

**2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）-2025 年  
江西省政府专项债券（十七期）  
——分宜发电厂至湖泽工业平台供热管网项目  
专项债券实施方案**



# 目 录

<b>一、项目基本情况.....</b>	<b>3</b>
(一) 项目规划.....	3
(二) 项目所在区域情况.....	3
(三) 募投项目情况.....	6
(四) 绩效评价相关内容.....	8
<b>二、项目社会经济效益分析.....</b>	<b>9</b>
(一) 社会效益.....	10
(二) 经济效益.....	10
<b>三、项目投资估算与资金筹措.....</b>	<b>10</b>
(一) 投资估算.....	10
(二) 资金筹措.....	12
<b>四、项目收益与融资自求平衡分析.....</b>	<b>13</b>
(一) 项目收入预测.....	13
(二) 项目预期成本.....	17
(三) 还本付息情况.....	17
(四) 资金测算平衡情况.....	20
(五) 结论分析.....	22
<b>五、影响项目收益的风险及控制措施.....</b>	<b>22</b>
(一) 与项目建设或运营有关的风险.....	23
(二) 影响融资平衡结果的风险.....	23
(三) 项目风险管理措施.....	23
<b>六、主管部门责任.....</b>	<b>24</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

我国的经济在近些年得到了快速的发展,但是与此同时也对环境造成了一定的污染,为了保护生态环境,我国积极推行节能减排工作,并且在污染物的处理上给予了足够的重视。随着国民经济的进展,人民生活水平和生活质量越来越高对生活的追求和标准也日益提高,现有分散的小锅炉供热已经满足不了人们对供热的要求,它不但影响城市的布局,同时也影响整个城市的形象和居住区的环境,由此带来的烟尘污染及噪音污染,严峻影响了人们的身心健康。为了解决这些问题,实施城区集中供热已迫在眉睫。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

##### 一、分宜县城市发展情况

分宜县位于江西省会南昌、湖南长沙中间(分别需车程 2 小时),沪昆高铁、沪昆高速、浙赣铁路横贯东西,大广高速浩吉铁路纵贯南北,距宜春明月山飞机场 40 分钟车程;属于广州、深圳、上海、厦门等沿海城市 5 小时交通圈范围。分宜县位于江西中部偏西,袁河中游,东经  $114^{\circ} 29' \sim 114^{\circ} 51'$ ,北纬  $27^{\circ} 33' \sim 28^{\circ} 08'$  之间,县境南北长约 65 公里,东西宽约 36 公里。东接新余市渝水区仁和、界水、九龙山乡和下村、欧里、观巢、河下镇 东南与吉安县油田镇相邻南连安福赤谷、山庄乡 西连宜春市袁州区新坊、渥江、芦村、

寨下乡和彬江镇 北界上高县田心、翰堂、南港镇和蒙山林场。

## 二、社会经济发展情况

2022 全年全市生产总值 1154.6 亿元，比上年增长 8.6%。其中，第一产业增加值 70.62 亿元，增长 8.0% 第二产业增加值 537.21 亿元，增长 8.0% 第三产业增加值 546.77 亿元，增长 9.3%。三次产业结构为 6.1: 46.5: 47.4 三次产业对 GDP 增长的贡献率分别为 6.4%、42.0%和 51.6%。人均国内生产总值 96025 元，增长 8.3%，按年平均汇率计算，折合 14884 美元。非公有制经济增加值 700.24 亿元，增长 10.1%，占 GDP 的比重为 60.6%，对 GDP 的贡献率为 70.0%。全年全市工业增加值 447.34 亿元，比上年增长 8.6% 规模以上工业增加值比上年增长 11.1%。分轻重工业看，轻工业增长 11.7% 重工业增长 11.0%。全市 35 个工业行业大类中，25 个行业增加值实现增长，主导产业转型升级步伐加快，“2+4”产业增加值比上年增长 7.6%。其中钢铁产业增长 8.5%。

### （三）募投项目情况

#### 1、项目名称

分宜发电厂至湖泽工业平台供热管网项目

#### 2、项目单位

分宜县管通建设投资有限公司

#### 3、项目性质

新建项目

#### 4、建设地点

新余市分宜县

#### 5、建设规模及内容

本项目热网管线全长约 23 公里，主干网管径为 DN600，热源端供汽参数为 2.3MPa（g），按敷设地埋管的形式通过沿线企业大门和道路。拟采用分宜电厂的蒸汽作为集中供热热源从分宜电厂敷设热网管道至分宜县湖泽工业平台进行集中供热及破复工程。

#### 6、建设期

项目建设周期为 12 个月，即 2024 年 1 月-2024 年 12 月。

### （四）绩效评价相关内容

#### 1、项目绩效总目标

电厂集中供热是国家鼓励发展的通用节能技术，符合国家的节能减排政策，它能显著提高能源综合利用率和电厂的综合效益。进行对外集中供热后，可以为分宜电厂创造更多的营收，也能够为热用户提供稳定、经济的蒸汽来源，是相互促进、共同升级的需求。

本项目热网管线全长约 23 公里，主干网管径为 DN600，热源端供汽参数为 2.3MPa（g），按敷设地埋管的形式通过沿线企业大门和道路。拟采用分宜电厂的蒸汽作为集中供热热源从分宜电厂敷设热网管道至分宜县湖泽工业平台进行集中供热及破复工程。

项目总收入 134298.82 万元，成本 40456.86 万元，实现  
效项目利润总额 93,838.21 万元，融资本息总额 65800.00 万  
元，本息覆盖倍数达 1.43。

2、项目年度目标

2024 年 1 月开工 ,完成分年度投资计 ,2024 年投资 3.5026  
亿元。建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

项目建设 涉及领域 方向合规 性和前期 手续完备性	项目所属 领域方向	1、市政和产业园区基础设 施- 市政基础设施- 供热	
	项目立项 批复情况	1、可行性研究报告批复	可行性研究报告批复
	项目勘察、设 计、用地、环 评、开工许可 等前期工作开 展情况	1、勘察	项目未开建，正在办 理。
		2、初步设计批复	项目未开建，正在办 理。
		3、用地预审、选址意见	用地预审及选址意见 书
		4、工程规划	项目未开建，正在办 理。
		5、环评	项目未开建，正在办 理。
		6、开工情况	计划 2024 年 1 月开工

## 二、项目社会经济效益分析

### （一）社会效益

本项目是顺应分宜县的经济社会发展要求,有利于提高城市基础建设事业的发展,改善分宜县及周边地区的供热条件,提升市容市貌。可以说,项目建设改善当地水环境,保护周边湿地及水资源,有效推进了环境保护,推动经济发展和社会进步。

本项目建设符合《产业结构调整指导目录(2019年本)》中“鼓励类”第四十三条环境保护与资源节约综合利用,为国家鼓励类项目。

## 三、项目投资估算与资金筹措

### （一）投资估算

本项目总投资约为 35026.00 万元,其中:工程费用约为 28303.26 万元,工程建设其他费用约为 2961.55 万元,预备费约为 2501.19 万元,建设期利息 1260 万元。

本项目依据项目建设进度和资金到位情况制定分年投资计划

项目分年投资计划

序号	项目	合计	建设期
			2024

—	进度安排		
1	建设进度	100%	100%
2	其他费投入进度	100%	100%
3	专项债投入进度	100%	100%
—	总投资	35026.00	35026.00
1	建设投资	33766.00	33766.00
1.1	工程费用	28303.26	28303.26
1.2	工程建设其他费	2961.55	2961.55
1.3	基本预备费	2501.19	2501.19
2	建设期利息	1260.00	1260.00
二	资金筹措	35026.00	35026.00
1	项目资本金	7026.00	7026.00
2	专项债券	28000.00	28000.00



## （二）资金筹措

项目建设总投资估算 35026.00 万元。项目资金来源为建设单位自筹资本金约为 7026.00 万元，占总投资比例为 20.06%，剩余 28000.00 万元拟申请地方政府债券，占总投资比例为 79.94%。

资金使用及债券发行计划如下

附表 3：资金筹措表								单位：人民币 万元
序号	项目名称	总投资 额	项目资 本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发 行	计划发 行	小计	
1	分宜发电厂至湖 泽工业平台供热 管网项目	35026.0 0	7026.00	8000	6700	13300	28000. 00	0

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

#### 1. 供热收入

参照国家电投江西电力有限公司分宜发电厂供气价格表的价格供热价格按单价 70 元/GJ 计算，因为第一年的热负荷约为正常热负荷的 15%（18.15t/h），第二年约为正常热负荷的 60%（72.6t/h），第三年达到正常的热负荷（121t/h）。项目第一年售热 37.2 万 GJ，第二年售热 148.8 万 GJ，项目第三年售热 248 万 GJ，考虑到供热公司和政府收益为五五分

成，所以本项目第一年售热 18.6 万 GJ，第二年售热 74.4 万 GJ，第三年售热 124 万 GJ 往后保持不变。为了收益的合理性，拟定第 1 年负荷 30%，随着项目运营的成熟，每年负荷提升 5%，逐渐提升至 50%负荷率保持稳定。

营业收入表

周期	年度	供热收入				经营收入合计
		负荷率	单价（元/GJ）	收费数量（GJ·年）	年运营收入（万元）	
建设期	1					
运营期	2	30%	70.00	186000.00	390.60	390.60
	3	35%	70.00	744000.00	1822.80	1822.80
	4	40%	70.00	1240000.00	3472.00	3472.00
	5	45%	70.00	1240000.00	3906.00	3906.00
	6	50%	70.00	1240000.00	4340.00	4340.00
	7	50%	73.50	1240000.00	4557.00	4557.00
	8	50%	73.50	1240000.00	4557.00	4557.00
	9	50%	73.50	1240000.00	4557.00	4557.00
	10	50%	73.50	1240000.00	4557.00	4557.00
	11	50%	73.50	1240000.00	4557.00	4557.00
	12	50%	77.18	1240000.00	4785.16	4785.16
	13	50%	77.18	1240000.00	4785.16	4785.16
	14	50%	77.18	1240000.00	4785.16	4785.16
	15	50%	77.18	1240000.00	4785.16	4785.16
	16	50%	77.18	1240000.00	4785.16	4785.16
	17	50%	81.04	1240000.00	5024.48	5024.48
	18	50%	81.04	1240000.00	5024.48	5024.48
	19	50%	81.04	1240000.00	5024.48	5024.48

	20	50%	81.04	1240000.00	5024.48	5024.48
	21	50%	81.04	1240000.00	5024.48	5024.48
	22	50%	85.09	1240000.00	5275.58	5275.58
	23	50%	85.09	1240000.00	5275.58	5275.58
	24	50%	85.09	1240000.00	5275.58	5275.58
	25	50%	85.09	1240000.00	5275.58	5275.58
	26	50%	85.09	1240000.00	5275.58	5275.58
	27	50%	89.34	1240000.00	5539.08	5539.08
	28	50%	89.34	1240000.00	5539.08	5539.08
	29	50%	89.34	1240000.00	5539.08	5539.08
	30	50%	89.34	1240000.00	5539.08	5539.08
合计					134298.82	134298.82

1

2

3

第三节 运营成本费用估算

1.工资福利费用

本项目运营期需新增劳动定员 30 人，人均工资福利 8 万元/年，每五年增长 10%。其中人员工资中包括运输等费用。

2.燃料及动力费

主要为水、电的消耗，水电由租用单位承担。本项目燃料动力费考虑为工作人员用电、用水，燃煤等费用暂按照收入的 20%计算。

3.修理费用

该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估算，每五年增长 5%。

4.其他费用

包括管理费用等，按收入的 2%估算。

5.税金及附加

根据照《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条的规定单独核算。通过热力产品经营企业向居民供的热力产品生产企业，应当根据热力产品经营企业实际从居民取得的采暖费收入占该企业采暖费总收入的比例，计算免征的增值税。

本项目运营成本费用估算见表：

成本费用表

金额单位：人民币万元

		金额单位：人民币万元
--	--	------------

	年度	外购燃料动力	工资福利费用	年维修成本	其他费用	经营成本合计
		20%		每五年上升 10%	2%	
用 设 建	1	-				
运营期	2	78.12	240.00	55.15	7.81	381.08
	3	364.56	240.00	55.15	36.46	696.17
	4	694.40	240.00	55.15	69.44	1058.99
	5	781.20	240.00	55.15	78.12	1154.47
	6	868.00	240.00	55.15	86.80	1249.95
	7	911.40	264.00	60.67	91.14	1327.21
	8	911.40	264.00	60.67	91.14	1327.21
	9	911.40	264.00	60.67	91.14	1327.21
	10	911.40	264.00	60.67	91.14	1327.21
	11	911.40	264.00	60.67	91.14	1327.21
	12	957.03	290.40	66.74	95.70	1409.87
	13	957.03	290.40	66.74	95.70	1409.87
	14	957.03	290.40	66.74	95.70	1409.87
	15	957.03	290.40	66.74	95.70	1409.87
	16	957.03	290.40	66.74	95.70	1409.87
	17	1,004.90	319.44	73.41	100.49	1498.24
	18	1,004.90	319.44	73.41	100.49	1498.24
	19	1,004.90	319.44	73.41	100.49	1498.24
	20	1,004.90	319.44	73.41	100.49	1498.24
	21	1,004.90	319.44	73.41	100.49	1498.24
	22	1,055.12	351.38	80.75	105.51	1592.76
	23	1,055.12	351.38	80.75	105.51	1592.76
	24	1,055.12	351.38	80.75	105.51	1592.76
	25	1,055.12	351.38	80.75	105.51	1592.76
	26	1,055.12	351.38	80.75	105.51	1592.76
	27	1,107.82	386.52	88.83	110.78	1693.95
	28	1,107.82	386.52	88.83	110.78	1693.95
	29	1,107.82	386.52	88.83	110.78	1693.95
	30	1,107.82	386.52	88.83	110.78	1693.95
合计		26859.81	8872.18	2038.92	2685.95	40456.86

### （三）还本付息情况

本项目拟申请专项债 28000 万元，占总投资比例为 79.94%。年

利率按 4.5% 计取，建设期 12 个月，债券年限为 30 年（含建设期）。

项目还本付息表详见下表：

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年			28,000.00	4.50%	1,260.00
第二年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第三年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第四年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第五年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第六年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第七年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第八年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第九年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十一年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十二年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十三年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十四年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十五年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十六年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十七年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十八年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第十九年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十一年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十二年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十三年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十四年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十五年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十六年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十七年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十八年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第二十九年	28,000.00		28,000.00	4.50%	1,260.00
第三十年	28,000.00	28,000.00	0.00	4.50%	1,260.00
合计		28,000.00			37,800.00

## （五）测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计134298.82

万元，各项现金流出合计40456.86万元，期末收益余额93,838.21万元，债券本金与利息合计为65800.00万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为1.43倍，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如下图所示



资金平衡及敏感性分析表

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
1	-	1,260.00	1,260.00	-	-	-	-
2	-	1,260.00	1,260.00	9.52	-29.54	-28.59	-67.65
3	-	1,260.00	1,260.00	1,126.63	944.35	1,057.01	874.73
4	-	1,260.00	1,260.00	2,413.01	2,065.81	2,307.11	1,959.91
5	-	1,260.00	1,260.00	2,751.53	2,360.93	2,636.08	2,245.48
6	-	1,260.00	1,260.00	3,090.05	2,656.05	2,965.05	2,531.05
7	-	1,260.00	1,260.00	3,229.79	2,774.09	3,097.07	2,641.37
8	-	1,260.00	1,260.00	3,229.79	2,774.09	3,097.07	2,641.37
9	-	1,260.00	1,260.00	3,229.79	2,774.09	3,097.07	2,641.37
10	-	1,260.00	1,260.00	3,229.79	2,774.09	3,097.07	2,641.37
11	-	1,260.00	1,260.00	3,229.79	2,774.09	3,097.07	2,641.37
12	-	1,260.00	1,260.00	3,375.05	2,896.57	3,234.07	2,755.59
13	-	1,260.00	1,260.00	3,375.05	2,896.57	3,234.07	2,755.59
14	-	1,260.00	1,260.00	3,375.05	2,896.57	3,234.07	2,755.59
15	-	1,260.00	1,260.00	3,375.05	2,896.57	3,234.07	2,755.59
16	-	1,260.00	1,260.00	3,375.05	2,896.57	3,234.07	2,755.59
17	-	1,260.00	1,260.00	3,525.95	3,023.54	3,376.14	2,873.73
18	-	1,260.00	1,260.00	3,525.95	3,023.54	3,376.14	2,873.73
19	-	1,260.00	1,260.00	3,525.95	3,023.54	3,376.14	2,873.73

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
20	-	1,260.00	1,260.00	3,525.95	3,023.54	3,376.14	2,873.73
21	-	1,260.00	1,260.00	3,525.95	3,023.54	3,376.14	2,873.73
22	-	1,260.00	1,260.00	3,682.60	3,155.07	3,523.33	2,995.80
23	-	1,260.00	1,260.00	3,682.60	3,155.07	3,523.33	2,995.80
24	-	1,260.00	1,260.00	3,682.60	3,155.07	3,523.33	2,995.80
25	-	1,260.00	1,260.00	3,682.60	3,155.07	3,523.33	2,995.80
26	-	1,260.00	1,260.00	3,682.60	3,155.07	3,523.33	2,995.80
27	-	1,260.00	1,260.00	3,845.13	3,291.22	3,675.74	3,121.83
28		1,260.00	1,260.00	3,845.13	3,291.22	3,675.74	3,121.83
29		1,260.00	1,260.00	3,845.13	3,291.22	3,675.74	3,121.83
30	28,000.00	1,260.00	29,260.00	3,845.13	3,291.22	3,675.74	3,121.83
合计	28,000.00	-	65,800.00	93,838.21	80,408.83	89,792.67	76,363.29
本息覆盖率				1.43	1.22	1.36	1.16

假设分宜发电厂至湖泽工业平台供热管网项目按照情景 1：项目收入及成本按实现的 100%；情景 2：项目收入下降 10%；情景 3：项目成本上升 10%；情景 4：项目收入下降 10% 且项目成本上升 10% 四种情景下，自融资开始日起 30 年内可用于资金平衡的收入情况如下：

附表 7- 2：覆盖倍数情况			
单位：人民币万元			
类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	93,838.21	65800.00	1.43
当项目收入下降 10%	80,408.83	65800.00	1.22
当项目成本上升 10%	89,792.67	65800.00	1.36
当项目收入下降 10%，且项目成本上升 10%	76,363.29	65800.00	1.16

### （五）结论分析

本项目建设地点具有良好的区位优势，经济基础良好，外部水和电力等基础设施配套完善，交通方便。周围拥有完善的基础配套设施，项目的建设条件有利于项目的进入和发展。因此，本项目建设条件可行。

项目建成后，对新余市的发展具有重大的意义，能提升当地居民生活质量，助力当地社会经济发展。

本项目符合国家产业结构调整 and 环境保护的政策 ,具有良好的经济效益和社会效益。

## **五、影响项目收益的风险及控制措施**

### **(一) 与项目建设或运营有关的风险**

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### **(二) 影响融资平衡结果的风险**

#### **1、利率波动风险**

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### **2、流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

### 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息 截至上年末专项债

券资金使用情况 截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等 截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况 其他按规定需要公开信息。

**2025年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）  
-2025年江西省政府专项债券（十七期）  
——分宜县乡村供水管网提升改造项目  
专项债券实施方案**



# 目录

一、项目基本情况.....	4
（一）项目规划.....	4
（二）项目所在区域情况.....	4
（三）募投项目情况.....	5
（四）绩效评价相关内容.....	7
二、项目社会经济效益分析.....	8
（一）社会效益.....	8
（二）经济效益.....	8
三、项目投资估算与资金筹措.....	9
（一）投资估算.....	9
（二）资金筹措.....	9
四、项目收益与融资自求平衡分析.....	9
（一）项目收入预测.....	9
（二）项目预期成本.....	14
（三）还本付息情况.....	18
（四）资金测算平衡情况.....	19
（五）现金流量测算.....	21
（六）项目收益抗压能力测试.....	25
（五）结论分析.....	30
五、影响项目收益的风险及控制措施.....	30
（一）与项目建设或运营有关的风险.....	30
（二）影响融资平衡结果的风险.....	30
（三）项目风险管理措施.....	31
六、主管部门责任.....	31
专项债券项目事前绩效评估报告.....	33



## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

本项目是分宜县基础设施建设的重点方向，也是完善新余市分宜县乡村供水管网基础设施，切实保障人民生活的重点民生工程。项目建设工程拟包含新建中途加压泵房 25 座；新建配水管网 1588km；其中新建供水管网 415km；新建入户管网 1173km 等。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

分宜县位于江西省会南昌、湖南长沙中间（分别需车程 2 小时），沪昆高铁、沪昆高速、浙赣铁路横贯东西，大广高速浩吉铁路纵贯南北，距宜春明月山飞机场 40 分钟车程；属于广州、深圳、上海、厦门等沿海城市 5 小时交通圈范围。分宜县位于江西中部偏西，袁河中游，东经  $114^{\circ} 29' \sim 114^{\circ} 51'$ ，北纬  $27^{\circ} 33' \sim 28^{\circ} 08'$  之间，县境南北长约 65 公里，东西宽约 36 公里。东接新余市渝水区仁和、界水、九龙山乡和下村、欧里、观巢、河下镇；东南与吉安县油田镇相邻；南连安福赤谷、山庄乡；西连宜春市袁州区新坊、渥江、芦村、寨下乡和彬江镇；北界上高县田心、翰堂、南港镇和蒙山林场。

#### 2、财政收支情况

2023年全市生产总值1261.89亿元，比上年增2.5%。2023年全市一般公共预算收支稳中有进，一般公共预算收入增幅位列全省第二，

一般公共预算支出增幅位列全省第一。其中一般公共预算收入91.61亿元,增长3.0%,其中政府性基金收入51.6亿元,同比下降.

27.8%，国有土地使用权出让收入46亿元，同比下降26.2%；全年一般公共预算支出207.3亿元,同比增长7.9%，其中政府性基金支出81.4亿元，同比下降26.6%

### （三）募投项目情况

#### 1、项目名称

分宜县乡村供水管网提升改造项目

#### 2、项目单位

分宜县水利局

#### 3、项目性质

改造项目

#### 4、项目建设地址

项目建设地点位于新余市分宜县分宜镇、杨桥镇、湖泽镇、双林镇、钤山镇、洋江镇、凤阳镇、洞村乡、高岚乡、操场乡等城镇集镇。

#### 5、建设规模及内容

项目建设工程拟包含新建中途加压泵房 25 座；新建配水管网 1588km；其中新建供水管网 415km；新建入户管网 1173km 等。

#### 6、项目总投资：

根据《分宜县发展和改革委员会关于分宜县乡村供水管网提升改造项目可行性研究报告的批复》（分发改字〔2022〕245号），该项目总投资 19175.03 万元。其中：工程费用约

为 15284 万元，工程建设其他费用约为 2013.65 万元，基本预备费约为 864.88 万元，建设期利息 1012.50 万元。具体详见下表：

附表 2：项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目单位	项目名称	静态总投资额	预计建设期利息	总投资估算
1	分宜县水利局	分宜县乡村供水管网提升改造项目	18162.53	1012.50	19175.03

按照发行方案及筹资计划，本次拟发行项目的总投资为 19,175.03 万元，通过项目单位自筹资金及申请专项债券解决，其一，财政配套资金 4175.03 万元，占总投资比例为 21.77%；其二，拟发行专项债券 15000.00 万元，占总投资比例为 78.23%，发行期限为 30 年。

项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	年度	合计	第一年	第二年
1	建设进度		50%	50%
2	资金需求	19175.03	9587.51	9587.51
2.1	建设投资	18162.53	9250.01	8912.51
2.2	建设期利息	1012.50	337.50	675.00
3	投资计划	19175.03	9587.51	9587.51
3.1	资本金	4175.03	2087.51	2087.51
3.2	专项债	15000.00	7500.00	7500.00

7、建设期

本项目建设工期为 2 年，即 2022 年 11 月- 2024 年 10 月。

（四）绩效评价相关内容

1、项目绩效总目标宏观目标：本项目建设能够从根本上改善该区域供水差、用水紧张等实际问题，满足居民基本生活诉求，加快推进乡村基础设施建设总体进程。

2、项目年度目标 2022 年完成中途加压泵房 25 座，2023 年完成供水管网改造。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性。

项目所属 领域方向	市政和产业园区基础设施（供水）	报送财政的项目表
项目立项 批复情况	1、立项批复	立项批复文件
	2、可研批复	可研批复文件

	...	
项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况	1、勘察	勘察报告
	2、初步设计批复	初步设计批复文件
	3、用地预审、选址意见	用地预审与选址意见书
	4、工程规划	用地规划许可证、工程规划许可证
	5、环评	本项目无需办理
	6、开工情况	未开工

## **二、项目社会经济效益分析**

### **（一）社会效益**

从社会效益分析，随着美丽乡村化进程的不断加快，已经成为促进城乡协同发展的重要组成部分，也是涉及民生的重要基础设施内容。本项目的实施能够有效解决分宜县乡村配套管网不足的问题，促进乡村水资源统一调配，充分利用区域水资源，满足广大居民的用水需求，保障居民用水安全，进而提高区域居民的生活水平和幸福感。

### **（二）经济效益**

新余市分宜县水利局响应国家、省市关于缓解乡村供水差、吃水难问题等政策要求，完善新余市乡村供水基础设施建设而实施的重要举措。项目实施后，能够从根本上解决区域内供水配套，缓解农村缺水、水质差等问题，满足居民用水需求，提升生活品质，保障民生需求，满足广大人民群众

的基本生活条件，对于构建社会主义和谐社会、推动城乡配套基础建设发展。

供水问题的解决，可以切实解决产业发展较好的重点区域的基础设施配套问题，促进产业得到更好、更快地发展，有助于发挥分宜县的区位优势，带动产业发展，产生良好的经济效益，从而促进分宜县的发展，引领全县经济发展。

三、项目投资估算与资金筹措

(一) 投资估算

本项目总投资约为 19175.03 万元，其中：工程费用约为 15284 万元，工程建设其他费用约为 2013.65 万元，基本预备费约为 864.88 万元，建设期利息 1012.50 万元。

(二) 资金筹措

项目建设资金来源为：项目合计申请发行专项债券 15000.00 万元，2023 年已发行 7,000.00 万元，第二年发行 8,000.00 万元，本次拟发行 3100.00 万元，剩余后续发行，剩余其他资金通过单位自筹解决。

附表 4：资金筹措表								
单位：人民币万元								
序号	项目名称	建设总投资	项目资本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发行	计划发行	小计	
1	分宜县乡村供水管网提升改造项目	19175.03	4175.03	9000.00	3100.00	2900.00	15000.00	0



## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

分宜县已有供水厂，本项目为分宜县乡村供水管网提升改造项目，供水总规模为 23000m<sup>3</sup>/d。

### 1、供水收入

项目建成后供水总规模为 23000m<sup>3</sup>/d，根据新余市发展和改革委员会下发，余发改价调收费字〔2018〕233 号文件和余发改价调收费字〔2018〕249 号规定，居民生活用水价格为 2.37 元/吨，非居民生活用水价格为 3.27 元，特种行业用水价格为 7.72 元/吨，根据江西省水资源费征收标准，地表水资源费征收价格为 0.08 元/吨。

参照类似项目供水量占比，居民用水占比 85%，非居民用水占比 10%，特种行业用水占比 5%。

表 3- 1 项目收入表

单位：万元

	年度	负荷	居民供水收入			非居民供水收入			特种行业供水收入			收入合计
			数量	单价	收入	数量	单价	收入	数量	单价	收入	
建设期	1											
	2											
运营期	3	60%	18,400.00	2.37	955.02	3,450.00	3.27	247.06	1,150.00	7.72	194.43	1,396.51
	4	65%	18,400.00	2.37	1,034.60	3,450.00	3.27	267.65	1,150.00	7.72	210.63	1,512.88
	5	70%	18,400.00	2.37	1,114.18	3,450.00	3.27	288.24	1,150.00	7.72	226.83	1,629.25
	6	75%	18,400.00	2.37	1,193.77	3,450.00	3.27	308.83	1,150.00	7.72	243.04	1,745.64
	7	80%	18,400.00	2.37	1,273.35	3,450.00	3.27	329.42	1,150.00	7.72	259.24	1,862.01
	8	80%	18,400.00	2.49	1,337.02	3,450.00	3.43	345.89	1,150.00	8.11	272.20	1,955.11
	9	80%	18,400.00	2.49	1,337.02	3,450.00	3.43	345.89	1,150.00	8.11	272.20	1,955.11
	10	80%	18,400.00	2.49	1,337.02	3,450.00	3.43	345.89	1,150.00	8.11	272.20	1,955.11
	11	80%	18,400.00	2.49	1,337.02	3,450.00	3.43	345.89	1,150.00	8.11	272.20	1,955.11
	12	80%	18,400.00	2.49	1,337.02	3,450.00	3.43	345.89	1,150.00	8.11	272.20	1,955.11
	13	80%	18,400.00	2.61	1,403.87	3,450.00	3.61	363.19	1,150.00	8.51	285.81	2,052.87
	14	80%	18,400.00	2.61	1,403.87	3,450.00	3.61	363.19	1,150.00	8.51	285.81	2,052.87
	15	80%	18,400.00	2.61	1,403.87	3,450.00	3.61	363.19	1,150.00	8.51	285.81	2,052.87
	16	80%	18,400.00	2.61	1,403.87	3,450.00	3.61	363.19	1,150.00	8.51	285.81	2,052.87
	17	80%	18,400.00	2.61	1,403.87	3,450.00	3.61	363.19	1,150.00	8.51	285.81	2,052.87
	18	80%	18,400.00	2.74	1,474.07	3,450.00	3.79	381.34	1,150.00	8.94	300.10	2,155.51
	19	80%	18,400.00	2.74	1,474.07	3,450.00	3.79	381.34	1,150.00	8.94	300.10	2,155.51
	20	80%	18,400.00	2.74	1,474.07	3,450.00	3.79	381.34	1,150.00	8.94	300.10	2,155.51
	21	80%	18,400.00	2.74	1,474.07	3,450.00	3.79	381.34	1,150.00	8.94	300.10	2,155.51
	22	80%	18,400.00	2.74	1,474.07	3,450.00	3.79	381.34	1,150.00	8.94	300.10	2,155.51
	23	80%	18,400.00	2.88	1,547.77	3,450.00	3.97	400.41	1,150.00	9.38	315.10	2,263.28
	24	80%	18,400.00	2.88	1,547.77	3,450.00	3.97	400.41	1,150.00	9.38	315.10	2,263.28
	25	80%	18,400.00	2.88	1,547.77	3,450.00	3.97	400.41	1,150.00	9.38	315.10	2,263.28
	26	80%	18,400.00	2.88	1,547.77	3,450.00	3.97	400.41	1,150.00	9.38	315.10	2,263.28
	27	80%	18,400.00	2.88	1,547.77	3,450.00	3.97	400.41	1,150.00	9.38	315.10	2,263.28
	28	80%	18,400.00	3.02	1,625.16	3,450.00	4.17	420.43	1,150.00	9.85	330.86	2,376.45

	年度	负荷	居民供水收入			非居民供水收入			特种行业供水收入			收入合计
			数量	单价	收入	数量	单价	收入	数量	单价	收入	
	29	80%	18,400.00	3.02	1,625.16	3,450.00	4.17	420.43	1,150.00	9.85	330.86	2,376.45
	30	80%	18,400.00	3.02	1,625.16	3,450.00	4.17	420.43	1,150.00	9.85	330.86	2,376.45
	31	80%	18,400.00	3.02	1,625.16	3,450.00	4.17	420.43	1,150.00	9.85	330.86	2,376.45
合计					40,885.21			10,577.07			8,323.66	59,785.94

## **（二）项目预期成本**

### **1、外购燃料及动力费**

主要为水、电的消耗。本项目燃料动力费考虑为供水运行、管理人员的办公用电、用水等费用暂按照收入的 3%计算。

### **2、职工薪酬及福利费**

本项目运营期需新增劳动定员 12 人，人均工资福利 4.5 万元/年，每 5 年增长 5%。

### **3、修理费用**

该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估算。

### **4、药剂费**

参照类似项目运行数据，水厂药剂费按 0.05 元/吨估算。

### **5、其他费用**

包括管理费用等，按收入的 2%估算。

### **6、税金及附加**

税费及附加：水费增值税税率按 9%计算，教育费附加按增值税额的 3%、地方教育费附加按增值税额的 2%、城市建设维护税按增值税额的 5%计算。

	年度	燃料动力	工资福利	修理费用	药剂费	其他费用	税费	经营成本合计
建设期	第一年							
	第二年							
运营期	第三年	41.90	54.00	24.20	25.19	27.93	126.84	300.06
	第四年	45.39	54.00	24.20	27.28	30.26	137.41	318.54
	第五年	48.88	54.00	24.20	29.38	32.59	147.98	337.03
	第六年	52.37	54.00	24.20	31.48	34.91	158.55	355.51
	第七年	55.86	54.00	24.20	33.58	37.24	169.12	374.00
	第八年	58.65	56.70	24.20	33.58	39.10	177.57	389.80
	第九年	58.65	56.70	24.20	33.58	39.10	177.57	389.80
	第十年	58.65	56.70	24.20	33.58	39.10	177.57	389.80
	第十一年	58.65	56.70	24.20	33.58	39.10	177.57	389.80
	第十二年	58.65	56.70	24.20	33.58	39.10	177.57	389.80
	第十三年	61.59	59.54	24.20	33.58	41.06	186.45	406.42
	第十四年	61.59	59.54	24.20	33.58	41.06	186.45	406.42
	第十五年	61.59	59.54	24.20	33.58	41.06	186.45	406.42
	第十六年	61.59	59.54	24.20	33.58	41.06	186.45	406.42
	第十七年	61.59	59.54	24.20	33.58	41.06	186.45	406.42
	第十八年	64.67	62.51	24.20	33.58	43.11	195.78	423.85
	第十九年	64.67	62.51	24.20	33.58	43.11	195.78	423.85
	第二十年	64.67	62.51	24.20	33.58	43.11	195.78	423.85
	第二十一年	64.67	62.51	24.20	33.58	43.11	195.78	423.85
	第二十二年	64.67	62.51	24.20	33.58	43.11	195.78	423.85
	第二十三年	67.90	65.64	24.20	33.58	45.27	205.56	442.15
	第二十四年	67.90	65.64	24.20	33.58	45.27	205.56	442.15
	第二十五年	67.90	65.64	24.20	33.58	45.27	205.56	442.15
	第二十六年	67.90	65.64	24.20	33.58	45.27	205.56	442.15
	第二十七年	67.90	65.64	24.20	33.58	45.27	205.56	442.15
	第二十八年	71.29	68.92	24.20	33.58	47.53	215.84	461.36
	第二十九年	71.29	68.92	24.20	33.58	47.53	215.84	461.36
	第三十年	71.29	68.92	24.20	33.58	47.53	215.84	461.36
	第三十一年	71.29	68.92	24.20	33.58	47.53	215.84	461.36
	合计	1,793.61	1,767.63	701.80	952.83	1,195.75	5,430.06	11,841.68

### (三) 还本付息情况

本项目计划发行专项债券金额为 15000.00 万元，其中：本次拟发行 3100.00 万元，剩余后续发行。根据目前 30 年期 国债利率,从客观、谨慎角度出发，债券年利率暂取 4.5%，据 此预计专项债券利息合计为 20250 万元，本息合 35250 万元。2023 年已发行 7,000.00 万元，第二年发行 8,000.00 万元，本次拟发行 3100.00 万元

按照本项目专项债券发行计划，每半年支付一次利息，到期一次还本，本项目本期拟发行专项债券还本付息情况如

下表所示：

表 3- 3 还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	7,000.00		7,000.00	4.50%	315.00
第二年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第三年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第四年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第五年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第六年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第七年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第八年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第九年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十一年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十二年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十三年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十四年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十五年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十六年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十七年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十八年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第十九年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十一年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十二年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十三年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十四年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十五年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十六年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十七年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十八年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第二十九年	15,000.00		15,000.00	4.50%	675.00
第三十年	15,000.00	7,000.00	8,000.00	4.50%	675.00
第三十一年	8,000.00	8,000.00	0.00	4.50%	360.00
合计		15,000.00			20,250.00

#### （四）资金测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期收入 59785.94 万元，预期成本11841.68 万元，预期收益 47944.26万元，债券本金 与利息合计为35250.00万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为 1.36 倍，还本付息资金有充分保障。

表 3-4 资金测算平衡表

单位：万元

	年度	收入	经营成本	收益余额
建设期	第一年		-	
	第二年			
运营期	第三年	1,396.51	300.06	1,096.45
	第四年	1,512.88	318.54	2,290.79
	第五年	1,629.25	337.03	3,583.01
	第六年	1,745.64	355.51	4,973.14
	第七年	1,862.01	374.00	6,461.15
	第八年	1,955.11	389.80	8,026.46
	第九年	1,955.11	389.80	9,591.77
	第十年	1,955.11	389.80	11,157.08
	第十一年	1,955.11	389.80	12,722.39
	第十二年	1,955.11	389.80	14,287.70
	第十三年	2,052.87	406.42	15,934.15
	第十四年	2,052.87	406.42	17,580.60
	第十五年	2,052.87	406.42	19,227.05
	第十六年	2,052.87	406.42	20,873.50
	第十七年	2,052.87	406.42	22,519.95
	第十八年	2,155.51	423.85	24,251.61
	第十九年	2,155.51	423.85	25,983.27
	第二十年	2,155.51	423.85	27,714.93
	第二十一年	2,155.51	423.85	29,446.59
	第二十二年	2,155.51	423.85	31,178.25
	第二十三年	2,263.28	442.15	32,999.38
	第二十四年	2,263.28	442.15	34,820.51
	第二十五年	2,263.28	442.15	36,641.64
	第二十六年	2,263.28	442.15	38,462.77
	第二十七年	2,263.28	442.15	40,283.90
	第二十八年	2,376.45	461.36	42,198.99
	第二十九年	2,376.45	461.36	44,114.08
	第三十年	2,376.45	461.36	46,029.17
	第三十一年	2,376.45	461.36	47,944.26
	合计	59,785.94	11,841.68	

## （五）项目收益抗压能力测试



鉴于项目收益预测依赖于一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对于未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

1. 当项目收入下降10%，相关测试数据如下：

金额单位：人民币万元

	年度	收入	经营成本	收益余额
建设期	第一年			
	第二年	-	-	-
运营期	第三年	1,256.86	300.06	956.80
	第四年	1,361.59	318.54	1,999.85
	第五年	1,466.33	337.03	3,129.15
	第六年	1,571.08	355.51	4,344.72
	第七年	1,675.81	374.00	5,646.53
	第八年	1,759.60	389.80	7,016.33
	第九年	1,759.60	389.80	8,386.13
	第十年	1,759.60	389.80	9,755.93
	第十一年	1,759.60	389.80	11,125.73
	第十二年	1,759.60	389.80	12,495.53
	第十三年	1,847.58	406.42	13,936.69
	第十四年	1,847.58	406.42	15,377.85
	第十五年	1,847.58	406.42	16,819.02
	第十六年	1,847.58	406.42	18,260.18
	第十七年	1,847.58	406.42	19,701.34
	第十八年	1,939.96	423.85	21,217.45
	第十九年	1,939.96	423.85	22,733.56
	第二十年	1,939.96	423.85	24,249.67
	第二十一年	1,939.96	423.85	25,765.78
	第二十二年	1,939.96	423.85	27,281.89
	第二十三年	2,036.95	442.15	28,876.69
	第二十四年	2,036.95	442.15	30,471.49
	第二十五年	2,036.95	442.15	32,066.29
	第二十六年	2,036.95	442.15	33,661.10
	第二十七年	2,036.95	442.15	35,255.90
	第二十八年	2,138.81	461.36	36,933.34
	第二十九年	2,138.81	461.36	38,610.79
	第三十年	2,138.81	461.36	40,288.23
	第三十一年	2,138.81	461.36	41,965.68
	合计	53,807.36	11,841.68	

2. 当项目成本上升10%，相关测试数据如下：

金额单位：人民币万元

	年度	收入	经营成本	收益余额
建设期	第一年			
	第二年	-	-	-
运营期	第三年	1,396.51	330.07	1,066.44
	第四年	1,512.88	350.39	2,228.93
	第五年	1,629.25	370.73	3,487.45
	第六年	1,745.64	391.06	4,842.03
	第七年	1,862.01	411.40	6,292.64
	第八年	1,955.11	428.78	7,818.97
	第九年	1,955.11	428.78	9,345.30
	第十年	1,955.11	428.78	10,871.63
	第十一年	1,955.11	428.78	12,397.96
	第十二年	1,955.11	428.78	13,924.29
	第十三年	2,052.87	447.06	15,530.10
	第十四年	2,052.87	447.06	17,135.91
	第十五年	2,052.87	447.06	18,741.71
	第十六年	2,052.87	447.06	20,347.52
	第十七年	2,052.87	447.06	21,953.33
	第十八年	2,155.51	466.24	23,642.61
	第十九年	2,155.51	466.24	25,331.88
	第二十年	2,155.51	466.24	27,021.16
	第二十一年	2,155.51	466.24	28,710.43
	第二十二年	2,155.51	466.24	30,399.71
	第二十三年	2,263.28	486.37	32,176.62
	第二十四年	2,263.28	486.37	33,953.54
	第二十五年	2,263.28	486.37	35,730.45
	第二十六年	2,263.28	486.37	37,507.37
	第二十七年	2,263.28	486.37	39,284.28
	第二十八年	2,376.45	507.50	41,153.23
	第二十九年	2,376.45	507.50	43,022.19
	第三十年	2,376.45	507.50	44,891.14
	第三十一年	2,376.45	507.50	46,760.10
	合计	59,785.94	13,025.84	

3. 当项目收入下降10%，且项目成本上升10%，相关测试数据如下：

金额单位：人民币万元

	年度	收入	经营成本	收益余额
建设期	第一年			
	第二年	-	-	-
运营期	第三年	1,256.86	330.07	926.79
	第四年	1,361.59	350.39	1,937.99
	第五年	1,466.33	370.73	3,033.59
	第六年	1,571.08	391.06	4,213.61
	第七年	1,675.81	411.40	5,478.02
	第八年	1,759.60	428.78	6,808.84
	第九年	1,759.60	428.78	8,139.66
	第十年	1,759.60	428.78	9,470.48
	第十一年	1,759.60	428.78	10,801.30
	第十二年	1,759.60	428.78	12,132.12

	第十三年	1,847.58	447.06	13,532.64
	第十四年	1,847.58	447.06	14,933.16
	第十五年	1,847.58	447.06	16,333.68
	第十六年	1,847.58	447.06	17,734.20
	第十七年	1,847.58	447.06	19,134.72
	第十八年	1,939.96	466.24	20,608.45
	第十九年	1,939.96	466.24	22,082.17
	第二十年	1,939.96	466.24	23,555.90
	第二十一年	1,939.96	466.24	25,029.62
	第二十二年	1,939.96	466.24	26,503.34
	第二十三年	2,036.95	486.37	28,053.93
	第二十四年	2,036.95	486.37	29,604.52
	第二十五年	2,036.95	486.37	31,155.10
	第二十六年	2,036.95	486.37	32,705.69
	第二十七年	2,036.95	486.37	34,256.28
	第二十八年	2,138.81	507.50	35,887.59
	第二十九年	2,138.81	507.50	37,518.90
	第三十年	2,138.81	507.50	39,150.21
	第三十一年	2,138.81	507.50	40,781.51
	合计	53,807.36	13,025.84	

收益敏感性分析表

类型	可用于资金平衡的收益（万元）	债券本息（万元）	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	47,944.26	35250.00	1.36
当收入下降 10%	41,965.68	35250.00	1.19
当成本上升 10%	46,760.10	35250.00	1.33
当项目收入下降 10%， 且项目成本上升 10%	40,781.51	35250.00	1.16

## **（七）结论分析**

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，分宜县乡村供水管网提升改造项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。项目融资平衡情况已经北京兴华会计师事务所审计通过，不能偿还的风险较低。

## **五、影响项目收益的风险及控制措施**

### **（一）与项目建设或运营有关的风险**

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### **（二）影响融资平衡结果的风险**

#### **1、利率波动风险**

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### **2、流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可

能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### **（三）项目风险管理措施**

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，本项目建设过程中应加强资金使用的监管，防止因资金使用、运作不当而影响群众切身利益，进而发生“次生”社会不稳定现象。

## **六、主管部门责任**

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项

债券资金使用单位及时公开以下信息：截至上年末专项债券资金使用情况；截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；其他按规定需要公开信息。

# 专项债券项目事前绩效评估报告

为规范和加强地方政府债券项目资金管理，更好的发挥好财政职能作用，促进财政政策和项目绩效的提升，推进财政资金往收支平衡方向发展，建立健全地方政府债券资金使用和项目管理的激励和约束机制，督促项目执行力度，完善项目管理程序，从源头上防止资金的闲置沉淀，切实提高资金使用效益，项目单位根据《财政部关于加强中央部门预算评审工作的通知》（财预〔2015〕90号），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》财预〔2021〕61号的通知（以下简称办法），结合项目绩效目标表、项目实施方案、可行性研究报告等相关资料，对本项目开展了事前绩效评估工作。

## 一、专项债券项目基本情况

### 1.项目背景及投资情况

本项目是分宜县基础设施建设的重点方向，也是完善新余市分宜县乡村供水管网基础设施，切实保障人民生活的重点民生工程。

本项目计划 2022 年 11 月开工，项目手续完备、前期工作准备充分，债券到位后能立即形成实物工作量。

本次拟发行项目的总投资为 19175.03 万元，通过项目单位自筹资金及申请专项债券解决，其一，项目单位自筹资本金资金 4175.03 万元；其二，拟发行专项债券 15000.00 万元，发行期限为 30 年。

### 2.建设规模及内容

项目建设工程拟包含新建中途加压泵房 25 座；新建配



水管网 1588km；其中新建供水管网 415km；新建入户管网 1173km 等。

## 二、专项债券项目实施的必要性

### 1.项目的立项情况

本项目已经完成可行性研究报告编制。

本项目已取得《分宜县发展和改革委员会关于分宜县乡村供水管网提升改造项目可行性研究报告的批复》（分发改字〔2022〕245号）。

本项目已取得《关于分宜县乡村供水管网提升改造项目无需办理环评手续的说明》

本项目已取得《关于分宜县乡村供水管网提升改造项目办理建设项目用地预审和选址的情况说明》

### 2.相关政策及规划

针对城乡供水存在的问题，国务院、国家发展改革委、水利部等有关部门就发布了一系列关于加强乡村供水管网提升改造建设的政策性文件，如：《“十四五”水安全保障规划》《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》《中共中央国务院关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》等。上述文件均明确指出应着力推动城镇管网向农村地区延伸，逐步实现乡村供水管网提升改造，加强中小型水库等稳定水源工程建设和水源保护，实施规模化供水工程建设和小型工程标准化改造，有条件的地区推进乡村供水管网提升改造，全面完成乡镇饮水安全巩固提升工程任务。在人口相对集中的地区推进

规模化供水工程建设；有条件的地区将城市管网向乡镇延

伸，推进乡村供水管网提升改造。

以国家相关政策文件为指引，江西省人民政府于 2020 年发布了《关于全面推行乡村供水管网提升改造的指导意见》，意见要求：在全省范围内以县域为单位，统一规划、统筹建设，以城市供水管网延伸和规模化供水工程为主，小型集中式供水工程为辅，分散式供水工程为补充的供水工程体系，实现全民覆盖，城乡共享优质供水服务的供水保障模式。2025 年底前，各县（市、区）乡村供水管网提升改造模式进一步优化，乡村供水管网提升改造工程体系基本建成，良性运行管理目标基本达到，饮用水水质达到国家规定标准，农村居民喝上安全水、放心水、幸福水的愿望基本实现。

为进一步落实国家、江西省关于乡村供水管网提升改造工程战略方针，保障人民用水安全，提高居民幸福感和生活质量，新余市人民政府在《关于学习全省水利高质量发展大会召开》提出推进水利高质量发展,必须突出重点、精准发力。要以重大项目为支撑,精心谋划、科学布局、加快实施,大力推进水利“项目大会战”,切实以打造“百年工程”“千年工程”的标准,高效率推动水利工程建设。要以农村水利为基础,大力推进乡村供水管网提升改造,加强农田水利设施建设,加快补齐农村水利短板,为保障防洪和供水安全、推进农业现代化打下坚实基础,高标准助推乡村振兴战略。

### 3.现实需求

目前，新余市分宜县正在全力贯彻和执行国家及江西省提出的关于全面推行乡村供水管网提升改造的各项政策文

件精神，以不断满足人民群众用水需求、改善城市基础设施条件为宗旨，大力推进分宜县乡村供水管网提升改造项目，实现增量精准供给、存量高效共享，全面提升人民群众的获得感、幸福感、安全感。本项目的建设将改善新余市分宜县的供水情况，从根本上解决城乡供水差、吃水紧张等实际问题，完善城市基础配套设施、提高居民生活质量。

#### 4.项目收益

项目预期收入 59785.94 万元，预期成本11841.68 万元，预期收益 47944.26万元，债券本金与利息合计 35250.00万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为 1.36 倍。

#### 5.是否符合自求平衡条件

本项目收入来源于居民供水收入和非居民供水收入。

本项目收入扣除成本、税金后用于平衡项目融资本息的收益（经营净现金流）为 47944.26 万元。本息覆盖倍数为 1.36 倍。

本专项债券建设的项目，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，且现金流收入能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。符合《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定。

### 三、专项债券项目实施方案的有效性

（一）为保证本项目实施方案的有效性，项目经历了项目建议书、进行可行性研究、编制设计任务书（计划任务书）、项目评估、项目审批等严谨的评估流程。

#### 1、提出项目建议书

主要从投资建设的必要性方面来衡量，同时初步分析投

资建设的可行性。内容主要有：投资项目提出的必要性，产品方案，拟建规模和建设地点的初步设想，资源状况、建设条件、协作关系的初步分析；投资估算和资金筹措设想、偿还贷款能力测算，项目的大体进度安排；经济效益和社会效益的初步估算。

## 2、进行可行性研究

根据调查的资料对投资项目技术上的先进可行性、经济上合理性以及建设条件的可能性等方面进行技术经济论证，进行不同方案的分析比较，并在研究分析投资效益的基础上，提出建设项目是否可行和怎样进行建设的意见和方案，编写出可行性研究报告。

项目可行性研究：是指在项目决策前，通过对项目有关的工程、技术、经济等各方面条件和情况进行调查、研究、分析，对各种可能的建设技术方案进行比较论证和对项目建成后的经济效益进行预测和评价，来考察项目技术上的先进性和适用性、经济上的盈利性和合理性、建设的可能性和可行性。

## 3、编制设计任务书

根据可行性研究报告中所提供的项目投资若干方案，包括其中的最佳方案，经再调查、研究、补充、修正、挑选确定，即可作为编制设计任务书的可靠依据。

## 4、项目评估

邀请有关技术、经济专家，对项目的要行性研究报告进行预审，然后由咨询机构或计划决策部门委托有资格的工程

咨询公司进行项目评估，即对项目的可行性研究报告和编制的计划任务书进行全面认真仔细地审查、计算和核实，根据审核、评估的结果，编写出项目评估报告。

## 5、项目审批

完成上述程序后，决策部门应对可行性研究报告和计划任务书及评估报告等文件进一步加以审核，如果项目是可行的，即可批准。计划任务书一经批准，就算立项，投资项目决策就基本定下来了。至于投资项目何时纳入年度计划，动工实施，还需要由计划部门经过综合平衡予以确定。

### （二）项目资产管理方案合理可行

项目已制定资产管理方案，资产管理方案合理可行。具体资产管理方案如下：

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

### （三）项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划与项目收益结构匹配（建设期债券利息由资本金覆盖），如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。项目已经对偿债风险点进行了评估，并制定了合理的风险控制措施。

## 四、专项债券项目预期绩效的可持续性

### 1.社会效益分析

从社会效益分析，随着美丽乡村化进程的不断加快，已



经成为促进城乡协同发展的重要组成部分，也是涉及民生的重要基础设施内容。本项目的实施能够有效解决分宜县乡村配套管网不足的问题，促进乡村水资源统一调配，充分利用区域水资源，满足广大居民的用水需求，保障居民用水安全，进而提高区域居民的生活水平和幸福感。

## 2.经济效益分析

新余市分宜县水利局响应国家、省市关于缓解乡村供水差、吃水难问题等政策要求，完善新余市乡村供水基础设施建设而实施的重要举措。项目实施后，能够从根本上解决区域内供水配套，缓解农村缺水、水质差等问题，满足居民用水需求，提升生活品质，保障民生需求，满足广大人民群众的基本生活条件，对于构建社会主义和谐社会、推动城乡配套基础建设发展。

供水问题的解决，可以切实解决产业发展较好的重点区域的基础设施配套问题，促进产业得到更好、更快地发展，有助于发挥分宜县的区位优势，带动产业发展，产生良好的经济效益，从而促进分宜县的发展，引领全县经济发展。

## 五、专项债券项目预算情况

### 1.项目的预算构成、预算测算依据和标准

#### （1）项目的预算构成

本项目总投资约为 19175.03 万元，其中：工程费用约为 15284 万元，工程建设其他费用约为 2013.65 万元，基本预备费约为 864.88 万元，建设期利息 1012.50 万元。

总投资估算如下表：

## 总投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	年度	合计	第一年	第二年
1	建设进度		50%	50%
2	资金需求	19175.03	9587.51	9587.51
2.1	建设投资	18162.53	9250.01	8912.51
2.2	建设期利息	1012.50	337.50	675.00
3	投资计划	19175.03	9587.51	9587.51
3.1	资本金	4175.03	2087.51	2087.51
3.2	专项债	15000.00	7500.00	7500.00

### (2) 预算测算依据和标准

- 1) 《城市给水工程规划规范》（GB50282- 2016）；
- 2) 《室外给水设计规范》（GB50013- 2006）；
- 3) 《城镇给水排水技术规范》（GB50032- 2003）；
- 4) 《镇（乡）村给水工程技术规程》（CJJ123- 2008）；
- 5) 《建筑给水排水设计规范》（GB50015- 2003）；
- 6) 《地面水环境质量标准》（GB3838- 2002）；
- 7) 《生活饮用水水源水质标准》（CJ3020- 93）；
- 8) 《生活饮用水卫生标准》（GB5749- 2006）；
- 9) 《给水排水管道工程施工及验收规范》  
（GB50268- 2008）；
- 10) 《给水排水构筑物工程施工及验收规范》  
（GB50141- 2008）；
- 11) 《室外给水排水和燃气热力工程抗震设计规范》  
（GB50032- 2003）；
- 12) 《建筑工程抗震设防分类标准》（GB50223- 2008）；

- 13) 《构筑物抗震设计规范》(GB50191-2012) ;
- 14) 《城市给水工程项目建设标准》(建标 120-2009) ;
- 15) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》(2013 年版)。

## 2. 配套资金的支持和保障情况

本项目资本金 4175.03 万元，占比 21.77%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际实施进度到位。

## 六、其他需要说明的内容

本次评估以项目单位提供的专项债券项目评估材料为基础。

## 七、结论性意见

通过项目详细评估，采用科学、论证的思路收集相关资料与数据。本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性，项目投资合规且具有必要的成熟度，项目资金来源和到位具有一定的可行性，项目收入、成本、收益预测合理，债券资金需求合理，项目偿债计划具有一定的可行性且偿债风险点可控，项目绩效目标合理，项目实施计划具有一定的可行性且项目过程控制预期有效。综合评价，对该项目应“予以支持”。

**2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）  
-2025 年江西省政府专项债券（十七期）  
——分宜县 2023 年山塘整治工程造价项目  
专项债券实施方案**



# 目 录

<b>一、项目基本情况.....</b>	<b>3</b>
(一) 项目规划.....	3
(二) 项目所在区域情况.....	3
(三) 募投项目情况.....	6
(四) 绩效评价相关内容.....	8
<b>二、项目社会经济效益分析.....</b>	<b>9</b>
(一) 社会效益.....	10
(二) 经济效益.....	10
<b>三、项目投资估算与资金筹措.....</b>	<b>10</b>
(一) 投资估算.....	10
(二) 资金筹措.....	12
<b>四、项目收益与融资自求平衡分析.....</b>	<b>13</b>
(一) 项目收入预测.....	13
(二) 项目预期成本.....	17
(三) 还本付息情况.....	17
(四) 资金测算平衡情况.....	20
(五) 结论分析.....	22
<b>五、影响项目收益的风险及控制措施.....</b>	<b>22</b>
(一) 与项目建设或运营有关的风险.....	23
(二) 影响融资平衡结果的风险.....	23
(三) 项目风险管理措施.....	23
<b>六、主管部门责任.....</b>	<b>24</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

山塘水库作为一种主要在丘陵地带，为了防止水旱灾害而修建的水库，能有效解决山地、丘陵地区生产和生活用水的困难，对经济发展和社会进步起到重要作用，在防洪抗灾中也是不可或缺的存在，近些年来山塘水库事故频发，水库建设管理不当，严重危害了周边地区人民的财产和生命安全引起了地区政府和国家领导人的高度重视。

国内多个山区行政区（含自然村）数以万计的山村居民发生生活饮用水困难，干旱造成了上万亩农作物受损，其中成灾、绝收，直接到导致的经济损失达上亿元。据统计每两年就有一次不同程度干旱造成的经济损失，其中损失比例山区镇乡占到七成。山塘水库给中国农村、农业生产、农民生活用水起了重要作用。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

##### 一、分宜县城市发展情况

分宜县位于江西省会南昌、湖南长沙中间（分别需车程 2 小时），沪昆高铁、沪昆高速、浙赣铁路横贯东西，大广高速浩吉铁路纵贯南北，距宜春明月山飞机场 40 分钟车程，属于广州、深圳、上海、厦门等沿海城市 5 小时交通圈范围。分宜县位于江西中部偏西，袁河中游，东经  $114^{\circ} 29' \sim 114^{\circ} 51'$ ，北纬  $27^{\circ} 33' \sim 28^{\circ} 08'$  之间，县境南北长

约 65 公里，东西宽约 36 公里。东接新余市渝水区仁和、界水、九龙山乡和下村、欧里、观巢、河下镇 东南与吉安县油田镇相邻 南连安福赤谷、山庄乡 西连宜春市袁州区新坊、渥江、芦村、寨下乡和彬江镇 北界上高县田心、翰堂、南港镇和蒙山林场。

## 二、分宜县社会经济发展情况

分宜县 2021 年全年完成地区生产总值 215.93 亿元，同比增长 9.9% 比上年提高 4.9 个百分点。三次产业结构由上年的 11.8 35.4 52.8 调整为 10.5: 36.7: 52.8。全县完成财政总收入 30.6 亿元，同比增长 19%，两年平均增长 11.05%。其中一般公共预算收入完成 16.1 亿元，同比增长 7.1%，两年平均增长 9.5%。税收收入 25.72 亿元，同比增长 23.3%，占财政总收入比重为 84%，比上年增长 3 个百分点。规模以上工业增加值同比增长 14%，列全省第一；实现营业收入 204.2 亿元，同比增长 23.8% 完成规模以上工业总产值 203.6 亿元，同比增长 22.8%。固定资产投资增速同比增长 12.3%。完成社会消费品零售总额 86.86 亿元，同比增长 17.5%。全县全年完成进出口 36.9 亿元，其中进口 9.9 亿元，同比增长 41.1%；出口 27 亿元，同比增长 27.48%。全县完成实际利用外商投资 1.35 亿美元，同比增长 9.2%。实际利用省外 2000 万元以上项目资金 176.43 亿元，同比增长 8.3%。全县完成规模以上服务业主营收入 4.6 亿元，同比增长 22.2%。城镇居民人均可支配收入 38832 元，同比增长 6.8% 农村居民人均可支配收入 22067 元，同比增长 9.4%。

## 分宜县 2019- 2021 年财政经济情况

单位：亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
地区生产总值	178.00	188.12	215.93
一般公共预算收入	13.43	15.04	16.10
政府性基金收入	11.52	13.21	13.20
其中：国有土地使用权出让金收入	10.74	12.61	12.50
政府性基金支出	13.92	20.93	10.50

### （三）募投项目情况

#### 1、项目名称

分宜县 2023 年山塘整治工程

#### 2、项目单位

分宜县水利局

#### 3、项目性质

改建项目

#### 4、建设地点

新余市分宜县

#### 5、建设规模及内容

对 92 座山塘坝体进行加固、防渗、护坡，对涵管进行整治翻修，对溢洪道进行整治拓宽疏通，对工程环境整治改造、工程管理设施更新等。可提高灌溉农田面积 68000 余亩。



涉及分宜镇、杨桥镇、湖泽镇、双林镇、钤山镇、洋江镇、凤阳镇、洞村乡、高岚乡、操场乡共 10 个乡镇，其中：分宜镇 6 座、杨桥镇 20 座、湖泽镇 12 座、双林镇 4 座、钤山镇 12 座、洋江镇 4 座、凤阳镇 9 座、洞村乡 3 座、高岚乡 13 座、操场乡 9 座。共涉及 63 个行政村。

## 6、建设期

项目建设周期为 1 年，即 2023 年 8 月-2024 年 7 月。

## （四）绩效评价相关内容

### 1、项目绩效总目标

本项目通过对区域山塘水库除险整治，能够改善地区农村用水质量，提高农田灌溉用水储蓄量，为农田灌溉和粮食安全生产提供保障，切实保障民生，进而提高区域居民的生活水平和幸福感。

对 92 座山塘坝体进行加固、防渗、护坡，对涵管进行整治翻修，对溢洪道进行整治拓宽疏通，对工程环境整治改造、工程管理设施更新等。可提高灌溉农田面积 68000 余亩。涉及分宜镇、杨桥镇、湖泽镇、双林镇、钤山镇、洋江镇、凤阳镇、洞村乡、高岚乡、操场乡共 10 个乡镇，其中：分宜镇 6 座、杨桥镇 20 座、湖泽镇 12 座、双林镇 4 座、钤山镇 12 座、洋江镇 4 座、凤阳镇 9 座、洞村乡 3 座、高岚乡 13 座、操场乡 9 座。共涉及 63 个行政村。。

项目总收入 12760.29 万元，成本 2695.97 万元，实现项目利润总额 10064.17 万元，融资本息总额 8225.00 万

元，本息覆盖倍数达 1.22。

2、项目年度目标

预计 2023 年 8 月开工，完成分年度投资计，第一年度投资 0.382339 亿元。建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

项目建设 涉及领域 方向合规 性和前期 手续完备性	项目所属 领域方向	1、农林水利- 水利	
	项目立项 批复情况	1、可行性研究报告批复	可行性研究报告批复
	项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况	1、勘察	项目未开建，正在办理。
		2、初步设计批复	项目未开建，正在办理。
		3、用地预审、选址意见	用地预审及选址意见书。
		4、工程规划	项目未开建，正在办理。
		5、环评	无需办理。
		6、开工情况	计划 2023 年 8 月开工

## 二、项目社会经济效益分析

### （一）社会效益

本项目建设符合《产业结构调整目录（2019年本）》中鼓励类项目的《产业结构调整指导目录（2019年本）》中“鼓励类”项目的第二条 水利，第十四点 灌区及配套设施建设、改造。本项目是分宜县水利建设的重点方向，也是保障分宜县农业用水安全的重要举措，是切实保障人民生活的重点民生工程。本项目建设能够从根本上提高地区灌溉用水质量，缓解用水压力，满足农民用水需求，加快推进区域社会经济发展。

本项目通过对区域山塘水库除险整治，能够改善地区农村用水质量，提高农田灌溉用水储蓄量，为农田灌溉和粮食安全生产提供保障，切实保障民生，进而提高区域居民的生活水平和幸福感。

## 三、项目投资估算与资金筹措

### （一）投资估算

本项目总投资约为 4500.00 万元，其中 工程费用约为 3528.20 万元，工程建设其他费用约为 492.63 万元，基本预备费约为 321.67 万元，建设期利息 157.50 万元。

本项目依据项目建设进度和资金到位情况制定分年投资计划

#### 项目分年投资计划

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	
			2023	2024
一	进度安排			
1	建设进度	100%	85%	15%
2	其他费投入进度	100%	80%	20%
3	专项债投入进度	100%	100%	0%
二	总投资	4500.00	3822.30	676.61
1	建设投资	4242.50	3665.80	676.61
1.1	工程费用	3630.07	3086.32	544.65
1.2	工程建设其他费	504.74	403.80	100.94
1.3	基本预备费	206.70	175.77	31.02
2	建设期利息	157.50	157.50	0.00
三	资金筹措	4500.00	3822.30	676.61
1	项目资本金	1000.00	222.30	676.61
2	专项债券	3500.00	3500.00	0.00

## （二）资金筹措

项目建设总投资估算 4500.00 万元。项目资金来源为建设单位自筹资本金约为 1000 万元 , 占总投资比例为 22.22% , 剩余 3500 万元拟申请地方政府债券 , 占总投资比例为 77.78%。

资金使用及债券发行计划如下

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资额	项目资本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发行	计划发行	小计	
1	分宜县 2023 年山塘整治工程	4500.00	1000	2000	848	652	3500.00	0

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

#### 1、农田灌溉收入

结合实际情况，农田灌溉一年 2 次，本项目的实施能给项目周边 68000 亩农田进行灌溉。

##### （1）农田提水灌溉

提水灌溉是利用人力、畜力、机电动力或水力、风力等拖动提水机具（如水泵、水车等）提水浇灌作物的灌溉方式。又称抽水灌溉、扬水灌溉。结合实际情况，本项目给 38000 亩农田进行提水灌溉，结合分宜县水利局（分水利字〔2021〕27 号），提水灌溉定价 40.18 元/亩。

##### （2）农田自流灌溉

本项目有 30000 亩农田地势平整且水源的水位高于灌区田面高程，并具有足够的高差补偿输水过程中的水头损失，因此结合实际情况 30000 亩农田采用自流灌溉，结合分宜县水利局（分水利字〔2021〕27 号），自流灌溉定价 31.90 元/亩。

# 分宜县发展和改革委员会文件

---

## 分宜县发展和改革委员会关于《县水利局请求 监审我县农业灌溉供水水价成本的请示(分水利字〔2021〕27号)的回复意见

县水利局:

县政府办已将领导签批《县水利局请求监审我县农业灌溉供水水价成本的请示(分水利字〔2021〕27号)》的文件转我委收悉。现回复如下:

一、拟同意(1)全县小型灌区自流灌溉农业供水水价 31.90 元/亩;(2)全县小型灌区提水灌溉农业供水水价为 40.18 元/亩;(3)通过加权平均测算的全县农业供水综合水价为 32.88 元/亩,其中骨干工程农业灌溉供水水价为 18.55/亩,田间工程农业灌溉供水水价为 14.33 元/亩。

二、拟将西坑水库灌区生活供水水价由 0.21 元/m<sup>3</sup>调整为 0.15 元/m<sup>3</sup>;理由为(1)经核定,测算报告书采用的数据不对,测算西坑水库灌区生活供水全成本,不包括美满水库生态补水成本(美满水库固定资产折旧 34 万元、大修理费 13.6 万元、维护养护费 7.7 万元)三项费用共 55.3 万元。(2)首次启动制定水利工程生活供水水价,参照省内其他县(区、市)做法,既考虑工作积极稳妥推动又要考虑用户生活用水成本增加因素。

附件：《分宜县农业灌溉供水水价 西坑水库灌区生活供水水价》成本监审报告书



## 关于灌区项目运营情况说明

根据水利部办公厅关于印送《节约用水工作部际协调机制2023年度全体会议纪要》《节约用水工作部际协调机制2023年度工作要点》的通知，为提升粮食安全保障能力，推进大中型灌区续建配套与现代化改造。以往设施设备严重老化，工程运行压力大。经过40多年的运行，渠道及建筑物已百孔千疮，因渠系分布点多、面广、线长，加之由乡镇管理的支渠几乎处于瘫痪状态，抗旱压力大。渠道运行时间久，设备老化，点多面宽，维护费用急增。参照灌区骨干工程农业用水价核定方案《分水利字[2021]27号》，提水灌溉定价40.18元/亩，自流灌溉定价31.90元/亩。该价格结合成本核定为最终定价，按补偿供水生产成本、费用的原则核定，不计利润和税金。近年来随着全球变暖，降水量逐年减少，且不稳定，根据农户及企业的农业灌溉用水需求，在灌区项目建成后，灌区年运营预计收入约1200万元，运营情况良好，一般末级渠系由受益村组、新型农业经营主体“自用自管”，受益村组负责水费代收，全部收益均归我局，全面深入推进灌排工程标准化规范化管理，严格农业用水管理，进一步深化农业水价综合改革。





周期	年度	农田提水灌溉收入					农田自流灌溉				经营收入合计 (万元)
		负荷率	农田 (亩)	水费 (元/亩)	灌溉次数	年运营收入 (万元)	农田 (亩)	水费 (元/亩)	灌溉次数	年运营收入 (万元)	
建设期	1										
运营期	2	60%	38000	40.18	2	183.22	30000	31.90	2	114.84	298.06
	3	65%	38000	40.18	2	198.49	30000	31.90	2	124.41	322.90
	4	70%	38000	40.18	2	213.76	30000	31.90	2	133.98	347.74
	5	75%	38000	40.18	2	229.03	30000	31.90	2	143.55	372.58
	6	80%	38000	40.18	2	244.29	30000	31.90	2	153.12	397.41
	7	80%	38000	42.19	2	256.51	30000	33.50	2	160.78	417.29
	8	80%	38000	42.19	2	256.51	30000	33.50	2	160.78	417.29
	9	80%	38000	42.19	2	256.51	30000	33.50	2	160.78	417.29
	10	80%	38000	42.19	2	256.51	30000	33.50	2	160.78	417.29
	11	80%	38000	42.19	2	256.51	30000	33.50	2	160.78	417.29
	12	80%	38000	44.30	2	269.33	30000	35.17	2	168.81	438.15
	13	80%	38000	44.30	2	269.33	30000	35.17	2	168.81	438.15
	14	80%	38000	44.30	2	269.33	30000	35.17	2	168.81	438.15
	15	80%	38000	44.30	2	269.33	30000	35.17	2	168.81	438.15
	16	80%	38000	44.30	2	269.33	30000	35.17	2	168.81	438.15
	17	80%	38000	46.51	2	282.80	30000	36.93	2	177.26	460.06
	18	80%	38000	46.51	2	282.80	30000	36.93	2	177.26	460.06
	19	80%	38000	46.51	2	282.80	30000	36.93	2	177.26	460.06
	20	80%	38000	46.51	2	282.80	30000	36.93	2	177.26	460.06
	21	80%	38000	46.51	2	282.80	30000	36.93	2	177.26	460.06

	22	80%	38000	48.84	2	296.94	30000	38.77	2	186.12	483.06
	23	80%	38000	48.84	2	296.94	30000	38.77	2	186.12	483.06
	24	80%	38000	48.84	2	296.94	30000	38.77	2	186.12	483.06
	25	80%	38000	48.84	2	296.94	30000	38.77	2	186.12	483.06
	26	80%	38000	48.84	2	296.94	30000	38.77	2	186.12	483.06
	27	80%	38000	51.28	2	311.79	30000	40.71	2	195.42	507.21
	28	80%	38000	51.28	2	311.79	30000	40.71	2	195.42	507.21
	29	80%	38000	51.28	2	311.79	30000	40.71	2	195.42	507.21
	30	80%	38000	51.28	2	311.79	30000	40.71	2	195.42	507.21
合计						7843.87				4916.42	12760.29

## （二）运营成本费用估算

### 1. 外购燃料动力费

外购燃料动力费按经营收入的 5%计取。

### 2. 工资及福利费

本项目运营期需新增劳动定员 8 人，人均工资福利 6 万/年，每 5 年增长 5%。

### 3. 维修费

该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估算。

### 4. 其他费用

包括管理费用等，按收入的 2%估算。

### 5. 税金及附加

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》 财税〔2016〕36 号文农业灌溉免收增值税。

本项目运营成本费用估算见表

成本费用表

金额单位：人民币万元

周期	年度	外购燃料动力	工资福利费用	维修成本	其他费用	经营成本合计
建设期	1					
运营期	2	14.90	48.00	7.08	5.96	75.94
	3	16.14	48.00	7.08	6.46	77.68

	4	17.39	48.00	7.08	6.95	79.42
	5	18.63	48.00	7.08	7.45	81.16
	6	19.87	48.00	7.08	7.95	82.90
	7	20.86	50.40	7.43	8.35	87.04
	8	20.86	50.40	7.43	8.35	87.04
	9	20.86	50.40	7.43	8.35	87.04
	10	20.86	50.40	7.43	8.35	87.04
	11	20.86	50.40	7.43	8.35	87.04
	12	21.91	52.92	7.80	8.76	91.39
	13	21.91	52.92	7.80	8.76	91.39
	14	21.91	52.92	7.80	8.76	91.39
	15	21.91	52.92	7.80	8.76	91.39
	16	21.91	52.92	7.80	8.76	91.39
	17	23.00	55.57	8.19	9.20	95.96
	18	23.00	55.57	8.19	9.20	95.96
	19	23.00	55.57	8.19	9.20	95.96
	20	23.00	55.57	8.19	9.20	95.96
	21	23.00	55.57	8.19	9.20	95.96
	22	24.15	58.34	8.60	9.66	100.75
	23	24.15	58.34	8.60	9.66	100.75
	24	24.15	58.34	8.60	9.66	100.75
	25	24.15	58.34	8.60	9.66	100.75

	26	24.15	58.34	8.60	9.66	100.75
	27	25.36	61.26	9.03	10.14	105.79
	28	25.36	61.26	9.03	10.14	105.79
	29	25.36	61.26	9.03	10.14	105.79
	30	25.36	61.26	9.03	10.14	105.79
合计		637.97	1571.20	231.62	255.18	2695.97

### （三）还本付息情况

本项目拟申请专项债 3500 万元 ,占总投资比例为 77. 78%。  
项目建设期 1 年 ,年利率按 4. 5%计取。项目还本付息表详见  
下表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年			3,500.00	4.50%	157.50
第二年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第三年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第四年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第五年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第六年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第七年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第八年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第九年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十一年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十二年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十三年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十四年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十五年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十六年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十七年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十八年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第十九年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50

第二十年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十一年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十二年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十三年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十四年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十五年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十六年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十七年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十八年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第二十九年	3,500.00		3,500.00	4.50%	157.50
第三十年	3,500.00	3,500.00	0.00	4.50%	157.50
合计		3,500.00			4,725.00

#### （四）测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计 12760.29 万元，各项现金流出合计 2695.97 万元，期末收益余额 10064.17 万元，债券本金与利息合计为 8225.00 万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为 1.22 倍，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如

## 资金平衡及敏感性分析表

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
1	-	157.50	157.50	-	-	-	-
2	-	157.50	157.50	222.12	192.31	214.53	184.72
3	-	157.50	157.50	245.21	212.92	237.44	205.15
4	-	157.50	157.50	268.32	233.55	260.38	225.61
5	-	157.50	157.50	291.42	254.16	283.30	246.04
6	-	157.50	157.50	314.51	274.77	306.22	266.48
7	-	157.50	157.50	330.25	288.52	321.55	279.82
8	-	157.50	157.50	330.25	288.52	321.55	279.82
9	-	157.50	157.50	330.25	288.52	321.55	279.82
10	-	157.50	157.50	330.25	288.52	321.55	279.82
11	-	157.50	157.50	330.25	288.52	321.55	279.82
12	-	157.50	157.50	346.74	302.93	337.60	293.79
13	-	157.50	157.50	346.74	302.93	337.60	293.79
14	-	157.50	157.50	346.74	302.93	337.60	293.79
15	-	157.50	157.50	346.74	302.93	337.60	293.79
16	-	157.50	157.50	346.74	302.93	337.60	293.79
17	-	157.50	157.50	364.10	318.09	354.50	308.49

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
18	-	157.50	157.50	364.10	318.09	354.50	308.49
19	-	157.50	157.50	364.10	318.09	354.50	308.49
20	-	157.50	157.50	364.10	318.09	354.50	308.49
21	-	157.50	157.50	364.10	318.09	354.50	308.49
22	-	157.50	157.50	382.30	333.99	372.22	323.91
23	-	157.50	157.50	382.30	333.99	372.22	323.91
24	-	157.50	157.50	382.30	333.99	372.22	323.91
25	-	157.50	157.50	382.30	333.99	372.22	323.91
26	-	157.50	157.50	382.30	333.99	372.22	323.91
27	-	157.50	157.50	401.41	350.69	390.83	340.11
28		157.50	157.50	401.41	350.69	390.83	340.11
29		157.50	157.50	401.41	350.69	390.83	340.11
30	3,500.00	157.50	3,657.50	401.41	350.69	390.83	340.11
合计	3,500.00	4,725.00	8,225.00	10,064.17	8,788.12	9,794.54	8,518.49
本息覆盖率				1.22	1.07	1.19	1.04



假设分宜县 2023 年山塘整治工程按照情景 1 项目收入及成本按实现的 100% 情景 2 项目收入下降 10% 情景 3 项目成本上升 10% 情景 4 项目收入下降 10%且项目成本上升 10%四种情景下 ,自融资开始日起 30 年内可用于资金平衡的收入情况如下

单位：人民币万元

类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	10064.17	8225.00	1.22
当项目收入下降 10%	8788.12	8225.00	1.07
当项目成本上升 10%	9794.54	8225.00	1.19
当项目收入下降 10%，且项目成本上升 10%	8518.49	8225.00	1.04

## （五）结论分析

本项目建设地点具有良好的区位优势，经济基础良好，外部水和电力等基础设施配套完善，交通方便。周围拥有完善的基础配套设施，项目的建设条件有利于项目的进入和发展。因此，本项目建设条件可行。

项目建成后，对新余市的发展具有重大的意义，能提升当地居民生活质量，助力当地社会经济发展。

本项目符合国家产业结构调整 and 环境保护的政策，具有良好的经济效益和社会效益。

## **五、影响项目收益的风险及控制措施**

### **（一）与项目建设或运营有关的风险**

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### **（二）影响融资平衡结果的风险**

#### **1、利率波动风险**

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### **2、流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### **（三）项目风险管理措施**

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管

理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息

截至上年末专项债券资金使用情况	截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等	截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况	其他按规定需要公开信息。
-----------------	-------------------------	-------------------------	--------------

**2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）  
-2025 年江西省政府专项债券（十七期）  
—分宜县智慧城市“一张屏”建设项目  
专项债券实施方案**



# 目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目规划.....	1
(二) 项目所在区域情况.....	2
(三) 募投项目情况.....	4
(四) 绩效评价相关内容.....	6
二、项目社会经济效益分析.....	7
三、项目投资估算与资金筹措.....	8
(一) 投资估算.....	8
(二) 资金筹措.....	8
四、项目收益与融资自求平衡分析.....	9
(一) 项目收入预测.....	9
(二) 运营成本费用估算.....	11
(三) 还本付息情况.....	13
(四) 测算平衡情况.....	14
(五) 结论分析.....	17
五、影响项目收益的风险及控制措施.....	18
(一) 与项目建设或运营有关的风险.....	18
(二) 影响融资平衡结果的风险.....	18
(三) 项目风险管理措施.....	18
六、主管部门责任.....	19

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

近几年，新余市紧紧围绕经济社会发展大局，大力推进城市信息化建设，在基础网络、基础设施、电子政务、资源共享、应用系统等方面建设取得了初步成效，为建设新余新型智慧城市，打造城市大脑奠定了坚实基础，并取得以下成效

1) 信息基础设施逐步完善，新余市初步建成集有线通信网、无线通信网、数据中心于一体的功能齐全、覆盖面广的现代化通信网络。全市互联网宽带接入普及率为 92%，固网宽带用户数达到了百万户 4G 移动通信已基本覆盖新余全市城乡，基本实现城区、县城及主要交通干线的全覆盖，所有乡镇热点覆盖 5G 试点站点 1257 个；运营商和相关企业积极开展物联网专项建设。

2) 信息资源共享初见成效，市政府为贯彻省委省政府主要领导批示精神，按照全省统建要求，制定全市信息资源数据标准，出台信息资源更新、交换、共享和开放的政策措施，建设了政务信息资源目录体系和市县一体化部署共享交换平台，支撑全市各部门、市县之间开展相关应用。

《新余市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，培育壮大新业态新模式，加快建设数字社会，推进生活数字化、公共服务数字化，建设新余“城市大脑”，打造市级统筹部署、市县共建共享的新型智慧城市平台。拓展生活及公共服务领域“互联网+”应

用，发展在线教育、互联网医疗、线上办公、新零售等新业态，推广众包、云外包、平台分包等新模式。本次分宜县智慧城市“一张屏”建设项目的提出，是分宜县大数据中心响应国家、省市关于加速构建智慧城市相关政策的重要举措。项目实施后，能进一步完善分宜县智慧城市配套基础设施，通过数字化手段打通信息壁垒，为优化公共资源配置、宏观决策指挥、事件预测预警、治理“城市病”等提供支持，推进城市治理现代化，促进当地社会经济发展，具有十分显著的社会效益。

## （二）项目所在区域情况

### 1、所在区域基本情况

#### 一、分宜县城市发展情况

分宜县位于江西省会南昌、湖南长沙中间（分别需车程 2 小时），沪昆高铁、沪昆高速、浙赣铁路横贯东西，大广高速浩吉铁路纵贯南北，距宜春明月山飞机场 40 分钟车程。属于广州、深圳、上海、厦门等沿海城市 5 小时交通圈范围。分宜县位于江西中部偏西，袁河中游，东经  $114^{\circ} 29' \sim 114^{\circ} 51'$ ，北纬  $27^{\circ} 33' \sim 28^{\circ} 08'$  之间，县境南北长约 65 公里，东西宽约 36 公里。东接新余市渝水区仁和、界水、九龙山乡和下村、欧里、观巢、河下镇。东南与吉安县油田镇相邻；南连安福赤谷、山庄乡；西连宜春市袁州区新坊、渥江、芦村、寨下乡和彬江镇。北界上高县田心、翰堂、南港镇和蒙山林场。

## 二、分宜县社会经济发展情况

分宜县 2021 年全年完成地区生产总值 215.93 亿元，同比增长 9.9% 比上年提高 4.9 个百分点。三次产业结构由上年的 11.8 35.4 52.8 调整为 10.5: 36.7: 52.8。全县完成财政总收入 30.6 亿元，同比增长 19%，两年平均增长 11.05%。其中一般公共预算收入完成 16.1 亿元，同比增长 7.1%，两年平均增长 9.5%。税收收入 25.72 亿元，同比增长 23.3%，占财政总收入比重为 84%，比上年增长 3 个百分点。规模以上工业增加值同比增长 14%，列全省第一；实现营业收入 204.2 亿元，同比增长 23.8% 完成规模以上工业总产值 203.6 亿元，同比增长 22.8%。固定资产投资增速同比增长 12.3%。完成社会消费品零售总额 86.86 亿元，同比增长 17.5%。全县全年完成进出口 36.9 亿元，其中进口 9.9 亿元，同比增长 41.1%；出口 27 亿元，同比增长 27.48%。全县完成实际利用外商投资 1.35 亿美元，同比增长 9.2%。实际利用省外 2000 万元以上项目资金 176.43 亿元，同比增长 8.3%。全县完成规模以上服务业主营收入 4.6 亿元，同比增长 22.2%。城镇居民人均可支配收入 38832 元，同比增长 6.8% 农村居民人均可支配收入 22067 元，同比增长 9.4%。

分宜县 2019- 2021 年财政经济情况 单位：亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
地区生产总值	178.00	188.12	215.93
一般公共预算收入	13.43	15.04	16.10



政府性基金收入	11.52	13.21	13.20
其中：国有土地使用权出让金收入	10.74	12.61	12.50
政府性基金支出	13.92	20.93	10.50

### （三）募投项目情况

#### 1、项目名称

分宜县智慧城市“一张屏”建设项目

#### 2、项目单位

分宜县大数据中心

#### 3、项目性质

新建项目

#### 4、建设地点

新余市分宜县

#### 5、建设规模及内容

项目建设内容包括智慧城市基础平台-“一张屏”，智慧城市基础平台-“天工云网”云平台，智慧城市应用场景-智慧水利，分宜县公安局指挥、监管信息化建设，智慧城市应用场景-智慧交通，智慧城市应用场景-智慧交管，智慧城市应用场景-惠企服务平台，智慧政务八个子项。项目建成后可新增算力规模为 7.1PFLOPS，新增存储规模 1900TB，折合 2U 标准机架数 226 台。具体建设内容见下表

序号	子项名称	建设规模及主要建设内容	具体建设地点
1	智慧城市基础平台 -“一张屏”	一、一个指挥中心：建设约 500 m <sup>2</sup> 城市大脑指挥调度中心； 二、一个数字底座：业务的共性提炼和复用，为后期城市大脑的各项应用的搭建提供基础业务能力。 三、一张图一张屏：一图总览，一屏统管。并实现 N 个智慧应用可视化， 四、一个运管平台：系统的运行维护管理。	分宜县
2	智慧城市基础平台 -“天工云网”云平台	一、分宜县政务云中心项目。采用集约化的形式，建设分宜县云计算中心节点。 二、分宜县智慧交换和共享平台项目。完善“智慧分宜”体系建设，依托分宜政务云中心，汇集县直单位各类数据，实现省、市、县三级平台互通，解决跨部门、跨层级数据共享及业务协同。	分宜县
3	智慧城市应用场景-智慧水利	一、全县 107 座水库建设雨水情测报、大坝安全监测基础设施。 二、灌区水库除险加固及智能化建设。 三、建设河道流量监控、山洪灾害预警、应急广播系统。 三、建立安全可靠、快速便捷、覆盖广泛的水利应急指挥平台	全县 10 个乡镇
4	分宜县公安局指挥、监管信息化建设项目	指挥平台视频升级、监管场所安防建设	分宜县
5	智慧城市应用场景-智慧交通	道路智能交通设施建设，道路交通标线新增施划，道路交通事故等司法鉴定及施救。	分宜县
6	智慧城市应用场景-智慧交管	智慧交通运输管理平台统一纳入县“一张屏”管理，对县、乡、村道管理养护、超限超载治理、客运班线等进行在线监管，建设公路的动态巡查、情况汇报、档案信息、百姓参与爱路护路体系、综合信息汇展，并融合信息报送、管理、监督、考核四大工作机制，开发移动应用以及公众服务平台，将公路、桥梁、涵洞、标志等信息扩展到手机终端，全方位实时动态监管。事件过程实时留痕与闭环管理；为监管提供及时、准确的决策支撑数据，推进我县公路管理规范化、标准化，提高公路管理效率和水平。	分宜县
7	智慧城市应用场景-惠企服务平台	建设分宜惠企服务平台：惠企直通车平台、智慧政策平台、金融服务平台、第三方平台对接、系统管理及应用支撑平台等建设。	分宜县
8	智慧政务	1.“一窗式”综合服务平台延伸至 160 个村(社区)（建设审批流程自动化对接功能）；	行政中心

		2.建设赣服通 5.0 分宜分厅( 建设“一件事一次办”主题服务专区；建设数字乡村主题服务专区；建设“秒批秒办”智慧审批服务专区；拓展自助终端办事渠道；建设智慧小区 APP 政务服务专区；打造“前店后厂”赣政通审批专区；)； 3.升级江西省政务服务网分宜分厅	
--	--	--	--

## 6、建设期

项目建设周期为 1 年，即 2023 年 8 月-2024 年 7 月。

### （四）绩效评价相关内容

#### 1、项目绩效总目标

本项目以创新引领为分宜县发展转型驱动力，以发展数据资源为核心，以构建智慧城市为抓手，全面推进新一代信息通信技术与新型城镇化发展战略深度融合，建立健全运用数字化、智能化、人工化等技术手段进行行政管理，提高分宜县治理能力现代化水平，实现全区可持续发展。

项目建设内容包括智慧城市基础平台-“ 一张屏” ，智慧城市基础平台-“ 天工云网” 云平台，智慧城市应用场景-智慧水利，分宜县公安局指挥、监管信息化建设，智慧城市应用场景-智慧交通，智慧城市应用场景-智慧交管，智慧城市应用场景-惠企服务平台，智慧政务八个子项。项目建成后可新增算力规模为 7.1PFLOPS，新增存储规模 1900TB，折合 2U 标准机架数 226 台。

本项目运营期收益余额合计 49,830.59 万元，融资本息总额 40948.75 万元，本息覆盖倍数达 1.22。

#### 2、项目年度目标

预计 2023 年 8 月开工，2024 年 7 月完工，完成分年度投资计。建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

项目建设 涉及领域 方向合规 性和前期 手续完备性	项目所属 领域方向	新型基础设施- 云计算、数 据中心、人工智能基础设施	
	项目立项 批复情况	1、项目已获得可行性研究 报告批复	可研批复文件
	项目勘察、设 计、用地、环 评、开工许可 等前期工作开 展情况	1、勘察	项目未开建，正在办 理。
		2、初步设计批复	项目未开建，正在办 理。
		3、用地预审、选址意见	用地预审、选址意见 书
		4、工程规划	项目未开建，正在办 理。
		5、环评	项目未开建，正在办 理。
		6、开工情况	项目未开工

二、项目社会效益分析

随着城市化进程的不断加快，数字化新型智慧城市建设的  
需求不断提高。本项目以创新引领为分宜县发展转型驱动  
力，以发展数据资源为核心，以构建智慧城市为抓手，全面

推进新一代信息通信技术与新型城镇化发展战略深度融合，建立健全运用数字化、智能化、人工化等技术手段进行行政管理，提高分宜县治理能力现代化水平，实现全区可持续发展。

本项目符合国家《产业结构调整指导目录（2019本）》中的第一类鼓励类，第二十八条信息产业 大数据、云计算、信息技术服务，是分宜县新型基础设施建设的重点方向，也是完善分宜县城市数字信息产业，便利居民生活、简化审批流程、切实保障人民生活的重点民生工程。

因此，项目的建设将产生较大的经济效益和社会效益，是必要且可行的。

### 三、项目投资估算与资金筹措

#### （一）投资估算

本项目总投资约为 21781.25 万元，其中：工程费用约为 17574.90 万元，工程建设其他费用约为 2016.23 万元，预备费约为 1405.99 万元，建设期利息 784.13 万元。

本项目依据项目建设进度和资金到位情况制定分年投资计划

#### 项目分年投资计划

序号	项目	合计	建设期	
			2023	2024
一	进度安排			
1	建设进度	100%	90%	10%
2	其他费投入进度	100%	50%	50%
3	专项债投入进度	100%	100%	0%

二	总投资	21781.25	18875.05	2906.20
1	建设投资	20997.12	18090.92	2906.20
1.1	工程费用	17574.90	15817.41	1757.49
1.2	工程建设其他费	2016.23	1008.12	1008.11
1.3	基本预备费	1405.99	1265.39	140.60
2	建设期利息	784.13	784.13	0.00
三	资金筹措	21781.25	19603.13	2178.12
1	项目资本金	4356.25	2178.13	2178.12
2	专项债券	17425.00	17425.00	0.00

## (二) 资金筹措

项目建设总投资估算约 21781.25 万元，其中：建设单位自筹资本金 4356.25 万元，占总投资比例为 20.00%，剩余 17425.00 万元拟申请地方政府债券，占总投资比例为 80.00%。

资金使用及债券发行计划如下

### 资金筹措表

金额单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资额	项目资本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发行	计划发行	小计	
1	分宜县智慧城市“一张屏”建设项目	21781.25	4356.25	5500	548	11377	17425	0

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### (一) 项目收入预测

#### 1. 数据服务收入

根据 2022 年分宜县数字经济工作推进情况简报统计数据，全县上云企业已增至 1500 家。云计算不仅为企业提供了更强的管理能力，还可以通过解决企业信息孤岛问题，以

及物资管理、人事管理、财务管理等内容。通过云计算企业可以打造基于价值的员工考核方式，使得员工不仅知道自身的工作价值，也能够让员工知道提升的渠道，从而逐渐降低各种岗位的工作难度。本项目建成后可为县各相关部门及上云企业提供 1900TB（1945600GB）云盘算力存储数据服务。项目综合收取服务费参考阿里云算力存储收费为 1 元/GB 月，即 12 元/GB 年，2021 全年分宜县地区 GDP 同比增长 9.9%，结合地区通胀情况，算力存储收费按每五年增长 10%。根据《分宜县 2021 年国民经济和社会发展统计公报》中 2017-2021 年地区生产总值及其增速，以及分宜县上云企业实际需求情况，计算期第一年负荷按 30%计算，以后每年增长 10%，至负荷达 80%后维持不变。

分宜县数字经济工作推进情况简报11月

发布时间：2023-01-09 16:34

打印 | 字号：中

**【基本情况】**

**1. 积极培育数字经济企业。**经与统计、发改、商务等部门及企业沟通衔接，我县数字经济核心企业由年初8家增加到29家。1-10月，全县数字经济核心产业营业收入达45.23亿元，总量列全市第2名；增速33.9%，列全市第1名。

**2. 创建省级光电信息产业集聚区。**经过申报、筛选、答辩、专家评审多个环节，11月29日，省发改公示的23家省数字经济集聚区中，分宜光电信息产业集聚区成功入围。12月6日，向省发改申报产业赛道项目——“智慧园区”服务平台，总投资650万，如申报成功，可获约20%资金补助。

**3. 扎实推进省重点项目建设。**截止11月份，我县已纳入省重点项目1个，为盛泰精密光学摄像头模组项目，年度计划投资8亿元，已完成；新基建项目6个，分别为：智慧公共停车场、智慧农网升级改造、智慧图书馆、天工云网、汽车站智能化建设、致瑞包装5G+数字车间，年度计划投资1.48亿元，已完成97.8%。

**4. 强化数字经济赋能。**深入推进信息化、工业化两化融合，省工信厅公布2022年省级信息化和工业化融合企业名单，分宜6家入围（全市14家），分别是：盛泰精密光学、致瑞包装、三余环保、恩凯金属、驱动桥厂、三元化肥。实施“上云用数赋智”行动，全县上云企业由年初57家增至1500家。致瑞包装建成“5G+数字车间”，分宜工业园区入选全省两化融合示范园区。

分宜县数字经济工作推进情况简报

阿里云 帮助中心

产品文档 实战派 大咖客 云视界

QSS

中国站 文档 购物车 ICP备案

输入文档关键字查找

边缘节点服务ENS

Q: 在目录中筛选

动态与公告

产品简介

产品计费

计费概述

算力计费

带宽计费

欠费说明

快速入门

实例

运维与监控

存储

镜像

网络

首页 > 边缘节点服务ENS > 产品计费 > 算力计费

更新时间: 2023-01-06 15:37 [提交反馈](#) [产品详情](#) [相关技术圈](#)

算力计费

阿里云边缘计算服务ENS的边缘算力计费方式默认为后付费方式。通过本文，您可以了解阿里云ENS边缘算力的计费详情。

后付费

支持按月或按日计费模式。

说明 若您想切换计费方式，请联系商务经理进行咨询。

边缘算力计费由边缘虚核、边缘内存和边缘存储组成。计费规格如下表所示：

计费项	单位	日价（元）	月价（元）
边缘虚核（vCPU）	个	4.33	65
边缘内存（memory）	GB	1.33	20
边缘存储（全闪云盘）	GB	0.0667	1

数据服务收入表

周期	年度	负荷	数据服务收入		
			收费标准 (元/GB·年)	新增存储 (GB)	年运营收入 (万元)
建设期	1				
运营期	2	30%	12.00	1945600	700.42
	3	40%	12.00	1945600	933.89
	4	50%	12.00	1945600	1167.36
	5	60%	12.00	1945600	1400.83
	6	70%	12.00	1945600	1634.30
	7	80%	13.20	1945600	2054.55
	8	80%	13.20	1945600	2054.55
	9	80%	13.20	1945600	2054.55
	10	80%	13.20	1945600	2054.55
	11	80%	13.20	1945600	2054.55
	12	80%	14.52	1945600	2260.01
	13	80%	14.52	1945600	2260.01
	14	80%	14.52	1945600	2260.01
	15	80%	14.52	1945600	2260.01
	16	80%	14.52	1945600	2260.01
	17	80%	15.97	1945600	2486.01
	18	80%	15.97	1945600	2486.01
	19	80%	15.97	1945600	2486.01
	20	80%	15.97	1945600	2486.01
	21	80%	15.97	1945600	2486.01
	22	80%	17.57	1945600	2734.61



	23	80%	17.57	1945600	2734.61
	24	80%	17.57	1945600	2734.61
	25	80%	17.57	1945600	2734.61
	26	80%	17.57	1945600	2734.61
	27	80%	19.33	1945600	3008.07
	28	80%	19.33	1945600	3008.07
	29	80%	19.33	1945600	3008.07
	30	80%	19.33	1945600	3008.07
合计					65545.00

## （二）运营成本费用估算

该项目建成后的经营成本主要包括外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费用、软件运维服务费、其他费用、税金及附加等各项费用支出。

1、燃料及动力费：主要为水、电的消耗和上网费。用水、用电应根据实际装机容量及用水、用电需求计算，网费根据当年网络运营商提供价格计列。按照经营收入的 3%估算。

2、工资福利费 配置职工 15 人，人均工资福利 6 万元/年，每 5 年增长 10%。

3、修理费用：该类费用根据目前所建设项目的规模、内容等情况，按工程费用 0.3%估算，每五年增加 5%。

4、软件运维服务费：主要是对平台进行运营维护、软件升级开发费用，按经营收入的 10%计算。

5、其他费用：包括办公费、差旅费、管理费用及其他不可预见费用等，按照年运营收入的 1%估算。

### 6、税金及附加

增值税按 6%计算、教育费附加按增值税额的 3%、地方

教育费附加按增值税额的 2%计算、城市建设维护税按增值税额的 5%计算。

本项目运营成本费用估算见表

成本费用表

金额单位：人民币万元

	年度	燃料及动力费	工资福利费用	修理费用	软件运维服务费	其他费用	税费	经营成本合计
建设期	1							
运营期	2	21.01	90.00	52.72	70.04	7.00	0.00	240.78
	3	28.02	90.00	52.72	93.39	9.34	0.00	273.47
	4	35.02	90.00	52.72	116.74	11.67	0.00	306.16
	5	42.02	90.00	52.72	140.08	14.01	0.00	338.84
	6	49.03	90.00	52.72	163.43	16.34	0.00	371.53
	7	61.64	94.50	55.36	205.46	20.55	0.00	437.50
	8	61.64	94.50	55.36	205.46	20.55	0.00	437.50
	9	61.64	94.50	55.36	205.46	20.55	0.00	437.50
	10	61.64	94.50	55.36	205.46	20.55	0.00	437.50
	11	61.64	94.50	55.36	205.46	20.55	0.00	437.50
	12	67.80	99.23	58.13	226.00	22.60	0.00	473.76
	13	67.80	99.23	58.13	226.00	22.60	0.00	473.76
	14	67.80	99.23	58.13	226.00	22.60	0.00	473.76
	15	67.80	99.23	58.13	226.00	22.60	0.00	473.76
	16	67.80	99.23	58.13	226.00	22.60	0.00	473.76
	17	74.58	104.19	61.04	248.60	24.86	0.00	513.26
	18	74.58	104.19	61.04	248.60	24.86	0.00	513.26
	19	74.58	104.19	61.04	248.60	24.86	21.16	534.43
	20	74.58	104.19	61.04	248.60	24.86	149.38	662.65
	21	74.58	104.19	61.04	248.60	24.86	149.38	662.65
	22	82.04	109.40	64.09	273.46	27.35	164.52	720.85
	23	82.04	109.40	64.09	273.46	27.35	164.52	720.85
	24	82.04	109.40	64.09	273.46	27.35	164.52	720.85
	25	82.04	109.40	64.09	273.46	27.35	164.52	720.85
	26	82.04	109.40	64.09	273.46	27.35	164.52	720.85
	27	90.24	114.87	67.29	300.81	30.08	181.19	784.47
	28	90.24	114.87	67.29	300.81	30.08	181.19	784.47
	29	90.24	114.87	67.29	300.81	30.08	181.19	784.47

	30	90.24	114.87	67.29	300.81	30.08	181.19	784.47
合计		1966.35	2946.00	1725.85	6554.50	655.45	1867.29	15715.44

### （三）还本付息情况

本项目拟申请专项债 17425.00 万元，占总投资比例为 80.00%。年利率按 4.50% 计取，建设期 1 年，债券年限为 30 年（含建设期）

项目还本付息表详见下表：

金额单位：人民币万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年			17,425.00	4.50%	784.13
第二年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第三年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第四年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第五年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第六年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第七年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第八年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第九年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十一年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十二年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十三年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十四年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十五年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十六年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十七年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十八年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第十九年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十一年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十二年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十三年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十四年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十五年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十六年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十七年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13

第二十八年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第二十九年	17,425.00		17,425.00	4.50%	784.13
第三十年	17,425.00	17,425.00	0.00	4.50%	784.13
合计		17,425.00			23,523.75

#### (四) 测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计 65545.00 万元，各项现金流出合计 15715.44 万元，期末收益余额 49,830.59 万元，债券本金与利息合计为 40948.75 万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为 1.22 倍，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如下图所示

项目收益抗压测试表及资金平衡表

年度	借贷本息支付			经营收入		总费用成本		收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	下降10%	100%	上升10%	100%	收入下降10%	成本上升10%	收入下降10%且 成本上升10%
1	0.00	784.13	784.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	0.00	784.13	784.13	700.42	630.37	240.78	264.86	459.63	389.59	435.55	365.51
3	0.00	784.13	784.13	933.89	840.50	273.47	300.82	660.42	567.03	633.07	539.68
4	0.00	784.13	784.13	1167.36	1050.62	306.16	336.77	861.20	744.47	830.59	713.85
5	0.00	784.13	784.13	1400.83	1260.75	338.84	372.73	1061.99	921.91	1028.11	888.02
6	0.00	784.13	784.13	1634.30	1470.87	371.53	408.68	1262.78	1099.35	1225.62	1062.19
7	0.00	784.13	784.13	2054.55	1849.10	437.50	481.25	1617.06	1411.60	1573.31	1367.85
8	0.00	784.13	784.13	2054.55	1849.10	437.50	481.25	1617.06	1411.60	1573.31	1367.85
9	0.00	784.13	784.13	2054.55	1849.10	437.50	481.25	1617.06	1411.60	1573.31	1367.85
10	0.00	784.13	784.13	2054.55	1849.10	437.50	481.25	1617.06	1411.60	1573.31	1367.85
11	0.00	784.13	784.13	2054.55	1849.10	437.50	481.25	1617.06	1411.60	1573.31	1367.85
12	0.00	784.13	784.13	2260.01	2034.01	473.76	521.13	1786.25	1560.25	1738.88	1512.88
13	0.00	784.13	784.13	2260.01	2034.01	473.76	521.13	1786.25	1560.25	1738.88	1512.88
14	0.00	784.13	784.13	2260.01	2034.01	473.76	521.13	1786.25	1560.25	1738.88	1512.88
15	0.00	784.13	784.13	2260.01	2034.01	473.76	521.13	1786.25	1560.25	1738.88	1512.88
16	0.00	784.13	784.13	2260.01	2034.01	473.76	521.13	1786.25	1560.25	1738.88	1512.88
17	0.00	784.13	784.13	2486.01	2237.41	513.26	564.59	1972.75	1724.15	1921.42	1672.82
18	0.00	784.13	784.13	2486.01	2237.41	513.26	564.59	1972.75	1724.15	1921.42	1672.82

19	0.00	784.13	784.13	2486.01	2237.41	534.43	587.87	1951.58	1702.98	1898.14	1649.54
20	0.00	784.13	784.13	2486.01	2237.41	662.65	728.91	1823.36	1574.76	1757.10	1508.50
21	0.00	784.13	784.13	2486.01	2237.41	662.65	728.91	1823.36	1574.76	1757.10	1508.50
22	0.00	784.13	784.13	2734.61	2461.15	720.85	792.94	2013.76	1740.30	1941.67	1668.21
23	0.00	784.13	784.13	2734.61	2461.15	720.85	792.94	2013.76	1740.30	1941.67	1668.21
24	0.00	784.13	784.13	2734.61	2461.15	720.85	792.94	2013.76	1740.30	1941.67	1668.21
25	0.00	784.13	784.13	2734.61	2461.15	720.85	792.94	2013.76	1740.30	1941.67	1668.21
26	0.00	784.13	784.13	2734.61	2461.15	720.85	792.94	2013.76	1740.30	1941.67	1668.21
27	0.00	784.13	784.13	3008.07	2707.26	784.47	862.92	2223.60	1922.79	2145.15	1844.34
28	0.00	784.13	784.13	3008.07	2707.26	784.47	862.92	2223.60	1922.79	2145.15	1844.34
29	0.00	784.13	784.13	3008.07	2707.26	784.47	862.92	2223.60	1922.79	2145.15	1844.34
30	17425.00	784.13	18209.13	3008.07	2707.26	784.47	862.92	2223.60	1922.79	2145.15	1844.34
合计	17425.00	23523.75	40948.75	65545.00	58990.50	15715.44	17286.99	49,830.59	43275.12	48257.99	41703.52
本息覆盖率								1.22	1.06	1.18	1.02

假设分宜县智慧城市“一张屏”建设项目按照情景 1 项目收入及成本按实现的 100% 情景 2 项目收入下降 10% 情景 3 项目成本上升 10% 情景 4 项目收入下降 10%且项目成本上升 10%四种情景下,自融资开始日起 30 年内可用于资金平衡的收入情况如下

### 覆盖倍数情况

金额单位：人民币万元

类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	49,830.59	40948.75	1.22
当项目收入下降 10%	43275.12	40948.75	1.06
当项目成本上升 10%	48257.99	40948.75	1.18
当项目收入下降 10%,且项目成本上升 10%	41703.52	40948.75	1.02

### (五) 结论分析

本项目建设地点具有良好的区位优势，经济基础良好，外部水和电力等基础设施配套完善，交通方便。周围拥有完善的基础配套设施，项目的建设条件有利于项目的进入和发展。因此，本项目建设条件可行。

项目建成后，对新余市的发展具有重大的意义，能提升当地居民生活质量，助力当地社会经济发展。

本项目符合国家产业结构调整 and 环境保护的政策，具有良好的经济效益和社会效益。

## **五、影响项目收益的风险及控制措施**

### **（一）与项目建设或运营有关的风险**

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### **（二）影响融资平衡结果的风险**

#### **1、利率波动风险**

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### **2、流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### **（三）项目风险管理措施**

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管



理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

## 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息

截至上年末专项债券资金使用情况	截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等	截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况	其他按规定需要公开信息。
-----------------	-------------------------	-------------------------	--------------

**2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）  
-2025 年江西省政府专项债券（十七期）  
——分宜县钤山镇高标准茶园建设项目  
专项债券实施方案**



**目 录**

<b>一、项目基本情况</b>	<b>3</b>
(一) 项目规划	3
(二) 项目所在区域情况	3
(三) 募投项目情况	6
(四) 绩效评价相关内容	8
<b>二、项目社会经济效益分析</b>	<b>9</b>
(一) 社会效益	10
(二) 经济效益	10
<b>三、项目投资估算与资金筹措</b>	<b>10</b>
(一) 投资估算	10
(二) 资金筹措	12
<b>四、项目收益与融资自求平衡分析</b>	<b>13</b>
(一) 项目收入预测	13
(二) 项目预期成本	17
(三) 还本付息情况	17
(四) 资金测算平衡情况	20
(五) 结论分析	22
<b>五、影响项目收益的风险及控制措施</b>	<b>22</b>
(一) 与项目建设或运营有关的风险	23
(二) 影响融资平衡结果的风险	23
(三) 项目风险管理措施	23
<b>六、主管部门责任</b>	<b>24</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

本项目建设是产业结构调整实现经济发展的重要推动力，是经济发展方式转变的必要前提，是提升国际竞争力的重要途径，加快产业结构调整，以结构调整为主线，以农民增收为目标，结合实际，因地制宜，合理规划，加快推进以“一县一业、一乡一色、一村一品”为主要内容的特色农业产业，把优势农产品产业带规划好、龙头企业培育好、科学技术掌握好、农业经济合作规范好、一村一品产业建设好的农村经济发展思路，大力发展特色优势高效种植业。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

##### 一、分宜县城市发展情况

分宜县位于江西省会南昌、湖南长沙中间（分别需车程 2 小时），沪昆高铁、沪昆高速、浙赣铁路横贯东西，大广高速浩吉铁路纵贯南北，距宜春明月山飞机场 40 分钟车程；属于广州、深圳、上海、厦门等沿海城市 5 小时交通圈范围。分宜县位于江西中部偏西，袁河中游，东经  $114^{\circ} 29' - 114^{\circ} 51'$ ，北纬  $27^{\circ} 33' - 28^{\circ} 08'$  之间，县境南北长约 65 公里，东西宽约 36 公里。东接新余市渝水区仁和、界水、九龙山乡和下村、欧里、观巢、河下镇；东南与吉安县油田镇相邻；南连安福赤谷、山庄乡；西连宜春市袁州区新坊、渥江、芦村、寨下乡和彬江镇；北界上高县田心、翰堂、南港镇和蒙山林场。

##### 二、社会经济发展情况

2022 年全年全市生产总值 1154.6 亿元，比上年增长 8.6%。其中，第

一产业增加值 70.62 亿元，增长 8.0%第二产业增加值 537.21 亿元，增长 8.0%第三产业增加值 546.77 亿元，增长 9.3%。三次产业结构为 6.1:46.5:47.4 三次产业对 GDP 增长的贡献率分别为 6.4% 42.0%和 51.6% 人均国内生产总值 96025 元，增长 8.3% ,按年平均汇率计算，折合 14884 美元。非公有制经济增加值 700.24 亿元，增长 10.1%，占 GDP 的比重为 60.6%，对 GDP 的贡献率为 70.0%。全年全市工业增加值 447.34 亿元，比上年增长 8.6%规模以上工业增加值比上年增长 11.1%。分轻重工业看，轻工业增长 11.7%重工业增长 11.0%。全市 35 个工业行业大类中，25 个行业增加值实现增长，主导产业转型步伐加快，“2+4”产业增加值比上年增长 7.6%。其中钢铁产业增长 8.5%。

## （二）募投项目情况

### 1、项目名称

分宜钤山镇高标准茶园建设项目

### 2、项目单位

分宜县钤山镇人民政府

### 3、项目性质

新建项目

### 4、建设地点

新余市分宜县钤山镇

### 5、建设规模及内容

建设高标准茶园 5000 亩，（包含新种植区开垦、砍伐、清表、托运清理及茶园水、电、路等茶园周边基础设施建设）；建设农事服务基地 4150 平方米、仓储分拣基地 17979 平方米、停车场 1000 平方米。

入园道路 3.3 公里。

6、建设期

项目周期工期为 22 个月，即 2024 年 3 月 - 2025 年 12 月。

（三）绩效评价相关内容

1、项目绩效总目标

本项目建设正式响应了壮大发展乡村产业的政策，通过发展特色农业，促进县域二三产业发展，吸引农村富余劳动力就地、就近转移，从而提高农村生产力水平和农业生产效率，增加农民收入，因此，对特色农业进行深入的研究，对解决“ 三农” 问题具有重要现实意义。

建设高标准茶园 5000 亩，（包含新种植区开垦、砍伐、清表、托运清理及茶园水、电、路等茶园周边基础设施建设）；建设农事服务基地 4150 平方米、仓储分拣基地 17979 平方米、停车场 1000 平方米，入园道路 3.3 公里。

项目总收入 46575.10 万元，成本 12943.69 万元，实现效项目利润总额 33,632.04 万元，融资本息总额 23500.00 万元，本息覆盖倍数达 1.43。

2、项目年度目标

2024 年 3 月开工 ,完成分年度投资计划 ,2024 年投资 0.7753 亿元。建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

项目建设 涉及领域	项目所属 领域方向	1、农林水利- 农业	
--------------	--------------	------------	--

方向合规性和前期手续完备性	项目立项批复情况	1、可行性研究报告批复	可行性研究报告批复
	项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况	1、勘察	项目未开建，正在办理。
		2、初步设计批复	项目未开建，正在办理。
		3、用地预审、选址意见	用地预审及选址意见书
		4、工程规划	项目未开建，正在办理。
		5、环评	项目未开建，正在办理。
		6、开工情况	计划 2024 年 3 月开工

## 二、项目社会效益分析

### （一）社会效益

本项目建设是产业结构调整实现经济发展的重要推动力，是经济发展方式转变的必要前提，是提升国际竞争力的重要途径，加快产业结构调整，以结构调整为主线，以农民增收为目标，结合实际，因地制宜，合理规划，加快推进以“一县一业、一乡一色、一村一品”为主要内容的特色农业产业，把优势农产品产业带规划好、龙头企业培育好、科学技术掌握好、农业经济合作规范好、一村一品产业建设好的农村经济发展思路，大力发展特色优势高效种植业。

### 三、项目投资估算与资金筹措

#### （一）投资估算

本项目总投资约为 13419.00 万元，其中：工程费用约为 10383.29 万元，工程建设其他费用约为 1375.04 万元，预备费约为 940.67 万元，建设期利息 720.00 万元。

本项目依据项目建设进度和资金到位情况制定分年投资计划

项目分年投资计划

序号	项目	合计	建设期	
			2024	2025
一	进度安排			
1	建设进度	100%	60%	40%
2	其他费投入进度	100%	50%	50%
3	专项债投入进度	100%	60%	40%
一	总投资	13419.00	7753.00	5666.00
1	建设投资	12699.00	7483.00	5216.00
1.1	工程费用	10383.29	6230.99	4152.30
1.2	工程建设其他费	1375.04	687.52	687.52
1.3	基本预备费	940.67	564.49	376.18
2	建设期利息	720.00	270.00	450.00
二	资金筹措	13419.00	7753.00	5666.00
1	项目资本金	3419.00	1753.00	1666.00
2	专项债券	10000.00	6000.00	4000.00



## （二）资金筹措

项目建设总投资估算为 13419 万元。项目资金来源为：上级资金和自筹资本金为 3419 万元，占总投资比例为 25.48%，剩余 10000 万元拟申请地方政府债券，占总投资比例为 74.52%。

资金使用及债券发行计划如下

附表 3：资金筹措表								
单位：人民币 万元								
序号	项目名称	总投资 额	项目资 本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发 行	计划发 行	小计	
1	分宜钤山镇高标准茶园建设项目	13419	3419	3000	1481	5519	10000	0

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

#### 1、农事服务基地出租收入

本项目新建农事服务基地 4150 平方米，结合本项目的位置、周边环境等方面的因素进行对比分析，农事服务基地租赁价格保守按 18 元/平方米•年，每 5 年按 5%的涨幅调价一次；运营初始出租率按 50%，此后每年增长 5%至 70%维持不变

## 2、仓储分拣基地出租收入

本项目仓储分拣基地 17979 平方米，结合本项目的位置、周边环境等方面的因素进行对比分析，农事服务基地租赁价格保守按 18 元/平方米·年，每 5 年按 5%的涨幅调价一次；运营初始出租率按 50%，此后每年增长 5%至 70%维持不变。

## 3、茶园种植出租收入

本项目茶园种植 5000 亩，结合本项目的位置、周边环境等方面的因素进行对比分析，茶园种植租赁价格保守按 3200 元/亩·年，每 5 年按 5%的涨幅调价一次；运营初始出租率按 50%，此后每年增长 5%至 70%维持不变。

运营收入估算表

周期	年度	农事服务基地				仓储分拣基地				茶园种植				经营收入合计
		负 荷	单价(元/ m <sup>2</sup> ·月)	面积 (m <sup>2</sup> )	年运营 收入(万)	负 荷	单价(元/ m <sup>2</sup> ·月)	面积(m <sup>2</sup> )	年运营 收入(万)	负 荷	单价(元/ 亩·年)	数量(亩)	年运营收 入(万元)	
建设期	1													
	2													
运营期	3	50%	18.00	4150.00	44.82	50%	18.00	17979.00	194.17	50%	3200.00	5000.00	800.00	1038.99
	4	55%	18.00	4150.00	49.30	55%	18.00	17979.00	213.59	55%	3200.00	5000.00	880.00	1142.89
	5	60%	18.00	4150.00	53.78	60%	18.00	17979.00	233.01	60%	3200.00	5000.00	960.00	1246.79
	6	65%	18.00	4150.00	58.27	65%	18.00	17979.00	252.43	65%	3200.00	5000.00	1040.00	1350.70
	7	70%	18.00	4150.00	62.75	70%	18.00	17979.00	271.84	70%	3200.00	5000.00	1120.00	1454.59
	8	70%	18.90	4150.00	65.89	70%	18.90	17979.00	285.43	70%	3360.00	5000.00	1176.00	1527.32
	9	70%	18.90	4150.00	65.89	70%	18.90	17979.00	285.43	70%	3360.00	5000.00	1176.00	1527.32
	10	70%	18.90	4150.00	65.89	70%	18.90	17979.00	285.43	70%	3360.00	5000.00	1176.00	1527.32
	11	70%	18.90	4150.00	65.89	70%	18.90	17979.00	285.43	70%	3360.00	5000.00	1176.00	1527.32
	12	70%	18.90	4150.00	65.89	70%	18.90	17979.00	285.43	70%	3360.00	5000.00	1176.00	1527.32
	13	70%	19.85	4150.00	69.20	70%	19.85	17979.00	299.78	70%	3528.00	5000.00	1234.80	1603.78
	14	70%	19.85	4150.00	69.20	70%	19.85	17979.00	299.78	70%	3528.00	5000.00	1234.80	1603.78
	15	70%	19.85	4150.00	69.20	70%	19.85	17979.00	299.78	70%	3528.00	5000.00	1234.80	1603.78
	16	70%	19.85	4150.00	69.20	70%	19.85	17979.00	299.78	70%	3528.00	5000.00	1234.80	1603.78
	17	70%	19.85	4150.00	69.20	70%	19.85	17979.00	299.78	70%	3528.00	5000.00	1234.80	1603.78
	18	70%	20.84	4150.00	72.65	70%	20.84	17979.00	314.73	70%	3704.40	5000.00	1296.54	1683.92
	19	70%	20.84	4150.00	72.65	70%	20.84	17979.00	314.73	70%	3704.40	5000.00	1296.54	1683.92

	20	70%	20.84	4150.00	72.65	70%	20.84	17979.00	314.73	70%	3704.40	5000.00	1296.54	1683.92
	21	70%	20.84	4150.00	72.65	70%	20.84	17979.00	314.73	70%	3704.40	5000.00	1296.54	1683.92
	22	70%	20.84	4150.00	72.65	70%	20.84	17979.00	314.73	70%	3704.40	5000.00	1296.54	1683.92
	23	70%	21.88	4150.00	76.27	70%	21.88	17979.00	330.44	70%	3889.62	5000.00	1361.37	1768.08
	24	70%	21.88	4150.00	76.27	70%	21.88	17979.00	330.44	70%	3889.62	5000.00	1361.37	1768.08
	25	70%	21.88	4150.00	76.27	70%	21.88	17979.00	330.44	70%	3889.62	5000.00	1361.37	1768.08
	26	70%	21.88	4150.00	76.27	70%	21.88	17979.00	330.44	70%	3889.62	5000.00	1361.37	1768.08
	27	70%	21.88	4150.00	76.27	70%	21.88	17979.00	330.44	70%	3889.62	5000.00	1361.37	1768.08
	28	70%	22.97	4150.00	80.07	70%	22.97	17979.00	346.90	70%	4084.10	5000.00	1429.44	1856.41
	29	70%	22.97	4150.00	80.07	70%	22.97	17979.00	346.90	70%	4084.10	5000.00	1429.44	1856.41
	30	70%	22.97	4150.00	80.07	70%	22.97	17979.00	346.90	70%	4084.10	5000.00	1429.44	1856.41
	31	70%	22.97	4150.00	80.07	70%	22.97	17979.00	346.90	70%	4084.10	5000.00	1429.44	1856.41
合计					2009.25				8704.54				35861.31	46575.10

4  
1  
3

### 第三节 运营成本费用估算

#### 1、燃料及动力费

项目燃料动力费考虑为场地、管理人员的办公用电、用水等费用暂按照收入的 5%计算。

#### 2、职工薪酬及福利费

本项目运营期需新增劳动定员 10 人 ,人均工资福利 4.8 万元/年 ,每 5 年增长 5%。

#### 3、修理费用

该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估算 , 每五年上升 5%。

#### 4、其他费用

包括管理费用等 , 按收入的 3%估算。

#### 5、土地流转费用及土地平整费用

土地流转成本按土地承包协议中的茶园种植基地 5000 亩作承包合同价 200 元/亩/年。

#### 6、税费

税费及附加：基地出租收入、茶园种植增值税税率按 9%计税 , 教育费附加按增值税额的 3% 地方教育费附加按增值税额的 2% 城

市建设维护税按增值税额的 5%计算、房产税按房租收入的 12%计算。

## 成本费用表

						金额单位：人民币万元		
	年度	外购燃料	工资福利费用	年维修成 每五年上升 5%	土地流 转	其他费	税费	经营成本 合计
		5%				3%		
建设期	1	-						
	2							
运营期	3	51.95	48.00	20.83	100.00	31.17	28.68	280.63
	4	57.14	48.00	20.83	100.00	34.29	31.55	291.81
	5	62.34	48.00	20.83	100.00	37.40	34.41	302.98
	6	67.54	48.00	20.83	100.00	40.52	37.28	314.17
	7	72.73	48.00	20.83	100.00	43.64	40.15	325.35
	8	76.37	50.40	21.87	100.00	45.82	42.16	336.62
	9	76.37	50.40	21.87	100.00	45.82	42.16	336.62
	10	76.37	50.40	21.87	100.00	45.82	42.16	336.62
	11	76.37	50.40	21.87	100.00	45.82	42.16	336.62
	12	76.37	50.40	21.87	100.00	45.82	86.76	381.22
	13	80.19	52.92	22.96	100.00	48.11	178.36	482.54
	14	80.19	52.92	22.96	100.00	48.11	178.36	482.54
	15	80.19	52.92	22.96	100.00	48.11	178.36	482.54
	16	80.19	52.92	22.96	100.00	48.11	178.36	482.54
	17	80.19	52.92	22.96	100.00	48.11	178.36	482.54
	18	84.20	55.57	24.11	100.00	50.52	187.28	501.68
	19	84.20	55.57	24.11	100.00	50.52	187.28	501.68
	20	84.20	55.57	24.11	100.00	50.52	187.28	501.68
	21	84.20	55.57	24.11	100.00	50.52	187.28	501.68
	22	84.20	55.57	24.11	100.00	50.52	187.28	501.68
	23	88.40	58.35	25.32	100.00	53.04	196.64	521.75
	24	88.40	58.35	25.32	100.00	53.04	196.64	521.75
	25	88.40	58.35	25.32	100.00	53.04	196.64	521.75
	26	88.40	58.35	25.32	100.00	53.04	196.64	521.75
	27	88.40	58.35	25.32	100.00	53.04	196.64	521.75
	28	92.82	61.27	26.59	100.00	55.69	206.43	542.80
	29	92.82	61.27	26.59	100.00	55.69	206.43	542.80
	30	92.82	61.27	26.59	100.00	55.69	206.43	542.80
	31	92.82	61.27	26.59	100.00	55.69	206.43	542.80
合计		2328.78	1571.28	681.81	2900.0	1397.2	4064.5	12943.69

## （一）还本付息情况

本项目拟申请专项债 10000 万元，占总投资比例为 74.52%。年利率按 4.5%计取，建设期 22 个月，债券年限为 31 年（含建设期）

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年			6,000.00	4.50%	270.00
第二年	6,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第三年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第四年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第五年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第六年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第七年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第八年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第九年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十一年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十二年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十三年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十四年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十五年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十六年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十七年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十八年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第十九年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十一年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十二年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十三年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十四年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十五年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十六年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十七年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十八年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第二十九年	10,000.00		10,000.00	4.50%	450.00
第三十年	10,000.00	6,000.00	4,000.00	4.50%	450.00
第三十一年	4,000.00	4,000.00	0.00	4.50%	180.00
合计		10,000.00			13,500.00

## （二）测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计 46575.10 万元，各项现金流出合计 12943.69 万元，期末收益余额 33,632.04 万元，债券本息总额 23500.00 万元，项目存续期内偿债资金本息覆盖倍数达 1.43，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如下图所示



资金平衡及敏感性分析表

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
1	-	270.00	270.00	-	-	-	-
2	-	450.00	450.00	-	-	-	-
3	-	450.00	450.00	758.36	654.46	730.30	626.40
4	-	450.00	450.00	851.08	736.79	821.90	707.61
5	-	450.00	450.00	943.81	819.13	913.51	788.83
6	-	450.00	450.00	1,036.53	901.46	1,005.11	870.04
7	-	450.00	450.00	1,129.24	983.78	1,096.70	951.24
8	-	450.00	450.00	1,190.70	1,037.97	1,157.04	1,004.31
9	-	450.00	450.00	1,190.70	1,037.97	1,157.04	1,004.31
10	-	450.00	450.00	1,190.70	1,037.97	1,157.04	1,004.31
11	-	450.00	450.00	1,190.70	1,037.97	1,157.04	1,004.31
12	-	450.00	450.00	1,146.10	993.37	1,107.98	955.25
13	-	450.00	450.00	1,121.15	960.78	1,072.90	912.53
14	-	450.00	450.00	1,121.15	960.78	1,072.90	912.53
15	-	450.00	450.00	1,121.15	960.78	1,072.90	912.53
16	-	450.00	450.00	1,121.15	960.78	1,072.90	912.53
17	-	450.00	450.00	1,121.15	960.78	1,072.90	912.53

年度	借贷本息支付			收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10%且成本上升 10%
18	-	450.00	450.00	1,182.20	1,013.81	1,132.03	963.64
19	-	450.00	450.00	1,182.20	1,013.81	1,132.03	963.64
20	-	450.00	450.00	1,182.20	1,013.81	1,132.03	963.64
21	-	450.00	450.00	1,182.20	1,013.81	1,132.03	963.64
22	-	450.00	450.00	1,182.20	1,013.81	1,132.03	963.64
23	-	450.00	450.00	1,246.33	1,069.52	1,194.16	1,017.35
24	-	450.00	450.00	1,246.33	1,069.52	1,194.16	1,017.35
25	-	450.00	450.00	1,246.33	1,069.52	1,194.16	1,017.35
26	-	450.00	450.00	1,246.33	1,069.52	1,194.16	1,017.35
27	-	450.00	450.00	1,246.33	1,069.52	1,194.16	1,017.35
28		450.00	450.00	1,313.68	1,128.03	1,259.40	1,073.75
29		450.00	450.00	1,313.68	1,128.03	1,259.40	1,073.75
30	6,000.00	450.00	6,450.00	1,313.68	1,128.03	1,259.40	1,073.75
31	4,000.00	180.00	4,180.00	1,313.68	1,128.03	1,259.40	1,073.75
合计	10,000.00	13,500.00	23,500.00	33,632.04	28,973.54	32,336.71	27,679.21
本息覆盖率				1.43	1.23	1.38	1.18

假设分宜钤山镇高标准茶园建设项目按照情景 1：项目收入及成本按实现的 100%；情景 2：项目收入下降 10%；情景 3：项目成本上升 10%；情景 4：项目收入下降 10% 且项目成本上升 10% 四种情景下，自融资开始日起 30 年内可用于资金平衡的收入情况如下：

附表 7-2：覆盖倍数情况			
单位：人民币万元			
类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	33,632.04	23500.00	1.43
当项目收入下降 10%	28,973.54	23500.00	1.23
当项目成本上升 10%	32,336.71	23500.00	1.38
当项目收入下降 10%，且项目成本上升 10%	27,679.21	23500.00	1.18

### （三）结论分析

本项目建设地点具有良好的区位优势，经济基础良好，外部水和电力等基础设施配套完善，交通方便。周围拥有完善的基础配套设施，项目的建设条件有利于项目的进入和发展。因此，本项目建设条件可行。

项目建成后，对新余市的发展具有重大的意义，能提升当地居民

生活质量，助力当地社会经济发展。

本项目符合国家产业结构调整 and 环境保护的政策，具有良好的经济效益和社会效益。

## **五、影响项目收益的风险及控制措施**

### **（一）与项目建设或运营有关的风险**

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### **（二）影响融资平衡结果的风险**

#### **1、利率波动风险**

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### **2、流动性风险**

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### **（三）项目风险管理措施**

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

### **六、主管部门责任**

项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息：

截至上年末专项债券资金使用情况；

截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；

截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；

其他按规定需要公开信息。



2025 年江西省高质量发展补短板专项债券（十期）  
- 2025 年江西省政府专项债券（十七期）  
新余市新一代信息技术产业园二期项目  
专项债券实施方案



## 目 录

一、项目基本情况.....	3
（一）项目规划.....	3
（二）项目所在区域情况.....	3
（三）募投项目情况.....	4
（四）绩效评价相关内容.....	6
二、项目社会经济效益分析.....	8
（一）社会效益.....	8
三、项目投资估算与资金筹措.....	8
（一）投资估算.....	8
（二）资金筹措.....	8
四、项目收益与融资自求平衡分析.....	9
（一）项目收入预测.....	10
（二）项目预期成本.....	10
（三）还本付息情况.....	17
（四）资金测算平衡情况.....	20
（五）结论分析.....	22
五、影响项目收益的风险及控制措施.....	23
（一）与项目建设或运营有关的风险.....	23
（二）影响融资平衡结果的风险.....	23



（三）项目风险管理措施.....	23
六、主管部门责任.....	24

---

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

贯彻落实国务院和省委、省政府“互联网+”行动计划要求，以实现农业生产智能化、经营电商化、管理高效化、服务便捷化等“四化”为目标，以提升种得好、管的好、卖得好、服务好“四好”为功能定位，促进移动互联网、云计算、大数据、物联网等新一代信息技术与农业生产、经营、管理、服务全面融合发展，加快农业生产方式转变，创新农产品流通渠道，实现农业管理的高效透明，推进农业信息服务进村入户，建立起全面支撑现代农业和城乡一体化发展的信息化新格局。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

新余市位于江西省中部偏西，浙赣铁路西段，地处北纬 $27^{\circ}33'$ ~ $28^{\circ}05'$ ，东经 $114^{\circ}29'$ ~ $115^{\circ}24'$ 。全境东西最长处101.9公里，南北最宽处65公里，东距省会南昌市150公里，东临樟树市、新干县，西接宜春市袁州区，南连吉安市青原区、安福县、峡江县，北毗上高县、高安市。新余市总面积3178平方公里，占江西省总面积的1.9%。

#### 2、财政收支情况

2023年市本级一般公共预算支出完成60亿元，同比增长6.0%。主要支出科目完成情况 一般公共服务支出5.3亿元，

---

同比下降 1.2%；公共安全支出 7.3 亿元，同比增长 4.6%  
教育支出 13.4 亿元，同比增长 4.8%；科学技术支出 0.9 亿元，同比增长 16.4%；文化旅游体育与传媒支出 1.3 亿元，同比增长 3.6%；社会保障和就业支出 5.3 亿元，同比增长 37.0%；卫生健康支出 7.3 亿元，同比下降 5.6%；节能环保支出 1.7 亿元，同比下降 1.6%。城乡社区支出 4.1 亿元，同比增长 4.7%。农林水支出 1.4 亿元，同比增长 28.5%。交通运输支出 5.6 亿元，同比增长 51.5%；住房保障支出 1.3 亿元，同比增长 23.5%。债务付息支出 2.5 亿元，同比下降 3.9%。

### （三）募投项目情况

#### 1、项目名称

新余市新一代信息技术产业园二期项目

#### 2、项目单位

新余市高铁新区管理委员会

#### 3、项目性质

新建项目

#### 4、建设地点

省级开发区-新余经济开发区，环玉路以南、虎城大道以东

#### 5、建设规模及内容

项目建设地点位于省级开发区-新余经济开发区，环玉

---

路以南、虎城大道以东。总建筑面积 216921.77 m<sup>2</sup>，建设内容及规模如下

其中: 标准厂房建筑面积 182180.73 平方米，配套用房 33363.1 平方米，设备用房 1377.94 平方米，配套建设机动车停车位 652 个、充电桩 156 个、园区道路 4969 米，供水管网 40000 米、雨污水管网 38000 米等附属工程。

#### 6、建设期

项目工期为 18 个月，即 2023 年 7 月 - 2025 年 1 月。

### (四) 绩效评价相关内容

#### 1、项目绩效总目标

本项目将有助于新余市信息产业的发展，对发挥信息化在转变经济发展方式和优化产业结构中具有重要的积极作用，能够加快结构调整，推动产业升级，调整新余市产业结构，是提升新宜吉区域竞争力的有效手段，能够改善当地的信息基础设施建设及提升居民生活品质，大力推动当地社会发展，项目建设意义重大，社会效益显著。

项目建设地点位于省级开发区-新余经济开发区，环玉路以南、虎城大道以东。总建筑面积 216921.77m<sup>2</sup>，建设内容及规模如下

其中: 标准厂房建筑面积 182180.73 平方米，配套用房 33363.1 平方米，设备用房 1377.94 平方米，配套建设机动车停车位 652 个、充电桩 156 个、园区道路 4969 米，供水管网 40000 米、雨污水管网 38000 米等附属工程。

项目总收入 128922.51 万元，成本 32430.22 万元，实现项目利润总额 96492.29 万元，融资本息总额 79900.00 万元，本息覆盖倍数达 1.21。

2、项目年度目标

2023 年 7 月开工，完成分年度投资计划。2024 年投资 4.5 亿元。建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

3、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

项目建设 涉及领域 方向合规 性和前期 手续完备性	项目所属 领域方向	1、市政和产业园区基础设施- 产业园区基础设施	佐证依据/出处说明
	项目立项 批复情况	1、可行性研究报告批复	可行性研究报告批复
	项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况	1、勘察	勘察
		2、初步设计批复	初步设计批复
		3、用地预审、选址意见	土地证
		4、工程规划	工程规划许可证
		5、环评	本项目无需办理
		6、开工情况	2023 年 7 月开工

二、项目社会经济效益分析

（一）社会效益

本建设项目符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

---

鼓励类第二十八条信息产业类领域，是国家七大战略性新兴产业之一，是国家重点鼓励支持的产业调整内容，是新余市产业结构调整的重点方向，也是实现信息技术产业链的要素集聚，强化科研成果转化能力，推动经济发展的重要项目。

本项目建设可以完善新余市的城市基础设施，进一步改善当地的信息技术产业环境，有利于新余市吸引外商投资，拉动新余市的经济增长。在项目建设期和运营期均可为当地提供大量的劳务工作机会，能够间接的提高当地人民的生活水平，在促进当地经济发展的同时对稳定社会秩序也具有重大意义。

### **三、项目投资估算与资金筹措**

#### **（一）投资估算**

本项目总投资约为 59341.00 万元，其中：工程费用约为 48741.69 万元，工程建设其他费用约为 4787.01 万元，基本预备费约为 4282.30 万元，建设期利息 1530.00 万元。

#### **（二）资金筹措**

项目建设总投资估算 59341.00 万元。项目资金来源为建设单位自筹资本金约 25341.00 万元，占总投资比例为 42.70%，剩余 34000.00 万元拟申请地方政府债券或通过其他合规融资渠道融资，占总投资比例为 57.30%。本次发行 7000.00 万元，计划发行 12880.00 万元。

附表 3：资金筹措表

单位：人民币万元

序号	项目名称	总投资额	项目资本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发行	计划发行	小计	
1	新余市新一代信息技术产业园二期项目	59341.00	25341.00	14120.00	7000.00	12880.00	34000.00	0

项目分年投资计划

项目	合计	建设期		
		2023	2024	2025
资金筹措	59341.00	10341	45000	4000
项目资本金	25341.00	10341	11000	4000
专项债券	34000.00	0	34000	0

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

#### 1、标准厂房租金收入

标准厂房面积 182180.73 平方米，本项目租赁合同中约定厂房租金按 19 元/m<sup>2</sup>·月计算，租金按每 5 年递增 5% 计算。本项目厂房、配套用房总面积约 21.55 万平方米。本项目已于 2023 年 7 月开工，前期已启动招商，目前已签订三份租赁合同。已签约面积厂房、配套用房共计 15.03 万平方米。约占该项目厂房、配套用房总面积的 75%。现按 75% 计算负

---

荷率。

## 2、配套用房租金收入

配套用房面积 33363.10 平方米 ,本项目租赁合同中约定配套仓储用房租金 17 元/m<sup>2</sup>· 月计算 ,租金按每 5 年递增 5% 计算。本项目厂房、配套用房总面积约 21.55 万平方米。本项目已于 2023 年 7 月开工 ,前期已启动招商 ,目前已签订三份租赁合同。已签约面积厂房、配套用房共计 15.03 万平方米。约占该项目厂房、配套用房总面积的 75%。现按 75% 计算负荷率。

## 3、物业费收入

本项目总建筑面积为 215543.83 平方米 ,经营期出租率按 75% 计算。本项目租赁合同中约定物业费单价 0.6 ( 元/ m<sup>2</sup>· 月 ) ,考虑到新余市区域经济社会发展、通货膨胀等因素 ,每五年收费单价上涨 5%。物业费价格参考依据如下图所示 :

## 4、停车场收入

本项目拟在周边建设 652 个停车位。为了收益的合理性 ,拟定第 1 年负荷 50% ,随着项目运营的成熟 ,每年负荷提升 5% ,逐渐提升至 70% 负荷率保持稳定。

参考同类项目停车场收费标准 ,《新余市政府定价经营性收费目录清单》中仙女湖旅游码头停车场收费标准 :10 元



天（过夜 20 元）中型车：15 元/天（过夜 30 元）大型车：20 元/天（过夜 35 元）（15 分钟内免费）。新余市北湖公园停车场收费标准：停车前 1 小时收费 5 元，每超过 1 小时加收 1 元，停车 24 小时内封顶收费 20 元。

本项目停车场停车位收费按 4 元/小时定价，超过 30 分钟不足 1 小时按 1 小时计费，1 小时后每超过 1 小时加收 1 元，超时不足 1 小时按 1 小时计算，最高为 20 元/天。

根据比对同类项目数据及经济发展情况和汽车保有量，保守估算临时停车全天周转率为 3 次/车位/天，测算出每个停车位平均每年收入为 0.44 万元。

具体车位收益情况详见下表：

停车场单个停车位年收入测算表

停车场单个停车位年收入测算表						
停车类型	停车时段	包月收费（元/月）	15分钟内免费，首停1小时以内4元， 每超过15分钟加收1元	停车周转率	停车位总数（个）	平均单个停车位收入（万元/年）
临时停车	计时		4	3	652	0.44

营业收入表

周期	年度	标准厂房出租				配套用房				物业费收入				停车场收入				经营收入合计
		负 荷 率	平均单 价（元/ ㎡·月）	收费数量 （㎡）	年运营收 入（万元）	负 荷 率	平均单价 （元/ ㎡·月）	收费数 量（㎡）	年运营收 入（万元）	负 荷 率	平均 单价 （元/ ㎡·月 ）	收费数量 （㎡）	年运营 收入（万 元）	负 荷 率	平均 单价 （万 元/ 年）	收费 数量 （个）	年运营 收入（万 元）	
建设 期	1																	
运营 期	2	75%	19.00	182180.73	3115.29	75%	17.00	33363.10	510.46	75%	0.60	215543.83	116.39	50%	0.44	652.00	143.44	3885.58
	3	75%	19.00	182180.73	3115.29	75%	17.00	33363.10	510.46	75%	0.60	215543.83	116.39	55%	0.44	652.00	157.78	3899.92
	4	75%	19.00	182180.73	3115.29	75%	17.00	33363.10	510.46	75%	0.60	215543.83	116.39	60%	0.44	652.00	172.13	3914.27
	5	75%	19.00	182180.73	3115.29	75%	17.00	33363.10	510.46	75%	0.60	215543.83	116.39	65%	0.44	652.00	186.47	3928.61
	6	75%	19.00	182180.73	3115.29	75%	17.00	33363.10	510.46	75%	0.60	215543.83	116.39	70%	0.44	652.00	200.82	3942.96
	7	75%	19.95	182180.73	3271.06	75%	17.85	33363.10	535.98	75%	0.63	215543.83	122.21	70%	0.46	652.00	210.86	4140.11
	8	75%	19.95	182180.73	3271.06	75%	17.85	33363.10	535.98	75%	0.63	215543.83	122.21	70%	0.46	652.00	210.86	4140.11
	9	75%	19.95	182180.73	3271.06	75%	17.85	33363.10	535.98	75%	0.63	215543.83	122.21	70%	0.46	652.00	210.86	4140.11
	10	75%	19.95	182180.73	3271.06	75%	17.85	33363.10	535.98	75%	0.63	215543.83	122.21	70%	0.46	652.00	210.86	4140.11
	11	75%	19.95	182180.73	3271.06	75%	17.85	33363.10	535.98	75%	0.63	215543.83	122.21	70%	0.46	652.00	210.86	4140.11
	12	75%	20.95	182180.73	3434.61	75%	18.74	33363.10	562.78	75%	0.66	215543.83	128.32	70%	0.49	652.00	221.40	4347.11
	13	75%	20.95	182180.73	3434.61	75%	18.74	33363.10	562.78	75%	0.66	215543.83	128.32	70%	0.49	652.00	221.40	4347.11
	14	75%	20.95	182180.73	3434.61	75%	18.74	33363.10	562.78	75%	0.66	215543.83	128.32	70%	0.49	652.00	221.40	4347.11

	15	75%	20.95	182180.73	3434.61	75%	18.74	33363.10	562.78	75%	0.66	215543.83	128.32	70%	0.49	652.00	221.40	4347.11
	16	75%	20.95	182180.73	3434.61	75%	18.74	33363.10	562.78	75%	0.66	215543.83	128.32	70%	0.49	652.00	221.40	4347.11
	17	75%	21.99	182180.73	3606.34	75%	19.68	33363.10	590.92	75%	0.69	215543.83	134.74	70%	0.51	652.00	232.47	4564.47
	18	75%	21.99	182180.73	3606.34	75%	19.68	33363.10	590.92	75%	0.69	215543.83	134.74	70%	0.51	652.00	232.47	4564.47
	19	75%	21.99	182180.73	3606.34	75%	19.68	33363.10	590.92	75%	0.69	215543.83	134.74	70%	0.51	652.00	232.47	4564.47
	20	75%	21.99	182180.73	3606.34	75%	19.68	33363.10	590.92	75%	0.69	215543.83	134.74	70%	0.51	652.00	232.47	4564.47
	21	75%	21.99	182180.73	3606.34	75%	19.68	33363.10	590.92	75%	0.69	215543.83	134.74	70%	0.51	652.00	232.47	4564.47
	22	75%	23.09	182180.73	3786.66	75%	20.66	33363.10	620.46	75%	0.73	215543.83	141.48	70%	0.53	652.00	244.09	4792.69
	23	75%	23.09	182180.73	3786.66	75%	20.66	33363.10	620.46	75%	0.73	215543.83	141.48	70%	0.53	652.00	244.09	4792.69
	24	75%	23.09	182180.73	3786.66	75%	20.66	33363.10	620.46	75%	0.73	215543.83	141.48	70%	0.53	652.00	244.09	4792.69
	25	75%	23.09	182180.73	3786.66	75%	20.66	33363.10	620.46	75%	0.73	215543.83	141.48	70%	0.53	652.00	244.09	4792.69
	26	75%	23.09	182180.73	3786.66	75%	20.66	33363.10	620.46	75%	0.73	215543.83	141.48	70%	0.53	652.00	244.09	4792.69
	27	75%	24.25	182180.73	3975.99	75%	21.70	33363.10	651.48	75%	0.77	215543.83	148.55	70%	0.56	652.00	256.30	5032.32
	28	75%	24.25	182180.73	3975.99	75%	21.70	33363.10	651.48	75%	0.77	215543.83	148.55	70%	0.56	652.00	256.30	5032.32
	29	75%	24.25	182180.73	3975.99	75%	21.70	33363.10	651.48	75%	0.77	215543.83	148.55	70%	0.56	652.00	256.30	5032.32
	30	75%	24.25	182180.73	3975.99	75%	21.70	33363.10	651.48	75%	0.77	215543.83	148.55	70%	0.56	652.00	256.30	5032.32
合计					101973.76				16708.92				3809.90				6429.93	128922.51

## （二）项目预期成本

该项目建成后的经营成本主要包括工资及福利费、其他费用、税费等各项费用支出。

（1）燃料及动力费：按运营收入的 3%估算。

（2）工资及福利费

本项目运营期需新增劳动定员 24 人，人均年工资按 4.8 万元/人/年，每 5 年增长 5%。

（3）修理费用：该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估列，且每五年增长 5%。

（4）其他费用 其他费用是指企业为管理和组织经营活动的各项费用。其他费用按照首年经营收入的 2%估算。

（5）税费 税费及附加 厂房、附属用房、停车场增值税按 9%计算，物业费增值税按 6%计算、教育费附加按增值税额的 3%、地方教育费附加按增值税额的 2%计算、城市建设维护税按增值税额的 5%计算、房地产税按房产租金收入的 12%计算。

营业成本明细如下

金额单位：人民币万元

				金额单位：人民币万元			
	年度	外购燃料动力	工资福利费用	年维修成本	其他费用	税费	经营成本合计
		3%		4%	2%		
设	1	-					

运营期	2	116.57	115.20	72.59	77.71	435.09	817.16
	3	117.00	115.20	72.59	78.00	435.09	817.88
	4	117.43	115.20	72.59	78.29	435.09	818.60
	5	117.86	115.20	72.59	78.57	435.09	819.31
	6	118.29	115.20	72.59	78.86	435.09	820.03
	7	124.20	120.96	72.59	82.80	456.84	857.39
	8	124.20	120.96	72.59	82.80	456.84	857.39
	9	124.20	120.96	72.59	82.80	456.84	857.39
	10	124.20	120.96	72.59	82.80	456.84	857.39
	11	124.20	120.96	72.59	82.80	456.84	857.39
	12	130.41	127.01	72.59	86.94	479.69	896.64
	13	130.41	127.01	72.59	86.94	479.69	896.64
	14	130.41	127.01	72.59	86.94	479.69	896.64
	15	130.41	127.01	72.59	86.94	479.69	896.64
	16	130.41	127.01	72.59	86.94	642.01	1058.96
	17	136.93	133.36	72.59	91.29	892.56	1326.73
	18	136.93	133.36	72.59	91.29	892.56	1326.73
	19	136.93	133.36	72.59	91.29	892.56	1326.73
	20	136.93	133.36	72.59	91.29	892.56	1326.73
	21	136.93	133.36	72.59	91.29	892.56	1326.73
	22	143.78	140.03	72.59	95.85	937.39	1389.64
	23	143.78	140.03	72.59	95.85	937.39	1389.64
	24	143.78	140.03	72.59	95.85	937.39	1389.64
	25	143.78	140.03	72.59	95.85	937.39	1389.64
	26	143.78	140.03	72.59	95.85	937.39	1389.64
	27	150.97	147.03	72.59	100.65	984.49	1455.73
	28	150.97	147.03	72.59	100.65	984.49	1455.73
	29	150.97	147.03	72.59	100.65	984.49	1455.73
	30	150.97	147.03	72.59	100.65	984.49	1455.73
合计		3867.63	3770.87	2105.11	2578.43	20108.13	32430.22

### （三）还本付息情况

新余市新一代信息技术产业园二期项目拟发行专项债券34,000.00万元，前期已经发行14,120.00万元，本次拟发行7,000.00万元，假设融资利率4.50%，期限30年，每半年

付息一次，第30年到期一次偿还本金，本期拟融资应还本付息情况如下

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第三年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第四年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第五年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第六年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第七年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第八年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第九年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十一年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十二年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十三年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十四年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十五年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十六年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十七年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十八年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第十九年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十一年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十二年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十三年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十四年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十五年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十六年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十七年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十八年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第二十九年	34,000.00		34,000.00	4.50%	1,530.00
第三十年	34,000.00	34,000.00	0.00	4.50%	1,530.00
合计		34,000.00			45,900.00

---

#### （四）资金测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计128922.51万元，各项现金流出合计32430.22万元，债券到期年份的期末现金为96492.29万元，债券本金与利息合计为79900.00万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为1.21倍，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如下图所示

年度	借贷本息支付			经营收入		总费用成本		收益余额			
	本金	利息	本息合计	100%	下降 10%	100%	上升 10%	100%	收入下降 10%	成本上升 10%	收入下降 10% 且成本上升 10%
1	-	1 530.00	1 530.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	1 530.00	1 530.00	3 885.58	3 497.02	817.16	898.88	3 068.42	2 679.86	2 986.70	2 598.14
3	-	1 530.00	1 530.00	3 899.92	3 509.93	817.88	899.67	3 082.04	2 692.05	3 000.25	2 610.26
4	-	1 530.00	1 530.00	3 914.27	3 522.84	818.60	900.46	3 095.67	2 704.24	3 013.81	2 622.38
5	-	1 530.00	1 530.00	3 928.61	3 535.75	819.31	901.24	3 109.30	2 716.44	3 027.37	2 634.51
6	-	1 530.00	1 530.00	3 942.96	3 548.66	820.03	902.03	3 122.93	2 728.63	3 040.93	2 646.63
7	-	1 530.00	1 530.00	4 140.11	3 726.10	857.39	943.13	3 282.72	2 868.71	3 196.98	2 782.97
8	-	1 530.00	1 530.00	4 140.11	3 726.10	857.39	943.13	3 282.72	2 868.71	3 196.98	2 782.97
9	-	1 530.00	1 530.00	4 140.11	3 726.10	857.39	943.13	3 282.72	2 868.71	3 196.98	2 782.97
10	-	1 530.00	1 530.00	4 140.11	3 726.10	857.39	943.13	3 282.72	2 868.71	3 196.98	2 782.97
11	-	1 530.00	1 530.00	4 140.11	3 726.10	857.39	943.13	3 282.72	2 868.71	3 196.98	2 782.97
12	-	1 530.00	1 530.00	4 347.11	3 912.40	896.64	986.30	3 450.47	3 015.76	3 360.81	2 926.10
13	-	1 530.00	1 530.00	4 347.11	3 912.40	896.64	986.30	3 450.47	3 015.76	3 360.81	2 926.10
14	-	1 530.00	1 530.00	4 347.11	3 912.40	896.64	986.30	3 450.47	3 015.76	3 360.81	2 926.10
15	-	1 530.00	1 530.00	4 347.11	3 912.40	896.64	986.30	3 450.47	3 015.76	3 360.81	2 926.10
16	-	1 530.00	1 530.00	4 347.11	3 912.40	1 058.96	1 164.86	3 288.15	2 853.44	3 182.25	2 747.54
17	-	1 530.00	1 530.00	4 564.47	4 108.02	1 326.73	1 459.40	3 237.74	2 781.29	3 105.07	2 648.62
18	-	1 530.00	1 530.00	4 564.47	4 108.02	1 326.73	1 459.40	3 237.74	2 781.29	3 105.07	2 648.62
19	-	1 530.00	1 530.00	4 564.47	4 108.02	1 326.73	1 459.40	3 237.74	2 781.29	3 105.07	2 648.62
20	-	1 530.00	1 530.00	4 564.47	4 108.02	1 326.73	1 459.40	3 237.74	2 781.29	3 105.07	2 648.62



21	-	1 530.00	1 530.00	4 564.47	4 108.02	1 326.73	1 459.40	3 237.74	2 781.29	3 105.07	2 648.62
22	-	1 530.00	1 530.00	4 792.69	4 313.42	1 389.64	1 528.60	3 403.05	2 923.78	3 264.09	2 784.82
23	-	1 530.00	1 530.00	4 792.69	4 313.42	1 389.64	1 528.60	3 403.05	2 923.78	3 264.09	2 784.82
24	-	1 530.00	1 530.00	4 792.69	4 313.42	1 389.64	1 528.60	3 403.05	2 923.78	3 264.09	2 784.82
25	-	1 530.00	1 530.00	4 792.69	4 313.42	1 389.64	1 528.60	3 403.05	2 923.78	3 264.09	2 784.82
26	-	1 530.00	1 530.00	4 792.69	4 313.42	1 389.64	1 528.60	3 403.05	2 923.78	3 264.09	2 784.82
27	-	1 530.00	1 530.00	5 032.32	4 529.09	1 455.73	1 601.30	3 576.59	3 073.36	3 431.02	2 927.79
28	-	1 530.00	1 530.00	5 032.32	4 529.09	1 455.73	1 601.30	3 576.59	3 073.36	3 431.02	2 927.79
29	-	1 530.00	1 530.00	5 032.32	4 529.09	1 455.73	1 601.30	3 576.59	3 073.36	3 431.02	2 927.79
30	34 000.00	1 530.00	35 530.00	5 032.32	4 529.09	1 455.73	1 601.30	3 576.59	3 073.36	3 431.02	2 927.79
合计	34 000.00	-	70 000.00	128 922.51	116 030.26	32 430.22	35 673.19	96 492.29	83 600.04	93 249.32	80 357.07
本息覆盖率								1.21	1.05	1.17	1.01

单位：人民币万元

类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	96492.29	79900.00	1.21
当项目收入下降 10%	83600.04	79900.00	1.05
当项目成本上升 10%	93249.32	79900.00	1.17
当项目收入下降 10%，且项目成本上升 10%	80357.07	79900.00	1.01

## （五）结论分析

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

---

## 五、影响项目收益的风险及控制措施

### （一）与项目建设或运营有关的风险

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险

#### 1、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

### （三）项目风险管理措施

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管

---

理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，本项目建设过程中应加强资金使用的监管，防止因资金使用、运作不当而影响群众切身利益，进而发生“次生”社会不稳定现象。

## 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息

截至上年末专项债券资金使用情况	截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等	截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况	其他按规定需要公开信息。
-----------------	-------------------------	-------------------------	--------------

2023 年江西省高质量发展补短板专项债券（三十四期）

——2023 年江西省政府专项债券（五十八期）

渝水区妇幼保健院新建项目专项债券实施方案



## 目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目规划.....	1
(二) 项目所在区域情况.....	1
(三) 募投项目情况.....	3
(四) 绩效评价相关内容.....	4
二、项目社会经济效益分析.....	5
(一) 社会效益.....	5
三、项目投资估算与资金筹措.....	5
(一) 投资估算.....	6
(二) 资金筹措.....	6
四、项目收益与融资自求平衡分析.....	7
(一) 项目收入预测.....	7
(二) 项目预期成本.....	7
(三) 还本付息情况.....	3
(四) 资金测算平衡情况.....	6
(五) 结论分析.....	7
五、影响项目收益的风险及控制措施.....	8
(一) 与项目建设或运营有关的风险.....	8
(二) 影响融资平衡结果的风险.....	8
(三) 项目风险管理措施.....	21
六、主管部门责任.....	21

---

## 一、项目基本情况

### （一）项目规划

我国的经济在近些年得到了快速的发展，但是与此同时也对环境造成了一定的污染，为了保护生态环境，我国积极推行节能减排工作，并且在污染物的处理上给予了足够的重视。在全球的水资源日益紧缺的形势下，对于污水的处理就显得尤为重要。将污水进行处理之后，可以对其进行循环使用，为我国的生产减少水资源的消耗。水处理技术利用相关的技术手段对污水进行净化，使其可以继续使用，所以水处理技术在我国未来的发展中具有广阔的发展前景。城镇污水未经处理就直接排入地表水体中，水源将会受到不同程度的污染，给人民生产、生活带来不良后果，同时，兴建污水处理工程还是表明城镇基础设施完善的指标之一，是衡量城镇现代化程度的标志之一，反映城镇的经济实力、社会地位和人口素质。一个城镇的污水处理系统的完善与否与该城镇的经济发展和繁荣是息息相关的。对城镇生活污水进行处理，不仅能改善环境污染现状，更重要的是可以确保足够的环境容量，为经济建设的可持续发展提供有力的保证。

### （二）项目所在区域情况

#### 1、所在区域基本情况

新余市位于江西省中部偏西，浙赣铁路西段，地处北纬  $27^{\circ} 33' \sim 28^{\circ} 05'$ ，东经  $114^{\circ} 29' \sim 115^{\circ} 24'$ 。全境东西最长处 101.9 公里，南北最宽处 65 公里，东距省会南昌市 150 公里，东临樟树市、新干县，西接宜春市袁州区，南连吉安市青原区、安福县、峡江县，北毗上高县、高安市。新余

---

---

市总面积 3178 平方公里，占江西省总面积的 1. 9%。

## 2、 财政收支情况

2022 年全年全市生产总值 1252. 15 亿元 ,比上年增长 4. 8%。其中，第一产业增加值 73. 82 亿元，增长 4. 2%；第二产业增加值 552. 72 亿元，增长 5. 2% 第三产业增加值 625. 62 亿元，增长 4. 5%。三次产业结构为 5. 9 44. 1 50. 0, 三次产业对 GDP 增长的贡献率分别为 5. 9%、48. 9%和 45. 2%。人均国内生产总值 104130 元，增长 4. 8%。非公有制经济增加值 765. 75 亿元，增长 6. 2% ,占 GDP 的比重为 61. 2% ,对 GDP 的贡献率为 78. 3%。

## （三）募投项目情况

### 1、 项目名称

渝水区妇幼保健院新建项目

### 2、 项目单位

新余市渝水区妇幼保健院

### 3、 项目性质

改造项目

### 4、 建设地点

项目建设地点位于长青北路以西，新访路以北。

### 5、 建设规模及内容

项目规划用地面积为 13485.68 平方米（约 20 亩），建筑面积为 34591.01 平方米。建设内容包括：

1.地上部分建设面积：30282.01 m<sup>2</sup>(医疗业务用房、垃圾直

---



---

运房、门卫)；

2.地下部分建筑面积：4309.00 m<sup>2</sup> (地下室)；

3.配套工程

1)其他配套设施：1项

6、建设期

项目工期为2年，即2023年5月-2025年6月。

#### (四)绩效评价相关内容

##### 1、项目绩效总目标

本项目建成后将有利于地区人才的引进，提高医疗卫生服务能力，完善公共卫生和医疗服务体系，同时也是加快医院信息化建设的有效途径，项目规划用地面积为13485.68平方米(约20亩)，建筑面积为34591.01平方米。建设内容包括 1.地上部分建设面积 30282.01 m<sup>2</sup>(医疗业务用房、垃圾直运房、门卫) 2.地下部分建筑面积 4309.00 m<sup>2</sup> (地下室) 3.配套工程：其他配套设施 1项项目总收入 50,699.20万元，成本 9,274.57万元，实现项目利润总额 41,424.63万元，融资本息总额 32430.00万元，本息覆盖倍数达 1.28。

##### 2、项目年度目标

2022年5月开工，完成分年度投资计划，2023年度投资1.479944亿元，建设期时按投资计划完成，经营期时满足还本付息。

##### 2、项目建设涉及领域方向合规性和前期手续完备性

---

项目建设 涉及领域 方向合规 性和前期 手续完备性	项目所属 领域方向	1、社会事业- 卫生健康	
	项目立项 批复情况	1、项目已获得可行性研究报告 批复	
	项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况	1、勘察	项目未开建，正在办理。
		2、初步设计批复	项目未开建，正在办理。
		3、用地预审、选址意见	已办理。
		4、工程规划	项目未开建，正在办理。
		5、环评	项目未开建，正在办理。
		6、开工情况	计划 2023 年 5 月开工

## 二、项目社会经济效益分析

### （一）社会效益

项目建成后，将有利于提高人民的生活质量，促进新余市经济发展，区域群众对项目建设的态度。在项目建设过程中，文明施工、安全建设，处理好与周边居民的关系，保障居民的切身利益和人身财产安全，采取积极有效措施，加强运行管理，尽可能地减少因项目建设给居民的日常生活带来的困扰。

### 三、项目投资估算与资金筹措

#### （一）投资估算

本项目总投资约为 17250.04 万元，其中：工程费用约为 13995.46 万元，工程建设其他费用约为 1546.01 万元，基本预备费约为 777.07 万元，建设期利息 931.50 万元。本项目申请地方政府专项债券 13800 万元，其余由建设单位自筹。

#### （二）资金筹措

项目建设总投资估算 17250.04 万元。项目资金来源为：建设单位 自筹资本金约为 3450.04 万元， 占总投资比例为 20%， 剩余 13800 万元 拟申请地方政府债券， 占总投资比例为 80%， 本期发行 3050 万元。

附表 3：资金筹措表								
单位：人民币万元								
序号	项目名称	总投资额	项目资本金	申请发行政府专项债券金额				其他资金
				已发行	本期发行	计划发行	小计	
1	渝水区妇幼保健院新建项目	17250	3450	10200	3050	3295	13800	0

#### 分年度计划表

序号	项目	合计	建设期		
			2023	2024	2025
—	进度安排				
1	建设进度	100%	90%	5%	5%
2	其他费投入进度	100%	40%	50%	10%

3	专项债投入进度	100%	100%	0%	0%
一	总投资	17250.04	14799.44	1540.37	910.23
1	建设投资	16629.04	14178.44	1540.37	910.23
1.1	工程费用	13821.91	12439.71	691.10	691.10
1.2	工程建设其他费	1575.35	630.13	787.68	157.54
1.3	基本预备费	1231.78	1108.60	61.59	61.59
2	建设期利息	621.00	621.00	0.00	0.00
二	资金筹措	17250.04	14799.44	1540.37	910.23
1	项目资本金	3450.04	999.44	1540.37	910.23
2	专项债券	13800.00	13800.00	0.00	0.00

## 四、项目收益与融资自求平衡分析

### （一）项目收入预测

#### 1.门诊收入

项目建成后 ,能够为新余市 120.21 万人 口 (根据第七次人口普查 数据 ,新余市常住人口为 120.21 万人) 提供优质 , 便捷的保健、 康复、 基本医疗等卫生服务。

本项目拟定门诊人数为常住人口的 4.15% , 则诊断人口可达约 5 万人 , 随着常住人口的增加 , 拟定诊断人数每五年上涨 5%。

门诊及医药费用定为 180 元/次/人 , 费用每 5 年上涨 5%。 拟定运营期第一年负荷率为 65% , 每年增长 5%直至 80%最高。

#### 2.住院收入

本项目可建床位 100 床。 保守估计 , 将住院费用约 283 元/日/人 , 每床每月住院费约 8500 元/月费用每 5 年上涨 5%。 考虑到通货膨胀等因素 , 价格每五年上涨 5%。 拟定运营期第一年负荷率为 65% , 每年增长 5%直至 80%最高。

（1）门诊收入、住院收入明细如下：

周期	年度	负荷	门诊收入			住院收入			经营收入合计
			人次	单价	收入	床位数	单价	收入	
建设	1								

期	2								
运营 期	3	65 %	5.0 0	180. 00	585.00	100. 00	8,500.0 0	663.00	1,248.00
	4	70 %	5.0 0	180. 00	630.00	100. 00	8,500.0 0	714.00	1,344.00
	5	75 %	5.0 0	180. 00	675.00	100. 00	8,500.0 0	765.00	1,440.00
	6	80 %	5.0 0	180. 00	720.00	100. 00	8,500.0 0	816.00	1,536.00
	7	80 %	5.0 0	180. 00	720.00	100. 00	8,500.0 0	816.00	1,536.00
	8	80 %	5.2 5	189. 00	793.80	100. 00	8,925.0 0	856.80	1,650.60
	9	80 %	5.2 5	189. 00	793.80	100. 00	8,925.0 0	856.80	1,650.60
	10	80 %	5.2 5	189. 00	793.80	100. 00	8,925.0 0	856.80	1,650.60
	11	80 %	5.2 5	189. 00	793.80	100. 00	8,925.0 0	856.80	1,650.60
	12	80 %	5.2 5	189. 00	793.80	100. 00	8,925.0 0	856.80	1,650.60
	13	80 %	5.5 1	198. 45	875.16	100. 00	9,371.2 5	899.64	1,774.80
	14	80 %	5.5 1	198. 45	875.16	100. 00	9,371.2 5	899.64	1,774.80
	15	80 %	5.5 1	198. 45	875.16	100. 00	9,371.2 5	899.64	1,774.80
	16	80 %	5.5 1	198. 45	875.16	100. 00	9,371.2 5	899.64	1,774.80
	17	80 %	5.5 1	198. 45	875.16	100. 00	9,371.2 5	899.64	1,774.80
	18	80 %	5.7 9	208. 37	964.86	100. 00	9,839.8 1	944.62	1,909.48
	19	80 %	5.7 9	208. 37	964.86	100. 00	9,839.8 1	944.62	1,909.48
	20	80 %	5.7 9	208. 37	964.86	100. 00	9,839.8 1	944.62	1,909.48
	21	80 %	5.7 9	208. 37	964.86	100. 00	9,839.8 1	944.62	1,909.48
	22	80 %	5.7 9	208. 37	964.86	100. 00	9,839.8 1	944.62	1,909.48
	23	80 %	6.0 8	218. 79	1,063.76	100. 00	10,331. 80	991.85	2,055.61
	24	80 %	6.0 8	218. 79	1,063.76	100. 00	10,331. 80	991.85	2,055.61
	25	80 %	6.0 8	218. 79	1,063.76	100. 00	10,331. 80	991.85	2,055.61
	26	80 %	6.0 8	218. 79	1,063.76	100. 00	10,331. 80	991.85	2,055.61
	27	80 %	6.0 8	218. 79	1,063.76	100. 00	10,331. 80	991.85	2,055.61
	28	80 %	6.3 8	229. 73	1,172.80	100. 00	10,848. 39	1,041.45	2,214.25
	29	80 %	6.3 8	229. 73	1,172.80	100. 00	10,848. 39	1,041.45	2,214.25
	30	80 %	6.3 8	229. 73	1,172.80	100. 00	10,848. 39	1,041.45	2,214.25
合计					25,336.			25,362.	50,699.

				30			90	20
--	--	--	--	----	--	--	----	----

## （二）项目预期成本

### 1、外购燃料及动力费

药品及卫生材料费按门诊收入和住院收入的 10%计取。

### 2、工资及福利

本项目运营期需新增劳动定员 15 人，其中安保人员 2 名，保洁人员 13 名，医护人员属于编制，工资应由财政拨款。人均工资福利 4.8 万元/年，工资每 5 年增长 5%。

### 3、维修费

该项费用估算方法按固定资产年折旧额的 5%估算。

### 4、其他费用

包括管理费用等，按收入的 2%估算。

### 5、税金及附加

根据《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》（财税〔2016〕36 号印发）规定，医疗机构提供的医疗服务免征增值税。

## 营业成本明细如下

金额单位：人民币万元

	年度	药品及卫生材料	工资	维修费	其他费用	经营成本合计
建设 期	第一年					
	第二年					
运营 期	第三年	124.80	72.00	33.06	24.96	254.82
	第四年	134.40	72.00	33.06	26.88	266.34
	第五年	144.00	72.00	33.06	28.80	277.86
	第六年	153.60	72.00	33.06	30.72	289.38
	第七年	153.60	72.00	33.06	30.72	289.38

	第八年	165.06	75.60	33.06	33.01	306.73
	第九年	165.06	75.60	33.06	33.01	306.73
	第十年	165.06	75.60	33.06	33.01	306.73
	第十一年	165.06	75.60	33.06	33.01	306.73
	第十二年	165.06	75.60	33.06	33.01	306.73
	第十三年	177.48	79.38	33.06	35.50	325.42
	第十四年	177.48	79.38	33.06	35.50	325.42
	第十五年	177.48	79.38	33.06	35.50	325.42
	第十六年	177.48	79.38	33.06	35.50	325.42
	第十七年	177.48	79.38	33.06	35.50	325.42
	第十八年	190.95	83.35	33.06	38.19	345.55
	第十九年	190.95	83.35	33.06	38.19	345.55
	第二十年	190.95	83.35	33.06	38.19	345.55
	第二十一年	190.95	83.35	33.06	38.19	345.55
	第二十二年	190.95	83.35	33.06	38.19	345.55
	第二十三年	205.56	87.52	33.06	41.11	367.25
	第二十四年	205.56	87.52	33.06	41.11	367.25
	第二十五年	205.56	87.52	33.06	41.11	367.25
	第二十六年	205.56	87.52	33.06	41.11	367.25
	第二十七年	205.56	87.52	33.06	41.11	367.25
	第二十八年	221.43	91.90	33.06	44.29	390.68
	第二十九年	221.43	91.90	33.06	44.29	390.68
	第三十年	221.43	91.90	33.06	44.29	390.68
	合计	5,069.94	2,264.95	925.68	1,014.00	9,274.57

### （三）还本付息情况

本项目拟申请专项债13800万元，占总投资比例为80%。年利率按 4.5%计取，建设期30个月，债券年限为30年（含建设



期)。本期发行3050万元，剩余3295万元后续发行。

本项目专项债券还本付息情况如下表所示

附表 6：专项债券还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第三年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第四年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第五年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第六年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第七年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第八年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第九年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十一年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十二年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十三年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十四年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十五年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十六年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十七年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十八年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第十九年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十一年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十二年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十三年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十四年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十五年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十六年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十七年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十八年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第二十九年	13,800.00		13,800.00	4.50%	621.00
第三十年	13,800.00	13,800.00	0.00	4.50%	621.00
合计		13,800.00			18,630.00

(四) 资金测算平衡情况

本次发行专项债券各项目预期现金流入合计50,699.20万元，各项现金流出合计9,274.57万元，债券到期年份的期末现金为41,424.63万元，债券本金与利息合计为32430.00万元，项目存续期内偿债资金覆盖倍数为1.28倍，还本付息资金有充分保障。债券存续期间整体资金流入、流出情况及期末现金如下图所示

附表 7：现金流量流出情况表

单位：万元

	年度	收入	成本	收益余额
建设期	第一年			
	第二年			-
运营期	第三年	1,248.00	254.82	993.18
	第四年	1,344.00	266.34	2,070.84
	第五年	1,440.00	277.86	3,232.98
	第六年	1,536.00	289.38	4,479.60
	第七年	1,536.00	289.38	5,726.22
	第八年	1,650.60	306.73	7,070.09
	第九年	1,650.60	306.73	8,413.96
	第十年	1,650.60	306.73	9,757.83
	第十一年	1,650.60	306.73	11,101.70
	第十二年	1,650.60	306.73	12,445.57
	第十三年	1,774.80	325.42	13,894.95
	第十四年	1,774.80	325.42	15,344.33
	第十五年	1,774.80	325.42	16,793.71
	第十六年	1,774.80	325.42	18,243.09
	第十七年	1,774.80	325.42	19,692.47
	第十八年	1,909.48	345.55	21,256.40
	第十九年	1,909.48	345.55	22,820.33
	第二十年	1,909.48	345.55	24,384.26
	第二十一年	1,909.48	345.55	25,948.19
	第二十二年	1,909.48	345.55	27,512.12
	第二十三年	2,055.61	367.25	29,200.48
	第二十四年	2,055.61	367.25	30,888.84
	第二十五年	2,055.61	367.25	32,577.20
	第二十六年	2,055.61	367.25	34,265.56

	第二十七年	2,055.61	367.25	35,953.92
	第二十八年	2,214.25	390.68	37,777.49
	第二十九年	2,214.25	390.68	39,601.06
	第三十年	2,214.25	390.68	41,424.63
	合计	50,699.20	9,274.57	

附表 7-2：覆盖倍数情况			
单位：人民币万元			
类型	可用于资金平衡的收入	债券本息	可覆盖倍数
项目收入及成本按实现的 100%	41,424.63	32430	1.28
当项目收入下降 10%	36,354.72	32430	1.12
当项目成本上升 10%	40,497.24	32430	1.25
当项目收入下降 10%，且项目成本上升 10%	35,427.28	32430	1.09

## （五）结论分析

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

---

## 五、影响项目收益的风险及控制措施

### （一）与项目建设或运营有关的风险

1、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）影响融资平衡结果的风险

#### 1、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资

---

平衡。

## 2、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## （三）项目风险管理措施

1、《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

2、加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。

3、在项目建设过程中，本项目建设过程中应加强资金使用的监管，防止因资金使用、运作不当而影响群众切身利益，进而发生“次生”社会不稳定现象。

## 六、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时转至财政厅指定账户，足额缴入国库，保

---

障专项债券本息偿付。根据项目实施进度，对到期可能难以还本付息的，应提向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息

截至上年末专项债券资金使用情况	截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等	截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况	其他按规定需要公开信息。
-----------------	-------------------------	-------------------------	--------------