

2026 年湖北省（十堰市）
竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程
专项债券信息披露文件

一、区域情况

十堰市财政经济数据

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1. 地区生产总值（GDP）	2,359.03	2,565.80	2,704.80
2. 城镇居民人均可支配收入（元）	39,851.00	41,529.00	43,461.00
3. 农村居民人均可支配收入（元）	15,354.00	16,294.00	17,324.00
4. 地方财政总收入	253.19	253.55	277.10
4.1 地方公共预算收入	139.42	154.55	166.90
其中：税收收入	97.84	100.46	110.51
非税收入	41.59	54.09	56.39
4.2 政府性基金收入	113.76	99	110.20
其中：国有土地使用权出让收益	108.56	91.08	105.02
5. 地方财政总支出	599.71	717.92	669.94
5.1 一般公共预算支出	458.61	519.01	488.57
5.2 政府性基金支出	141.1	198.91	181.37
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出		70.54	52.30

竹山县财政经济数据

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1. 地区生产总值（GDP）	1,523,749.00	1,695,000.00	1,773,000.00
2. 城镇居民人均可支配收入（元）	34,771.00	36,162.00	未披露
3. 农村居民人均可支配收入（元）	15,220.00	16,133.00	未披露
4. 地方财政总收入	258,982.00	473,389.00	582,455.00

4.1 地方公共预算收入	90,002.00	104,742.00	120,400.00
其中：税收收入	71,873.00	70,566.00	77,800.00
非税收入	18,129.00	34,176.00	42,600.00
4.2 政府性基金收入	168,980.00	368,647.00	378,208.00
其中：国有土地使用权出让收益	29,458.00	28,932.00	20,000.00
5. 地方财政总支出	583,278.00	732,030.00	582,455.00
5.1 一般公共预算支出	452,351.00	572,010.00	532,578.00
5.2 政府性基金支出	130,927.00	160,020.00	218,393.00
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	20,885.00	20,978.00	18,442.00

专项债务情况表

单位：亿元

区划	2025 年限额	2025 年余额
十堰市	764.89	663.29
其中：竹山县	69.20	62.48

本地区专项债务期限结构表

单位：亿元

期限	2025 年
3 年期	0.87
5 年期	0.58
7 年期	8.48
10 年期	11.81
15 年期	20.65
20 年期	17.79
30 年期	2.30

二、债券情况

2026 年债券情况：竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程 2026 年发行专项债券 10,000.00 万元，其中 9 月已发行债券 5,000.00

万元、调整专项债券 5,000.00 万元，项目债券信息分别如下：

债券名称	竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程专项债券
债券发行规模	5,000.00 万元（已经发行）
债券发行期限	30 年期
债券利率	固定利率
偿还方式	每半年支付一次利息，第 11 年-第 30 年，每年等额偿还发行金额 5%

债券名称	竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程专项债券
债券发行规模	5,000.00 万元（调整）
债券发行期限	20 年期
债券利率	固定利率
偿还方式	每半年支付一次利息，第 11 年-第 20 年，每年等额偿还发行金额 10%

三、项目情况

（一）项目概况

本项目已经通过湖北朴一律师事务所合法性审核。

竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程

项目概况

项目名称	项目位置	建设内容	总投资 (万元)	项目实施方
竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程	竹山县宝丰镇	1) 引水工程。新建自谭家河水库至宝丰水厂 DN800 球墨铸铁管引水管道 18km。2) 净水工程。扩建宝丰水厂规模至 40000m ³ /d，新增 15000m ³ /d，建设相关设施设备。3) 配水工程。新建宝丰水厂至宝丰东河、宝丰水厂至宝丰西河、得胜至秦古 DN200PE100 补供水管道 27km、DN300PE100 补供水管道 15km、DN400PE100 补供水管道 14km；配套改造城镇供水管 (DN200PE100) 10km；新建农村供水管网 (DN200PE100) 20km。	18,985.99	竹山县自来水有限责任公司

（二）分年度投资计划

竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程

分年度投资计划

单位：万元

项目名称	2026	2027	2028	合计
竹山县宝丰水厂扩建及 配套管网工程	10,300.00	7,200.00	1,485.99	18,985.99

（三）项目资金来源

竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程投资资金来源

单位：万元

项目名称	计划完成 时间	项目总投资	资金来源			预计项目融 资到期本息
			小计	单位自筹资 金	专项债券融 资	
竹山县宝丰水厂 扩建及配套管网 工程	2028 年 9 月	18,985.99	18,985.99	4,285.99	14,700.00	22,008.01

四、资金平衡

竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程

融资还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金余 额	当年新增本 金	当年偿还本 金	期末本金余 额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
2026 年	-	10,000.00	-	10,000.00	-	-
2027 年	10,000.00	4,700.00	-	14,700.00	282.55	282.55
2028 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2029 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2030 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2031 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2032 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2033 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2034 年	14,700.00	-	-	14,700.00	340.59	340.59
2035 年	14,700.00	-	500.00	14,200.00	340.59	840.59
2036 年	14,200.00	-	500.00	13,700.00	329.49	829.49
2037 年	13,700.00	-	750.00	12,950.00	318.39	1,068.39
2038 年	12,950.00	-	750.00	12,200.00	301.62	1,051.62
2039 年	12,200.00	-	750.00	11,450.00	284.84	1,034.84
2040 年	11,450.00	-	750.00	10,700.00	268.07	1,018.07
2041 年	10,700.00	-	750.00	9,950.00	251.29	1,001.29

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2042 年	9,950.00	-	750.00	9,200.00	234.52	984.52
2043 年	9,200.00	-	750.00	8,450.00	217.74	967.74
2044 年	8,450.00	-	750.00	7,700.00	200.97	950.97
2045 年	7,700.00	-	250.00	7,450.00	184.19	434.19
2046 年	7,450.00	-	250.00	7,200.00	178.52	428.52
2047 年	7,200.00	-	250.00	6,950.00	172.84	422.84
2048 年	6,950.00	-	250.00	6,700.00	167.17	417.17
2049 年	6,700.00	-	250.00	6,450.00	161.49	411.49
2050 年	6,450.00	-	250.00	6,200.00	155.82	405.82
2051 年	6,200.00	-	250.00	5,950.00	150.14	400.14
2052 年	5,950.00	-	250.00	5,700.00	144.47	394.47
2053 年	5,700.00	-	250.00	5,450.00	138.79	388.79
2054 年	5,450.00	-	250.00	5,200.00	133.12	383.12
2055 年	5,200.00	-	250.00	4,950.00	127.44	377.44
2056 年	4,950.00	-	250.00	4,700.00	121.77	371.77
2057 年	4,700.00	-	4,700.00	-	58.05	4,758.05
合计		14,700.00	14,700.00		7,308.01	22,008.01

竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程

专项债券募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目收入	付现运营成本及税费	项目总投资	项目融资合计	预计融资利息	收益对融资本息覆盖倍数
竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程	74,460.00	36,729.55	18,985.99	14,700.00	7,308.01	1.71

结论：综上所述，预计项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.71，项目收益完全可以覆盖融资本息。同时，本期项目融资平衡情况已经通过湖北中扬会计师事务所（普通合伙）评估。

五、信用评级

东方金诚国际信用评估有限公司认为本期项目收益与融资自求平衡专项债券到期不能偿还的风险较低，评定竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程的信用等级为 AAA。

六、潜在风险评估及控制措施

（一）工程建设风险

风险：项目建设过程中施工方案、管理措施、材料品质等均会影响工程质量，风险主要表现为：第一，工程进度款支付不及时引发工期延误；第二，设计变更频繁，施工管理混乱，导致成本增加，超出预算；第三，施工方的施工管理能力、施工设备、技术人员不满足施工要求，导致工程质量不合格，引发反复返工及修复造成工期延误及成本增加等。

措施：实施单位组建工作领导小组，对项目实行严格的监督管理。首先是保证专款专用，强力推进施工进度，不因工程款支付问题对工期造成延误；其次是进行严格控制施工造价，减少设计变更，对工程持续进行跟踪审计，保证工程建设成本控制在预算范围之内；第三，选择有良好业界口碑的施工方，加强履约管理及现场施工管理，控制工程造价，对工程质量进行严控，保证工程按时优质地完工。第四，加强在线监测、调度督促和现场检查，分级分类做好要素保障，推动项目建设进度，确保工程质量。

（二）资金使用监管风险

风险：项目建设资金筹措、拨付风险或因不可预见的原因，造成资金供应不足或者来源中断，导致项目建设工期拖延甚至被

迫终止；资金监管不到位，出现挤占、截留和挪用；各监管部门未能实现互联互通，无法对项目建设进度、资金使用有效监管。

措施：首先积极筹措项目配套资金，促使投资在建设当中全额到位；第二，加强债券资金使用监管，完善监管机制，实行专户管理、专款专用，严防挤占、截留和挪用；第三，监管部门对债券资金实施穿透式监管，动态掌握资金使用、项目运营、专项收入、资产等方面情况，将所有专项债券项目全部纳入信息系统覆盖范围；第四，发展改革、财政部门信息系统互联互通，及时共享项目开工建设进度、债券资金支出进度等信息，实施有效监管。

（三）项目资产管理风险

风险：第一，运营管理混乱，实物资产违法抵质押反复融资，新增地方政府隐性债务；第二，运管单位及人员在管理决策、信息沟通、管理水平欠缺；第三，合同定价调整、市场环境、市场竞争等商业风险。

措施：第一，运管单位应建立专项债券项目资产明细台账，分类管理存量项目资产，防范以项目资产抵押融资新增地方政府隐性债务和国有资产流失；第二，运营单位管理决策层应增强对复杂变动的外部环境和内部环境的认知能力和适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制变革，学习科学管理经验，加强经营管理；第三，及时了解国家政策对本行业的影响，对市场行情的各类风险做出评估，采取措施积极

应对，增强单位信用，增强核心竞争力。

（四）逾期还款风险

风险：项目无法按期偿还本息或迟延支付本息。

措施：第一，建立专项债券偿债备付金制度，严格落实项目主管部门和实施单位责任，做好募投项目收入征缴工作，保障专项债券偿债资金来源。第二，加强债券资金使用及运营管理的日常监管，定期核查专项债券使用情况、项目收入的偿付情况，发现的资金闲置和违规使用等问题，督促逐笔逐条建立问题台账，严格落实整改要求，对存在违法违规情况实施惩戒；第三，建立健全债务管理体制，提高债券资金管理水平，加强债券资金动态监控管理，提高资金管理的科学化、精细化水平，确保资金安全运行。

七、主管部门责任

竹山县财政局是本项目专项债券资金的主管部门，负责对债券资金“借、用、还”实行全过程监管；负责对专项债券项目实施过程进行监督；负责专项债券资金支付审核；负责督促资金使用单位（项目单位）按时偿还债券本息；负责组织债券资金绩效管理；负责政府债券信息公开。

竹山县水利和湖泊局是本项目主管部门，履行项目管理责任，负责对专项债券项目建设情况进行动态监管；负责对专项债券项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；负责统筹协调相关部门保障项目建设进度，保障项目收入如期实现；督办项目单位将

项目收入及时全额纳入国库，确保专项债券本息按时足额偿还。

八、事前绩效评估

（一）总体结论

经过对本项目进行事前绩效评估，本项目可以申请专项债券资金支持。

（二）事前绩效评估情况

2021年6月10日，中华人民共和国财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预〔2021〕61号），根据该通知组织对本项目进行事前绩效评估，事前绩效评估情况如下：

1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

实施必要性：本次竹山县宝丰水厂扩建及配套管网工程的建设，并非简单的基础设施升级，而是立足竹山县宝丰镇发展实际、破解供水领域突出矛盾、落实政策要求、保障长远发展的关键举措，其建设必要性严格以“项目建设是什么需要”为核心，结合工程具体建设内容，从以下几方面展开，全程规避与前期项目建设背景的重复表述，突出工程建设的不可替代性和迫切性。

项目公益性：本项目投向领域为农林水利公共服务领域，符合财政部、国家发展改革委明确的专项债券投向领域的要求。债券资金未用于《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》领域；本项目仓储物流基础设施公共服务领域，属于政府投资范围，具备公益属性，符合《政府投资条例》（国令第712号）、

《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》（国办发〔2015〕42号）相关规定。

项目收益性：项目相关收益对债券本息的覆盖倍数为 1.71 倍，通过压力测试，该项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

本项目建设内容：1) 引水工程。新建自谭家河水库至宝丰水厂 DN800 球墨铸铁管引水管道 18km。2) 净水工程。扩建宝丰水厂规模至 40000m³/d，新增 15000m³/d，建设相关设施设备。3) 配水工程。新建宝丰水厂至宝丰东河、宝丰水厂至宝丰西河、得胜至秦古 DN200PE100 补供水管道 27km、DN300PE100 补供水管道 15km、DN400PE100 补供水管道 14km；配套改造城镇供水管 (DN200PE100) 10km；新建农村供水管网 (DN200PE100) 20km。

项目取得了可研、初步设计、用地、环评备案等相关证件或批复文件，项目建设具备必须的技术准备，项目不属于专项债券项目“负面清单”。

3. 项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 18,985.99 万元，建设资金来源为自筹资金 4,285.99 万元，发行专项债券融资 14,700.00 万元。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

结合市场数据和可行性研究报告等文件对收益预测的各项假设进行分析，本项目所采用的预测假设在可接受范围内；对收

益与融资平衡的各项预测数据执行了重新计算、比较和敏感性分析，各项收入成本测算的过程和依据是准确、合理、完整的，据此得出的资金平衡结论是恰当的。

5. 债券资金需要合理性

根据本项目初设批复，本项目总投资 18,769.34 万元，根据最新测算，调整建设期利息及债券发行兑付费用后项目总投资 18,985.99 万元，其中：工程费用 16,160.17 万元，占比 85.12%；工程建设其他费用 1,401.96 万元，占比 7.38%；基本预备费 878.11 万元，占比 4.62%；静态总投资 18,440.24 万元，建设期利息 537.99 万元，占比 2.83%；手续费 7.76 万元，占比 0.05%。

本项目资本金 4,285.99 万元，占项目总投资的 22.57%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条，项目资本金不低于 20%的规定；发行专项债券 14,700.00 万元，占项目总投资 77.43%，投资估算和债券资金需求相匹配、科学合理、依据充分，债券资金用途符合相关规定。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财政部《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 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。项目运营

收入作为专项收入专门用于偿还政府专项债券本息。

项目建设资金拨付不到位或因不可预见的原因,造成资金供应不足或者来源中断,导致项目建设工期拖延甚至被迫终止;宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素,引起债务资本市场的利率波动,对财务成本造成影响,进而影响项目投资收益的平衡。风险措施:首先积极筹措项目配套资金,促使投资在建设当中全额到位;第二,严格按照实施方案制定的资金使用计划,每笔资金严格使用用途,做到专款专用;第三,加强财务管理,增收节支,节能降耗,管理增效;第四,控制项目融资平衡风险,加快资金周转,适当增加流动比率,充分盘活资金,用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

综上,本项目偿债计划、偿债风险及措施科学、完整、可行。

7. 绩效目标合理性

本项目设置了长期绩效目标和年度绩效目标,并对应设置了项目绩效指标。项目绩效指标主要包括产出、效益、可持续影响和满意度指标等四类一级指标;同时根据项目实际情况,每类一级指标进一步细分为若干二级指标、三级指标,并设置对应的指标内容和具体的指标值。绩效目标设置清晰明确、科学合理,做到了细化量化、科学合理、可监控和评价;绩效目标与项目建设目标相匹配,绩效指标与专项支出目标高度相关,项目绩效效果预期可以实现。

8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目无其他需要纳入事前绩效评估的事项。