

2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（九期）

--2025 年黑龙江省政府专项债券（十四期）

黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设

项目情况

伊春市金林区住房和城乡建设局



二零二五年九月

伊春市金林区财政局



二零二五年九月

一、区域情况

伊春市是黑龙江省地级市，位于黑龙江省东北部，以汤旺河支流伊春河得名。东部与鹤岗市毗邻，东南部与佳木斯市毗邻，南部与省城哈尔滨市毗邻，西南部与绥化市毗邻，西北部与黑河市毗邻，北部嘉荫县与俄罗斯隔江相望，边境线长245.90千米，面积32800.29平方千米，属中温带大陆性季风气候。伊春有世界上面积最大的红松原始林，号称为“天然氧吧”，被誉为“祖国林都”、“红松故乡”。伊春市的市树、市花和市鸟分别是红松、兴安杜鹃和啄木鸟。从2007年起，伊春先后获得世界十佳和谐城市，中国自然水域漂流之乡等称号。

伊春市金林区经济、财政数据

| 2021-2023年伊春市金林区经济基本状况 | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 年份/项目 | 2021年 | 2022年 | 2023年 |
| 地区生产总值（亿元） | 38.3 | 34.9 | 36.4 |
| 城镇（常住）居民人均可支配收入（万元） | 2.8 | 2.9 | 3.1 |
| 2021-2023年伊春市金林区财政收支情况 | | | |
| 年份/项目 | 2021年 | 2022年 | 2023年 |
| 一般公共预算收入（亿元） | 10.1 | 10.1 | 15.1 |
| 一般公共预算支出（亿元） | 10.7 | 9.2 | 12.4 |
| 政府性基金收入（亿元） | 1.2 | 3.4 | 0.6 |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 0 | 0 | 0 |
| 政府性基金支出（亿元） | 0.3 | 2.8 | 0.2 |
| 其中：国有土地出让支出（亿元） | 0 | 0 | 0 |

注：2021-2023 年经济数据来源于统计年鉴，2021-2023 年财政收支状况数据为决算数。

二、发行计划

2025 年黑龙江省城乡发展专项债券（九期）--2025 年黑龙江省政府专项债券（十四期）黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目，2025 年拟申请专项债 6000.00 万元，期限为 20 年期。

三、项目情况

（一）项目名称

黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目

（二）项目单位

项目实施机构：伊春市金林区供水服务中心

项目主管部门：伊春市金林区住房和城乡建设局

（三）项目背景

黑龙江省伊春市金林区西林镇目前给水厂供水规模不能满足城市发展需要，由于缺乏给水工程，西林镇各企业用水非常紧张，已严重影响居民的正常生活，给西林镇的社会稳定、招商引资等造成很大的负面影响，许多企业不能按设计能力生产，给国民经济造成重大损失。缺水已成为制约西林镇经济发展的瓶颈。因此，为保障西林镇内生产生活用水，提高市政服务能力，拟实施黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目。

（四）项目建设内容及规模

新建水厂一座，日供水能力 1.5 万立方米/日，管网铺设及配套设施等。

（五）项目审批情况

2023 年 1 月，取得了中图设计有限公司出具的《黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目可行性研究报告》。

2025 年 1 月 23 日，取得了金林区发展和改革局《关于黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目可行性研究报告的批复》（金发改发[2025]1 号）。

（六）项目建设期

本项目建设期 1 年，计划 2025 年 9 月开工，预计 2026 年 8 月竣工。

四、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

根据《黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目可行性研究报告》及其批复文件，本项目建设投资 7000.00 万元（其中工程费用 5861.89 万元，其他费用 619.59 万元，预备费 518.52 万元），拟通过发行专项债券融资 7000.00 万元，其中：2025 年本次拟发行 6000.00 万元，2026 年拟发行 1000.00 万元。经会计师事务所测算，本项目建设期利息 112.00 万元（每半年付息一次，暂按债券利率 3.20%估算，建设期付息 2 次），债券发行费 5.60 万元（按债券发行金额的 0.08%测算），综合测算得出，项目总投资 7117.60 万元。

项目总投资估算表

单位：万元

| 项目名称 | 建设投资 | | | | 建设期 利息 | 债券 发行费 | 总投资 估算 |
|-----------------------------|----------|----------|--------|---------|-----------|-----------|-----------|
| | 工程 费用 | 其他 费用 | 预备费 | 小计 | | | |
| 黑龙江省伊春市 金林区西林镇水 厂建设项目 | 5861.89 | 619.59 | 518.52 | 7000.00 | 112.00 | 5.60 | 7117.60 |

（二）资金筹措方案

1、项目资金来源

本项目总投资 7117.60 万元，项目资本金 1423.60 万元，占总投资比例 20.00%(其中专项债用作资本金 1306.00 万元);通过发行地方政府专项债券融资 7000.00 万元，其中： 2025 年本次拟发行 6000.00 万元，2026 年拟发行 1000.00 万元，期限为 20 年期。

项目投资资金来源

单位：万元

| 项目名称 | 资本金 | 专项债 | 合计 |
|-------------------------|--------|---------|---------|
| 黑龙江省伊春市金林区西林 镇水厂建设项目 | 117.60 | 7000.00 | 7117.60 |

2、资金使用计划

本项目所筹专项债券资金 7000.00 万元，将根据项目工程进度合理安排，投入到水厂建设中，完成项目建设。

五、项目预期收益及融资平衡情况

（一）项目预期收益

1、项目收入

本项目主要收入为供水收入，拟采用供水收入形成的项目收益作为债券还本付息的资金来源。

依据项目可研报告，本项目收入来源主要为项目竣工后的供水收入。

①供水量

根据《黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目可行性研究报告》，新建水厂设计规模为 1.5 万立方米/日，则年供水量为 547.50 万立方米（其中：居民用水 199.09 万立方米，非居民用水 348.41 万立方米）。

②供水收费标准

依据伊价发[2015]30 号《关于实行伊春市城市供水工商同价的通知》，居民用水收费价格为：1.50 元/立方米；非居民用水价格为 3.00 元/立方米。本次不考虑供水收费未来增长因素。

综上，本项目在债券存续期内（2025 年至 2046 年）预期实现的可支配收入 26093.47 万元。预计 2026 年 8 月完工，2026 年收入按 4 个月计，2046 年收入按 1 个月计。

项目预期收益汇总表

单位：万元

| 年度 | 居民供水 | | | 非居民供水 | | | 收入 合计 |
|------|---------------|--------------|----------|------------------|--------------|----------|----------|
| | 单价 (元/ m3) | 供水量 (m3) | 收入 小计 | 单价 (元/ m3) | 供水量 (m3) | 收入 小计 | |
| 2025 | | | | | | | |
| 2026 | 1.50 | 66.36 | 99.54 | 3.00 | 116.14 | 348.42 | 447.96 |
| 2027 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2028 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2029 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2030 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2031 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2032 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2033 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2034 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2035 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2036 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2037 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2038 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2039 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2040 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2041 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2042 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2043 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2044 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2045 | 1.50 | 199.09 | 298.64 | 3.00 | 348.41 | 1045.23 | 1343.87 |
| 2046 | 1.50 | 16.59 | 24.89 | 3.00 | 29.03 | 87.09 | 111.98 |
| 合计 | | 3865.66 | 5798.59 | | 6764.96 | 20294.88 | 26093.47 |

2.运营成本

依据可行性研究报告，本项目成本主要包括税金及附加、经营成本。

（1）经营成本

本项目经营成本主要包括外购原材料、动力及燃料费、直接人工和修理费。

依据可行性研究报告预测达产年经营成本数据如下：

外购原材料 30.00 万元/年，动力及燃料费 87.56 万元/年，工资及福利 69.77 万元/年，修理费 42.89 万元/年。

综上，预计债券存续期内（2025 年至 2046 年）本项目经营成本费用合计 4470.11 万元，其中，外购原材料 582.50 万元，动力及燃料费 1700.13 万元、工资及福利 1354.70 万元、修理费 832.78 万元。2026 年按 4 个月计，2046 年按 1 个月计。

（2）税金及附加

税金及附加包括增值税、城市建设维护税和教育费附加。本项目城市建设维护税为增值税款的 5%、教育费附加和地方教育费附加分别为增值税款的 3%，2%。

根据《财政部 国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9 号）及《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57 号）规定，一般纳税人销售

自产的自来水，可选择按照简易办法依照 3% 征收率计算缴纳增值税，增值税销项计税公式为：

$$\text{增值税销项} = \text{含税收入} \div (1 + \text{增值税税率}) \times \text{增值税税率}。$$

预计债券存续期内（2025 年至 2046 年）本项目税金及附加合计 835.90 万元。

（3）成本合计

综上，预计债券存续期内（2025 年至 2046 年）本项目经营成本费用合计 5306.01 万元，其中，外购原材料 582.50 万元，动力及燃料费 1700.13 万元、工资及福利 1354.70 万元、修理费 832.78 万元，税金及附加 835.90 万元。

项目运营期支出汇总表

单位：万元

| 年份 | 经营成本 | | | | 税金 及附加 | 成本合计 |
|--------|-----------|------------|-----------|-------|-----------|--------|
| | 外购 原材料 | 动力 及燃料费 | 工资及福 利 | 修理费 | | |
| 2025 年 | | | | | | |
| 2026 年 | 10.00 | 29.19 | 23.26 | 14.30 | 14.36 | 91.11 |
| 2027 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2028 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2029 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2030 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2031 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2032 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2033 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2034 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |

| 年份 | 经营成本 | | | | 税金 及附加 | 成本合计 |
|--------|-----------|------------|-----------|--------|-----------|---------|
| | 外购 原材料 | 动力 及燃料费 | 工资及福 利 | 修理费 | | |
| 2035 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2036 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2037 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2038 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2039 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2040 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2041 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2042 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2043 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2044 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2045 年 | 30.00 | 87.56 | 69.77 | 42.89 | 43.05 | 273.27 |
| 2046 年 | 2.50 | 7.30 | 5.81 | 3.57 | 3.59 | 22.77 |
| 合计 | 582.50 | 1700.13 | 1354.70 | 832.78 | 835.90 | 5306.01 |

(二) 项目融资还本付息情况

本项目申请发行专项债券7000.00万元，其中：2025年本次拟发行6000.00万元，2026年拟发行1000.00万元债券期限为二十年。按照债券利率3.20%测算，本项目债券存续期内，预计偿还债券利息4480.00万元，到期共计偿还债券本息11480.00万元，明细情况如下：

项目融资还本付息情况

单位：万元

| 年度 | 期初 债券余额 | 本期 新增债券 | 本期 偿还本金 | 期末 债券余额 | 当年 偿还利息 | 当年还本 付息合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 2025 年 | | 6000.00 | | 6000.00 | | |
| 2026 年 | 6000.00 | 1000.00 | | 7000.00 | 208.00 | 208.00 |

| 年度 | 期初 债券余额 | 本期 新增债券 | 本期 偿还本金 | 期末 债券余额 | 当年 偿还利息 | 当年还本 付息合计 |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| 2027 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2028 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2029 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2030 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2031 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2032 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2033 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2034 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2035 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2036 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2037 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2038 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2039 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2040 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2041 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2042 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2043 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2044 年 | 7000.00 | | | 7000.00 | 224.00 | 224.00 |
| 2045 年 | 7000.00 | | 6000.00 | 1000.00 | 224.00 | 6224.00 |
| 2046 年 | 1000.00 | | 1000.00 | | 16.00 | 1016.00 |
| 合计 | | 7000.00 | 7000.00 | | 4480.00 | 11480.00 |

（三）项目融资平衡情况

根据上述项目预期收入与运营期成本费用测算结果，本项目在债券存续期内可用于偿还债券本息的专项收入为 26093.47 万元，其中扣除运营成本费用 5306.01 万元，则可用于偿还专项债券本息的项目净收益为 20787.46 万元。本项目拟通过专项债券融资总规模为 7000.00 万元，预计偿还债

券利息 4480.00 万元，到期共计偿还债券本息合计 11480.00 万元。

因此，本项目债券存续期内可用于偿还专项债券本息的项目净收益总额 20787.46 万元，对应偿还全部融资本息合计 11480.00 万元，本项目资金覆盖倍数为 1.81 倍。

项目收益与融资平衡测算表

单位：万元

| 项目名称 | 项目预期收益 | 项目运营成本 | 可用于偿还专项债券本息的项目净收益 | 专项债券融资本息 | 项目净收益对融资成本覆盖倍数 |
|---------------------|----------|---------|-------------------|----------|----------------|
| 黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目 | 26093.47 | 5306.01 | 20787.46 | 11480.00 | 1.81 |

综上所述，黑龙江省伊春市金林区西林镇水厂建设项目预计收益对融资成本覆盖倍数为 1.81 倍，项目收益可以覆盖融资成本。同时本项目融资平衡情况已经通过中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）黑龙江分所审计通过，项目合法性已通过黑龙江龙电律师事务所审核通过。

（四）压力测试

考虑到项目净收益是本次所发行债券还本付息的基础，净收益的变动会直接影响到债券本息的偿还。针对项目净收益分别增减变动 5%、10%时，预期经营性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。

压力测试表

单位：万元

| 序号 | 资金覆盖率-压力测试 | -10% | -5% | 0 | 5% | 10% |
|----|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 经营净现金流入（万元） | 18708.71 | 19748.09 | 20787.46 | 21826.83 | 22866.21 |
| 2 | 债券还本付息额（万元） | 11480.00 | 11480.00 | 11480.00 | 11480.00 | 11480.00 |
| 3 | 本息资金覆盖率 | 1.63 | 1.72 | 1.81 | 1.90 | 1.99 |

六、事前绩效评估

本项目已通过项目单位自评及财政部门组织的事前绩效评估，具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性，具体情况如下：

| 序号 | 事前绩效评估内容 | 事前绩效评估情况 |
|----|------------------|-------------------------|
| 1 | 项目实施的必要性、公益性、收益性 | 项目实施是必要的，具有较好的公益性和一定收益性 |
| 2 | 项目投资合规性与项目成熟度 | 项目投资符合相关规定、项目较为成熟 |
| 3 | 项目资金来源和到位可行性 | 项目资金来源明确，具有可行性 |
| 4 | 项目收入、成本、收益预测合理性 | 项目收入、成本、收益依据充分，预测合理 |
| 5 | 债券资金需求合理性 | 项目债券资金需求合理 |
| 6 | 项目偿债计划可行性和偿债风险点 | 项目偿债计划可行、风险可控 |
| 7 | 绩效目标合理性 | 项目绩效目标设定合理 |

七、经济社会效益分析

本项目建设完成后，将进一步加强市政服务能力，保障西林镇居民生活用水及企业生产用水，将为下一步的建设打下良好的基础。将改善居民生活用水紧张的状况，提高饮用水质量，为保障人民身体健康提供有利条件，同时还为区域内工业生产的发展提供充足的备用水源，将在一定程度上促进

区域经济的发展。切实满足广大人民群众对工业和生活供水的基本需求，社会效益将会十分明显。

八、项目风险控制

（一）影响项目实施工程进度或正常运营的风险及控制措施

对于不可抗力风险、施工方的风险、设计单位的风险、供应商的风险、资金落实风险、工程事故风险等影响施工进度或正常运营的风险，项目相关机构将通过选取具有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位等措施防范。通过严格控制设计流程、严格审查供应商资质及商业信誉、严格落实现场安全管理等措施控制相应风险。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

对于经营风险、市场风险、财务风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取合理设计业主单位的管理模式、选择适当的管理者；全面分析国家关于行业的政策、法律、制度的发展变化；形成业主单位财务报表定期报告制度；设立项目资金管理专户等措施予以控制。

（三）影响项目融资平衡结果的风险及控制措施

对于投资测算不准确风险、利率波动风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取根据稳健性原则适当计入一定比例的不可预见费；定期对估算投资进行审核验证、调整；做好现金流检测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备

措施予以控制。因项目取得的政府性基金收入或专项收入未能按计划实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债券限额内以及满足覆盖倍数的情况下续发本项目专项债券用于周转偿还，在项目收入最终实现后予以归还。

九、主管部门责任

本项目的主管部门是伊春市金林区住房和城乡建设局。主管部门将会配合做好本地区专项债券发行准备工作，认真审核该项目资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级等工作，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，形成实务工作量。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制。确保将项目专项债券对应用于偿还债券本息的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全。债券对应资产管理方面，主管部门将协同财政部门将各类专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控，按照债券发行约定的项目用途使用，不得用于抵押、质押。