汊河及北园部分区域内小区、企事业单位、商铺、道路等进行溯源排查、智能化改造、雨污水管网混接改造及分流改造等。

项目总投资 14,626 万元，其中项目资本金为 3,313 万元，为财政资金，申请超长期特别国债 7,313 万元，自筹资金 36 万元。剩余 3,964 万元拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2025 年 9 月开工，预计 2026 年 12 月竣工，建设工期 15 个月。本期拟申请 20 年期政府专项债券 1,800 万元，同时承接 2025 年 30 年期专项债 2,164 万元。

(9) 扬州高新区排涝通道改造提升工程

本项目对 18.28km 共 10 条河道开展河道整治及排涝设施建设工程，提升片区排水防涝安全，包括：1、疏（拓）浚整治赵家沟、七里沟、蒋桥河、运西中心河、明星西河、明星老港等 6 条河道 13.82km，新开明星西河、横一河、明星老港河等 3 条河道 1.64km；新建仿木桩护岸 18.76km、钢筋砼挡墙 0.21km、灌注桩护岸 0.35km、杉木桩护岸 13.06km，新建丁庄河、柏圩河边坡防护 1.24km；2、对西银沟闸站进

行机电设备改造（现状 13.5m³/s 提升为 15m³/s），新建张房河泵站（设计流量 6m³/s）、北排涝河泵站（设计流量 2m³/s），拆建运西泵站进水涵洞（现状 1m 管涵拆建为 4m×3m）。

项目总投资 12,006 万元，其中项目资本金为 2,416 万元，为财政资金，申请超长期特别国债 7,090 万元。剩余 2,500 万元拟通过申请政府专项债解决。项目预计 2026 年 9 月开工，预计 2028 年 12 月竣工，建设工期 27 个月。本期拟申请 20 年期政府专项债券 2,500 万元。

(10) 南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）

项目线路起于南京市仙林大学城仙林湖站，经南京市栖霞区、经济开发区，扬州市仪征市城区、仪征经济开发区、扬州经济开发区、邗江区，止于扬州火车站。线路全长 57.80 公里（过江段 4.03 公里），其中南京市 23.37 公里，扬州市 30.40 公里，邗江段 10.88 公里。

项目总投资 7.55 亿元，其中项目资本金为 5.9 亿元，所有资金均拟通过申请政府专项债解决。项目已于 2022 年开工，预计 2030 年竣工，建设工期 9 年。2022 年已发行 15 年期专项债券 2.60 亿元，2023 年发行 15 年期专项债券 3.30 亿元；本期申请 20 年期政府专项债券 1.65 亿元

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为848,822.83万元，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 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	120,000.00			36,000.00	26,000.00	58,000.00	
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	25,645.00				2,200.00	14,500.00	8,945.00
3、扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	51,429.07			24,129.07	12,800.00	14,500.00	
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽	377,500.00			75,500.00		130,000.00	172,000.00

一体化建设工程							
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	155,300.00			55,000.00		56,600.00	43,700.00
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	4,096.76			296.76		3,800.00	
7、2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程	12,720.00			6,920.00		2,000.00	3,800.00
8、扬州高新区排水达标示范区三期工程	14,626.00			3,313.00		3,964.00	7,349.00
9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	12,006.00			2,416.00		2,500.00	7,090.00
10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）	75,500.00	59,000.00				16,500.00	
合计	848,822.83	59,000.00	0.00	203,574.83	41,000.00	302,364.00	242,884.00

注：其他资金（非资本金）为以后年度拟申请的专项债券以及自筹资金等。

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，最终按 2.30% 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扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程、扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程、扬州经开区东南片区排水管网提升工程、2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程、扬州高新区排水达标示范区三期工程、扬州高新区排涝通道改造提升工程、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）项目十个基础设施建设项目进行融资，项目共需募集资金 621,864.00 万元。

已发债募集资金 100,000.00 万元，其中（1）扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）项目 2023 年发行 15 年期专项债券 15,000.00 万元，年利率 2.89%，2024 年发行 10 年期专项债券 11,000.00 万元，年利率 2.31%；（2）市二院应急救援中

心大楼（老年病大楼）建设工程项目 2024 年发行 15 年期专项债券 2,200.00 万元，年利率 2.17%；（3）扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程项目 2024 年发行 10 年期专项债券 12,800.00 万元，年利率 2.31%；（4）南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）项目 2022 年发行 15 年期专项债券 26,000.00 万元，年利率 3.23%，2023 年发行 15 年期专项债券 33,000.00 万元，年利率 3.13%。

承接前期发行债券 27,264.00 万元，其中（1）沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程承接 24,700.00 万元；（2）扬州经开区东南片区排水管网提升工程承接 400.00 万元；（3）扬州高新区排水达标示范区三期工程项目承接 2,164.00 万元。

本期计划发行城镇建设专项债券 275,100.00 万元，2027 年及以后计划发行债券 219,500.00 万元，假设本期及以后融资利率 2.30%，一年内发行完毕，期限二十年，在存续期内按每年支付利息，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：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
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	2023		15,000.00		15,000.00		0.00
	2024	15,000.00	11,000.00		26,000.00	433.50	433.50
	2025	26,000.00			26,000.00	687.60	687.60
	2026	26,000.00	58,000.00		84,000.00	687.60	687.60
	2027	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2028	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2029	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2030	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2031	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2032	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2033	84,000.00			84,000.00	2,021.60	2,021.60
	2034	84,000.00		11,000.00	73,000.00	2,021.60	13,021.60
	2035	73,000.00			73,000.00	1,767.50	1,767.50
	2036	73,000.00			73,000.00	1,767.50	1,767.50
	2037	73,000.00			73,000.00	1,767.50	1,767.50
	2038	73,000.00		15,000.00	58,000.00	1,767.50	16,767.50
	2039	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2040	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2041	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2042	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00

	2043	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2044	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2045	58,000.00			58,000.00	1,334.00	1,334.00
	2046	58,000.00		58,000.00	0.00	1,334.00	59,334.00
	小计		84,000.00	84,000.00		35,723.50	119,723.50
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	2024		2,200.00		2,200.00		0.00
	2025	2,200.00			2,200.00	47.74	47.74
	2026	2,200.00	14,500.00		16,700.00	47.74	47.74
	2027	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2028	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2029	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2030	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2031	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2032	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2033	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2034	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2035	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2036	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2037	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2038	16,700.00			16,700.00	381.24	381.24
	2039	16,700.00		2,200.00	14,500.00	381.24	2,581.24
	2040	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2041	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2042	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2043	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2044	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2045	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2046	14,500.00		14,500.00	0.00	333.50	14,833.50
	小计		16,700.00	16,700.00		7,386.10	24,086.10
3、扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	2024		12,800.00		12,800.00		0.00
	2025	12,800.00			12,800.00	295.68	295.68
	2026	12,800.00	14,500.00		27,300.00	295.68	295.68
	2027	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2028	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2029	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2030	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2031	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2032	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2033	27,300.00			27,300.00	629.18	629.18
	2034	27,300.00		12,800.00	14,500.00	629.18	13,429.18
	2035	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2036	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2037	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2038	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2039	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50

	2040	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2041	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2042	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2043	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2044	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2045	14,500.00			14,500.00	333.50	333.50
	2046	14,500.00		14,500.00	0.00	333.50	14,833.50
	小计		27,300.00	27,300.00		9,626.80	36,926.80
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程	2026		130,000.00		130,000.00		0.00
	2027	130,000.00	172,000.00		302,000.00	3,079.26	3,079.26
	2028	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2029	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2030	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2031	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2032	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2033	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2034	302,000.00			302,000.00	7,035.26	7,035.26
	2035	302,000.00		4,700.00	297,300.00	7,035.26	11,735.26
	2036	297,300.00		8,500.00	288,800.00	6,923.40	15,423.40
	2037	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2038	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2039	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2040	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2041	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2042	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2043	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2044	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2045	288,800.00			288,800.00	6,636.95	6,636.95
	2046	288,800.00		105,300.00	183,500.00	6,636.95	111,936.95
	2047	183,500.00		172,000.00	11,500.00	4,215.05	176,215.05
	2048	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2049	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2050	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2051	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2052	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2053	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2054	11,500.00			11,500.00	259.05	259.05
	2055	11,500.00		11,500.00	0.00	259.05	11,759.05
	小计		302,000.00	302,000.00		138,941.69	440,941.69
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	2026		56,600.00		56,600.00		0.00
	2027	56,600.00	43,700.00		100,300.00	1,301.80	1,301.80
	2028	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2029	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2030	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2031	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90

	2032	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2033	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2034	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2035	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2036	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2037	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2038	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2039	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2040	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2041	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2042	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2043	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2044	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2045	100,300.00			100,300.00	2,306.90	2,306.90
	2046	100,300.00		56,600.00	43,700.00	2,306.90	58,906.90
	2047	43,700.00		43,700.00	0.00	1,005.10	44,705.10
	小计		100,300.00	100,300.00		46,138.00	146,438.00
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	2026		3,800.00		3,800.00		0.00
	2027	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2028	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2029	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2030	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2031	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2032	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2033	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2034	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2035	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2036	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2037	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2038	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2039	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2040	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2041	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2042	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2043	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2044	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2045	3,800.00			3,800.00	88.12	88.12
	2046	3,800.00		3,400.00	400.00	88.12	3,488.12
	2047	400.00			400.00	9.92	9.92
	2048	400.00			400.00	9.92	9.92
	2049	400.00			400.00	9.92	9.92
	2050	400.00			400.00	9.92	9.92
	2051	400.00			400.00	9.92	9.92
	2052	400.00			400.00	9.92	9.92
	2053	400.00			400.00	9.92	9.92

7、2026-2027 年景区污染防治 共治达标区 建设工程	2054	400.00			400.00	9.92	9.92
	2055	400.00			400.00	9.92	9.92
	2056	400.00		400.00	0.00	9.92	409.92
	小计		3,800.00	3,800.00		1,861.60	5,661.60
	2026		2,000.00		2,000.00		0.00
	2027	2,000.00	3,800.00		5,800.00	46.00	46.00
	2028	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2029	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2030	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2031	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2032	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2033	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2034	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2035	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2036	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2037	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2038	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2039	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2040	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2041	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2042	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
8、扬州高新 区排水达标 示范区三期 工程	2043	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2044	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2045	5,800.00			5,800.00	133.40	133.40
	2046	5,800.00		2,000.00	3,800.00	133.40	2,133.40
	2047	3,800.00		3,800.00	0.00	87.40	3,887.40
	小计		5,800.00	5,800.00		2,668.00	8,468.00
	2025				0.00		0.00
	2026	0.00	3,964.00		3,964.00	0.00	0.00
	2027	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2028	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2029	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2030	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2031	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2032	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2033	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2034	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2035	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2036	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2037	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2038	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2039	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2040	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2041	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2042	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19

9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	2043	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2044	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2045	3,964.00			3,964.00	86.19	86.19
	2046	3,964.00		1,800.00	2,164.00	86.19	1,886.19
	2047	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2048	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2049	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2050	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2051	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2052	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2053	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2054	2,164.00			2,164.00	44.79	44.79
	2055	2,164.00		2,164.00	0.00	44.79	2,208.79
	小计		3,964.00	3,964.00		2,127.05	6,091.05
	2025				0.00		0.00
10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）	2026	0.00	2,500.00		2,500.00	0.00	0.00
	2027	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2028	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2029	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2030	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2031	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2032	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2033	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2034	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2035	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2036	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2037	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2038	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2039	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2040	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2041	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2042	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2043	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2044	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2045	2,500.00			2,500.00	57.50	57.50
	2046	2,500.00		2,500.00	0.00	57.50	2,557.50
	小计		2,500.00	2,500.00		1,150.00	3,650.00
	2022		26,000.00		26,000.00		0.00
	2023	26,000.00	33,000.00		59,000.00	839.80	839.80
	2024	59,000.00			59,000.00	1,872.70	1,872.70
	2025	59,000.00			59,000.00	1,872.70	1,872.70
	2026	59,000.00	16,500.00		75,500.00	1,872.70	1,872.70
	2027	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
	2028	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
	2029	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20

2030	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2031	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2032	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2033	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2034	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2035	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2036	75,500.00			75,500.00	2,252.20	2,252.20
2037	75,500.00		26,000.00	49,500.00	2,252.20	28,252.20
2038	49,500.00		33,000.00	16,500.00	1,412.40	34,412.40
2039	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2040	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2041	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2042	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2043	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2044	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2045	16,500.00			16,500.00	379.50	379.50
2046	16,500.00		16,500.00	0.00	379.50	16,879.50
小计		75,500.00	75,500.00		35,680.50	111,180.50
合计		621,864.00	621,864.00	0.00	281,303.24	903,167.24

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 655,671.22 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 903,167.24 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目一：扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）

项目建成后，预计债券续存期内总收入为 119.91 亿元，其中：1) 门诊收入：项目建成后整体门诊功能极大提升，保守估计第一个年度收入 20,000 万元，债券存续期间，门诊收入为 70 亿元；2) 住院收入：医院一期项目建成后，综合楼床位为 500 张，按照目前每床日均 1,050 元的收入以及较低的床位使用率来测算，保守住院年收入在 12,000 万元左右，按照医院住院收入年均增长 8-10%进行测算，债券存续期间，医院住院收入为 48.31 亿元；3) 其他收入：新院区包含地下停车场（新增机动车停车位 1,080 个）、食堂、超市、茶吧等能够产生其他收益的功能性区域，这些收入按年度测算，保守估计为 800 万元/年，债券存续期间其他收入合计为 16,000 万元；按照新院区主要以固定消耗为主的运行成本进行测算，债券存续期间总运行成本为 102.15 亿元，项目净收益为 17.76 亿元，能够全部覆盖专项债本息金额。

本期债券存续期内项目预期净收益 177,624.00 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 118,602.40 万元，项目收益覆盖倍数 1.50。全部债券存续内项目预期净收益 177,624.00 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 119,723.50 万元，项目收益覆盖倍数 1.48。

项目一全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、项目经营收入：	8,580.00	36,400.00	39,085.00	41,895.00	44,986.00	48,094.00	51,670.00	57,410.00	60,390.00	64,554.00	64,890.00
1、医疗收入	8,580.00	36,400.00	39,085.00	41,895.00	44,986.00	48,094.00	51,670.00	57,410.00	60,390.00	64,554.00	64,890.00
二、运营支出	8,000.00	32,658.00	33,918.00	36,205.00	38,660.00	41,288.00	44,105.00	47,122.00	50,357.00	53,825.00	53,925.00
1、医疗支出	8,000.00	32,658.00	33,918.00	36,205.00	38,660.00	41,288.00	44,105.00	47,122.00	50,357.00	53,825.00	53,925.00
三、收益	580.00	3,742.00	5,167.00	5,690.00	6,326.00	6,806.00	7,565.00	10,288.00	10,033.00	10,729.00	10,965.00
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、项目经营收入：	67,895.00	67,883.00	67,950.00	68,016.00	68,100.00	68,150.00	68,200.00	68,225.00	68,380.00	68,400.00	1,199,147.00
1、医疗收入	67,895.00	67,883.00	67,950.00	68,016.00	68,100.00	68,150.00	68,200.00	68,225.00	68,380.00	68,400.00	1,199,147.00
二、运营支出	58,318.00	58,210.00	58,048.00	58,180.00	58,264.00	58,070.00	58,065.00	58,067.00	58,068.00	58,170.00	1,021,523.00
1、医疗支出	58,318.00	58,210.00	58,048.00	58,180.00	58,264.00	58,070.00	58,065.00	58,067.00	58,068.00	58,170.00	1,021,523.00
三、收益	9,577.00	9,673.00	9,902.00	9,836.00	9,836.00	10,080.00	10,135.00	10,158.00	10,312.00	10,230.00	177,624.00

项目二：市二院应急救援中心大楼(老年病大楼)建设工程

项目完工后，通过项目自身运营收入作为融资平衡的还款来源，项目运营收入来源主要为医院医疗门诊收入、住院收入等，根据目前诊疗人次、运营的人员、设备、耗材等成本进行测算；项目总收入预计 98,720 万元，成本 55,800 万元，实现收益预计 42,920 万元，可用于项目还本付息。

本期债券存续期内项目预期净收益 42,920.00 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 24,038.36 万元，项目收益覆盖倍数 1.79。全部债券存续内项目预期净收益 42,920.00 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 24,086.10 万元，项目收益覆盖倍数 1.78。

项目二全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、项目经营收入：	3,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	5,486.00
1、医疗收入	3,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	4,486.00	5,486.00
二、运营支出	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00
1、医疗支出	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00	2,440.00
三、收益	1,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	3,046.00
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年		合计
一、项目经营收入：	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	0.00	98,720.00
1、医疗收入	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00	5,486.00		98,720.00
二、运营支出	2,440.00	2,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	0.00	55,800.00
1、医疗支出	2,440.00	2,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00		55,800.00
三、收益	3,046.00	3,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	2,046.00	0.00	42,920.00

项目三：扬州市妇女儿童医院 B 地块项目建设工程

项目建成后，预计债券续存期内总收入 86.95 亿元，其中：①门急诊收入：参照当前运营情况，保守估计第一个年度门急诊就诊人数 50 万人次，平均花费 310 元，即第一年度门急诊收入 15,500 万元，项目收益前三年持平，后续年增长 5%，测算全部债券存续期内门诊收入共计 467,051.96 万元；②住院收入：参照当前运营情况，保守估计第一个年度住院人次 1.75 万人次，平均花费 7,350 元，即第一年度住院收入 12,862.50 万元，项目收益前三年持平，后续年增长 5%，测算全部债券存续期内住院收入共计 387,577.80 万元；③其他收入：新院区包含地下停车场、食堂、超市等能够产生其他收益的功能性区域。新增机动车停车位 1,342 个，停车收入按照 5 元/个·天，前两年负荷率 70%、80%，第三年起 90%；其他配套运营收入 350 万元/年，前三年持平，后续年增长 5%。测算全部债券存续期内其他收入共计 14,881.33 万元。

项目建成后，预计成本费用 75.05 亿元，其中：参照当前运营情况，门急诊成本占收入的 95%，住院成本占收入的 76%，其他成本占其他收入的 80%，测算全部债券存续期内项目成本共计 75.02 亿元。非营利性医院基本医疗免征增值税、所得税、

房产税、土地税。非医疗部分按照小规模纳税人执行国家和地方现行税法的有关规定，停车位收入按 5%的征收率，配套运营收入按 1%的征收率缴纳增值税，按增值税的 7%缴纳城市维护建设税，按增值税的 3%缴纳教育费附加，按增值税的 2%缴纳地方教育费附加。测算全部债券存续期内项目税金成本共计 0.03 亿元。合计成本 75.05 亿元。

本期债券存续期内项目预期净收益 118,999.33 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 36,631.12 万元，项目收益覆盖倍数 3.25。全部债券存续内项目预期净收益 118,999.33 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 36,926.80 万元，项目收益覆盖倍数 3.22。

项目三全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、项目经营收入：	28,883.94	28,908.43	28,932.92	30,368.55	31,875.96	33,458.73	35,120.65	36,865.65	38,697.91	40,621.80	42,641.86
1、门诊收入	15,500.00	15,500.00	15,500.00	16,275.00	17,088.75	17,943.19	18,840.35	19,782.36	20,771.48	21,810.06	22,900.56
2、住院收入	12,862.50	12,862.50	12,862.50	13,505.63	14,180.91	14,889.95	15,634.45	16,416.17	17,236.98	18,098.83	19,003.77
3、停车场收入	171.44	195.93	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42
4、其他收入	350.00	350.00	350.00	367.50	385.88	405.17	425.43	446.70	469.03	492.49	517.11
二、运营支出	24,930.67	24,951.58	24,972.48	26,211.70	27,512.87	28,879.12	30,313.66	31,819.95	33,401.54	35,062.21	36,805.92
1、门诊成本	14,725.00	14,725.00	14,725.00	15,461.25	16,234.31	17,046.03	17,898.33	18,793.25	19,732.91	20,719.55	21,755.53
2、住院成本	9,775.50	9,775.50	9,775.50	10,264.28	10,777.49	11,316.36	11,882.18	12,476.29	13,100.10	13,755.11	14,442.87
3、停车场成本	137.15	156.75	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34
4、其他成本	280.00	280.00	280.00	294.00	308.70	324.14	340.34	357.36	375.23	393.99	413.69
5、税金成本	13.02	14.33	15.64	15.83	16.03	16.25	16.47	16.71	16.96	17.22	17.49
三、收益	3,953.27	3,956.85	3,960.44	4,156.85	4,363.09	4,579.61	4,806.99	5,045.70	5,296.37	5,559.59	5,835.94
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年		合计
一、项目经营收入：	44,762.93	46,990.06	49,328.54	51,783.94	54,362.12	57,069.21	59,911.64	62,896.21	66,030.00	0.00	869,511.05
1、门诊收入	24,045.59	25,247.87	26,510.26	27,835.77	29,227.56	30,688.94	32,223.39	33,834.56	35,526.28		467,051.97
2、住院收入	19,953.96	20,951.66	21,999.24	23,099.20	24,254.16	25,466.87	26,740.21	28,077.22	29,481.09		387,577.80
3、停车场收入	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42	220.42		4,334.93
4、其他收入	542.96	570.11	598.62	628.55	659.98	692.98	727.62	764.01	802.21		10,546.35
二、运营支出	38,636.81	40,559.24	42,577.80	44,697.28	46,922.73	49,259.47	51,713.04	54,289.29	56,994.36	0.00	750,511.72
1、门诊成本	22,843.31	23,985.47	25,184.75	26,443.98	27,766.18	29,154.49	30,612.22	32,142.83	33,749.97		443,699.36

2、住院成本	15,165.01	15,923.26	16,719.42	17,555.39	18,433.16	19,354.82	20,322.56	21,338.69	22,405.63		294,559.12
3、停车场成本	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34	176.34		3,468.02
4、其他成本	434.37	456.09	478.90	502.84	527.98	554.38	582.10	611.20	641.77		8,437.08
5、税金成本	17.78	18.08	18.39	18.73	19.07	19.44	19.82	20.23	20.65		348.14
三、收益	6,126.12	6,430.82	6,750.74	7,086.66	7,439.39	7,809.74	8,193.60	8,606.92	9,035.64	0.00	118,999.33

项目四：沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程

项目建成后，预计债券存续期内总收入 635,358 万元，其中：（1）停车场收费收入 150,614 万元，根据项目地下停车场所共有社会车辆停车位 1,552 个，地面停车场所共有社会车辆停车位 272 个。停车费用收取标准按白天（9：00-21：00）3 元/h·车，夜间 1.5 元/h·车，停车场停车率取 70%，收费按照每 3 年增长 5%估算。（2）充电服务收入 125,447 万元，根据本项目停车场配套充电桩数量约为 311 个，充电桩每日可收取费用 120 元。根据经济发展规律以及未来电动汽车普及趋势预测，充电桩收费按每 3 年增长 5%估算。（3）商品销售及餐饮收入 116,338 万元，根据项目建成后，预测扬州东站 2028 年旅客发送量为 1,740 万人/年，且发送量成一定规律增长。旅客选择购买食品及其他商品比例按 30%计，平均每人次消费 100 元，经营期内每三年消费增长率为 3%估算。（4）租赁及广告收入 242,959 万元，根据项目建成后，场站内外共设置广告区域 21,000m²，广告收费按照平均 3,700 元/m²·年计算，场站内外共设置出租区域 32,000m²，出租收费按照平均 1,700 元/m²·年计算，出租及广告价格按每 3 年增长 3%-5%估算估算。预计总成本费用 91,747 万元，其中：（1）运营成本 74,228 万元；（2）修理维护费用 17,519 万元。

本期债券存续期内项目预期净收益 339,385.00 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 251,154.24 万元，项目收益覆盖倍数 1.35。全部债券存续内项目预期净收益 543,611.00 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 440,941.69 万元，项目收益覆盖倍数 1.23。

项目四全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、项目经营收入：	7,293.00	9,761.00	12,634.00	14,960.00	16,003.00	17,207.00	18,171.00	21,502.00	22,072.00	22,567.00	23,124.00

1. 停车场收费收入	1,775.00	2,408.00	3,108.00	3,284.00	3,467.00	3,988.00	4,492.00	4,722.00	4,959.00	5,203.00	5,465.00
2. 充电服务收入	1,675.00	2,331.00	3,266.00	4,351.00	4,327.00	4,380.00	4,419.00	4,463.00	4,526.00	4,499.00	4,506.00
3. 租赁及广告收入	2,353.00	2,993.00	3,729.00	4,350.00	4,755.00	4,969.00	5,190.00	8,103.00	8,373.00	8,651.00	8,939.00
4. 商品销售及餐饮收入	1,490.00	2,029.00	2,531.00	2,975.00	3,454.00	3,870.00	4,070.00	4,214.00	4,214.00	4,214.00	4,214.00
二、运营支出	406.00	939.00	1,942.00	2,390.00	2,405.00	2,420.00	2,539.00	2,554.00	2,569.00	2,688.00	2,703.00
1. 运营成本	250.00	587.00	1,475.00	1,908.00	1,908.00	1,908.00	2,012.00	2,012.00	2,012.00	2,116.00	2,116.00
2. 修理维护费用	156.00	352.00	467.00	482.00	497.00	512.00	527.00	542.00	557.00	572.00	587.00
三、收益	6,887.00	8,822.00	10,692.00	12,570.00	13,598.00	14,787.00	15,632.00	18,948.00	19,503.00	19,879.00	20,421.00
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、项目经营收入:	23,678.00	24,496.00	25,019.00	25,630.00	26,188.00	26,402.00	26,980.00	26,965.00	26,942.00	26,943.00	26,981.00
1. 停车场收费收入	5,683.00	5,907.00	6,137.00	6,373.00	6,625.00	6,592.00	6,547.00	6,530.00	6,496.00	6,450.00	6,404.00
2. 充电服务收入	4,547.00	4,615.00	4,643.00	4,747.00	4,775.00	4,737.00	4,823.00	4,857.00	4,897.00	4,904.00	4,934.00
3. 租赁及广告收入	9,234.00	9,550.00	9,815.00	10,086.00	10,364.00	10,649.00	10,955.00	10,923.00	10,894.00	10,934.00	10,988.00
4. 商品销售及餐饮收入	4,214.00	4,424.00	4,424.00	4,424.00	4,424.00	4,424.00	4,655.00	4,655.00	4,655.00	4,655.00	4,655.00
二、运营支出	2,718.00	3,373.00	3,388.00	3,403.00	3,532.00	3,547.00	3,562.00	4,189.00	4,204.00	4,219.00	4,360.00
1. 运营成本	2,116.00	2,756.00	2,756.00	2,756.00	2,870.00	2,870.00	2,870.00	3,482.00	3,482.00	3,482.00	3,608.00
2. 修理维护费用	602.00	617.00	632.00	647.00	662.00	677.00	692.00	707.00	722.00	737.00	752.00
三、收益	20,960.00	21,123.00	21,631.00	22,227.00	22,656.00	22,855.00	23,418.00	22,776.00	22,738.00	22,724.00	22,621.00
项目	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	2059 年	合计
一、项目经营收入:	27,258.00	27,285.00	27,286.00	27,367.00	27,368.00	27,276.00	0.00	0.00	0.00	0.00	635,358.00
1. 停车场收费收入	6,388.00	6,371.00	6,337.00	6,318.00	6,305.00	6,280.00					150,614.00
2. 充电服务收入	4,953.00	4,977.00	4,992.00	5,071.00	5,129.00	5,103.00					125,447.00
3. 租赁及广告收入	11,008.00	11,028.00	11,048.00	11,069.00	11,025.00	10,984.00					242,959.00
4. 商品销售及餐饮收入	4,909.00	4,909.00	4,909.00	4,909.00	4,909.00	4,909.00					116,338.00
二、运营支出	4,375.00	4,390.00	4,529.00	4,544.00	4,556.00	5,303.00	0.00	0.00	0.00	0.00	91,747.00
1. 运营成本	3,608.00	3,608.00	3,732.00	3,732.00	3,732.00	4,464.00					74,228.00
2. 修理维护费用	767.00	782.00	797.00	812.00	824.00	839.00					17,519.00
三、收益	22,883.00	22,895.00	22,757.00	22,823.00	22,812.00	21,973.00	0.00	0.00	0.00	0.00	543,611.00

项目五：启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程

项目建成后，预计债券续存期内总收入 182,338 万元，其中：（1）车辆通行费收入 153,794 万元，根据江苏省收费公路车辆通行收费标准以及区域交通量进行测算；（2）油品经营收入 15,083 万元，根据该区域预估形成的服务区加油站以及

车流量等情况进行测算；（3）广告收入 13,461 万元，根据周边高速公路广告收费标准，按照年均增长率 2%测算。预计成本费用 17,296 万元，其中：（1）运营成本 6,748 万元；（2）养护、大修等费用 10,548 万元。。

本期债券存续期内项目预期净收益 165,042.00 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 101,732.90 万元，项目收益覆盖倍数 1.62。全部债券存续内项目预期净收益 176,628.00 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 146,438.00 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。

项目五全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、项目经营收入：	5,378.00	6,219.00	7,131.00	7,846.00	8,269.00	8,503.00	8,543.00	9,022.00	9,116.00	9,318.00	9,733.00
1、车辆通行费收入	4,701.00	5,274.00	5,892.00	6,589.00	6,994.00	7,208.00	7,229.00	7,442.00	7,512.00	7,690.00	8,078.00
2、广告收入	303.00	446.00	589.00	597.00	606.00	615.00	624.00	746.00	757.00	768.00	781.00
3、油品经营收入	374.00	499.00	650.00	660.00	669.00	680.00	690.00	834.00	847.00	860.00	874.00
二、运营支出	434.00	446.00	458.00	471.00	483.00	496.00	890.00	887.00	937.00	987.00	1,022.00
1、运营成本	126.00	129.00	131.00	134.00	136.00	139.00	405.00	414.00	422.00	430.00	439.00
2、养护大修等费用	308.00	317.00	327.00	337.00	347.00	357.00	485.00	473.00	515.00	557.00	583.00
三、收益	4,944.00	5,773.00	6,673.00	7,375.00	7,786.00	8,007.00	7,653.00	8,135.00	8,179.00	8,331.00	8,711.00
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年		合计
一、项目经营收入：	10,256.00	10,499.00	11,088.00	11,385.00	11,987.00	12,396.00	12,633.00	13,016.00	13,059.00	0.00	195,397.00
1、车辆通行费收入	8,573.00	8,789.00	9,354.00	9,625.00	10,203.00	10,586.00	10,794.00	11,261.00	11,302.00		165,096.00
2、广告收入	793.00	806.00	817.00	829.00	840.00	852.00	865.00	827.00	827.00		14,288.00
3、油品经营收入	890.00	904.00	917.00	931.00	944.00	958.00	974.00	928.00	930.00		16,013.00
二、运营支出	1,066.00	1,112.00	1,158.00	1,206.00	1,256.00	1,286.00	1,329.00	1,372.00	1,473.00	0.00	18,769.00
1、运营成本	448.00	457.00	466.00	475.00	485.00	494.00	504.00	514.00	525.00		7,273.00
2、养护大修等费用	618.00	655.00	692.00	731.00	771.00	792.00	825.00	858.00	948.00		11,496.00
三、收益	9,190.00	9,387.00	9,930.00	10,179.00	10,731.00	11,110.00	11,304.00	11,644.00	11,586.00	0.00	176,628.00

项目六：扬州经开区东南片区排水管网提升工程

项目建成后，预计债券续存期内总收入 8,750 万元，主要收益来源为污水处理费收入，其中区域内平均每天产生民用污水量约为 726 吨，污水处理费单价 1.10

元/吨，平均年度污水处理收入约为 29.15 万元，续存期内民用污水处理收入约为 875 万元；区域内平均每天产生非民用污水量约为 5,448 吨，污水处理费单价 1.32 元/吨，平均年度污水处理收入约为 262.5 万元，续存期内非民用污水处理收入约为 7,875 万元。预计成本费用 1,060 万元，主要包括工资及福利费、管理费、维修费等，按照总收入的 12% 计算。

本期债券存续期内项目预期净收益 6,240.00 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 5,162.40 万元，项目收益覆盖倍数 1.21。全部债券存续内项目预期净收益 7,690.00 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 5,661.60 万元，项目收益覆盖倍数 1.36。

项目六全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、项目经营收入：	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00
1、污水处理收费	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00
二、运营支出	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
1、运营维护费用	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
三、收益	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、项目经营收入：	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	165.00	165.00
1、污水处理收费	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	355.00	165.00	165.00
二、运营支出	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	20.00	20.00
1、运营维护费用	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	20.00	20.00
三、收益	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	312.00	145.00	145.00
项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
一、项目经营收入：	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	0.00	0.00	8,750.00
1、污水处理收费	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00			8,750.00
二、运营支出	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	0.00	0.00	1,060.00
1、运营维护费用	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00			1,060.00
三、收益	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	145.00	0.00	0.00	7,690.00

项目七：2026-2027 年景区污涝共治达标区建设工程

项目建成后,根据《江苏省污水处理费征收使用管理实施办法》(苏财规〔2016〕5号),本项目预计每年自身经营收入 325 万元,每年递增 5%,则本期债券存续期内总收入预计 6,871.49 万元。除自身收入外,用于偿还该项目专项债券本息的资金渠道还包括单位自身其他收入 3,551.57 万元。综上,本期债券存续期内收入总计 10,423.06 万元。本期运营总成本预计 1,042.31 万元,本期净收入预计 9,380.75 万元。

本期债券存续期内项目预期净收益 9,380.75 万元,本期债券存续内项目融资总成本预计 4,580.60 万元,项目收益覆盖倍数 2.05。全部债券存续内项目预期净收益 10,190.26 万元,全部债券存续内项目融资总成本预计 8,468.00 万元,项目收益覆盖倍数 1.20。

项目七全部债券存续期内收益情况表

单位:人民币万元

项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、项目经营收入:	325.00	342.75	361.48	381.25	402.13	424.17	447.44	472.00	497.93	525.31	554.22
1、居民污水处理收入	152.00	159.60	167.58	175.96	184.76	194.00	203.70	213.89	224.58	235.81	247.60
2、非居民污水处理收入	73.00	76.65	80.48	84.50	88.73	93.17	97.83	102.72	107.86	113.25	118.91
3、单位自身其他收入	100.00	106.50	113.42	120.79	128.64	137.00	145.91	155.39	165.49	176.25	187.71
4、其他收入											
二、运营支出	32.50	34.28	36.15	38.13	40.21	42.42	44.74	47.20	49.79	52.53	55.42
1、项目运营成本	32.50	34.28	36.15	38.13	40.21	42.42	44.74	47.20	49.79	52.53	55.42
三、收益	292.50	308.48	325.33	343.13	361.92	381.75	402.70	424.80	448.14	472.78	498.80
项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年		合计
一、项目经营收入:	584.75	616.98	651.03	686.98	724.96	765.07	807.43	852.18	899.45	0.00	11,322.51
1、居民污水处理收入	259.98	272.98	286.63	300.96	316.01	331.81	348.40	365.82	384.11		5,026.18
2、非居民污水处理收入	124.86	131.10	137.66	144.54	151.77	159.36	167.33	175.70	184.49		2,413.91
3、单位自身其他收入	199.91	212.90	226.74	241.48	257.18	273.90	291.70	310.66	330.85		3,882.42
4、其他收入											0.00
二、运营支出	58.48	61.70	65.10	68.70	72.50	76.51	80.74	85.22	89.95	0.00	1,132.25
1、项目运营成本	58.48	61.70	65.10	68.70	72.50	76.51	80.74	85.22	89.95		1,132.25
三、收益	526.28	555.28	585.93	618.28	652.46	688.56	726.69	766.96	809.51	0.00	10,190.26

项目八：扬州高新区排水达标示范区三期工程实施方案

项目建成后，本项目还款来源主要为项目营业收入扣除经营成本、税金后的盈余，根据估算，项目在运营期内累计获得可还款资金 29,663.13 万元，专项债本息合计为 6,091.1 万元。预计可以实现项目收益和融资自求平衡

本期债券存续期内项目预期净收益 20,457.33 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 3,523.90 万元，项目收益覆盖倍数 5.81。全部债券存续内项目预期净收益 29,663.13 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 6,091.05 万元，项目收益覆盖倍数 4.87。

项目八全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、项目经营收入：	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25
1、污水处理收入	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25
二、运营支出	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38
1、外购原辅材料费用	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20
2、外购燃料及动力费用	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3、项目修理费用	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18
三、收益	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、项目经营收入：	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25
1、污水处理收入	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25
二、运营支出	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38
1、外购原辅材料费用	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20
2、外购燃料及动力费用	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3、项目修理费用	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18
三、收益	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87
项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
一、项目经营收入：	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	0.00	0.00	0.00	42,869.25
1. 停车场收费收入	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25	1,478.25				42,869.25
二、运营支出	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	455.38	0.00	0.00	0.00	13,206.12
1、外购原辅材料费用	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20				8,328.80
2、外购燃料及动力费用	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00				2,900.00

3、项目修理费用	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18	68.18				1,977.32
三、收益	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	1,022.87	0.00	0.00	0.00	29,663.13

项目九：扬州高新区排涝通道改造提升工程实施方案

项目建成后，本项目全部专项债券存续期内，主要收入为河面出租收入、农村灌溉农田水费收入、土地出让收入；主要成本为人员工资福利、管理费、维修费等。项目经营活动累计产生可用于还本付息的净收益为 20,624.14 万元，专项债本息合计为 3,650 万元。

本期债券存续期内项目预期净收益 20,624.07 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 3,650.00 万元，项目收益覆盖倍数 5.65。全部债券存续内项目预期净收益 20,624.07 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 3,650.00 万元，项目收益覆盖倍数 5.65。

项目九全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、项目经营收入：	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82
1、河面出租收入	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
2、农村灌溉农田水费收入	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
3、土地出让收入	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82
二、运营支出	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04
1、人员工资福利	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2、折旧费	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19
3、管理费	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59
4、维修费用	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02
5、土地出让规费	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24
三、收益	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年		合计
一、项目经营收入：	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	1,735.82	0.00	0.00	0.00	31,244.76
1. 河面出租收入	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00				1,170.00
2. 农村灌溉农田水费收入	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00				216.00
3. 土地出让收入	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82	1,658.82				29,858.76
二、运营支出	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	590.04	0.00	0.00	0.00	10,620.69

1. 人员工资福利	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00				540.00
2. 折旧费	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19	380.19				6,843.42
3. 管理费	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59	16.59				298.59
4. 维修费用	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02	38.02				684.34
5. 土地出让规费	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24	125.24				2,254.34
三、收益	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	1,145.78	0.00	0.00	0.00	20,624.07

项目十：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）

项目建成后，项目收入来源主要为城际客运收入、广场站台广告、商业租赁、通信资源等收费，根据目前江苏省铁路收费标准、收费交通量等进行测算，本期债券存续期内项目预期经营收入 30.64 亿元，运营支出预计 6.8 亿元，净收益 23.84 亿元。

本期债券存续期内项目预期净收益 238,361.02 万元，本期债券存续内项目融资总成本预计 106,595.30 万元，项目收益覆盖倍数 2.24。全部债券存续内项目预期净收益 238,361.02 万元，全部债券存续内项目融资总成本预计 111,180.50 万元，项目收益覆盖倍数 2.14。

项目十全部债券存续期内收益情况表

单位：人民币万元

项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、项目经营收入：	6,750.00	7,552.50	8,459.78	9,486.31	10,648.64	11,965.69	13,459.10	15,153.60	17,077.49	19,263.18	20,824.28
1. 客运收入	3,750.00	4,312.50	4,959.38	5,703.28	6,558.77	7,542.59	8,673.98	9,975.07	11,471.34	13,192.04	14,247.40
2. 广告收入	1,500.00	1,590.00	1,685.40	1,786.52	1,893.72	2,007.34	2,127.78	2,255.45	2,390.77	2,534.22	2,686.27
3. 其他收入	1,500.00	1,650.00	1,815.00	1,996.50	2,196.15	2,415.77	2,657.34	2,923.08	3,215.38	3,536.92	3,890.61
二、运营支出	3,400.00	3,468.00	3,537.36	3,608.11	3,680.27	3,753.87	3,828.95	3,905.53	3,983.64	4,063.31	4,144.58
1. 外购燃料及动力费	1,020.00	1,040.40	1,061.21	1,082.43	1,104.08	1,126.16	1,148.69	1,171.66	1,195.09	1,218.99	1,243.37
2. 运营管理	1,000.00	1,020.00	1,040.40	1,061.21	1,082.43	1,104.08	1,126.16	1,148.69	1,171.66	1,195.09	1,218.99
3. 维保费用	1,380.00	1,407.60	1,435.75	1,464.47	1,493.76	1,523.63	1,554.10	1,585.19	1,616.89	1,649.23	1,682.21
三、收益	3,350.00	4,084.50	4,922.42	5,878.20	6,968.37	8,211.82	9,630.15	11,248.06	13,093.85	15,199.86	16,679.70
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年		合计
一、项目经营收入：	22,514.31	24,344.10	26,325.42	28,471.03	30,794.81	33,311.82	0.00	0.00	0.00	0.00	306,402.06

1. 客运收入	15,387.19	16,618.17	17,947.62	19,383.43	20,934.10	22,608.83					203,265.68
2. 广告收入	2,847.45	3,018.29	3,199.39	3,391.36	3,594.84	3,810.53					42,319.32
3. 其他收入	4,279.68	4,707.64	5,178.41	5,696.25	6,265.87	6,892.46					60,817.05
二、运营支出	4,227.47	4,312.02	4,398.26	4,486.23	4,575.95	4,667.47	0.00	0.00	0.00	0.00	68,041.04
1. 外购燃料及动力费	1,268.24	1,293.61	1,319.48	1,345.87	1,372.79	1,400.24					20,412.31
2. 运营管理	1,243.37	1,268.24	1,293.61	1,319.48	1,345.87	1,372.79					20,012.07
3. 维保费用	1,715.86	1,750.17	1,785.18	1,820.88	1,857.30	1,894.44					27,616.66
三、收益	18,286.84	20,032.08	21,927.16	23,984.80	26,218.86	28,644.35	0.00	0.00	0.00	0.00	238,361.02

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1,366,310.81万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数（包含已申请发行专项债券资金）为1.51倍（1,366,310.81万元/ 903,167.24万元），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务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、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		
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	84,000.00	35,723.50	119,723.50	177,624.00	1.48
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	16,700.00	7,386.10	24,086.10	42,920.00	1.78
3、扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	27,300.00	9,626.80	36,926.80	118,999.33	3.22
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程	302,000.00	138,941.69	440,941.69	543,611.00	1.23
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	100,300.00	46,138.00	146,438.00	176,628.00	1.21
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	3,800.00	1,861.60	5,661.60	7,690.00	1.36
7、2026-2027年景区污涝共治达标区建设工程	5,800.00	2,668.00	8,468.00	10,190.26	1.20
8、扬州高新区排水达标示范区三期工程	3,964.00	2,127.05	6,091.05	29,663.13	4.87
9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	2,500.00	1,150.00	3,650.00	20,624.07	5.65
10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）	75,500.00	35,680.50	111,180.50	238,361.02	2.14
合计	621,864.00	281,303.24	903,167.24	1,366,310.81	1.51

经过测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数（包含期后计划申请发行专项债券资金）为1.74倍（1,139,033.50万元/ 655,671.22万元），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、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		
1、扬州市中医院新院区建设项目（一期工程）	84,000.00	34,602.40	118,602.40	177,624.00	1.50
2、市二院应急救援中心大楼（老年病大楼）建设工程	16,700.00	7,338.36	24,038.36	42,920.00	1.79
3、扬州市妇女儿童医院B地块项目建设工程	27,300.00	9,331.12	36,631.12	118,999.33	3.25
4、沪渝蓉（北沿江）高铁扬州东站综合交通枢纽一体化建设工程	118,500.00	132,654.24	251,154.24	339,385.00	1.35
5、启扬高速公路扬州西北绕城段扩建工程	56,600.00	45,132.90	101,732.90	165,042.00	1.62
6、扬州经开区东南片区排水管网提升工程	3,400.00	1,762.40	5,162.40	6,240.00	1.21
7、2026-2027年景区污染防治达标区建设工程	2,000.00	2,580.60	4,580.60	9,380.75	2.05
8、扬州高新区排水达标示范区三期工程	1,800.00	1,723.90	3,523.90	20,457.33	5.81
9、扬州高新区排涝通道改造提升工程	2,500.00	1,150.00	3,650.00	20,624.07	5.65
10、南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（邗江段）	75,500.00	31,095.30	106,595.30	238,361.02	2.24
合计	388,300.00	267,371.22	655,671.22	1,139,033.50	1.74

（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

根据扬州市城镇建设专项债券发行计划，本次债券发行金额为 27.51 亿元，发行期限为 20 年期。10 个建设项目，建设期限为 1~8 年。债券与总投资之间差额由资本金和其他资金方式投入。

根据提供的数据，本期项目全部债券对应收益预计从 2026~2056 年，在债券存续期内，预期收益为 136.63 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 46.31 亿元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

（3）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行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，政府性基金净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，在扬州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扬州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：项目现金流分析表



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 扬州市

二〇二六年九月五日

附件 1：项目现金流分析表

现金流分析测算表



年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	2029 年度	2030 年度	2031 年度	2032 年度	2033 年度	2034 年度	2035 年度	2036 年度	2037 年度	2038 年度	2039 年度
现金流入																		
资本金	1.00	0.00	7.41	0.33	7.46		4.15	0.00	0.00									
债券资金	2.60	4.80	2.60	0.00	30.24	21.95	0.00	0.00										
其他资金	0.00	0.00	0.49	0.55	0.38	0.92	0.00	0.00										
经营收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	1.01	2.46	2.91	3.60	4.01	4.33	4.87	5.03	5.63	5.88	6.09	6.41	6.77
土地出让金收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入总额	3.60	4.80	10.51	0.88	38.13	23.02	2.46	2.91	3.60	4.01	4.33	4.87	5.03	5.63	5.88	6.09	6.41	6.77
现金流出																		
工程资金流出	2.60	4.80	3.09	7.98	30.42	25.05	10.58	0.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券还本付息	0.00	0.08	0.23	0.29	0.29	0.99	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	3.88	1.91	2.28	4.00	6.12	1.39
现金流出总额	2.60	4.88	3.33	8.27	30.71	26.04	12.08	1.86	1.50	1.50	1.50	1.50	3.88	1.91	2.28	4.00	6.12	1.39
当年项目现金净流入	1.00	-0.08	7.18	-7.39	7.43	1.98	-9.62	1.05	2.11	2.51	2.83	3.37	1.15	3.71	3.60	2.08	0.28	5.38
期末项目累计现金结存额	1.00	0.92	8.10	0.71	8.13	10.12	0.50	1.55	3.65	6.16	9.00	12.37	13.51	17.23	20.82	22.91	23.19	28.57



年度	2040 年度	2041 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	合计
现金流入																	
资本金																	20.36
债券资金																	62.19
其他资金																	2.34
经营收益	6.89	7.19	7.51	7.84	8.15	8.51	8.76	3.63	2.39	2.38	2.41	2.41	2.39	2.40	2.40	2.31	136.63
土地出让金收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
现金流入总额	6.89	7.19	7.51	7.84	8.15	8.51	8.76	3.63	2.39	2.38	2.41	2.41	2.39	2.40	2.40	2.31	221.51
现金流出																	
工程资金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	84.88
债券还本付息	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	28.68	22.49	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	1.40	0.04	90.32
现金流出总额	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	28.68	22.49	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	1.40	0.04	175.20
当年项目现金净流入	5.72	6.02	6.34	6.67	6.98	7.34	-19.92	-18.86	2.36	2.35	2.37	2.37	2.36	2.37	0.92	-0.03	46.31
期末项目累计现金结存额	34.29	40.31	46.65	53.32	60.31	67.65	47.73	28.88	31.23	33.58	35.95	38.33	40.69	43.06	45.42	46.34	46.31



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91321012663833708X (1/1)

编号 321012666202608210022



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。

扫描经营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	扬州苏瑞会计师事务所(普通合伙)	出资额	10万元整
类型	普通合伙企业	成立日期	2007年07月06日
出资人	冯松	主要经营场所	扬州市江都区仙女镇泰山路386号



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）



登记机关

证书序号: 00122265



说明

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

会计师事务所

执业证书



名称:

扬州苏瑞会计师事务所(普通合伙)

首席合伙人:

冯松

主任会计师:

经营场所:

扬州市江都区仙女镇泰山路386号

组织形式:

普通合伙

执业证书编号:

32100031

批准执业文号:

苏财会[2007]27号

批准执业日期:

2007年06月20日

发证机关: 江苏省财政厅

二〇二二年六月 日

中华人民共和国财政部制



中国注册会计师



姓名	冯松
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1968-01-14
Date of birth	
工作单位	扬州苏瑞会会计师事务所(普
Working unit	通合伙)
身份证号码	
Identity card No.	32100217650114123X



冯松 320000260062
this renewal.



冯松 320000260062

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d

年 /y 月 /m

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



李红梅 321000310003

年 月 日
/ /

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/ /



李红梅

姓 名 Full name 女
性 Sex
出生日期 Date of birth 1974-03-20
工作单位 Working unit 扬州苏瑞会计师事务所 (普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 321022197403203642



审计报告

苏源专审字【2026】第 405 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26JFZLP0VF



仪征市 2026 年老旧小区改造工程项目财务评估报告

苏源专审字【2026】第 405 号

仪征市财政局：

我们接受仪征市公用事业服务中心委托，对仪征市 2026 年老旧小区改造工程项目募集资金投资项目收益与融资自求平衡情况进行评估并出具财务评估报告。



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

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

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

本总体评价仅供发行本次 2026 年老旧小区改造工程项目融资之目的使用，不得作为其他任何目的。

总体评价结果如下：

一、项目概况

项目名称：仪征市 2026 年老旧小区改造工程

建设地点：仪征市真州镇

使用单位：仪征市住房和城乡建设局

实施单位：仪征市公用事业服务中心

项目性质：城镇老旧小区改造

项目建设内容：拟对 10 个小区,13.36 万平方米进行改造。改造内容主要包括：飞线整理、管线下地、雨污分流、道路翻建、小区绿化、停车场改造、外墙出新、消防设施完善、无障碍设施改造、安防技防设施改造、增添健身器材、长

效运营管理等等。

项目共涉及 9 个社区 10 个小区，共 1368 户，50 栋楼，改造总面积 133,567 平方米。具体包括：1、鼓楼社区：桑园小区；2、东园社区：哨口巷 96 号；3、大市社区：金地小区、文化馆宿舍；4、梓潼社区：农机公司宿舍 9 号；5、天宁社区：粮食局宿舍；6、奎楼社区：东园小区 1 幢楼；7、城南社区：法院小区；8、三将社区：三将老师公寓；9、五一花苑社区：石桥新苑。



改造包括小区内建设配套设施：敷设小区雨水管道长度约 5,237 米、污水管道长度约 4,105 米、落水管长度约 19,387 米，修整道路面积约 24,017 平方米，改造停车位约 445 个，增设路灯 171 盏、充电桩 29 个、智能道闸 8 套、微型消防站 10 个、监控 61 台、绿化提升面积约 9,653 平方米、房屋楼道粉刷 29,021 平方米、外墙出新约 108,081 平方米、更新大门 8 个、屋面防水面积约 39,305 平方米等。

项目预计总投资 4,913.59 万元，预计于 2026 年 8 月开工，预计在 2027 年 1 月完工。

二、项目投资估算与资金筹措方式

根据仪征市数据局“仪数投【2026】16 号”《关于仪征市 2026 年老旧小区改造工程初步设计的批复》，项目总投资 4,913.59 万元，所需建设资金由市财政统筹安排。其中：中央预算内投资资金 1,800.00 万元，中央及省级保障性安居工程补助资金及财政统筹安排资金 1,013.59 万元，融资性资金 2,100.00 万元，其中：本期申请专项债券融资 2,100.00 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
2026 年老旧小区改造工程	4,3913.59			2,813.59		2,100.00	

备注：其他资金为中央预算内投资资金 1,800.00 万元，中央及省级保障性安居工程补助资金及财政统筹安排资金 1,013.59 万元。

三、本期融资应付利息情况

项目募投实施主体拟就 2026 年老旧小区改造工程项目进行融资，合计融资 2,100.00 万元，假设融资利率 2.30%，期限二十年，在融资期内按年支付利息，到期偿还本金。自融资之日起二十年存续期应还本付息情况如下：

单位：人民币万元

项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿 还金额	期末本金 金额	当期偿 还利息	当期还本 付息合计
2026 年老旧小区改造工程	2026		2,100.00		2,100.00		
	2027	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2028	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2029	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2030	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2031	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2032	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2033	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2034	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2035	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2036	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2037	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2038	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2039	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2040	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2041	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2042	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2043	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2044	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2045	2,100.00			2,100.00	48.30	48.30
	2046	2,100.00		2,100.00		48.30	2148.30
	合计		2,100.00	2,100.00		966.00	3,066.00

四、项目收益及现金净流入预测

（一）改造后项目收入预测

项目收入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入。根据仪征市小区的停车、物业等收费情况，假设本项目预计停车位 445 个、停车费为 100 元/月；物业费为 0.8 元/平方米·月、本次改造计 133,567 平方米；预计平均每个小区的广

告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入）为8万元/年、本项目共涉及10个小区。项目运营期内总收入为5,232.49万元。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
停车费	1,068.00		48.95	53.40	53.40	53.40	53.40
物业费	2,564.49		117.54	128.22	128.22	128.22	128.22
广告费	1,600.00		73.33	80.00	80.00	80.00	80.00
合计	5,232.49		239.82	261.62	261.62	261.62	261.62

(续)

项目	运营期							
	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
停车费	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40
物业费	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22
广告费	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
合计	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62

(续)

项目	运营期							
	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
停车费	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	4.45
物业费	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	10.69
广告费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	6.67
合计	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	21.80

(二) 改造后项目成本预测

本项目成本费用的估算依据按《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及当地和该企业的有关规定进行。

假设日常运营管理人员工资福利费按8万元/年估算；维修费按6万元/年估算；管理费用按4万元/年计入；其他费用按1万元/年计入；固定资产折旧按照国家有关规定采用分类直线折旧方法计算，按20年折旧，残值率为0%；本项目专项债发行期限20年，专项债利率按2.3%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				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
工资及福利费	160.00		7.33	8.00	8.00	8.00	8.00
设施维护费	120.00		5.50	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	80.00		3.67	4.00	4.00	4.00	4.00
其他费用	20.00		0.92	1.00	1.00	1.00	1.00
折旧费用	4,913.59		225.21	245.68	245.68	245.68	245.68
利息费用	966.00		48.30	48.30	48.30	48.30	48.30
合计	6,259.59		290.93	312.98	312.98	312.98	312.98

(续)

项目	运营期							
	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
工资及福利费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
设施维护费	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
其他费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
折旧费用	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68
利息费用	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30
合计	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98

(续)

项目	运营期							
	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
工资及福利费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	0.67
设施维护费	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	0.50
管理费用	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	0.33
其他费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.08
折旧费用	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	245.68	20.47
利息费用	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	48.30	
合计	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	312.98	22.06

(三) 项目现金流入预测

2026 年老旧小区改造工程项目收入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入。假设本项目预计停车位 445 个、停车费为 100 元/月；物业费为 0.8 元/平方米·月、本次改造计 133,567 平方米；预计平均每个小区的广告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入）为 8 万元/年、本项目共涉及 10

个小区。2026 年老旧小区改造工程项目运营期内总收入为 5,232.49 万元。具体构成明细如下：

单位：人民币万元

项目	金额	建设期	运营期				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
停车费	1,068.00		48.95	53.40	53.40	53.40	53.40
物业费	2,564.49		117.54	128.22	128.22	128.22	128.22
广告费	1,600.00		73.33	80.00	80.00	80.00	80.00
合计	5,232.49		239.82	261.62	261.62	261.62	261.62

(续)

项目	运营期							
	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
停车费	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40
物业费	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22	128.22
广告费	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
合计	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62

(续)

项目	运营期							
	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
停车费	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	53.40	4.45
物业费	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	10.69
广告费	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	6.67
合计	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	21.80

(四) 项目现金流出预测

2026 年老旧小区改造工程项目运营支出主要为改造后小区的日常运营管理人员工资福利费、维修费、管理费用、其他费用等。假设日常运营管理人员工资福利费按 8 万元/年估算、维修费按 6 万元/年估算、管理费用按 4 万元/年计入、其他费用按 1 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				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
工资及福利费	160.00		7.33	8.00	8.00	8.00	8.00
设施维护费	120.00		5.50	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	80.00		3.67	4.00	4.00	4.00	4.00
其他费用	20.00		0.92	1.00	1.00	1.00	1.00

项目	金额	建设期	运营期				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
合计	380.00		17.42	19.00	19.00	19.00	19.00

(续)

项目	运营期							
	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
工资及福利费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
设施维护费	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
管理费用	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
其他费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
合计	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00

(续)

项目	运营期							
	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
工资及福利费	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	0.67
设施维护费	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	0.50
管理费用	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	0.33
其他费用	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	0.08
合计	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	1.58

(五) 项目现金净流入预测

项目	金额	建设期	运营期				
		202608-202701	202702-202712	2028	2029	2030	2031
现金流入	5,232.49		239.82	261.62	261.62	261.62	261.62
现金流出	380.00		17.42	19.00	19.00	19.00	19.00
现金净流入	4,852.49		222.41	242.62	242.62	242.62	242.62

(续)

项目	运营期							
	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
现金流入	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62
现金流出	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00
现金净流入	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62

(续)

项目	运营期							
	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047
现金流入	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	261.62	21.80
现金流出	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	19.00	1.58
现金净流入	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	242.62	20.22

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 2026 年老旧小区改造工程项目，为政府投资民生非盈利项目，其现金流入主要为改造后小区的停车、物业收费以及广告收入（包括小区进出汽车起落杆广告，小区灯箱广告等收入），现金流出主要为日常运营管理人员工资福利费、维修费、管理费用、其他费用等支出。本期融资项目收益和现金流覆盖融资本息的情况为：

单位：人民币万元

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2026				
2027		48.30	48.30	222.41
2028		48.30	48.30	242.62
2029		48.30	48.30	242.62
2030		48.30	48.30	242.62
2031		48.30	48.30	242.62
2032		48.30	48.30	242.62
2033		48.30	48.30	242.62
2034		48.30	48.30	242.62
2035		48.30	48.30	242.62
2036		48.30	48.30	242.62
2037		48.30	48.30	242.62
2038		48.30	48.30	242.62
2039		48.30	48.30	242.62
2040		48.30	48.30	242.62
2041		48.30	48.30	242.62
2042		48.30	48.30	242.62
2043		48.30	48.30	242.62
2044		48.30	48.30	242.62
2045		48.30	48.30	242.62

年度	融资本息支付			项目现金净流入
	本金	利息	本息合计	
2046	2,100.00	48.30	2,148.30	242.62
2047				20.22
合计	2,100.00	966.00	3,066.00	4,852.49
本息覆盖倍数	1.58			



六、项目资金平衡方案

本募投项目资金平衡方案以 2026 年老旧小区改造工程项目为基础，结合项目的建设期、近几年仪征市城镇小区运营情况、区域价格变动走势及动态监测数据、三项基本政策成本、政策性基金等，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提，依据江苏伟业房地产土地评估造价咨询有限公司出具的《仪征市 2026 年老旧小区改造工程可行性研究报告》进行编制的，以出租及回收率 100%比例计算编制的资金平衡方案见下表：

单位：人民币万元

项目名称	本期债券存续期内预期收益 ①	发行期限 (年)	本期债券存续期内应付债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍数③=①/②
2026 年老旧小区改造工程	4,852.49	20	3,066.00	1.58

七、审核结论

我们认为，在相关改造单位对 2026 年老旧小区改造工程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 2026 年老旧小区改造工程预期运营收入净现金流能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

(此页无正文为签章页)

附件：项目详细信息表



中国注册会计师：林青松 320000150044

中国注册会计师：宋余毅 321000150011

二〇二六年九月二日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91321091711551853L (1/1)

编号 320113666202312060160



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

名称 江苏源合会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 林青松

经营范围 财务基建审计、资本验证、会计顾问、会计财务及其它经济
管理咨询、会计帐册及会计用品、会计电算化设备及耗材。可
开展经营；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可
开展经营活动)
许可项目：工程造价咨询业务(依法须经批准的项目，经相
关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果
为准)
一般项目：工程管理服务；招投标代理服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

注册资本 201万元整

成立日期 2000年02月28日

住所 南京市栖霞区八卦洲街道和悦路99号
1453室



登记机关

2023年12月06日



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》。

会计师事务所

执业证书

名称:



首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

林青松

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:

苏财防[1999]193号

批准执业日期:

1999年12月23日

发证机关



二〇二二年八月十一日

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 林青松
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1970-08-13
Date of birth
工作单位 江苏永和会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 320113710702241
Identity card No.

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出单位
JICPA
转出日期
2019-07-05

转入单位
JICPA
转入日期
2019-07-05

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出单位
JICPA
转出日期
2019-07-05

转入单位
JICPA
转入日期
2019-07-05

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
/ /

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

林青松 320000150044

宋其毅（仅供此报告使用）



姓 名 宋其毅
Full name
性 别 男
Sex
出生日期 1956-01-28
Date of birth
工作单位 江苏源合会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号 3210001281014
Identity



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



宋其毅 321000100001

年 月 日
/y /m /d

南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程
（不含过江段）（仪征段）

财务评估报告

新扬会〔2026〕仪专审096号

扬州新扬会计师事务所有限公司

YANGZHOU XINYANG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段） （仪征段）

项目财务评估报告

新扬会[2026]仪专审 096 号

仪征市财政局：

我们接受扬州新润水务建设工程有限公司委托，对南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）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南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）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和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 396,050.85 万元，本期债券存续期内项目收益 334,927.08 万元。测算情况如下：

预计全部债券存续期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内 收益合计	备注
南京至仪征线（含扬州延伸线） 市域（郊）铁路一期工程（不含 过江段）（仪征段）	19,802.54	396,050.85	各年度收益不一致，本表年收益按 总收益平均

预计本期债券存续期内项目收益

单位：万元

项目	预测年均收益	债券存续期内 收益合计	备注
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）	18,607.06	334,927.08	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

南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）项目主管部门为仪征市交通运输局。项目主要建设内容：项目起于南京市仙林地区，经龙潭新城、仪征城区、扬州开发区、扬州城区，止于扬州火车站，线路全长暂定 53.77KM, 其中南京段暂定 23.37KM, 扬州段暂定 30.40KM（不含过江段），扬州段中仪征段暂定 12.90KM。项目正线采用双线，设计速度目标值为 160 公里/小时（地下段 140 公里/小时）。

宁扬城际轨道（仪征段）长度约 12.9 KM（不含过江段 2.302 KM），设车站 4 座，其中地下站三座，分别为万年路站、工农路站、天宁大道站；高架站一座，为仪征开发区站。

该项目仪征段总投资约 17.62 亿元，其中拟申请政府专项债资金 17.62 亿元（其中：用做项目资本金 8.49 亿元）。项目计划 2021 年底开工建设，2028 年底计划竣工，建设总工期约 7 年。该项目政府专项债券资金安排 17.62 亿元，其中：2022 年已申请 15 年期专项债券资金 3.8 亿元，2023 年已申请 15 年期专项债券资金 4.69 亿元，2026 年拟申请 20 年期专项债券资金 3.46 亿元，2027-2028 年拟申请专项债券资金 5.67 亿元。

2、投资估算与资金筹措方式

项目投资规模为 176,200.00 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		
		已有地方 政府专项 债券资金 金额④	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑤	其他资 本金⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额⑦	拟使用本期 地方政府专 项债券资金 金额⑧	其他资金 (非资本 金) ⑨

南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）	176,200.00	84,900.00	0	0	0	34,600.00	56,700.00
---------------------------------------	------------	-----------	---	---	---	-----------	-----------

注：其他非资本金 56,700.00 万元为以后年度拟申请项债券资金。

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 2026 年发行的江苏省地方政府专项债券票面利率，最终按 2.30% 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至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）工程项目进行融资，项目共需募集资金 176,200.00 万元。前期已发行城镇建设专项债券 84,900.00 万元，2026 年计划发行城镇建设专项债券 34,600.00 万元。拟 2027 年度申请专项债券 34,600.00 万元、2028 年度申请专项债券 22,100.00 万元。

本期计划发行城镇建设专项债券 34,600.00 万元，假设本期融资利率 2.30%，一年内发行完毕，期限二十年，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：

全部债券存续期内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
南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）	2022 年		38,000.00		38,000.00		0.00
	2023 年	38,000.00	46,900.00		84,900.00	1,330.00	1,330.00
	2024 年	84,900.00			84,900.00	2,971.50	2,971.50
	2025 年	84,900.00			84,900.00	2,971.50	2,971.50
	2026 年	84,900.00	34,600.00		119,500.00	2,971.50	2,971.50
	2027 年	119,500.00	34,600.00		154,100.00	3,767.30	3,767.30
	2028 年	154,100.00	22,100.00		176,200.00	4,563.10	4,563.10
	2029 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2030 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2031 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2032 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2033 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2034 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2035 年	176,200.00			176,200.00	5,071.40	5,071.40
	2036 年	176,200.00		38,000.00	138,200.00	5,071.40	43,071.40

2037 年	138,200.00		46,900.00	91,300.00	5,071.40	51,971.40
2038 年	91,300.00			91,300.00	3,741.40	3,741.40
2039 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2040 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2041 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2042 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2043 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2044 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2045 年	91,300.00			91,300.00	2,099.90	2,099.90
2046 年	91,300.00		34,600.00	56,700.00	2,099.90	36,699.90
2047 年	56,700.00		34,600.00	22,100.00	1,304.10	35,904.10
2048 年	22,100.00		22,100.00	0.00	508.30	22,608.30
小计		176,200.00	176,200.00		86,570.50	262,770.50

经过测算，本期债券续存期内还本付息总额为 194,013.60 万元，全部债券续存期内还本付息总额为 262,770.50 万元。

3、收益测算

测算情况如下：

项目：南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）

项目完工后，由江苏宁扬轨道交通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城际客运收入和广场商业开发、广告及租赁收入等收费，根据目前江苏省铁路收费标准、收费交通量等进行测算，全部债券存续期内项目总收入预计 55.27 亿元，运营总成本预计 15.66 亿元，实现收益预计 39.61 亿元，全部债券存续期内项目融资总成本预计 26.28 亿元，项目收益覆盖倍数 1.51。本期债券存续期内实现收益预计 33.49 亿元，项目融资总成本预计 19.40 亿元，项目收益覆盖倍数 1.73。

全部债券存续期内收益情况表

金额单位：人民币万元

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
营业收入（运费及广告收入）	16,714.08	17,549.78	18,427.27	19,348.64	20,316.07	21,331.87	22,398.47	23,518.39
减：运营支出	5,552.18	5,726.58	5,909.69	6,101.96	6,303.84	6,515.82	6,738.40	6,972.10
项目收益	11,161.90	11,823.20	12,517.58	13,246.68	14,012.23	14,816.05	15,660.07	16,546.29
项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044

营业收入（运 费及广告收 入）	24,694.31	25,929.02	27,225.47	28,586.75	30,016.08	31,516.90	33,092.73	34,747.37
减：运营支出	7,217.49	7,475.15	7,745.69	8,029.77	8,328.03	8,641.22	8,970.06	9,315.36
项目收益	17,476.82	18,453.87	19,479.78	20,556.98	21,688.05	22,875.68	24,122.67	25,432.01
项目	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	合计
营业收入（运 费及广告收 入）	36,484.74	38,308.97	40,224.42	42,235.65				552,666.98
减：运营支出	9,677.90	10,058.59	10,458.30	10,878.00				156,616.13
项目收益	26,806.84	28,250.38	29,766.12	31,357.65				396,050.85

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 396,050.85 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(包含已申请发行专项债券资金)为 1.51 倍(396,050.85 万元/262,770.50 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:人民币万元、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		
南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程(不含过江段)(仪征段)	176,200.00	86,570.50	262,770.50	396,050.85	1.51

经过测算,对本期债券存续期融资本息覆盖倍数(包含期后计划申请发行专项债券资金)为 1.73 倍(334,927.08 万元/194,013.60 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、倍

项目	融资本息支付			项目收益	本息覆盖倍数
	本金	利息	本息合计		

南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）	119,500.00	74,513.60	194,013.60	334,927.08	1.73
---------------------------------------	------------	-----------	------------	------------	------

（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3.46亿元，发行期限为

20 年期。1 个建设项目，建设期限为 7 年。如债券与总投资之间存在差额，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 2029-2048 年，在债券存续期内，预期收益为 334,927.08 万元，收益可有效覆盖债券对本期债券本息支出。项目结束后的留存资金可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。期末项目累计净现金结余 133,280.35 万元，本项目资金稳定性总体上可以得到保证。

(3) 总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为发行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，客运及场站广告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，本次专项审核的城镇建设项目预期客运及场站广告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	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（不含过江段）（仪征段）	
项目类型（一级）	交通基础设施	
项目类型（二级）		城市轨道交通
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	3.46	
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	项目起于南京市仙林地区，经龙潭新城、仪征城区、扬州开发区、扬州城区，止于扬州火车站，线路全长暂定 53.77KM，其中南京段暂定 23.37KM，扬州段暂定 30.40KM（不含过江段），扬州段中仪征段暂定 12.90KM。项目正线采用双线，设计速度目标值为 160 公里/小时（地下段 140 公里/小时）。 宁扬城际轨道（仪征段）长度约 12.9 KM（不含过江段 2.302 KM），设车站 4 座，其中地下站三座，分别为万年路站、工农路站、天宁大道站；高架站一座，为仪征开发区站。	
项目建设期	2022 年至 2028 年	

项目运营期				2029 年至 2048 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)				11.95								
其中：不含专项债券的项目资本金												
专项债券融资				11.95								
其他债务融资												
项目分年融资计划（单位：亿元）												
				2021 年 及以前 年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以 后年度
专项债券融资				0.0000	3.80 00	4.690 0	0.00	0.00	3.46	3.46	2.21	0.0000
其他债务融资				0.0000	0.00 00	0.000 0	0.0000	0.0000	0.0000	0.00 00	0.0000	0.0000
债券存续期内项目总收益				33.492708								
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	2027 年	0	
2028 年	0	2029 年	1.11619	2030 年	1.18232	2031 年	1.25175 8	2032 年	1.324 668	2033 年	1.401223	
2034 年	1.481605	2035 年	1.566007	2036 年	1.654629	2037 年	1.74768 2	2038 年	1.845 387	2039 年	1.947978	
2040 年	2.055698	2041 年	2.168805	2042 年	2.287568	2043 年	2.41226 7	2044 年	2.543 201	2045 年	2.680684	
2046 年	2.825038	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				2.80		
债券存续期内项目总债务融资本息				19.40136		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				11.95		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.80		
债券存续期内项目总地方债券融资本息				19.40136		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				11.95		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.80		
项目收益预测依据			项目收益根据目前该区域铁路收费标准、收费交通量情况进行测算									

(此页无正文)

扬州新扬会计师事务所



中国注册会计师:



中国注册会计师:



报告日期: 2026 年 8 月 30 日

包晓燕 321000190006
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



包晓燕 321000190006
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

包晓燕(321000190006)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



包晓燕(321000190006)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

包晓燕(321000190006)
您已通过2018年年检
江苏省注册会计师协会



包晓燕(321000190006)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

证书编号: 321000190006
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
发证日期: 2019年10月13日



姓名: 包晓燕
性别: 女
出生日期: 1971-04-24
工作单位: 扬州新瑞会计师事务所有限公司
身份证号码: 321001197104240024



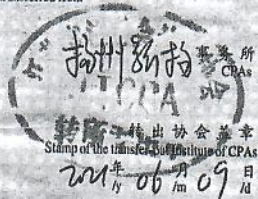


姓名: 吴向群
 性别: 女
 出生日期: 1955-04-16
 工作单位: 扬州新场会计师事务所有限公司
 身份证号: 321002550416062
 Identity card No.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



11

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



吴向群 (321000290002)
已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会



6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

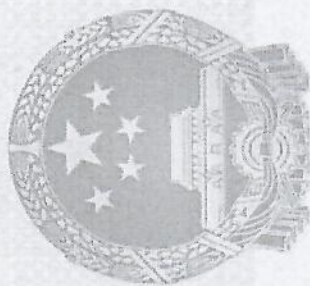
本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



吴向群 (321000290002)
2022 年年检



7



执业证书

经审查，扬州新扬会计师事务所有限公司

符合

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

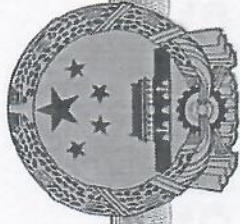
批准文号：苏财会[2006]43号

证书编号：32100029

发证机关 江苏省财政厅



2006 年 8 月 22 日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
91321000792314410Y (1/1)

编号 321027666202606150105



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。

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

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 2006年08月28日

法定代表人 竺新华

住所 扬州市扬子江中路757号1幢518-519

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）



登记机关

2026年06月15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

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）

之句容市城镇建设项目

财务评估

句永恒会咨（2026）第 9 号

句容永恒嘉诚会计师事务所有限公司

地址：句容市华阳西路 3 号

电话： 0511-87264401



句容永恒嘉诚会计师事务所有限公司

JURONG YONGHENG JIACHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO., LTD

江苏省政府债券（城镇建设专项债券） 之句容市城镇建设项目财务评估报告

句永恒会咨（2026）第 9 号

句容市财政局：

我们接受委托，对江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评估报告。句容市水务集团有限公司及句容市财政局对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评估报告。

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

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

项目总体情况如下：

一、项目建设资金来源情况

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为句容市供水管网改造及互联互通项目。本项目总投资 1.944 亿元，其中：拟申请的专项债券资金金额 0.50 亿元（本期拟申请的专项债券



资金金额 0.30 亿元），不含专项债券的非资本金 1.444 亿元。项目建设资金来源情况见下表 1：

表 1：江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目资金来源情况表

单位：亿元

项目名称	项目总投资（亿元）①=②+③	资金来源（亿元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
句容市供水管网改造及互联互通项目	1.944					0.30	1.644
合计	1.944					0.30	1.644

备注：其他资金（非资本金）包含地方财政资金 0.6267 亿元、国债 0.8173 亿元，以后年度地方政府专项债券 0.2 亿元。

二、融资应付本息情况

句容市供水管网改造及互联互通项目拟申请专项债券融资 0.50 亿元，发行期限 20 年，假设融资利率 2.21%，每年支付利息，到期偿还本金并支付最后一期利息，债券存续期内应还本付息情况见下表 2：

表 2：江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 0.50 亿债券存续期内应还本付息债务融资情况表

单位：亿元

项目名称	项目总债务融资本金			项目总债务成本			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
句容市供水管网改造及互联互通项目	0.50		0.50	0.2210		0.2210	0.7210		0.7210
合计	0.50		0.50	0.2210		0.2210	0.7210		0.7210

本次拟申请的专项债券资金金额 0.30 亿元，发行期限 20 年，假



设融资利率 2.21%, 每年支付利息, 到期偿还本金并支付最后一期利息。

本次债券发行融资之日起, 债券存续期内应还本付息情况见下表 3:

表 3: 江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之句容市城镇建设项目 0.30 亿债券存续期内应还本付息债务融资情况表

单位: 亿元

项目名称	项目总债务融资本金			项目总债务成本			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
句容市供水管网改造及互联互通项目	0.30		0.30	0.1326		0.1326	0.5120		0.5120
合计	0.30		0.30	0.1326		0.1326	0.5120		0.5120

三、项目融资与收益平衡方案

句容市供水管网改造及互联互通项目城市居民生活用水收益(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分别见下表 4 和表 5:

表 4: 江苏省政府债券(城镇建设专项债券)之句容市城镇建设项目 0.50 亿债券资金平衡情况表

单位: 亿元

项目名称	债券存续期内项目总收益	债券存续期内项目总债务融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	债券存续期内项目总地方债券融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息
句容市供水管网改造及互联互通项目	1.1868	0.7210	1.65	0.7210	1.65
合计	1.1868	0.7210	1.65	0.7210	1.65

注: 表中“债券存续期内项目总收益”为“债券存续期内项目分年收益”之和。



表 5：江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目 0.30 亿债券资金平衡情况表

单位：亿元

项目名称	债券存续期内项目总收益	债券存续期内项目总债务融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	债券存续期内项目总地方债券融资本息	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息
句容市供水管网改造及互联互通项目	1.1868	0.5120	2.28	0.5120	2.28
合计	1.1868	0.5120	2.28	0.5120	2.28

综上所述，项目可以实现项目融资与收益平衡。

四、江苏省政府债券本息偿还全周期融资与收益平衡

句容市供水管网改造及互联互通项目拟申请专项债券融资 0.50 亿元，截止 2046 年需偿还债券本金 0.50 亿元，偿还债券利息 0.2210 亿元，合计需偿还本息 0.7210 亿元，预期债券存续期内产生收益 1.1868 亿元，覆盖倍数为 1.65，可以实现项目融资与收益平衡。

其中：句容市供水管网改造及互联互通项目本次拟申请专项债券融资 0.30 亿元，截止 2046 年需偿还债券本金 0.30 亿元，偿还债券利息累计 0.2120 亿元，合计需偿还本息 0.5120 亿元，预期债券存续期内产生收益 1.1868 亿元，覆盖倍数为 2.28，可以实现项目融资与收益平衡。

附件：

- 1、句容市供水管网改造及互联互通项目明细表
- 2、江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目收益与融资平衡测算说明



此页无正文，为江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市
城镇建设项目财务评估报告[句永恒会咨（2026）第9号]签章页。

句容永恒嘉诚会计师事务所有限公司



注册会计师：

张成



注册会计师：

杜雪



江苏 句容

二〇二六年九月三日



句容市供水管网改造及互联互通项目明细表

项目名称		句容市供水管网改造及互联互通项目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
项目类型(一级)		生态环保																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
项目类型(二级)		供排水																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.5000																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
其中: 用于符合条件的重大项目的金额(单位: 亿元)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
项目简要描述		改造市政供水管道16.26公里, 改造61个老旧小区、城中村供水管道, 管径DN15-DN100, 管材PPR管和球墨铸铁管; 建设 DN500-DN1400给水管网(球墨铸铁管)23.8公里同步建设全市水质在线监测点15个。																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
项目建设期		2025年9月至2026年12月																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
项目运营期		2027年至2046年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
本项目拟发行债券期限(单位: 年)		20.0000																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
债券存续期内项目总投资(单位: 亿元)		1.9440																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
其中: 不含专项债券的项目资本金																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
专项债券融资		0.5000																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
其他债务融资																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
		项目分年融资计划(单位: 亿元)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
		2019年及以前年度	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	2141年	2142年	2143年	2144年	2145年	2146年	2147年	2148年	2149年	2150年	2151年	2152年	2153年	2154年	2155年	2156年	2157年	2158年	2159年	2160年	2161年	2162年	2163年	2164年	2165年	2166年	2167年	2168年	2169年	2170年	2171年	2172年	2173年	2174年	2175年	2176年	2177年	2178年	2179年	2180年	2181年	2182年	2183年	2184年	2185年	2186年	2187年	2188年	2189年	2190年	2191年	2192年	2193年	2194年	2195年	2196年	2197年	2198年	2199年	2200年	2201年	2202年	2203年	2204年	2205年	2206年	2207年	2208年	2209年	2210年	2211年	2212年	2213年	2214年	2215年	2216年	2217年	2218年	2219年	2220年	2221年	2222年	2223年	2224年	2225年	2226年	2227年	2228年	2229年	2230年	2231年	2232年	2233年	2234年	2235年	2236年	2237年	2238年	2239年	2240年	2241年	2242年	2243年	2244年	2245年	2246年	2247年	2248年	2249年	2250年	2251年	2252年	2253年	2254年	2255年	2256年	2257年	2258年	2259年	2260年	2261年	2262年	2263年	2264年	2265年	2266年	2267年	2268年	2269年	2270年	2271年	2272年	2273年	2274年	2275年	2276年	2277年	2278年	2279年	2280年	2281年	2282年	2283年	2284年	2285年	2286年	2287年	2288年	2289年	2290年	2291年	2292年	2293年	2294年	2295年	2296年	2297年	2298年	2299年	2300年	2301年	2302年	2303年	2304年	2305年	2306年	2307年	2308年	2309年	2310年	2311年	2312年	2313年	2314年	2315年	2316年	2317年	2318年	2319年	2320年	2321年	2322年	2323年	2324年	2325年	2326年	2327年	2328年	2329年	2330年	2331年	2332年	2333年	2334年	2335年	2336年	2337年	2338年	2339年	2340年	2341年	2342年	2343年	2344年	2345年	2346年	2347年	2348年	2349年	2350年	2351年	2352年	2353年	2354年	2355年	2356年	2357年	2358年	2359年	2360年	2361年	2362年	2363年	2364年	2365年	2366年	2367年	2368年	2369年	2370年	2371年	2372年	2373年	2374年	2375年	2376年	2377年	2378年	2379年	2380年	2381年	2382年	2383年	2384年	2385年	2386年	2387年	2388年	2389年	2390年	2391年	2392年	2393年	2394年	2395年	2396年	2397年	2398年	2399年	2400年	2401年	2402年	2403年	2404年	2405年	2406年	2407年	2408年	2409年	2410年	2411年	2412年	2413年	2414年	2415年	2416年	2417年	2418年	2419年	2420年	2421年	2422年	2423年	2424年	2425年	2426年	2427年	2428年	2429年	2430年	2431年	2432年	2433年	2434年	2435年	2436年	2437年	2438年	2439年	2440年	2441年	2442年	2443年	2444年	2445年	2446年	2447年	2448年	2449年	2450年	2451年	2452年	2453年	2454年	2455年	2456年	2457年	2458年	2459年	2460年	2461年	2462年	2463年	2464年	2465年	2466年	2467年	2468年	2469年	2470年	2471年	2472年	2473年	2474年	2475年	2476年	2477年	2478年	2479年	2480年	2481年	2482年	2483年	2484年	2485年	2486年	2487年	2488年	2489年	2490年	2491年	2492年	2493年	2494年	2495年	2496年	2497年	2498年	2499年	2500年	2501年	2502年	2503年	2504年	2505年	2506年	2507年	2508年	2509年	2510年	2511年	2512年	2513年	2514年	2515年	2516年	2517年	2518年	2519年	2520年	2521年	2522年	2523年	2524年	2525年	2526年	2527年	2528年	2529年	2530年	2531年	2532年	2533年	2534年	2535年	2536年	2537年	2538年	2539年	2540年	2541年	2542年	2543年	2544年	2545年	2546年	2547年	2548年	2549年	2550年	2551年	2552年	2553年	2554年	2555年	2556年	2557年	2558年	2559年	2560年	2561年	2562年	2563年	2564年	2565年	2566年	2567年	2568年	2569年	2570年	2571年	2572年	2573年	2574年	2575年	2576年	2577年	2578年	2579年	2580年	2581年	2582年	2583年	2584年	2585年	2586年	2587年	2588年	2589年	2590年	2591年	2592年	2593年	2594年	2595年	2596年	2597年	2598年	2599年	2600年	2601年	2602年	2603年	2604年	2605年	2606年	2607年	2608年	2609年	2610年	2611年	2612年	2613年	2614年	2615年	2616年	2617年	2618年	2619年	2620年	2621年	2622年	2623年	2624年	2625年	2626年	2627年	2628年	2629年	2630年	2631年	2632年	2633年	2634年	2635年	2636年	2637年	2638年	2639年	2640年	2641年	2642年	2643年	2644年	2645年	2646年	2647年	2648年	2649年	2650年	2651年	2652年	2653年	2654年	2655年	2656年	2657年	2658年	2659年	2660年	2661年	2662年	2663年	2664年	2665年	2666年	2667年	2668年	2669年	2670年	2671年	2672年	2673年	2674年	2675年	2676年	2677年	2678年	2679年	2680年	2681年	2682年	2683年	2684年	2685年	2686年	2687年	2688年	2689年	2690年	2691年	2692年	2693年	2694年	2695年	2696年	2697年	2698年	2699年	2700年	2701年	2702年	2703年	2704年	2705年	2706年	2707年	2708年	2709年	2710年	2711年	2712年	2713年	2714年	2715年	2716年	2717年	2718年	2719年	2720年	2721年	2722年	2723年	2724年	2725年	2726年	2727年	2728年	2729年	2730年	2731年	2732年	2733年	2734年	2735年	2736年	2737年	2738年	2739年	2740年	2741年	2742年	2743年	2744年	2745年	2746年	2747年	2748年	2749年	2750年	2751年	2752年	2753年	2754年	2755年	2756年	2757年	2758年	2759年	2760年	2761年	2762年	2763年	2764年	2765年	2766年	2767年	2768年	2769年	2770年	2771年	2772年	2773年	2774年	2775年	2776年	2777年	2778年	2779年	2780年	2781年	2782年	2783年	2784年	2785年	2786年	2787年	2788年	2789年	2790年	2791年	2792年	2793年	2794年	2795年	2796年	2797年	2798年	2799年	2800年	2801年	2802年	2803年	2804年	2805年	2806年	2807年	2808年	2809年	2810年	2811年	2812年	2813年	2814年	2815年	2816年	2817年	2818年	2819年	2820年	2821年	2822年	2823年	2824年	2825年	2826年	2827年	2828年	2829年	2830年	2831年	2832年	2833年	2834年	2835年	2836年	2837年	2838年	2839年	2840年	2841年	2842年	2843年	2844年	2845年	2846年	2847年	2848年	2849年	2850年	2851年	2852年	2853年	2854年	2855年	2856年	2857年	2858年	2859年	2860年	2861年	2862年	2863年	2864年	2865年	2866年	2867年	2868年	2869年	2870年	2871年	2872年	2873年	2874年	2875年	2876年	2877年	2878年	2879年	2880年	2881年	2882年	2883年	2884年	2885年	2886年	2887年	2888年	2889年	2890年	2891年	2892年	2893年	2894年	2895年	2896年	2897年	2898年	2899年	2900年	2901年	2902年	2903年	2904年	2905年	2906年	2907年	2908年	2909年	2910年	2911年	2912年	2913年	2914年	2915年	2916年	2917年	2918年	2919年	2920年	2921年	2922年	2923年	2924年	2925年	2926年	2927年	2928年	2929年	2930年	2931年	2932年	2933年	2934年	2935年	2936年	2937年	2938年	2939年	2940年	2941年	2942年	2943年	2944年	2945年	2946年	2947年	2948年	2949年	2950年	2951年	2952年	2953年	2954年	2955年	2956年	2957年	2958年	2959年	2960年	2961年	2962年	2963年	2964年	2965年	2966年	2967年	2968年	2969年	2970年	2971年	2972年	2973年	2974年	2975年	2976年	2977年	2978年	2979年	2980年	2981年	2982年	2983年	2984年	2985年	2986年	2987年	2988年	2989年	2990年	2991年	2992年	2993年	2994年	2995年	2996年	2997年	2998年	2999年	3000年
债券存续期内项目总收益		1.1868																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
		债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	2141年	2142年	2143年	2144年	2145年	2146年	2147年	2148年	2149年	2150年	2151年	2152年	2153年	2154年	2155年	2156年	2157年	2158年	2159年	2160年	2161年	2162年	2163年	2164年	2165年	2166年	2167年	2168年	2169年	2170年	2171年	2172年	2173年	2174年	2175年	2176年	2177年	2178年	2179年	2180年	2181年	2182年	2183年	2184年	2185年	2186年	2187年	2188年	2189年	2190年	2191年	2192年	2193年	2194年	2195年	2196年	2197年	2198年	2199年	2200年	2201年	2202年	2203年	2204年	2205年	2206年	2207年	2208年	2209年	2210年	2211年	2212年	2213年	2214年	2215年	2216年	2217年	2218年																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。



附件 2:

江苏省政府债券（城镇建设债）之句容市城镇建设项目

收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据镇江市发展和改革委员会、镇江市财政局《关于申报 2026 年地方政府专项债券储备项目的通知》等相关文件规定，结合项目的批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，政府专项债融资年利率 2.21%；
- 5、预测的句容市供水管网改造及互联互通项目目标、收益能够顺利完成和实现；
- 6、句容市城区居民生活用水到户价按第一阶梯 2.98 元/立方米，且不发生重大变化；
- 7、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

江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目为句容市供水管网改造及互联互通项目。

1、项目审批情况

(1)句容市政务服务管理办公室关于句容市水务集团有限公司污染土壤调查管控项目建议书的批复，项目代码 2412-321183-89-01-659476（句政务办投资（2025）71



号)。

2、项目概况

本项目对改造市政供水管道 16.26 公里，改造 61 个老旧小区、城中村供水管道，管径 DN15-DN100，管材 PPR 管和球墨铸铁管；建设 DN500-DN1400 给水管网(球墨铸铁管)23.8 公里同步建设全市水质在线监测点 15 个。本次申请专项债券资金全部用于该项目建设内容。

3、项目计划总投资及资金来源

(1) 计划总投资

根据句容市供水管网改造及互联互通项目资金绩效目标，项目投资总额为 19,440 万元。

(2) 资金来源

资金来源为政府债务资金 5,000.00 万元，财政资金投入 6,267 万元，国债 8,173 亿元。本期拟申请的专项债券资金金额 3,000.00 万元。

(3) 年度投资计划

句容市供水管网改造及互联互通项目，项目投资总需求 19,440 万元，其中，需投入项目资本金 0 万元。

本项目计划发行专项债券资金总额 5,000.00 万元。本期拟申请的专项债券资金金额 3,000.00 万元。

四、融资本息情况

(一) 本次申请发债项目融资本息

本项目 2026 年拟申请发行专项债券项目金额 3,000.00 万元，在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，保守性假设债券利息年利率 2.21%，期限 20 年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。

(二) 2026 年以后年度的融资计划



2027 年计划发行专项债券项目金额 2,000.00 万元，在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，保守性假设债券利息年利率 2.21%，期限 20 年，在融资期内每年支付融资利息一次，到期偿还本金。

(三) 本次申请发行债券存续期内应还本付息

自本次债券发行融资之日起，结合 2026 年之后的融资安排，发行 5,000.00 万元债券存续期内应还本付息情况如下：

拟申请发行专项债券 5,000.00 万元还本付息情况表

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
句容市供水管网改造及互联互通项目	2026		3000		3000	16.58	16.58
	2027	3000	2000		5000	110.50	110.50
	2028	5000			5000	110.50	110.50
	2029	5000			5000	110.50	110.50
	2030	5000			5000	110.50	110.50
	2031	5000			5000	110.50	110.50
	2032	5000			5000	110.50	110.50
	2033	5000			5000	110.50	110.50
	2034	5000			5000	110.50	110.50
	2035	5000			5000	110.50	110.50
	2036	5000			5000	110.50	110.50
	2037	5000			5000	110.50	110.50
	2038	5000			5000	110.50	110.50
	2039	5000			5000	110.50	110.50
	2040	5000			5000	110.50	110.50
	2041	5000			5000	110.50	110.50
	2042	5000			5000	110.50	110.50
	2043	5000			5000	110.50	110.50
	2044	5000			5000	110.50	110.50
	2045	5000			5000	110.50	110.50
	2046	5000		3000	2000	93.92	3,093.92
	2047			2000			2000



	合计		5000	5000		2,210.00	7,210.00
--	----	--	------	------	--	----------	----------

综上，本项目 2026 年度拟申请发行专项债券 3,000.00 万元，专项债券存续期应还本付息 4,326.00 万元。

本项目 2027 年度拟申请发行专项债券 2,000.00 万元，专项债券存续期应还本付息 2,884.00 万元

五、项目产生净收益的预测

（一）项目预测的编制基础

（1）项目总投资

根据句容市政务服务管理办公室《关于句容市供水管网改造及互联互通项目可行性研究报告的批复》，结合申报的资金绩效目标，项目总投资为 19,440 万元。

（2）根据句容市供水管网改造及互联互通项目可行性研究报告，本工程主要对改造市政供水管道 16.26 公里，改造 61 个老旧小区、城中村供水管道，管径 DN15-DN100，管材 PPR 管和球墨铸铁管；建设 DN500-DN1400 给水管网（球墨铸铁管）23.8 公里同步建设全市水质在线监测点 15 个。

（3）根据句容市水务集团有限公司公示的句容居民生活用水价格，居民生活用水第一阶梯 2.98 元/立方米，结合句容市水务集团有限公司近四年平均句容城区居民用水水费收入预测债券存续期间各年水费收入。

（二）项目收益预测

项目收益预测：根据句容市供水管网改造及互联互通项目可行性研究报告的内容编制，测算出 2027 到 2046 年项目可获得的运营收益为 11,869 万元，详见下表：



句容市供水管网改造及互联互通项目收益情况测算表单位：万元

序 号	年度项目	合计	债券存续期																	
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
			0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	运营收入	13.9347		0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967	0.6967
2	运营成本	12.0228		0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011	0.6011
3	税金及附加	0.0720		0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036	0.0036
4	其他费用	0.2574		0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129	0.0129
5	利润总额	1.5824		0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791	0.0791
6	所得税	0.3956		0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198	0.0198
7	税后利润	1.1868		0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593
8	政府性基金																			
9	项目净收益	1.1868		0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593	0.0593



（三）项目收益偿还融资本息情况

1、该专项债券融资偿付资金来源为城市居民生活用水收益，根据资金平衡分析，在满足假设条件的前提下，预期债券存续期内产生收益 11,868 万元作为“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”还本付息的来源，在拟申请专项债券 0.50 亿元存续期内对融资本息覆盖倍数的情况如下：

单位：万元

项目名称	计划发行额	已申请债券金额	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
句容市供水管网改造及互联互通项目	5,000.00		11,868.00	20 年	7,210.00	1.65
合计	5,000.00		11,868.00	20 年	7,210.00	1.65

综上所述，发债项目“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”债券存续期间收益对融资本息的覆盖倍数为 1.65, 可以覆盖融资本息。

2、该专项债券融资偿付资金来源为城市居民生活用水收益，根据资金平衡分析，在满足假设条件的前提下，预期债券存续期内产生收益 11,868 万元作为“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”还本付息的来源，在本次拟申请专项债券 0.30 亿元存续期内对融资本息覆盖倍数的情况如下：

单位：万元

项目名称	计划发行额	已申请债券金额	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
句容市供水管网改造及互联互通项目	3,000.00		11,868.00	20 年	5,120.00	2.28



合计	3,000.00		11,868.00	20 年	5,120.00	2.28
----	----------	--	-----------	------	----------	------

综上所述，本次发债项目“江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目”债券存续期间收益对融资本息的覆盖倍数为 2.28, 可以覆盖融资本息。

六、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，本次发行的江苏省政府债券（城镇建设专项债券）之句容市城镇建设项目专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目融资与收益平衡。



2026 年第八批江苏省（泰州市）新增地方政府债券 （城镇建设类）收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2026)第 8017 号



2026 年第八批江苏省（泰州市）新增地方政府债券 （城镇建设类）项目收益与融资平衡财务评价报告

经纬咨(2026)第 8017 号

泰州市财政局：

我们接受委托，对 2026 年第八批江苏省（泰州市）新增地方政府债券（城镇建设类）项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设的证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，2026 年第八批江苏省（泰州市）新增地方政府债券（城镇建设类）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还债务本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、项目资金来源情况

2026 年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券（城镇建设类）包括泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心共 11 个项目，申请本期城镇建设类专项债券 11.99 亿元，债券期限包括 15 年、20 年。项目建设资金来源情况如下：

2026 年第八批江苏省（泰州市）新增地方政府债券（城镇建设类）项目

资金来源汇总表

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源（万元）					
			资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨		
			已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑤	其他资本 金 ⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑧	其他资金 （非资本 金）⑨
1	泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教	28399			10399		12000	6000





	融合实践中心							
2	泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程	66017			38131		10000	17886
3	泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程	37142			20142	4900	12100	
4	泰州市第三高级中学改扩建	5805			4105		1700	
5	高新区高级中学工程	100000			60000		40000	
6	盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区（高港区）资本金）	134300		25000	109300			
7	泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程	24962			19962		5000	
8	新高灌区现代化改造工程	25773			20773		5000	
9	泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程	22260			20260		2000	
10	泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程	15000			13000		2000	
11	盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段（姜堰区资本金）	32900		5100	27800			
	合计	492558		30100	343872	4900	89800	23886

二、项目收益偿还政府债券本息情况

2026年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券（城镇建设类）项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源，债券存续期内每年支付融资利息，到期一次偿还本金，项目资金平衡情况如下：

2026年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券（城镇建设类）项目 资金平衡情况表

单位：万元





项目名称	发行期限	债券存续期内 总地方债券融 资本息①	债券存续期 内项目总收 益②	对应政府性基金收入 科目	项目收益 覆盖倍数 ③=②/①
泰州职业技术学院泰 州市开放型区域产教 融合实践中心	20	26460	54940	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	2.08
泰州市通南地区引排 能力提升工程南官河 闸站工程	20	40966	83389	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	2.04
泰州高铁枢纽片区污 水处理厂一期工程	15	22745	44640	国有土地使用权出让 金收入	1.96
泰州市第三高级中学 改扩建	20	2500	6119	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	2.45
高新区高级中学工程	20	58800	102130	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	1.74
盐泰锡常宜铁路项目 (泰州医药高新区 (高港区) 资本金)	20	147050	218048	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	1.48
泰州医药高新区(高 港区)排水管网改造 建设一期工程	20	7360	25122	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	3.41
新高灌区现代化改造 工程	20	7360	17888	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	2.43
泰州医药高新区(高 港区)排水管网改造 建设二期工程	20	2940	22630	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	7.70
泰州医药高新区(高 港区)老旧供水管网 改造工程	20	2940	16434	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	5.59
盐城经泰州无锡常州 至宜兴铁路盐城至靖 江站段(姜堰区资本 金)	20	48360	53535	其他地方自行试点项 目收益专项债券收入	1.11

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件：2026年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券（城镇建设类）项目收益与融资平衡测算说明





江苏经纬会计师事务所

jiangsu Jingwei Certified Public Accountants

(此页无正文)

江苏经纬会计师事务所

江苏经纬会计师
事务所有限公司

中国·江苏·泰州



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年九月八日





2026 年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券 （城镇建设类）项目收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省发展改革委、江苏省财政厅等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，参照最近地方政府专项债券发行情况，本期及以后年份发行债券利率设定为 2.35%；
- 5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、债券募投项目概述

（一）泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《泰州市开放型区域产教融合实践中心项目可行性研究报告的函》（泰发改函[2023]266 号），项目实施单位为：泰州职业技术学院，项目拟建地点：泰州职业技术学院内，占地面积约 63.68 亩。项目建设规模：按高等职业院校产教融合实训基地标准新建实训楼 1 栋，续建产业工人培训基地楼。主要建设内容：1. 新建实训楼 1 栋，总建筑面积约 45000 平方米。进行室内外装修，建设供电照明、给排水、采暖通风、通信网络、消防等建筑设备。实训楼室外总图工程，建设道路、照明、各类管线、绿化等工程。2. 续建产业工人培训基地楼（总建筑面积约 19000 平方米），进行加固及二次建筑结构建设。进行室内外装修，建设供电照明、给排水、采暖通风、通信网络、消防等建筑设



备。项目建设周期：约 18 个月（最终根据工期定额标准确定）。项目估算总投资 28399 万元。

2、项目进展情况

项目于 2024 年 11 月开工建设，预计 2027 年 3 月完工，2028 年正式运营。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2024 年 11 月至 2027 年 3 月，项目总投资 28399 万元，资金来源包括：申请江苏省地方政府专项债券 18000 万元（其中：申请 2026 年第八批江苏省政府专项债券 12000 万元，期限 20 年；拟申请 2027 年江苏省政府专项债券 6000 万元，期限 20 年）；其他资本金 10399 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2028 年正式运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相资料，项目经营收入为培训收入、课题经费收入、场地租赁收入，具体如下：

（1）项目收入

1) 培训收入：根据培训年度收入明细表，年度培训收入为 2335 万元；

2) 课题经费收入，根据课题经费收入明细表，年度课题经费收入为 767 万元；

3) 场地租赁收入，根据场地租赁收入明细表，年度场地租赁收入为 285 万元。

正常年经营收入 3387 万元，运营期（2028 年至 2047 年），收入合计 67740 万元。

（2）运营费用

本项目运营费用主要为人员经费、运行维护费、教学耗材及日常管理费等，具体如下：

1) 人员经费主要为教学、管理、技术人员的员工工资、社保等费用，学校培训老师为 10 人，按每人每年 20 万元支出计算，成本为 200 万元/年；

2) 运行维护费主要为水电、设备维保、物业费用，成本为 300 万元/年；

3) 教学耗材及日常管理费主要为实训耗材、教学用品采购费用，成本为 140 万元/年。



综上所述：本项目运营费用为 640 万元/年，运营期（2028 年至 2047 年），运营费用合计 12800 万元。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 年 2047 年），项目经营净收益 54940 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026			
2027			
2028	3387	640	2747
2029	3387	640	2747
2030	3387	640	2747
2031	3387	640	2747
2032	3387	640	2747
2033	3387	640	2747
2034	3387	640	2747
2035	3387	640	2747
2036	3387	640	2747
2037	3387	640	2747
2038	3387	640	2747
2039	3387	640	2747
2040	3387	640	2747
2041	3387	640	2747
2042	3387	640	2747
2043	3387	640	2747
2044	3387	640	2747
2045	3387	640	2747
2046	3387	640	2747
2047	3387	640	2747
合计	67740	12800	54940

5、融资本息情况

本项目拟使用江苏省政府专项债券 18000 万元，其中 2026 年发行 12000 万元，2027 年及以后年份发行 6000 万元，债券利率按照 2.35% 计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表



单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026		12000		12000		0
2027	12000	6000		18000	282	282
2028	18000			18000	423	423
2029	18000			18000	423	423
2030	18000			18000	423	423
2031	18000			18000	423	423
2032	18000			18000	423	423
2033	18000			18000	423	423
2034	18000			18000	423	423
2035	18000			18000	423	423
2036	18000			18000	423	423
2037	18000			18000	423	423
2038	18000			18000	423	423
2039	18000			18000	423	423
2040	18000			18000	423	423
2041	18000			18000	423	423
2042	18000			18000	423	423
2043	18000			18000	423	423
2044	18000			18000	423	423
2045	18000			18000	423	423
2046	18000		12000	6000	423	12423
2047	6000		6000	0	141	6141
合计		18000	18000		8460	26460

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心共申请发行专项债券 18000 万元，债券存续期间本息和 26460 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 54940 万元，为技能培训收入、课题经费收入和场地租赁收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.08，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 1：泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心项目详细信息表

(二) 泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程



1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市通南地区引排能力提升工程项目南官河闸站工程可行性研究报告的函》（泰发改发[2024]191号），项目实施单位为泰州市水利局，由泰州市水利工程建设处集中建设，项目拟建地点：泰州市医药高新区（高港区）。项目建设规模：依据《水利水电工程等级划分及洪水标准》（SL252-2017）、《水闸设计规范》（SL265-2016）、《泵站设计标准》（GB50265-2022）的有关规定，本工程等别为II等，工程规模为大（2）型。闸站工程主要建筑物级别为2级，其他次要建筑物为3级，临时建筑物为4级。工程长江侧防洪标准为100年一遇洪（潮）水位设计，300年一遇洪（潮）水位校核。内河侧防洪标准为50年一遇。排涝标准为20年一遇。项目主要建设内容：1. 拆除现状口岸闸，原址新建闸站。节制闸总净宽21米，共3孔，每孔净宽7米；泵站双向运行，设计流量 $80\text{m}^3/\text{s}$ （四用一备），选用5台开敞式立式轴流泵，单机设计流量 $20\text{m}^3/\text{s}$ ，总引排流量 $100\text{m}^3/\text{s}$ ，单机功率1400kw，总装机功率7000kw。2. 拆除现状交通桥，原址重建交通桥1座，桥长71.1m，跨度为18.1m+28m+25m，桥面总宽10m。3. 建设生产及值班用房 2570m^2 ，其中生产用房 2310m^2 ，值班及辅助用房 260m^2 。4. 配套建设上下游清污机桥、上下游引河，赔建水文及生态环境监测设施等。5. 对口岸船闸上下游河坡、导航墙、巡视道路等设施进行维修加固。计划工期约24个月（最终根据工期定额标准确定）。项目估算总投资66017万元。

2、项目进展情况

项目于2024年12月开工建设，预计2027年12月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为2024年12月至2027年12月，项目总投资66017万元，资金来源包括：申请江苏省地方政府专项债券27886万元（其中：申请2026年第八批江苏省政府专项债券10000万元，期限20年；拟申请2027年及以后年度江苏省政府专项债券17886万元，期限20年）；其他资本金38131万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计2028年年开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的资料，项目经营收入为过闸费及水资源费，具体如下：



(1) 营业收入

1) 船闸过闸费收入

根据《关于调整交通部门所属船闸过闸费征收方式的通知》(苏价服【2005】188号)相关文,过闸费按0.7元/次/吨收费,另根据《省交通运输厅、省水利厅、省财政厅、省物价局关于船舶过闸费实行优惠的通知》(省交财【2016】101号)文规定,全省交通船闸船舶过闸费在现有征收标准基础上优惠20%,即按0.56元/次/吨收费。根据2023年相关数据,本项目年过闸船舶吨位约1500万吨,年船闸过闸费收入为840万元。2029年及以后运营年度此项收入按每年3%递增。

2) 水资源费收入

根据项目区取水数量及单价计算出,水资源费收入为3922万元/年。2029年及以后运营年度此项收入按每年3%递增。

企业名称	水资源量(万 m ³)	单价 (元/m ³)	金额 (万元)
益海(泰州)粮油工业有限公司	80	0.09	7
中海油长江取水口	234	0.09	21
江苏扬子鑫福造船有限公司	34	0.09	3
泰兴金江化学工业有限公司	54	0.09	5
泰兴金燕化学科技有限公司	137	0.09	12
泰州联成化学工业有限公司	8	0.09	1
江苏三蝶化工有限公司	150	0.09	13
泰兴市昇科化工有限公司	272	0.09	25
泰兴市三峰环保能源有限公司	56	0.09	5
泰兴市滨江供水有限公司	1773	0.09	160
泰州三水厂	40778	0.09	3670
合计			3922

运营期(2028年至2057年),经营收入合计127982万元。

(2) 经营成本及附金

南官河闸站管理所工作人员、管理人员、服务人员总计58人。考虑人员工资及闸站运行费用,南官河闸站年运行费用约为1660万元。2029年及以后运营年度此项成本按每年3%递增

运营期(2028年至2057年),经营成本合计44593万元。

(3) 项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本及税金,政府专项债券存续期(2026



年至 2047 年)，项目经营净收益 83389 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本及税金	经营净收益
2026 年			
2027 年			
2028 年	4762	1660	3102
2029 年	4905	1710	3195
2030 年	5052	1761	3291
2031 年	5204	1814	3390
2032 年	5360	1868	3492
2033 年	5521	1924	3597
2034 年	5687	1982	3705
2035 年	5858	2041	3817
2036 年	6034	2102	3932
2037 年	6215	2165	4050
2038 年	6401	2230	4171
2039 年	6593	2297	4296
2040 年	6791	2366	4425
2041 年	6995	2437	4558
2042 年	7205	2510	4695
2043 年	7421	2585	4836
2044 年	7644	2663	4981
2045 年	7873	2743	5130
2046 年	8109	2825	5284
2047 年	8352	2910	5442
合计	127982	44593	83389

5、融资本息情况

本项目拟使用江苏省政府专项债券 27866 万元，其中 2026 年发行 10000 万元，2027 年及以后年份发行 17866 万元，债券利率按照 2.35% 计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		10000		10000		0



2027 年	10000	17866		27866	235	235
2028 年	27866			27866	655	655
2029 年	27866			27866	655	655
2030 年	27866			27866	655	655
2031 年	27866			27866	655	655
2032 年	27866			27866	655	655
2033 年	27866			27866	655	655
2034 年	27866			27866	655	655
2035 年	27866			27866	655	655
2036 年	27866			27866	655	655
2037 年	27866			27866	655	655
2038 年	27866			27866	655	655
2039 年	27866			27866	655	655
2040 年	27866			27866	655	655
2041 年	27866			27866	655	655
2042 年	27866			27866	655	655
2043 年	27866			27866	655	655
2044 年	27866			27866	655	655
2045 年	27866			27866	655	655
2046 年	27866		10000	17866	655	10655
2047 年	17866		17866	0	420	18286
合计		27866	27866		13100	40966

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程共申请发行专项债券 27866 万元，债券存续期间本息和 40966 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 83389 万元，为项目经营收入（过闸费及水资源费）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.04，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 2：泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程项目详细信息表

（三）泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程可行性研究报告的批复》（泰发改发[2025]76 号），项目实施单位为泰州市城发环保能源集团有限公司（曾用名“泰州城发环保科技有限公司”），项目拟建地点：泰



州市医药高新区（高港区），旧泗白路东侧、新建泗白路西侧、生产河北侧、纲要河南侧、白马镇垃圾转运站西南方，占地面积 62.08 亩。项目拟建主要内容：一期工程拟新建 4 万 m^3/d 污水处理能力（规划建设总规模 8 万 m^3/d ）。新建粗格栅及进水泵房、细格栅及曝气沉砂池、多段 AO 生化池、二沉池、高密度沉淀池、V 型滤池、中间提升泵房、反冲洗泵房、污泥泵房、鼓风机房、污泥浓缩池、脱水机房、加药间及其他辅助设施等。配套建设污水管网，其中，春兰路重力管道 $\text{d}1200$ ，长约 969 米、药城大道重力管道 $\text{d}1350$ ，长约 2542 米。项目建设工期：计划工期约 19 个月（最终根据工期定额标准确定）。项目投资估算 37142 万元。

2、项目进展情况

项目于 2026 年 3 月开工建设，预计 2027 年 6 月底前通过竣工验收。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2026 年 1 月至 2027 年 6 月，项目总投资 37142 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 17000 万元（其中：由泰州三水厂三号取水头部建设工程资金调入资金 4900 万元，期限 15 年，剩余年限 9 年；拟申请本期政府专项债券 12100 万元，期限 15 年）；其他资本金 20142 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2027 年下半年开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相资料，项目经营收入为污水处理收入，具体如下：

（1）营业收入

本项目实施的泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程，新增处理能力 4 万 m^3/d ，可研报告测算的污水处理费价格为 3.65 元/吨，正常年污水处理收入为 5329 万元/年。运营期（2027 年 7 月至 2041 年），污水处理收入合计 76738 万元。

说明：运营期第一年（2027 年）污水处理负荷为 80%，以后年度为 100%。

（2）营业成本及税金

根据项目可行性研究报告数据，本项目营业成本及税金为 2229 万元/年，包括电费、药剂费、污泥处置费、工资及福利费等，具体构成如下表所示：

序号	内容	金额（万元/年）
一	营业成本	2069
1	电费	640



2	药剂费	457
3	污泥处置费	33
4	工资及福利费	210
5	维护费	154
6	管理费及其他	267
7	设备更新修理费	308
二	增值税及附加	160
	合计	2229

运营期（2027 年 7 月至 2041 年），营业成本及税金合计 32098 万元。

说明：运营期第一年（2027 年）污水处理营业成本及税金按正常年度的 80% 计算。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本及税金，政府专项债券存续期（2026 年至 2041 年），项目经营净收益 44640 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本及税金	经营净收益
2026 年			
2027 年	2132	892	1240
2028 年	5329	2229	3100
2029 年	5329	2229	3100
2030 年	5329	2229	3100
2031 年	5329	2229	3100
2032 年	5329	2229	3100
2033 年	5329	2229	3100
2034 年	5329	2229	3100
2035 年	5329	2229	3100
2036 年	5329	2229	3100
2037 年	5329	2229	3100
2038 年	5329	2229	3100
2039 年	5329	2229	3100
2040 年	5329	2229	3100
2041 年	5329	2229	3100
合计	76738	32098	44640

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 17000 万元，其中 2026 年发行 17000 万元，债券利率为：调整部分 4900 万元，按原利率 3.37% 计算；新发行部分 12100 万元，按



照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026 年		17000		17000		0
2027 年	17000			17000	449	449
2028 年	17000			17000	449	449
2029 年	17000			17000	449	449
2030 年	17000			17000	449	449
2031 年	17000			17000	449	449
2032 年	17000			17000	449	449
2033 年	17000			17000	449	449
2034 年	17000			17000	449	449
2035 年	17000		4900	12100	449	5349
2036 年	12100			12100	284	284
2037 年	12100			12100	284	284
2038 年	12100			12100	284	284
2039 年	12100			12100	284	284
2040 年	12100			12100	284	284
2041 年	12100		12100	0	284	12384
合计		17000	17000		5745	22745

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程共申请发行专项债券 17000 万元，债券存续期间本息和 22745 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 44640 万元，为项目经营收入（污水处理收入）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.96，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 3：泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程项目详细信息表

（四）泰州市第三高级中学改扩建

1、项目概况

根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市第三高级中学改扩建工程可行



性研究报告的函》(泰发改函[2025]144号),项目实施单位为泰州市第三高级中学,由泰州市城市建设工程管理中心集中建设,项目拟建地点:泰州市医药高新区(高港区)刁铺街道校园路1号、校园路12号,扬子江北路以东、市三中以西、解放东路以南、校园路以北。项目建设规模:本项目总用地面积约61888 m²,地上新建建筑面积15073.48 m²,计入容积率面积15073.48 m²。教学规模18轨54班,可提供2700个学位。主要建设内容:1.新建东校区教学楼4684.84 m²、食堂体育馆综合楼6044.18 m²;西校区报告厅3700.4 m²、文化中心644.06 m²。2.进行给排水、强弱电、消防水电、暖通、室内装修工程、桩基工程等。3.购置安装电梯、热水及厨房设备、地下式一体化消防泵站576 m²、生活增压泵房、充电桩(含电源)、太阳能光伏系统等设施。4.建设室外道路铺装、绿化、管网等室外工程。项目建设周期:约15个月(最终根据工期定额标准确定)。项目估算总投资10000万元。

说明:可研报告中批复中项目总投资估算为10000元,中标价为5805万元,测算按实际中标价5805万元作为本项目总投资。

2、项目进展情况

项目于2026年1月开工建设,预计2027年4月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为2026年1月至2027年4月,项目总投资5805万元,资金来源包括:申请2026年第八批江苏省地方政府专项债券1700万元,期限20年;其他资本金4105万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计2027年下半年开始运营,通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关资料,项目收入主为学生学杂费收入,具体如下:

(1) 项目收入

本项目实施的泰州市第三高级中学改扩建工程,设置规模为18轨54班,共可容纳学生1740人,人均年学杂费按0.58万元/年计算,项目正常年收入为1015万元。运营期(2027年7月至2046年),收入合计19847万元。

(2) 运营费用



本项目运营费用主要为学校日常维护费用，包括能耗费用、物业管理费、建筑物设备维护费、办公费、补助费等，具体如下：

- 1) 水电燃气等能源费，根据现有支出金额，预计年支出为 48 万元/年；
- 2) 物业管理费：根据现有支出金额，预计年支出为 180 万元/年；
- 3) 建筑物设备维修维护费：根据现有支出金额，预计年支出为 67 万元/年；
- 4) 办公费：主要为办公用品采购费、邮电费、差旅费等费用，根据现有支出金额，预计年支出为 251 万元/年；
- 5) 补助费：主要为退休费、抚恤金、生活补助、助学金等费用，根据现有支出金额，预计年支出为 158 万元/年。

综上所述：本项目正常年运营费用 704 万元，运营期（2027 年 7 月至 2046 年），运营费用合计 13728 万元。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 年至 2046 年），项目经营净收益 6119 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			
2027 年	562	352	210
2028 年	1015	704	311
2029 年	1015	704	311
2030 年	1015	704	311
2031 年	1015	704	311
2032 年	1015	704	311
2033 年	1015	704	311
2034 年	1015	704	311
2035 年	1015	704	311
2036 年	1015	704	311
2037 年	1015	704	311
2038 年	1015	704	311
2039 年	1015	704	311
2040 年	1015	704	311
2041 年	1015	704	311
2042 年	1015	704	311



2043 年	1015	704	311
2044 年	1015	704	311
2045 年	1015	704	311
2046 年	1015	704	311
合计	19847	13728	6119

5、融资本息情况

本项目拟申请 2026 年第八批江苏省政府专项债券 1700 万元，期限 20 年，债券利率按照 2.35% 利率计算，债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		1700		1700		0
2027 年	1700			1700	40	40
2028 年	1700			1700	40	40
2029 年	1700			1700	40	40
2030 年	1700			1700	40	40
2031 年	1700			1700	40	40
2032 年	1700			1700	40	40
2033 年	1700			1700	40	40
2034 年	1700			1700	40	40
2035 年	1700			1700	40	40
2036 年	1700			1700	40	40
2037 年	1700			1700	40	40
2038 年	1700			1700	40	40
2039 年	1700			1700	40	40
2040 年	1700			1700	40	40
2041 年	1700			1700	40	40
2042 年	1700			1700	40	40
2043 年	1700			1700	40	40
2044 年	1700			1700	40	40
2045 年	1700			1700	40	40
2046 年	1700		1700	0	40	1740
合计		1700	1700		800	2500

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州市第三高级中学改扩建工程共申请发行专项债券 1700



万元，债券存续期间本息和 2500 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 6119 万元，为学生学杂费收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.45，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 4：泰州市第三高级中学改扩建项目详细信息表

（五）高新区高级中学工程

1、项目概况

根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于高新区高级中学工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改（2023）170 号），项目实施单位为泰州市华融城镇建设有限公司，项目建设地点：项目位于泰州医药高新区（高港区）环港大道南侧、高港大道东侧，泰州市港城驾驶员培训中心地块。项目建设规模和内容：项目占地面积约 128803 平方米，总建筑面积约 111548 平方米，其中地上建筑面积约 98548 平方米，地下建筑面积约 13000 平方米，设置规模为行政班 20 轨 60 班、新疆班 3 轨 9 班。项目按照江苏省高品质示范高中建设要求，新建教学楼、实验楼、行政综合楼、体育馆、会堂、食堂、宿舍、运动场和地下停车场等。项目建设年限：2023 年 12 月-2026 年 6 月。项目估算总投资 10 亿元。

2、项目进展情况

项目于 2024 年 6 月开工建设，预计 2027 年 8 月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2024 年 6 月至 2027 年 8 月，项目总投资 100000 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批江苏省地方政府专项债券 40000 万元，期限 20 年；其他资本金 60000 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2027 年下半年开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关资料，项目收入主为学生学杂费收入，具体如下：

（1）项目收入

本项目实施的高新区高级中学工程，设置规模为行政班 20 轨 60 班、新疆班



3 轨 9 班，共可容纳学生 3450 人，根据新教函[2025]118 号、苏财教[2021]98 号、泰价费（2015）77 号相关文件，人均年学杂费按 1.68 万元/年计算，项目正常年收入为 5796 万元。

运营期（2027 年 9 月至 2046 年），学杂费收入合计 112056 万元。

（2）运营费用

本项目运营费用主要为学校日常维护费用，包括能耗费用、建筑物设备维护费、物业管理费等，具体如下：

1) 水费：依据泰州市自来水公司机关团体及事业单位用水计算，单价为 3.5 元/m³，本项目年用水量为 13.48 万 m³，水费为 47 万元/年；

2) 电费：根据江苏省物价局《省物价局关于试行居民生活用电阶梯式电价的通知》，学校不属于实行“一户一表”的城乡居民用电户，不在阶梯电价实施范围。本项目按不分峰谷的 0.5383 元/千瓦时计算。本项目年用电量为 444.39 万千瓦时，电费为 239 万元/年；

3) 天然气费：根据市发展改革委文件泰发改发（2021）339 号文件规定，学校、社会福利机构属于执行居民气价的非居民用户，不执行分档气量，本项目按 3.75 元/m³ 计算。本项目年用气量为 9.47 万 m³，天然气费用为 36 万元/年；

4) 建筑物设备维护费：按建安费用的 0.2% 计算，设备维护费为 $59904.16 \times 0.2\% = 120$ 万元/年；

5) 物业管理费：按 0.5 元 / m²·月计，物业管理费为 $0.5 \times 111548 \times 12 / 10000 = 67$ 万元/年。

综上所述：本项目运营费用总额约为 509 万元/年，运营期（2027 年 9 月至 2046 年），运营费用合计 9926 万元。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营费用，政府专项债券存续期（2026 年至 2046 年），项目经营净收益 102130 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			



2027 年	1932	255	1677
2028 年	5796	509	5287
2029 年	5796	509	5287
2030 年	5796	509	5287
2031 年	5796	509	5287
2032 年	5796	509	5287
2033 年	5796	509	5287
2034 年	5796	509	5287
2035 年	5796	509	5287
2036 年	5796	509	5287
2037 年	5796	509	5287
2038 年	5796	509	5287
2039 年	5796	509	5287
2040 年	5796	509	5287
2041 年	5796	509	5287
2042 年	5796	509	5287
2043 年	5796	509	5287
2044 年	5796	509	5287
2045 年	5796	509	5287
2046 年	5796	509	5287
合计	112056	9926	102130

5、融资本息情况

本项目拟申请 2026 年第八批江苏省政府专项债券 40000 万元，期限 20 年，债券利率按照 2.35% 利率计算，债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		40000		40000		0
2027 年	40000			40000	940	940
2028 年	40000			40000	940	940
2029 年	40000			40000	940	940
2030 年	40000			40000	940	940
2031 年	40000			40000	940	940
2032 年	40000			40000	940	940
2033 年	40000			40000	940	940
2034 年	40000			40000	940	940
2035 年	40000			40000	940	940
2036 年	40000			40000	940	940



2037 年	40000			40000	940	940
2038 年	40000			40000	940	940
2039 年	40000			40000	940	940
2040 年	40000			40000	940	940
2041 年	40000			40000	940	940
2042 年	40000			40000	940	940
2043 年	40000			40000	940	940
2044 年	40000			40000	940	940
2045 年	40000			40000	940	940
2046 年	40000		40000	0	940	40940
合计		40000	40000		18800	58800

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，高新区高级中学工程共申请发行专项债券 40000 万元，债券存续期间本息和 58800 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 102130 万元，为学生学杂费收入。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.74，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 5：高新区高级中学工程项目详细信息表

（六）盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区（高港区）资本金）

1、项目概况

根据江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2024〕842 号），项目自徐宿淮盐铁路盐城站引出，向南经兴化市、扬州市、泰州市、泰兴市，止于靖江站宜兴端，新建正线长约 194 公里，建设范围包含我委苏发改基础发〔2022〕961 号、苏发改基础发〔2022〕1389 号批复的泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程相关内容。同步实施规划常泰铁路、淮兴泰铁路、如皋南至如皋西至靖江高铁连接线引入相关工程。设盐城、兴化东、泰州南、泰兴东、靖江 5 座车站，其中盐城站为既有车站，设综合维修工区 3 处、存车场 1 处。规划远景年输送能力：单向 4000 万人/年。

项目投资估算为 504.81 亿元（含泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程投资）。泰州市承担兴化东站同步实施规划引入淮兴泰铁路工程费用 5.82 亿元、泰兴东



站同步实施规划引入常泰铁路工程费用 7.08 亿元、靖江站同步实施规划引入如皋南至如皋西至靖江东高铁连接线工程费用 4.23 亿元（后期按相关要求纳入相应项目），承担兴化东、泰兴东、靖江等 3 个站房面积增加投资 3.12 亿元、1.47 亿元、1.67 亿元（不计入项目股份）；其余投资 481.42 亿元，资本金按 50% 考虑，约为 240.71 亿元。资本金部分由省铁路集团承担 149.743 亿元、盐城市承担 6.66 亿元、扬州市承担 0.167 亿元、泰州市承担 54.889 亿元、无锡市承担 21.171 亿元、常州市承担 8.08 亿元，省铁路集团出资使用企业自有非债务资金，地方出资使用财政性资金。项目建设工期为 5.5 年。

本次专项债券申报对应盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区高港区）段，境内铁路段总长约 31 公里，途经白马镇、大泗镇、胡庄镇、野徐镇、寺巷街道、凤凰街道及明珠街道，项目总投资 13.43 亿元。

2、项目进展情况

项目于 2024 年 7 月 26 日取得可行性研究报告批复，2024 年 12 月 27 日开工建设，预计 2030 年底完工。

3、资金筹措方式

盐宜铁路项目建设期从 2024 年至 2030 年，泰州医药高新区高港区应分摊的项目资金本为 134300 万元，资金来源为：拟申请江苏省地方政府专项债券 100030 万元（其中：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 25000 万元，期限 20 年；拟申请 2027 年及以后年度江苏省地方政府专项债券 75030 万元，期限 20 年），其他资本金 34270 万元（超长期国债）。

4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相资料，盐宜铁路项目自 2031 年进入运营期，项目收入来源主要为铁路运输收入，其他收入包括广告收入、租金收入、服务收入等，具体如下：

（1）营业收入

1) 票务收入

根据《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段（报批稿）》，盐宜铁路项目规划远景年输送能力：单向 4000 万人/年，动车组综合运价率 0.52 元/人公里，平均票价按综合运价率*单线长*50%计算。运营期初负荷率



取 40%，以后每年增加 5%，负荷率达到 90%后不再增加，2031 年至 2047 年客运收入合计 5064176 万元。

2) 广告收入

广告收入按照年客流量计算，根据行业数据，我们取中等 0.5 元/人次计算，正场年广告收入为 4000 万元，2031 年至 2047 年广告收入合计 50200 万元。

3) 其他收入

包括租金收入、服务收入等，正常年 30000 万元/年，第 1 年负荷率取 50%，以后每年增加 10%，第 5 年及以后为 100%，2031 年至 2047 年其他收入合计 468000 万元

(2) 经营成本及税金

经营成本包括：人员费用、燃料及动力费用、维护费用、材料费用、办公费用等；税金包括增值税、城建税、教育费附加、印花税等，按照营业收入的 30% 估算，2031 年至 2047 年经营成本及税金合计 1674710 万元。

(3) 项目预期收益

项目计 2031 年进入运营，预期收益为经营收入减去经营成本及税金后的净额，政府专项债券存续期（2026 年至 2047 年）内，盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段项目经营净收益 3907666 万元，项目经营净收益的 5.58% 为 218048 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	票务收入	广告收入	其他收入	运营成本及税金	经营净收益	本项目净收益
2031 年	161408	1600	15000	53402	124606	6953
2032 年	181584	1800	18000	60415	140969	7866
2033 年	201760	2000	21000	67428	157332	8779
2034 年	221936	2200	24000	74441	173695	9692
2035 年	242112	2400	30000	82354	192158	10722
2036 年	262288	2600	30000	88466	206422	11518
2037 年	282464	2800	30000	94579	220685	12314
2038 年	302640	3000	30000	100692	234948	13110
2039 年	322816	3200	30000	106805	249211	13906
2040 年	342992	3400	30000	112918	263474	14702
2041 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
2042 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498



2043 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
2044 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
2045 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
2046 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
2047 年	363168	3600	30000	119030	277738	15498
合计	5064176	50200	468000	1674710	3907666	218048

说明：盐宜铁路项目总资本金 240.71 亿元，本项目资本金 13.43 亿元，占总资本金比例为 5.58%。

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 100030 万元，其中 2026 年发行 25000 万元，2027 年及以后年度发行 75030 万元，债券利率按照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		25000		25000		0
2027 年	25000	75030		100030	588	588
2028 年	100030			100030	2351	2351
2029 年	100030			100030	2351	2351
2030 年	100030			100030	2351	2351
2031 年	100030			100030	2351	2351
2032 年	100030			100030	2351	2351
2033 年	100030			100030	2351	2351
2034 年	100030			100030	2351	2351
2035 年	100030			100030	2351	2351
2036 年	100030			100030	2351	2351
2037 年	100030			100030	2351	2351
2038 年	100030			100030	2351	2351
2039 年	100030			100030	2351	2351
2040 年	100030			100030	2351	2351
2041 年	100030			100030	2351	2351
2042 年	100030			100030	2351	2351
2043 年	100030			100030	2351	2351
2044 年	100030			100030	2351	2351
2045 年	100030			100030	2351	2351



2046 年	100030		25000	75030	2351	27351
2047 年	75030		75030	0	1763	76793
合计		100030	100030		47020	147050

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区（高港区）资本金）共申请发行专项债券 100030 万元，债券存续期间本息和 147050 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 218048 万元，为项目经营收入（票务收入、广告收入、其他收入等）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.48，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 6：盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区（高港区）资本金）

（七）泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程

1、项目概况

根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程可行性研究报告（含项目建议书）的批复》（泰高新发改〔2025〕28 号），项目实施单位为泰州医药高新技术产业开发区（泰州市高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：项目位于泰州医药高新区东部核心区和高港区主城区。项目建设规模和内容：项目包括环溪路、高港大道、金果路、通扬路、港城东路、春晖路、海陵路、药城大道、康居路等主要道路，计划建设和改造雨水管长约 22.2 公里，管径 DN300-DN1500，污水管道总长约 17.0 公里，管径 DN300-DN800。项目建设年限：2025 年 9 月-2027 年 9 月。项目估算总投资 24962 万元。

2、项目进展情况

项目于 2025 年 9 月开工建设，预计 2027 年 9 月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2025 年 9 月至 2027 年 9 月，项目总投资 24962 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 5000 万元，期限 20 年；其他资本金 19962 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2027 年 10 月开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款



来源。根据项目单位提供的相关资料，项目收入主要为污水处理收入，具体如下：

(1) 项目收入

本项目实施的泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程，收入来源为居民污水处理收入。根据泰州医药高新区（高港区）污水处理收费标准，居民生活用水的污水处理费为 1.45 元/立方米，按居民自来水年使用量 1000 万立方米计算，正常年收入 1450 万元，运营期（2027 年 10 月至 2046 年），污水处理收入合计 27913 万元。

(2) 营业成本

经营成本包括：人员费用、日常养护、清淤检测、维修改造费用等，按照营业收入的 10% 估算，2027 年 10 月至 2046 年经营成本合计 2791 万元。

(3) 项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 至 2046 年），项目经营净收益 25122 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			
2027 年	363	36	327
2028 年	1450	145	1305
2029 年	1450	145	1305
2030 年	1450	145	1305
2031 年	1450	145	1305
2032 年	1450	145	1305
2033 年	1450	145	1305
2034 年	1450	145	1305
2035 年	1450	145	1305
2036 年	1450	145	1305
2037 年	1450	145	1305
2038 年	1450	145	1305
2039 年	1450	145	1305
2040 年	1450	145	1305
2041 年	1450	145	1305
2042 年	1450	145	1305
2043 年	1450	145	1305
2044 年	1450	145	1305



2045 年	1450	145	1305
2046 年	1450	145	1305
合计	27913	2791	25122

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 5000 万元，期限 20 年，按照 2.35% 利率计算，债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		5000		5000		0
2027 年	5000			5000	118	118
2028 年	5000			5000	118	118
2029 年	5000			5000	118	118
2030 年	5000			5000	118	118
2031 年	5000			5000	118	118
2032 年	5000			5000	118	118
2033 年	5000			5000	118	118
2034 年	5000			5000	118	118
2035 年	5000			5000	118	118
2036 年	5000			5000	118	118
2037 年	5000			5000	118	118
2038 年	5000			5000	118	118
2039 年	5000			5000	118	118
2040 年	5000			5000	118	118
2041 年	5000			5000	118	118
2042 年	5000			5000	118	118
2043 年	5000			5000	118	118
2044 年	5000			5000	118	118
2045 年	5000			5000	118	118
2046 年	5000		5000	0	118	5118
合计		5000	5000		2360	7360

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程共申请发行专项债券 5000 万元，债券存续期间本息和 7360 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 25122 万元，为项目经营收入（民生活用水中的污水处理费收入），债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 3.41，



可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 7：泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程项目详细信息表

（八）新高灌区现代化改造工程

1、项目概况

根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于新高灌区现代化改造工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改〔2025〕174 号），项目实施单位为泰州医药高新区（高港区）农业农村和水利局，项目建设地点：新高灌区位于泰州医药高新区（高港区）西部，南至长江，西至高港区界，北与海陵区毗邻，东至高港区界。项目建设规模和内容：新高灌区现代化改造工程以灌排体系完善、防灾保障有力、生态环境良好、管理水平提升为目标，围绕灌溉渠系及排水系统、信息化工程等进行建设，主要建设内容包括：（1）骨干灌排工程。整治（新开）灌排渠道 28 条，总长 44.46km，其中支渠 40.79km，支沟 3.67km。（2）渠系配套建筑物工程。新（拆）建建筑物 27 座。其中灌+溉泵站 7 座，涵（洞）闸 12 座，农桥 8 座。（3）用水量测、管理设施及灌区信息化建设。主要包括用水量测系统及灌区管理业务平台建设。项目建设年限：建设工期约为 4 年。项目估算总投资 25773 万元。

2、项目进展情况

项目于预计 2026 年 10 月开工建设，预计 2030 年 12 月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2026 年 10 月至 2030 年 12 月，项目总投资 25773 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 5000 万元，期限 20 年；其他资本金 20773 万元（含省级补助资金 8400 万元）。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2031 年开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关资料，项目收入主为江河堤防占用费、农业水费和水资源税收入，具体如下：

（1）项目收入



本项目实施的新高灌区现代化改造工程，收入来源为农业灌溉水费收入、工业用水水资源税收入和江河堤防占用费。

①农业灌溉水费收入：根据江苏省水利工程供水收费标准，稻麦田 7 元/亩，旱田 1 元/亩，耕地面积 9.42 万亩，农业灌溉水费收入 65 万元/年。

②工业用水水资源税收入：根据单位征收情况，水资源收入 770 万元/年；

③江河堤防占用费：根据单位征收情况，江河堤防占用费 380 万元/年。

项目正常年收入为 1215 万元，项目运营期（2031 年到 2046 年）项目收入合计 19440 万元。

（2）营业成本

经营成本包括：灌区日常维护费用等，按照营业收入的 8% 估算，项目运营期（2031 年到 2046 年）经营成本合计 1552 万元。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 至 2046 年），项目经营净收益 17888 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			
2027 年			
2028 年			
2029 年			
2030 年			
2031 年	1215	97	1118
2032 年	1215	97	1118
2033 年	1215	97	1118
2034 年	1215	97	1118
2035 年	1215	97	1118
2036 年	1215	97	1118
2037 年	1215	97	1118
2038 年	1215	97	1118
2039 年	1215	97	1118
2040 年	1215	97	1118
2041 年	1215	97	1118
2042 年	1215	97	1118



2043 年	1215	97	1118
2044 年	1215	97	1118
2045 年	1215	97	1118
2046 年	1215	97	1118
合计	19440	1552	17888

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 5000 万元，期限 20 年，按照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		5000		5000		0
2027 年	5000			5000	118	118
2028 年	5000			5000	118	118
2029 年	5000			5000	118	118
2030 年	5000			5000	118	118
2031 年	5000			5000	118	118
2032 年	5000			5000	118	118
2033 年	5000			5000	118	118
2034 年	5000			5000	118	118
2035 年	5000			5000	118	118
2036 年	5000			5000	118	118
2037 年	5000			5000	118	118
2038 年	5000			5000	118	118
2039 年	5000			5000	118	118
2040 年	5000			5000	118	118
2041 年	5000			5000	118	118
2042 年	5000			5000	118	118
2043 年	5000			5000	118	118
2044 年	5000			5000	118	118
2045 年	5000			5000	118	118
2046 年	5000		5000	0	118	5118
合计		5000	5000		2360	7360

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，新高灌区现代化改造工程共申请发行专项债券 5000 万元，债券存续期间本息和 7360 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本



息的资金为 17888 万元，为项目经营收入（河堤防占用费、农业水费和水资源税收入等）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.43，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 8：新高灌区现代化改造工程项目详细信息表

（九）泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程

1、项目概况

根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改〔2026〕10 号），项目实施单位为泰州医药高新区（高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：泰州医药高新区（高港区）。项目建设规模和内容：本项目包含江州路（凤凰路-高港路）、高港路（江州路-吴州路）、现代路（泰州大道-南官河）、双寿路（科创路-祥泰路）、口泰路（健康大道-匡时路）、环溪路（金港北路-场子江北路）、环港大道（高港大道-扬子江北路）、海军大道（东风路-泗白路）、龙港路（团结河-新港大道）、向阳路（宣南中沟-港口西路）、泰孔路、长泰路（大象医药-泰州大道）、泰事达路（口泰路-南官河）、创新大道（国通、康旭段）、文苑路（大泗学校北侧）等 15 条道路雨污水管网的新建或改造。总计改造或新建 DN300~DN600 污水管长约 13km，雨水管 DN300~DN1500 长约 28km。项目建设年限：2026 年 9 月-2028 年 9 月。项目估算总投资 22260 万元。

2、项目进展情况

项目于 2026 年 9 月开工建设，预计 2028 年 9 月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2026 年 9 月至 2028 年 9 月，项目总投资 22260 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 2000 万元，期限 20 年；其他资本金 20260 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2028 年 10 月开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关资料，项目收入主要为污水处理收入，具体如下：

（1）项目收入



本项目实施的泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程，收入来源为居民污水处理收入。根据泰州医药高新区（高港区）污水处理收费标准，居民生活用水的污水处理费为 1.45 元/立方米，按居民自来水年使用量 950 万立方米计算，正常年收入 1378 万元，运营期（2028 年 10 月至 2046 年），污水处理收入合计 25149 万元。

（2）营业成本

经营成本包括：人员费用、日常养护、清淤检测、维修改造费用等，按照营业收入的 10% 估算，2028 年 10 月至 2046 年经营成本合计 2519 万元。

（3）项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 至 2046 年），项目经营净收益 22630 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			
2027 年			
2028 年	345	35	310
2029 年	1378	138	1240
2030 年	1378	138	1240
2031 年	1378	138	1240
2032 年	1378	138	1240
2033 年	1378	138	1240
2034 年	1378	138	1240
2035 年	1378	138	1240
2036 年	1378	138	1240
2037 年	1378	138	1240
2038 年	1378	138	1240
2039 年	1378	138	1240
2040 年	1378	138	1240
2041 年	1378	138	1240
2042 年	1378	138	1240
2043 年	1378	138	1240
2044 年	1378	138	1240
2045 年	1378	138	1240
2046 年	1378	138	1240
合计	25149	2519	22630



5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 2000 万元，期限 20 年，按照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		2000		2000		0
2027 年	2000			2000	47	47
2028 年	2000			2000	47	47
2029 年	2000			2000	47	47
2030 年	2000			2000	47	47
2031 年	2000			2000	47	47
2032 年	2000			2000	47	47
2033 年	2000			2000	47	47
2034 年	2000			2000	47	47
2035 年	2000			2000	47	47
2036 年	2000			2000	47	47
2037 年	2000			2000	47	47
2038 年	2000			2000	47	47
2039 年	2000			2000	47	47
2040 年	2000			2000	47	47
2041 年	2000			2000	47	47
2042 年	2000			2000	47	47
2043 年	2000			2000	47	47
2044 年	2000			2000	47	47
2045 年	2000			2000	47	47
2046 年	2000		2000	0	47	2047
合计		2000	2000		940	2940

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程共申请发行专项债券 2000 万元，债券存续期间本息和 2940 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 22630 万元，为项目经营收入（居民生活用水中的污水处理费收入）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 7.70，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还



融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 9：泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程项目详细信息表

（十）泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程

1、项目概况

根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改〔2026〕11号），项目实施单位为泰州医药高新区（高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：泰州医药高新区（高港区）。项目建设规模和内容：本项目包含扬子江南路西侧（通扬路-通港路）、扬子江南路西侧（港口路-通扬路）、扬子江南路东侧（港口路-通港路）、向阳路东侧（柴墟路-通扬路）、向阳路西侧（港口路-港城路）、向阳路西侧（港城路-通港路）、金港路西侧（通扬路-通港路）、金港路东侧（港口路-通扬路）、金港路东侧（港城路-通港）、龙窝北路（港口路-三福船厂）等共计 36 条道路给水管道。总计改造 De90~DN600 给水管道长约 65km。项目建设年限：2026 年 9 月-2028 年 12 月。项目估算总投资 15000 万元。

2、项目进展情况

项目于预计 2026 年 9 月开工建设，预计 2028 年 12 月完工。

3、资金筹措方式

项目建设期为 2026 年 9 月至 2028 年 12 月，项目总投资 15000 万元，资金来源包括：申请 2026 年第八批新增江苏省地方政府专项债券 2000 万元，期限 20 年；其他资本金 13000 万元。

4、项目预期收益情况

本项目预计 2029 年开始运营，通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相关资料，项目收入主为污水处理收入，具体如下：

（1）项目收入

本项目实施的泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程，收入来源为居民污水处理收入。根据泰州医药高新区（高港区）污水处理收费标准，居民生活用水的污水处理费为 1.45 元/立方米，按居民自来水年使用量 700 万立方米计算，正常年收入为 1015 万元，运营期（2029 年至 2046 年），污水处理收入合



计 18270 万元。

(2) 营业成本

经营成本包括：人工费用、管网日常维修费、漏损控制费、检测费等，按照营业收入的 10% 估算，2029 年至 2046 年经营成本合计 1836 万元。

(3) 项目预期收益

项目经营收益为经营收入减去经营成本，政府专项债券存续期（2026 年至 2046 年），项目经营净收益 16434 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表

单位：万元

年份	营业收入	营业成本	经营净收益
2026 年			
2027 年			
2028 年			
2029 年	1015	102	913
2030 年	1015	102	913
2031 年	1015	102	913
2032 年	1015	102	913
2033 年	1015	102	913
2034 年	1015	102	913
2035 年	1015	102	913
2036 年	1015	102	913
2037 年	1015	102	913
2038 年	1015	102	913
2039 年	1015	102	913
2040 年	1015	102	913
2041 年	1015	102	913
2042 年	1015	102	913
2043 年	1015	102	913
2044 年	1015	102	913
2045 年	1015	102	913
2046 年	1015	102	913
合计	18270	1836	16434

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 2000 万元，期限 20 年，按照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：



专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2026 年		2000		2000		0
2027 年	2000			2000	47	47
2028 年	2000			2000	47	47
2029 年	2000			2000	47	47
2030 年	2000			2000	47	47
2031 年	2000			2000	47	47
2032 年	2000			2000	47	47
2033 年	2000			2000	47	47
2034 年	2000			2000	47	47
2035 年	2000			2000	47	47
2036 年	2000			2000	47	47
2037 年	2000			2000	47	47
2038 年	2000			2000	47	47
2039 年	2000			2000	47	47
2040 年	2000			2000	47	47
2041 年	2000			2000	47	47
2042 年	2000			2000	47	47
2043 年	2000			2000	47	47
2044 年	2000			2000	47	47
2045 年	2000			2000	47	47
2046 年	2000		2000	0	47	2047
合计		2000	2000		940	2940

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程共申请发行专项债券 2000 万元，债券存续期间本息和 2940 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 16434 万元，为项目经营收入（居民生活用水中的污水处理费）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 5.59，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 10：泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程项目详细信息表

（十一）盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段（姜堰区资本金）



1、项目概况

根据江苏省发展和改革委员会《省发展改革委关于盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2024〕842号），项目自徐宿淮盐铁路盐城站引出，向南经兴化市、扬州市、泰州市、泰兴市，止于靖江站宜兴端，新建正线长约194公里，建设范围包含我委苏发改基础发〔2022〕961号、苏发改基础发〔2022〕1389号批复的泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程相关内容。同步实施规划常泰铁路、淮兴泰铁路、如皋南至如皋西至靖江高铁连接线引入相关工程。设盐城、兴化东、泰州南、泰兴东、靖江5座车站，其中盐城站为既有车站，设综合维修工区3处、存车场1处。规划远景年输送能力：单向4000万人/年。

项目投资估算为504.81亿元（含泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程投资）。泰州市承担兴化东站同步实施规划引入淮兴泰铁路工程费用5.82亿元、泰兴东站同步实施规划引入常泰铁路工程费用7.08亿元、靖江站同步实施规划引入如皋南至如皋西至靖江东高铁连接线工程费用4.23亿元（后期按相关要求纳入相应项目），承担兴化东、泰兴东、靖江等3个站房面积增加投资3.12亿元、1.47亿元、1.67亿元（不计入项目股份）；其余投资481.42亿元，资本金按50%考虑，约为240.71亿元。资本金部分由省铁路集团承担149.743亿元、盐城市承担6.66亿元、扬州市承担0.167亿元、泰州市承担54.889亿元、无锡市承担21.171亿元、常州市承担8.08亿元，省铁路集团出资使用企业自有非债务资金，地方出资使用财政性资金。项目建设工程期为5.5年。

本次专项债券申报对应盐泰锡常宜铁路项目（姜堰区）段，境内铁路段总长约10.985公里，途经淤溪镇、俞垛镇及张甸镇，项目总投资32900万元。

2、项目进展情况

项目于2024年7月26日取得可行性研究报告批复，2024年12月27日开工建设，预计2030年底完工。

3、资金筹措方式

盐宜铁路项目建设期从2024年至2030年，姜堰区应分摊的项目资金本为32900万元，资金来源为：拟申请江苏省地方政府专项债券32900万元（其中：申请2026年第八批新增江苏省地方政府专项债券5100万元，期限20年；拟申



请 2027 年及以后年度江苏省地方政府专项债券 27800 万元，期限 20 年)。

4、项目预期收益情况

本项目通过项目专项收入作为融资平衡的还款来源。根据项目单位提供的相资料，盐宜铁路项目自 2031 年进入运营期，项目收入来源主要为铁路运输收入，其他收入包括广告收入、租金收入、服务收入等，具体如下：

(1) 营业收入

1) 票务收入

根据《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江段（报批稿）》，盐宜铁路项目规划远景年输送能力：单向 4000 万人/年，动车组综合运价率 0.52 元/人公里，平均票价按综合运价率*单线长*50%计算。运营期初负荷率取 40%，以后每年增加 5%，负荷率达到 90%后不再增加，2031 年至 2047 年客运收入合计 5064176 万元。

2) 广告收入

广告收入按照年客流量计算，根据行业数据，我们取中等 0.5 元/人次计算，正场年广告收入为 4000 万元，2031 年至 2047 年广告收入合计 50200 万元。

3) 其他收入

包括租金收入、服务收入等，正常年 30000 万元/年，第 1 年负荷率取 50%，以后每年增加 10%，第 5 年及以后为 100%，2031 年至 2047 年其他收入合计 468000 万元

(2) 经营成本及税金

经营成本包括：人员费用、燃料及动力费用、维护费用、材料费用、办公费用等；税金包括增值税、城建税、教育费附加、印花税等，按照营业收入的 30% 估算，2031 年至 2047 年经营成本及税金合计 1674710 万元。

(3) 项目预期收益

项目计 2031 年进入运营，预期收益为经营收入减去经营成本及税金后的净额，政府专项债券存续期（2026 年至 2047 年）内，盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段项目经营净收益 3907666 万元，项目经营净收益的 1.37% 为 53535 万元，可用于偿还政府专项债券融资本息。各年收益情况见下表：

项目分年度收益表



单位：万元

年份	票务收入	广告收入	其他收入	运营成本及税金	经营净收益	本项目净收益
2026 年						
2027 年						
2028 年						
2029 年						
2030 年						
2031 年	161408	1600	15000	53402	124606	1707
2032 年	181584	1800	18000	60415	140969	1931
2033 年	201760	2000	21000	67428	157332	2155
2034 年	221936	2200	24000	74441	173695	2380
2035 年	242112	2400	30000	82354	192158	2633
2036 年	262288	2600	30000	88466	206422	2828
2037 年	282464	2800	30000	94579	220685	3023
2038 年	302640	3000	30000	100692	234948	3219
2039 年	322816	3200	30000	106805	249211	3414
2040 年	342992	3400	30000	112918	263474	3610
2041 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2042 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2043 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2044 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2045 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2046 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
2047 年	363168	3600	30000	119030	277738	3805
合计	5064176	50200	468000	1674710	3907666	53535

说明：盐宜铁路项目总资本金 240.71 亿元，本项目资本金 3.29 亿元，占总资本金比例为 1.37%。

5、融资本息情况

本项目拟使用专项债券 32900 万元，其中 2026 年发行 5100 万元，2027 年及以后年度发行 27800 万元，债券利率按照 2.35% 利率计算，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本还本。分年度还本付息明细如下：

专项债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026 年		5100		5100		0
2027 年	5100	27800		32900	120	120
2028 年	32900			32900	773	773



2029 年	32900			32900	773	773
2030 年	32900			32900	773	773
2031 年	32900			32900	773	773
2032 年	32900			32900	773	773
2033 年	32900			32900	773	773
2034 年	32900			32900	773	773
2035 年	32900			32900	773	773
2036 年	32900			32900	773	773
2037 年	32900			32900	773	773
2038 年	32900			32900	773	773
2039 年	32900			32900	773	773
2040 年	32900			32900	773	773
2041 年	32900			32900	773	773
2042 年	32900			32900	773	773
2043 年	32900			32900	773	773
2044 年	32900			32900	773	773
2045 年	32900			32900	773	773
2046 年	32900			32900	773	773
2047 年	27800		5100	27800	773	5873
合计		32900	32900	0	653	28453
					15460	48360

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段（姜堰区资本金）共申请发行专项债券 32900 万元，债券存续期间本息和 48360 万元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 53535 万元，为项目经营收入（票务收入、广告收入、其他收入等）。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.11，可以覆盖债券本息。本项目无市场化融资，项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

详见附表 11：盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段（姜堰区资本金）

四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，2026 年第八批江苏省（泰州市）政府新增专项债券（城镇建设类）项目在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。



附表 1: 泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心项目详细信息表

泰州职业技术学院泰州市开放型区域产教融合实践中心									
民生服务									
其他教育项目									
1. 2000									
根据泰州市发展和改革委员会《泰州市开放型区域产教融合实践中心项目可行性研究报告的函》（泰发改函[2023]266号），项目实施单位为：泰州职业技术学院，项目拟建地点：泰州职业技术学院内，占地面积约63.68亩。项目建设规模：按高等职业院校产教融合实训基地标准新建实训楼1栋，续建产业工人培训基地。主要内容：1. 新建实训楼1栋，总建筑面积约45000平方米。进行室内外装修，建设供配电、给排水、采暖通风、通信网络、消防等建筑设备。实训楼室外总图工程，建设道路、照明、各类管线、绿化等工程。2. 续建产业工人培训基地（总建筑面积约19000平方米），进行加固及二次建筑结构建设。进行室内外装修，建设供配电、给排水、采暖通风、通信网络、消防等建筑设备。项目建设周期：约18个月（最终根据工期定额标准确定）。项目估算总投资28399万元。									
2024年至2027年									
2028年至2047年									
20									
2. 8399									
1. 0399									
1. 8000									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
2023年及以前年度									
2024年									
2025年									
2026年									
2027年									
2028年									
2029年									
2030年									
2031年及以后年度									
1. 2000									
0. 6000									
5. 4940									



债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)										
2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年					
2027年										
2033年	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747
2039年	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747
2045年	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747	0.2747
2051年										
债券存续期内项目总债务融资本息										
债券存续期内项目总收益/项目总投资										
债券存续期内项目总债务融资本金		2.6460								1.93
债券存续期内项目总地方债券融资本息		1.8000								2.08
债券存续期内项目总地方债券融资本金		2.6460								3.05
项目收益预测依据										
该项目收入来源为技能培训、课题经费、场地租赁收入, 根据预计的技能培训、课题经费、场地租赁收入及经营成本测算, 债券存续期内总收益预计 5.4940 亿元, 项目收益可以覆盖债券本息。										



附表 2：泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程项目详细信息表

项目名称		泰州市通南地区引排能力提升工程南官河闸站工程项目	
项目类型（一级）		农林水利	
项目类型（二级）			
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）		1.0000	
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）			
项目简要描述		<p>根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市通南地区引排能力提升工程项目南官河闸站工程可行性研究报告的函》（泰发改发[2024]191号），项目实施单位为泰州市水利局，由泰州市水利工程管理处集中建设，项目拟建地点：泰州市医药高新区（高港区）。项目建设规模：依据《水利水电工程等级划分及洪水标准》（SL252-2017）、《水闸设计规范》（SL265-2016）、《泵站设计标准》（GB50265-2022）的有关规定，本工程等别为 II 等，工程规模为大（2）型。闸站工程主要建筑物级别为 2 级，其他次要建筑物为 3 级，临时建筑物为 4 级。工程长江侧防洪标准为 100 年一遇洪（潮）水位设计，300 年一遇洪（潮）水位校核。内河侧防洪标准为 50 年一遇。排涝标准为 20 年一遇。项目主要建设内容：1. 拆除现状口岸闸，原址新建闸站。节制闸总净宽 21 米，共 3 孔，每孔净宽 7 米；泵站双向运行，设计流量 80m³/s（四用一备），选用 5 台开敞式立式轴流泵，单机设计流量 20m³/s，总引排流量 100m³/s，单机功率 1400kw，总装机容量 7000kw。2. 拆除现状交通桥，原址重建交通桥 1 座，桥长 71.1m，跨度为 18.1m+28m+25m，桥面总宽 10m。3. 建设生产及值班用房 2570 m²，其中生产用房 2310 m²，值班及辅助用房 260 m²。4. 配套建设上下游清污机桥、上下游引河，赔建水文及生态环境监测设施等。5. 对口岸船闸上下游河坡、导航墙、巡视道路等设施进行维修加固。计划工期约 24 个月（最终根据工期定额标准确定）。项目估算总投资 66017 万元。</p>	
项目建设期		2024 年至 2027 年	
项目运营期		2028 年至 2047 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）		6.6017	
其中：不含专项债券的项目资本金		3.8131	
专项债券融资		2.7866	
其他债务融资			
项目分年融资计划（单位：亿元）			



		2023 年及以前年度				2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度
专项债券融资								1.0000	1.7866				
其他债务融资													
债券存续期内项目总收益													
8.3389													
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)													
2021 年及以前年度		2022 年		2023 年		2024 年				2025 年			
2027 年		2028 年		2029 年		2030 年		0.3195	0.3291	2031 年		2026 年	
2033 年	0.3597	2034 年		2035 年		2036 年		0.3817	0.3932	2037 年	0.3390	2032 年	0.3492
2039 年	0.4296	2040 年		2041 年		2042 年		0.4558	0.4695	2043 年	0.4050	2038 年	0.4171
2045 年	0.5130	2046 年		2047 年		2048 年		0.5442		2049 年	0.4836	2044 年	0.4981
2051 年		2052 年		2053 年		2054 年				2055 年		2050 年	
												2056 年及以后	
债券存续期内项目总债务融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资							
债券存续期内项目总债务融资本金		4.0966				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							
债券存续期内项目总地方债务融资本息		2.7866				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							
债券存续期内项目总地方债务融资本息		4.0966				债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息							
债券存续期内项目总地方债务融资本息		2.7866				债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息							
项目收益预测依据		该项目收入来源为过闸费、水资源费收入, 根据预计的过闸费、水资源费收入单价及经营成本测算, 债券存续期内总收益预计 8.3389 亿元, 项目收益可以覆盖债券本息。											



附表 3: 泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程详细项目信息表

泰州高铁枢纽片区污水处理厂一期工程													
项目名称		生态环保											
项目类型（一级）		城镇污水垃圾处理											
项目类型（二级）		1.2100											
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）													
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）													
项目简要描述		项目拟新建 4 万 m³/d 污水处理能力（规划建设总规模 8 万 m³/d）。新建粗格栅及进水泵房、细格栅及曝气沉砂池、多段 A0 生化池、二沉池、高密度沉淀池、V 型滤池、中间提升泵房、反冲洗泵房、污泥泵房、鼓风机房、污泥浓缩池、脱水机房、加药间及其他辅助设施等。配套建设污水管网，其中，春兰路重力管道 d1200，长约 969 米、药城大道重力管道 d1350，长约 2542 米。											
项目建设期		2026 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（单位：亿元）		3.7142											
其中：不含专项债券的项目资本金		2.0142											
专项债券融资		1.7000											
其他债务融资													
项目分年融资计划（单位：亿元）													
2023 年及以前年度		2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度				
专项债券融资				1.7000									
其他债务融资													
债券存续期内项目总收益													
4.4640													
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）													
2021 年及以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
2027 年	0.1240	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100	0.3100



项目收益预测依据	2.1.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.90
该项目收入来源为污水处理收入，根据预计的污水处理单价及经营成本测算，债券存续期内总收益预计4.4640亿元，覆盖债券本息。			2.63



附表 4: 泰州市第三高级中学改扩建项目详细信息表

项目名称		泰州市第三高级中学改扩建项目									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		其他教育项目									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）		0.1700									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）											
项目简要描述		根据泰州市发展和改革委员会《关于批准泰州市第三高级中学改扩建工程可行性研究报告的函》（泰发改函[2025]144号），项目实施单位为泰州市第三高级中学，由泰州市城市建设工程管理中心集中建设，项目拟建地点：泰州市医药高新区（高港区）刁铺街道校园路1号、校园路12号，扬子江北路以东、市三中以西、解放东路以南、校园路以北。项目建设规模：本项目总用地面积约61888㎡，地上新建建筑面积15073.48㎡，计入容积率面积15073.48㎡。教学规模18轨54班，可提供2700个学位。主要建设内容：1. 新建东校区教学楼4684.84㎡、食堂体育馆综合楼6044.18㎡；西校区报告厅3700.4㎡、文化中心644.06㎡。2. 进行给排水、强弱电、消防水电、暖通、室内装修工程、桩基工程等。3. 购置安装电梯、热水及厨房设备、地下式一体化消防泵站576㎡、生活增压泵房、充电桩（含电源）、太阳能光伏系统等设施。4. 建设室外道路铺装、绿化、管网等室外工程。项目建设周期：约15个月（最终根据工期定额标准确定）。项目估算总投资5805万元。									
项目建设期		2026年至2027年									
项目运营期		2027年至2046年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		0.5805									
其中：不含专项债券的项目资本金		0.4105									
专项债券融资		0.1700									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
2023年及以前年度		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后年度		
专项债券融资				0.1700							
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		0.6119									



债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
	0.0210										
2033年	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311
2039年	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311
2045年	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311	0.0311
2051年											
	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后						
债券存续期内项目总债务融资本息											
债券存续期内项目总债务融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
债券存续期内项目总债务融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					
债券存续期内项目总地方债券融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					
债券存续期内项目总地方债券融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					
项目收益预测依据						债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					
该项目收入来源为学杂费收入, 根据预计的学杂费收入及经营成本测算, 债券存续期内总收益预计 0.6119 亿元, 项目收益可以覆盖债券本息。						1.05					
						2.45					
						3.60					
						2.45					
						3.60					



附表 5: 高新区高级中学工程项目详细信息表

项目名称		高新区高级中学工程项目									
项目类型（一级）		民生服务									
项目类型（二级）		其他教育项目									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）		4.0000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）											
项目简要描述		根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于高新区高级中学工程可行性研究报告的批复》（泰高发改（2023）170号），项目实施单位为泰州市华融城镇建设有限公司，项目建设地点：项目位于泰州医药高新区（高港区）环港大道南侧、高港大道东侧，泰州市港城驾驶员培训中心地块。项目建设规模和内容：项目占地面积约128803平方米，总建筑面积约111548平方米，其中地上建筑面积约98548平方米，地下建筑面积约13000平方米，设置规模为行政班20轨60班、新疆班3轨9班。项目按照江苏省高品质示范高中建设要求，新建教学楼、实验楼、行政综合楼、体育馆、食堂、宿舍、运动场和地下停车场等。项目建设年限：2023年12月-2026年6月。项目估算总投资10亿元。									
项目建设期		2026年至2027年									
项目运营期		2027年至2046年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		10.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		6.0000									
专项债券融资		4.0000									
其他债务融资											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2023年及以前年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后年度	
专项债券融资					4.0000						
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		10.2130									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											



2021年及以前年度		2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2027年	0.1677	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
2033年	0.5287	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
2039年	0.5287	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
2045年	0.5287	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
2051年		2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后
债券存续期内项目总收益/项目总投资						
债券存续期内项目总债务融资本息		5.8800	债券存续期内项目总收益/项目总投资			
债券存续期内项目总债务融资本金		4.0000	债券存续期内项目总债务融资本息			
债券存续期内项目总地方债券融资本息		5.8800	债券存续期内项目总债务融资本金			
债券存续期内项目总地方债券融资本金		4.0000	债券存续期内项目总地方债券融资本息			
项目收益预测依据		债券存续期内项目总收益/项目总投资				
		该项目收入来源为学杂费收入，根据预计的学杂费收入及经营成本测算，债券存续期内总收益预计 10.2130 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。				



附表 6: 盐泰锡常宜铁路项目 (泰州医药高新区 (高港区) 资本金) 项目详细信息表

项目详细信息表										
项目名称	盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区（高港区）资本金）									
项目类型（一级）	交通基础设施									
项目类型（二级）	铁路									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	2.5000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	2.5000									
项目简要描述	<p>盐宜铁路泰州段自徐宿淮盐铁路盐城站引出，向南经兴化市、扬州市、泰州市、泰兴市，止于靖江站宜兴端，新建正线长约 194 公里，建设范围包含我委苏发改基础发（2022）961 号、苏发改基础发（2022）1389 号批复的泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程相关内容。同步实施规划常泰铁路、淮兴泰铁路、如皋南至如皋西至靖江高铁连接线引入相关工程。设盐城、兴化东、泰州南、泰兴东、靖江 5 座车站，其中盐城站为既有车站，设综合维修工区 3 处、存车场 1 处。规划远景年输送能力：单向 4000 万人/年。</p> <p>本次专项债券申报对应盐泰锡常宜铁路项目（泰州医药高新区高港区）段，境内铁路段总长约 31 公里，途经白马镇、大泗镇、胡庄镇、野徐镇、寺巷街道、凤凰街道及明珠街道，项目总投资 13.43 亿元。</p>									
项目建设期	2024 年至 2030 年									
项目运营期	2031 年至 2047 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）	13.4300									
其中：不含专项债券的项目资本金	3.4270									
专项债券融资	10.0030									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2023 年及以前年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年及以后年度	
专项债券融资				2.5000	7.5030					
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
21.8048										



2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2027年			2030年		
2033年	0.8779	2029年		2031年	2032年
2039年	1.3906	2035年	1.0722	2037年	0.7866
2045年	1.5498	2041年	1.5498	2043年	1.3110
		2047年	1.5498	2049年	1.5498
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后
债券存续期内项目总收益/项目总投资					
债券存续期内项目总债务融资本息	14.7050	1.62			
债券存续期内项目总地方债务融资本息	10.0030	1.48			
债券存续期内项目总地方债务融资本息	14.7050	2.18			
债券存续期内项目总地方债务融资本息	10.0030	1.48			
项目收益预测依据	该项目收入来源包括票务收入、广告收入、其他收入等，根据运输量及票价等测算，2031年至2047年，盐宜铁路项目经营净现金流约为390.7666亿元，泰州医药高新区（高港区）资本金占总资本金的比例为5.58%，计算出本项目债券存续期内总收益预计为21.8048亿元，项目收益可以覆盖债券本息。				



附表 7: 泰州医药高新区 (高港区) 排水管网改造建设一期工程项目详细信息表

泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程项目详细信息表										
项目名称	泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程									
项目类型（一级）	生态环保									
项目类型（二级）	城镇污水处理									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.5000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0.5000									
项目简要描述	根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设一期工程可行性研究报告（含项目建议书）的批复》（泰高新发改〔2025〕28号），项目实施单位为泰州医药高新区东部核心区和高港区产业开发区（泰州市高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：项目位于泰州医药高新区东部核心区和高港区主城区。项目建设规模和内容：项目包括环溪路、高港大道、金果路、通扬路、港城东路、春晖路、海陵路、药城大道、康居路等主要道路，计划建设和改造雨水管长约22.2公里，管径DN300-DN1500，污水管道总长约17.0公里，管径DN300-DN800。项目估算总投资24962万元。									
项目建设期	2025年9月至2027年9月									
项目运营期	2027年至2046年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.4962									
其中：不含专项债券的项目资本金	1.9962									
专项债券融资	0.5000									
其他债务融资										
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2023年及以前年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后年度	
专项债券融资				0.5000						
其他债务融资										
债券存续期内项目总收益	2.5122									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										



2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2027年	0.0327	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305
2033年	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305
2039年	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305
2045年	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305	0.1305
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后
债券存续期内项目总债务融资本息					
债券存续期内项目总债务融资本金					
债券存续期内项目总地方债务融资本息					
债券存续期内项目总地方债务融资本金					
项目收益预测依据					
该项目收入来源主要为居民生活用水中的污水处理费，债券存续期内总收益预计2.5122亿元，项目收益可以覆盖债券本息。					

附表 8: 新高灌区现代化改造工程项目详细信息表

56



债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年						
2027年											
2033年	0.1118										
2039年	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118
2045年	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118	0.1118
2051年											
	2052年										
		2053年	2054年	2055年	2056年及以后						
债券存续期内项目总债务融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
债券存续期内项目总债务融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
债券存续期内项目总地方债券融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
债券存续期内项目总地方债券融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
项目收益预测依据						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
该项目收入来源主要为农业灌溉水费收入、工业用水水资源收入和江河堤防占用费。债券存续期内总收益预计 1.7888 亿元, 项目收益可以覆盖债券本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资					
说明: 可研报告中批复中项目总投资估算为 25773 万元, 包括省级资金补助 8400 万元, 计算债券存续期内项目总收益/项目总投资指标时, 按剔除省级补助资金后的 17373 万元作为项目总投资。											



附表 9: 泰州医药高新区 (高港区) 排水管网改造建设二期工程详细信息表

二期工程详细信息表										
项目名称	泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程									
项目类型（一级）	生态环保									
项目类型（二级）	城镇污水垃圾处理									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	0.2000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）										
项目简要描述	根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）排水管网改造建设二期工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改〔2026〕10号），项目实施单位为泰州医药高新区（高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：泰州医药高新区（高港区）。项目建设规模和内容：本项目包含江州路（凤凰路-高港路）、高港路（江州路-吴州路）、现代路（泰州大道-南官河）、双寿路（科创路-祥泰路）、口泰路（健康大道-匡时路）、环溪路（金港北路-扬子江北路）、环港大道（高港大道-扬子江北路）、海军大道（东风路-泗水路）、龙港路（团结河-新港大道）、向阳路（宣南中沟-港口西路）、泰孔路、长泰路（大象医药-泰州大道）、泰事达路（口泰路-南官河）、创新大道（国通、康旭段）、文苑路（大泗学校北侧）等15条道路雨污水管网的新建或改造。总计改造或新建DN300~DN600污水管长约13km，雨水管DN300~DN1500长约28km。项目估算总投资22260万元。									
项目建设期	2026年9月至2028年9月									
项目运营期	2028年至2046年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.2260									
其中：不含专项债券的项目资本金	2.0260									
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）										
	2023年及以前年度	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031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										2.2630



债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）										
2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年					
2027年										
2033年	0.0310	0.1240	0.1240	0.1240	0.1240	2032年	0.1240	2038年	0.1240	
2039年	0.1240	0.1240	0.1240	0.1240	0.1240	2037年	0.1240	2043年	0.1240	0.1240
2045年	0.1240	0.1240	0.1240	0.1240	0.1240	2049年		2055年		0.1240
2051年	2052年	2053年	2054年			2056年及以后				
债券存续期内项目总债务融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总投资				
债券存续期内项目总债务融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				
债券存续期内项目总地方债务融资本息						债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				
债券存续期内项目总地方债务融资本金						债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				
项目收益预测依据						债券存续期内项目总收益/项目总地方债务融资本息				
						该项目收入来源主要为居民生活用水中的污水处理费。债券存续期内总收益预计 2.2630 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。				



附表 10: 泰州医药高新区 (高港区) 老旧供水管网改造工程详细附表

泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造项目详细信息表											
项目名称		泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程									
项目类型（一级）		生态环保									
项目类型（二级）		城镇污水垃圾处理									
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）		0.2000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）											
项目简要描述		根据泰州医药高新区（高港区）发展和改革委员会《关于泰州医药高新区（高港区）老旧供水管网改造工程可行性研究报告的批复》（泰高新发改〔2026〕11号），项目实施单位为泰州医药高新区（高港区）住房和城乡建设局，项目建设地点：泰州医药高新区（高港区）。项目建设规模和内容：本项目包含扬子江南路西侧（通港路-通港路）、扬子江南路西侧（港口路-通扬路）、扬子江南路东侧（港口路-通港路）、向南路西侧（柴墟路-通扬路）、向南路西侧（港口路-港城路）、向南路西侧（港城路-通港路）、金港路西侧（通扬路-通港路）、金港路东侧（港口路-通港路）、金港路东侧（港口路-三福船厂）等共计36条道路给水管道。总计改造De90~DN600给水管道长约65km。项目估算总投资15000万元。									
项目建设期		2026年9月至2028年12月									
项目运营期		2029年至2046年									
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20									
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		1.5000									
其中：不含专项债券的项目资本金		1.3000									
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）											
2023年及以前年度		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031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										1.6434	
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											



2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2027年					
2033年	0.0913		0.0913	2031年	2032年
2039年	0.0913	0.0913	2036年	2037年	2038年
2045年	0.0913	0.0913	2042年	2043年	2044年
2051年		2047年	2048年	2049年	2050年
	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后
债券存续期内项目总债务融资本息					
债券存续期内项目总债务融资本金					
债券存续期内项目总地方债务融资本息					
债券存续期内项目总地方债务融资本金					
项目收益预测依据					
该项目收入来源主要为居民生活用水中的污水处理费，债券存续期内总收益预计 1.6434 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。					



附表 11: 盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段(姜堰区资本金)项目详细信息表

项目详细信息表									
项目类型（一级）		盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路盐城至靖江站段（姜堰区资本金）							
项目类型（二级）		交通基础设施							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）		铁路							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）		0.5100							
		0.5100							
项目简要描述		盐宜铁路泰州段自徐宿淮盐铁路盐城站引出，向南经兴化市、扬州市、泰州市、泰兴市，止于靖江站宜兴端，新建正线长约194公里，建设范围包含我委苏发改基础发〔2022〕961号、苏发改基础发〔2022〕1389号批复的泰州南站与沪渝蓉高铁同步实施工程相关内容。同步实施规划常泰铁路、淮兴泰铁路、如皋南至如皋西至靖江高铁连接线引入相关工程。设盐城、兴化东、泰州南、泰兴东、靖江5座车站，其中盐城站为既有车站，设综合维修工区3处、存车场1处。规划远景年输送能力：单向4000万人/年。 本次专项债券申报对应盐泰锡常宜铁路项目（姜堰区）段，境内铁路段总长约10.985公里，途经淤溪镇、俞垛镇及张甸镇，项目总投资32900万元。							
项目建设期		2024年至2030年							
项目运营期		2031年至2047年							
本项目拟发行债券期限（单位：年）		20							
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）		3.2900							
其中：不含专项债券的项目资本金		3.2900							
专项债券融资									
其他债务融资									
项目分年融资计划（单位：亿元）									
2023年及以前年度		2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后年度
专项债券融资				0.5100	2.7800				
其他债务融资									
债券存续期内项目总收益		5.3535							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）									



2021年及以前年度	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
2027年					
2033年	0.2155			2031年	0.1707
2039年	0.3414	0.2380	2030年	2037年	2032年
2045年	0.3805	0.3610	2036年	2043年	2038年
2051年		0.3805	2042年	2049年	2044年
	2052年	2053年	2048年	2055年	2050年
			2054年		2056年及以后
债券存续期内项目总债务融资本息					
债券存续期内项目总债务融资本金					
债券存续期内项目总地方债券融资本息					
债券存续期内项目总地方债券融资本金					
项目收益预测依据	该收入来源包括票务收入、广告收入、其他收入等，根据运输量及票价等测算，2031年至2047年，盐宜铁路项目经营净现金流约为390.7666亿元，姜堰区资本金占总资本金的比例为1.37%，计算出本项目债券存续期内总收益预计为5.3535亿元，项目收益可覆盖债券本息。				



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

9132120071854789XQ (1/1)

编号 321200666202503050002



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

名称 江苏经纬会计师事务所有限公司

类型 有限责任公司(自然人投资或控股)

法定代表人 杨新红

经营范围

验证企业投入资本、审查会计帐目、基建预决算审计服务、资产评估、担任会计顾问、提供财务咨询、咨询、房地产投资、工程造价、可承担工程投资、工程鉴定、评估、工程拆迁补偿费、货物、工程和服务、不含工程招代理业务、政府采购咨询服务；企业管理咨询、后方的采购代理业务和政府采购咨询服务；经相关部门批准，除依法须经批准的一般项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

注册资本 200万元整

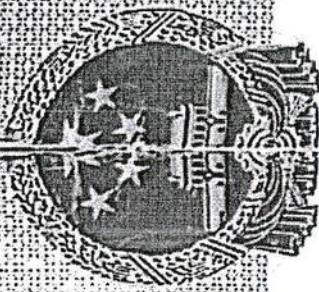
成立日期 2000年01月11日

住所 泰州市人民东路37号



登记机关





执业证书

经审查，江苏经纬会计师事务所有限公司 符合

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



发证机关 江苏省财政厅

批准文号：苏财协[1999]236号
证书编号：32120001

1999 年 12 月 29 日

中华人民共和国财政部制



扫描全能王 创建



顾蓉蓉
女
1976-09-06
江苏经纬会计师事务所有限公司
32050219760906006x

Full name
Sex
Date of birth
Working Unit
Identity Card No.



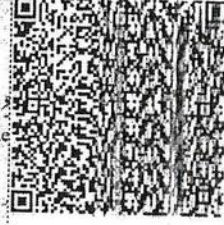
顾蓉蓉的年检二
维码



顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会

年度检验
Annual Renewal Re

本证书经检验



顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会



证书编号: 321200010003
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2020年 九 月 二十 日

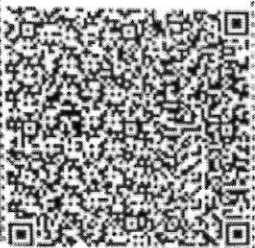


顾蓉蓉(321200010003)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



王斌(321200010021)
您已通过2019年年检
江苏省注册会计师协会

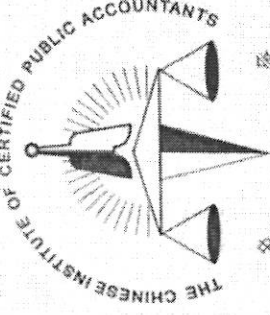
年 月 日



证书编号: 321200010021

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

发证日期: 2019年 月 日



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



姓 名 王斌

Full name 王斌

性 别 男

Sex 男

出生日期 1983-05-21

Date of birth 1983-05-21

工作单位 江苏经纬会计师事务所有限公司

Working unit 江苏经纬会计师事务所有限公司

身份证号码 321281198305216971

Identity card No. 321281198305216971

兴化兴财会计师事务所有限公司

XINGHUA XINGCAI CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之

兴化市财务评估报告

兴财专评(2026)004 号

兴化市财政局：

我们接受贵局委托，对 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之兴化市城镇建设项目收益与融资平衡测算情况进行评价，并出具专项评价报告。兴化市清兴污水处理有限公司及兴化市交通产业投资有限公司对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明中披露。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，本次发行的兴化市 2026 年第八批江苏省政府专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、项目基本情况

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之兴化市城镇建设项目包含 2 个子项目，拟申请专项债券 22200 万元。项

目具体如下：

项目名称	本次拟发行债券金额 (万元)	债券期限 (年)	项目实施单位	备注
陈堡污水处理厂扩容工程	2200	20	兴化市清兴污水处理有限公司	
盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）	20000	20	兴化市交通产业投资有限公司	

二、项目资金来源情况

项目总投资 197131 万元，项目建设资金来源情况如下：

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
陈堡污水处理厂扩容工程	3831				300	2200	1331
盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）	193300	18900	20000	154400			
合计	197131	18900	20000	154400	300	2200	1331

陈堡污水处理厂扩容工程的 2500 万元债券资金，其中：拟使用本期地方政府专项债券资金金额 2200 万元为 2026 年第八批江苏省新增地方政府专项债券，已有地方政府专项债券资金金额 300 万元为承接 2024 年江苏省城镇建设类专项债券调整用途部分。

三、项目收益偿还债券本息情况

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之兴化市城镇建设项目通过专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照 2026 年江苏省政府债券发行情况，债券年利率为 2.5%，在发行期内每年支付利息，到期偿还本金，

项目资金平衡情况如下：

项目名称	债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	项目收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
陈堡污水处理厂扩容工程	2200	1100	3300	5529.08	1.68
盐泰锡常宜铁路项目 (兴化资本金)	38900	13876.39	52776.39	121477.37	2.3

综上所述，2026年第八批江苏省政府新增专项债券之兴化市城镇建设项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件 1：陈堡污水处理厂扩容工程收益及现金流入评价说明

附件 2：盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）收益及现金流入评价说明

兴化兴财会计师事务所有限公司



中国注册会计师：

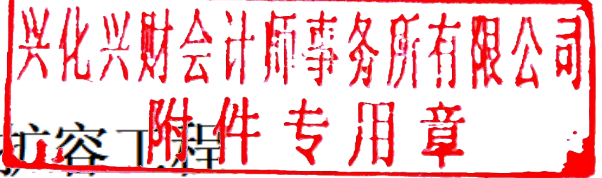


中国注册会计师：



二〇二六年九月三日

附件 1:



陈堡污水处理厂扩容工程 收益及现金流入评价说明

一、项目现金流收益预测编制基础

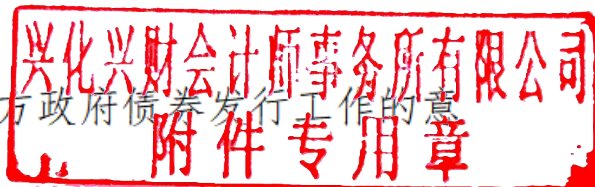
项目收入与现金流入预测以工程项目可行性研究报告为基础，结合项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，以对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制 2026 年未来二十年陈堡污水处理厂扩容工程项目经营收入预测表。

二、项目评估测算的基本假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
4. 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、劳务、水电供应等严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
5. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
6. 预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取；
7. 无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

三、评估参考文件

1. 财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
2. 财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
3. 《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
4. 项目实施主体提供的项目申请报告、项目批复、收入成本测算资料等。



四、项目基本概况与资金筹措方式

（一）项目概况

1. 项目实施单位基本情况

单位名称：兴化市清兴污水处理有限公司

住所：兴化市文昌路96号三楼305室

单位性质：有限责任公司

法定代表人：王广东

经营范围：污水处理，污水处理工程及设施建设、维护，污水处理设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2. 项目内容与规模

（1）建设地点

泰州市兴化市陈堡污水处理厂内。

（2）主要建设内容及规模

陈堡污水处理厂扩容工程，由现状2000立方/d处理规模扩建至5000立方/d处理规模，同步建设沈伦镇接管至茅山镇DN150污水压力管线约7.7km，并对现状污水泵站改造。具体内容如下：

(a) 粗格栅及进水泵房、细格栅及旋流沉砂器、混凝沉淀池及生化池、接触消毒池、鼓风机房等改造。

(b) 扩容构筑物（配水井、组合生化池、高效沉淀池、滤布滤池、巴氏计量槽、尾水及中水泵池、加药间、鼓风机房及变配电间等）。

(c) 配套各类管线及线缆、电气、自控仪表、厂区平面等

(d) 污水厂外管网：扩容沈伦镇接管至茅山镇 DN150 污水压力管线约 7.7km，并对现状污水泵站改造。

(3) 建设期

建设工期为 1 年。

(4) 项目总投资

陈堡污水处理厂扩容工程投入总资金为 3831 万元。

(二) 投资估算与资金筹措方式

项目总投资估算 3831 万元，资金来源包括：江苏省政府城镇建设类专项债券 2500 万元，其中，本期发行 2026 年第八批江苏省新增地方政府专项债券 2200 万元，债券期限为 20 年；承接 2024 年江苏省城镇建设类专项债券调整用途部分 300 万元，债券剩余期限 18 年。其余 1331 万元为其他资金。

项目名称	项目总投资 (万元) ①=②+③	资金来源 (万元)					
		资本金			非资本金部分		
		②=④+⑤+⑥			③=⑦+⑧+⑨		
		已有地 方政府 专项债 券资金 金额④	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑤	其他 资本金⑥	已有地 方政府 专项债 券资金 金额⑦	拟使用 本期地 方政府 专项债 券资金 金额⑧	其他资 金 (非资 本金)⑨
陈堡污水处理 厂扩容工程	3831				300	2200	1331

五、本期债券募投项目收益与资金平衡测算

（一）项目收益及现金流入预测

陈堡污水处理厂扩容工程项目收入，主要为污水处理收入，依据可行性研究报告，该项目建成后的预计债券周期内可取得污水处理收入 11939.88 万元。

本项目债券周期内成本费用主要为污水净化费用。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

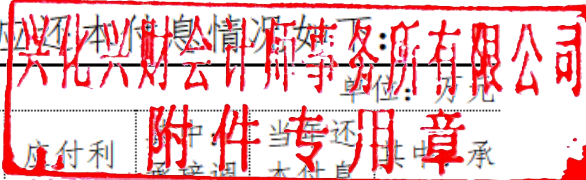
单位：万元			
年度	收入	营业成本	预计项目净收益
2028	508.08	272.8	235.28
2029	635.10	341	294.10
2030	635.10	341	294.10
2031	635.10	341	294.10
2032	635.10	341	294.10
2033	635.10	341	294.10
2034	635.10	341	294.10
2035	635.10	341	294.10
2036	635.10	341	294.10
2037	635.10	341	294.10
2038	635.10	341	294.10
2039	635.10	341	294.10
2040	635.10	341	294.10
2041	635.10	341	294.10
2042	635.10	341	294.10
2043	635.10	341	294.10
2044	635.10	341	294.10
2045	635.10	341	294.10
2046	635.10	341	294.10
合计	11939.88	6410.8	5529.08

经测算，本项目债券周期内成本 6410.8 万元，项目净收益 5529.08 万元。

（二）融资本息的测算

本项目计划发行债券募集资金 2500 万元。假设专项债券年利率为 2.5%，融资期内每年支付利息，到期一次偿还本

金。陈堡污水处理厂扩容工程债券应还本付息情况如下：



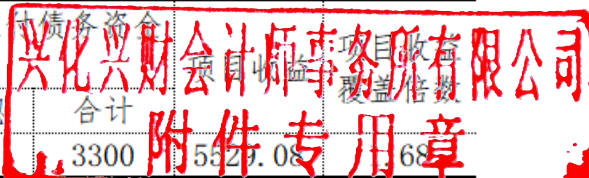
年度	期初本金余额	本年发行金额	其中：承接调整	本期偿还金额	其中：承接调整	期末本金余额	应付利息	其中：承接调整	当年还本付息合计	其中：承接调整
2026	0	2500	300			2500	0	0	0	
2027	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2028	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2029	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2030	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2031	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2032	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2033	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2034	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2035	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2036	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2037	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2038	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2039	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2040	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2041	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2042	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2043	2500					2500	62.5	7.5	62.5	7.5
2044	2500			300	300	2200	62.5	7.5	362.5	307.5
2045	2200					2200	55		55	
2046	2200			2200		0	55		2255	
合计		2500	300	2500	300		1235	135	3735	435

本期 2026 年第八批政府债券存续期内还本付息总额为 3300 万元；承接调整项目债券存续期内还本付息总额为 435 万元；本项目全部债务存续期内全部债务还本付息总额为 3735 万元。

（三）项目收益覆盖融资本息倍数

本期项目共发行债券 2200 万元，至 2046 年还本付息，项目收益覆盖倍数为 1.68。

项目名称	本期债券存续期内应还债务资金本息			项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计	
陈堡污水处理厂扩容工程	2200	1100	3300	5529.08

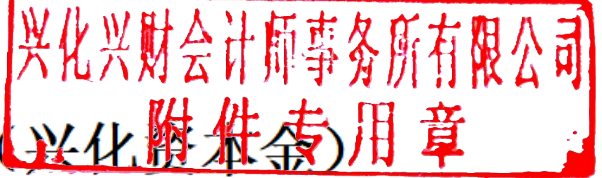


该项目共发行债券 2500 万元，至 2046 年还本付息，全周期项目收益覆盖倍数为 1.48。

项目名称	全周期债券存续期内应付债务资金本息			项目收益	项目收益覆盖倍数
	债券还本	债券利息	合计		
陈堡污水处理厂扩容工程	2500	1235	3735	5529.08	1.48

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的陈堡污水处理厂扩容工程的收益能覆盖融资成本，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

附件 2:



盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金） 收益及现金流入评价说明

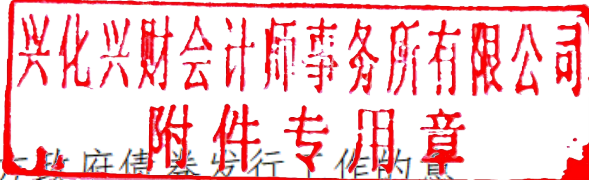
一、项目收益及现金流入预测编制基础

项目收入与现金流入预测以工程项目《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江站段（报批稿）》为基础，结合各项目的建设计划、投资计划、生产计划、融资计划及其他相关资料，对预测期间经济环境等最佳估计假设为前提，编制 2026 年未来二十年盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）经营收入预测表。

二、项目收益及现金流入预测假设

1. 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
2. 国家现行的利率、汇率、税率及通货膨胀水平等无重大变化；
3. 预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
4. 预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、劳务水电供应等严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
5. 预测期内各工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
6. 预算期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取；
7. 无其他人力不可抗力因素和不可预见因素所造成重

大不利影响。



三、评估参考文件

1. 财政部《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
2. 财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）；
3. 《关于转发财政部地方政府债务信息公开办法（试行）的通知》（苏财债〔2019〕8号）；
4. 《关于申报2026年第二批地方政府专项债券建设项目的通知》（苏发改投资发〔2026〕520号）；
5. 项目实施主体提供的项目申请报告、项目批复、收入成本测算资料等。

四、项目收益及现金流入预测编制说明

（一）项目概况

1、项目实施单位基本情况

单位名称：兴化市交通产业投资有限公司

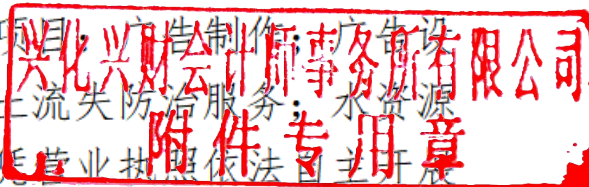
住所：兴化市文昌路76号

单位性质：有限责任公司

法定代表人：沈文海

经营范围：项目投资及管理，资产经营、租赁，交通工程项目建设与管理；市政公用工程施工总承包，公路工程施工总承包，园林绿化工程施工总承包，公路养护工程专业承包；交通运输、港口、铁路、现代物流、交通工程设计、出租汽车、智能交通项目管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；广告发布（广播电台、电视台、报刊出版单位）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具

体经营项目以审批结果为准)一般项目:广告制作;广告设计、代理;水利相关咨询服务;水土流失防治服务;水资源管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)



2、项目内容与规模

(1) 建设地点

泰州市兴化市。

(2) 主要建设内容及规模

本项目在兴化市境内约 65 公里,途径安丰、海南、兴东、垛田、临城、陈堡、周庄等乡镇街道,分别跨越盐靖高速、229 省道、465 省道、351 省道、344 国道、231 省道、兴泰高速、352 省道及规划的 465 省道改线段、宁盐高速等国省干线公路。按照城市总体规划拟在兴化城区东侧中和路位置建设综合交通枢纽 1 处。项目设计时速 350 公里/小时,项目在兴化市设兴化东 1 座,按高架站设计,设到发线 6 条(含正线),岛式中间站台 2 座,站房建筑面积约 15000 平方米。

(3) 建设期

建设工期为 6 年。

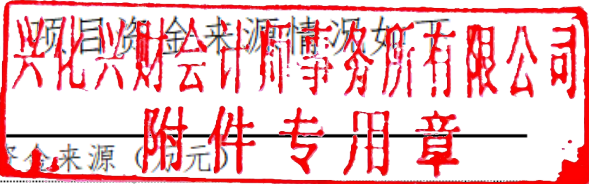
(4) 项目总投资

盐泰锡常宜铁路项目(兴化资本金)投入总资金为 19.33 亿元。

3、投资估算与资金筹措方式

盐泰锡常宜铁路项目资本金 487.60 亿元(约占总投资的 50%),其中:兴化市交通产业投资有限公司投入 19.33 亿元。本项目 2022 年已发债 1.89 亿元,本年拟发债 2 亿元。参照 2026 年第四批江苏省政府 20 年期债券融资利率 2.5%,

每年年末支付利息，期末偿还本金。
表：



项目名称	项目总 投资(万 元) ① =②+③	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
盐泰锡常宜铁路项目(兴化资本金)	193300	18900	20000	154400			

(二)项目收益及现金流入预测说明

盐泰锡常宜铁路项目(兴化资本金)项目收入，主要为客运收入和其他收入。收入预测资料来源于《新建盐城经泰州无锡常州至宜兴铁路可行性研究盐城至靖江站段(报批稿)》及兴化市交通产业投资有限公司。

单位：人民币万元

年份	客运收入	其他收入	合计
2030	26228.80	1311.44	27540.24
2031	31163.60	1558.18	32721.78
2032	36098.40	1804.92	37903.32
2033	41033.20	2051.66	43084.86
2034	45968.00	2298.40	48266.40
2035	50970.40	2548.52	53518.92
2036	54046.20	2702.31	56748.51
2037	57122.00	2856.10	59978.10
2038	60197.80	3009.89	63207.69
2039	63273.60	3163.68	66437.28
2040	66349.40	3317.47	69666.87
2041	66349.40	3317.47	69666.87
2042	66349.40	3317.47	69666.87
2043	66349.40	3317.47	69666.87
2044	66349.40	3317.47	69666.87
2045	66450.80	3322.54	69773.34

年份	客运收入	其他收入	合计
2046	66450.80	3322.67	69773.47
合计	930750.60	46537.53	977288.13

综上所述，盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）建成运营后，兴化段客运收入 930,750.60 万元，其他收入 46,537.53 万元，债券发行期内收入合计 977,288.13 万元。

（三）预期经营收入及相关收益预测

净收益主要为经营收入，扣除相关运营成本、养护费和税金。经测算，用于资金平衡相关收益如下表：

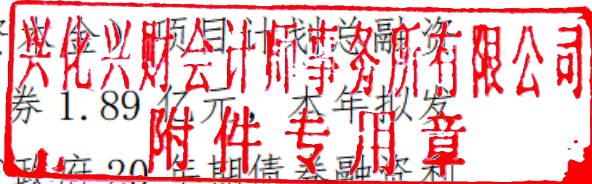
单位：人民币万元

年度	收入	扣除项合计 (2=a+b+c+d)	运营成本	养护费	营业外净支出	税金及附加	预计项目净收益 (3=1-2)
	1	2	a	b	c	d	3
2030	27540.24	26931.36	24029.20	0.00	126.10	2776.06	608.88
2031	32721.78	31185.58	25737.40	2000.00	149.83	3298.36	1536.20
2032	37903.32	35439.80	27445.60	4000.00	173.55	3820.65	2463.52
2033	43084.86	41694.03	29153.80	8000.00	197.28	4342.95	1390.83
2034	48266.40	43948.25	30862.00	8000.00	221.00	4865.25	4318.15
2035	53518.92	52233.36	32593.60	14000.00	245.05	5394.71	1285.56
2036	56748.51	49816.70	33658.30	8000.00	259.84	7898.57	6931.81
2037	59978.10	51777.09	34723.00	8000.00	274.63	8779.46	8201.01
2038	63207.69	53638.26	35787.70	8000.00	289.41	9561.15	9569.43
2039	66437.28	55499.43	36852.40	8000.00	304.20	10342.83	10937.85
2040	69666.87	63360.60	37917.10	14000.00	318.99	11124.51	6306.27
2041	69666.87	57360.60	37917.10	8000.00	318.99	11124.51	12306.27
2042	69666.87	57360.60	37917.10	8000.00	318.99	11124.51	12306.27
2043	69666.87	57360.60	37917.10	8000.00	318.99	11124.51	12306.27
2044	69666.87	57360.60	37917.10	8000.00	318.99	11124.51	12306.27
2045	69773.34	63421.96	37952.20	14000.00	319.48	11150.28	6351.38
2046	69773.34	57421.96	37952.20	8000.00	319.48	11150.28	12351.38
合计	977288.13	855810.76	576332.9	136000	4474.76	139003.1	121477.37

盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）支出主要由运营成本、养护费、税金及附加和营业外净支出构成，债券发行期内费用合计 855,810.76 万元。经测算，债券发行期内项目税后净收益 121,477.37 万元。

（四）还本付息的测算

盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）项目计划总融资 31.28 亿元。2022 年已发行专项债券 1.89 亿元，本年拟发债 2 亿元。参照 2026 年近期江苏省政府 20 年期债券融资利率 2.5%，每年年末支付利息，期末偿还本金，该项目应还本付息 5.28 亿元。



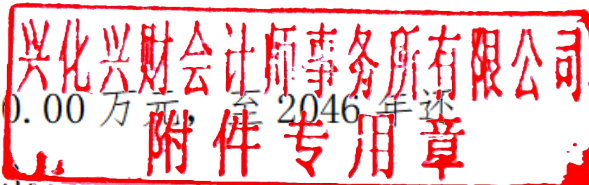
单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增 金额	本期偿还 金额	期末本金 余额	应付利息	当年还本付 息合计
2022	-	18900.00		18900.00	-	-
2023	18900.00			18900.00	553.77	553.77
2024	18900.00			18900.00	553.77	553.77
2025	18900.00			18900.00	553.77	553.77
2026	18900.00	20000.00		38900.00	553.77	553.77
2027	38900.00			38900.00	1053.77	1053.77
2028	38900.00			38900.00	1053.77	1053.77
2029	38900.00			38900.00	1053.77	1053.77
2030	38900.00			38900.00	1053.77	1053.77
2031	38900.00			38900.00	1053.77	1053.77
2032	38900.00		18900.00	20000.00	1053.77	19953.77
2033	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2034	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2035	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2036	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2037	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2038	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2039	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2040	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2041	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2042	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2043	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2044	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2045	20000.00			20000.00	500.00	500.00
2046	20000.00		20000.00	0.00	500.00	20500.00
合计		38900.00	38900.00		15537.70	54437.70

经测算，本年度盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）项目拟发债 20,000.00 万元，债券期限 20 年，2026 年至 2046 年还本付息合计 52,776.39 万元。

(五) 项目收益覆盖本息倍数

该项目 2026 年新增发债 20,000.00 万元，至 2046 年还本付息，本期收益覆盖本息倍数 2.3。

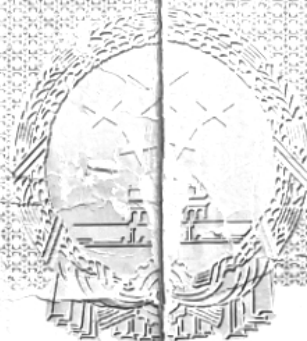


项目名称	本期债券存续期内应付债务资金本息（万元）			本期债券存续期内预期收益（万元）	本期收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）	38900	13876.39	52776.39	121477.37	2.3

该项目共增发债券 38,900.00 万元，至 2046 年还本付息，全部债券收益覆盖本息倍数 2.23。

项目名称	全周期债券存续期内应付债务资金本息（万元）			全周期债券存续期内预期收益（万元）	全周期收益覆盖本息倍数
	债券还本	债券利息	合计		
盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）	38900	15537.7	54437.7	121477.37	2.23

经测算，在项目单位提供的相关资料、对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次测算的盐泰锡常宜铁路项目（兴化资本金）的收益能覆盖融资成本，全周期债券项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.23，能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。



执业证书

经审查，兴化兴财会计师事务所

符合

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



发证机关



批准文号：苏财协[1999]289号
证书编号：32120008

1999 年 12 月 30 日

中华人民共和国财政部制



姓名 孙建国
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1956-10-15
Date of birth
工作单位 兴化兴财会计师事务所
Working unit
身份证号码 321021561015003
Identity card No.



姓名 吴兴扬
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1992-04-14
Date of birth
工作单位 兴化兴财会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 321281199204140175
Identity card No.



编号 321281000201609050087



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 9132128174482159XC (1/1)

名称	兴化兴财会计师事务所有限公司
类型	有限责任公司
住所	兴化市马桥路19号
法定代表人	孙建国
注册资本	50.8万元整
成立日期	2000年01月15日
营业期限	2001年04月11日至****
经营范围	审计业务、验资业务、资产评估、会计服务；会计咨询，财经刊物、会计帐册、凭证用品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关



2016年09月05日

江苏苏港会计师事务所（特殊普通合伙）泰州分所

苏港会咨字[2026]M006 号

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之 泰兴市财务评估报告

泰兴市财政局：

我们接受委托，对 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算进行评价并出具财务评价报告。相关项目单位对该平衡测算及其依据的各项假设负责，这些假设已在后附的平衡测算说明披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具财务评价报告。

经对支持这些假设证据的评价，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，在项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

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

一、泰兴市建设项目资金来源情况

2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目共计 2 个，包括：泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目、泰兴市 2026 年老旧小区改造项目。项目总投资 2.9440 亿元，本期拟申请城镇建设类专项债券 0.9400 亿元，债券期限 20 年。项目建设资金来源情况如下：

2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目资金来源汇总表

单位：亿元

序号	项目名称	项目总投资 ①=②+③	资金来源						本期 债券 期限
			资本金②=④+⑤+⑥			非资本金部分③=⑦+⑧+⑨			
			已有地方 政府专项 债券资金 金额 ④	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑤	其他资本 金 ⑥	已有地方 政府专项 债券资金 金额 ⑦	拟使用本 期地方政 府专项债 券资金金 额 ⑧	其他资金 (非资本 金)⑨	
1	泰兴市城 区 2026 年排水管 网更新改 造项目	2.1600					0.8400	1.3200	20 年
2	泰兴市 2026 年老 旧小区改 造项目	0.7840					0.1000	0.6840	20 年
	合计	2.9440					0.9400	2.0040	20 年

二、泰兴市城镇建设类项目收益偿还政府债券本息情况

2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目通过项目专项收入作为偿还政府债券本息的来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，20 年期债券年利率设定为 2.2%；在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，项目资金平衡情况如下：

2026 年江苏省政府债券（泰兴市）城镇建设类资金平衡情况表

单位：亿元

序号	项目名称	发行期限	债券存续期内总债务融资本息①	债券存续期内项目总收益②	对应政府性基金收入科目	项目收益覆盖倍数③=②/①
1	泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目	20 年	1.2100	1.9818	其他地方自行试点项目收益专项债券转贷收入	1.64

2	泰兴市 2026 年老旧小区改造项目	20 年	0.1440	0.3905	其他地方自行试点项目收益专项债券转贷收入	2.71
---	--------------------	------	--------	--------	----------------------	------

综上所述，项目可以实现收益和融资自求平衡。

附件： 2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目收益与融资平衡测算说明



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二零二六年九月七日

2026年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类

项目收益与融资平衡测算说明

一、编制基础

根据江苏省财政厅《关于做好2026年第八批新增专项债券发行准备工作的通知》等相关文件规定，结合各项目的项目批复文件、建设计划、投资计划等其他相关资料，遵循了会计核算的一般原则，编制了本项目收益与融资平衡测算说明。

二、基本假设

项目收益与融资平衡测算说明基于以下重要假设：

- 1、国家现行政策、法律以及当前政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、国家现行利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3、本项目建设内容和投资总额与可行性研究报告确定的内容不发生重大变化；
- 4、项目实施的资金来源能按预计方式实现，在测算时，政府债券20年期债券年利率设定为2.2%；每年支付利息，到期一次还本。
- 5、项目建成后，形成收益模式与现有的经营情况不存在重大变化；
- 6、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成的重大不利影响。

三、本期债券募投项目概述

本次债券募投项目共计2个，包括：泰兴市城区2026年排水管网更新改造项目、泰兴市2026年老旧小区改造项目。具体如下：

（一）泰兴市城区2026年排水管网更新改造项目

1、项目概况

泰兴市城区2026年排水管网更新改造项目属于政府投资的城市基础设施整治改造项目。项目的实施是提升城市防洪排涝排污能力的需要，可以有效预防城市内涝灾害，提升城市环境品质。

项目主要建设内容包括：

本项目分为十四个子项目，包括鼓楼中路（鼓楼南北路至羌溪路段）排水管网工程、国庆西路（长征路至江平路段）排水管网工程、泰师路（泰师桥南至永丰路段）排水管网工程、延令街道大生集镇排水管网更新改造工程、曾涛路（济川路至润泰路）排水管网更新改造工程、鼓楼南路（澄江路至文昌路段）排水管

网更新改造工程、鼓楼西路（江平路至徐庄河段）排水管网更新改造工程、鼓楼西路（徐庄河至金沙中沟段）排水管网更新改造工程、东城河片区排水提质增效工程、兴泰华庭排水提质增效工程、卜庄组排水提质增效工程、机关事业单位排水整治工程、住宅小区排水整治工程、东阳路南延东侧桑木村自建房排水提质增效工程。

项目计划总投资为 21600 万元。其中：工程建设费用 18332 万元，工程建设其他费用为 1668 万元，预备费为 1600 万元。

2、项目进展情况

本项目于 2026 年 1 月 27 日取得可行性研究报告批复，项目计划已于 2026 年 7 月 20 日开工，预计 2028 年 7 月竣工。

3、资金筹措方式

项目计划总投资额 2.1600 亿元，本次申报地方政府专项债 0.8400 亿元，剩余部分由市级财政统筹。

4、项目预期收益情况

根据项目单位提供的相关收益预测说明资料，项目预计自 2028 年 9 月进入运营期，项目运营期内可实现累计盈利用于本项目债券的本息偿还。

项目收入来源主要为污水处理费用、管网出让费用及后续融资收入，债券存续期内项目经营性现金净流入 1.9818 亿元，可用于偿还政府专项债券融资本息的金额为 1.9818 亿元。

项目预期收益情况表

单位：亿元

序号	运营收入（1）	运营成本（2）	增值税费（3）	运营净收益（1） -（2）-（3）
2026				
2027				
2028	0.1348	0.0944	0.0044	0.0360
2029	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2030	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2031	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2032	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2033	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2034	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2035	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081

2036	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2037	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2038	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2039	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2040	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2041	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2042	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2043	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2044	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2045	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
2046	0.4045	0.2832	0.0132	0.1081
合计	7.4158	5.1920	0.2420	1.9818

说明：

（1）收入说明

根据项目可研报告和实施方案，本项目收入来源主要为污水处理费用、管网出让费用及后续融资收入，泰兴市目前污水处理收费标准为含税 3.30 元/m³。预计每年污水处理费等收入约 4045 万元。本项目覆盖按照 20 年的债券期限，测算债券存续期内总运营收入预计可达 7.4158 亿元。

（2）运营成本及税金说明

本项目运营成本按年运营收入的 70%测算，预计每年运营成本 2832 万元；税金包括增值税、城建税、教育费附加等，增值税按小规模纳税人 3%税率，城建税及附加 12%，测算每年税金及附加 132 万元。经测算，债券存续期间项目运营总成本为 5.4340 亿元。

5、融资本息情况

本项目拟申请发行政府专项债券 0.8400 亿元，其中：本次拟申请发行 2026 年第八批江苏省政府专项债券 0.8400 亿元，期限为 20 年，年利率 2.20%。以项目运营收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金 余额	本年新增 本金	本年偿还 本金	期末本金 余额	支付利息	当年还本付 息合计
泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目	2026		0.8400		0.8400		0
	2027	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2028	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2029	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2030	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2031	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2032	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2033	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2034	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2035	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2036	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2037	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2038	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2039	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2040	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2041	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2042	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2043	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2044	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2045	0.8400			0.8400	0.0185	0.0185
	2046	0.8400		0.8400	0	0.0185	0.8585
	合计		0.8400	0.8400		0.3700	1.2100

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目 2026 年拟申请发行专项债券 0.8400 亿元，上述债券存续期间本息和 1.2100 亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 1.9818 亿元，为污水处理、管网出让等收益。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.64，可以覆盖债券本息。

详见附表一：泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目项目详细信息表

（二）泰兴市 2026 年老旧小区改造项目

1、项目概况

泰兴市 2026 年老旧小区改造项目的建设可加快泰兴市城市环境综合整治步伐，改善城市环境，美化城市，提升城市品质，建设美丽泰兴。项目从关注民生、服务百姓出发，进一步改善老城区市民的社区环境，提升市民生活品质，让更多

的市民共同享受社会发展成果。

项目主要建设内容包括：

项目主要实施道路出新约 51411 平方米、雨污分流改造（部分错混接改造）约 12500 米、多层商品房屋面修缮约 43785.6 平方米、外墙出新约 90843.6 平方米、围墙出新约 3667.2 平方米、楼梯间出新、杆线整治、补栽绿化、违建拆除等；增设路灯约 160 个、消防、监控、无障碍设施、垃圾分类、文化宣传、门牌标识设施等。改造涉及建筑面积约 12.14 万平方米，涉及居民约 1208 户，楼栋约 55 栋。

项目计划总投资为 7840 万元。其中：工程建设费用 7095 万元，工程建设其他费用为 667 万元，预备费为 78 万元。

2、项目进展情况

本项目于 2026 年 1 月 30 日取得可行性研究报告批复，已于 2026 年 8 月 31 日开工，预计 2028 年 8 月 31 日竣工。

3、资金筹措方式

项目计划总投资额 0.7840 亿元，本次申报地方政府专项债 0.1000 亿元，剩余部分由市级财政统筹。

4、项目预期收益情况

根据项目单位提供的相关收益预测说明资料，项目预计自 2028 年 10 月进入运营期，项目运营期内可实现累计盈利用于本项目债券的本息偿还。

项目收入来源主要为老旧小区部分污水处理产生的收益以及小区内商业广告产生的收益，债券存续期内项目经营性现金净流入 0.3905 亿元，可用于偿还政府专项债券融资本息的金额为 0.3905 亿元。

项目预期收益情况表

单位：亿元

序号	运营收入（1）	运营成本（2）	增值税费（3）	运营净收益（1） -（2）-（3）
2026				
2027				
2028	0.0200	0.0140	0.0007	0.0053
2029	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2030	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2031	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2032	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214

2033	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2034	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2035	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2036	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2037	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2038	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2039	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2040	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2041	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2042	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2043	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2044	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2045	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
2046	0.0800	0.0560	0.0026	0.0214
合计	1.4600	1.0220	0.0475	0.3905

说明：

（1）收入说明

根据项目可研报告和实施方案，本项目收入来源主要为污水处理产生的收益以及小区内商业广告产生的收益，泰兴市目前污水处理收费标准为含税 3.30 元/m³。预计每年污水处理费、商业广告等收入约 800 万元。本项目覆盖按照 20 年的债券期限，测算债券存续期内总运营收入预计可达 1.4600 亿元。

（2）运营成本及税金说明

本项目运营成本按年运营收入的 70%测算，预计每年运营成本 560 万元；税金包括增值税、城建税、教育费附加等，增值税按小规模纳税人 3%税率，城建税及附加 12%，测算每年税金及附加 26 万元。经测算，债券存续期间项目运营总成本费用为 1.0695 亿元。

5、融资本息情况

本项目拟申请发行政府专项债券 0.1000 亿元，其中：本次拟申请发行 2026 年第八批江苏省政府专项债券 0.1000 亿元，期限为 20 年，年利率 2.20%。以项目运营收入作为还本付息的资金来源。在债券发行期间，参照目前地方政府专项债券发行情况，在融资期内每年支付融资利息，到期偿还本金，自融资之日起存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：亿元

项目名称	年度	期初本金 余额	本年新增 本金	本年偿还 本金	期末本金 余额	支付利息	当年还本付 息合计
泰兴市 2026 年老 旧小区改 造项目	2026		0.1000		0.1000		0
	2027	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2028	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2029	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2030	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2031	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2032	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2033	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2034	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2035	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2036	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2037	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2038	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2039	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2040	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2041	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2042	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2043	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2044	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2045	0.1000			0.1000	0.0022	0.0022
	2046	0.1000		0.1000	0	0.0022	0.1022
	合计		0.1000	0.1000		0.0440	0.1440

6、项目收益偿还融资本息情况

通过分析测算，泰兴市 2026 年老旧小区改造项目 2026 年拟申请发行专项债券 0.1000 亿元，上述债券存续期间本息和 0.1440 亿元，债券存续期间可用于偿还政府专项债券融资本息的资金为 0.3905 亿元，为污水处理、商业广告等收益。债券存续期间项目收益对融资本息覆盖倍数为 2.71，可以覆盖债券本息。

详见附表二：泰兴市 2026 年老旧小区改造项目项目详细信息表

四、收益与融资平衡测算结论

在上述项目能够按期实施和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的 2026 年第八批江苏省政府专项债券（泰兴市）城镇建设类项目，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资平衡。

附表一：泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目项目详细信息表

项目名称	泰兴市城区 2026 年排水管网更新改造项目					
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（亿元）	0.8400					
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0					
项目简要描述	本项目分为十四个子项目，包括鼓楼中路（鼓楼南北路至羌溪路段）排水管网工程、国庆西路（长征路至江平路段）排水管网工程、泰师路（泰师桥南至永丰路段）排水管网工程、延令街道大生集镇排水管网更新改造工程、曾涛路（济川路至润泰路）排水管网更新改造工程、鼓楼南路（澄江路至文昌路段）排水管网更新改造工程、鼓楼西路（江平路至徐庄河段）排水管网更新改造工程、鼓楼西路（徐庄河至金沙中沟段）排水管网更新改造工程、东城河片区排水提质增效工程、兴泰华庭排水提质增效工程、卜庄组排水提质增效工程、机关事业单位排水整治工程、住宅小区排水整治工程、东阳路南延东侧桑木村自建房排水提质增效工程。					
项目建设期	2026 年至 2028 年					
项目运营期	2028 年至 2046 年					
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20					
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	2.1600					
其中：不含专项债券的项目资本金	1.3200					
专项债券融资	0.8400					
其他债务融资	0					
项目分年融资计划（单位：亿元）						
	2023 年及以前年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	
专项债券融资				0.8400		
其他债务融资						
债券存续期内项目总收益	1.9818					
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）						
2026 年		2034 年	0.1081	2042 年	0.1081	2050 年
2027 年		2035 年	0.1081	2043 年	0.1081	2051 年
2028 年	0.0360	2036 年	0.1081	2044 年	0.1081	2052 年
2029 年	0.1081	2037 年	0.1081	2045 年	0.1081	2053 年
2020 年	0.1081	2038 年	0.1081	2046 年	0.1081	2054 年
2031 年	0.1081	2039 年	0.1081	2047 年		2055 年
2032 年	0.1081	2040 年	0.1081	2048 年		2056 年
2033 年	0.1081	2041 年	0.1081	2049 年		2057 年

		债券存续期内项目总收益/项目总投资	0.92
债券存续期内项目总债务融资本息	1.2100	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息	1.64
债券存续期内项目总债务融资本金	0.8400	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.36
债券存续期内项目总地方债券融资本息	1.2100	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.64
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.8400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.36
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为污水处理费用、管网出让费用及后续融资收入，根据现行的收费标准和水量测算，债券存续期内可用于还本付息的总收益预计 1.9818 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。		

附表二：泰兴市 2026 年老旧小区改造项目项目详细信息表

项目名称	泰兴市 2026 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（亿元）	0.1000						
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0						
项目简要描述	项目主要实施道路出新约 51411 平方米、雨污分流改造（部分错混接改造）约 12500 米、多层商品房屋面修缮约 43785.6 平方米、外墙出新约 90843.6 平方米、围墙出新约 3667.2 平方米、楼梯间出新、杆线整治、补栽绿化、违建拆除等；增设路灯约 160 个、消防、监控、无障碍设施、 垃圾分类、文化宣传、门牌标识设施等。改造涉及建筑面积约 12.14 万平方米，涉及居民约 1208 户，楼栋约 55 栋。						
项目建设期	2026 年 9 月至 2028 年 9 月						
项目运营期	2028 年 10 至 2046 年						
本项目拟发行债券期限（单位：年）	20						
债券存续期内项目总投资（单位：亿元）	0.7840						
其中：不含专项债券的项目资本金	0.6840						
专项债券融资	0.1000						
其他债务融资	0						
项目分年融资计划（单位：亿元）							
	2023 年及以前年度		2024 年		2025 年	2026 年	2027 年
专项债券融资						0.1000	
其他债务融资							
债券存续期内项目总收益	0.3905						
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）							
2026 年		2034 年	0.0214	2042 年	0.0214	2050 年	
2027 年		2035 年	0.0214	2043 年	0.0214	2051 年	
2028 年	0.0053	2036 年	0.0214	2044 年	0.0214	2052 年	
2029 年	0.0214	2037 年	0.0214	2045 年	0.0214	2053 年	
2020 年	0.0214	2038 年	0.0214	2046 年	0.0214	2054 年	
2031 年	0.0214	2039 年	0.0214	2047 年		2055 年	
2032 年	0.0214	2040 年	0.0214	2048 年		2056 年	
2033 年	0.0214	2041 年	0.0214	2049 年		2057 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资			0.50
债券存续期内项目总债务融资本息			0.1440	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.71

债券存续期内项目总债务融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	3.90
债券存续期内项目总地方债券融资本息	0.1440	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.71
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.1000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	3.90
项目收益预测依据	该项目收入来源主要为污水处理产生的收益以及小区内商业广告产生的收益等，根据现行的收费标准和水量测算，债券存续期内可用于还本付息的总收益预计 0.3905 亿元，项目收益可以覆盖债券本息。		

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之沭阳县

财务评估报告

天园专审字[2026]第 167 号

宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

二零二六年九月九日

地址：宿迁市宿城区迅驰路 23 号天园大厦四楼





宿迁天园联合会计师事务所

Sugian Tianyuan C.P.A. Partnership

2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之沭阳县

财务评估报告

天园专审字[2026]第 167 号

沭阳县财政局：

我们接受委托，对 2026 年第八批江苏省政府新增专项债券之沭阳县项目用于沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目收益与融资自求平衡情况进行审核并出具总体评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》。这些假设已在具体预测说明中披露。

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

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



本总体评价仅供沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目融资使用，不得用作其他任何目的。

一、项目基本情况



(一) 沭阳县粮食储备库批准文号：沭发改投资发〔2025〕185 号；项目代码：2506-321322-04-01-924551；

1.项目法人单位：沭阳县粮食集团有限公司；

建设地点：沭阳县高墟镇；

项目总投资：项目总投资约 50000 万元；

建设规模及内容：建设总仓容 25 万吨，包含高大平房仓、浅圆仓、粮食物流（交易）中心、检测中心、加工及智能化等配套设施，建成集粮食收储、运泊、物流、加工等功能为一体的智能化粮食储备库。

2.项目单位情况

机构名称：沭阳县粮食集团有限公司；

类型：有限责任公司（国有独资）；

统一社会信用代码：91321322718664797C；

住所：沭阳县沭城东关大街 68 号；

法定代表人：张建猛；

经营范围：粮食收购、储存、储备、调拨、销售；粮油收购、销售；粮油装卸、搬运；仓储服务（危险化学品除外）；五金建材、装璜材料销售、内部核算。
(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)



(二) 沭阳县城市智能公共停车场项目批准文号：沭发改投资发〔2026〕123 号；项目代码：2606-321322-04-01-850180；

1.项目法人单位：沭阳县城市建设投资集团有限公司；

建设地点：沭阳县通济路北侧、研通路东侧，南北汇路西侧、邦源路南侧；

项目总投资：项目总投资约 8000 万元；



建设规模及内容：南湖智能公共停车场选址于通济路北侧、研通路东侧，占地约 184.62 亩，规划货车停车位 700 个；梦溪智能公共停车场选址于南北汇路西侧、邦源路南侧，占地约 126.41 亩，规划货车停车位 500 个。项目主要建设内容包括部署高清车牌识别与出入口道闸管理系统，实现无感进出与无人值守扫码/ETC 支付；配置车位引导及地磁感应系统，实时显示空余车位；建设全覆盖 AI 智能监控系统，具备违停自动抓拍、烟火预警及车辆轨迹追踪功能；同步建设新能源快充桩、智能电表和能耗监测系统，实现充电与停车一体化管理。项目可全面满足南部、东部片区货运车辆集中停放、临时停靠、周转候货等需求，实现货车停放集中化、规范化、常态化、智能化管理。

2.项目单位情况

机构名称：沭阳县城市建设投资集团有限公司；

类型：有限责任公司；

统一社会信用代码：913213225580990117；

住所：江苏省宿迁市沭阳县南湖街道承晖路南侧、崇孝路东侧（南部新城区邻里中心办公楼）4 楼 401 室；

法定代表人：江秀国；

经营范围：许可项目：房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）



一般项目：物业管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理（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）

（三）沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目批准文号：沭发改投资发（2026）



125 号；项目代码：2606-321322-04-01-962656；

1.项目法人单位：沭阳县城市建设投资集团有限公司；

建设地点：沭阳县昆山路东侧、规划永安路北侧、苏州路南侧；

项目总投资：项目总投资约 150000 万元；

建设规模及内容：项目总占地 179.41 亩，建设技术研发区、企业孵化区、场景示范区、算力服务区、人才培训区五大功能板块，以及相关配套基础设施，建筑面积为 35 万平方米。同时搭建综合管理、产业服务和营销一体化平台，构建智慧化园区运营服务生态体系。

2.项目单位情况

机构名称：沭阳县城市建设投资集团有限公司；

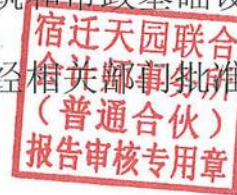
类型：有限责任公司；

统一社会信用代码：913213225580990117；

住所：江苏省宿迁市沭阳县南湖街道承晖路南侧、崇孝路东侧（南部新城区邻里中心办公楼）4 楼 401 室；

法定代表人：江秀国；

经营范围：许可项目：房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）



一般项目：物业管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（四）沭阳县公立医共体能力提升项目批准文号：沭发改投资发〔2026〕55 号；项目代码：2603-321322-04-01-818952；



1.项目法人单位：沭阳县卫生健康局；

建设地点：沭城街道社区卫生服务中心位于沭阳县江南枫景小区 6#-102 铺、高墟镇中心卫生院位于沭阳县高墟镇湖北路 36 号；

项目总投资：项目总投资约 6187.54 万元；

建设规模及内容：该项目属于县第一人民医院医共体成员单位能力提升工程，依托县第一人民医院医共体建设，实施沭城街道社区卫生服务中心及高墟镇中心卫生院标准化升级项目。沭城街道社区卫生服务中心：沭阳县江南枫景小区 6#-102 铺(面积约 2877 平方米)改造为城街道社区卫生服务中心，其中基础改造面积约 2877 平方米，包含原房屋加固、整体装饰装修改造以及医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心的设备采购等；高墟镇中心卫生院：沭阳县高墟初级中学中心路西侧区域改造为高墟镇中心卫生院，改造及医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心配置设施设备，其中基础改造面积约 8270 平方米。

2.项目单位情况

机构名称：沭阳县卫生健康局；

统一社会信用代码：113213220143148520；

住所：江苏省宿迁市沭阳县苏州路 11 号；

负责人：卢军；

二、专项债券应付本息情况

1、沭阳县粮食储备库项目 2026 年度债券发行规模 15000 万元、2027 年度拟发行 15000 万元、2028 年度拟发行 10000 万元。

2、沭阳县城市智能公共停车场项目 2026 年度债券发行规模 5000 万元、2027 年度拟发行 4200 万元。

宿迁天园联合
会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章



3、沭阳县数字经济（人工智能）产业园项目 2026 年度债券发行规模 10000 万元、2027 年度拟发行 55000 万元、2028 年度拟发行 55000 万元。

4、沭阳县公立医共体能力提升项目 2026 年度债券发行规模 2500 万元，2027 年度拟发行 2400 万元。期限均为 20 年，假设债券票面利率 2.50%，在债券存续期每半年付息一次，债券到期偿还本金。债券存续期应还本付息情况分别如下：

沭阳县粮食储备库
还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2026 年			15000	15000			0
2027 年	15000			15000	2.50%	375	375
2028 年	15000			15000	2.50%	375	375
2029 年	15000			15000	2.50%	375	375
2030 年	15000			15000	2.50%	375	375
2031 年	15000			15000	2.50%	375	375
2032 年	15000			15000	2.50%	375	375
2033 年	15000			15000	2.50%	375	375
2034 年	15000			15000	2.50%	375	375
2035 年	15000			15000	2.50%	375	375
2036 年	15000			15000	2.50%	375	375
2037 年	15000			15000	2.50%	375	375
2038 年	15000			15000	2.50%	375	375
2039 年	15000			15000	2.50%	375	375
2040 年	15000			15000	2.50%	375	375
2041 年	15000			15000	2.50%	375	375
2042 年	15000			15000	2.50%	375	375
2043 年	15000			15000	2.50%	375	375
2044 年	15000			15000	2.50%	375	375
2045 年	15000			15000	2.50%	375	375
2046 年	15000	15000			2.50%	375	15375
小计		15000	15000			7500	22500
2027 年			15000	15000	2.50%		
2028 年	15000			15000	2.50%	375	375
2029 年	15000			15000	2.50%	375	375
2030 年	15000			15000	2.50%	375	375

宿迁天园联合会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章



2031 年	15000			15000	2.50%	375	375
2032 年	15000			15000	2.50%	375	375
2033 年	15000			15000	2.50%	375	375
2034 年	15000			15000	2.50%	375	375
2035 年	15000			15000	2.50%	375	375
2036 年	15000			15000	2.50%	375	375
2037 年	15000			15000	2.50%	375	375
2038 年	15000			15000	2.50%	375	375
2039 年	15000			15000	2.50%	375	375
2040 年	15000			15000	2.50%	375	375
2041 年	15000			15000	2.50%	375	375
2042 年	15000			15000	2.50%	375	375
2043 年	15000			15000	2.50%	375	375
2044 年	15000			15000	2.50%	375	375
2045 年	15000			15000	2.50%	375	375
2046 年	15000			15000	2.50%	375	375
2047 年	15000	15000			2.50%	375	15375
小计		15000	15000			7500	22500
2028 年			10000	10000	2.50%		
2029 年	10000			10000	2.50%	250	250
2030 年	10000			10000	2.50%	250	250
2031 年	10000			10000	2.50%	250	250
2032 年	10000			10000	2.50%	250	250
2033 年	10000			10000	2.50%	250	250
2034 年	10000			10000	2.50%	250	250
2035 年	10000			10000	2.50%	250	250
2036 年	10000			10000	2.50%	250	250
2037 年	10000			10000	2.50%	250	250
2038 年	10000			10000	2.50%	250	250
2039 年	10000			10000	2.50%	250	250
2040 年	10000			10000	2.50%	250	250
2041 年	10000			10000	2.50%	250	250
2042 年	10000			10000	2.50%	250	250
2043 年	10000			10000	2.50%	250	250
2044 年	10000			10000	2.50%	250	250
2045 年	10000			10000	2.50%	250	250
2046 年	10000			10000	2.50%	250	250
2047 年	10000			10000	2.50%	250	250
2048 年	10000	10000			2.50%	250	10250
小计		10000	10000			5000	15000
总计		40000	40000			20000	60000



沭阳县城市智能公共停车场项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2026 年			3000	3000			0
2027 年	3000			3000	2.50%	75	75
2028 年	3000			3000	2.50%	75	75
2029 年	3000			3000	2.50%	75	75
2030 年	3000			3000	2.50%	75	75
2031 年	3000			3000	2.50%	75	75
2032 年	3000			3000	2.50%	75	75
2033 年	3000			3000	2.50%	75	75
2034 年	3000			3000	2.50%	75	75
2035 年	3000			3000	2.50%	75	75
2036 年	3000			3000	2.50%	75	75
2037 年	3000			3000	2.50%	75	75
2038 年	3000			3000	2.50%	75	75
2039 年	3000			3000	2.50%	75	75
2040 年	3000			3000	2.50%	75	75
2041 年	3000			3000	2.50%	75	75
2042 年	3000			3000	2.50%	75	75
2043 年	3000			3000	2.50%	75	75
2044 年	3000			3000	2.50%	75	75
2045 年	3000			3000	2.50%	75	75
2046 年	3000	3000			2.50%	75	3075
小计		3000	3000			1500	4500
2027 年			4200	4200			
2028 年	4200			4200	2.50%	105	105
2029 年	4200			4200	2.50%	105	105
2030 年	4200			4200	2.50%	105	105
2031 年	4200			4200	2.50%	105	105
2032 年	4200			4200	2.50%	105	105
2033 年	4200			4200	2.50%	105	105
2034 年	4200			4200	2.50%	105	105
2035 年	4200			4200	2.50%	105	105
2036 年	4200			4200	2.50%	105	105
2037 年	4200			4200	2.50%	105	105
2038 年	4200			4200	2.50%	105	105
2039 年	4200			4200	2.50%	105	105
2040 年	4200			4200	2.50%	105	105



2041 年	4200			4200	2.50%	105	105
2042 年	4200			4200	2.50%	105	105
2043 年	4200			4200	2.50%	105	105
2044 年	4200			4200	2.50%	105	105
2045 年	4200			4200	2.50%	105	105
2046 年	4200			4200	2.50%	105	105
2047 年	4200	4200			2.50%	105	4305
小计		4200	4200			2100	6300
总计		7200	7200			3600	10800

沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2026 年			10000	10000			
2027 年	10000			10000	2.50%	250	250
2028 年	10000			10000	2.50%	250	250
2029 年	10000			10000	2.50%	250	250
2030 年	10000			10000	2.50%	250	250
2031 年	10000			10000	2.50%	250	250
2032 年	10000			10000	2.50%	250	250
2033 年	10000			10000	2.50%	250	250
2034 年	10000			10000	2.50%	250	250
2035 年	10000			10000	2.50%	250	250
2036 年	10000			10000	2.50%	250	250
2037 年	10000			10000	2.50%	250	250
2038 年	10000			10000	2.50%	250	250
2039 年	10000			10000	2.50%	250	250
2040 年	10000			10000	2.50%	250	250
2041 年	10000			10000	2.50%	250	250
2042 年	10000			10000	2.50%	250	250
2043 年	10000			10000	2.50%	250	250
2044 年	10000			10000	2.50%	250	250
2045 年	10000			10000	2.50%	250	250
2046 年	10000	10000			2.50%	250	10250
小计		10000	10000			5000	15000
2027 年			55000	55000			
2028 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2029 年	55000			55000	2.50%	1375	1375

宿迁天园联合
会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章



2030 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2031 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2032 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2033 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2034 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2035 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2036 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2037 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2038 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2039 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2040 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2041 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2042 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2043 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2044 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2045 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2046 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2047 年	55000	55000			2.50%	1375	56375
小计		55000	55000			27500	82500
2028 年			55000	55000			
2029 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2030 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2031 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2032 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2033 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2034 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2035 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2036 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2037 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2038 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2039 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2040 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2041 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2042 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2043 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2044 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2045 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2046 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2047 年	55000			55000	2.50%	1375	1375
2048 年	55000	55000			2.50%	1375	56375
小计		55000	55000			27500	82500
总计		120000	120000			60000	180000



沭阳县公立医共体能力提升项目

还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	本期新增本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	当年还本付息合计
2026 年			2500	3000			0
2027 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2028 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2029 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2030 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2031 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2032 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2033 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2034 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2035 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2036 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2037 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2038 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2039 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2040 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2041 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2042 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2043 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2044 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2045 年	2500			2500	2.50%	62.5	62.5
2046 年	2500	2500			2.50%	62.5	2562.5
小计		2500	2500			1250	3750
2027 年			2400	2400			
2028 年	2400			2400	2.50%	60	60
2029 年	2400			2400	2.50%	60	60
2030 年	2400			2400	2.50%	60	60
2031 年	2400			2400	2.50%	60	60
2032 年	2400			2400	2.50%	60	60
2033 年	2400			2400	2.50%	60	60
2034 年	2400			2400	2.50%	60	60
2035 年	2400			2400	2.50%	60	60
2036 年	2400			2400	2.50%	60	60
2037 年	2400			2400	2.50%	60	60
2038 年	2400			2400	2.50%	60	60



2039 年	2400			2400	2.50%	60	60
2040 年	2400			2400	2.50%	60	60
2041 年	2400			2400	2.50%	60	60
2042 年	2400			2400	2.50%	60	60
2043 年	2400			2400	2.50%	60	60
2044 年	2400			2400	2.50%	60	60
2045 年	2400			2400	2.50%	60	60
2046 年	2400			2400	2.50%	60	60
2047 年	2400	2400			2.50%	60	2460
小计		2400	2400			1200	3600
总计		4900	4900			2450	7350

三、评价依据和假设

（一）主要依据

- 1.《中华人民共和国预算法》；
- 2.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）；
- 3.《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89 号）；
- 4.其他规范性文件。

（二）评价假设

- 1.预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生
- 2.预测期内国家税收政策不发生重大变化；
- 3.预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4.预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5.预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；
- 6.预测期内工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7.无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。



四、评价过程

我们依据国家、地方相关政策文件，以真实、客观、可行、独立为原则，对项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评价报告。整个评价工作分为四个阶段进行：

第一阶段：与委托方就本次债券发行计划、期限等相关问题协商一致，并制定出本次评价工作计划。

第二阶段：收集本次评价所需文件资料。收集与查阅项目建议书、可行性研究方案等资料，到项目实施单位进行尽调，与相关人员进行访谈，听取委托方相关人员介绍，了解项目的具体情况。

第三阶段：安排专业人员进行评价，起草财务评价报告。

第四阶段：在上述工作基础上，与委托方就评价结果交换意见，在全面考虑有关意见后，按评价机构内部评价报告三级复核制度和程序对报告进行反复修改、校正，最后出具正式财务评价报告。

五、评价分析

（一）本期项目投资资金筹措情况

项目投资规模为 214187.54 万元，城镇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
沭阳县粮食储备库	50000			10000		15000	25000



沭阳县城市智能公共停车场项目	8000		800	800		2200	4200
沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目	150000			30000		10000	110000
沭阳县公立医共体能力提升项目	6187.54			1287.54		500	4400
合计	214187.54		800	42087.54		27700	143600

备注：1、沭阳县粮食储备库其他资本金 10000 万元部分为企业自有资金，其他资金 25000 万元为 2027 年及之后年度拟发行债券资金；

2、沭阳县城市智能公共停车场项目：其他资本金 800 万元为企业自有资金，其他资金（非资本金）4200 万元部分为 2027 年拟使用债券资金；

3、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目：其他资本金 30000 万元为企业自有资金，其他资金（非资本金）部分 110000 万元为 2027 年及之后年度拟发行债券资金；

4、沭阳县公立医共体能力提升项目：其他资本金 1287.54 万元为地方财政预算资金，其他资金 2400 万元为 2027 年拟发行专项债券资金、2000 万元为本批次承接调整债券资金。

（二）项目运营收入、成本、税金、损益预测

1.项目预计净收入

（1）项目收入可行性



沭阳县粮食储备库：本项目未来的财务收入主要为本项目总仓容 25 万吨，2026-2027 年为建设期，2028 年起逐步投入运营。运营首年（2028 年）仓储利用率约 25%，实现收入 1205 万元；2029 年仓储利用率快速提升至约 95%，当年收入达 4525.9 万元，同比增幅 375.6%，标志着项目基本进入运营阶段。

各年收入随粮食市场行情小幅波动，整体稳定在 4600 万元至 5100 万元区间，



增幅区间在-13.6%至 11.7%。项目收入来源主要包括以下四个方面：

一是地方储备粮保管补贴收入，为项目最核心的收入来源。以每吨每年固定标准计收保管费，每年稳定收入约 2200 万元，20 年累计 42350 万元，占总收入的 45.8%。该收入属于政策性刚性收入，不受市场波动影响，持续性强。

二是地方储备粮轮换价差收入。通过“低收高抛”形成购销价差收益，随粮食市场行情波动，是收入弹性的主要来源。20 年累计收入 28532.3 万元，占总收入的 30.8%。

三是地方储备粮轮换补贴收入。财政按年度轮换任务量给予定额补贴，每年约 1000 万元，20 年累计收入 19250 万元，占总收入的 20.8%。该项与保管补贴共同构成政策性稳定收入，两项合计占比近 67%。

四是光伏发电上网收入。利用 25 万吨仓房屋顶建设分布式光伏，余电上网产生稳定附加收益，每年约 120 万元，20 年累计收入 2407.3 万元，占总收入的 2.6%。

综合来看，本项目以 25 万吨仓容为基础，政策性收入（保管补贴、轮换补贴、轮换价差）占比超过 97%，收入结构稳定、抗市场风险能力强。20 年累计收入约 90513.54 万元，能够覆盖项目运营成本及专项债券还本付息，具备长期可持续发展的收益能力。

沭阳县城市智能公共停车场项目：本项目收入主要来源于货车停放服务费和新能源充电服务费两项：一是货车停放服务费：项目共设 1200 个货车泊位（南湖停车场 700 个、梦溪停车场 500 个），依据《江苏省机动车停放服务收费管理办法》执行政府指导价，综合计时、计次收费，按平均 35 元/天/车位测算。2028 年下半年投运，使用率从 20%逐年提升，2032 年起稳定在 72%。二是新能源充电



服务费：配套建设 120 个快充桩，按 0.50 元/度收取充电服务费，单桩日均充电量 200 度，使用率与停车泊位同步增长。预计 2026-2047 年共 22 年，其中 2026-2027 年为建设期无收入，2028 年起产生运营收入，沭阳县城市智能公共停车场项目 20 年累计收入约 26,608.50 万元。

沭阳县数字经济（人工智能）产业园项目：本项目收入主要来源于收入为产业载体租赁、算力及 IDC 托管服务、大数据技术服务、园区综合运维、产业孵化培训合作五大类经营性收入；2028 年下半年建成投运，培育期入驻率 50%-60%，稳定期入驻率 85%以上，成熟期业务进一步扩容、收入按 2%/年稳步增长。其中 2026-2028 年为建设期无收入，2029 年起产生运营收入，20 年累计收入约 251442.38 万元。

沭阳县公立医共体能力提升项目：本项目收入主要来源于政府全额投资的公益类基层医疗机构，运营收入来源于合规医疗服务收费及医保基金支付（门诊收入、住院收入等），2026—2047 年累计运营收入约 27045 万元。

（2）项目预计出让净收入预测（单位：万元）

沭阳县粮食储备库净收入

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	2501.02	3224.68	3274.68	3457.68	3695.03
其中：地方储备粮保管补贴收入	0.00	0.00	0.00	1550.18	1888.23	1888.23	1888.23	1986.25
地方储备粮轮换补贴收入	0.00	0.00	0.00	350.00	600.00	650.00	700.00	800.00
地方储备粮轮换价差收入	0.00	0.00	0.00	575.00	680.00	680.00	813.00	843.00
光伏发电上网收入	0.00	0.00	0.00	25.84	56.45	56.45	56.45	65.78
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	327.26	583.38	583.38	583.38	598.08
其中：人员工资	0.00	0.00	0.00	118.45	180.13	180.13	180.13	190.45
设备维护费	0.00	0.00	0.00	123.41	278.45	278.45	278.45	280.78
折旧摊销	0.00	0.00	0.00	85.40	124.80	124.80	124.80	126.85
3. 税金	0.00	0.00	0.00	160.56	207.02	210.23	221.98	237.21
其中：增值税	0.00	0.00	0.00	150.06	193.48	196.48	207.46	221.70
城建税及其他附加税	0.00	0.00	0.00	10.50	13.54	13.75	14.52	15.51
4. 息税前利润（4=1-2-3）	0.00	0.00	0.00	2013.20	2434.28	2481.07	2652.32	2859.74



(续)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1. 项目收入	2945.03	3810.03	4122.68	4162.68	4562.68	4821.27	4951.27	4986.27
其中：地方储备粮保管补贴收入	1986.25	1986.25	2086.89	2086.89	2086.89	2200.14	2200.14	2200.14
地方储备粮轮换补贴收入	800.00	800.00	850.00	850.00	850.00	956.00	956.00	956.00
地方储备粮轮换价差收入	93.00	958.00	1080.00	1120.00	1520.00	1520.00	1650.00	1685.00
光伏发电上网收入	65.78	65.78	105.79	105.79	105.79	145.13	145.13	145.13
2. 项目成本	598.08	598.08	606.80	606.80	606.80	631.87	631.87	633.24
其中：人员工资	190.45	190.45	191.21	191.21	191.21	194.27	194.27	194.27
设备维护费	280.78	280.78	285.47	285.47	285.47	299.15	299.15	299.15
折旧摊销	126.85	126.85	130.12	130.12	130.12	138.45	138.45	139.82
3. 税金	189.06	244.60	264.67	267.24	292.92	309.51	317.86	320.11
其中：增值税	176.70	228.60	247.36	249.76	273.76	289.27	297.07	299.17
城建税及其他附加税	12.36	16.00	17.31	17.48	19.16	20.24	20.79	20.94
4. 息税前利润（4=1-2-3）	2157.89	2967.35	3251.21	3288.64	3662.96	3879.89	4001.54	4032.92

(续)

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	总计
1. 项目收入	5102.25	5291.25	5291.25	5519.75	6077.75	6217.75	6318.54	90333.54
其中：地方储备粮保管补贴收入	2300.78	2300.78	2300.78	2500.54	2320.54	2500.54	2500.54	42759.21
地方储备粮轮换补贴收入	956.00	1050.00	1050.00	1050.00	1678.00	1678.00	1678.00	19258.00
地方储备粮轮换价差收入	1685.00	1780.00	1780.00	1780.00	1890.00	1850.00	1950.00	25932.00
光伏发电上网收入	160.47	160.47	160.47	189.21	189.21	189.21	190.00	2384.33
2. 项目成本	644.12	645.08	645.08	650.81	651.55	666.47	666.47	12158.60
其中：人员工资	198.52	198.52	198.52	199.47	199.47	199.47	199.47	3780.07
设备维护费	305.78	305.78	305.78	310.56	310.56	325.48	325.48	5744.38
折旧摊销	139.82	140.78	140.78	140.78	141.52	141.52	141.52	2634.15
3. 税金	327.55	339.69	339.69	354.37	401.74	373.06	373.06	5810.79
其中：增值税	306.13	317.47	317.47	331.19	375.46	342.11	342.11	5430.76
城建税及其他附加税	21.42	22.22	22.22	23.18	26.28	30.95	30.95	380.03
4. 息税前利润（4=1-2-3）	4130.58	4306.48	4306.48	4514.57	5024.46	5152.11	5246.46	72364.15

沭阳县城市智能公共停车场项目净收入

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 项目收入	0.00	0.00	394.20	985.50	1182.60	1340.28	1419.12	1419.12
其中：停车费收入	0.00	0.00	306.60	766.50	919.80	1042.44	1103.76	1103.76
充电服务费收入	0.00	0.00	87.60	219.00	262.80	297.84	315.36	315.36
2. 项目成本	0.00	0.00	185.00	531.53	545.82	557.82	565.15	567.83
其中：人员工资	0.00	0.00	30.00	61.80	63.65	65.56	67.53	69.56
设备维护及办公费	0.00	0.00	45.00	89.73	102.17	112.26	117.62	118.27
折旧摊销	0.00	0.00	110.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00



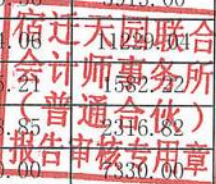
3. 税金	0.00	0.00	24.99	62.47	74.97	84.96	89.97	89.97
其中：增值税	0.00	0.00	22.31	55.78	66.94	75.86	80.33	80.33
城建税及其他附加税	0.00	0.00	2.68	6.69	8.03	9.10	9.64	9.64
4. 息税前利润（4=1-2-3）	0.00	0.00	184.21	391.50	561.81	697.50	764.00	761.32

（续）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1. 项目收入	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12
其中：停车费收入	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76
充电服务费收入	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36
2. 项目成本	570.57	573.40	576.31	579.29	582.35	585.50	588.75	592.07
其中：人员工资	71.64	73.79	76.01	78.29	80.63	83.05	85.55	88.11
设备维护及办公费	118.93	119.61	120.30	121.00	121.72	122.45	123.20	123.96
折旧摊销	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
3. 税金	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97
其中：增值税	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33
城建税及其他附加税	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64
4. 息税前利润（4=1-2-3）	758.58	755.75	752.84	749.86	746.80	743.65	740.40	737.08

（续）

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	总计
1. 项目收入	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	26608.50
其中：停车费收入	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	1103.76	20695.50
充电服务费收入	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	315.36	5913.00
2. 项目成本	595.49	599.01	602.61	606.33	610.15	614.06	12294.04
其中：人员工资	90.76	93.48	96.28	99.17	102.15	105.21	1582.22
设备维护及办公费	124.73	125.53	126.33	127.16	128.00	128.85	2316.82
折旧摊销	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	7330.00
3. 税金	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97	89.97	1686.91
其中：增值税	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33	80.33	1506.17
城建税及其他附加税	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64	9.64	180.74
4. 息税前利润（4=1-2-3）	733.66	730.14	726.54	722.82	719.00	715.09	13692.55



沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目净收入

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	10090.00	10180.00	10640.00	11350.00	11620.00
其中：载体租赁收入	0.00	0.00	0.00	3400.00	3250.00	3420.00	3580.00	3700.00
算力及 IDC 托管服务收入	0.00	0.00	0.00	3420.00	3500.00	3590.00	4060.00	4080.00
大数据技术服务及园区运维、孵化培训收入	0.00	0.00	0.00	3270.00	3430.00	3630.00	3710.00	3840.00
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	791.50	908.99	908.99	908.99	908.99



其中：能耗电费成本	0.00	0.00	0.00	640.12	680.49	680.49	680.49	680.49
设施维保及平台运维成本	0.00	0.00	0.00	100.05	170.05	170.05	170.05	170.05
人员薪酬及其他管理费	0.00	0.00	0.00	51.33	58.45	58.45	58.45	58.45
3. 税金	0.00	0.00	0.00	647.77	653.56	683.08	728.67	746.00
其中：增值税	0.00	0.00	0.00	605.40	610.80	638.40	681.00	697.20
城建税及其他附加税	0.00	0.00	0.00	42.37	42.76	44.68	47.67	48.80
4. 息税前利润（4=1-2-3）	0.00	0.00	0.00	8650.73	8617.45	9047.93	9712.34	9965.01

（续）

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1. 项目收入	11916.00	12350.50	12517.90	12786.60	12856.80	13030.60	12903.60	12878.10
其中：载体租赁收入	3832.00	4099.60	4099.60	4099.60	4099.60	4201.90	4201.90	4201.90
算力及 IDC 托管服务收入	4110.00	4240.60	4271.80	4503.60	4536.10	4569.20	4503.00	4537.50
大数据技术服务及园区运维、孵化培训收入	3974.00	4010.30	4146.50	4183.40	4221.10	4259.50	4198.70	4138.70
2. 项目成本	936.43	936.43	936.43	944.13	944.13	944.13	944.13	954.53
其中：能耗电费成本	700.45	700.45	700.45	705.79	705.79	705.79	705.79	708.79
设施维保及平台运维成本	175.20	175.20	175.20	176.45	176.45	176.45	176.45	182.00
人员薪酬及其他管理费	60.78	60.78	60.78	61.89	61.89	61.89	61.89	63.74
3. 税金	765.00	792.90	803.64	820.90	825.39	836.56	828.41	826.77
其中：增值税	714.96	741.03	751.07	767.20	771.40	781.84	774.22	772.69
城建税及其他附加税	50.04	51.87	52.57	53.70	53.99	54.72	54.19	54.08
4. 息税前利润（4=1-2-3）	10214.57	10621.17	10777.83	11021.57	11087.28	11249.91	11131.06	11096.80

（续）

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	总计
1. 项目收入	13064.20	13241.70	13320.70	14001.20	14241.10	14324.90	14493.48	14658.48	1251442.38
其中：载体租赁收入	4412.10	4412.10	4412.10	4412.10	4469.80	4469.80	4469.80	4469.80	381243.90
算力及 IDC 托管服务收入	4572.60	4708.50	4745.10	5082.40	5120.40	5159.20	5092.56		88402.56
大数据技术服务及园区运维、孵化培训收入	4079.50	4121.10	4163.50	4506.70	4650.90	4695.90	4566.12		81795.92
2. 项目成本	954.53	954.53	954.53	969.13	969.13	969.13	969.13		18707.91
其中：能耗电费成本	708.79	708.79	708.79	715.24	715.24	715.24	715.24		13982.71
设施维保及平台运维成本	182.00	182.00	182.00	189.00	189.00	189.00	189.00		3495.65
人员薪酬及其他管理费	63.74	63.74	63.74	64.89	64.89	64.89	64.89		1229.55
3. 税金	838.71	850.11	855.18	898.87	914.28	919.65	907.04		16142.49
其中：增值税	783.85	794.50	799.24	840.07	854.47	859.49	847.71		15086.54
城建税及其他附加税	54.86	55.61	55.94	58.80	59.81	60.16	59.33		1055.95



4. 息税前利润 (4=1-2-3)	11270.96	11437.06	11510.99	12133.20	12357.69	12436.12	12252.31	216591.98
--------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

沭阳县公立医共体能力提升项目净收入

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 项目收入	0.00	310.00	380.00	500.00	550.00	620.00	735.00	820.00
其中：门诊收入	0.00	145.00	160.00	225.00	220.00	235.00	295.00	325.00
住院收入	0.00	75.00	100.00	125.00	150.00	175.00	200.00	225.00
公共卫生收入	0.00	90.00	120.00	150.00	180.00	210.00	240.00	270.00
2. 项目成本	0.00	233.60	347.60	484.83	509.83	554.83	601.83	661.23
其中：人员经费支出	0.00	71.60	83.60	83.60	83.60	103.60	115.60	151.60
药品耗材支出	0.00	50.00	100.00	160.00	180.00	200.00	228.00	244.00
公用经费支出	0.00	60.00	80.00	140.00	145.00	150.00	157.00	161.00
设备购置及其他支出	0.00	52.00	84.00	101.23	101.23	101.23	101.23	104.63
3. 税金								
其中：增值税								
城建税及其他附加税								
4. 息税前利润 (4=1-2-3)	0.00	76.40	32.40	15.17	40.17	65.17	133.17	158.77

(续)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1. 项目收入	890.00	960.00	1020.00	1100.00	1200.00	1400.00	1500.00	1600.00
其中：门诊收入	340.00	355.00	360.00	385.00	430.00	575.00	620.00	665.00
住院收入	250.00	275.00	300.00	325.00	350.00	375.00	400.00	425.00
公共卫生收入	300.00	330.00	360.00	390.00	420.00	450.00	480.00	510.00
2. 项目成本	724.23	760.23	832.23	877.23	953.05	993.05	1033.05	1077.05
其中：人员经费支出	179.60	195.60	227.60	247.60	247.60	247.60	247.60	259.60
药品耗材支出	272.00	288.00	320.00	340.00	400.00	440.00	480.00	480.00
公用经费支出	168.00	172.00	180.00	185.00	195.00	195.00	195.00	195.00
设备购置及其他支出	104.63	104.63	104.63	104.63	110.45	110.45	110.45	110.45
3. 税金								
其中：增值税								
城建税及其他附加税								
4. 息税前利润 (4=1-2-3)	165.77	199.77	187.77	222.77	246.95	406.95	466.95	522.95

(续)

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	总计
1. 项目收入	1700.00	1900.00	2130.00	2330.00	2600.00	2800.00	27045.00
其中：门诊收入	710.00	800.00	865.00	900.00	1005.00	1040.00	10655.00
住院收入	450.00	500.00	575.00	650.00	725.00	800.00	7450.00
公共卫生收入	540.00	600.00	690.00	780.00	870.00	960.00	8940.00
2. 项目成本	1130.60	1215.60	1245.60	1272.48	1292.48	1332.48	18133.11
其中：人员经费支出	259.60	259.60	259.60	264.00	264.00	264.00	4116.80



药品耗材支出	524.00	592.00	616.00	632.00	648.00	648.00	7874.00
公用经费支出	231.00	248.00	254.00	258.00	262.00	302.00	3933.00
设备购置及其他支出	116.00	116.00	116.00	118.48	118.48	118.48	2209.31
3. 税金							
其中：增值税							
城建税及其他附加税							
4. 息税前利润（4=1-2-3）	569.40	684.40	884.40	1057.52	1307.52	1467.52	8911.89

2.项目投资现金流量表（单位：万元）

（1）沭阳县粮食储备库

序号	年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	经营活动产生的净现金流量	0.00	0.00	0.00	2013.20	2434.28	2481.07	2652.32	2859.74
1.1	经营活动产生的现金流入	0.00	0.00	0.00	2501.02	3224.68	3274.68	3457.68	3695.03
1.2	经营活动产生的现金流出	0.00	0.00	0.00	487.82	790.40	793.61	805.36	835.29
二	融资活动净现金流量	15000.00	14625.00	9250.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00
2.1	融资活动产生的现金流入	15000.00	15000.00	10000.00					
2.2	融资活动产生的现金流出	0.00	375.00	750.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息		375.00	750.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
三	现金变动	15000.00	14625.00	9250.00	1013.20	1434.28	1481.07	1652.32	1859.74

（续）

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动产生的净现金流量	2157.89	2967.35	3251.21	3288.64	3662.96	3879.89	4001.54	4032.92
1.1	经营活动产生的现金流入	2945.03	3810.03	4122.68	4162.68	4562.68	4821.27	4986.27	4986.27
1.2	经营活动产生的现金流出	787.14	842.68	871.47	874.04	899.72	941.38	949.73	953.35
二	融资活动净现金流量	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00
2.1	融资活动产生的现金流入								
2.2	融资活动产生的现金流出	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
三	现金变动	1157.89	1967.35	2251.21	2288.64	2662.96	2879.89	3001.54	3032.92

（续）

序号	年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	合计
一	经营活动产生的净现金流量	4130.58	4306.48	4306.48	4514.57	5024.46	5152.11	5246.46	72364.15
1.1	经营活动产生的现金流入	5102.25	5291.25	5291.25	5519.75	6077.75	6217.75	6318.54	90333.54
1.2	经营活动产生的现金流出	971.67	984.77	984.77	1005.18	1053.29	1065.64	1072.08	17969.39
二	融资活动净现金流量	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-1000.00	-16000.00	-15625.00	-10250.00	-20000.00
2.1	融资活动产生的现金流入								40000.00



2.2	融资活动产生的现金流出	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	16000.00	15625.00	10250.00	60000.00
	其中：偿还债券本金					15000.00	15000.00	10000.00	40000.00
	支付债券利息	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	625.00	250.00	20000.00
三	现金变动	3130.58	3306.48	3306.48	3514.57	-10975.54	-10472.89	-5003.54	52364.15

(2) 沭阳县城市智能公共停车场项目

序号	年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	经营活动产生的净现金流量	0.00	0.00	184.21	391.50	561.81	697.50	764.00	761.32
1.1	经营活动产生的现金流入	0.00	0.00	394.20	985.50	1182.60	1340.28	1419.12	1419.12
1.2	经营活动产生的现金流出	0.00	0.00	209.99	594.00	620.79	642.78	655.12	657.80
二	融资活动净现金流量	3000.00	4125.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
2.1	融资活动产生的现金流入	3000.00	4200.00						
2.2	融资活动产生的现金流出	0.00	75.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息		75.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
三	现金变动	3000.00	4125.00	4.21	211.50	381.81	517.50	584.00	581.32

(续)

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动产生的净现金流量	758.58	755.75	752.84	749.86	746.80	743.65	740.40	737.08
1.1	经营活动产生的现金流入	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12
1.2	经营活动产生的现金流出	660.54	663.37	666.28	669.26	672.32	675.47	678.72	682.04
二	融资活动净现金流量	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
2.1	融资活动产生的现金流入								
2.2	融资活动产生的现金流出	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
三	现金变动	578.58	575.75	572.84	569.86	566.80	563.65	560.40	557.08

(续)

序号	年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一	经营活动产生的净现金流量	733.66	730.14	726.54	722.82	719.00	715.09	711.17
1.1	经营活动产生的现金流入	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12	1419.12
1.2	经营活动产生的现金流出	685.46	688.98	692.58	696.30	700.12	704.03	707.95
二	融资活动净现金流量	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-3180.00	-4305.00	-3600.00
2.1	融资活动产生的现金流入							7200.00
2.2	融资活动产生的现金流出	180.00	180.00	180.00	180.00	3180.00	4305.00	10800.00
	其中：偿还债券本金					3000.00	4200.00	7200.00
	支付债券利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	105.00	3600.00
三	现金变动	553.66	550.14	546.54	542.82	-2461.00	-3589.91	10092.55

(3) 沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目

序号	年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
----	----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------



一	经营活动产生的净现金流量	0.00	0.00	0.00	8650.73	8617.45	9047.93	9712.34	9965.01
1.1	经营活动产生的现金流入	0.00	0.00	0.00	10090.00	10180.00	10640.00	11350.00	11620.00
1.2	经营活动产生的现金流出	0.00	0.00	0.00	1439.27	1562.55	1592.07	1637.66	1654.99
二	融资活动净现金流量	10000.00	54750.00	53375.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00
2.1	融资活动产生的现金流入	10000.00	55000.00	55000.00					
2.2	融资活动产生的现金流出	0.00	250.00	1625.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息		250.00	1625.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
三	现金变动	10000.00	54750.00	53375.00	5650.73	5617.45	6047.93	6712.34	6965.01

(续)

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动产生的净现金流量	10214.57	10621.17	10777.83	11021.57	11087.28	11249.91	11131.06	11096.80
1.1	经营活动产生的现金流入	11916.00	12350.50	12517.90	12786.60	12856.80	13030.60	12903.60	12878.10
1.2	经营活动产生的现金流出	1701.43	1729.33	1740.07	1765.03	1769.52	1780.69	1772.54	1781.30
二	融资活动净现金流量	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00
2.1	融资活动产生的现金流入								
2.2	融资活动产生的现金流出	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00
三	现金变动	7214.57	7621.17	7777.83	8021.57	8087.28	8249.91	8131.06	8096.80

(续)

序号	年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	合计
一	经营活动产生的净现金流量	11270.96	11437.06	11510.99	12133.20	12357.69	12436.12	12252.31	216591.98
1.1	经营活动产生的现金流入	13064.20	13241.70	13320.70	14001.20	14241.10	14324.90	14281.18	252142.38
1.2	经营活动产生的现金流出	1793.24	1804.64	1809.71	1868.00	1883.41	1888.78	1876.87	34850.40
二	融资活动净现金流量	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-3000.00	-13000.00	-57750.00	-58376.00	60000.00
2.1	融资活动产生的现金流入								20000.00
2.2	融资活动产生的现金流出	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	13000.00	57750.00	56375.00	180000.00
	其中：偿还债券本金					10000.00	55000.00	55000.00	120000.00
	支付债券利息	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	2750.00	1375.00	60000.00
三	现金变动	8270.96	8437.06	8510.99	9133.20	-642.31	-45313.88	-44122.69	156591.98

(4) 沭阳县公立医共体能力提升项目

序号	年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	经营活动产生的净现金流量	0.00	76.40	32.40	15.17	40.17	65.17	133.17	158.77
1.1	经营活动产生的现金流入		310.00	380.00	500.00	550.00	620.00	735.00	820.00
1.2	经营活动产生的现金流出	0.00	233.60	347.60	484.83	509.83	554.83	601.83	661.23
二	融资活动净现金流量	2500.00	2337.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50
2.1	融资活动产生的现金流入	2500.00	2400.00						
2.2	融资活动产生的现金流出	0.00	62.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50



	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息		62.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50
三	现金变动	2500.00	2413.90	-90.10	-107.33	-82.33	-57.33	10.67	36.27

(续)

序号	年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	经营活动产生的净现金流量	165.77	199.77	187.77	222.77	246.95	406.95	466.95	522.95
1.1	经营活动产生的现金流入	890.00	960.00	1020.00	1100.00	1200.00	1400.00	1500.00	1600.00
1.2	经营活动产生的现金流出	724.23	760.23	832.23	877.23	953.05	993.05	1033.05	1077.05
二	融资活动净现金流量	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50
2.1	融资活动产生的现金流入								
2.2	融资活动产生的现金流出	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50
	其中：偿还债券本金								
	支付债券利息	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50
三	现金变动	43.27	77.27	65.27	100.27	124.45	284.45	344.45	400.45

(续)

序号	年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	合计
一	经营活动产生的净现金流量	569.40	684.40	884.40	1057.52	1307.52	1467.52	8911.89
1.1	经营活动产生的现金流入	1700.00	1900.00	2130.00	2330.00	2600.00	2800.00	27045.00
1.2	经营活动产生的现金流出	1130.60	1215.60	1245.60	1272.48	1292.48	1332.48	18133.11
二	融资活动净现金流量	-122.50	-122.50	-122.50	-122.50	-2622.50	-2460.00	-2450.00
2.1	融资活动产生的现金流入							4900.00
2.2	融资活动产生的现金流出	122.50	122.50	122.50	122.50	2622.50	2460.00	7350.00
	其中：偿还债券本金					2500.00	2400.00	4900.00
	支付债券利息	122.50	122.50	122.50	122.50	122.50	60.00	2450.00
三	现金变动	446.90	561.90	761.90	935.02	-1314.98	-992.48	6461.89

3.项目详细信息表

沭阳县粮食储备库



项目名称	沭阳县粮食储备库
项目类型（一级）	城乡冷链等物流基础设施
项目类型（二级）	粮食仓储物流设施
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	1.5000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	建设总仓容 25 万吨，包含高大平房仓、浅圆仓、粮食物流（交易）中心、检测中心、加工及智能化等配套设施，建成集粮食收储、运泊、物流、加工等功能为一体的智能化粮食储备库。
项目建设期	2026 年至 2028 年
项目运营期	2029 年至 2048 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)			5.0000								
其中: 不含专项债券的项目资本金			1.0000								
专项债券融资			4.0000								
其他债务融资											
项目分年融资计划(单位: 亿元)											
			2020年 及以前 年度	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及 以后年度
专项债券融资									1.5000	1.5000	1.0000
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			7.2364								
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2025年		2026年		2027年		2028年		2029年	0.2013	2030年	0.2434
2031年	0.2481	2032年	0.2652	2033年	0.2860	2034年	0.2158	2035年	0.2967	2036年	0.3251
2037年	0.3289	2038年	0.3663	2039年	0.3880	2040年	0.4002	2041年	0.4033	2042年	0.4131
2043年	0.4307	2044年	0.4306	2045年	0.4515	2046年	0.5024	2047年	0.5152	2048年	0.5246
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年	
2055年		2056年		2057年		2058年		2059年		2060年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.4473	
债券存续期内项目总债务融资本息			3.4125	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.1206	
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						4.8243	
债券存续期内项目总地方债券融资本息			3.4125	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.1206	
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						4.8243	
项目收益预测依据		项目单位提供的基本信息及其他相关资料									

沭阳县城市智能公共停车场项目



项目名称	沭阳县城市智能公共停车场项目
项目类型(一级)	交通基础设施
项目类型(二级)	城市停车场
本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)	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)	0.0800
项目简要描述	南湖智能公共停车场选址于通济路北侧、研通路东侧, 占地约 184.62 亩, 规划货车停车位 700 个; 梦溪智能公共停车场选址于南北汇路西侧、邦源路南侧, 占地约 126.41 亩, 规划货车停车位 500 个。项目主要建设内容包括部署高清车牌识别与出入口道闸管理系统, 实现无感进出与无人值守扫码/ETC 支付; 配置车位引导及地磁感应系统, 实时显示空余车位; 建设全覆盖 AI 智能监控系统, 具备违停自动抓拍、烟火预警及车辆轨迹追踪功能; 同步建设新能源快充桩、智能电表和



		能耗监测系统,实现充电与停车一体化管理。项目可全面满足南部、东部片区货运车辆集中停放、临时停靠、周转候货等需求,实现货车停放集中化、规范化、常态化、智能化管理。									
项目建设期		2026年至2028年									
项目运营期		2028年至2047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)		0.8000									
其中:不含专项债券的项目资本金		0.0800									
专项债券融资		0.7200									
其他债务融资		0									
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	0.4200		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		1.3693									
债券存续期内项目分年收益(单位:亿元)											
2025年		2026年		2027年		2028年	0.0184	2029年	0.0392	2030年	0.0562
2031年	0.0698	2032年	0.0763	2033年	0.0761	2034年	0.0759	2035年	0.0755	2036年	0.0753
2037年	0.0750	2038年	0.0747	2039年	0.0744	2040年	0.0740	2041年	0.0737	2042年	0.0734
2043年	0.0730	2044年	0.0727	2045年	0.0723	2046年	0.0719	2047年	0.0715	2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年	
2055年		2056年		2057年		2058年		2059年		2060年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.7116	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.6495		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						2.1082	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.3000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						4.5643	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.6495		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.1082	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.3000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						4.5643	
项目收益预测依据		项目单位提供的基本信息及其他相关资料									

沭阳县数字经济产业园(人工智能)项目

单位:亿元

项目名称	沭阳县数字经济产业园(人工智能)项目
项目类型(一级)	新型基础设施
项目类型(二级)	云计算、数据中心、人工智能基础设施
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)		0.0000									
项目简要描述		项目总占地 179.41 亩，建设技术研发区、企业孵化区、场景示范区、算力服务区、人才培训区五大功能板块，以及相关配套基础设施，建筑面积为 35 万平方米。同时搭建综合管理、产业服务和营销一体化平台，构建智慧化园区运营服务生态体系。									
项目建设期		2026 年至 2029 年									
项目运营期		2029 年至 2048 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)		15.0000									
其中：不含专项债券的项目资本金		3.0000									
专项债券融资		12.0000									
其他债务融资		0									
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2020 年 及以前 年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后年度	
专项债券融资								1.0000	5.5000	5.5000	
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		21.6592									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2025 年		2026 年		2027 年		2028 年		2029 年	0.8651	2030 年	0.8617
2031 年	0.9048	2032 年	0.9712	2033 年	0.9965	2034 年	1.0215	2035 年	1.0621	2036 年	1.0778
2037 年	1.1022	2038 年	1.1087	2039 年	1.1250	2040 年	1.1131	2041 年	1.1097	2042 年	1.1271
2043 年	1.1437	2044 年	1.1511	2045 年	1.2133	2046 年	1.2358	2047 年	1.2436	2048 年	1.2252
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年	
2055 年		2056 年		2057 年		2058 年		2059 年		2060 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.4439	
债券存续期内项目总债务融资本息		6.5875		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						3.2879	
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						21.6592	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		6.5875		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						3.2879	
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						21.6592	
项目收益预测依据		项目单位提供的基本信息及其他相关资料									

沭阳县公立医共体能力提升项目

单位：亿元

项目名称	沭阳县公立医共体能力提升项目
项目类型（一级）	社会事业
项目类型（二级）	卫生健康



本只专项债券中用于该项目的金额(单位: 亿元)		0.0500									
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位: 亿元)		0.0000									
项目简要描述		该项目属于县第一人民医院医共体成员单位能力提升工程, 依托县第一人民医院医共体建设, 实施沭城街道社区卫生服务中心及高墟镇中心卫生院标准化升级项目。沭城街道社区卫生服务中心: 沭阳县江南枫景小区 6#-102 铺 (面积约 2877 平方米) 改造为沭城街道社区卫生服务中心, 其中基础改造面积约 2877 平方米, 包含原房屋加固、整体装饰装修改造、以及医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心的设备采购等; 高墟镇中心卫生院: 沭阳县高墟初级中学中心路西侧区域改造为高墟镇中心卫生院, 改造及医学影像中心、心电诊断中心、医学检验中心配置设施设备等, 其中基础改造面积约 8270 平方米。									
项目建设期		2026 年至 2027 年									
项目运营期		2027 年至 2047 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)		0.6187									
其中: 不含专项债券的项目资本金		0.1287									
专项债券融资		0.4900									
其他债务融资		0									
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								0.2500	0.2400		
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益		0.8912									
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)											
2025 年		2026 年		2027 年	0.0076	2028 年	0.0032	2029 年	0.0015	2030 年	0.0040
2031 年	0.0065	2032 年	0.0133	2033 年	0.0159	2034 年	0.0166	2035 年	0.0200	2036 年	0.0188
2037 年	0.0223	2038 年	0.0247	2039 年	0.0407	2040 年	0.0467	2041 年	0.0523	2042 年	0.0569
2043 年	0.0684	2044 年	0.0884	2045 年	0.1058	2046 年	0.1308	2047 年	0.1468	2048 年	
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年	
2055 年		2056 年		2057 年		2058 年		2059 年		2060 年	
				债券存续期内项目总收益/项目总投资						1.4404	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.4890		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.8225	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.0500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						17.8240	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		0.4890		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.8225	
债券存续期内项目总地方债券融资本金		0.0500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						17.8240	
项目收益预测依据		项目单位提供的基本信息及其他相关资料									



（四）资金的稳定性

通过查看沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目的预计出让收入对融资本息及自筹资金明细表，债券存续期内资金稳定性可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

六、评价结论

1.资金平衡测算

假设本期募投项目按预期实现收益，可用于资金平衡相关收益总额为311560.57万元。经过测算，总体的对全部债务存续期融资本息覆盖倍数为1.21倍（311560.57万元/258150万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的全部债务存续期融资本息覆盖倍数表

单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	沭阳县粮食储备库	40000	20000	60000	72364.15	1.21
2	沭阳县城市智能公共停车场项目	7200	3600	10800	13692.55	1.27
3	沭阳县数字经济（人工智能）产业园项目	120000	60000	180000	216591.98	1.20
4	沭阳县公立医共体能力提升项目（沭阳县沭城街道社区卫生服务中心及高墟镇中心卫生院建设项目）	4900	2450	7350	8941.89	1.21
	合计	172100	86050	258150	311560.57	1.21

假设本期募投项目按预期实现收益，经测算，对本期债券存续期融资本息覆盖倍数为2.53倍（274290.96万元/108385万元），因而我们预计产生的项目收益能够合理保障偿还专项债券本金及利息，实现项目收益和融资自求平衡。

专项债券的本期债务存续期融资本息覆盖倍数表



单位：人民币万元、倍

序号	项目名称	融资本息			项目收益	本息覆盖倍数
		本金	利息	本息合计		
1	沭阳县粮食储备库	15000	19125	34125	61965.58	1.82
2	沭阳县城市智能公共停车场项目	3000	3495	6495	12977.46	2.00
3	沭阳县数字经济（人工智能）产业园项目	10000	55875	65875	191903.55	2.91
4	沭阳县公立医共体能力提升项目	500	1390	1890	7444.37	3.94
	合计	28500	79885	108385	274290.96	2.53

2.就专项债本息覆盖情况发表意见

基于江苏省财政厅对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们当前国内融资环境的研究，我们认为沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目可以较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目提供足够的资金支持，保证沭阳县粮食储备库、沭阳县城市智能公共停车场项目、沭阳县数字经济产业园（人工智能）项目、沭阳县公立医共体能力提升项目的顺利施工。同时，对外收取项目营运收入为后续资金回笼手段；为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足专项债券还本付息要求。

宿迁天园联合会计师事务所



中国.江苏.宿迁

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二零二六年九月九日





营业执照

统一社会信用代码

913213020610421X3

扫描二维码
即可查询企业信息



名称 宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）

成立日期 2008年01月09日

类型 普通合伙企业

主要经营场所 宿迁经济开发区办海大厦八楼

执行事务合伙人 王雷雷

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设决算审计，项目资金审计，建设项目审计；代理记账，起草非鉴证类客户会计协议，为企事业单位提供记账、纳税申报、纳税筹划和项目投资、基本建设及财务管理审计、会计制度设计、税务咨询、管理咨询、法律、法规规定的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2022年01月13日

宿迁天园联合
会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章





会计师事务所 执业证书

名称：宿迁天园联合会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：王雷雷
主任会计师：
经营场所：宿迁经济开发区万源商厦8楼

宿迁天园联合
会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章

组织形式：普通合伙
执业证书编号：321300002
批准执业文号：苏财协[1999]127号
批准执业日期：1999年12月17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

2026年 6 月 23 日

中华人民共和国财政部制





姓名 周保泽

Full name

性别 男

Sex

出生日期 1963-02-06

Date of birth

工作单位 宿迁天园联合会计师事务所

Working unit

身份证号码 320881630206081

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



3002)
检
办会



周保泽 321300020002



周保泽(321300020002)
您已通过2020年年检
江苏省注册会计师协会

宿迁天园联合
会计师事务所
(普通合伙)
报告审核专用章



周保泽(321300020002)
您已通过2021年年检
江苏省注册会计师协会





姓名: 何敏
 Full name: 何敏
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1964-02-16
 Date of birth: 1964-02-16
 工作单位: 宿迁天园联合会计师事务所
 Working unit: 宿迁天园联合会计师事务所
 身份证号码: 3208196402160046
 Identity card No: 3208196402160046



何敏 321300020003



何敏(321300020003)
 您已通过2021年年检
 江苏省注册会计师协会



何敏(321300020003)
 您已通过2019年年检
 江苏省注册会计师协会

2019年4月11日



何敏(321300020003)
 您已通过2020年年检
 江苏省注册会计师协会



何敏(321300020003)
 您已通过2016年年检
 江苏省注册会计师协会



何敏(321300020003)
 您已通过2017年年检
 江苏省注册会计师协会

