



湖南省湘西州 2023 年社会事业专项债券 项目预期收益与融资平衡方案

湖南省湘西州 2023 年社会事业专项债券共涉及项目 2 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 15,100.00 万元。其中，保靖县 6,000.00 万元，花垣县 9,100.00 万元。具体项目及本次发行金额及期限如下：

单位：万元，年

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
保靖县	保靖县生态陵园建设项目	6,000.00	15 年
小计	-	6,000.00	-
花垣县	湘西州花垣县学前教育建设项目	9,100.00	20 年
小计	-	9,100.00	-
合计	-	15,100.00	-

湘西州保靖县 2023 年社会事业专项债券
保靖县生态陵园建设项目
预期收益与融资平衡方案

湘西州保靖县生态陵园建设项目拟发行2023年社会事业专项债券6,000.00万元，具体信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	本次发行 金额	本次发行 期限	实施机构
保靖县生态陵园建设项目	2023 年湖南省社会事业 专项债券（四 期）-2023年湖南省政 府专项债券（十九期）	6,000.00	15 年	保靖县民政局

一、项目概况

（一）区域介绍

保靖县位于云贵高原东侧，武陵山脉中段，湖南省西部，湘西土家族苗族自治州中部。东与古丈县接壤，东南与古丈县、吉首市毗至，南与吉首市、花垣县相至，西南接吉首市，西至重庆市的秀山县和龙山县，西北与秀山、龙山两县相连，北与龙山县隔酉水相望，东北与龙山县、保靖县相连。东西长 62.7 千米（程长 85 千米），南北宽 57.4 千米（程长 70 千米），全县总面积 1,745.88 平方千米。2015 年，保靖县乡镇区划调整后，下辖 2 乡 10 镇。2018 年 9 月 25 日，获得商务部“2018 年电子商务进农村综合示范县”荣誉称号。

2020-2022 年，保靖县分别实现一般公共预算收入 2.40 亿元、3.15 亿元和 3.58 亿元，政府性基金收入分别为 7.94 亿元、8.20 亿元和 5.05 亿元，其中国有土地出让收入分别为 2.39 亿元、1.67 亿元和 1.05 亿元。

2020-2022 年保靖县财政经济数据

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值（亿元）	73.31	80.05	80.49
居民人均可支配收入（元）	16,855.00	18,483.00	28,660.00
一般公共预算收入（亿元）	2.40	3.15	3.58
政府性基金收入（亿元）	7.94	8.20	5.05
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.39	1.67	1.05
政府性基金支出（亿元）	7.01	6.97	4.66
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.01	1.08	0.56

(二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	主管部门	批复文件
保靖县生态陵园建设项目	项目总投资10,482.56万元，项目地点位于保靖县龚家湾陇洞村，建设期间为2022年8月-2024年7月。	项目总用地面积约124817.91 m ² （合187.23亩），总建筑面积11730.13 m ² （含已建部分）。其中地块一总用地面积109039.94 m ² ，总建筑面积8575.58 m ² ；地块二总用地面积15777.97 m ² ，总建筑面积3154.55 m ² 。①1#悼念厅：新建，占地面积943.29 m ² ，共一层；②2#综合管理中心：新建，占地面积326.56 m ² ，共三层；③骨灰塔：新建，占地面积185.48 m ² ，共二层；④生态墓地：新建及改造墓位共计8600个；⑤地下餐厅：新建，占地面积2801.19 m ² ，共一层；⑥停车位：新建348个标准停车位；⑦配套设施：道路、给排水、消防、供配电、广场、景观绿化、挡土墙等附属工程。	保靖县民政局	1.《保靖县发展和改革局关于保靖县生态陵园建设项目可行性研究报告的批复》（保发改投资〔2022〕2号） 2.《保靖县生态陵园建设项目规划设计方案和初步设计方案的批复》（保自然住建联审函〔2022〕12号） 3.《排污许可证》（保生环局12433125MB0510764M）01Q） 4.《保靖县城市公墓山及殡仪馆建设项目竣工环境保护验收监测》检测报告（长沙瑾瑶环保科技有限公司JYHB2022070006号）

注：本项目暂未开工，项目用地规划许可、工程规划许可、施工许可等前期工作，正在有序开展。

殡葬改革关系人民群众切身利益，关系社会主义精神文明建设和生态文明建设。保靖县生态陵园建设项目符合国家产业政策，符合国家、省推进殡葬改革的相关要求，有利于保靖县加强社会主义精神文明建设。本项目的建设科通过实施生态公墓建设、完善城市殡仪馆及配套设施，逐步形成布局合理、设施完善、功能齐全、服务便捷的基本殡葬公共服

务网络，为推动项目区殡葬改革创造有利条件；同时有利于加强项目区土地和森林资源保护，加快保靖县扩容提质步伐，提升保靖县城的城市品位，促进保靖县社会经济的健康、可持续发展。安置区基础设施的建设，有利于改善区域人居环境，提升人民生活品质。

保靖县生态陵园建设项目已经通过湖南启元律师事务所合法性审查。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1、有利于保护项目区土地和森林资源

近年来，保靖县在公益性公墓、骨灰堂的建设和管理中存在着一些不容忽视的问题：有的村寨违反国家规定，乱建墓地，坟头占地面积越来越大，墓碑越建越高；非法占用山林、耕地乱埋滥葬尸骨的问题日益突出；上坟祭奠引发山林火灾现象时有发生；有的农村公益性公墓违规向城镇居民销售墓穴，丧事大操大办，封建迷信活动有所抬头。上述问题的存在，浪费了宝贵的土地资源，对森林资源的安全也产生了严重威胁，在一定程度上影响了城乡规划建设和精神文明建设，影响了正常的社会秩序和广大人民群众的生产、生活秩序。因此，本项目的建设，是保护项目区土地和森林资源的需要。

2、有利于推动地区经济发展

本项目的实施，将为项目区群众提供部分就业机会，对

缓解社会就业压力有着积极的促进作用。由于殡葬业的特殊要求，本项目建设完成后劳动定员如园艺工人、司机等临时工将招用当地农民，为周边农民带来一定的经济收入。

（二）社会效益分析

1、本项目的建设，是贯彻落实我国殡葬改革工作的需要，是对项目服务环境的改善，也是对殡葬服务水平的提高。该项目从以人为本的角度出发，以可持续发展的原则为立足点，完善附属配套设施和提高服务质量，努力营造一个移风易俗、崇尚文明的社会氛围，更好的加快殡葬改革政策的发展。

2、本项目的建设，满足殡葬需求的同时，有效维护了当地群众的利益。殡葬改革倡导厚养薄葬，制止丧事大操大办，制止封建迷信，大大减轻了人民群众的经济负担。葬法礼仪繁杂，而实行火葬，提倡文明节俭办丧事，减少了不少程序和旧俗礼仪，减少了愚昧消费，大大减轻了人民群众精神负担。

3、本项目的建设促进了绿色殡葬的发展，节省了土地资源、保护了耕地，促进了社会文明进步，对于加快保靖县生态文明城市建设、推进城市化进程，繁荣地方经济，构建和谐社会有重要意义。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目合规性

本项目资金投向领域为其他社会事业，符合地方政府专

项债资金投向领域类型，具备合规性。

2、项目成熟度

项目已完成立项批复、初步设计批复。项目暂未开工，项目用地规划许可、工程规划许可、施工许可等前期工作，正在有序开展，批复文件如下：

（1）《保靖县发展和改革局关于保靖县生态陵园建设项目可行性研究报告的批复》（保发改投资[2022]2号）；

（2）《保靖县生态陵园建设项目规划设计方案和初步设计方案的批复》（保自然住建联审函[2022]12号）。

（3）《排污许可证》（保生环局 12433125MB0510764M）01Q号）；

（四）债券资金需求合理性分析

项目计划申请发行政府专项债券金额 6,000.00 万元，本次拟申请政府专项债券 6,000.00 万元，根据 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，本次 15 年期债券的预测利率为 3.66%，债券存续期间的融资本息 9,294.00 万元。债券存续期内，项目预期总收入 16,890.45 万元，预期总成本 4,785.96 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 12,104.49 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.30。当整个项目的净收益下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.12，能通过压力测试。当整个项目融资成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.25，仍然能通过压力测试。总体看，项目收益与融资能够实现自求平衡，不

能还本付息的风险较小。综上，本项目的债券需求具备合理性。

（五）项目事前绩效评价结果

本项目实施政策依据充分，债券需求合理；项目涉及领域方向合规立项批文手续完备；项目融资平衡情况已经会计师事务所审计通过，资金平衡方案科学且合理；项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

（六）项目存续期

本项目设计年限根据《建筑结构可靠度设计统一标准》GB50068 确定，普通房屋和构筑物，设计使用年限为 50 年，即预测项目存续期限为 50 年。本次债券发行期限为 15 年，本项目在 15 年内产生的净收益对该项目发行债券本息和的覆盖比为 1.30，结合项目现金流量预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。因此，本次债券存续期为 15 年时，本项目存续期将长于专项债券发行期限，符合项目的真实偿债能力和盈利能力。

（七）项目绩效目标

本项目在申请专项债券资金需求时，已设定绩效目标，并经项目主管部门审核后，并已报同级财政部门审定。情况如下：

项目编码		2210-433125-04-01-578519		项目名称		保靖县生态陵园建设项目				
主管部门及代码		保靖县民政局		建设单位		保靖县民政局				
拟申请债券资金总额（万元）		6000								
其中：以前年度已发行金额		0								
本年度拟发行金额		6000								
绩效目标	中长期目标									
	目标 1：项目总用地面积约 124817.91m2（合 187.23 亩），总建筑面积 11730.13m2（含已建部分），新征土地约 15960.08m2（合 23.94 亩）。其中地块一总用地面积 109039.94m2，总建筑面积 8575.58m2；地块二总用地面积 15777.97m2，总建筑面积 3154.55m2。 2、建设内容。①1#悼念厅：新建，占地面积 943.29m2，共一层；②2#综合管理中心：新建，占地面积 326.56m2，共三层； ③骨灰塔：新建，占地面积 185.48m2，共二层；④生态墓地：新建及改造墓位共计 8600 个；⑤地下餐厅：新建，占地面积 2801.19m2，共一层；⑥停车位：新建 348 个标准停车位；⑦配套设施：道路、给排水、消防、供配电、广场、景观绿化、挡土墙等附属工程。									
	目标 2：通过合理化运营，获得项目预期运营收益，实现项目投资回报。									
一级指标	二级指标	三级指标	指标说明	指标值			指标确定依据	评（扣）分标准	基准分	评分情况
				符号	值	单位				
产出指标	数量指标	资产形成	用以反映项目形成资产情况	项目是否按计划形成相应数量国有资产。	10482.56	万元	项目总投资	符合或提前于项目投资进度计划得满分；晚于或少于投资进度计划，每降低 10%扣 1 分。	10	10
		实际完	项目实施的 实际产出数与计	实际完成率=（实际产出数/计划产出数）×100%。	100%	/	项目实际完成进度	符合或提前于项目进度计划得满分；	10	10

		成 率	划产出 数的比 率，用 以反映 和考核 项目产 出数量 目标的 实现程 度	实际产出数： 一定时期（本 年度或项目 期）内项目实 际提供的公共 产品和服务数 量。			与计 划进 度的 比值	晚于或少 于投资进 度计划， 每降低 10%扣 1 分。		
				计划产出数： 项目绩效目标 确定的在一定 时期（本年度 或项目期）内 计划产出的产 品或提供的服 务数量。						
质量 指标	质量 达标 率		项目完 成的质 量达标 产出数 与实际 产出数 的比 率，用 以反映 和考核 项目产 出质量 目	质量达标率= (质量达标产 出数/实际产出 数)×100%。	100%	/	质量 达标 产出 数与 实际 产出 数的 比值	质量达标 产出数与 实际产出 数的比值 在 95%以 上得满 分；每降 低 5%扣 1 分	15	15
			标的实 现程 度。	质量达标产出 数：一定时期 (本年度或项 目期)内实际 达到既定质量 标准的公共产 品或服务数 量。既定质量 标准是指项目 单位设立绩效 目标时依据计 划标准、行业 标准、历史标 准或其他标准 而设定的绩效 指标值。						

	时效指标	完成及时性	项目实际完成时间与计划完成时间的比较,用以反映和考核项目产出时效目标的实现程度。	实际完成时间:项目单位完成该项目实际所耗用的时间。	24	月	项目实际完成时间与计划完成时间的差值	差值等于或小于0得满分,每多出10天时间扣1分。	10	10
				计划完成时间:按照项目实施计划或相关规定完成该项目所需的时间。						
	成本指标	建设成本	完成项目计划工作目标的实际成本与计划成本的比率,用以反映和考核项目建设成本节约程度。	建设成本节约率=〔(计划建设成本-实际建设成本)/计划成本〕×100%。	1%	/	建设成本节约值计算得出	成本节约率每增加5%得1分,满分10分	10	9
		运营成本	项目运营期间实际成本与计划成本的比率,用以反映和考核项目运营成本节约程度	运营成本节约率=〔(计划运营成本-实际运营成本)/计划成本〕×100%。	1%	/	运营成本节约值计算得出	成本节约率每增加5%得1分,满分5分	5	5

效益指标	经济效益指标	项目直接经济效益	项目自身因运营产生的运营收入、收益等直接经济价格符合或超出预期	项目运营收入大于或等于预期目标收入；项目收益大于或等于预期目标收益。	0	万元	项目实际收益与预期目标收益的差值	项目实际收益与预期目标收益的差值大于或等于0得满分，每降低100分扣1分	10	10
		项目内部间接经济效益	因项目运营产生的间接收益	项目内部间接经济效益实际情况大于0	0	万元	项目取得有利的内部间接经济效益且利差大于0	项目取得有利的内部间接经济效益且利差大于0，得3分； 每增加100万得1分，满分5分。	5	3
	社会效益指标	社会效益价值体现	社会效益是指项目实施后为社会所作的贡献,也称外部间接经济效益	项目外部间接经济效益大于0	0	万元	项目取得有利的外部间接经济效益且利差大于0	项目取得有利的外部间接经济效益且利差大于0，得3分； 每增加100万得1分，满分5分。	5	5
							经济	效益指标对环境冲击指标的比值大于1		
生态效益指标	生态效益价值体现	生态效益价值体现	项目实施中对资源的消耗和对环境的影响情况	经济效益指标对环境冲击指标的比值。采用综合评价法得出。	1	/	经济	效益指标对环境冲击指标的比值大于1	5	5
								效益指标对环境冲击指标的比值大于1		

	可持续影响指标	可持续影响	用以反映项目支持国家重大区域发展战略情况	项目是否支持国家重大区域发展战略。	/	/	项目符合并支持国家重大区域发展战略。	符合要求得满分5分，不符合要求扣除全部分数。	5	5
满意度指标	服务对象满意度指标	满意度	社会公众或服务对象对项目实施效果的满意程度。	社会公众或服务对象是指因该项目实施而受到影响的部门、群体或个人。一般采用社会调查的方式。	100%	/	社会调查结果	满意度达到90%以上可得满分；每降低5%扣1分。	10	10
合计									100	97

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

本项目投资估算根据下列文件及资料编制：

1、建设单位管理费：建设单位管理费按《基本建设项目基本建设成本管理规定》（财建[2016]504号）计算；

2、工程监理费：工程监理费执行《湖南省建设工程施工阶段监理服务费计费规则》（湘监协[2016]2号），按内插法进行计算；

3、建设项目前期工程咨询费：《国家计委关于印发<建设项目前期工作咨询收费暂行规定>的通知》（计价格[1999]1283号），按内插法进行计算；

4、环境影响咨询服务费：《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格[2002]125号），内插法计算；

5、工程勘察费：《工程勘察设计收费管理规定》（计价格[2002]10号），按设计费 20%计取。

6、工程设计费：执行国家发展改革委员会、建设部《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）；

7、概算编制、审核费，工程量清单及清单计价编制费：湖南建设工程造价管理协会文件湘建价协〔2016〕25 号；

8、工程质量检测费：关于印发《湖南省建设工程计价办法》及《湖南省建设工程消耗量标准》的通知湘建价〔2014〕113 号，按工程费 0.5%计取；

9、劳动安全卫生评审费：按工程费 0.1%计取；

10、工程保险费：按工程费 0.3%计取；

11、场地准备及临时设施费：按工程费 0.5%计取。

项目投资总额的具体构成如下表所示：

项目投资估算表

序号	工程或费用名称	投资估算价值（万元）					技术经济指标			占总 值比 例 （%）	备注
		建筑工 程费	设备 购置 费	安装 工程 费	其他费 用	合计	单 位	工程量	单价 （元/单 位）		
一	工程费用	7,450.71	230.58	182.33	0.00	7,863.62				75.02	
(一)	土建工程					1,914.92	m2	1009.06		18.27	
1	1#悼念厅土建工程	332.99				332.99	m2	1009.06	3300.00		层高 8.1 米
2	1#悼念厅装饰工程	151.36				151.36	m2	1009.06	1500.00		层高 8.1 米
3	2#综合管理中心土建工程	156.07				156.07	m2	975.42	1600.00		
4	2#综合管理中心装饰工程	87.79				87.79	m2	975.42	900.00		
5	骨灰塔土建工程	55.64				55.64	m2	370.96	1500.00		
6	骨灰塔装饰工程	29.68				29.68	m2	370.96	800.00		
7	地下餐厅土建工程	784.33				784.33	m2	2801.19	2800.00		地下负 -4.5m
8	地下餐厅装饰工程	280.12				280.12	m2	2801.19	1000.00		地下负 -4.5m
9	2#卫生间土建工程	15.36				15.36	m2	85.35	1800.00		
10	2#卫生间装饰工程	8.54				8.54	m2	85.35	1000.00		
11	3#卫生间土建工程	8.39				8.39	m2	46.60	1800.00		
12	3#卫生间装饰工程	4.66				4.66	m2	46.60	1000.00		

序号	工程或费用名称	投资估算价值（万元）					技术经济指标			占总 值比 例 （%）	备注
		建筑工 程费	设备 购置 费	安装 工程 费	其他费 用	合计	单 位	工程量	单价 （元/单 位）		
（二）	安装工程					227.91				2.17	
1	强电部分		16.16	64.62		80.78	m2	5769.81	140.00		
2	弱电部分		6.92	27.70		34.62	m2	5769.81	60.00		
3	给排水及消防工程		15.00	60.01		75.01	m2	5769.81	130.00		
4	防排烟及通风		4.04	16.16		20.19	m2	5769.81	35.00		
5	消防火灾报警		3.46	13.85		17.14	m2	5769.81	30.00		
（三）	室外工程					5,535.79				52.81	
1	道路	196.00				196.00	m2	5600.00	350.00		沥清砼路面
2	架空车库	1,597.23				1,597.23	m2	5704.40	2800.00		
3	绿化景观	398.45				398.45	m2	14230.36	280.00		1、2 栋周边按 4000m2
4	墓葬区	2,640.00				2,640.00	m2	44000.00	600.00		
5	综合管线	79.32				79.32	m2	19830.36	40.00		
6	室外亮化	69.41				69.41	m2	19830.36	35.00		
7	挡土墙	112.50				112.50	m	225.00	5000.00		
8	土方工程	242.88				242.88	m3	48575.84	50.00		
9	人行天桥	200.00				200.00	项	1.00	2000000.00		

序号	工程或费用名称	投资估算价值（万元）					技术经济指标			占总值比例（%）	备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	工程量	单价（元/单位）		
（四）	辅助设施设备					185.00				1.76	
1	电梯工程		20.00			20.00	台	1.00	200000.00		
2	厨房设备		50.00			50.00	项	1.00	500000.00		
3	餐厅家具		15.00			15.00	项	1.00	150000.00		
4	中央空调		100.00			100.00	项	1.00	1000000.00		
二	工程建设其他费				1,245.76	1,245.76				11.88	
1	征地费用				394.26	394.26	亩	23.94	164685.00		
2	建设单位管理费				114.36	114.36	项	1.00			财建[2016]504 号
3	项目前期工作咨询费				23.12	23.12	项	1.00			计价格[1999]1283 号
4	工程设计费				245.70	245.70	项	1.00			计价格（2002）10 号
5	工程勘察费				49.14	49.14	项	1.00			计价格（2002）10 号
6	工程监理费				254.91	254.91	项	1.00			湘监协[2016]2 号
7	概算编制、审核费				16.88	16.88	项	1.00			湘建价协〔2016〕25 号
8	工程量清单及清单计价编制费				28.72	28.72	项	1.00			湘建价协〔2016〕25 号
9	工程质量检测费				39.32	39.32	项	1.00			湘建价〔2014〕113 号

序号	工程或费用名称	投资估算价值（万元）					技术经济指标			占总 值比 例 （%）	备注
		建筑工 程费	设备 购置 费	安装 工程 费	其他费 用	合计	单 位	工程量	单价 （元/单 位）		
10	环境影响咨询服务费				8.57	8.57	项	1.00			计价格（2002）125 号
11	劳动安全卫生评审费				7.86	7.86	项	1.00			按工程费用×0.1%
12	工程保险费				23.59	23.59	项	1.00			按工程费用×0.3%
13	场地准备及临时设施费				39.32	39.32	项	1.00			按工程费用×0.5%
三	预备费				910.94	910.94				8.69	
1	基本预备费				455.47	455.47					（一+二）*5%
2	涨价预备费				455.47	455.47					（一+二）*5%
四	建设期利息				462.24	462.24				4.41	
五	总投资	7,450.71	230.58	182.33	2,618.94	10,482.56				100.00	

本期债券募集资金不用于货币化安置。其中，土地征拆工作由保靖县土地储备中心或相应职能部门实施。保靖生态陵园项目总投资 10,482.56 万元，2023 年投入金额 9,000.00 万元，分年投资计划具体如下表所示：

项目具体投资计划如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	项目总投资	2022 年及以前	2023 年	2024 年
保靖县生态陵园建设项目	10,482.56	50.00	9,000.00	1,432.56

注：前期投入主要系征地，林地报批，地勘，设计等投入，暂未开工。

其中，2023 年月度投资计划如下表所示：

2023 年度项目投资分月计划表

单位：万元

月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
投资金额	-	-	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00
其中：专项债券金额	-	-	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
-	-	-	-	-	-	9,000.00
-	-	-	-	-	-	6,000.00

（二）资金筹措方案

保靖县生态陵园建设项目的资金来源为财政资金和发行政府专项债券。项目总投资 10,482.56 万元，其中，用于项目支出的自有资本金 4,482.56 万元，占投资总额的 42.76%；拟申请发行政府专项债券资金 6,000.00 万元。截至目前，该项目尚未发行政府专项债券，本次拟申请发行 6,000.00 万元。

保靖县生态陵园建设项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
保靖县生态陵园建设项目	10,482.56	4,482.56	-	6,000.00	-	-	-	-	15 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目预期收入预测

本项目建设收益主要来源于墓穴出售和殡仪服务收入。本项目不属于企业与企业、企业与个人等商业运作模式，将基于政府及其部门与其他市场主体的关系进行运作。

根据《保靖县 2021 年国民经济和社会发展统计公报》，保靖县 2021 年全县户籍总人口 29.44 万人，死亡率 4.63‰。根据谨慎性原则以及便于计算，假定债券存续期内保靖县城镇常住人口 29 万，且人口不增长，年死亡率 4.63‰，且保持稳定，即每年死亡人口 1,363 人，则债券存续期内墓穴最大需求数量约为 1.9 万个。本项目规划 8,600 个，总体供小于求，故假定墓穴在债券存续期内均匀出售完毕。即每年墓穴出售数量 614 人，配套殡葬服务数量等于墓穴数量；具体未来数量预测情况如下：

项目数量预测表

项目	预测	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
墓穴出售	数量（个）		614.00	614.00	614.00	614.00
配套服务	数量（次）		614.00	614.00	614.00	614.00

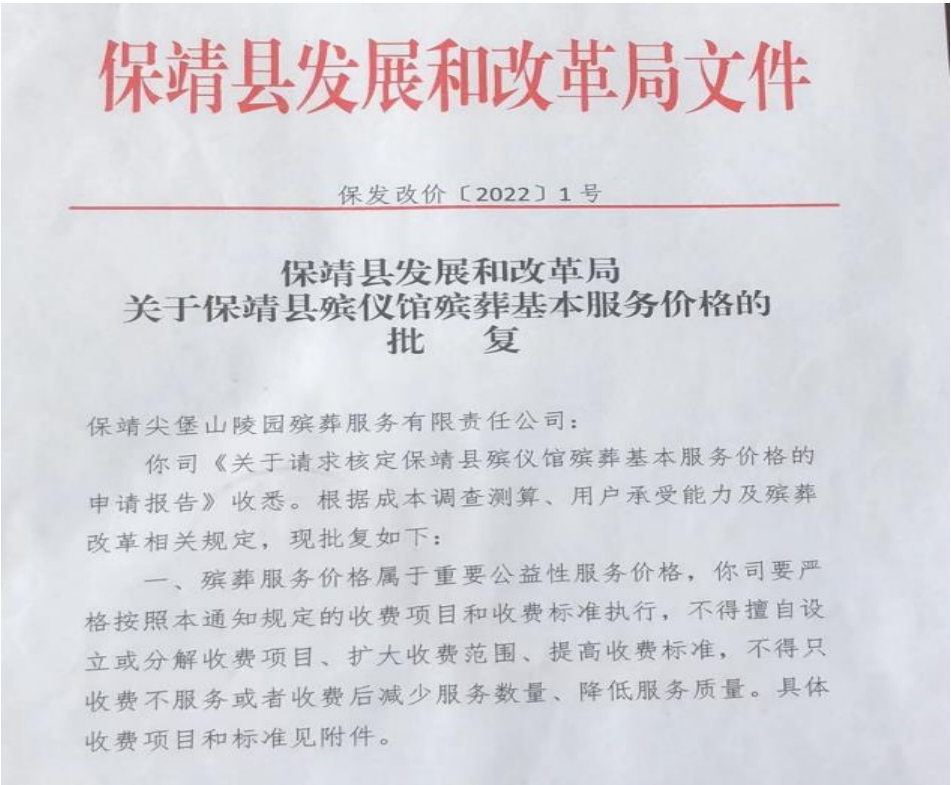
续:

项目	预测	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
墓穴出售	数量（个）	614.00	614.00	614.00	614.00	614.00
配套服务	数量（次）	614.00	614.00	614.00	614.00	614.00

续:

项目	预测	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
墓穴出售	数量（个）	614.00	614.00	614.00	614.00	618.00
配套服务	数量（次）	614.00	614.00	614.00	614.00	618.00

单价：根据政府规划文件，以《保靖县发展和改革局关于对保靖县殡仪馆服务价格的批复》；《保靖县发展和改革局关于殡仪馆遗体火化试行价格的批复》保发改价（2022）1 号文件的定价为标准，火葬墓穴和土葬墓穴平均每个单价为 13,000 元；



附件

保靖县殡仪馆殡葬基本服务价格项目表

项目		收费标准	服务内容	备注
食堂	点餐制	288元-588元/桌	根据菜品，价格面议。	
	厨具租赁	前三天按800元/天收费，第四天收费4000元，第五天收费5600元，第六天收费8800元，第七天收费16800元，以此类推。	餐桌、餐具等	
	餐厅租赁	前三天按500元/天收费，第四天收费2500元，第五天收费3500元，第六天收费5500元，第七天收费9500元，以此类推。	提供餐厅一间	
	燃料费	前三天按300元/天收费，第四天收费1200元，第五天收费2100元，第六天收费3300元，第七天收费5700元，以此类推。	柴、电。	
	人员工资	300元/人/天	早餐、晚餐、宵夜	
墓碑制作安装	惠民型	1800元/座	面积70*70，单磨石材质。	自主选择
	中档型	4800元/座	面积70*70，芝麻黑墓碑、碑座、围板。	自主选择
	高档型	8800元/座	面积70*70，墓碑、碑座、围板、斜盖板均为芝麻黑	自主选择
麻将机租赁		100元/桌/天	含麻将桌、椅、电费	自主选择
饮水机租赁		40元/台/场	含饮水机及电费	自主选择
家属休息室		240元/天	含床位2张、空调、水电费	自主选择
空调租赁		120元/台/天	大五匹空调、电费	自主选择
司仪服务		500元/场	主持遗体告别仪式	自主选择
遗体化妆		2200元/具	正常遗体美容	自主选择
		5800元/具	特殊化妆（整容）	自主选择
花圈租赁		120元/对/天	鲜花	自主选择

附件

保靖县殡仪馆殡葬基本服务价格项目表

服务项目		收费标准	管价形式	服务内容	备注
遗体接运（含消毒）	殡仪车	200 元/次	政府定价	火葬区域内免收接运费，火葬区域外按此标准基础上每公里加收 10 元。	
	遗体抬运	200 元/具		丧主自己抬运不收费。步梯房三层以上每层加收 10 元；远距离抬运遗体（离公路 200 米外）协商收费。非正常死亡的加收 50%。特殊情况面议。	
遗体火化		700 元/具		包含骨灰收拣，拣灰火化炉。	
遗体存放		100 元/具/天		冰库存放，不满 12 小时按半天计算，超过 12 小时按 1 天计算。	
遗体转运		80 元/具		仅指遗体换厅转运或转运至火化车间及消毒。	
骨灰寄存		100 元/年		骨灰存放在骨灰塔的免前 3 年寄存费。（含寄存证工本费）	

配套服务收费：

其中遗体接运费 400 元每次；遗体火化费 700 元每具；

遗体存放 100 元/具/天；墓碑费用按最低价格 1800 元测算、吊唁厅租赁费每天按 260 元/天算，第七天累计收费 1820 元，按保靖县当地风俗，一般举行 3-7 天，本项目按 4 天进行测算，即按 1040 元计算；遗体装殓 400 元/具，遗体化妆按最低价格 2,200 元/次进行测算。

综上所述,预估殡仪馆服务收益=400+700+100+1,800+1,040+400+2,200=6,640 元/具。综上预测墓穴出售及殡葬服务价格如下：

项目单价预测表

项目	预测	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00

续：

项目	预测	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00

续：

项目	预测	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
墓穴出售	元/个	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00	13,000.00
配套服务	元/次	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00	6,640.00

综上，保靖县生态陵园建设项目收益=墓穴数量 × 单价+ 殡仪数量 × 单价；则计算出本项目收益如下表：

项目收益预测表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
墓穴出售		798.20	798.20	798.20	798.20
配套服务		407.70	407.70	407.70	407.70
合计		1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90

续:

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
墓穴出售	798.20	798.20	798.20	798.20	798.20
配套服务	407.70	407.70	407.70	407.70	407.70
合计	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90

续:

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
墓穴出售	798.20	798.20	798.20	798.20	803.40	11,180.00
配套服务	407.70	407.70	407.70	407.70	410.35	5,710.45
合计	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75	16,890.45

(二) 项目预期成本预测

专项债券项目收益与融资自求平衡重点考虑项目的经营性现金流对债券本息的保障,息税折摊前净利润(EBITDA)对债券本息的保障更为合理,故本报告仅考虑付现成本,不考虑折旧摊销等非付现成本,亦不考虑发债券利息所对应的财务费用成本。

本项目付现的运营成本主要包括职工薪酬、职工薪酬、燃料及动力费、管理费用等。

1、税费: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号文件规定,殡葬业免征增值税。

2、职工薪酬

本项目建成后,拟定职工人员 30 人。

工资参照湖南省统计局公布的 2021 年湖南省城镇私营单位从业人员年平均工资,卫生和社会工作行业年平均工资约为 6.46 万元,运营期第一年本项目保守按 6.5 万元估计,

以后年度工资标准按照年 2%考虑增长。

2021年湖南省城镇私营单位就业人员年平均工资

湖南省人民政府门户网站 www.hunan.gov.cn

发布时间：2022-05-23 11:12

【字体：大 中 小】

行 业	单位：元、%	
	2021 年	增长
总 计	54469	6.5
农、林、牧、渔业	41321	9.9
采矿业	57054	10.3
制造业	58199	6.0
电力、热力、燃气及水生产和供应业	49962	7.2
建筑业	54102	3.0
批发和零售业	49914	17.2
交通运输、仓储和邮政业	50786	2.3
住宿和餐饮业	42219	15.5
信息传输、软件和信息技术服务业	75706	8.3
金融业	67587	21.3
房地产业	50209	3.4
租赁和商务服务业	52760	6.8
科学研究和技术服务业	57046	3.3
水利、环境和公共设施管理业	50424	11.4
居民服务、修理和其他服务业	50333	13.3
教育	44226	-2.9
卫生和社会工作	64677	10.8
文化、体育和娱乐业	49682	7.9
公共管理、社会保障和社会组织	-	-

3、燃料及动力费

根据测算，项目年使用电量为 83.01 万 kW•h，电价参照《湖南省发展和改革委员会关于再次降低我省一般工商业电价有关问题的通知》（湘发改价商〔2019〕407 号）中规定的大工业用电电价，项目取 0.65 元/kW•h，根据测算，项目年使用水量为 0.23 万吨，水价参照吉首市物价局下发的《关于调整吉首市城区供水价格实行居民生活用水阶梯水价的通知》（吉价〔2015〕18 号）中规定的水价，非居民用水 4.02 元/吨，经测算年水电费为 54.88 万元。

4、维修费

年日常维护修理费按固定资产总额（即项目总投资）的 0.5%

估算。

4、管理费用

管理费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费等费用，管理费用简按年营业收入的 1%估算。

则计算出本项目的运营成本如下：

项目运营成本预测表

单位：万元

项目	成本分类	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬		195.00	198.90	202.88	206.94	211.08
	燃气动力		54.88	54.88	54.88	54.88	54.88
	维修费		52.41	52.41	52.41	52.41	52.41
	管理费用		12.06	12.06	12.06	12.06	12.06
	合计		314.35	318.25	322.23	326.29	330.43

续：

项目	成本分类	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬	215.30	219.61	224.00	228.48	233.05
	燃气动力	54.88	54.88	54.88	54.88	54.88
	维修费	52.41	52.41	52.41	52.41	52.41
	管理费用	12.06	12.06	12.06	12.06	12.06
	合计	334.65	338.96	343.35	347.83	352.40

续：

项目	成本分类	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
保靖县生态陵园建设项目	职工薪酬	237.71	242.46	247.31	252.26	3,114.98
	燃气动力	54.88	54.88	54.88	54.88	768.32
	维修费	52.41	52.41	52.41	52.41	733.74
	管理费用	12.06	12.06	12.06	12.14	168.92
	合计	357.06	361.81	366.66	371.69	4,785.96

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 16,890.45 万元，预期总成本 4,785.96 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 12,104.49 万元。

(二) 项目融资还本付息情况

保靖县生态陵园建设项目共拟申请政府专项债券 6,000.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，每半年付息一次，本金在债券到期时一次性偿还。截至目前，本项目尚未发行政府专项债券，本次拟申请政府专项债券 6,000.00 万元。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2023 年 2 月份 15 年期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定，即 3.66%。据此测算，本次十五年期债券每年需偿付利息 219.60 万元，债券存续期内本息共计 9,294.00 万元。

项目总的还本付息情况如下：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年份	期初本金金额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息
保靖县生态陵园建设项目	2023		6,000.00		6,000.00	109.80	109.80
	2024	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2025	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2026	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2027	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2028	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2029	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2030	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2031	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2032	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60

	2033	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2034	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2035	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2036	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2037	6,000.00	-	-	6,000.00	219.60	219.60
	2038	6,000.00	-	6,000.00	-	109.80	6,109.80
	合计	-	6,000.00	6,000.00		3,294.00	9,294.00

（三）项目融资平衡情况

项目净收益即可用于融资平衡的资金为 12,104.49 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.30。

保靖县生态陵园建设项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
保靖县生态陵园建设项目	12,104.49	6,000.00	9,294.00	1.30

保靖县生态陵园建设项目融资平衡情况已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计通过。

（四）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.12	1.30	1.48
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.35	1.30	1.25

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏

感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.12，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.25，仍然能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

（五）现金流模拟分析

本项目建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增地方政府专项债券资金现金流情况分析（建设期利息已被包含于建设总投资），本项目现金流预测见下表：

保靖县生态陵园建设项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期					
			2022 年 及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
1	现金流入	27,373.01	50.00	9,000.00	1,432.56	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90
1.1	资本金	4,482.56	50.00	3,000.00	1,432.56	-	-	-	-		
1.2	债券资金流入	6,000.00	-	6,000.00	-	-	-	-	-		
1.3	运营收入	16,890.45		-	-	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90
2	现金流出	24,233.12	50.00	9,000.00	1,432.56	533.95	537.85	541.83	545.89	550.03	554.25
2.1	建设投资	10,153.16	50.00	8,890.20	1,212.96	-	-	-	-		
2.2	运营成本	4,785.96		-	-	314.35	318.25	322.23	326.29	330.43	334.65
2.3	融资利息	3,294.00	-	109.80	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60
2.4	债券本金	6,000.00					-	-	-	-	-
3	净现金流量	3,139.89	-	-	-	671.95	668.05	664.07	660.01	655.87	651.65
4	累计净现金流量		-	-	-	671.95	1,340.00	2,004.07	2,664.08	3,319.95	3,971.60

续:

序号	项目	运营期							
		2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1	现金流入	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75
1.1	资本金								
1.2	债券资金流入								
1.3	运营收入	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,205.90	1,213.75
2	现金流出	558.56	562.95	567.43	572.00	576.66	581.41	586.26	6,481.49
2.1	建设投资								
2.2	运营成本	338.96	343.35	347.83	352.40	357.06	361.81	366.66	371.69
2.3	融资利息	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	219.60	109.80
2.4	债券本金	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00
3	净现金流量	647.34	642.95	638.47	633.90	629.24	624.49	619.64	-5,267.74
4	累计净现金流量	4,618.94	5,261.89	5,900.36	6,534.26	7,163.50	7,787.99	8,407.63	3,139.89

根据项目现金流预测表，本项目期末累计现金结存额大于 0，项目存在资金缺口的风险较小。

六、潜在风险评估

（一）潜在风险

1、宏观因素风险

主要指本项目未来建设和运行过程中可能受到国家宏观经济调整、产业政策调整、银行贷款利率调整、殡葬服务行业相关政策变动等因素所带来的不确定性的影响。

2、需求风险

本项目运营期间存在市场需求风险，服务对象过多或过少都对本项目运营有一定的风险。

3、环境和社会影响风险

在项目施工期间，施工地的噪声、粉尘、油漆挥发物、挖填的泥土、产生的垃圾等，对地区的自然和人文环境可能造成一定的影响。施工过程中可能还会造成一定的表土裸露和水土流失，项目建设施工期间，会对周边办公及生活人群造成一定影响。

4、工程风险

主要指建设过程中工程地质条件、水文地质条件和工程设计本身发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期延长等所造成的损失。

5、不可抗风险

不可抗力风险主要指由不可预见的自然灾害（如地震、洪水、台风等）、病疫等事件导致本项目无法按时完工或收益大幅度减少的风险和由于不可预见的战争、暴乱、罢工等

事件发生导致项目停滞的风险。

6、资金风险

主要指项目资金来源中断或供应不足，导致建设成本增加和建设周期拖延，给建设和生产运营造成的损失。

7、外部协作风险

主要指投资项目所需要的供水排水、供电供气、通讯、交通等主要外部协作配套条件发生重大变化，给建设和生产运营带来困难。

8、管理风险

施工组织管理或项目运营管理不科学、不合理导致的各种损失。

（二）应对措施

1、本项目在建设施工前，进行现场勘查，对项目建设需求进行必要分析，科学确定建设规模，同时在项目地附近考虑预留土地，以满足远期陵园扩建的需求。

2、建设单位要积极落实资金筹措，同时建设单位要合理安排建设进度，切实做好项目资金安排计划，量力而行，可以避免出现资本金不到位的情况，降低项目资金风险。

3、施工单位科学安排运输车辆和路线，尽量做到安全、快捷运输，不影响周边住户的正常出行，减少、避免供水排水、供电供气、通讯、交通等主要外部协作配套条件发生重大变化。

4、充分考虑项目自身以外的配套条件、协作条件，采取

相关措施，加强和政府相关部门、利益相关团体的沟通，提高对危机预测的准确度。尽量减少项目施工、运营对周边环境产生的负面影响。

5、对建设过程中发生的不稳定因素进行每日排查。加强现场的治安巡查，突发事件一旦发生或者出现发生的苗头后，各方力量和人员都应立即投入到位，各司其职，有条不紊开展工作。涉及单位主要领导要求亲临现场，对能解决的问题要现场给予承诺和答复，确保事态不扩大，把不稳定的风险控制最小范围内。

七、还款保障措施

1、根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，专项债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财

政部门按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

八、主管部门责任

本项目主管部门是指保靖县民政局。

主管部门负责按照社会事业项目工作要求并根据工程建设任务、成本等因素，建立本地区发行社会事业专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好社会事业专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会事业专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

(本页无正文，为《湘西州保靖县 2023 年社会事业专项
债券保靖县生态陵园建设项目预期收益与融资平衡方案》盖
章页)



2023 年 3 月 14 日

湘西自治州花垣县社会事业专项债券

湘西州花垣县学前教育建设项目

预期收益与融资平衡方案

湘西州花垣县学前教育建设项目本次拟发行社会事业专项债券 9,100.00 万元，具体信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限	实施机构
湘西州花垣县学前教育建设项目	2023年湖南省社会事业专项债券（五期）-2023年湖南省政府专项债券（二十期）	9,100.00	20年	花垣县教育和体育局

一、项目概况

（一）区域介绍

花垣县位于湖南西部，地处湘、黔、渝三省市交界处，素有“一脚踏三省”之称，东接保靖、吉首，南连凤凰，西至贵州松桃、重庆秀山，北近保靖，是文学大师沈从文笔下《边城》原型地和全国“精准扶贫”首倡地。全县总面积 1,109 平方公里，辖 12 个乡镇 217 个村 24 个社区（居委会），总人口 31.5 万人，其中苗族人口占 77.3%，是苗族聚居县、革命老区县、国家扶贫开发工作重点县。2020 年 2 月 29 日，湖南省人民政府同意花垣县退出贫困县。

花垣交通条件便利，209、319 国道贯穿全境，包茂高速、张花高速在此交汇，有花垣、花垣东、花垣西三个高速互通，湘西机场位于花垣境内正在建设中，将于 2020 年建成通航。花垣矿产资源丰富，已探明锰、锌、页岩气等矿产 20 余种，其中锰矿储量居全省第一、全国第二，铅锌矿储量居全省第二、全国第三，2011 年新探明铅锌矿远景储量 1300 万金属吨，潜在价值上千亿元，有“东方锰都”、“有色金属之乡”美誉。花垣民族文化浓郁，“苗族赶秋”列入联合国非遗名录，拥有苗族古歌等 5 项国家级非物质文化遗产保护项目苗族武术等 12 项省级非物质文化遗产保护项目，自古有“百里苗乡”之称。花垣自然风光秀美，拥有 1 个国家历史文化名镇（边城镇）、1 个国家 AAA 级旅游景区（边城茶峒）、1 个国家湿地公园（古苗河）。因此，花垣县发展现代物流园区建设既有地域和交通优势，又

有物质基础。

花垣县 2020-2022 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值	75.36	83.26	81.85
居民人均可支配收入（元）	27,603	30,000	20,000
一般公共预算收入	7.31	5.66	6.21
政府性基金收入	5.48	3.97	0.76
其中：国有土地出让收入	4.98	3.55	0.45
政府性基金支出	7.87	8.34	6.2
其中：国有土地出让支出	2.21	3.24	0.6

注：数据来源于花垣县统计局、财政局

（二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
湘西州花垣县学前教育建设项目	项目总投资为20,900万元，本项目拟建地点位于花垣县花垣镇、吉卫镇、边城镇、民乐镇，项目建设期24个月，即2023年1月至2024年12月。	本项目由7个子项目组成，总建筑面积为28500m ² ，其中：教育综合楼28190m ² ，门卫室310m ² ，配套附属设施建设及设备购置。新建7所幼儿园具体为花垣县第一幼儿园、花垣县第二幼儿园、花垣县第五幼儿园、花垣县第六幼儿园、吉卫镇中心幼儿园、边城镇中心幼儿园、民乐镇中心幼儿园，建设完成后预计新增幼儿园园位2250个。	花垣县教育和体育局	1.《关于湘西州花垣县学前教育建设项目可行性研究报告的批复》（花发改投〔2021〕78号）；2.《关于湘西州花垣县学前教育建设项目初步设计的批复》（花住建初批〔2022〕25号）；3.《关于湘西州花垣县学前教育建设项目概算的批复》（花发改概审〔2022〕19号）；4.《建设工程规划许可证》（建字第433124202200016号）；5.《建筑工程施工许可证》（编号：433124202212160101）

湘西州花垣县学前教育建设项目已经通过湖南人和人律师事务所合法性审查。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

发展学前教育，坚持公益性和普惠性，努力构建覆盖城乡、布局合理的学前教育公共服务体系，保障适龄儿童接受基本的、有质量的学前教育，是我国当前学前教育、幼儿教育事业发展的重要指导思想和建设目标。项目的建设能有效促进项目区学前教育、幼儿教育事业的壮大和发展，大大缓解经济落后的民族自治地区适龄儿童接受基础教育难的问题，拟建项目能为当地经济建设培养和聚集人才，对拉动相关产业的发展，加快城市扩容提质步伐，促进经济发展和对外招商引资起到积极的推动作用。

（二）社会效益分析

项目建设符合我国教育体制改革方向和国家及本地区的产业政策，区域优势明显，建设条件具备，具有良好的社会效益。第一，能为项目区幼儿和家长提供方便就近、灵活多样、多种层次的学前教育服务，舒缓现有教育场地的压力，对科学育儿、遵循幼儿身心发展规律、促进幼儿健康快乐成长等方面具有重要促进作用。第二，对于落实国家学前教育政策、发展基础教育、提高偏远落后地区人口素质以及促进当地教育事业的发展具有重要意义。第三，可满足人们对高质量教育的需求，改善各学校之间的教育水平存在较大差异的现状，促进教育公平，加快推进教育现代化的需要。第四，极大地改善了项目区学前教育教学设施短缺的现状，为项目区适龄儿童入园接受规范的学前教育创造了良好条件，是满足项目区群众日益增长的教育

需求的需要，对促进社会公平，构建当地和谐社会，满足人民群众对高质量教育的需求意义重大。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

花垣县人民政府同意实施湘西州花垣县学前教育建设项目，已履行政府投资项目决策程序。本项目属于地方政府专项债券投向领域的学前教育，符合专项债券支持领域。

花垣县发改局已批复项目可行性研究报告（花发改投〔2021〕78号）、已办理概算批复（花发改概审〔2022〕19号）；县自然资源局已办理项目建设工程规划许可证（建字第433124202200016号）；县住建局已办理项目初步设计批复（花住建初批〔2022〕25号）、施工许可证（编号：433124202212160101），项目成熟度较高。

（四）债券资金需求合理性分析

该项目总投资 20,900.00 万元，拟申请发行政府专项债券资金 10,000.00 万元，项目专项债券资金需求以项目收益能够偿还的债券本息为限确定。项目专项债券资金需求合理。

（五）项目事前绩效评价结果

相关部门对该项目建设政策依据、建设必要性、建设内容和规模数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、社会公众或服务对象满意度等事前绩效目标进行了评审。经评估论证，项目建设符合我国教育体制改革方向和国家及本地区的产业政策，区域优势明显，社会效益良好，项目建设切实可行；项目融资规模与项目收益平衡较好，

相关审批手续完备、前期工作充分、具备开工条件且能够形成实物工作量和拉动有效投资。因此，事前评估审核建议通过，可以申请发行政府专项债。

（六）项目存续期

根据《建筑结构可靠度设计统一标准》（GB50068-2018），普通房屋和构筑物设计使用年限为 50 年。本项目建成的建筑物属普通房屋和构筑物，设计使用年限为 50 年，因此预测项目存续期限为 50 年。预测项目存续期限大于专项债券发行期限 20 年。

（七）项目绩效目标

项目绩效目标设置项目建设内容总建筑面积为 28500m²，其中：教育综合楼 28190m²，门卫室 310m²，配套附属设施建设及设备购置如期按量按质完成，符合各类验收标准，项目建成后产生的收益不低于 21,979.44 万元、满足还本付息要求，项目运营中促进项目区学前教育的发展，提高学前教育幼儿入园率，改善项目区幼儿园的办学条件，群众满意度大于 90%等事前绩效目标，花垣县组织相关部门对该项目绩效目标进行评审，经评审论证，该项目绩效目标设置合理。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算依据：

总投资估算详细情况如下：

湘西州花垣县学前教育建设项目投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	估 算 价 值 (万元)					技术经济指标			占总投资额比例
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计	单位	数量	指标 (元/单位)	
1	2	3	4		5	6	7	8	9	10
一	第一部分 项目名称									
1	花垣县第一幼儿园建设项目	654.10	843.00	254.28	0.00	1751.38				
2	花垣县第二幼儿园建设项目	816.52	1077.40	317.06	0.00	2210.98				
3	花垣县第五幼儿园建设项目	826.52	1077.40	317.06	0.00	2220.98				
4	花垣县第六幼儿园建设项目	559.79	618.06	212.85	0.00	1390.70				
5	花垣县吉卫镇中心幼儿园建设项目	816.52	1077.40	317.06	0.00	2210.98				
6	花垣县边城镇中心幼儿园建设项目	816.52	1077.40	317.06	0.00	2210.98				
7	花垣县民乐镇中心幼儿园建设项目	816.52	1077.40	317.06	0.00	2210.98				
	第一部分 工程费用合计	5306.51	6848.04	2052.43	0.00	14206.98				67.98%
二	第二部分 工程建设其他费用									
1	土地费				1827.50	1827.50	亩	73.10		
2	前期工作费				241.92	241.92				
3	项目建设管理费				219.04	219.04				
4	工程建设监理费				330.21	330.21				
5	工程设计费				463.84	463.84				

6	工程勘察费				139.02	139.02				
7	环境影响评价费				35.00	35.00				
8	招标代理费				90.04	90.04				
9	工程量清单及清单计价编制费				38.50	38.50				
10	结算审查费				93.79	93.79				
11	概算审查费				14.21	14.21				
12	工程保险费				56.83	56.83				
13	劳动安全卫生评价费				42.62	42.62				
14	场地准备及临时设施费				56.83	56.83				
15	公共资源交易服务费				10.50	10.50				
16	人防异地建设费用				58.37	58.37				
17	工程质量检测费				28.41	28.41				
	第二部分 工程建设其他费用				3746.62	3746.62				17.93%
三	第三部分 预备费									
1	预备费				2322.39	2322.39				
	第三部分费用合计					2322.39				11.11%
四	建设期利息				624.00	624.00				2.99%
五	工程估算总投资					20900				

本次拟发行专项债券资金不用于项目征地拆迁、货币化安置及土地储备，也不用于无收益部分。

湘西州花垣县学前教育建设项目总投资 20,900.00 万元，2023 年投入金额 12,500.00 万元，分年投资计划具体如下表所示：

上述项目分年度投资计划如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	总投资	前期投入	2023 年	2024 年及以后
湘西州花垣县学前教育建设项目	20,900.00	0.00	12,500.00	8,400.00

项目投资分月计划表

2023 年度，湘西州花垣县学前教育建设项目分月投资计划具体如下表所示：

单位：万元

项目名称	总投资 金额	前期投入	1-2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
湘西州花垣县学前教育建设项目	投资金额	0.00	100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00	3,200.00
	其中：专项债金额	0.00	0.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	3,100.00
	总投资 金额	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月
	投资金额	900.00	500.00	400.00	400.00	400.00	300.00
	其中：专项债金额	900.00					

说明：本项目拟 3 月发行专项债 9100 万元，2023 年 6 月继续发行专项债 900 万元，因此本项目专项债金额使用至 7 月。

（二）资金筹措方案

湘西州花垣县学前教育建设项目的资金来源主要为资

本金/自有资金和政府专项债券资金。

项目总投资 20,900.00 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 10,900.00 万元，占总投资金额比例 52.15%；拟申请发行政府专项债券资金 10,000.00 万元。湘西州花垣县学前教育建设项目已发行政府专项债券 0.00 万元，本次申请发行专项债券 9,100.00 万元，未来拟继续申请发行 900.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资	资金来源							本次拟发行专项债券期限
		资本金/自有资金	已发行专项债券金额	本次拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金金额	其他融资	
湘西州花垣县学前教育建设项目	20,900.00	10,900.00	0.00	9,100.00	0.00	900.00	0.00	0.00	20 年

四、项目收入和成本预测

（一）收入预测依据

湘西州花垣县学前教育建设项目的主要业务收入来源于学前教育运营收入、停车位收入。

1、学前教育运营收入

本项目建成后，能提供学位数 2250 个。

目前，花垣县城区现有县民族幼儿园、县一幼、县二幼、县三幼、县四幼 5 所公办幼儿园，共设置 57 个班，可供标准园位 1710 个，实际在园幼儿 1956 人，超额招生 246 人。按照公办园幼儿占比达标任务指标测算应配有 2288 个园位，

尚缺园位 578 个（ $2288-1710=578$ ），老百姓请求增加公办园位的呼声非常强烈，供需矛盾问题相当突出。同时，县一幼、二幼、三幼共有在园幼儿 978 人，由于县一幼、二幼自 2019 年独立办学以来，一直没有独立的办园场所，分别在县一中、县二小校内办学，存在借用场地办学现象；县三幼占地面积为 2.95 亩，其中 1.2 亩为“租地”，且租期即将在 2024 年到期，本项目建成后可解决现有幼儿园办园场所问题，因此本项目运营第一年即可实现全额招生。

根据《湖南省幼儿园收费管理实施办法》（湘发改价费规〔2020〕659 号），幼儿园收费项目全省统一为保育教育费（以下简称保教费）、住宿费、伙食费和代收费。幼儿园收费按照办园性质分别实行政府指导价和市场调节价管理。实行政府指导价管理的幼儿园收费标准，区分不同项目，由州市、县（市、区）人民政府制定。

本项目建成幼儿园性质为公办县级标准幼儿园，产生收益的收入来源主要为保教费和伙食费，其收费标准实行政府指导价。根据湘西州教育和体育局发布的《关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的通知》，本项目收费标准设定为保教费 350 元/月，根据花垣现有幼儿园收费情况，伙食费为 320 元/月。一年按 10 个月计算，考虑物价上涨因素，参考 2023 年国务院政府工作报告提出的 2023 年全国居民消费价格（CPI）3%的预期目标，收费标准按每年上涨 3%进行调整。



索引号: 006686322006686074/2017-01012

文号:

公开责任部门: 湘西州教体局

公开方式: 政府网站

公开范围: 全部公开

信息时期:

发布日期:

登记日期:

发文日期: 2017-08-16

关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的通知

来源: 湘西州教育和体育局门户网站 发布时间: 2017-08-16 字体大小: 12 14 16

关于调整公办幼儿园收费标准有关事项的

通知

各县市区发改局、教体局、财政局、州直各公办幼儿园:

为促进我州幼儿教育事业科学持续发展,规范幼儿园收费行为,保障幼儿园、幼儿及家长的合法权益,根据《湖南省发展和改革委员会、湖南省财政厅、湖南省教育厅关于印发〈湖南省公办幼儿园收费管理实施办法〉的通知》(湘发改价费〔2015〕649号)规定,结合我州实际,经州政府批准,现就我州公办幼儿园收费管理有关事项通知如下:

一、公办幼儿园保教费限高收费标准

省级示范园保教费650元/生·月;市级示范园保教费550元/生·月;县级示范园保教费450元/生·月;标准园保教费350元/生·月;托儿所保教费在上述标准基础上加收不超过30元/生·月。

花垣县公办幼儿园收费情况表

序号	学校名称	收费项目	收费标准	备注
1	花垣县民族幼儿园	伙食费	320 元/月	每天三餐
2	花垣县第一幼儿园	伙食费	143 元/月	每天一餐
3	花垣县第二幼儿园	伙食费	143 元/月	每天一餐
4	花垣县第四幼儿园	伙食费	320 元/月	每天三餐

说明:以上表格数据来源于幼儿园现场询问,花垣县学前教育伙食费收费标准严格按照省发展改革委、省财政厅和省教育厅联合制定了《湖南省幼儿园收费管理实施办法》相关规定执行,公办幼儿园收取的伙食费,由幼儿园按实际成本支出情况具体制定收费标准,报花垣县发展和改革局备案后执行。

2、停车位收入

停车位数量:项目建成后,能提供小车停车位共 380 个,均可供社会车辆停放。

收费标准：根据《花垣县机动车停放服务收费管理实施细则》，本项目所处区域公共停车场机动车停放服务收费标准为 30 分钟以上至 4 小时（含本数）5 元/辆次，4 小时至 12 小时以上（含本数）10 元/辆次，超 12 小时 20 元/辆次；每天（24 小时）最高收费限额为 20 元/辆。

停车位收入预估：预估本项目每个车位每天单辆车平均持续停放时间在 4 个小时内，4 个小时以内收费 5 元计算，周转率为 3 次，则每个停车位每日收入为 15 元，本项目按 15 元/个/天进行计算。考虑物价上涨因素，参考 2023 年国务院政府工作报告提出的 2023 年全国居民消费价格（CPI）3% 的预期目标，出租单价按每年增长 3% 进行考虑。结合本项目县城停车位占比情况及现有花垣县停车收费现状，本项目停车位使用率运营第一年按 60% 计算，第二年为 70%，第三年为 80%，第四年 90%，第五年及以后按照 95% 进行预测。

二、公共停车场机动车停放服务收费标准

单位：每次、每辆

区域	计 费 标 准	24小时最高
一类区域	30分钟之内（含30分钟）免费	20元
	30分钟以上至4小时（含本数）5元/辆次	
	4小时以上至12小时（含本数）10元/辆次	
	超12小时20元/辆次	
二类区域	30分钟之内（含30分钟）免费	15元
	30分钟以上至4小时（含本数）2元/辆次	
	4小时以上至12小时（含本数）8元/辆次	
	超12小时15元/辆次	
说明：1、小型车按上述停车收费标准收取，中型车和大型车分别按比照所占小汽车位计费；2、摩托车（电动车）按不超过按不超过小车标准四分之一收取），		

备注：机关事业单位的停车场在工作日内，对前来开展公务活动及办理相关业务的车辆一律免费。

按照前述收入测算依据，项目债券存续期内总收入 41,205.65 万元，项目各年度收入详见下表：

湘西州花垣县学前教育建设项目预期收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	学前教育运营收入	36,580.47	1,507.50	1,552.73	1,599.31	1,647.29	1,696.70	1,747.61	1,800.03	1,854.03	1,909.66
1	保教费	19,109.20	787.50	811.13	835.46	860.52	886.34	912.93	940.32	968.53	997.58
1.1	收费人数（人）		2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
1.2	收费标准（元/人/月）		350.00	360.50	371.32	382.45	393.93	405.75	417.92	430.46	443.37
2	伙食费	17,471.27	720.00	741.60	763.85	786.76	810.37	834.68	859.72	885.51	912.07
2.1	收费人数		2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
2.2	收费标准		320.00	329.60	339.49	349.67	360.16	370.97	382.10	393.56	405.37
二	停车位收入	4,625.18	124.83	150.00	176.58	204.61	222.45	229.13	236.00	243.08	250.37
1	停车位数量（个）		380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
2	使用率		60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	收费单价（元/个·天）		15.00	15.45	15.91	16.39	16.88	17.39	17.91	18.45	19.00
三	合计	41,205.65	1632.33	1702.73	1775.88	1851.89	1919.16	1976.73	2036.04	2097.12	2160.03

续上表：

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年 1-5 月
一	学前教育运营收入	1,966.95	2,025.95	2,086.73	2,149.33	2,213.81	2,280.23	2,348.64	2,419.09	2,491.67	1,283.21
1	保教费	1,027.51	1,058.33	1,090.08	1,122.79	1,156.47	1,191.16	1,226.90	1,263.71	1,301.62	670.33
1.1	收费人数（人）	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
1.2	收费标准（元/人/月）	456.67	470.37	484.48	499.02	513.99	529.41	545.29	561.65	578.50	595.85
2	伙食费	939.44	967.62	996.65	1,026.55	1,057.34	1,089.06	1,121.74	1,155.39	1,190.05	612.88
2.1	收费人数	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
2.2	收费标准	417.53	430.05	442.95	456.24	469.93	484.03	498.55	513.51	528.91	544.78
二	停车位收入	257.89	265.62	273.59	281.80	290.25	298.96	307.93	317.17	326.68	168.24
1	停车位数量（个）	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00
2	使用率	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
3	收费单价（元/个·天）	19.57	20.16	20.76	21.39	22.03	22.69	23.37	24.07	24.79	25.54
三	合计	2224.83	2291.58	2360.32	2431.13	2504.07	2579.19	2656.56	2736.26	2818.35	1451.45

（二）项目预期成本预测

根据《湘西州花垣县学前教育建设项目》结合项目实际情况及市场可比案例，项目的主要成本包括经营成本，具体如下：

1、经营成本

本项目经营成本主要包括工资及福利费、运营性支出及修理及维护费。具体分析如下：

（1）工资及福利费

本项目共开设 75 个班级，根据花垣现有幼儿园人员配置情况，每个班配置 2 人，人员工资为 3000 元/月，寒暑假期间仅发放一半工资，剩余 10 个月正常发放工资；同时每个幼儿园安排两名公职人员，由财政支付工资；每个幼儿园安排 1 名安保人员，工资按照 2000 元/月考虑。

（2）运营性支出

项目运营性支出主要包含教辅工具耗材费用、食材费、水电费等费用。根据花垣县现有幼儿园情况，运营性支出约占学前教育经营收入的 20%。

（3）修理及维护费

修理及维护费为幼儿园及停车位设施修理费用，根据《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》，项目固定资产修理费率取。结合地方实际情况，本项目按照项目工程费的 0.5% 计取。

2.相关税费

（1）增值税：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），托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免增值税；本项目的伙食费、停车费收入按照增值税率 6%计列。

（2）税金及附加：根据《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）规划，本项目税金及附加主要包括：城市维护建设税、教育费附加费。根据税法规定，本项目按增值税 5%缴纳城市维护建设税，按增值税 5%缴纳教育费附加费。

按照上述测算，湘西州花垣县学前教育建设项目在债券存续期内，预计成本支出 19,226.21 万元。详见下表：

湘西州花垣县学前教育建设项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目类型	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、运营成本	18,389.96	884.33	893.38	902.70	912.29	922.18	932.36	942.84	953.64	964.77
工资及福利费	9,724.20	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80
运营性支出	7,316.09	301.50	310.55	319.86	329.46	339.34	349.52	360.01	370.81	381.93
修理及维护费	1,349.66	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03
二、增值税税金及附加	836.25	29.41	31.76	34.22	36.79	38.76	40.05	41.39	42.76	44.18
增值税	760.23	26.73	28.87	31.11	33.45	35.23	36.41	37.62	38.87	40.16
税金及附加	76.02	2.67	2.89	3.11	3.34	3.52	3.64	3.76	3.89	4.02
合计	19,226.21	913.74	925.14	936.91	949.08	960.93	972.41	984.23	996.40	1,008.94

续上表：

项目类型	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年 1-5 月
一、运营成本	976.22	988.03	1,000.18	1,012.70	1,025.60	1,038.88	1,052.56	1,066.65	1,081.17	839.48
工资及福利费	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80	511.80
运营性支出	393.39	405.19	417.35	429.87	442.76	456.05	469.73	483.82	498.33	256.64
修理及维护费	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03	71.03
二、增值税税金及附加	45.63	47.13	48.68	50.27	51.92	53.61	55.35	57.14	58.99	28.23
增值税	41.48	42.85	44.26	45.70	47.20	48.73	50.32	51.95	53.62	25.67
税金及附加	4.15	4.28	4.43	4.57	4.72	4.87	5.03	5.19	5.36	2.57
合计	1,021.86	1,035.16	1,048.86	1,062.98	1,077.51	1,092.49	1,107.91	1,123.79	1,140.16	867.71

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

湘西州花垣县学前教育建设项目预期总收入 41,205.65 万元，预期总支出合计 19,226.21 万元，项目净收益为 21,979.44 万元。

（二）项目融资还本付息情况

湘西州花垣县学前教育建设项目，已发行政府专项债券 0.00 元；本次拟发行专项债券 9,100.00 万元，未来拟发行专项债券 900.00 万元，发行期限 20 年，根据 2023 年 2 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 进行预测，预测利率为 3.75%。债券偿付方式为每半年付息一次，到期一次性还本，建设期债券利息由自有资金统筹安排。

湘西州花垣县学前教育建设项目还本付息情况如下表所示：

湘西州花垣县学前教育建设项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	当期偿还利息	还本付息合计
湘西州花垣县学前教育建设项目	2023 年 3 月	0.00	9,100.00		9,100.00	0.00	0.00
	2023 年 6 月	9,100.00	900.00		10,000.00	0.00	0.00
	2023 年 9 月	10,000.00			10,000.00	170.63	170.63
	2023 年 12 月	10,000.00			10,000.00	16.88	16.88
	2024 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2025 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2026 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2027 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2028 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2029 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2030 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2031 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2032 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00

	2033 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2034 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2035 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2036 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2037 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2038 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2039 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2040 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2041 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2042 年	10,000.00			10,000.00	375.00	375.00
	2043 年 3 月	10,000.00		9,100.00	900.00	170.63	9,270.63
	2043 年 6 月	900.00		900.00	0.00	16.88	916.88
	合计		10,000.00	10,000.00		7,500.00	17,500.00

（三）项目融资平衡情况

湘西州花垣县学前教育建设项目偿债资金来源为学前教育运营收入、停车位收入，考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 21,979.44 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.26。

湘西州花垣县学前教育建设项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	相关收益对融资本息的覆盖倍数
湘西州花垣县学前教育建设项目	21,979.44	10,000.00	17,500.00	1.26

湘西州花垣县学前教育建设项目融资平衡情况已经通过湖南诚悦达会计师事务所（普通合伙）审计通过。

（四）压力测试

考虑到收入、成本因素变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

单因素敏感性分析	-10%	0%	+10%
收入变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.02	1.26	1.49
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.60	1.26	1.15

基于上表，收入和成本变动是影响本项目资金平衡的敏感因素，当整个项目的收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.02，能通过压力测试。当整个项目的成本上升 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.15，仍能通过压力测试。

总体看，项目收益与融资能实现自求平衡，不能还本付息的风险较小。

（五）现金流模拟分析

按照国家相关政策规定，项目建设期内只付息不还本，项目计算期内按年还本付息，根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测见下表。

湘西州花垣县学前教育建设项目现金流预测表

单位：万元

项目	合计	建设期		运营期				
		2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入	62,105.65	12,500.00	8,400.00	1,632.33	1,702.73	1,775.88	1,851.89	1,919.16
资本金	10,900.00	2,500.00	8,400.00					
债券资金流入	10,000.00	10,000.00						
运营收入	41,205.65			1,632.33	1,702.73	1,775.88	1,851.89	1,919.16
回收固定资产余值	0.00							
流动资金回收	0.00							
现金流出	57,063.71	12,500.00	8,400.00	1,288.74	1,300.14	1,311.91	1,324.08	1,335.93
建设投资	20,900.00	12,500.00	8,400.00	0.00				
运营成本	18,389.96			884.33	893.38	902.70	912.29	922.18
相关税费	836.25			29.41	31.76	34.22	36.79	38.76
运营期利息	6,937.50			375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
债券本金	10,000.00							
净现金流量	5,041.94	0.00	0.00	343.59	402.59	463.97	527.81	583.23
累计净现金流量		0.00	0.00	343.59	746.18	1,210.15	1,737.96	2,321.19

续上表：

项目	合计	运营期						
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
现金流入	62,105.65	1,976.73	2,036.04	2,097.12	2,160.03	2,224.83	2,291.58	2,360.32
资本金	10,900.00							
债券资金流入	10,000.00							
运营收入	41,205.65	1,976.73	2,036.04	2,097.12	2,160.03	2,224.83	2,291.58	2,360.32
回收固定资产余值	0.00							
流动资金回收	0.00							
现金流出	57,063.71	1,347.41	1,359.23	1,371.40	1,383.94	1,396.86	1,410.16	1,423.86
建设投资	20,900.00							
运营成本	18,389.96	932.36	942.84	953.64	964.77	976.22	988.03	1,000.18
相关税费	836.25	40.05	41.39	42.76	44.18	45.63	47.13	48.68
运营期利息	6,937.50	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
债券本金	10,000.00							
净现金流量	5,041.94	629.33	676.81	725.71	776.09	827.97	881.42	936.46
累计净现金流量		2,950.52	3,627.32	4,353.04	5,129.13	5,957.10	6,838.51	7,774.97

续上表：

项目	合计	运营期						
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
现金流入	62,105.65	2,431.13	2,504.07	2,579.19	2,656.56	2,736.26	2,818.35	1,451.45
资本金	10,900.00							
债券资金流入	10,000.00							
运营收入	41,205.65	2,431.13	2,504.07	2,579.19	2,656.56	2,736.26	2,818.35	1,451.45
回收固定资产余值	0.00							
流动资金回收	0.00							
现金流出	57,063.71	1,437.98	1,452.51	1,467.49	1,482.91	1,498.79	1,515.16	11,055.21
建设投资	20,900.00							
运营成本	18,389.96	1,012.70	1,025.60	1,038.88	1,052.56	1,066.65	1,081.17	839.48
相关税费	836.25	50.27	51.92	53.61	55.35	57.14	58.99	28.23
运营期利息	6,937.50	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	187.50
债券本金	10,000.00							10,000.00
净现金流量	5,041.94	993.16	1,051.55	1,111.70	1,173.66	1,237.47	1,303.19	-9,603.76
累计净现金流量		8,768.13	9,819.68	10,931.39	12,105.04	13,342.51	14,645.70	5,041.94

根据项目现金流预测表,本项目期末累计现金结存额大于 0,项目存在资金缺口的风险较小。

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素,通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生,经评估项目风险可控。

1、社会稳定风险

风险描述:社会稳定风险的形式包括社会治安、群众信访、安全生产施工等形式。一般情况下,本项目社会稳定问题产生之初,其表现多是电话、走访等形式中的一种或几种方式,比较缓和。但随着事态发展或者突发环境污染和施工安全事件时,也有可能朝着阻挠施工、上访等严重恶性社会稳定问题的发展,特殊情况下甚至发展为小规模群体性事件。

正常情况下,社会稳定问题的出现的症结是发起者为了维护合法利益,表达诉求的一种方式之一,本身不会对社会造成不良的影响。但如果演变成恶性的群体性事件,其对社会稳定的影响将是无法估量的。对工程项目建设来讲可能会分散建设精力、增加投入、延迟工期、工程停工、甚至造成破坏;对社会来讲可能会打乱居民正常生活、妨碍社会正常运转、扰乱社会治安、影响社会稳定等。

应对措施:根据类似项目实施过程中易发生的社会稳定风险的经验判断,并结合本项目对工程的具体要求进行评价,

本项目可能会引发社会稳定风险的内容主要有以下几个方面：

（1）项目合法性、合理性及可行性质疑的风险

经前面的分析和说明，本项目有充分的政策、法律依据，坚持严格的审查审批和报批程序，并经过严谨科学的可行性研究论证，立项合法，程序完备，建设规模、设计方案合理可行。因此，因质疑本项目合法性、合理性及可行性而引发社会稳定风险的可能性不存在。

（2）对运行期环境影响不适应的风险

项目在正常运行期不存在噪声、废气以及不经处理的废水排放，项目运行期间内对于周边交通等环境问题也不存在大的影响，不会引发上访或群体性事件，所以在工程运行期不存在社会稳定风险。

（3）其他因素引起的风险

项目在落地建设过程中，可能会遇到当地施工队伍或非直接利益相关人以各种非正当理由设置障碍、恶意阻挠施工、刁难施工单位，意在谋取非正当或非法利益的情况；在项目正常运行期也可能会出现设备仪器被盗或被破坏的社会治安问题。该类问题将对项目建设的工期进度、工程质量、设备正常运行造成较大影响，带来极为不好的社会影响。如此情况发生，为防止事态恶化，将立即报告当地治安管理部门，依托治安管理部门的力量，为项目建设保驾护航。

本项目通过对以上几方面社会稳定风险内容的排查，对项目合法性、合理性及可行性的质疑及工程运行期环境影响都不

会引发社会稳定风险；只有工程施工期环境影响及社会治安问题存在社会稳定风险的可能性，但都属于低风险，在采取相应措施后能够降低发生几率或消除风险，具有较高的可控性。

2、工程建设风险

风险描述：该类风险具体表现为工程自然条件风险、资金风险、外部条件风险、政策和管理风险及技术质量风险等方面问题。其中，工程自然条件风险是指工程的地质、水文及其它自然条件在工程实施中发生重大变化，导致工程量增加、投资增大、工期延长而对项目实施带来的风险；资金风险是指若项目资金供应不能按计划到位或者资金来源中断，将导致项目工期延迟甚至被迫停工或中断；外部条件风险是指交通运输、供水、供电、排污、电信等外部条件发生重大变化，致使项目建设受到重大影响带来的风险；政策和管理风险是指由于政策发生变化或管理理念和水平不能适应市场经济发展的需要而带来的风险；技术质量风险是指项目建设相关单位因自身技术及管理水平带来的风险。

应对措施：对于工程自然条件风险，项目建设开始前，应按基建项目程序进行规范的地质勘察、灾害评估、水土条件评价等，根据评价结论采取必要的防范措施，降低风险至最低；对于资金风险，项目单位应采取一切措施，确保项目资本金及债务资金足额、准时到位，并建立严格的财务监管制度，实行专款专用；对于外部条件风险，地方政府应做好各配套项目的协调工作，制定应对外部条件发生意外事故的预案，规避因外

部条件发生意外带来的风险；对于政策和管理风险，湖南各级政府已把各地市基础设施建设工作放在重要和突出的位置，深度学习和把控项目各环节和要点，加大相应的政策、财政等方面支持力度，促进项目顺利实施；对于技术质量风险，施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：该类风险具体表现为市场供求风险、价格浮动风险等方面问题。市场供求风险是指由于市场实际的供应量与需求量不平衡或与预测数量不匹配导致的差异风险；价格浮动风险是指由于市场实际价格与预期价格差异产生的风险。

应对措施：项目前期策划应对市场情况进行充分调研，分析判断市场需求、价格等变化趋势，合理确定项目建设规模、供给量及价格；项目运行期间则应定期核查实际情况与预期目标的匹配程度，及时做好防范、应急及调整措施。

七、还款保障措施

1、根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法

法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，专项债务应当有偿还计划和稳定的偿还资金来源。专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。专项债务利息通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还，不通过发行专项债券偿还。专项债务收支按照对应的政府性基金收入、专项收入实现项目收支平衡。

2、根据《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将根据《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

八、主管部门责任

本项目主管部门是花垣县教育和体育局。

项目主管部门将负责按照2023年湖南省社会事业债券项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行社会事业债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好社会事业债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好社会事业债券发行

各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湘西州花垣县学前教育建设项目预期收益与融资平衡方案》之盖章页)



2023 年 3 月 13 日