

湖南省张家界市 2025 专项债券项目预期收益与融资平衡方案

湖南省张家界市 2025 年政府专项债券共涉及项目 3 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 13000.00 万元，其中：桑植县 1300.00 万元，慈利县 11700.00 万元。具体项目及本次发行金额及期限如下：

单位：万元

区域	项目名称	债券名称	本次发行金额	本次发行期限
桑植县	湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	2025 年湖南省政府专项债券（十四期）	1300.00	30 年
慈利县	慈利县殡仪馆建设项目(一期)	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）	3200.00	15 年
慈利县	万福镇建筑垃圾资源化利用综合治理项目	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）	8500.00	15 年
合计			13000.00	-



张家界市桑植县 2025 年专项债券
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程
预期收益与融资平衡方案

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程本次拟发行 2025 年
专项债券 1,300.00 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
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	2025年湖南省政府专项债券（十四期）	1,300.00	30年	桑植县水利局

一、项目概况

（一）区域介绍

桑植县位于湖南省西北部，位于东经 109°41'—110°46'，北纬 29°18'—29°48'，地处武陵山脉北麓，鄂西山地南端。境域属中亚内陆季风气候，因地貌差异大，气候变化呈垂直规律，“一山有四季，十里不同天”。桑植县是贺龙元帅的故乡、红二方面军长征出发地，隶属国际旅游新城——张家界市。东界世界自然遗产保护区——武陵源风景名胜区，南依张家界市区，西接猛洞河、芙蓉镇，北邻湖北宣恩、鹤峰，是湖南通往祖国西北的北大门。境内自然风景奇特秀丽，民族风情神秘浓郁。全县总面积 3474 平方公里，拥有 28 个民族，总人口 45 万人，其中以土家族、白族、苗族为主的少数民族占总人口的 92.6%。桑植是一片绿色的海洋。拥有中国首批、湖南省首个国家级自然保护区八大公山原始森林，这里已被纳入中国“人与生物圈保护区（MAB）”和中国“具有全球意义的 17 个生物多样性关键地区之一”，以及全球 200 个重要生态区之一。同时还拥有峰峦溪国家森林公园 1 个，九天洞赤溪河、娄水省级风景名胜区 2 个，是名符其实的天然氧吧、生态绿色海洋。桑植是一块红色的土地。伟大的贺龙元帅的故乡，中国工农红军第二方面军万里长征出发地，也是湘鄂边、湘鄂西、湘鄂川黔根据地的中心地，贺龙故居、贺龙纪念馆和红二方面军长征出发地已先后被列入全国红色旅游精品名录。桑植是一个彩色的家园。多民族聚居在此，

伴随产生了灿烂绚丽、多姿多彩的民族文化，其中以桑植民歌、桑植民族仗鼓舞为代表的多项文化旅游资源已先后被列入国家、省级非物质文化遗产保护名录，桑植被授予“中国民歌之乡”称号。

张家界市桑植县 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（GDP）	112.46	117.02	126.22
居民人均可支配收入（元）	15,580.00	16,640.00	17494
一般公共预算收入	6.00	6.74	7.41
政府性基金收入	1.58	2.87	1.32
其中：国有土地出让收入	-	-	-
政府性基金支出	8.61	8.95	6.15
其中：国有土地出让支出	-	-	-

注：表格中数据来自于桑植县财政局和桑植县统计局

（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
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	1.本项目概算总投资 27,863.57 万元； 2.项目地点位于张家界市桑植县； 3.项目建设期为 24 个月（2025 年 3 月-2027 年 2 月）。	（1）渠首工程 改造渠首山塘 30 座、新建及改造拦水闸 35 座，新建渠首进水闸 35 座、新建提水泵站 1 座。 （2）输配水工程 1) 干渠工程：新建及改造干渠 3 条 19.60km； 2) 支渠工程：新建及改造支渠 30 条，总长 61.947km； 3) 生态灌排渠：改造灌排渠 7 条，8.9km；	桑植县水利局	1.《关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程可行性研究报告的批复》（桑发改审批〔2024〕111 号）； 2.《张家界市水利局关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程初步设计的批复》（张水农水〔2025〕2 号）； 3.《关于湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程概算总投资的批复》（桑发改〔2025〕1 号）。

		<p>4) 输水管道：干管 3 条 39.18km，支管 5 条 9.91km。</p> <p>项目设计改造重建、新建渠系建筑物渡槽 4 座长 0.255km、隧洞 1 处 0.318km、跌水 58 处。</p> <p>(3) 渠系附属建筑物及配套设施</p> <p>布置节制闸 26 座；分水闸 246 座。泄洪闸 17 座，机耕桥 73 座，便民人行桥 72 处。踏步 215 处，生物通道 155 处。下田坡道 225 处，告示牌 40 处，管道工程设置闸阀井 80 座，镇支墩 966 座，新建牛洞口水库灌区管理所 1 处 947 m²。</p> <p>(4) 用水量测、管理设施及灌区信息化建设</p> <p>建设量测水设施 65 处、水位监测点 55 处、雨量监测点 6 处、视频监测点 30 处、闸门控制站 25 处、信息管理中心 1 处、智慧灌区综合管理平台系统及其他应用软件建设。</p> <p>工程实施后，可新增灌溉面积 0.71 万亩，恢复灌溉面积 2.36 万亩，改善灌溉面积 2.83 万亩，至规划年灌区设计灌溉面积 5.90 万亩，其中水田 3.39 万亩，旱地 2.21 万亩，园地 0.30 万亩，灌溉设计保证率 80%，灌区水利用系数达到 0.65 以上。</p>		
--	--	---	--	--

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程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

本项目建设可促进鱼肉果蔬生产由数量型增长向质量、效益型增长转变，促进产业结构的调整和优化，提升产业的档次水平。项目建设还有利于完善果品、水产市场的功能、提升市场档次，提高中、高档果蔬的贮存、加工和配送能力，实现更好的经济效益。此外，项目建设还可增加就业人数，拓宽当地人的增收渠道，有利于当地经济发展和社会安定团结。对推进行业产业化经营，满足市场需求，增加产品附加值，解决就业，增加收入，促进当地经济发展具有重要的现实意义。

（二）社会效益分析

灌区建设既是新形势下缓解土地资源供需矛盾、加强耕地保护、促进城乡统筹发展的一项创新之举；灌区建设有利于调整农用地的结构和布局，有效增加项目区耕地面积。有利于土地集中耕种，有利于土地流转发挥规模效益，是农业农村发展方式的重大转变。同时，由于水源的合理利用，依托渠道水系形成乡村水网，维护生态经济系统的动态平衡，有机结合、协调发展。保护和改善生态系统，维护生物多样性，做到低消耗，低污染，高产出。灌区建设将为改善农村的人居环境，提高农村的生产、生活水平创造有利条件。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

桑植县人民政府同意实施湖南省桑植县牛洞口水库灌

区工程，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农林水利，符合专项债券支持领域。

桑植县发改局已批复项目可行性研究报告（桑发改审批〔2024〕111号）以及概算总投资的批复（桑发改〔2025〕1号），张家界市水利局已批复项目初步设计（张水农水〔2025〕2号）。

（四）债券资金需求合理性分析

该项目概算总投资 27,863.57 万元，拟申请发行政府专项债券资金 15,000.00 万元，截止目前已发行政府专项债券资金 13,700.00 万元，本次拟申请发行政府专项债券资金 1,300.00 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，项目的建成，为农业生产提供完善的灌溉、排涝、防洪抗灾等保障体系，为实现农业现代化创造条件，最终实现项目区良性运行与可持续发展。不仅满足了当地农民的迫切愿望，更重要的是社会效益显著；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 30 年。

(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定后, 并已报同级财政部门审定。情况如下:

项目绩效目标	<p>(1) 渠首工程 改造渠首山塘 30 座、新建及改造拦水闸 35 座, 新建渠首进水闸 35 座、新建提水泵站 1 座。</p> <p>(2) 输配水工程 1) 干渠工程: 新建及改造干渠 3 条 19.60km; 2) 支渠工程: 新建及改造支渠 30 条, 总长 61.947km; 3) 生态灌排渠: 改造灌排渠 7 条, 8.9km; 4) 输水管道: 干管 3 条 39.18km, 支管 5 条 9.91km。 项目设计改造重建、新建渠系建筑物渡槽 4 座长 0.255km、隧洞 1 处 0.318km、跌水 58 处。</p> <p>(3) 渠系附属建筑物及配套设施 布置节制闸 26 座; 分水闸 246 座。泄洪闸 17 座, 机耕桥 73 座, 便民人行桥 72 处。踏步 215 处, 生物通道 155 处。下田坡道 225 处, 告示牌 40 处, 管道工程设置闸阀井 80 座, 镇支墩 966 座, 新建牛洞口水库灌区管理所 1 处 947 m²。</p> <p>(4) 用水量测、管理设施及灌区信息化建设 建设量测水设施 65 处、水位监测点 55 处、雨量监测点 6 处、视频监测点 30 处、闸门控制站 25 处、信息管理中心 1 处、智慧灌区综合管理平台系统及其他应用软件建设。 工程实施后, 可新增灌溉面积 0.71 万亩, 恢复灌溉面积 2.36 万亩, 改善灌溉面积 2.83 万亩, 至规划年灌区设计灌溉面积 5.90 万亩, 其中水田 3.39 万亩, 旱地 2.21 万亩, 园地 0.30 万亩, 灌溉设计保证率 80%, 灌区水利用系数达到 0.65 以上。</p>				
	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	绩效标准
		数量指标	干渠工程	19.60km	参照可行性研究报告的建设
			支渠工程	61.947km	
			生态灌排渠	8.9km	

项目绩效指标	产出指标		输水管道（干管）	39.18km	内容以及设计方案
			输水管道（支管）	9.91km	
			改造渠首山塘	30 座	
			新建及改造拦水闸	35 座	
			新建渠首进水闸	35 座	
			新建提水泵站	1 座	
			量测水设施	65 处	
			水位监测点	55 处	
	质量指标		项目工程验收合格率	100%	按照相关法律法规要求以及合同约定
			资金使用合规性	100%	
	时效指标		完工及时率	≥95%	100%
			资金拨付及时率	≥95%	100%
		成本指标	项目概算总投资	27,863.57 万元	概算文本
	效益指标	经济效益指标	灌区用水收入	39,683.15 万元	按照可行性研究报告
		社会效益指标	提高单位面积农作物的产出，增加灌溉面积	产出率及灌溉面积提高	
	满意度指标	服务对象满意度指标	社会公众或服务对象满意度	≥95%	根据调查问卷结果进行评价

三、项目投资概算及资金筹措方案

（一）概算总投资依据：

概算总投资详细情况如下：

总概算表

单位:万元

序号	工程或费用名称	建安工程费	设备购置费	独立费用	合计	占一至五部分 投资比例(%)
I	工程部分投资				26346.15	94.55%
	第一部分 建筑工程	19462.19			19462.19	69.85%
一	水源工程	1624.37			1624.37	5.83%
二	渠(管)道工程	16500.12			16500.12	59.22%
三	渡槽及隧洞工程	565.31			565.31	2.03%
四	其他建筑物工程	488.28			488.28	1.75%
五	房屋建筑工程	284.10			284.10	1.02%
	第二部分 机电设备及安装工程	88.29	1001.73		1090.02	3.91%
一	灌区信息化	86.74	991.44		1078.18	3.87%
二	泵站电气工程	1.54	10.30		11.84	0.04%
	第三部分 金属结构设备及安装工程	213.31	588.71		802.02	2.88%
一	牛洞口灌片金属结构及设备	70.84	179.85		250.70	0.9%
二	庙咀河灌片金属结构及设备	77.43	197.92		275.34	0.99%
三	郭家溶灌片金属结构及设备	7.39	33.34		40.73	0.15%
四	北河灌片金属结构及设备	57.65	177.60		235.25	0.84%
	第四部分 施工临时工程	1652.40			1652.40	5.93%
一	导流工程	308.17			308.17	1.11%
二	施工供电工程	36.90			36.90	0.13%
三	施工交通工程	393.52			393.52	1.41%
四	施工房屋建筑工程	493.89			493.89	1.77%
五	其他施工临时工程	419.93			419.93	1.51%
	第五部分 独立费用			2084.94	2084.94	7.48%
一	建设管理费			760.32	760.32	2.73%
二	工程建设监理费			350.64	350.64	1.26%
三	联合试运转费					-
四	生产准备费					-
五	科研勘测设计费			870.46	870.46	3.12%
六	其他			103.53	103.53	0.37%
	一至五部分合计	21416.18	1590.45	2084.94	25091.57	90.05%
	基本预备费				1254.58	4.5%
	静态投资				26346.15	94.55%
II	建设征地移民补偿投资				722.99	2.59%
	静态投资				722.99	2.59%
III	环境保护工程投资				161.71	0.58%

总概算表

单位:万元

[illegible]

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。

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程概算总投资 27,863.57 万元，2025 年投入金额 18,750.00 万元，分年投资计划具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

项目名称	概算总投资	2025 年	2026 年	2027 年
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	27,863.57	18,750.00	5,000.00	4,113.57

项目投资分月计划表

2025 年度，湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程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 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	投资金额	0.00	0.00	0.00	750.00	6,000.00	4,000.00	4,000.00
	其中：专项债金额	0.00	0.00	0.00	0.00	6,000.00	3,700.00	4,000.00
	总投资金额	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
	投资金额	1,400.00	500.00	500.00	500.00	600.00	500.00	18,750.00
	其中：专项债金额	1,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,000.00

（二）资金筹措方案

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程的资金来源主要为资本金

/自有资金和政府专项债券资金。

项目概算总投资 27,863.57 万元，其中，用于项目支出的资本金/自有资金 12,863.57 万元，占总投资金额比例 46.17%；拟申请发行政府专项债券资金 15,000.00 万元。湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程已发行政府专项债券 13,700.00 万元，本次申请发行专项债券 1,300.00 万元，未来拟继续申请发行 0.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	概算总投资	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	
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	27,863.57	12,863.57	13,700.00	1,300.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30 年

四、预期收益

（一）项目收入预测

本项目主要收入为灌溉供水收入。

1、灌溉供水收入

工程实施后，可新增灌溉面积 0.71 万亩，恢复灌溉面积 2.36 万亩，改善灌溉面积 2.83 万亩，至规划年灌区设计灌溉总面积为 5.90 万亩，其中：水田 3.39 万亩，旱地 2.21 万亩，园地 0.30 万亩。

需求端用水量预测:项目区内以水稻种植为主，其它作物主要为玉米、花生、油菜等。

灌区属水源较丰富地区，灌区以水稻种植为主，根据《水利部关于印发水稻等七项农业灌溉用水定额的通知》(水节约(2020)214号)，桑植县属湘西北山区，中稻溉用水定额通用值为479 立方米/亩;结合各单项作物水定额、灌区作物种植结构及灌区采用高效节水(低压管道)方式灌溉的实际情况，按照谨慎性原则，预估灌溉用水定额为 479 立方米/亩·年。

附表(续)		全国水稻灌溉用水定额表						单位: m ³ /亩			
一级分区	范围	两级分区	75%水文年								
			早稻			中稻			晚稻		
			通用值	渠道防 渗灌溉	管道输 水灌溉	通用值	渠道防 渗灌溉	管道输 水灌溉	通用值	渠道防 渗灌溉	管道输 水灌溉
长江中 下游区	湖北	I 鄂西北山区(北片)				738	574	503			
		II 鄂西北山区(南片)				642	500	438			
		III 鄂西南山区(北片)				631	491	430			
		IV 鄂西南山区(南片)				516	401	351			
		V 鄂北岗地				763	594	520			
		VI 鄂中丘陵区	517	403	353	728	567	496	582	453	396
		VII 江汉平原区	453	353	309	690	537	470	571	444	389
		VIII 鄂东北山丘区	444	346	303	668	520	455	591	460	403
		IX 鄂东沿江平原	455	354	310	695	541	474	527	410	359
		X 鄂东南山丘区	413	321	281	668	520	455	525	409	358
	湖南	I 湘西北山区	249	186	163	479	357	313	526	392	343
		II 湘西南山丘区	335	250	219	651	486	425	548	408	357
		III 洞庭湖及环湖区	469	350	306	766	571	500	740	552	483
		IV 湘中山丘区	431	321	281	594	443	388	707	527	461
		V 湘东南山区	278	207	181	483	360	315	498	372	325
	江西	I 鄱阳湖区	237	176	154	591	440	385	549	409	358
		II 赣北区	186	139	121	543	404	354	449	334	293
		III 赣中区	207	154	135	559	416	364	451	336	294
		IV 赣南区	284	211	185	424	316	276	409	304	266
	河南部分地区	V 南阳市				558	451	395			
		II ₂ 驻马店市				520	420	368			

收费标准:根据《关于核定桑植县农业用水价格的通知》(桑发改价【2023】6号)，本项目收费标准按 0.5 元/立方米计算，暂不考虑未来价格的增长。

桑植县发展和改革局文件

桑发改价〔2023〕6号

关于核定桑植县农业用水价格的通知

县水利局：

根据省发改委等四部门《关于分类有序推进湖南省农业水价综合改革的实施方案》（湘发改价调〔2021〕685号）、省发改委《湖南省农业用水价格核定管理办法》（湘发改价商〔2018〕1060号）、市发改委等四部门《关于分类有序推进张家界市农业水价综合改革的实施方案》（张发改价调〔2021〕124号）等文件精神，在综合考虑我县社会承受能力的基础上，通过农业水价成本测算、价格调查，决定制定我县灌区农业用水价格。

一、农业水价制定政策依据

湖南省发展和改革委员会《湖南省农业用水价格核定管理办

法》（湘发改价商〔2018〕1060号）规定：

加强农业水价成本监审，充分考虑当地实际供水成本、水资源稀缺程度、运行维护费用、农户承受能力、用水补贴等因素，区分经济作物和粮食作物，分类制定并适时合理调整当地农业用水价格。大中型灌区骨干工程供水实行政府定价，末级渠系和小型灌区及社会资本投资的工程供水实行政府指导价，具备条件的地区可协商定价。农业水费主要用于维系农田水利设施正常运行维护的有关费用。

二、农业水价综合改革农业用水价格调整原则

全县有效灌溉面积改革范围内，定额内用水执行水价要逐步达到运行维护成本，超定额用水要实行累进加价制度。

三、农业水价综合改革农业水价成本调查测算情况

根据相关规定，桑植县发展和改革局测算出桑植县潭口、罗峪、庙咀河灌区2019至2021年度农业灌溉供水加权平均单位定价成本为0.52元/立方米。

四、农业水价综合改革项目农业用水终端价格

（一）定价范围。桑植县灌区灌溉区域内，由灌区所属骨干水利工程供应的用于农业灌溉和畜牧水产养殖的用水价格，

（二）农业用水计价方式。实行按立方米计量计价与协议计价相结合的方式。计收终端农户水费，实行定额用水、超定额累进加价制度。其中，水利工程农业供水价格以立方米为用水单位，按实际供水量计价；末级渠系配水价格以立方米为用水单位，按

用水定额计价。用水定额按照水利部门规定的标准执行。

(三) 农业用水价格实行分类水价。

灌区内骨干水利工程农业供水价格按立方米为用水单位实行计量收费。其中粮食作物定额内水价每立方米0.52元，经济作物用水定额内水价每立方米0.55元，养殖业及其他用水定额内水价每立方米0.58元。

(五) 农业供水实行超定额累进加价制度

农业供水实行总量控制、定额管理。在农业供水主管部门实行用水定额管理的基础上，凡超定额（水权总量）用水均实行累进加价制度。超定额累进加价标准：用水定额（折算后）超初始水权定额0至20%（含20%）的超出部分按1倍农户终端水价执行，超定额20%（不含）至50%（含50%）的超出部分按2倍农户终端水价执行，超定额50%（不含）的超出部分按3倍农户终端水价执行。

五、建立专项账目，实行“收支两条线”管理

水费专款专用，主要用于渠系的维修维护、硬件设施购置等。其中，超定额累进加价的加价收益，全额上缴财政专户，统筹用于奖励未超定额用水量的农户。水费收取实行明码标价制度，做到“水量、水价、水费、征收和使用情况”公开，自觉接受相关监管部门、社会、媒体和公众的监督。耐心做好农业水价综合改革政策的宣传与解释工作。

债券存续期内，湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程预期总收入为 39,683.15 万元。具体收益如下表：

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程收入测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
总收入		39,683.15	471.02	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
一	灌溉供水收入	39,683.15	471.02	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
	灌溉面积（万亩）		5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	灌溉定额（m ³ /亩）		479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00
	原水单价（元/m ³ ）		0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

续上表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
总收入		1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
一	灌溉供水收入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
	灌溉面积（万亩）	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	灌溉定额（m ³ /亩）	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00
	原水单价（元/m ³ ）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

续上表：

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
	总收入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,059.79
一	灌溉供水收入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,059.79
	灌溉面积（万亩）	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90	5.90
	灌溉定额（m ³ /亩）	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00	479.00
	原水单价（元/m ³ ）	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

(二) 项目成本预测

根据《湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程》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、维修费、管理费及其他费用。具体分析如下：

1) 人员工资及福利

依据《湖南省 2023 年统计年鉴》，桑植县城镇非私营单位就业人员平均工资为 47430 元/年；本项目运营期劳动人员主要为园区管理工作人员，项目配置工作人员 10 人。福利依据工资总额 14%计算，人均薪酬以及福利费用依据 6.5 万元/人/年。

湖南省 2023 年统计年鉴各市城镇非私营单位就业人员平均工资对照表

市县名称 Cities and Counties	在岗职工工资总额			在岗职工年平均工资			在岗职工年平均工资发展速度 (上年=1) The Growth Rate of Average Annual Wages (preceding year=1)
	(万元) Total Wages of Staff and Workers on the Job (1 yuan)	#国有企业 State-owned Enterprises	#集体企业 Collective-owned Enterprises	(元) Average Annual Wages of Staff and Workers on the Job (yuan)	#国有企业 State-owned Enterprises	#集体企业 Collective-owned Enterprises	
芙蓉区 Furong District	841356	25286	10137	80304	91056	53577	105.3
天心区 Tianxin District	2163753	832557		100178	128662		126.0
岳麓区 Yuelu District	2773340	29556		112392	145669		104.7
开福区 Kaifu District	1165108	139456	1375	104757	263921	66743	101.7
雨花区 Yuhua District	2350893	361653	1082	108307	257661	75160	111.0
望城区 Wangcheng District	1095234	38174	253	75766	257759	68243	102.9
长沙县 Changsha County	2011651	10024	48	91430	87928	60000	100.9
津市市 Jinshi City	136296	1983		53351	58499		104.0
永定区 Yongding District	147448	11622		61632	119081		106.3
武陵源区 Wulingyuan District	16970	590		50132	39099		94.4
慈利县 Cili County	47296	912	5893	48375	52391	53375	100.8
桑植县 Sangzhi County	25830	1416		47430	73383		95.2

2) 检修维护费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），本次计算参考同类项目结合项目实际情况按工程费用的 0.5% 计算。

建设项目经济评价方法与参数

（第三版）

国家发展改革委
建设部 发布

4) 固定资产修理费的估算。修理费是指为保持固定资产的正常运转和使用，充分发挥使用效能，对其进行必要修理所发生的费用，按修理范围的大小和修理时间间隔的长短可以分为大修理和中小修理。

修理费允许直接在成本中列支，如果当期发生的修理费用数额较大，可实行预提或摊销的办法。

当按“生产要素法”估算总成本费用时，固定资产修理费系指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。百分数的选取应考虑行业和项目特点。在生产运营的各年中，修理费率的取值，一般采用固定值。根据项目特点也可以间断性地调整修理费率，开始取较低值，以后取较高值。

3) 管理及其他费用

管理及其他费用主要包括办公费、差旅费、运输费、保险费、租赁费、咨询费、诉讼费、其他等，参照同类型项目，按经营收入的 2% 计。

序号	项目名称	管理费用 取费比例
1	湖南省涇天河水库扩建工程灌区项目	2%
2	双峰县南冲水库现代化灌区项目	2%

2、相关税费

(1) 增值税：本项目灌溉供水收入按 9% 缴纳增值税。

(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。

债券存续期内，项目预计总成本为 9,451.06 万元。如下：

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	运营成本	5,846.81	69.40	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20
	工资及福利费	1,825.42	21.67	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	检修维护费	3,227.73	38.31	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93
	管理费用	793.66	9.42	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26
二	增值税金及附加	3,604.25	42.78	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
	增值税及附加	3,604.25	42.78	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
	合计	9,451.06	112.18	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54

续上表：

序号	项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	运营成本	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20
	工资及福利费	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00
	检修维护费	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93
	管理费用	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26
二	增值税金及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
	增值税及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
	合计	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54

续上表：

序号	项目	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	运营成本	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	156.15
	工资及福利费	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	65.00	48.75
	检修维护费	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	114.93	86.20
	管理费用	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	28.26	21.20
二	增值税金及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	96.26
	增值税及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	96.26
	合计	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	336.54	252.40

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程预期总收入 39,683.15 万元，预期总成本 9,451.06 万元，项目净收益 30,232.09 万元。

（二）项目融资还本付息情况

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程，拟申请发行政府专项债券资金 15,000.00 万元，截止目前已发行政府专项债券资金 13,700.00 万元，本次发行政府专项债券资金 1,300.00 万元，发行期限 30 年，根据 2025 年 5 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 2.25%。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。

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程还本付息情况如下表所示：

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025 年 4 月	0.00	13,700.00		13,700.00	0.00	0.00
2025 年 7 月	13,700.00	1,300.00		15,000.00	0.00	0.00
2025 年 10 月	15,000.00			15,000.00	143.17	143.17
2026 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2027 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2028 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2029 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2030 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2031 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2032 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58

2033 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2034 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2035 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2036 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2037 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2038 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2039 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2040 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2041 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2042 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2043 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2044 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2045 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2046 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2047 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2048 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2049 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2050 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2051 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2052 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2053 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2054 年	15,000.00			15,000.00	315.58	315.58
2055 年 3 月	15,000.00			15,000.00	14.63	14.63
2055 年 4 月	15,000.00		13,700.00	1,300.00	143.17	13,843.17
2055 年 7 月	1,300.00		1,300.00	0.00	14.63	1,314.63
合计		15,000.00	15,000.00		9,467.40	24,467.40

（三）项目融资平衡情况

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程偿债资金来源为灌溉供水收入。考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 30,232.09 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.24。

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于资金平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	项目相关收益对融资本息覆盖倍数
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程	30,232.09	15,000.00	24,467.40	1.24

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程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	1.07	1.24	1.40
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.27	1.24	1.20

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 1.07，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 1.20，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

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：

湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	现金流入	67,546.72	18,750.00	5,000.00	4,584.59	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
1.1	资本金	12,863.57	3,750.00	5,000.00	4,113.57								
1.2	债券资金流入	15,000.00	15,000.00										
1.3	运营收入	39,683.15			471.02	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
1.4	回收固定资产余 值	0.00											
1.5	流动资金回收	0.00											
2	现金流出	61,323.29	18,750.00	5,000.00	4,541.33	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12
2.1	建设投资	27,863.57	18,750.00	5,000.00	4,113.57								
2.2	运营成本	5,846.81			69.40	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20
2.3	税金及附加	3,604.25			42.78	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
2.4	运营期利息	9,008.66			315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58
2.5	债券本金	15,000.00											
3	净现金流量	6,223.44	0.00	0.00	43.26	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93
4	累计净现金流量		0.00	0.00	43.26	804.19	1,565.13	2,326.06	3,086.99	3,847.93	4,608.86	5,369.79	6,130.73

续上表：

序号	项目	运营期									
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	现金流入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
1.1	资本金										
1.2	债券资金流入										
1.3	运营收入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05
1.4	回收固定资产余值										
1.5	流动资金回收										
2	现金流出	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12
2.1	建设投资										
2.2	运营成本	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20
2.3	税金及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34
2.4	运营期利息	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58
2.5	债券本金										
3	净现金流量	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93
4	累计净现金流量	6,891.66	7,652.59	8,413.53	9,174.46	9,935.40	10,696.33	11,457.26	12,218.20	12,979.13	13,740.06

续上表：

序号	项目	运营期									
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	现金流入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,059.79
1.1	资本金										
1.2	债券资金流入										
1.3	运营收入	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,413.05	1,059.79
1.4	回收固定资产余 值										
1.5	流动资金回收										
2	现金流出	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	652.12	15,424.82
2.1	建设投资										
2.2	运营成本	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	208.20	156.15
2.3	税金及附加	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	128.34	96.26
2.4	运营期利息	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	315.58	172.42
2.5	债券本金										15,000.00
3	净现金流量	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	760.93	-14,365.03
4	累计净现金流量	14,501.00	15,261.93	16,022.86	16,783.80	17,544.73	18,305.67	19,066.60	19,827.53	20,588.47	6,223.44

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风险分析评价，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：根据工程施工步骤分析，本项目施工期可能引发社会稳定风险的因素大部分集中在成井过程，即成井过程中对周边环境的影响引发的风险，主要体现在噪声影响、废气排放、泥浆排放、材料堆放、交通影响等对附近居民和单位生活生产的影响以及安全文明施工等几个方面。

应对措施：施工期内，须严格按照有关规定，采用低噪施工机具、合理安排施工场地、加强各个环节施工管理，必能将施工对周边环境的影响降到最低，将由此带来的社会稳定风险降到最低。

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

本项目主管部门是桑植县水利局。

主管部门负责按照 2025 年湖南省专项债券项目工作要求并根据专项债券项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行专项债券项目库，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，做好专项债券项目年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券项目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《张家界市桑植县 2025 年专项债券
湖南省桑植县牛洞口水库灌区工程预期收益与融资平衡方
案》之盖章页)



2025 年 6 月 18 日

张家界市慈利县 2025 年政府专项债券
慈利县殡仪馆建设项目(一期)
预期收益与融资平衡方案

慈利县殡仪馆建设项目(一期)本次拟发行专项债券 3200.00 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
慈利县殡仪馆建设项目(一期)	2025 年湖南省政府专项债券(十二期)	3200.00	15 年	慈利县民政局

一、项目概况

（一）区域介绍

慈利县隶属湖南省张家界市，位于湖南省张家界市东部，地处武陵山脉东部边缘，澧水中游，东北与石门县毗连，东南与桃源县接壤，西北与桑植县相邻，西南与永定区连接。慈利县境东西最大距离 72.2 公里，南北最大距离 69 公里，总面积 3480 平方公里。截至 2023 年末，全县共 2 个街道，24 个乡镇，427 个行政村，户籍总人口 673257 人。

慈利县地处澧水中游，属湘西山区向滨湖平原过渡地带，地势自西北向东南倾斜，森林覆盖率达 66.53%，自然物种繁多，是全省百万亩中药材种植基地县。慈利县农林资源优越，是全省粮油生产大县、生猪调出大县、烤烟生产重点县、茶叶种植基地县、“1223”富硒工程实施先进县，以“硒有慈利”地方公用品牌为依托，拥有“康添牌”富硒大米、江垭银鱼、洞溪“七姊妹”辣椒、“秋收”野生葛、“云雾王”茶叶等一批知名品牌。同时，慈利县的旅游资源独特，拥有 4A 级景区 4 个，3A 级景区 2 个，国家文物保护单位 1 个，享有“中国温泉之乡”“大理石之乡”“杜仲之乡”“大鲵之乡”等美誉，是湖南省旅游强县、中国乡村旅游休闲名县、生态文明建设示范县。

2024 年，慈利县全年地区生产总值 208 亿元，同比增长 3.1%。第一产业增加值 43.1 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 29.3 亿元，同比增长 1.4%；第三产业增加值 135.6 亿元，同比增长 3.2%。一、二、三产业比重为 20.70:14.09:65.21。

慈利县 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值（GDP）	192.53	197.40	207.98
居民人均可支配收入（元）	21347.13	23021.00	24266
一般公共预算收入	8.42	8.10	8.40
政府性基金收入	7.46	3.98	3.76
其中：国有土地出让收入	5.70	0.60	0.49
政府性基金支出	13.03	10.31	7.02
其中：国有土地出让支出	4.22	0.68	0.20

数据来源：慈利县统计局、慈利县财政局等部门官方网站。

张家界市 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值（GDP）	592.38	613.90	654.40
居民人均可支配收入（元）	21828.00	23276.00	24481.00
一般公共预算收入	35.39	35.90	36.67
政府性基金收入	65.99	16.71	8.79
其中：国有土地出让收入	59.21	10.84	3.17
政府性基金支出	103.27	62.30	63.77
其中：国有土地出让支出	47.79	4.10	2.63

数据来源：张家界市统计局、张家界市财政局等部门官方网站。

(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
慈利县殡仪馆建设项目(一期)	本项目预计总投资9033.07万元，建设地点位于慈利县零阳街道仁和村。项目计划21个月，于2024年4月开工。	项目总用地面积47333.33平方米，建筑面积12290平方米。由5栋多层建筑及配套基础设施等组成。	慈利县民政局	1、《慈利县发展和改革委员会关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)可行性研究报告的批复》（慈发改审批〔2023〕144号）； 2、《关于慈利县殡仪馆建设项目

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
				(一期)初步设计的批复》(慈建设〔2023〕49号); 3、《慈利县发展和改革局关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)投资概算的批复》(慈发改概审〔2023〕158号); 4、《建设用地规划许可证》(地字第202312064号); 5、《建设工程规划许可证》(建字第202312027号); 6、《建筑工程施工许可证》(编号430821202404250101)。

本项目具体建设内容包括:

新建吊唁厅 4316.37 平方米、火化间 2166.16 平方米、遗体处置中心 1628.71 平方米、骨灰暂存楼 1397.62 平方米,其他配套管理用房 1765.32 平方米,停车位 192 个,同步完成给排水、供配电、道路等设施建设。

本期债券募集资金不用于征地拆迁,仅用于工程建设。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)已经通过湖南天护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

本项目的实施能改善城市经济形象,提高城市品位,优化投资环境,促进经济发展,提高国民生产总值,具有重大推动作用。有利于扩大就业,将为社会就业提供更多的机会,发挥

更大的经济效益。

（二）社会效益分析

项目的建设将解决当前无处火化的问题，为丧者提供一个环境优美的归宿之地，改善殡葬实业的服务质量。专业社工开发亲情化、多元化、个性化的抚慰服务，创新服务方式，增加多元供给。

项目间接推动火化率的提高，从而改变土葬陈规陋习，推行火葬，节约土地资源，保护生态环境，提高社会效益的重要举措。对于促进当地的开发建设和经济发展具有十分重要的现实意义。

从宏观上看，通过项目运作，能够改善当地经济状况和发展基础，为当地经济社会发展奠定良好的基础，因此，项目能够缩小当地与发达地区的贫富差距。

从微观上看，项目为当地普通劳动者提供的就业机会，吸纳农村富余劳动力、城镇下岗职工就业，增加其收入，缩小当地居民间的贫富差距。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目建设投资合规性

本项目建设内容不包括《地方政府专项债券禁止类项目清单》的相关内容，投向领域不属于专项债券投向领域“负面清单”，符合地方政府专项债券的管理要求，具备合规性。

2、相关批复材料如下：

《慈利县发展和改革局关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)

可行性研究报告的批复》（慈发改审批〔2023〕144号）；

《关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)初步设计的批复》（慈建设〔2023〕49号）；

《慈利县发展和改革局关于慈利县殡仪馆建设项目(一期)投资概算的批复》（慈发改概审〔2023〕158号）。

3、项目目前已开工，相关开工文件包括：

《建设用地规划许可证》（地字第 202312064 号）；

《建设工程规划许可证》（建字第 202312027 号）；

《建筑工程施工许可证》（编号 430821202404250101）。

（四）债券资金需求合理性分析

本项目拟申请政府专项债券共 5000.00 万元，本次申请 3200.00 万元，未来拟申请 1800.00 万元。本次发行政府专项债券利率根据 2025 年 5 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，即本次 15 年期债券的预测利率为 2.08%。本项目债券存续期间的融资本息总计 6560.00 万元。债券存续期内，项目预期总收入 13123.81 万元，预期总成本 3699.30 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 9424.51 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.44。当整个项目的运营收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.24，能通过压力测试。当整个项目运营成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.38，仍然能通过压力测试。从总体来看，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

慈利县人民政府组织发改、财政等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，该项目建设符合国家及地方相关规划和政策，能够充分发挥社会经济效益，拉动的经济发展，进一步搞活经济并创造良好的投资环境，能够推动慈利县经济发展，促进市场平等竞争和健康发展，项目建设十分必要；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，对推进社会主义现代化建设的意义重大。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

本项目设计年限根据《建筑结构可靠性设计统一标准》（GB50068-2018），建筑物设计使用年限为 50 年，即预测项目存续期为 50 年。本次债券发行期限为 15 年，预测项目存续期限大于专项债券发行期限。同时，结合项目收入预测表及成本预测表，项目使用者付费来源稳定，该项目在债券存续期内产生的净收益对该项目发行债券本息和的覆盖比为 1.44，因此，本次债券的存续期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，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：

项目绩效目标表

项目填报单位：慈利县民政局

项目名称	慈利县殡仪馆建设项目(一期)				
主管部门	慈利县民政局				
项目资金 (万元)	资金总额 9033.07 万元				
	一、政府专项债券资金： 5000.00 万元				
	二、其他资金： 4033.07 万元				
项目实施进度 计划	开始时间			完成时间	
	2024 年 4 月			2025 年 12 月	
项目绩效目标	项目总用地面积 47333.33 平方米，建筑面积 12290 平方米。由 5 栋多层建筑及配套基础设施等组成。				
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及 单位	绩效标准
	产出指标	数量与规模指标	吊唁厅建筑面积	平方米	4316.37
			火化间建筑面积	平方米	2166.16
			遗体处置中心建设 面积	平方米	1628.71
			骨灰寄存楼建设面 积	平方米	1397.62
			其他配套建筑建设 面积	平方米	1765.32
		质量指标	质量合格率	-	100%
		时效指标	工程进度	按计划实施	完成及时率≥90%
		成本指标	投资控制	支出在投资概 算范围内	实际投资不超过概 算总投资的 10%
		经济效益指标	促进经济增长,增加 就业岗位	效果显著	
		社会效益指标	改善人民生活条件	效果显著	
		社会公众或服务 对象满意度 指标	经济社会发展,人民 安居乐业	≥98%	
主管部门审核 意见	本项目建设符合国家及地方相关规划和政策，能够充分发挥社会经济效益，绩效目标设置合理，拟同意实施该项目。 审核部门：				

三、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目投资概算

1、投资概算编制依据

- （1）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2007）；
- （2）《湖南省建设工程计价依据动态调整汇编》（湘建价〔2022〕146号）；
- （3）《湖南省建设工程预算定额》；
- （4）《张家界市最新材料价》；
- （5）其他有关的规定、定额及文件。

2、编制方法

（1）设备购置：设备原价按现行市场价格计算，由各相关专业提供，不足部分根据近期类似工程报价或合同价格进行估价。

（2）安装工程：根据设备购置费及设备安装类似工程决算，以指标形式计入。

（3）材料价格均以当地最新建筑材料价格编制，并考虑保管、运输、施工等综合因素计取。

3、其他费用说明

（1）建设单位管理费：按财建〔2002〕394号文，按工程总投资（除建设单位管理费外）累进计算；

（2）建设工程监理费：按国家发展改革委、建设部《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号文）执行；

(3) 建设项目前期工作咨询费：项目建议书和可研报告编制费、评估项目建议书和评估可研报告费根据《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 号的规定执行；

(4) 工程勘察测量费：按工程费用的 1.1%计取；

(5) 工程设计费：按国家计委、建设部《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10 号）执行；

(6) 工程量清单编制费、审核费、结算审核费：《湖南省建设工程造价咨询服务收费标准》湘价服〔2009〕81 号；

(7) 环境影响咨询服务费：按国家计委、环保总局《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》有关规定计取；

(8) 招标代理服务收费：按《招标代理服务收费规定》计价格〔2002〕1980 号；

(9) 地质灾害评价费：按国家发展改革委、中国地震局《地震安全性评价收费管理办法》(发改价格〔2010〕2320 号)有关规定，并参照同类项目计取；

(10) 水土保持费方案编制和评估费：水土保持方案编制费、水保监测费、水保竣工验收报告编制费按水利部水土保司（保监〔2005〕22 号）有关规定计取；

(11) 场地准备费及临时设施费：建标〔2007〕164 号文，按工程费用的 1%计取；

(12) 预备费按工程费用、工程建设其他费用之和为基础估算，包括基本预备费和涨价预备费。

4、总投资概算结果

项目概算总投资 9033.07 万元，其中：工程费用 6197.57 万元，工程建设其他费用 1902.32 万元，预备费 821.18 万元，建设期利息 112.00 万元。项目投资概算表如下：

项目投资概算表

序号	工程或费用名称	概算价值（万元）					技术经济指标			占总投资比例
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	指标（元/单位）	
一	工程费用	6197.57	0.00	0.00	0.00	6197.57				68.61%
1	主体工程	2703.80				2703.80	平方米	12290.00	2200.00	
2	装饰装修工程	1044.65				1044.65	平方米	12290.00	850.00	
3	室内安装工程									
3.1	给、排水	92.18				92.18	平方米	12290.00	75.00	
3.2	强、弱电	73.74				73.74	平方米	12290.00	60.00	
3.3	消防通风	56.71				56.71	平方米	12290.00	46.14	
4	设施设备购置费	430.00				430.00	项	1.00	4300000.00	
5	室外配套工程									
5.1	道路、广场硬化面积	313.43				313.43	平方米	10807.95	290.00	
5.2	生态停车场	108.00				108.00	平方米	6000.00	180.00	
5.3	绿化	265.06				265.06	平方米	18933.20	140.00	
5.4	给、排水	396.00				396.00	米	2200.00	1800.00	
5.5	强、弱电	572.00				572.00	米	2200.00	2600.00	
5.6	场地平整	142.00				142.00	平方米	47333.00	30.00	
二	工程建设其他费				1902.32	1902.32				21.06%
1	设计费				81.97	171.97				

序号	工程或费用名称	概算价值（万元）					技术经济指标			占总投资比例
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计	单位	数量	指标（元/单位）	
2	勘察费				54.67	74.67				
3	施工监理服务费				117.29	167.29				
4	招标代理服务费				24.13	24.13				
5	工程量清单编制费				19.97	19.97				
6	工程量清单审核费				10.89	10.89				
7	工程结算审核费				17.04	17.04				
8	检测试验费				13.58	13.58	万元	6787.76	0.20%	
9	环境影响评价费				2.45	2.45				
10	项目可研费用				16.39	16.39				
11	工程保险费				17.15	27.15	万元	6787.76	0.40%	
12	场地准备及临时设施费				33.94	33.94	万元	6787.76	0.50%	
13	建设单位管理费				92.85	75.63				
14	土地费用				1400.00	1700.00	m²	47333.00		
三	预备费				821.18	821.18				9.09%
1	基本预备费				821.18	821.18	万元	8099.89		
四	建设期利息				112.00	112.00				1.24%
五	流动资金				0.00	0.00				0.00%
六	总投资（一+二+三+四+五）	6197.57	0.00	0.00	2835.50	9033.07				100.00%

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。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)前期投入及分年度投资金额具体情况如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	2024 年	2025 年
1	慈利县殡仪馆建设项目(一期)	9033.07	3033.07	6000.00
	其中：专项债券资金	5000.00	0.00	5000.00

其中，2025 年月度投资计划如下表所示：

2025 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	100	50	100	100	100	100	
其中：专项债券金额							
月度	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
投资金额	1250.00	1050.00	1050.00	700.00	700.00	700.00	6000.00
其中：专项债券金额	1200.00	1000.00	1000.00	600.00	600.00	600.00	5000.00

（二）资金筹措方案

慈利县殡仪馆建设项目(一期)的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 9033.07 万元，其中，本项目拟自筹 4033.07 万元作为项目资本金，拟申请发行地方政府专项债券共计 5000.00 万元，本次拟申请发行 3200.00 万元。具体如下表所示：

慈利县殡仪馆建设项目(一期)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：用作资本金额	未来拟发行专项债券金额	其中：用作资本金额	其他融资	
慈利县殡仪馆建设项目(一期)	9033.07	4033.07		3200.00		1800.00			15 年

四、项目收入和成本预测

(一) 收入预测依据

本项目债券存续期为 15 年，收入主要来源为殡葬基础服务收入、遗体运输服务收入、遗体整理服务收入、吊唁厅出租收入、恒温棺及空调出租收入、遗体存放收入、骨灰寄存收入、停车服务收入。

根据慈利县 2018 年-2023 年国民经济和社会发展统计公报，近五年内当地死亡人口数量在 4600 人-6900 人间浮动，死亡率在 6.70%-10.00% 间浮动，平均死亡人数 5640 人，平均死亡率 8.24%。本项目依据平均死亡人数对运营收入进行估算。

慈利县国民经济和社会发展统计公报数据	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	均值
户籍总人口	699597	690390	684309	680135	675707	673257	683899.17
死亡人数	5195	6629	4764	4660	6956	4795	5640.83
死亡率	7.40‰	9.60‰	6.81‰	6.70‰	10.29‰	7.10‰	8.24‰

根据 2019~2023 年近五年 CPI 平均增长水平为 1.7%（折合每三年 5.1%左右），考虑谨慎性原则，暂定本项目收入增长率按照每 3 年 5%测算。

1. 殡葬基础服务收入

殡葬基础服务主要指遗体火化服务。参考张家界市发展和改革委员会、张家界市民政局发布的《关于核定永定区三望坡陵园殡葬服务收费标准（试行价）的批复》（张发改价费〔2023〕86号），遗体火化分为平板炉火化和捡灰炉火化，平板炉火化收费 400.00 元/具，捡灰炉火化收费 750.00 元/具，本项目根据保守原则，暂定 400.00 元/具估算。

附件 1:

实行政府定价管理的殡葬基本服务项目及收费标准（试行价）、服务内容明细表

序号	服务项目		计费单位	收费标准	服务内容及相关说明
1	遗体火化	平板炉火化	元/具	400	用火化机对遗体、遗骸或残肢等进行焚化。 1、骨植、残肢、标本火化费 200 元/具，新生儿、引产儿火化费 150 元/具。 2、火化遗体含骨灰整理和装灰服务
		捡灰炉火化		750	用火化机对遗体、遗骸或残肢等进行焚化。 1、骨植、残肢、标本火化费 375 元/具，新生儿、引产儿火化费 300 元/具。 2、火化遗体含骨灰整理和装灰服务
2	遗体接运	遗体运输	①普通殡仪车（10 万元以下）	元/具	300
			②中档殡仪车（10-20 万元）	元/具	350
			③高档殡仪车（车价 20 万元以上）	元/具	400
			④延误费	元/具/小时	1、基本等候时间为 1 个小时（含 1 小时），超过 1 个小时的，每小时加收 20 元； 2、空驶费按应收费用的 50%收取
		遗体抬运	①远距离抬运遗体	元/具	
			②遗体上、下车抬运	元/具	1、50 米（含 50 米）以内的抬运免费，每超过 50 米加收 20 元； 2、一、二楼和有电梯的免费，从第三层楼起每上一层加收 10 元；
			③上楼抬运遗体	元/具	
3	遗体存放（冷藏）	单柜单间冷藏	元/具/时	15	将遗体放入遗体冷藏或冷冻设备内，以低温方式保存遗体。 1、普通遗体 5 日以内（含 5 日）15 元/具/时，超过 18 元/具/时； 2、特殊遗体（破损、残损、尸检）5 日以内（含 5 日）18 元/具/时，超过 20 元/具/时； 3、腐败遗体 5 日以内（含 5 日）20 元/具/时，超过 25 元/具/时
		多柜大间冷藏	元/具/时	10	将遗体放入遗体冷藏或冷冻设备内，以低温方式保存遗体。 1、普通遗体 5 日以内（含 5 日）10 元/具/时，超过 12 元/具/时； 2、特殊遗体（破损、残损、尸检）5 日以内（含 5 日）12 元/具/时，超过 15 元/具/时； 3、腐败遗体 5 日以内（含 5 日）15 元/具/时，超过 20 元/具/时
4	骨灰寄存		元/盒/月	8	约定期限存放骨灰。不足 1 个月按 1 个月收费；客户自主选号每月加收 10%费用。

根据湖南省民政厅印发的《“十四五”殡葬事业发展行动方案》提出，“到 2025 年，全省有火化功能的殡仪馆实现县级行政区域全覆盖，火化设备污染物排放限值达到国家标准；县级公益性安葬（放）设施覆盖率达 100%，农村公益性骨灰安葬（放）设施实现乡镇全覆盖，惠民殡葬和节地生态安葬奖补制度逐步向全体居民覆盖，全省火化率达到 50%，节地生态安葬率达到 60%”，项目运营期间，运营负荷率第一年以 50%估算，而后每年增长 10%直至达到 80%保持稳定。

2.遗体运输服务收入

根据《慈利县发展和改革局关于重新明确殡葬服务价格的通知》（慈发改价〔2021〕205号），遗体运输服务内容包括遗体灵车运输和遗体抬运，收费价格合计250.00元/具。

运、正常遗体整理、灵堂租用、墓地等项目的具体服务价格见附表。祭祀服务项目及其用品、特殊遗体整理等项目的收费标准由你单位按照公开、公平、合理利润和诚实信用原则自主制定，但应在执行前向价格主管部门报备。

二、殡葬服务价格属重要的公益事业和公共服务价格。你单位应按照“满足不同层次丧葬消费需求，由丧葬用户自行选择殡仪服务内容”的原则与丧葬用户签订服务合同或协议，依约履行服务义务，确保服务质量。不得强制服务，不得收取合同或协议以外的任何费用，不得擅自设立或分解收费项目、扩大收费范围、提高收费标准，不得只收费不服务或者收费后减少服务数量、降低服务质量。对违反规定的，将按照有关法规严肃处理。

三、你单位应在收费醒目处公示服务项目、服务内容、服务价格及价格监督电话，自觉接受丧葬用户及社会的监督。

五、本通知自发文之日起执行。

附件：慈利县殡葬服务项目和服务价格表



慈利县发展和改革局办公室

2021年12月30日印发

慈利县发展和改革局文件

慈发改价〔2021〕205号

慈利县发展和改革局 关于重新明确殡葬服务价格的通知

慈利县殡仪馆：

你馆《关于请求重新明确殡葬服务价格的请示》收悉。根据湖南省发展和改革委员会《关于进一步规范我省殡葬服务价格管理的通知》（湘发改价费规〔2021〕675号）文件精神，为加强我县殡葬服务价格管理，规范殡葬服务价格行为，更好地促进殡葬行业规范有序健康发展，考虑你馆实际情况，经研究决定，此次只调整公墓价格，其他殡葬服务价格暂不调整，仍维持原有的收费项目和标准。现将有关事项通知如下：

一、殡葬服务价格依据服务项目实行政府定价、政府指导价和市场调节价管理。对实行政府定价及政府指导价的遗体接

附件

慈利县殡葬服务项目和服务价格表

项目名称	计量单位	收费标准	服务范围	备注
一、殡葬服务				
1. 遗体运输（灵车）	元/具	150	超过慈利城区范围，每公里加收5元，晚上7点至次日早晨6点上浮20%。	
2. 遗体抬运	元/具	100	包括抬上灵车及抬进恒温棺。超过二楼每增加一层加收10元	指未安装电梯的
3. 大型吊唁厅出租	元/小时	30	提供椅子、照明等。	
4. 小型吊唁厅出租	元/小时	20	提供椅子、照明等。	
5. 恒温棺出租	元/小时	10	包括用电、周围20盆塑料花布置。对馆外出租每小时15元。	
6. 空调出租	元/小时	10		
7. 哀乐出租	元/小时	3		
8. 遗体更衣	元/次	100	按殡仪程序或客户要求对遗体更换衣物	

项目名称	计量单位	收费标准	服务范围	备注
9. 遗体洁身	元/具	100	对遗体进行清洁卫生处理	
10. 遗体化妆	元/具	120	对遗体容貌进行修饰和美化	需要进行理发及修面的加价 100 元/具
11. 处理腐烂遗体	元/具	价格面议		
12. 遗体防腐保存	元/小时	15	对遗体防腐保存	
二、公墓				
1. 自选墓地	元/块	4500	约 5 平方米	
2. 统一安排墓地	元/块	4000		

3.遗体整理服务收入

根据《慈利县发展和改革局关于重新明确殡葬服务价格的通知》（慈发改价〔2021〕205号），遗体整理服务内容包括遗体洁身和遗体化妆，收费价格合计 320.00 元/具。服务率运营期第一年按基础服务的 60%计算，每年上涨 10%，第三年及往后按 80%保持不变。

4.吊唁厅出租收入

根据《慈利县发展和改革局关于重新明确殡葬服务价格的通知》（慈发改价〔2021〕205号），吊唁厅出租分为大厅出租和小厅出租，根据谨慎性原则，按照均值价格 25 元/小时、平均吊唁举办时长 3 小时/次估算。服务率运营期第一年按基础服务的 60%计算，每年上涨 10%，第三年及往后按 80%保持不变。

5.恒温棺及空调出租收入

根据《慈利县发展和改革局关于重新明确殡葬服务价格的通知》（慈发改价〔2021〕205号），恒温棺及空调出租价格合计为 20 元/小时，参照吊唁举办时长，取 3 小时/次估算。

6.遗体存放收入

根据《慈利县发展和改革局关于重新明确殡葬服务价格的

通知》（慈发改价〔2021〕205号），遗体存放收费价格为16.5元/小时，考虑到现实运营因素，平均存放时长按照48小时/具估算。服务率运营期第一年按基础服务的60%计算，每年上涨10%，第三年及往后按80%保持不变。

7.骨灰寄存收入

参考《关于核定永定区三望坡陵园殡葬服务收费标准（试行价）的批复》（张发改价费〔2023〕86号），骨灰寄存服务收费价格8元/盒/月，参考同类型项目运营情况，预估寄存数量约占服务数量的20%。

8.停车服务收入

本项目设计车位192个，根据慈利县发展和改革局发布的《关于核定城区公共停车泊位机动车停放服务收费标准的通知》（慈发改价费〔2023〕8号），慈利县县城规划区内公共停车泊位收费标准如下：

一、收费范围。慈利县县城规划区内按规定施划的公共停车泊位。

二、收费时段。每天上午7:00—晚上22:00。

三、收费标准。每车位停车服务费1元/15分钟，不足15分钟按15分钟计算；同一车辆在同一车位上连续停放，每天最高收费不超过30元。跨日期停放的车辆，其服务费按规定累计计算。

考虑项目当地消费水平，本项目停车位收费价格保守拟定，计划收费在1小时内免费，1~10小时10元，10~24小时20元。考虑到本项目停车场所处位置、部分停车时间不足1小时

的情况，根据停车时长、停车位数量以及周转次数，经计算加权车位平均收入为 14 元/车位·天。加权平均收入=小型车收费标准*停车位数量占比*日周转次数。

停车时长	小型车收费标准	停车位数量占比	日周转次数	加权平均收入
1 小时以内	0	30%	2	14
1~10 小时	10	50%	2	
10~24 小时	20	20%	1	

第一年利用率按 50%计，逐年上涨 10%，考虑闲置率，第四年及以后均按 80%的利用率计算。

（二）项目收入预测

本项目运营期内营业总收入合计 13123.81 万元，详细如下表所示。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收入测算表

序号	项目名称	单位	合计	建设期		运营期					
				2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	营业收入	万元	13123.81			455.53	586.81	731.48	877.76	877.76	877.76
1.1	殡葬基础服务收入	万元	2856.42			112.80	135.36	157.92	189.50	189.50	189.50
	死亡人数					5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价					400.00	400.00	400.00	420.00	420.00	420.00
	运营负荷率					50%	60%	70%	80%	80%	80%
1.2	遗体运输服务收入	万元	1785.27			70.50	84.60	98.70	118.44	118.44	118.44
	服务数量					5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价					250.00	250.00	250.00	262.50	262.50	262.50
	运营负荷率					50%	60%	70%	80%	80%	80%
1.3	遗体整理服务收入	万元	1799.23			54.14	75.80	101.07	121.28	121.28	121.28
	服务数量					2820.00	3384.00	3948.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价					320.00	320.00	320.00	336.00	336.00	336.00
	运营负荷率					60%	70%	80%	80%	80%	80%
1.4	吊唁厅出租收入	万元	421.74			12.69	17.77	23.69	28.43	28.43	28.43
	服务数量					2820.00	3384.00	3948.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价					75.00	75.00	75.00	78.75	78.75	78.75
	运营负荷率					60%	70%	80%	80%	80%	80%
1.5	恒温棺及空调出租收入	万元	428.50			16.92	20.30	23.69	28.43	28.43	28.43
	服务数量					5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价					60.00	60.00	60.00	63.00	63.00	63.00

序号	项目名称	单位	合计	建设期		运营期					
				2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
	运营负荷率					50%	60%	70%	80%	80%	80%
1.6	遗体存放服务收入	万元	4453.11			134.01	187.61	250.15	300.17	300.17	300.17
	服务数量					2820.00	3384.00	3948.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价					792.00	792.00	792.00	831.60	831.60	831.60
	运营负荷率					60%	70%	80%	80%	80%	80%
1.7	骨灰寄存服务收入	万元	137.12			5.41	6.50	7.58	9.10	9.10	9.10
	服务数量					2820.00	3384.00	3948.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价					96.00	96.00	96.00	100.80	100.80	100.80
	运营负荷率					20%	20%	20%	20%	20%	20%
1.8	停车服务收入	万元	1242.42			49.06	58.87	68.68	82.41	82.41	82.41
	车位数量		2880.00			192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
	单价					14.00	14.00	14.00	14.70	14.70	14.70
	运营负荷率					50%	60%	70%	80%	80%	80%
2	销项税额	万元	102.57			4.05	4.86	5.67	6.80	6.80	6.80

续表：

序号	项目名称	单位	合计	运营期								
				2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	营业收入	万元	13123.81	921.68	921.68	921.68	967.75	967.75	967.75	1016.14	1016.14	1016.14
1.1	殡葬基础服务收入	万元	2856.42	198.98	198.98	198.98	208.93	208.93	208.93	219.37	219.37	219.37
	死亡人数			5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价			441.00	441.00	441.00	463.05	463.05	463.05	486.20	486.20	486.20
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.2	遗体运输服务收入	万元	1785.27	124.36	124.36	124.36	130.58	130.58	130.58	137.11	137.11	137.11
	服务数量			5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价			275.63	275.63	275.63	289.41	289.41	289.41	303.88	303.88	303.88
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.3	遗体整理服务收入	万元	1799.23	127.35	127.35	127.35	133.71	133.71	133.71	140.40	140.40	140.40
	服务数量			4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价			352.80	352.80	352.80	370.44	370.44	370.44	388.96	388.96	388.96
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.4	吊唁厅出租收入	万元	421.74	29.85	29.85	29.85	31.34	31.34	31.34	32.91	32.91	32.91
	服务数量			4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价			82.69	82.69	82.69	86.82	86.82	86.82	91.16	91.16	91.16
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.5	恒温棺及空调出租收入	万元	428.50	29.85	29.85	29.85	31.34	31.34	31.34	32.91	32.91	32.91
	服务数量			5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00	5640.00
	单价			66.15	66.15	66.15	69.46	69.46	69.46	72.93	72.93	72.93

序号	项目名称	单位	合计	运营期								
				2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.6	遗体存放服务收入	万元	4453.11	315.18	315.18	315.18	330.94	330.94	330.94	347.49	347.49	347.49
	服务数量			4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价			873.18	873.18	873.18	916.84	916.84	916.84	962.68	962.68	962.68
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
1.7	骨灰寄存服务收入	万元	137.12	9.55	9.55	9.55	10.03	10.03	10.03	10.53	10.53	10.53
	服务数量			4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00	4512.00
	单价			105.84	105.84	105.84	111.13	111.13	111.13	116.69	116.69	116.69
	运营负荷率			20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
1.8	停车服务收入	万元	1242.42	86.56	86.56	86.56	90.88	90.88	90.88	95.42	95.42	95.42
	车位数量		2880.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
	单价			15.44	15.44	15.44	16.21	16.21	16.21	17.02	17.02	17.02
	运营负荷率			80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
2	销项税额	万元	102.57	7.15	7.15	7.15	7.50	7.50	7.50	7.88	7.88	7.88

（三）成本预测依据

慈利县殡仪馆建设项目(一期)的主要成本包括运营成本和
相关税费，运营成本主要包括人员薪酬、外购燃料及动力费用、
维修及管理费用等。具体成本预测依据及明细见下：

1.人员薪酬

项目运营期内工作人员预计 19 人。人均工资参照湖南省统
计局公布的《湖南统计年鉴 2023》，慈利县的职工年平均薪资
水平为 4.84 万元/人·年,考虑谨慎性原则，本项目人工工资暂定
为 55000 元/年/人，人员薪酬预计每 3 年增长 5%。

湖南省统计局 国家统计局湖南调查总队 编		湖南统计年鉴 2023				中国统计出版社 China Statistics Press		出版	
二十、区域经济	+	市县名称 Cities and Counties	在岗职工工资总额			在岗职工年平均工资			在岗职工 年平均工资 发展速度 (上年=1) The Growth Rate of Average Annual Wages (preceding year=1)
二十一、各市、州主要 经济和社会统计指标	+		(万元) Total Wages of Staff and Workers on the Job (1 yuan)	#国有 企业 State- owned Enterprises	#集体 企业 Collective- owned Enterprises	(元) Average Annual Wages of Staff and Workers on the Job (yuan)	#国有 企业 State- owned Enterprises	#集体 企业 Collective- owned Enterprises	
二十二、各县(市、区) 主要经济和社会统计指 标	-								
22-1 年末常住人口(2022年)									
22-2 “四上”企业从业人员 年末人数(2022年)		芙蓉区 Furong District	841356	25286	10137	80304	91056	53577	105.3
22-3 “四上”企业在岗职工 工资总额和年平均工资(2022 年)		天心区 Tianxin District	2163753	832557		100178	128662		126.0
		岳麓区 Yuelu District	2773340	29556		112392	145669		104.7
22-4 地区生产总值(2022年)		开福区 Kaifu District	1165108	139456	1375	104757	263921	66743	101.7
		雨花区 Yuhua District	2350893	361653	1082	108307	257661	75160	111.0
22-5 农林牧渔业总产值 (2022年)		津门市 Jinshi City	136296	1983		53351	58499		104.0
		永定区 Yongding District	147448	11622		61632	119081		106.3
22-6 灌溉面积及水库、堤防 (2022年)		武陵源区 Wulingyuan District	16970	590		50132	39099		94.4
22-7 农作物播种面积(2022 年)		慈利县 Cili County	47296	912	5893	48375	52391	53375	100.8
		桑植县 Sangzhi County	25830	1416		47430	73383		95.2
22-8 主要农产品产量(2022 年)		资阳区 Ziyang District	211760	28766		58598	43179		104.5
		赫山区 Heshan District	647459	34168	3064	63033	136127	54237	103.6

2.外购燃料及动力费用

本项目预计年耗电量 145.95 万千瓦时，年用水量为 0.43 万
吨。电费根据国家电网湖南省分公司公布的《国网湖南省电力
有限公司代理购电工商业用户电价表》，参考 10kV 工商业用电
单价取 0.82 元/度。水价根据慈利县发展和改革局发布的《关于

慈利县城区供水价格调整有关事项的通知》(慈发改价费〔2024〕7号)，参考非居民用水终端价格取 5.26 元/吨。

表 1:

国网湖南省电力有限公司代理购电工商业用户电价表

(执行时间: 2024 年 12 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)

用电分类		电压等级	电度电价 (元/千瓦时)	其中				分时电度电价 (元/千瓦时)				容(需)量电价		
				上网电价	上网环节线损费用折价	电度输配电价	系统运行费用折价	政府性基金及附加	尖峰时段	高峰时段	平时段	低谷时段	最大需量 (元/千瓦·月)	变压器容量 (元/伏安·月)
工商业用电	两部制	220 千伏及以上	0.66624	0.46639	0.02741	0.08520	0.04099	0.04625	1.23663	1.03823	0.66624	0.29425	30.6	19.1
		110 千伏	0.69144			0.11040			1.28501	1.07855	0.69144	0.30433	30.6	19.1
		35 千伏	0.72044			0.13940			1.34069	1.12495	0.72044	0.31593	33.8	21.1
		1~10 千伏	0.75044			0.16940			1.39829	1.17295	0.75044	0.32793	33.8	21.1
	单一制	110 千伏及以上	0.77684			0.19580			1.44898	1.21519	0.77684	0.33849		
		35 千伏	0.79684			0.21580			1.48738	1.24719	0.79684	0.34649		
		1~10 千伏	0.81684			0.23580			1.52578	1.27919	0.81684	0.35449		
		不满 1 千伏	0.83684			0.25580			1.56418	1.31119	0.83684	0.36249		

注 1. 上表所列价格包含政府性基金及附加, 其中, 农网还贷资金 2 分、重大水利工程建设基金 0.105 分钱、中型水库移民后期扶持资金 0.62 分钱、可再生能源电价附加 1.9 分钱。
2. 分时电度用电价格根据湖南省发改委《关于进一步完善我省分时电价政策及有关事项的通知》(湘发改价调规〔2021〕848 号) 文件规定形成。时段划分: 尖峰时段 18: 00-22: 00 (1、7、8、9、12 月); 高峰时段 11: 00-14: 00、18: 00-23: 00 (1、7、8、9、12 月为 11: 00-14: 00、22: 00-23: 00); 平时段 7: 00-11: 00、14: 00-18: 00; 低谷时段 23: 00-次日 7: 00。浮动比例: 高峰电价为平段电价上浮 60%, 低谷电价为平段电价下浮 60%, 尖峰电价在高峰电价基础上上浮 20%。
3. 对于已直接参与市场交易 (不含已在电力交易平台注册但未曾参与电力市场交易) 在无正当理由情况下改由电网企业代理购电的用户, 拥有燃煤发电自备电厂、由电网企业代理购电的用户, 暂不能直接参与市场交易由电网企业代理购电的高耗能用户, 代理购电价格按上表中的 1.5 倍执行, 其他标准及规则同常规用户。

附件

慈利县城区供水终端水价构成表

项目类别	年用水量 (m ³) 户标准 (5口人)		自来水价 (元/m ³)	污水处理费 (元/m ³)	生活垃圾处理费 (元/m ³)	调整后到户水价 (元/m ³)
居民阶梯用水	第一阶梯	0—240 (含)	2.73	0.85	0.30	3.88
	第二阶梯	240—420 (含)	4.06	0.85	0.30	5.21
	第三阶梯	420以上	8.03	0.85	0.30	9.18
非居民生活用水			4.06	1.20		5.26
特种用水			10.68	1.20		11.88

3.维修及管理费用

根据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版, 国家发展改革委、建设部发布), 经营期每年维修及管理费用按照固

定资产原值的 0.1%测算。

4.其他管理费

其他管理费是指由管理费用中扣除工资及福利费、摊销费、修理费后的其余部分。参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，其他管理费按运营收入的一定比例估算。本项目其他管理费用按运营收入的 1%估算。

5.相关税费

（1）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，收费标准由各地价格主管部门会同有关部门核定，或者实行政府指导价管理的遗体接运（含抬尸、消毒）、遗体整容、遗体防腐、存放（含冷藏）、火化、骨灰寄存、吊唁设施设备租赁、墓穴租赁及管理殡葬服务，免征增值税。停车服务收入增值税税率为 9%。

（2）印花税：按当年营业收入的 0.05%计算。

（四）项目成本预测

本项目运营期内营业总支出合计 3699.30 万元，其中运营成本 3692.74 万元，相关税费 6.56 万元，详细如下表所示。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)运营成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期					
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	运营成本	3692.74			231.00	232.31	233.75	240.45	240.45	240.45
1.1	工资及福利费	1732.38			104.50	104.50	104.50	109.73	109.73	109.73
1.2	外购燃料及动力费用	1829.10			121.94	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94
1.3	修理及维护费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.4	其他费用	131.26			4.56	5.87	7.31	8.78	8.78	8.78
2	相关税费	6.56			0.23	0.29	0.37	0.44	0.44	0.44
2.1	增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	销项税额	102.57			4.05	4.86	5.67	6.80	6.80	6.80
2.1.2	进项税额	225.54			14.55	14.71	14.87	15.04	15.04	15.04
2.1.3	可抵扣固定资产进项税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	税金及附加	6.56			0.23	0.29	0.37	0.44	0.44	0.44
2.2.1	印花税	6.56			0.23	0.29	0.37	0.44	0.44	0.44
2.2.2	城市建设维护费	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	教育费附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	地方教育费附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.5	房产税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	合计	3699.30			231.23	232.60	234.12	240.89	240.89	240.89

续表：

序号	项目	合计	运营期								
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	运营成本	3692.74	246.38	246.38	246.38	252.60	252.60	252.60	259.13	259.13	259.13
1.1	工资及福利费	1732.38	115.22	115.22	115.22	120.98	120.98	120.98	127.03	127.03	127.03
1.2	外购燃料及动力费用	1829.10	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94	121.94
1.3	修理及维护费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.4	其他费用	131.26	9.22	9.22	9.22	9.68	9.68	9.68	10.16	10.16	10.16
2	相关税费	6.56	0.46	0.46	0.46	0.48	0.48	0.48	0.51	0.51	0.51
2.1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1.1	销项税额	102.57	7.15	7.15	7.15	7.50	7.50	7.50	7.88	7.88	7.88
2.1.2	进项税额	225.54	15.09	15.09	15.09	15.14	15.14	15.14	15.20	15.20	15.20
2.1.3	可抵扣固定资产进项税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	税金及附加	6.56	0.46	0.46	0.46	0.48	0.48	0.48	0.51	0.51	0.51
2.2.1	印花税	6.56	0.46	0.46	0.46	0.48	0.48	0.48	0.51	0.51	0.51
2.2.2	城市建设维护费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.4	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.5	房产税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	合计	3699.30	246.84	246.84	246.84	253.08	253.08	253.08	259.64	259.64	259.64

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

债券存续期内，本项目预期总收入 13123.81 万元，预期总成本 3699.30 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 9424.51 万元。

（二）项目融资还本付息情况

本项目总共拟申请政府专项债券 5000.00 万元，本次拟申请 5000.00 万元，未来拟申请 1800.00 万元。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。根据目前市场行情谨慎考虑，当前债券预测利率以 2025 年 5 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，本次 15 年期债券的预测利率为 2.08%。

本次拟申请债券 3200.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 2.08%，每半年付息一次，每年需偿付利息 66.56 万元，债券存续期内本息共计 4198.40 万元。

未来拟申请债券 1800.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 2.08%，每半年付息一次，每年需偿付利息 37.44 万元，债券存续期内本息共计 2361.60 万元。

综上，本项目债券存续期内本息共计 6560.00 万元。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)本期债券还本付息情况如下表所示：

慈利县殡仪馆建设项目(一期)还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当期偿还 利息	当期还本 付息合计
慈利县殡 仪馆建设 项目(一 期)	2025 年 7 月	0.00	3200.00		3200.00	33.28	33.28
	2025 年 10 月	3200.00	1800.00		5000.00	9.36	9.36
	2026 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2027 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2028 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2029 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2030 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2031 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2032 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2033 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2034 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2035 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2036 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2037 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2038 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2039 年	5000.00			5000.00	104.00	104.00
	2040 年 6 月	5000.00		3200.00	1800.00	33.28	3233.28
	2040 年 9 月	1800.00		1800.00	0.00	28.08	1828.08
	合计	-	5000.00	5000.00	-	1560.00	6560.00

（三）项目融资平衡情况

债券存续期内，本项目预期总收入 13123.81 万元，预期总成本 3699.30 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 9424.51 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.44。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)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
慈利县殡仪馆建设项目(一期)	9424.51	5000.00	6560.00	1.44

同时，慈利县殡仪馆建设项目(一期)融资平衡情况已经通过湖南天信兴业会计师事务所有限责任公司审计通过。

(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。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)压力测试表

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	1.24	1.44	1.64
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.49	1.44	1.38

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，当整个项目的总收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.24，能通过压力测试。当整个项目的总成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.38，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

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。

慈利县殡仪馆建设项目(一期)现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期					
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	22156.88	3033.07	6000.00	455.53	586.81	731.48	877.76	877.76	877.76
1	资本金流入	4033.07	3033.07	1000.00						
2	融资资金流入	5000.00	0.00	5000.00						
3	运营期现金流入	13123.81		0.00	455.53	586.81	731.48	877.76	877.76	877.76
二	现金流出	19180.37	3033.07	5930.64	335.23	336.60	338.12	344.89	344.89	344.89
1	建设期资金流出	8921.07	3033.07	5888.00						
2	运营期资金流出	3699.30		0.00	231.23	232.60	234.12	240.89	240.89	240.89
3	融资还本付息	6560.00	0.00	42.64	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00
三	现金净流量	2976.51	0.00	69.36	120.30	250.21	393.36	532.87	532.87	532.87
四	期末累计现金结存	2976.51	0.00	69.36	189.66	439.87	833.23	1366.10	1898.97	2431.84

续表：

序号	项目	合计	运营期								
			2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	现金流入	22156.88	921.68	921.68	921.68	967.75	967.75	967.75	1016.14	1016.14	1016.14
1	资本金流入	4033.07									
2	融资资金流入	5000.00									
3	运营期现金流入	13123.81	921.68	921.68	921.68	967.75	967.75	967.75	1016.14	1016.14	1016.14
二	现金流出	19180.37	350.84	350.84	350.84	357.08	357.08	357.08	363.64	363.64	5321.00
1	建设期资金流出	8921.07									
2	运营期资金流出	3699.30	246.84	246.84	246.84	253.08	253.08	253.08	259.64	259.64	259.64
3	融资还本付息	6560.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	104.00	5061.36
三	现金净流量	2976.51	570.84	570.84	570.84	610.67	610.67	610.67	652.50	652.50	-4304.86
四	期末累计现金结存	2976.51	3002.68	3573.52	4144.36	4755.03	5365.70	5976.37	6628.87	7281.37	2976.51

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、进度风险分析

风险描述:在项目规划建设期间,可能存在天气等不确定因素导致工程进度缓慢,引起进度风险,为此需要认真分析可能影响进度的主要因素,制定对策,确保工程如期如质完成。

应对措施:抓紧有利的气象条件时期施工;采用权威水文地质勘察报告,必要时重新勘察;通过创新融资模式来摆脱依赖财政融资与银行信贷资金的融资局面;加强项目管理,精心组织承包方施工;加强与规划单位联系,降低因双方沟通不及时造成的变更;对规划设计方案进行专家评审,及时发现问题;健全招投标制度,优中选优;加强与施工承包方的协调沟通,提高工作效率;加强监理工作。

2、投资风险分析

风险描述:本项目投资风险可能产生于工程建设过程中,使得投资突破预算。投资超预算的主要原因有两个。一是工程项目外原因包括建筑材料和机械涨价、工资标准提高、运输费用增加、自然灾害;二是工程项目内原因包括工程投资计划不

当、工程管理组织不当、投资控制措施不力、施工合同管理混乱、设计不当引起成本上升。

应对措施：运用合同条件转移风险；优化竞标机制，通过竞争降低成本；精心设计投资计划，合理确定资金结构与投放次序，降低资金成本；加强项目管理和合同管理，防止人为因素造成投资增加；优化方案设计，在安全可靠条件下选择经济适用型方案。

3、质量风险分析

风险描述：对于具体的工程项目，由于其具有不同的技术性能和施工程序，因而有不同的质量风险，但从整体上看，与进度风险相类似，引起质量风险问题的原因大致也可以从项目环境、业主、设计和施工方来寻找。

应对措施：组织由建筑专家参加的设计小组进行方案设计，并通过其他建筑专家的论证；业主与设计单位多沟通、多讨论，预防由于设计单位对信息了解不充分而引起设计缺陷甚至错误；可能性很小，但仍需要与设计单位多沟通、多讨论；加强对施工单位的监督；采用权威地质勘察报告，必要时重新勘察；加强地基处理工程设计与监理；健全工程监督机制与责任机制，杜绝因责任心不强或谋私动机引起的材料不合格现象；健全招标投标制度，优中选优；加强监理。

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慈利县民政局。

主管部门负责按照专项债券项目要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，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。

（以下无正文）

(本页无正文，为张家界市慈利县 2025 年政府专项债券慈利县殡仪馆建设项目(一期)预期收益与融资平衡方案盖章页)



2025 年 6 月 19 日

张家界市慈利县 2025 年政府专项债券
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目
预期收益与融资平衡方案

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目本次拟发行专项债券 8500.00 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
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	2025 年湖南省政府专项债券（十二期）	8500.00	15 年	慈利县住房和城乡建设局

一、项目概况

（一）区域介绍

慈利县隶属湖南省张家界市，位于湖南省张家界市东部，地处武陵山脉东部边缘，澧水中游，东北与石门县毗连，东南与桃源县接壤，西北与桑植县相邻，西南与永定区连接。慈利县境东西最大距离 72.2 公里，南北最大距离 69 公里，总面积 3480 平方公里。截至 2023 年末，全县共 2 个街道，24 个乡镇，427 个行政村，户籍总人口 673257 人。

慈利县地处澧水中游，属湘西山区向滨湖平原过渡地带，地势自西北向东南倾斜，森林覆盖率达 66.53%，自然物种繁多，是全省百万亩中药材种植基地县。慈利县农林资源优越，是全省粮油生产大县、生猪调出大县、烤烟生产重点县、茶叶种植基地县、“1223”富硒工程实施先进县，以“硒有慈利”地方公用品牌为依托，拥有“康添牌”富硒大米、江垭银鱼、洞溪“七姊妹”辣椒、“秋收”野生葛、“云雾王”茶叶等一批知名品牌。同时，慈利县的旅游资源独特，拥有 4A 级景区 4 个，3A 级景区 2 个，国家文物保护单位 1 个，享有“中国温泉之乡”“大理石之乡”“杜仲之乡”“大鲵之乡”等美誉，是湖南省旅游强县、中国乡村旅游休闲名县、生态文明建设示范县。

2024 年，慈利县地区生产总值 208 亿元，同比增长 3.1%，比 2023 年下降 1.1 个百分点。第一产业增加值 43.1 亿元，同比增长 3.8%；第二产业增加值 29.3 亿元，同比增长 1.4%，其中工业增加值为 20.4 亿元，同比增长 5.1%，建筑业增加值 8.9 亿

元,同比下降 6.5%; 第三产业增加值 135.6 亿元,同比增长 3.2%。
一、二、三产业比重为 20.70:14.09:65.21, 一、二、三产业对 GDP 的贡献分别为 26.9%、6.8%、66.3%。分季度看, 一季度国内生产总值同比增长 4.0%, 上半年增长 2.1%, 前三季度增长 2.1%, 全年增长 3.1%。

慈利县 2022-2024 年财政经济数据

单位: 亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值 (GDP)	192.53	197.40	207.98
居民人均可支配收入 (元)	21347.13	23021.00	24266
一般公共预算收入	8.42	8.10	8.40
政府性基金收入	7.46	3.98	3.76
其中: 国有土地出让收入	5.70	0.60	0.49
政府性基金支出	13.03	10.31	7.02
其中: 国有土地出让支出	4.22	0.68	0.20

数据来源: 慈利县统计局、慈利县财政局等部门官方网站。

张家界市 2022-2024 年财政经济数据

单位: 亿元

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值 (GDP)	592.38	613.90	654.40
居民人均可支配收入 (元)	21828.00	23276.00	24481.00
一般公共预算收入	35.39	35.90	36.67
政府性基金收入	65.99	16.71	8.79
其中: 国有土地出让收入	59.21	10.84	3.17
政府性基金支出	103.27	62.30	63.77
其中: 国有土地出让支出	47.79	4.10	2.63

数据来源: 张家界市统计局、张家界市财政局等部门官方网站。

（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
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	本项目概算总投资15432.79万元，建设地点位于慈利县零阳街道。项目建设总工期计划24个月，已于2024年2月开工，至2026年1月完工。	规划总用地为41755.22平方米，建筑工程总面积为22216.28平方米，由4栋钢结构厂房、1栋多层框架建筑、4栋单层框架附属建筑及地面配套基础设施组成。	慈利县住房和城乡建设局	1、《慈利县慈姑新型建材有限公司关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目的备案证明》（慈发改备案〔2023〕93号）； 2、《关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目初步设计的批复》（慈建设〔2023〕9号）； 3、《慈利县发展和改革局关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目投资概算的批复》（慈发改概审〔2025〕47号）； 4、《建设用地规划许可证》（地字第202305005号）； 5、《建设工程规划许可证》（建字第慈自字202307024号）； 6、《建筑工程施工许可证》（编号：430821202402180199）。

本期债券募集资金不用于征地拆迁，仅用于工程建设。

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目已经通过湖南天护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

项目建设完成后，可满足慈利县当前建筑行业消费市场的极大需求，对慈利县经济建设有积极的促进作用。项目产品市场前景广阔，且项目投产后，可以带动慈利县相关配套企业的发展，提供更多的就业机会。

项目的实施有利于推动慈利县建筑产业的高质量发展，符合我国国民经济可持续发展的战略目标。项目运行能够带动慈

利县经济发展，同时还将形成产业集群，拉大产业链条，对慈利县乃至张家界市及湖南省的经济发展起到很大的促进作用。建筑垃圾资源化利用综合治理项目能降低建材成本，从而带动建材、房地产和环保产业的发展，有利地促进区域经济的快速发展。建筑垃圾综合治理的经济效益主要表现为再生产品价值与生产再生产品的投入成本之间的差值和生产再生产品的成本和废物处置成本的差值。有研究表明，每利用 1 亿吨建筑垃圾可以生产标砖 243 亿块，混合料 3600 万吨，减少取土或代替天然砂石 1000 万立方米，节煤 270 万吨，新增产值 84.6 亿元，创造巨大经济效益。

（二）社会效益分析

本项目的建设和运营，对于当地居民生活水平和生活质量的提高，具有积极的促进作用。项目的建设为慈利县建筑行业服务，不仅为推动张家界市慈利县城市发展作出贡献，而且可以带动当地居民从事相关产业。能增加施工人员和项目从业人员的收入，有效提高他们的生活水平。

本项目的建设符合国家当前推进建筑材料改革、发展循环经济的政策，能够为慈利县城市建设提供优质的建筑材料，可有效利用当地资源，促进地方经济的发展。选址符合慈利县产业规划的相关要求。通过污染治理措施后，项目能满足环保管理的要求，废气、废水、噪声、固体废物等污染均能实现达标排放和安全处置。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目投资合规性

本项目建设内容不包括《地方政府专项债券禁止类项目清单》的相关内容，投向领域不属于专项债券投向领域“负面清单”，符合地方政府专项债券的管理要求，具备合规性。

2、相关批复材料如下：

《慈利县慈姑新型建材有限公司关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目的备案证明》（慈发改备案〔2023〕93号）；

《关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目初步设计的批复》（慈建设〔2023〕9号）；

《慈利县发展和改革局关于万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目投资概算的批复》（慈发改概审〔2025〕47号）。

3、项目目前已开工，相关开工文件包括：

《建设用地规划许可证》（地字第 202305005 号）；

《建设工程规划许可证》（建字第慈自字 202307024 号）；

《建筑工程施工许可证》（编号：430821202402180199）。

（四）债券资金需求合理性分析

本项目拟申请政府专项债券共 12000.00 万元，本次申请 8500.00 万元。本次发行政府专项债券利率根据 2025 年 5 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，即本次 15 年期债券的预测利率为 2.08%。本项目债券存续期间的融资本息总计 15744.00 万元。债券存续期内，项目预期总收入 32424.16 万元，预期总成本 10564.31 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 21859.85 万元，对融资本息的覆盖倍数为 1.39。当

整个项目的运营收入下降 10%时，债券本息资金的覆盖倍数为 1.18，能通过压力测试。当整个项目运营成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.32，仍然能通过压力测试。从总体来看，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

慈利县人民政府组织发改、财政等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，该项目建设符合国家及地方相关规划和政策，能够充分发挥社会经济效益，拉动经济发展，进一步搞活经济并创造良好的投资环境，能够推动慈利县经济发展，促进市场平等竞争和健康发展，项目建设十分必要；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，对推进社会主义现代化建设的意义重大。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

本项目设计年限根据《建筑结构可靠性设计统一标准》（GB50068-2018），建筑物设计使用年限为 50 年，即预测项目存续期为 50 年。本次债券发行期限为 15 年，预测项目存续期限大于专项债券发行期限。同时，结合项目收入预测表及成本

预测表，项目使用者付费来源稳定，该项目在债券存续期内产生的净收益对该项目发行债券本息和的覆盖比为 1.39，因此，本次债券的存续期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，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：

项目绩效目标表

项目名称	万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目				
主管部门	慈利县住房和城乡建设局				
项目资金 (万元)	资金总额 15432.79 万元				
	一、政府专项债券资金：12000.00 万元				
	二、其他资金：3432.79 万元				
项目实施进度 计划	开始时间			完成时间	
	2024 年 2 月			2026 年 1 月	
项目绩效目标	规划总用地为 41755.22 平方米，建筑工程总面积为 22216.28 平方米，由 4 栋钢结构厂房、1 栋多层框架建筑、4 栋单层框架附属建筑及地面配套基础设施组成。				
项目绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及 单位	绩效标准
	产出指标	数量与规模指标	总用地面积	平方米	41755.22
			总建筑面积	平方米	22216.28
			厂房	平方米	20195.00
			业务生活管理服务楼	平方米	1708.08
			配套用房	平方米	313.20
		质量指标	质量合格率	-	100%
		时效指标	工程进度	按计划实施	完成及时率≥90%
		成本指标	投资控制	支出在投资概算范围内	实际投资不超过概算总投资的 10%
		经济效益指标	促进经济增长，增加就业岗位	效果显著	
		社会效益指标	改善人民生活条件	效果显著	
		社会公众或服务对象满意度指标	经济社会发展，人民安居乐业	≥98%	

主管部门审核 意见	<p>本项目建设符合国家及地方相关规划和政策，能够充分发挥社会经济效益，绩效目标设置合理，拟同意实施该项目。</p> <p style="text-align: right;">审核部门：</p>
--------------	--

三、项目投资概算及资金筹措方案

（一）项目投资概算

1、投资概算编制依据

- （1）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- （2）《建设项目全过程造价咨询规程》（CECA/GC4-2017）；
- （3）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （4）《国家计委、国家环境保护总局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）；
- （5）《市政工程设计概算编制办法》（2011年）；
- （6）《湖南省建设工程计价办法》（湘建价〔2020〕56号）；
- （7）《湖南省市政工程消耗量标准》（2023年版）；
- （8）《湖南省安装工程消耗量标准》（2023年版）；
- （9）其他有关的规定、定额及文件。

2、编制方法

（1）设备购置：设备原价按现行市场价格计算，由各相关专业提供，不足部分根据近期类似工程报价或合同价格进行估价。

（2）安装工程：根据设备购置费及设备安装类似工程决算，以指标形式计入。

(3) 材料价格均以当地最新建筑材料价格编制，并考虑保管、运输、施工等综合因素计取。

3、其他费用说明

(1) 项目建设管理费：根据财建〔2015〕504号文费率标准计列；

(2) 可行性研究报告编制费按“湘建建〔2024〕19号文”费率标准计算；

(3) 工程设计费按“计价格〔2002〕10号文”费率标准计算；

(4) 全过程造价咨询服务收费参考“湘建价协〔2016〕25号文”标准，按决策阶段至竣工阶段费率标准计算；

(5) 招标代理服务费按“湘招协〔2015〕6号文”费率标准计算；

(6) 工程监理费按“湘监协〔2016〕2号文”费率标准计算；

(7) 工程保险费根据“建标〔2007〕164号文”费率标准计算；

(8) 环境影响咨询服务费按照计价格〔2002〕125号文费率标准计算；

(9) 水土保持费方案编制费按水利部水土保持司（保监〔2005〕22号）有关规定计取；

(10) 防空地下室易地建设费按照《关于公布人防系统行政事业性收费标准的通知》（湘发改价费〔2017〕1187号）有关规定：除长沙县、吉首市、冷水江市以外的县级城市：计费面积为地面总建筑面积的4%，费用为512元/平方米；

(11) 本项目土地取得费 2661.78 万元，具体以实际发生为准；

(12) 预备费按工程费用、工程建设其他费用之和为基础估算，包括基本预备费和涨价预备费。

4、总投资概算结果

项目概算总投资 15432.79 万元，其中：工程费用 10853.19 万元，工程建设其他费用 2225.93 万元，预备费 1307.91 万元，建设期利息 1045.76 万元。项目投资概算表如下：

项目投资概算表

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			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	数量	指标（元/单位）	
一	工程费用	6034.40	3670.80	1147.99	0.00	10853.19				
1	主体工程	4887.58	1110.81	0.00	0.00	5998.39	平方米	22216.28	2700.00	
1.1	厂房	4442.90	1009.75	0.00	0.00	5452.65	平方米	20195.00	2700.00	
	建筑工程	4442.90				4442.90	平方米	20195.00	2200.00	
	安装工程		1009.75			1009.75	平方米	20195.00	500.00	
1.2	业务生活管理服务楼	375.78	85.40	0.00	0.00	461.18	平方米	1708.08	2700.00	
	建筑工程	375.78				375.78	平方米	1708.08	2200.00	
	安装工程		85.40			85.40	平方米	1708.08	500.00	
1.3	配套用房	68.90	15.66	0.00	0.00	84.56	平方米	313.20	2700.00	门卫房、配电房
	建筑工程	68.90				68.90	平方米	313.20	2200.00	
	安装工程		15.66			15.66	平方米	313.20	500.00	
2	设备工程	0.00	2338.00	1074.00	0.00	3412.00				
2.1	固定破碎成套设备		700.00	300.00		1000.00	套	2.00	5000000.00	
2.2	移动破碎成套设备		560.00	240.00		800.00	套	2.00	4000000.00	
2.3	输送机		140.00	60.00		200.00	套	4.00	500000.00	
2.4	挖掘机		364.00	156.00		520.00	辆	4.00	1300000.00	
2.5	装载机		168.00	72.00		240.00	辆	4.00	600000.00	

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			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	数量	指标（元/单位）	
2.6	自卸车		280.00	120.00		400.00	辆	8.00	500000.00	
2.7	除尘设备		126.00	54.00		180.00	套	4.00	450000.00	
2.8	其它配套设备		168.00	72.00		240.00	套	4.00	600000.00	
3	辅助配套工程	1146.82	221.99	73.99	0.00	1442.80				
3.2	计量设施（地秤）		11.93	3.97		15.90	套	1.00	159000.00	
3.3	室外给排水		140.04	46.68		186.72	平方米	31120.00	60.00	
3.4	室外电气		70.02	23.34		93.36	平方米	31120.00	30.00	
3.5	室外堆场	630.00				630.00	平方米	21000.00	300.00	
3.6	室外道路	465.16				465.16	平方米	8020.00	580.00	
3.7	室外绿化	51.66				51.66	平方米	2100.00	246.00	
二	工程建设其他费				2225.93	2225.93	万元			
1	建设管理费				148.53	148.53	万元	10853.19	1.37%	财建〔2015〕504号文
2	可行性研究报告编制费				33.01	33.01	万元	15432.79	0.30%	湘建建〔2024〕19号
3	工程设计费				327.15	327.15	万元	10853.19	3.01%	计价格〔2002〕10号文
4	造价咨询费				101.23	101.23	万元	10853.19	0.56%	湘建价协〔2016〕25号文
5	招标代理费				41.18	41.18	万元	10853.19	0.38%	湘招协〔2015〕6号文
6	工程监理费				335.33	335.33	万元	10853.19	3.09%	湘监协〔2016〕2号文
7	工程保险费				65.12	65.12	万元	10853.19	0.60%	建标〔2007〕164号

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					技术经济指标			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	数量	指标（元/单位）	
8	环境影响咨询服务费				6.51	6.51	万元	10853.19	0.06%	计价格〔2002〕125号文
9	水土保持方案编制				128.65	128.65	万元	10853.19	1.19%	保监〔2005〕22号
10	场地准备及临时设施费				54.27	54.27	万元	10853.19	0.50%	建标〔2011〕1号文
11	防空地下室易地建设费				45.50	45.50	平方米	888.65	512.00	湘发改价费〔2017〕1187号
12	土地取得费				939.45	939.45	亩	62.63	150000	
三	预备费				1307.91	1307.91				
1	基本预备费				1307.91	1307.91	万元	13079.12	10.00%	
四	建设期利息				1045.76	1045.76				
五	流动资金				0.00	0.00				
六	总投资（一+二+三+四+五）	6034.40	3670.80	1147.99	4579.60	15432.79				

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。

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目前期投入及分年度投资金额具体情况如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	合计	2024 年	2025 年	2026 年
1	万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	15432.79	400.00	15000.00	32.79
	其中：专项债券资金	12000.00		12000.00	

其中，2025 年月度投资计划如下表所示：

2025 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	300	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	
其中：专项债券金额							
月度	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
投资金额	2900.00	2900.00	2900.00	1500.00	1500.00	1500.00	15000.00
其中：专项债券金额	2800.00	2800.00	2900.00	1200.00	1200.00	1100.00	12000.00

（二）资金筹措方案

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 15432.79 万元，其中，本项目拟自筹 3432.79 万元作为项目资本金，拟申请发行地方政府专项债券共计 12000.00 万元，本次拟申请发行 8500.00 万元。具体如下表所示：

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目资金筹措表

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	
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	15432.79	3432.79		8500.00		3500.00			15 年

四、项目收入和成本预测

（一）收入预测依据

本项目债券存续期为 15 年，收入主要来源为建筑垃圾处置费收入，业务用房出租收入。

1、建筑垃圾处置费收入

（1）价格依据

根据《慈利县发展和改革局关于核定慈利县城镇生活垃圾处理费收费标准的通知》（慈发改价〔2019〕90 号），基建垃圾处理费分为 3 项，详见下图：

序号	收费项目	收费单位	收费标准	备 注
五	基建垃圾处理费			
1	基建工程建筑材料垃圾处理费	元/平方米	3.00	按建筑面积计算一次性收取，由建设方支付
2	基建渣土	元/立方米	6.00	渣土倒置指定的专业场所
3	装修、维修项目			
	①经营性场所	元/平方米	3.50	
	②非经营性场所	元/平方米	1.50	

根据住建部印发《“十四五”建筑业发展规划》提出，实

现建筑垃圾减量化。2025 年，实现新建建筑施工现场建筑垃圾（不包括工程渣土、工程泥浆）排放量每万平方米不高于 300 吨。

根据《慈利县发展和改革局关于核定慈利县城镇生活垃圾处理费收费标准的通知》，建设工程建筑材料垃圾处理费收费标准为 3 元/平方米，按照每万平方米新建建筑面积产生 300 吨建筑垃圾计算，建设工程建筑材料垃圾处理费为 100 元/吨，每 3 年按 5%增长。

（2）回收处置数量

根据《2023 年张家界市固体废物污染环境防治信息公告》，2023 年张家界市建筑垃圾产生量为 214.1 万吨，其中工程渣土产生量为 180.94 万吨；盾构土产生量为 2.14 万吨；工程垃圾产生量为 15.82 万吨；道路沥青垃圾产生量为 2.71 万吨；装修垃圾产生量为 12.49 万吨。2023 年，本市建筑垃圾产生量为 214.1 万吨，资源化利用量 0 万吨。

根据《张家界市 2023 年国民经济和社会发展统计公报》《2023 年慈利县国民经济和社会发展统计公报》数据，2023 年张家界市房屋建筑施工面积 603 万平方米，慈利县房屋建筑施工面积 90.1 万平方米，占张家界市房屋建筑施工面积的 15%。2023 年慈利县建筑垃圾产生量约为 32.12 万吨（按张家界市建筑垃圾产生量的 15%计）。

《张家界市建筑垃圾管理和资源化利用专项规划（2021-2035 年）》提出：2025 年张家界市中心城区工程垃圾、

拆除垃圾和装修垃圾资源化利用率达到 70%。2035 年张家界市中心城区工程垃圾、拆除垃圾和装修垃圾资源化利用率达到 90%。

据统计目前慈利县建筑垃圾资源化利用率为 0%，要达到资源化利用率 70%的目标，建筑垃圾资源化回收利用缺口为 22.48 万吨。本项目建成后，每年可资源化回收利用建筑垃圾 20 万吨，根据谨慎性考虑，本项目运营期第一年的建筑垃圾处置量按照最高处置量的 60%计算，后期每年增长 10%，直至达到处置量的 90%后维持不变。

2、业务用房出租收入

(1) 价格依据

通过调查了解项目所在地区慈利县及周边县市厂房、仓库、配套用房出租市场调研价格情况如下：

	一楼可用于厂房、办公、仓储 03 零阳中路-慈利城区 湖南省张家界市慈利县双安路 120㎡ 建筑面积 0.56元/㎡/天 2000元/月
	房子可做仓库，也可做展厅，在一楼！ 04 永定-火车站 娃娃兵幼儿园 180㎡ 建筑面积 0.74元/㎡/天 4000元/月
	火车站附近仓库出租，位置佳，交通便利 04 永定-火车站 富华锦绣公馆营销中心 1200㎡ 建筑面积 0.56元/㎡/天 2万/月
	大庸桥写字楼纯写字楼带全套办公家具 老板做大换大场... 永定-大庸桥 大庸桥 可容纳34-69工位 纯写字楼 中区(共20层) 田冲 湖南张家界世华房地产 210.2㎡ 建筑面积 1.03元/㎡/天 6500元/月 纯写字楼 办公家具

综合考虑项目所在地地理位置和人流量等因素，租金参照

慈利县及周边县市厂房、仓库、配套用房出租市场调研价格，基于谨慎原则，本项目厂房、业务生活管理服务楼、配套用房租赁价格按 16 元/平方米·月保守估算，每 3 年按 5% 增长。

（2）出租面积

项目可出租业务用房面积共 22216.28 平方米，其中厂房 20195.00 平方米、业务生活管理服务楼 1708.08 平方米、配套用房 313.20 平方米，出租率按运营期第 1 年 75%，每年按 5% 增长至 85% 后保持不变。

（二）项目收入预测

本项目运营期内营业总收入合计 32424.16 万元，其中建筑垃圾处置费收入 26897.32 万元，业务用房出租收入 5526.84 万元，详细如下表所示：

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收入测算表

序号	项目名称	单位	合计	建设期		运营期														
				2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	营业收入		32424.16			1373.70	1719.91	1941.24	2270.70	2270.70	2270.70	2384.23	2384.23	2384.23	2503.35	2503.35	2503.35	2628.65	2628.65	657.17
1.1	建筑垃圾处 置费收入	万元	26897.32			1100.00	1400.00	1600.00	1890.00	1890.00	1890.00	1984.50	1984.50	1984.50	2083.68	2083.68	2083.68	2187.90	2187.90	546.98
	单价	元/吨				100.00	100.00	100.00	105.00	105.00	105.00	110.25	110.25	110.25	115.76	115.76	115.76	121.55	121.55	121.55
	数量	万吨/年				20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
	负荷率					60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
1.2	业务用房出 租收入	万元	5526.84			273.70	319.91	341.24	380.70	380.70	380.70	399.73	399.73	399.73	419.67	419.67	419.67	440.75	440.75	110.19
	单价	元/m²/月				16.00	16.00	16.00	16.80	16.80	16.80	17.64	17.64	17.64	18.52	18.52	18.52	19.45	19.45	19.45
	数量	m²				22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2	22216.2
						8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
	出租率					70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
2	销项税额		1978.88		0.00	84.86	105.66	118.74	138.42	138.42	138.42	145.34	145.34	145.34	152.60	152.60	152.60	160.24	160.24	40.06

(三) 成本预测依据

本项目经营成本主要包括运营成本及相关税费，运营成本包括外购燃料动力费、工资及福利费、修理及维护费、建筑垃圾收集转运成本、其他费用等，相关税费包括增值税、印花税、城市建设维护费、教育费附加、地方教育费附加、房产税等。

1、外购燃料动力费

本项目主要燃料动力费为区域内的水电费成本。业务用房的燃料费用由承租企业承担，项目运营燃料动力费主要为公共区域的水、电费，按照总收入的 5% 计算。

2、工资及福利费

本项目拟配备职工 10 人，负责项目建筑垃圾回收、转运等运营管理工作，该部分职工的工资及福利费参照湖南省统计局公布的《湖南统计年鉴 2023》，慈利县的职工年平均薪资水平为 4.84 万元/人·年。基于谨慎性原则，本项目工资及福利费按 5.5 万元/人·年计算，考虑每三年上浮 5%。

湖南省统计局 国家统计局湖南调查总队 编			湖南统计年鉴 2023				中国统计出版社 China Statistics Press 北京数据电子出版社	
二十、区域经济			在岗职工工资总额			在岗职工年平均工资		在岗职工年平均工资发展速度(上年=1)
二十一、各市、州主要经济和社会统计指标			(万元)	#国有企业	#集体企业	(元)	#国有企业	#集体企业
二十二、各县(市、区)主要经济和社会统计指标			Wages of Staff and Workers on the Job (1 yuan)	State-owned Enterprises	Collective-owned Enterprises	Average Annual Wages of Staff and Workers on the Job (yuan)	State-owned Enterprises	Collective-owned Enterprises
22-1 年末常住人口(2022年)	市县名称	Cities and Counties						
22-2 “四上”企业从业人员年末人数(2022年)	芙蓉区	Furong District	841356	25286	10137	80304	91056	53577
22-3 “四上”企业在岗职工工资总额和年平均工资(2022年)	天心区	Tianxin District	2163753	832557		100178	128662	
22-4 地区生产总值(2022年)	岳麓区	Yuelu District	2773340	29556		112392	145669	
	开福区	Kaifu District	1165108	139456	1375	104757	263921	66743
	雨花区	Yuhua District	2350893	361653	1082	108307	257661	75160

22-5 农林牧渔业总产值 (2022年)	津海市	Jinshi City	136296	1983		53351	58499	104.0	
	永定区	Yongding District	147448	11622		61632	119081	106.3	
22-6 灌溉面积及水库、堤防 (2022年)	武陵源区	Wulingyuan District	16970	590		50132	39099	94.4	
	慈利县	Cili County	47296	912	5893	48375	52391	53375	100.8
22-7 农作物播种面积(2022 年)	桑植县	Sangzhi County	25830	1416		47430	73383	95.2	
	资阳区	Ziyang District	211760	28766		58598	43179	104.5	
22-8 主要农产品产量(2022 年)	赫山区	Heshan District	647459	34168	3064	63033	136127	54237	103.6

3、修理及维护费

参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》和《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》，按照生产要素法估算总成本费用时，修理及维护费可直接按固定资产原值或当年折旧费用的一定百分数估算。根据项目特点，本项目修理及维护费按照固定资产折旧费的 10%比例计取。

4、建筑垃圾收集转运成本

按建筑垃圾处置费收入的 20%计算。

5、其他费用

主要为其他管理费用等，参照《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》和《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》，其他费用可按前述所有成本之和的 5%~10%计取，本项目暂按前述所有成本之和的 10%计算其他费用。

6、税费说明

（1）增值税销项

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）等相关税费文件，本项目建筑垃圾处置费收入按 6%征收增

值税；出租收入按 9%征收增值税。

（2）增值税进项

本项目总投资中建筑工程增值税率 9%，设备购置增值税率 13%，工程建设其他费用增值税率 6%。本项目运营成本中燃料动力费、修理及维护费增值税率 13%，其他费用增值税率 6%。

（3）应交增值税

为增值税销项与增值税进项的差额。

（4）税金及附加

- 1）印花税：按当年营业收入的 0.05%计算；
- 2）城市维护建设税：按应交增值税的 5%计算；
- 3）教育费附加：按应交增值税的 3%计算；
- 4）地方教育费附加：按应交增值税的 2%计算；
- 5）房产税：按当年出租收入的 12%计算。

（四）项目成本预测

本项目运营期内营业总支出合计 10564.31 万元，其中运营成本 9384.80 万元，相关税费 1179.51 万元，详细如下表所示：

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目运营成本测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	运营成本	9384.80			420.98	515.43	571.59	656.55	656.55	656.55	686.75	686.75	686.75	718.47	718.47	718.47	751.77	751.77	187.95
1.1	燃料动力费	1621.23			68.69	86.00	97.06	113.54	113.54	113.54	119.21	119.21	119.21	125.17	125.17	125.17	131.43	131.43	32.86
1.2	工资及福利费	857.01			50.42	55.00	55.00	57.75	57.75	57.75	60.64	60.64	60.64	63.67	63.67	63.67	66.85	66.85	16.71
1.3	修理及维护费	673.90			43.60	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	47.57	11.89
1.4	建筑垃圾收集转运成本	5379.48			220.00	280.00	320.00	378.00	378.00	378.00	396.90	396.90	396.90	416.74	416.74	416.74	437.58	437.58	109.40
1.5	其他费用	853.18			38.27	46.86	51.96	59.69	59.69	59.69	62.43	62.43	62.43	65.32	65.32	65.32	68.34	68.34	17.09
2	相关税费	1179.51			30.82	36.08	38.54	43.05	43.05	43.05	45.20	45.20	45.20	47.45	124.31	189.38	199.19	199.19	49.80
2.1	增值税	504.40			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	69.87	129.03	135.78	135.78	33.94
2.1.1	销项税额	1978.88			84.86	105.66	118.74	138.42	138.42	138.42	145.34	145.34	145.34	152.60	152.60	152.60	160.24	160.24	40.06
2.1.2	进项税额	312.29			15.09	18.01	19.58	21.91	21.91	21.91	22.71	22.71	22.71	23.57	23.57	23.57	24.46	24.46	6.12
2.1.3	可抵扣固定资产进项税	1162.19			69.77	87.65	99.16	116.51	116.51	116.51	122.63	122.63	122.63	129.03	59.16	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	税金及附加	675.11			30.82	36.08	38.54	43.05	43.05	43.05	45.20	45.20	45.20	47.45	54.44	60.35	63.41	63.41	15.86
2.2.1	印花税	16.21			0.69	0.86	0.97	1.14	1.14	1.14	1.19	1.19	1.19	1.25	1.25	1.25	1.31	1.31	0.33
2.2.2	城市建设维护费	25.22			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.49	6.45	6.79	6.79	1.70
2.2.3	教育费附加	15.13			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.10	3.87	4.07	4.07	1.02
2.2.4	地方教育费附加	10.10			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.40	2.58	2.72	2.72	0.68
2.2.5	房产税	608.45			30.13	35.22	37.57	41.91	41.91	41.91	44.01	44.01	44.01	46.20	46.20	46.20	48.52	48.52	12.13
3	合计	10564.31			451.80	551.51	610.13	699.60	699.60	699.60	731.95	731.95	731.95	765.92	842.78	907.85	950.96	950.96	237.75

五、项目融资平衡情况

（一）项目净收益

债券存续期内，本项目预期总收入 32424.16 万元，预期总成本 10564.31 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 21859.85 万元。

（二）项目融资还本付息情况

本项目总共拟申请政府专项债券 12000.00 万元，本次拟申请 8500.00 万元。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。根据目前市场行情谨慎考虑，当前债券预测利率以 2025 年 5 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20% 确定。据此，本次 15 年期债券的预测利率为 2.08%。

本次拟申请债券 8500.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 2.08%，每半年付息一次，每年需偿付利息 176.80 万元，债券续存期内本息共计 11152.00 万元。

未来拟申请 3500.00 万元，债券期限为 15 年，债券利率为 2.08%，每半年付息一次，每年需偿付利息 72.80 万元，债券续存期内本息共计 4592.00 万元。

综上，本项目总共拟申请政府专项债券 12000.00 万元，项目债券续存期内本息共计 15744.00 万元。

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目本期债券还本付息情况如下表所示：

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当期偿还利息	当期还本付息合计
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	2025 年 7 月	0.00	8500.00		8500.00	44.20	44.20
	2025 年 10 月	8500.00	3500.00		12000.00	62.40	62.40
	2026 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2027 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2028 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2029 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2030 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2031 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2032 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2033 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2034 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2035 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2036 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2037 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2038 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2039 年	12000.00			12000.00	249.60	249.60
	2040 年 6 月	12000.00		8500.00	3500.00	124.80	8624.80
	2040 年 9 月	3500.00		3500.00	0.00	18.20	3518.20
	合计	-	12000.00	12000.00	-	3744.00	15744.00

（三）项目融资平衡情况

债券存续期内，本项目预期总收入 32424.16 万元，预期总成本 10564.31 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 21859.85 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.39。

万福建筑垃圾资源化利用综合治理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
万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目	21859.85	12000.00	15744.00	1.39

同时，万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目融资平衡情况已经通过湖南天信兴业会计师事务所有限责任公司审计通过。

（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。

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目压力测试表

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	1.18	1.39	1.59
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.46	1.39	1.32

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，当整个项目的总收入下降 10%的情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.18，能通过压力测试。当整个项目的总成本上升 10%情况下，债券本息资金的覆盖倍数为 1.32，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

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：

万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目现金流预测表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期														
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一	现金流入	47856.95	400.00	15000.00	1406.49	1719.91	1941.24	2270.70	2270.70	2270.70	2384.23	2384.23	2384.23	2503.35	2503.35	2503.35	2628.65	2628.65	657.17
1	资本金流入	3432.79	400.00	3000.00	32.79														
2	融资资金流入	12000.00	0.00	12000.00															
3	运营期现金流入	32424.16		0.00	1373.70	1719.91	1941.24	2270.70	2270.70	2270.70	2384.23	2384.23	2384.23	2503.35	2503.35	2503.35	2628.65	2628.65	657.17
二	现金流出	41613.70	400.00	15000.00	713.39	801.11	859.73	949.20	949.20	949.20	981.55	981.55	981.55	1015.52	1092.38	1157.45	1200.56	1200.56	12380.75
1	建设期资金流出	15305.39	400.00	14893.40	11.99														
2	运营期资金流出	10564.31		0.00	451.80	551.51	610.13	699.60	699.60	699.60	731.95	731.95	731.95	765.92	842.78	907.85	950.96	950.96	237.75
3	融资还本付息	15744.00		106.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	249.60	12143.00
三	现金净流量	6243.25	0.00	0.00	693.10	918.80	1081.51	1321.50	1321.50	1321.50	1402.68	1402.68	1402.68	1487.83	1410.97	1345.90	1428.09	1428.09	-11723.58
四	期末累计现金结存	6243.25	0.00	0.00	693.10	1611.90	2693.41	4014.91	5336.41	6657.91	8060.59	9463.27	10865.95	12353.78	13764.75	15110.65	16538.74	17966.83	6243.25

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、进度风险分析

风险描述:在项目规划建设期间,可能存在天气等不确定因素导致工程进度缓慢,引起进度风险,为此需要认真分析可能影响进度的主要因素,制定对策,确保工程如期如质完成。

应对措施:抓紧有利的气象条件时期施工;采用权威水文地质勘察报告,必要时重新勘察;通过创新融资模式来摆脱依赖财政融资与银行信贷资金的融资局面;加强项目管理,精心组织承包方施工;加强与规划单位联系,降低因双方沟通不及时造成的变更;对规划设计方案进行专家评审,及时发现问题;健全招投标制度,优中选优;加强与施工承包方的协调沟通,提高工作效率;加强监理工作。

2、投资风险分析

风险描述:本项目投资风险可能产生于工程建设过程中,使得投资突破预算。投资超预算的主要原因有两个。一是工程项目外原因包括建筑材料和机械涨价、工资标准提高、运输费用增加、自然灾害;二是工程项目内原因包括工程投资计划不

当、工程管理组织不当、投资控制措施不力、施工合同管理混乱、设计不当引起成本上升。

应对措施：运用合同条件转移风险；优化竞标机制，通过竞争降低成本；精心设计投资计划，合理确定资金结构与投放次序，降低资金成本；加强项目管理和合同管理，防止人为因素造成投资增加；优化方案设计，在安全可靠条件下选择经济适用型方案。

3、质量风险分析

风险描述：对于具体的工程项目，由于其具有不同的技术性能和施工程序，因而有不同的质量风险，但从整体上看，与进度风险相类似，引起质量风险问题的原因大致也可以从项目环境、业主、设计和施工方来寻找。

应对措施：组织由建筑专家参加的设计小组进行方案设计，并通过其他建筑专家的论证；业主与设计单位多沟通、多讨论，预防由于设计单位对信息了解不充分而引起设计缺陷甚至错误；可能性很小，但仍需要与设计单位多沟通、多讨论；加强对施工单位的监督；采用权威地质勘察报告，必要时重新勘察；加强地基处理工程设计与监理；健全工程监督机制与责任机制，杜绝因责任心不强或谋私动机引起的材料不合格现象；健全招标投标制度，优中选优；加强监理。

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慈利县住房和城乡建设局。

主管部门负责按照专项债券项目要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，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。

（以下无正文）

（本页无正文，为张家界市慈利县 2025 年政府专项债券万福建筑垃圾资源化利用综合治理项目预期收益与融资平衡方案盖章页）



慈利县财政局



慈利县住房和城乡建设局

2025 年 6 月 19 日