



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

2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）
—2024 年江苏省政府专项债券（二期）
信用评级

2024 年 03 月 11 日



2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）— 2024年江苏省政府专项债券（二期）信用评级

债券名称	发行规模 (亿元)	债券 期限	债项 评级
2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024年江苏省政府专项债券（二期）	301.75	10年	AAA
评级时间:	2024年3月11日		



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

资料来源：统计公报；江苏省财政决算或预算执行报告、江苏省财政厅提供

评级结论

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）认为江苏省经济和财政实力极强，2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024年江苏省政府专项债券（二期）（以下简称“本期公开发行债券”）纳入江苏省政府性基金预算管理，债券的违约风险极低，因此评定本期公开发行债券的信用等级为AAA。

评级观点

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

■ 得益于较高的经济发展水平和多元化产业结构，江苏省综合财力雄厚。2023年全省和省本级综合财力分别为22,817.14亿元和1,427.88亿元，居全国前列；2023年江苏省全省税收收入占一般公共预算收入比重为80.33%，财政收入质量稳步提升；江苏省政府性基金收入规模受房地产市场影响产生波动。

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

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

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

分析师

郭宏媛 朱倩文

电话：010-88090124

邮箱：guohongyuan@chinaratings.com.cn

市场部

电话：010-88090123

传真：010-88090162

邮箱：cs@chinaratings.com.cn

中债资信评估有限责任公司

地址：北京市西城区月坛南街1号院

1号楼2层2-201（100045）

网站：www.chinaratings.com.cn

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

2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）
—2024年江苏省政府专项债券（二期）
信用评级

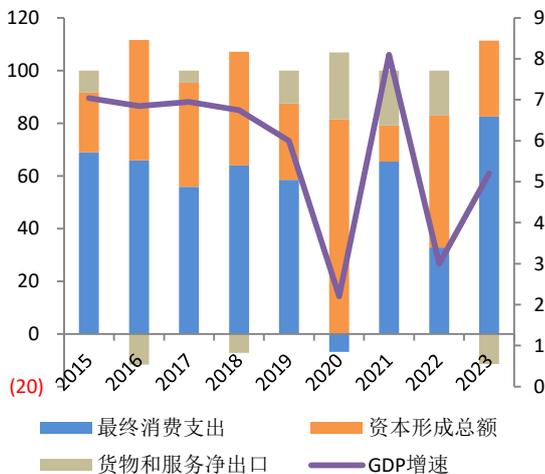


一、宏观经济与政策环境分析

全国经济发展持续向好，各项稳增长政策不断提振经济表现，财政收入增速实现回升；地方政府债券积极发挥稳经济作用，一揽子化债方案制定实施，有效防范化解地方债务风险

2023 年全国上下坚持稳中求进工作总基调，加大宏观调控力度，着力扩大内需、优化结构、提振信心、防范化解风险，全年经济回升向好。初步核算，2023 年国内生产总值 126.06 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。分产业看，第一产业增加值 8.98 万亿元，同比增长 4.1%；第二产业增加值 48.26 万亿元，同比增长 4.7%；第三产业增加值 68.82 万亿元，同比增长 5.8%。从需求看，（1）全年社会消费品零售总额 47.15 万亿元，同比增长 7.2%，其中，受益于疫情影响减弱，餐饮收入 5.29 万亿元，增长 20.4%。（2）全年固定资产投资（不含农户）50.30 万亿元，比上年增长 3.0%，扣除价格因素影响，增长 6.4%。分领域看，基础设施投资增长 5.9%，制造业投资增长 6.5%，房地产开发投资下降 9.6%。高技术产业投资增长 10.3%，快于全部投资 7.3 个百分点，其中，高技术制造业、高技术服务业投资分别增长 9.9%、11.4%。（3）全年货物进出口总额 41.76 万亿元，比上年增长 0.2%。进出口相抵，贸易顺差 5.79 万亿元。对共建“一带一路”国家进出口增长 2.8%，占进出口总额的比重为 46.6%，比上年提高 1.2 个百分点。

图 1：2015 年以来“三驾马车”对经济增长的贡献率（%）



数据来源：中债资信整理

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



数据来源：中债资信整理

稳增长政策将巩固经济恢复态势。中短期内，经济仍将保持持续恢复态势。投资方面，政策性开发性金融工具、设备更新改造专项再贷款和财政贴息等政策工具持续发力，将推动重大项目建设和设备更新改造，基建投资增速有望维持一定水平。出口方面，受国际环境动荡、海外需求放缓、产业链外迁等因素影响，增速或将维持现有水平，但价格因素对出口可形成一定支撑，外贸政策举措亦有利于外贸稳定，出口仍将保持一定规模。消费方面，中共中央政治局会议提出要积极扩大国内需求，发挥消费拉动经济增长的基础性作用，通过增加居民收入扩大消费，通过终端需求带动有效供给，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，消费有望成为推动经济增长的重要力量。

低基数作用叠加经济恢复性增长影响下，2023年财政收入增速回升。一般公共预算收入方面，2023年全国实现收入21.68万亿元，同比增长6.4%，其中，税收收入18.11万亿元，同比增长8.7%。增速回升除上年度大规模留抵退税导致的低基数影响外，经济恢复性增长亦是主要驱动力。政府性基金收入方面，2023年全国实现收入7.07万亿元，同比下降9.2%，较上年收窄11.4个百分点。地方政府性基金预算本级收入6.63万亿元，同比下降10.1%，较上年收窄11.5个百分点；其中，国有土地使用权出让收入5.80万亿元，同比下降13.2%。政府性基金收入降幅大幅收窄。

地方政府债券积极发挥稳经济作用，有效防范化解地方债务风险。近年来，地方政府债券始终在支持基础设施建设，以及扩大有效投资、稳定宏观经济方面发挥着积极作用。同时，2023年“一揽子化债”政策的实施，有效缓释和化解了部分区域地方债务风险。（1）制定实施一揽子化债方案。2023年7月，中共中央政治局会议提出，“要有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案”，将“化债”摆在突出位置。10月，新一轮特殊再融资债券重启发行，资金用途主要为“偿还存量债务”。截至2023年末，全国共有29个发债主体累计发行1.39万亿元；其中，贵州超过2,200亿元，天津、云南、湖南、内蒙古亦超过千亿元，额度重点向债务压力大的地区倾斜。（2）专项债券提额并早发快用，稳定宏观经济。2022年末，财政部提前下达2023年新增地方政府专项债务限额2.19万亿元，同比大幅增长50%。2023年3月，《政府工作报告》提出2023年拟安排地方政府专项债券3.80万亿元，较上年增加1,500亿元；7月，中共中央政治局会议指出，要加快专项债券发行和使用；8月，《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》指出，2023年新增专项债券力争在9月底前基本发行完毕，用于项目建设的专项债券资金力争在10月底前使用完毕。

表 1：近期地方政府债券相关重大政策或会议

发布时间	文件、政策或会议名称	主要内容
2023年3月	《关于2022年中央和地方预算执行情况与2023年中央和地方预算草案的报告》	2023年新增专项债务限额3.80万亿元，适当扩大专项债券资金投向领域和用作项目资本金范围。做好地方政府专项债券项目前期准备，适当提高资金使用集中度，优先支持成熟度高的项目和在建项目。注重政府投资绩效，防止盲目扩大投资。
2023年6月	《国务院关于2022年中央决算的报告》	发挥好政府投资引导作用，适当扩大地方政府专项债券投向领域和用作项目资本金范围，做好项目前期准备，提高项目储备质量，优先支持成熟度高的项目和在建项目。
2023年6月	《第十四届全国人民代表大会财政经济委员会关于2022年中央决算草案审查结果的报告》	指导地方扎实做好项目库建设和前期准备工作，提升债券资金使用效率和效益。稳步推进地方政府隐性债务和法定债务合并监管。
2023年6月	《关于补齐公共卫生环境设施短板 开展城乡环境卫生清理整治的通知》	国家发展改革委牵头推动超大特大城市辖区内的山区县（区）“平急两用”设施建设，统筹安排中央预算内投资、地方政府专项债券等渠道资金，积极支持生活垃圾分类处理、污水处理与资源化利用、农村人居环境整治提升、农业面源污染治理、医疗卫生机构基础和环境卫生等项目建设。
2023年7月	中共中央政治局会议	要更好发挥政府投资带动作用，加快地方政府专项债券发行和使用；要加大保障性住房建设和供给，积极推动城中村改造和“平



发布时间	文件、政策或会议名称	主要内容
		急两用”公共基础设施建设，盘活改造各类闲置房产；有效防范化解地方债务风险，制定实施一揽子化债方案。
2023年8月	《国务院关于今年以来预算执行情况的报告》	2023年新增专项债券力争在9月底前基本发行完毕，用于项目建设的专项债券资金力争在10月底前使用完毕，研究扩大投向领域和用作项目资本金范围，引导带动社会投资。加强专项债券项目储备和投后管理，完善项目建设和运营全周期、全过程监督管理机制，提升专项债券资金使用效益。
2023年8月	《2023年上半年中国财政政策执行情况报告》	完善地方政府专项债券项目管理，严禁将专项债券用于各类楼堂馆所、形象工程和政绩工程以及各类非公益性资本支出项目，严格执行违规使用地方政府专项债券处理处罚机制，全面压实主管部门和项目单位管理责任。
2023年12月	中央经济工作会议	合理扩大地方政府专项债券用作资本金范围。加快推进保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造等“三大工程”。

资料来源：中债资信整理

二、地区经济实力分析

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

江苏省地处中国东部沿海地区中部，长江、淮河下游，是长江三角地区重要组成部分，地理位置优越。自然资源方面，江苏省土地面积 10.72 万平方公里，全省共有 13 个设区市。截至 2022 年末，全省常住人口 8,515.00 万人，城镇化率 74.4%。基础设施方面，江苏统筹推进交通强国试点和交通运输现代化示范区建设，紧紧围绕加快构建现代综合交通运输体系，突出“抓重点、补短板、强弱项”，大力实施重大基础设施项目，综合立体交通网络更加完善，交通强省建设迈出更大步伐。高速公路实现“县城通”以及 10 万人口以上城镇全覆盖，普通国省干线一级公路占比全国最高。江苏省拥有公路里程 15.8 万公里，其中高速公路里程 5,087 公里；铁路营业里程 4,276.9 公里，其中高速铁路里程 2,217.6 公里；运输机场 9 个、A1 类通用机场 8 个；四级以上内河高等级航道里程 3,281 公里，省干线航道达标里程达 2,488 公里。

江苏省是中国经济最发达的省份之一，主要经济指标处于全国各省（直辖市、自治区）前列。2023 年江苏省实现地区生产总值 128,222.2 亿元，经济发展迈上新台阶，人均地区生产总值稳步增长。从投资来看，2023 年，江苏省固定资产投资比上年增长 5.2%，全年增速较 2022 年提高 1.4 个百分点，固定资产投资持续增长，助推经济平稳运行。其中，基础设施投资增长 7%，增速高于全部投资 1.8 个百分点，对全部投资增长贡献率为 19.2%，拉动全部投资增长 1 个百分点；全省制造业投资增长 9.1%，高于全部投资增速 3.9 个百分点，较 2022 年提高 0.3 个百分点，对全部投资增长贡献率达 74.8%，拉动全部投资增长 3.9 个百分点。主要行业中，电气机械和器材制造业、汽车制造业、通用设备制造业投资增长较快，同比分别增长 46.0%、24.9% 和 14.1%。从消费来看，各项稳经济、促消费和助企纾困政策密

集出台、持续显效，有力促进了全省消费品市场恢复向好，同时，消费新场景、新业态、新热点不断涌现，居民消费潜力持续释放，居民消费结构加快升级。2023年，江苏省实现社会消费品零售总额45,547.5亿元，同比增长6.5%，较上年提升6.4个百分点，全省消费品市场恢复向好态势持续巩固。其中，全省限额以上新能源汽车零售额同比增长49.3%，拉动全省限额以上零售额增长2.4个百分点，成为消费品市场的第一驱动力，消费提质升级稳步推进，绿色、智能型商品贡献提升。从对外贸易来看，2023年，江苏省完成进出口总额52,493.80亿元，新兴产品出口保持较快增长，手机、船舶、“新三样”等优势产品出口分别增长69.1%、37.1%、12.3%，合计拉动出口增长3.7个百分点。

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

表 2：2021~2023 年江苏省主要经济指标

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	总额	增长率	总额	增长率	总额	增长率
地区生产总值（亿元、%）	116,364.20	8.6	122,875.60	2.8	128,222.20	5.8
人均地区生产总值（万元、%）	13.7	—	14.4	—	—	—
规模以上工业增加值（亿元、%）	—	12.8	37,487.10	5.1	—	7.6
全社会固定资产投资额（亿元、%）	—	5.8	—	3.8	—	5.2
全年社会消费品零售总额（亿元、%）	42,702.60	15.1	42,752.10	0.1	45,547.50	6.5
全年进出口总额（亿元、%）	52,130.60	17.1	54,454.92	4.46	52,493.80	-3.2
三次产业结构比例	4.1:44.5:51.4		4.0:45.5:50.5		4.0:44.4:51.6	
城镇化率（%）	73.94		74.4		—	

资料来源：2021~2022年江苏省国民经济与社会发展统计公报，江苏省统计局网站，江苏省财政厅提供，中债资信整理
 注：GDP和规模以上工业增加值增长率均按照可比价格计算，即实际增长率。

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

三、地区财政实力分析

江苏省财政收入体量规模大，收入质量持续提升，综合财力雄厚，财力结构较为合理

2023年江苏省全省综合财力体量规模达22,817.14亿元，处于全国前列，其中，一般公共预算财力和政府性基金预算财力占比分别约为54.71%和45.29%。2023年江苏省实现一般公共预算收入9,930.18亿元。受益于产业多元化程度高、纳税主体丰富，江苏省一般公共预算收入中税收收入占比高、财力稳定性强，2023年江苏省全省一般公共预算收入中税收收入占比80.33%。江苏省房地产市场较为发达，以国有土地使用权出让收入为主的政府性基金收入规模较大，2023年全省实现政府性基金收入10,316.13亿元。江苏省本级政府调配财力能力强，2023年省本级综合财力为1,427.88亿元，其中省本级一般公共预算财力为1,144.10亿元。未来，尽管区域土地市场存在分化，但江苏省人口集聚效应较强，加之稳健的产业结构和较大的经济增长潜力，长期看预计江苏省政府综合财力仍将保持增长。

表 3：2021~2023 年江苏全省和省本级综合财力规模及结构情况

项目	2021 年		2022 年		2023 年	
	全省	省本级	全省	省本级	全省	省本级
综合财力（亿元）	29,762.71	2,432.93	23,239.50	1,083.01	22,817.14	1,427.88
其中：一般公共预算财力（亿元）	16,499.97	2,355.63	11,746.05	975.76	12,483.01	1,144.10
其中：一般公共预算收入（亿元）	10,015.16	256.94	9,258.88	191.89	9,930.18	286.20
政府性基金财力（亿元）	13,262.74	77.30	11,493.45	107.26	10,334.13	131.71
其中：政府性基金收入（亿元）	13,632.95	68.89	11,478.58	61.55	10,316.13	70.87
人均综合财力（元）	34,992.72		27,292.43		—	
人均一般公共预算财力（元）	19,399.41		13,794.54		—	

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

江苏省政府债务规模平稳增长，政府债务率低于警戒线，风险总体可控

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

表 4：2021~2023 年江苏省债务限额情况（单位：亿元）

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

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

表 5：2021~2023 年江苏省政府债务规模情况（单位：亿元）

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

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

四、政府治理水平分析

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

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

债务管理逐步规范，总体债务风险可控。2021 年江苏省将新增债务限额分配与地方政府性债务管理和风险情况挂钩，确保各地当年新增债务限额和政府性债务风险化解进度相匹配。2022 年江苏省全面排查化解重点领域风险隐患，持续化解存量政府性债务，稳妥处置大型企业债务风险，特别是统筹做好房地产领域、建筑行业、大型企业、政府性债务等风险排查化解工作，守住不发生区域性系统性风险底线。2023 年江苏省在全国率先开发上线地方债务综合监管系统，一体推进政府债务、隐性债务和融资平台经营性债务全口径管理，形成工作闭环。对各设区市开展债务工作督导，每季度对各设区市进行工作调度，设立债务专管员一对一联系服务各设区市，将化债情况纳入高质量发展考核体系和经济责任审计，完成年度化债任务，融资平台经营性债务规模、综合融资成本及平台数量得到有力管控。未来，伴随债务管理制度进一步落实，江苏省债务管理成效有望继续提升，区域总体债务风险可控。

五、外部支持情况

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

江苏省是我国经济大省、工业大省、文化大省，多次受到中央政策有力支持。2021 年，国务院批复同意《江苏沿海地区发展规划（2021—2025 年）》，对于促进苏北地区振兴和带动皖北地区发展、促进长三角区域一体化发展、全面打造改革开放新高地意义重大。2023 年 7 月，国务院批准了江苏省的《江苏省国土空间规划（2021—2035 年）》，提出构建“两心三圈四带”为主体框架（2 大生态绿心、3 个现代化都市圈、4 条联动发展带）的全域一体、优势互补的国土空间开发保护新格局，对于区域经济社会一体化发展具有重要促进作用。近年来，习近平总书记多次就江苏工作作出重要指示、提出重要要求，2020 年 11 月，在江苏考察时赋予其“着力在改革创新、推动高质量发展上争当表率，在服务全国构建新发展格局上争做示范，在率先实现社会主义现代化上走在前列”历史使命；2023 年总书记在全国两会期间参加江苏代表团审议，并两次亲临江苏考察，分别于 3 月和 7 月作出“江苏是我国构建新发展格

局的前沿阵地，有条件发挥重要的枢纽作用、支撑作用和示范引领作用”、“在率先实现社会主义现代化上走在前列，奋力推进中国式现代化江苏新实践，谱写‘强富美高’新江苏现代化建设新篇章”的指示。江苏省作为构建新发展格局的前沿阵地、国内国际双循环相互促进的战略枢纽，未来将以“走在前、做示范”责任使命，不断推进区域经济社会发展，预计未来将持续获得中央的各项支持。

六、债券偿还能力分析

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

在国务院批准的总规模内，2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024年江苏省政府专项债券（二期）发行总额301.75亿元，品种为记账式固定利率附息债，期限为10年。资金用途方面，本期公开发行债券为新增城镇建设专项债券，依法用于学校、医院、轨道交通、保障性租赁住房及管网工程等城镇基础设施项目建设，涉及省本级及27个市县共214个项目。

表 6：2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）概况

项目	内 容
债券名称	2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024年江苏省政府专项债券（二期）
发行规模	人民币301.75亿元
债券期限	10年
资金用途	专项用于江苏省内共214个城镇基础设施项目建设
债券利率	固定利率
付息方式	利息按半年支付，债券最后一期利息随本金一起支付
增级安排	无

资料来源：江苏省财政厅提供，中债资信整理

项目偿债资金来源及偿债保障方面，本期债券本息偿还资金来源于上述214个项目预期收益，主要收益来源为票务收入、广告收入、医疗收入、停车费收入、水费收入、租赁收入和政府性基金收入等。本期债券存续期内，上述214个募投项目可实现预期收益2,117.41亿元，各项目预期收益对申请本期债券额度本息¹的覆盖倍数在1.38~54.42倍之间，项目整体预期收益可以覆盖本期债券本息。

表 7：2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）募投项目情况（单位：个、亿元、倍）

所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	1	0.60	5.91	7.58
南京市	12	37.34	249.09	5.13
无锡市	23	13.09	129.14	7.59
江阴市	19	12.75	97.23	5.87
徐州市	13	19.68	206.58	8.07

¹参照江苏省近期同期地方政府债券的发行情况，本期债券利率按照3.0%测算。



所属地市	项目数量	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
丰县	2	0.58	7.13	9.46
睢宁县	2	2.10	14.67	5.37
邳州市	1	0.46	0.92	1.54
常州市	38	60.04	324.66	4.16
溧阳市	9	10.54	60.35	4.40
苏州市	27	49.34	397.45	6.20
常熟市	6	11.33	46.93	3.19
张家港市	7	4.17	27.30	5.04
太仓市	3	6.67	35.34	4.08
南通市	11	22.40	102.15	3.51
启东市	8	11.40	188.80	12.74
灌云县	1	1.11	13.33	9.24
连云港市	4	2.35	21.00	6.87
淮安市	5	1.86	17.00	7.03
涟水县	1	0.10	0.68	5.23
盱眙县	1	0.48	3.11	4.98
金湖县	1	0.30	1.17	3.00
盐城市	6	10.49	38.88	2.85
滨海县	2	2.20	8.84	3.09
扬州市	8	13.83	77.18	4.29
兴化市	1	4.24	16.55	3.00
靖江市	1	0.80	13.00	12.50
宿迁市	1	1.50	12.95	6.64
合计	214	301.75	2,117.41	5.40

资料来源：各县（市）财政局提供，中债资信整理

综上所述，中债资信评定 2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024 年江苏省政府专项债券（二期）的信用等级为 AAA。

附件一：

地方政府专项债券信用等级符号及含义

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

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



附件二：

评级模型结果

评级要素	评价结果	调整理由及依据
地方政府综合实力初始得分	0.8	—
其他调整因素	—	—
地方政府综合实力初始信用状况	aaa	—
外部支持	—	—
债券要素评价	—	—
债券信用等级	AAA	—

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

注 2：模型得分体现该指标表现评价，得分越小越优。

附件三：
2024年江苏省城镇建设专项债券（一期）募投项目情况（单位：亿元、倍）

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
省本级	江苏海事职业技术学院智能船舶大数据实训楼	0.60	5.91	7.58
南京市	南京市中西医结合医院新建专科病房楼	0.18	2.11	9.02
南京市	南京市儿童医院河西院区二期项目	0.40	12.40	23.85
南京市	南京至马鞍山市域（郊）铁路（南京段）	11.00	83.98	5.87
南京市	南京至仪征线（含扬州延伸线）市域（郊）铁路一期工程（南京段）	9.00	54.53	4.66
南京市	新建沪渝蓉沿江高铁上海至南京至合肥段（江北新区段）	10.55	46.54	3.39
南京市	雨花台区污染物自动化智能分拣中心工程	0.26	1.99	5.89
南京市	雨花经济开发区人居森林示范区 18 班幼儿园（SOa010-04-017）项目	0.11	1.22	8.53
南京市	雨花经济开发区 SOa020-05-07 幼儿园项目	0.10	1.15	8.85
南京市	龙翔启动区 A11 地块配套幼儿园项目	0.20	1.44	5.54
南京市	江苏软件园人才公寓建设项目	2.08	10.00	3.70
南京市	南京市江宁妇幼保健院（江宁国际医院）新建项目	0.46	13.79	23.06
南京市	江苏省人民医院浦口分院（三期）	3.00	19.94	5.11
无锡市	无锡至太仓高速公路（无锡段）	3.50	20.85	4.58
无锡市	鹅湖健康中心工程项目（2023 年）	0.10	6.12	47.08
无锡市	锡北镇养老院新建工程	0.21	1.61	5.90
无锡市	鹅湖镇保障性租赁住房新建项目	0.30	2.14	5.49
无锡市	2022 年锡山区东亭街道竹苑新村(三村)、竹苑新村(南区)老旧小区改造工程建设项目	0.05	1.53	23.54
无锡市	无锡市锡山区青清固废综合处置及资源化工程	0.40	1.10	2.12
无锡市	锡山医疗卫生中心工程项目（2023 年）	0.80	7.98	7.67
无锡市	2022 年锡山区安镇老旧小区改造工程	0.08	3.00	28.85
无锡市	无锡市惠山区妇幼保健医院新建工程(2023 年)	1.00	9.99	7.68
无锡市	蠡园中心小学东侧地块保障性租赁住房项目	0.25	1.72	5.29
无锡市	蠡园经济开发区老旧小区综合提升改造二期项目	0.40	5.95	11.44
无锡市	胡埭镇公共文化服务配套用房改扩建项目	0.20	1.36	5.23
无锡市	花汇苑西侧地块保障性租赁住房项目	1.20	4.01	2.57
无锡市	无锡市胜利幼儿园溪北园区新建项目	0.20	1.47	5.65
无锡市	无锡市滨湖区再生水厂项目	0.60	3.88	4.97

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
无锡市	马山医药服务外包区（产业园区基础设施）二期改造提升工程项目	0.30	2.24	5.74
无锡市	新安花苑第一社区老旧小区综合改造项目	0.20	6.68	25.69
无锡市	硕放街道老旧小区改造（二期）	0.50	12.16	18.71
无锡市	吉祥幼儿园和硕放中学东侧幼儿园新建工程项目	0.10	4.12	31.69
无锡市	江溪街道春城家园 A 区、万裕苑二区等安置房小区改造提升工程项目	0.10	4.33	33.31
无锡市	无锡经开区为民办实事学前教育项目（一期）	0.30	8.77	22.49
无锡市	太湖科技中心 7 号地块提升改造工程	0.30	2.09	5.36
无锡市	智能制造产业园片区基础设施提档升级项目	2.00	16.04	6.17
江阴市	江阴市花山地域殡葬设施一体化建设项目	0.35	6.66	14.64
江阴市	江阴职业技术学院改扩建三期项目	0.17	1.30	5.88
江阴市	江阴白屈港粮食储备库有限公司中心库项目	1.20	6.99	4.48
江阴市	江阴靖江长江隧道南接线工程	3.26	47.41	11.19
江阴市	江阴市妇幼保健院改建工程	0.50	2.82	4.34
江阴市	江阴市澄江街道 2023 年老旧小区改造工程	0.32	1.48	3.56
江阴市	江阴市城市运营“一网统管”建设项目	0.60	2.12	2.72
江阴市	华士镇中心污水处理厂及污水治理设施提升工程	1.65	10.85	5.06
江阴市	江阴临港开发区幼儿园改扩建项目	0.05	3.19	49.08
江阴市	江阴临港化工园区基础设施提质增效工程项目	0.25	2.42	7.45
江阴市	2023 年度申港、夏港区域老小区改造项目	0.60	1.61	2.06
江阴市	江阴综合保税区基础设施升级改造项目	0.10	1.06	8.15
江阴市	江阴智慧港口公共服务平台	0.05	0.61	9.38
江阴市	月城镇综合污水处理厂及污水治理设施提升工程	0.70	1.72	1.89
江阴市	顾山镇域供排水提质一体化工程（一期）	0.12	0.64	4.10
江阴市	顾山镇域老旧小区改造一期工程	0.36	0.78	1.67
江阴市	城镇污水垃圾处理提升改造工程	0.15	0.38	1.95
江阴市	长泾第一污水处理厂（一期）工程	2.00	4.29	1.65
江阴市	青阳镇城镇污水提升改造工程	0.32	0.90	2.16
徐州市	徐州生物工程职业技术学院扩建项目	0.50	6.69	10.29
徐州市	奎河全地下式污水处理厂及市区雨污分流工程	7.70	76.34	7.63
徐州市	徐州市区供水提质增量小沿河原水工程	0.60	7.73	9.91
徐州市	徐州市中医院新院工程	4.60	23.77	3.97
徐州市	徐州至明光高速公路贾汪至睢宁段（徐州东部	2.53	64.44	19.59

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
	绕越高速公路)			
徐州市	徐州淮海国际港务区人民医院建设(柳新镇卫生院迁建)项目	0.60	6.91	8.86
徐州市	徐州泉山经济开发区污水处理厂项目	0.48	2.23	3.57
徐州市	徐州潘安湖旅游区创建国家 5A 级风景区综合提升项目	0.60	5.34	6.85
徐州市	贾汪区 2023 年老旧小区改造工程	0.36	0.76	1.62
徐州市	铜山区 2022 年重要断面流域农村生活污水双“60”达标治理工程	0.33	3.98	9.28
徐州市	2023 年张集中专校舍建设项目	0.40	2.95	5.67
徐州市	徐州市铜山区人民医院改扩建病房楼内部附属工程建设项目	0.64	2.93	3.52
徐州市	徐州高新区污水处理提质增效二期工程	0.34	2.53	5.72
丰县	复新河流域水资源及水环境综合整治工程	0.19	5.18	20.97
丰县	丰县城乡供水一体化巩固提升工程	0.39	1.95	3.85
睢宁县	睢宁县第二水厂工程	2.00	8.68	3.34
睢宁县	江苏省睢宁中等专业学校新校区三期工程	0.10	5.99	46.08
邳州市	徐州市邳州市江苏省车辐中等专业学校扩建项目	0.46	0.92	1.54
常州市	常州市第二人民医院阳湖院区二期建设项目	0.55	8.32	11.64
常州市	常州市第三人民医院公共卫生临床救治中心(含常州市医疗急救中心)项目	4.50	8.45	1.44
常州市	常州市妇幼保健中心公卫大楼	0.25	1.50	4.62
常州市	惠家塘泵站进水管网完善工程	0.12	1.14	7.31
常州市	市区雨污水系统提升优化工程	0.18	1.65	7.05
常州市	江苏省大运河季子文化展示中心	0.05	1.17	18.00
常州市	常州市历史文化旅游综合开发项目一大观楼及止园建设工程	1.00	5.26	4.05
常州市	天宁胜境文化旅游设施提升工程	0.16	0.94	4.52
常州市	晋陵康复医院改扩建工程	0.77	3.63	3.63
常州市	河海大学长荡湖大学科技园(一期)项目	1.50	37.96	19.47
常州市	金坛区薛埠污水管网及配套工程	0.15	0.65	3.33
常州市	新建现代型粮库和成品粮油低温库项目	0.25	0.80	2.46
常州市	高新区北区老旧小区改造工程	0.20	0.45	1.73
常州市	洮滆片区(武进)水环境综合整治工程	4.00	10.70	2.06
常州市	中以创新园基础设施提档升级一期工程	0.50	3.62	5.57
常州市	南医大常州医疗健康科技园一期工程	5.00	19.05	2.93
常州市	江苏理工学院武进绿建区协同创新园	6.00	34.32	4.40
常州市	江苏武进经济开发区智慧化互联互通基础设	2.00	16.40	6.31

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
	施工程			
常州市	常州市武进人民医院南院二期扩建工程	1.00	8.24	6.34
常州市	常州经济开发区城镇老旧小区改造三期	0.60	2.78	3.56
常州市	常州经济开发区城镇老旧小区改造四期	1.00	3.71	2.85
常州市	江苏常州经济开发区文化活动中心	0.80	4.56	4.38
常州市	经开区智慧停车场配套及附属工程	0.60	2.82	3.62
常州市	经开区中心城区电网改造提升及附属工程一期	0.60	4.72	6.05
常州市	312 国道常州横林至湖塘东段工程	10.00	68.97	5.31
常州市	常州国家高新区新能源及高端装备产业园区基础配套设施改造工程	6.00	19.06	2.44
常州市	常州国家高新区产业园区互联互通基础设施工程	3.00	19.37	4.97
常州市	大运河奔牛段集镇区水环境综合治理项目	0.10	0.35	2.69
常州市	滨开区新能源产业园基础设施提升	1.20	2.75	1.76
常州市	滨开区新材料产业园基础设施提升	1.50	3.14	1.61
常州市	滨开区生命医药产业园基础设施提升	0.80	1.50	1.44
常州市	魏村工业园基础设施提升工程	0.23	0.49	1.64
常州市	常州市天宁区劣 V 类支流支浜片区排水管网改造工程	0.68	3.07	3.47
常州市	钟楼高新技术产业园及国家骨干冷链物流基地互联互通基础设施工程	4.00	16.45	3.16
常州市	荷花池街道 2023 年老旧小区改造项目	0.50	1.14	1.75
常州市	五星街道 2023 年老旧小区改造项目	0.10	0.18	1.38
常州市	钟楼经济开发区至物流中心连接线工程	0.10	4.83	37.15
常州市	永红幼儿园新建项目	0.05	0.55	8.46
溧阳市	江苏省溧阳中等专业学校改扩建项目	1.60	6.74	3.24
溧阳市	南京航空航天大学天目湖校区三期	2.50	16.78	5.16
溧阳市	江苏中关村工业污水项目	0.30	5.13	13.15
溧阳市	巴中职业技术学院产教融合应用型人才培养实训基地	2.00	7.26	2.79
溧阳市	溧阳经济开发区综合管廊工程建设项目	1.60	14.17	6.81
溧阳市	南渡镇集镇雨污分流管网建设项目	0.74	1.76	1.83
溧阳市	戴埠镇多功能停车场一期项目	0.70	3.90	4.29
溧阳市	戴埠镇雨污分流及天然气管网综合提升项目	0.60	2.28	2.92
溧阳市	别桥镇天然气、污水管网等基础设施建设工程	0.50	2.32	3.57
苏州市	苏州市立医院 8 号楼重建项目	0.71	9.08	9.84
苏州市	苏州市太湖新城医院	4.64	37.43	6.21
苏州市	张皋过江通道工程	0.26	9.80	28.99

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
苏州市	海太过江通道	5.12	10.37	1.56
苏州市	苏州至台州高速公路七都至桃源段	2.80	7.81	2.15
苏州市	平海路公园 P+R 停车场	0.80	6.13	5.89
苏州市	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（吴江段）	9.85	82.29	6.43
苏州市	吴江区太湖新城秋枫街北至顾家荡河北综合管廊	0.40	14.12	27.15
苏州市	云梨路商务区综合提升工程	2.60	6.49	1.92
苏州市	吴江经济技术开发区西湖幼儿园工程项目	0.50	2.16	3.32
苏州市	江苏盛泽医院建设公共卫生综合楼工程	0.23	8.52	28.49
苏州市	盛泽镇南部工业区 8 万吨/日水质净化和中水回用工程	0.70	6.34	6.97
苏州市	吴江区青云幼儿园工程	0.20	0.70	2.69
苏州市	吴江区桃源镇全民健身中心	0.50	2.79	4.29
苏州市	吴江区第四人民医院扩建工程	0.12	2.57	16.47
苏州市	平望幼儿园西园区新建工程	0.22	1.15	4.02
苏州市	太湖新城生活垃圾转运站	0.28	0.67	1.84
苏州市	中国中医科学院大学	7.75	35.30	3.50
苏州市	吴淞江（江苏段）整治工程（吴中区）	0.20	14.15	54.42
苏州市	南通至苏州至嘉兴至宁波铁路（相城段）	2.76	46.33	12.91
苏州市	2023 年城镇老旧小区改造项目（姑苏区观景二村等四个老旧小区改造）	0.10	1.02	7.85
苏州市	南部文体中心	0.60	4.26	5.46
苏州市	星海医院改扩建项目	0.20	1.90	7.31
苏州市	苏州市独墅湖医院二期	1.50	26.47	13.57
苏州市	金鸡湖地下空间工程	3.20	12.36	2.97
苏州市	苏州太湖科学城南大教育园区项目	2.50	44.58	13.72
苏州市	苏州高新区公共卫生中心	0.60	2.65	3.40
常熟市	无锡至太仓高速公路常熟段	2.20	10.26	3.59
常熟市	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	2.00	12.04	4.63
常熟市	海太过江通道工程（公路部分）常熟段	6.29	21.59	2.64
常熟市	常熟市农村生活污水治理工程—2023 年农村生活污水收集管道完善工程（第一批）	0.50	2.36	3.63
常熟市	常熟站北广场（一期）	0.24	0.48	1.54
常熟市	2022 年度老旧小区改造工程	0.10	0.20	1.54
张家港市	城区 25 个住宅小区雨污分流改造	0.14	1.43	7.86
张家港市	张家港市第一人民医院一号综合楼老旧病房改造工程	0.26	0.84	2.49
张家港市	新建市一院急诊医学中心工程	0.03	1.74	44.62
张家港市	新建张家港高职园区中专（学）校工程	1.80	7.50	3.21

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
张家港市	沪武高速公路太仓至常州段扩建工程	1.62	13.16	6.25
张家港市	张家港市第六人民医院新建住院综合楼项目	0.20	1.70	6.54
张家港市	十一圩港河道整治工程	0.12	0.94	6.03
太仓市	上海至南京至合肥高速铁路（太仓段）	2.41	15.89	5.07
太仓市	上海至南通铁路太仓至四团段（太仓段）	0.73	8.45	8.90
太仓市	海太长江隧道	3.53	11.00	2.40
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	1.37	9.54	5.36
南通市	沪渝蓉高铁上海至南京至合肥段（北沿江高铁）（南通地区）	12.07	23.61	1.50
南通市	南通市应急医院（公共卫生临床医学中心）项目	0.27	4.76	13.56
南通市	南通市城市轨道交通2号线一期工程	2.00	42.11	16.20
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	0.29	0.88	2.33
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	0.19	0.58	2.35
南通市	南通区域供水水平海线（主线共线段）建设工程（通州湾）	1.80	8.11	3.47
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	1.36	4.09	2.31
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	0.98	2.92	2.29
南通市	海太长江隧道（公路部分）（南通市区）	1.07	3.22	2.31
南通市	南通区域供水水平海线（主线共线段）建设工程	1.00	2.33	1.79
启东市	高新区医院项目	0.80	7.28	7.00
启东市	南通区域供水水平海线（主线共线段）建设工程（启东市）	0.30	8.61	22.08
启东市	吕四作业区内河转运码头及集疏运体系	1.70	79.71	36.07
启东市	2023年启东市供排水管网提升改造工程	0.50	6.01	9.25
启东市	海太长江隧道（公路部分）-启东市	1.77	5.18	2.25
启东市	启东经济开发区高端装备制造产业园区基础设施项目	0.63	10.82	13.21
启东市	启东经济开发区科创生物医药产业园区基础设施项目	3.70	33.49	6.96
启东市	启东市高铁西站综合交通枢纽建设项目	2.00	37.71	14.50
灌云县	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（灌云部分）	1.11	13.33	9.24
连云港市	连云港至宿迁高速公路徐圩至灌云段（连云港市本级部分）	0.90	6.04	5.16
连云港市	连云港市中医院中医综合能力提升工程	0.20	3.09	11.88
连云港市	连云区连岛中心渔港及基础设施提升工程	0.50	6.43	9.89
连云港市	连云港师范高等专科学校二期工程	0.75	5.44	5.58
淮安市	新润河综合治理工程项目	0.30	0.72	1.85

所属区域	项目名称	申请本期债券额度	本期债券存续期内项目预期收益	本期债券存续期内预期收益/申请本期债券额度本息
淮安市	淮安市清江浦区职业学校校安工程项目	0.50	8.80	13.54
淮安市	淮安智慧物流港	0.90	6.74	5.76
淮安市	洪泽区精神病院改扩建工程	0.06	0.28	3.59
淮安市	洪泽区殡仪馆改扩建工程项目	0.10	0.47	3.62
涟水县	江苏省涟水中等专业学校宿舍楼项目	0.10	0.68	5.23
盱眙县	江苏省盱眙中等专业学校办学条件改善工程	0.48	3.11	4.98
金湖县	金湖县中医院门诊及发热感染用房综合楼	0.30	1.17	3.00
盐城市	盐城市第二人民医院改扩建工程	0.50	6.87	10.57
盐城市	盐城市第四人民医院异地新建工程	0.82	2.38	2.23
盐城市	盐城市儿童医院二期工程	0.47	7.69	12.59
盐城市	阜宁至溧阳高速公路建湖至兴化段	3.20	6.65	1.60
盐城市	滨海至淮安高速公路盐城段	0.50	4.07	6.26
盐城市	复旦大学附属中山医院苏北健康管理中心	5.00	11.22	1.73
滨海县	滨海县科创园一期项目	1.00	2.93	2.25
滨海县	新建新校区（江苏省滨海县高等职业技术学院）工程	1.20	5.91	3.79
扬州市	南京至盐城高速公路工程（扬州市本级）	6.50	22.98	2.72
扬州市	仪征至禄口机场高速公路沪陕高速至长江北大堤段（扬州市本级）	1.48	8.44	4.39
扬州市	扬州泰州国际机场二期扩建工程（扬州段）	0.95	22.93	18.57
扬州市	扬州市职业大学高邮湖校区	1.60	9.26	4.45
扬州市	扬州智慧能源产业园基础设施建设项目	1.00	5.80	4.46
扬州市	杭集片区污水整治项目	0.30	1.21	3.10
扬州市	江苏里下河地区农业科学研究所樊川科研基地	1.00	3.92	3.02
扬州市	扬州市生态科技新城人民医院	1.00	2.65	2.04
兴化市	南京至盐城高速公路工程	4.24	16.55	3.00
靖江市	张皋过江通道工程（靖江）	0.80	13.00	12.50
宿迁市	运河宿迁港铁路专用线项目	1.50	12.95	6.64
合计	—	301.75	2,117.41	5.40

附件四：
江苏省经济、财政和债务数据

相关数据	2021年	2022年	2023年
地区生产总值（亿元）	116,364.20	122,875.60	128,222.20
人均地区生产总值（万元）	13.7	14.4	—
地区生产总值增长率（%）	8.6	2.8	5.8
全社会固定资产投资增速（%）	5.8	3.8	5.2
全年社会消费品零售总额（亿元）	42,702.60	42,752.10	45,547.50
全年进出口总额（亿元）	52,130.60	54,454.92	52,493.80
三次产业结构	4.1:44.5:51.4	4.0:45.5:50.5	4.0:44.4:51.6
第一产业增加值（亿元）	4,722.40	4,959.40	5,075.80
第二产业增加值（亿元）	51,775.40	55,888.70	56,909.70
其中：规模以上工业增加值（亿元）	—	37,487.1	—
第三产业增加值（亿元）	59,866.40	62,027.50	49,244.60
人口数量（万人）	8,505.40	8,515.00	—
人口老龄化率（%）	—	—	—
国土面积（万平方公里）	10.72	10.72	10.72
城镇居民人均可支配收入（元）	57,743	60,178	63,211
农村居民人均可支配收入（元）	26,791	28,486	30,488
全省政府综合财力（亿元）	29,762.71	23,239.50	22,817.14
其中：省本级政府综合财力（亿元）	2,432.93	1,083.01	1,427.88
全省人均政府综合财力（元）	34,992.72	27,292.43	—
全省一般公共预算收入（亿元）	10,015.16	9,258.88	9,930.18
其中：税收收入（亿元）	8,171.30	6,803.22	7,976.99
省本级一般公共预算收入（亿元）	256.94	191.89	286.20
地方政府一般债务收入（亿元）	1,308.01	1,353.26	1,346.50
地方政府一般债务还本支出（亿元）	1,096.20	1,128.02	1,184.04
全省政府性基金收入（亿元）	13,632.95	11,478.58	10,316.13
其中：国有土地使用权出让收入（亿元）	12,788.98	10,690.40	9,482.20
地方政府专项债务收入（亿元）	2,393.84	2,460.37	3,233.35
地方政府专项债务还本支出（亿元）	1,128.90	952.54	1,613.70
全省政府债务（亿元）	18,963.76	20,694.05	22,732.83
其中：一般债务（亿元）	7,167.51	7,391.00	7,667.02
专项债务（亿元）	11,796.25	13,303.05	15,065.81
全省一般公共预算财力/综合财力（%）	55.44	50.54	54.71
全省税收收入/一般公共预算收入（%）	81.59	73.48	80.33
全省政府性基金财力/综合财力（%）	44.56	49.46	45.29

资料来源：统计公报；江苏省财政决算或预算执行报告、江苏省财政厅提供。



附件五：

跟踪评级安排

中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）将在 2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024 年江苏省政府专项债券（二期）有效期内，对受评债券的信用状况进行持续跟踪监测，并根据评级信息获取的情况决定是否出具跟踪评级报告。

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



信用评级报告声明

（一）中债资信评估有限责任公司（以下简称“中债资信”）对 2024 年江苏省城镇建设专项债券（一期）—2024 年江苏省政府专项债券（二期）的信用等级评定是根据财政部相关政策文件要求，以中债资信的评级方法为依据，在参考评级模型处理结果的基础上，通过信用评审委员的专业经验判断而确定的。

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

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

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

（五）本报告用于相关决策参考，并非某种决策的结论、建议等。

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

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

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

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

独立公正 开拓创新

服务至上 专业求真



地 址：北京市西城区月坛南街1号院1号楼2层2-201
业务专线：010-88090123
传 真：010-88090162
网 站：www.chinaratings.com.cn



公司微信