

湖南省邵阳市2025年专项债券
项目预期收益与融资平衡方案

湖南省邵阳市2025年本批项目建设专项债券共涉及项目1个，本次拟发行政府专项债券资金总额为3,800.00万元。其中：新邵县3,800.00万元。各县市区具体项目及本次发行金额及期限如下：

金额单位：万元

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
新邵县	新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目	3,800.00	20 年
小计		3,800.00	
合 计		3,800.00	

邵阳市新邵县 2025 年专项债券

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目

预期收益与融资平衡方案

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目拟申请发行专项债券 5,000.00 万元，已发行专项债券 1,200.00 万元，本次拟申请发行专项债券 3,800.00 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
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	2025 年湖南省政府专项债券（十八期）	3,800.00	20 年	新邵县文化旅游广电体育局



一、项目概况

（一）区域介绍

新邵县隶属于湖南省邵阳市，位于湖南省中部，东北靠涟源市，东南邻邵东县，南邻邵阳市区和邵阳县，西毗隆回县，北连新化县、冷水江市。新邵资源丰富，生态优美。境内黄金、钨储量居湖南省第一，锑储量居湖南省第二，是全国“黄金万两县”和全省“有色金属之乡”。新邵钟灵毓秀，人文浓厚，毛主席的老师张干，当代著名作家谢冰莹等均出生于此。新邵产业兴旺，充满活力，新邵是“全国商品粮生产基地县”“全省生猪调出大县”。新邵县辖 2 乡 13 镇，区域面积 1,763.00 平方公里。

新邵县 2022 年—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）	186.32	194.78	209.22
居民人均可支配收入（元）	22340	23815	25196
一般公共预算收入	13.21	11.61	11.42
政府性基金收入	3.28	9.98	4.39
其中：国有土地出让收入	3.24	9.75	4.28
政府性基金支出	9.08	19.31	7.57
其中：国有土地出让支出	2.74	8.75	3.24

注：以上数据摘自地区国民经济和社会发展统计公告

（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
新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目	项目总投资9,856.41万元，项目地点位于新邵县白水洞4A级景区。项目建设期为2年，即2025年1月—2026年12月。	景区用房改造地质博物馆及文旅体验设施16612平方米；景区提质改造非遗文化传承基地以及科普基地4985平方米；新建4A级旅游厕所2座建筑面积353.52平方米，景区内道路提质5公里，景区内配套建设给排水、电气、消防、环卫、标识标牌、安防、智慧停车等设施。	新邵县文化旅游广电体育局	1、《关于新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目的初步设计及概算批复》（新建发〔2024〕124号）； 2、《关于新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（新发改社〔2024〕293号）； 3、建设工程规划许可证：建字第430522202540053号； 4、建设用地规划许可证：地字第430522202500005号。

新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目已经通过湖南金州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、对所在地居民收入的影响

项目建设时需雇佣本地部分劳动力，同时项目建设时需要投入大量的生产资料，这将为当地水泥、砂、石、管道等运营商带来商业机会，增加其收入。

2、对所在地居民就业的影响

项目既能在建设过程中带来就业岗位，又能通过项目运营带来在劳务服务等方面的就业岗位，其对所在地居民就业具有一定的积极影响。

（二）社会效益分析

本项目的建设实施，将提高和改善居住水平和生活环境质量，促进生活配套等各方面设施的完善。注重以人为本，生态优化，综合效益和社会文明的融合，在满足交通、消防等市政设施的同时，提高地块的利用率，增加了城市停车位数量，减轻附近道路交通压力，建设风格与城市周围景观相协调发展，给周边居民创造了一个良好的工作环境和生活空间，提高了居民的居住和生活条件。因此项目的建设是十分迫切且适时的。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1.项目所属领域

本项目所属资金投向领域为文化旅游，符合地方政府专项债资金投向领域类型。

2.项目立项批复情况

本项目已取得《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目的初步设计及概算批复》（新建发〔2024〕124 号），《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（新发改社〔2024〕293 号）。

3.项目勘察、设计、用地、环评、开工许可等前期工作开展情况

本项目已取得建设工程规划许可证：建字第 430522202540053 号，建设用地规划许可证：地字第 430522202500005 号。

（四）债券资金需求合理性分析

已对项目的投资及使用计划进行资金需求评审，各年度资金需求合理且与项目建设期及各年度建设任务相匹配，本年度项目专项债券资金需求 5,000.00 万元在合理范围内。

（五）项目事前绩效评价结果

项目主管部门根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）、国务院办公厅《关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）等文件精神和绩效评价相关工作要求，组织项目单位对本项目进行了必要的事前绩效评估。评价结果表明，项目实施的必要性、公益性、收益性合理；项目收入、成本、收益预测合理；债券资金需求合理，用途合规；各项建设条件基本成熟，项目的实施，其社会、经济效益良好，对环境影响较小，社会互适性好。

（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，房屋、构筑物设计使用年限为 50 年，即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。

（七）项目绩效目标

项目绩效目标表

项目名称	新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目
主管部门	新邵县文化旅游广电体育局
项目资金 (万元)	资金总额：9,856.41 万元
	一、政府专项债券资金：5,000.00 万元
	二、资本金 4,856.41 万元

项目实施 进度计划	开始时间		完成时间		
	2025 年 1 月		2026 年 12 月		
项目绩效 目标	景区用房改造地质博物馆及文旅体验设施 16612 平方米；景区提质改造非遗文化传 承基地以及科普基地 4985 平方米；新建 4A 级旅游厕所 2 座建筑面积 353.52 平方米， 景区内部道路提质 5 公里，景区内配套建设给排水、电气、消防、环卫、标识标牌、安 防、智慧停车等设施。				
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
		数量指标	景区内部道路	5 公里	5 公里
			景区用房改造	16612 平方米	16612 平方米
			景区提质改造基地	4985 平方米	4985 平方米
		质量指标	合格率	100%	100%
			建设标准	达到设计标准	达到设计标准
		时效指标	进度	2 年	≤2 年
		成本指标	项目总投资	9,856.41 万元	≤9,856.41 万元
	效益指标	经济效益指标	对所在地居民收入的 影响	项目建设时需雇佣本地部分劳动 力，同时项目建设时需要投入大 量的生产资料，这将为当地水泥、 砂、石、管道等运营商带来商业 机会，增加其收入。	
			对所在地居民就业的 影响	带来就业岗位，又能通过项目运 营带来在劳务服务等方面的就业 岗位。	
		社会效益指标	逐步改善景区景点配 套服务功能的需要， 更是提升新邵县旅游 品牌形象，打造国内 外知名的文化旅游胜 地的需要	有效改善。	
		社会公众或服务对象 满意度指标	公众社会满意度	≥ 95%	≥ 95%
风险描述：项目主要收益来源于景区旅游门票收入、停车位收入、充电桩收入。若经济发展不及预 期，将对项目后续收益产生影响，形成项目收益与预期存在差异的风险。					
应对措施：慎评估好项目预期收益，做到合理预估项目收益，尽量减少与预期差异的可能。在项目 收益与预期存在差异，收入无法覆盖本息时提前做好预案。					

三、项目概算及资金筹措计划

（一）项目概算

1、编制依据

① 《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设工程项目的初步设计及概算批复》（新建发〔2024〕124 号）；

② 《关于新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设工程项目可行性研究报告的批复》（新发改社〔2024〕293 号）。

2、总投资概算

本项目投资概算：项目总投资 9,856.41 万元，其中：工程费用 8,460.07 万元，工程建设其他费用 432.39 万元，预备费 711.40 万元，建设期利息 252.55 万元。详见投资估算表：

项目总投资概算表

单位：万元

工程名称：新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目

序号	工程项目或费用名称	单位	数量	概算价值（万元）					占总投资比例(%)	备注
				建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计		
一	工程费用			5302.76	1837.31	1320.00	0.00	8460.07	85.83%	
1	4A旅游厕所	m ²	353.52	132.67	8.64	0.00	0.00	141.31	1.43%	
2	室外附属工程			666.17	900.00	0.00	0.00	1566.17	15.89%	
2.1	给排水工程	m ²	30000	408.07				408.07		
2.2	强弱电工程	m ²	30000	225.17				225.17		
2.3	安防工程	m ²	30000		600.00			600.00		
2.4	消防工程	m ²	30000		300.00			300.00		
2.5	环卫工程	套	30.00	19.82				19.82		
2.6	标志标牌	套	30.00	13.11				13.11		
3	智慧停车场	m ²	10000	377.03		120.00		497.03	5.04%	
4	充电桩	套	150			1200.00		1200.00	12.17%	
5	景区内部道路提质	km	5	153.06				153.06	1.55%	
6	景区用房改造地质博物馆及文旅体验设施	m ²	16612	2650.27	714.32	0.00	0.00	3364.59	34.14%	
6.1	建筑工程	m ²	16612	2650.27						
6.2	给排水工程	m ²	16612		249.18					

工程名称：新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目

序号	工程项目或费用名称	单位	数量	概算价值（万元）					占总投资比例（%）	备注
				建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计		
6.3	强弱电工程	m ²	16612		166.12					
6.4	消防工程	m ²	16612		166.12					
6.5	暖通工程	m ²	16612		132.90					
7	景区提质改造非遗文化传承基地以及科普基地	m ²	4985	1323.55	214.36	0.00	0.00	1537.90	15.60%	
7.1	建筑及装饰装修	m ²	4985	1323.55						
7.2	给排水工程	m ²	4985		74.78					
7.3	强弱电工程	m ²	4985		49.85					
7.4	消防工程	m ²	4985		49.85					
7.5	暖通工程	m ²	4985		39.88					
二	工程建设其他费用						432.39	432.39	4.39%	
1	建设单位管理费						60.76	60.76		财建[2016]504号
2	前期工作咨询费						7.38	7.38		新财办【2021】125号
3	工程勘察设计费						71.89	71.89		新财办【2021】125号 70%计算
4	工程保险费						33.84	33.84		按工程费的0.4%
5	工程造价咨询费						17.76	17.76		新财办【2021】125号

工程名称：新邵县白水洞4A级景区旅游基础设施建设项目

序号	工程项目或费用名称	单位	数量	概算价值（万元）					占总投资比例（%）	备注
				建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计		
6	场地准备及临时设施费						84.60	84.60		按工程费的1%
7	施工监理服务收费						70.91	70.91		新财办【2021】125号
8	招标代理费						11.56	11.56		新财办【2021】125号
9	环境影响评价费						7.17	7.17		新财办【2021】125号
10	水土保持编制费						15.00	15.00		湘价服【2013】134号
11	工程质量检测费						29.61	29.61		按工程费的0.35%
12	建设工程交易服务费						5.00	5.00		湘价服（2019）366号
13	劳动安全卫生评审费						16.92	16.92		按工程费的0.2%
三	预备费						711.40	711.40	7.22%	
1	预备费						444.62	444.62		（一+三）*5%
2	涨价预备费						266.77	266.77		（一+三）*3%
四	建设期贷款利息						252.55	252.55	2.56%	
1	第一年						252.55	252.55		
五	建设项目总投资			5302.76	1837.31	1320.00	1396.34	9856.41		（一+二+三+四+五）

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。

项目总投资 9,856.41 万元，2025 年投入金额 5,400.00 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	总投资	2025 年	2026 年
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	9,856.41	5,400.00	4,456.41

2025 年度，新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目
分月投资计划如下表所示：

项目投资分月计划表

单位：万元

项目名称	月度	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	投资金额	10.00	20.00	20.00	20.00	450.00	450.00	1,950.00
	其中：专项债券金额					400.00	400.00	1,900.00

续上表：

项目名称	月度	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合计
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	投资金额	1,150.00	1,250.00	30.00	30.00	20.00	5,400.00
	其中：专项债券金额	1,100.00	1,200.00				5,000.00

（二）资金筹措方案

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设工程的资金来源主要为资本金及政府专项债券资金。项目总投资 9,856.41 万元，其中：用于项目支出的资本金 4,856.41 万元，占投资总额的 49.27%；拟申请发行政府专项债券资金 5,000.00 万元，已于 2025 年 4 月发行 2025 年湖南省政府专项债券（八期）1,200.00 万元，发行 20 年，利率为 2.13%，本次申请发行专项债券 3,800.00 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	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	
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	9,856.41	4,856.41	1,200.00	3,800.00					20 年

四、项目收入和成本预测

（一）项目预期收入预测

本项目的收入来源主要是景区旅游门票收入、停车位收入、充电桩收入。

1、景区旅游门票收入

项目旅游人次按照项目渗透率方法进行人流量预测，依据本项目所在地已公开 2022-2024 年度国民经济和社会发展统计公报数据，通过与周边景区比较及基于谨慎性原则考虑，以本地 2022—2024 年三年接待旅游人次的算数平均值 345.51 万人次为基数，考虑新邵县景区及周边地区景区，本次测算按照总人数的 2.5% 计算，预计第一年人数约为 7.7 万人次，根据新邵县当地及周边其他景区门票价格，本项目按 80 元/人，测算时每 3 年人数上浮 5%，首年负荷率为 70%，每年以 5% 的速度增长，直至 85% 停止，考虑通货膨胀，价格每三年上涨 5%。

白水洞景区

来源：新邵旅游 作者：新邵旅游 更新时间：2024-04-26 12:55 打印

● 旅游指南

一、试运行门票价格：通票85元；白龙洞门票40元；白水洞大峡谷50元。

二、交通指南：

白水洞景区位于新邵县严塘镇，地处邵阳市东北部，距离邵阳市23km，北临邵阳北站（距离44.9km），南临邵阳站（25.8km）和武冈机场（153.5km）。周边有邵坪高速、衡邵高速、二广高速、沪昆高速，以及207国道、244省道。综合区位优势，通达性良好，外联内畅。

- 1、自驾游：长沙出发走长韶娄高速，到涟源市走二广高速，再从新邵县新邵西出口驶离高速，走塘白公路直达景区。车程约2.5小时。
- 2、火车：火车到邵阳站，出站后，可以选择租车自驾、乘坐的士或者景区客运专线等方式前往景区。
- 3、高铁：乘高铁到邵阳北站下，再坐班车到严塘镇，然后可以选择租车自驾、乘坐的士或者景区客运专线等方式前往景区。
- 4、大巴：长株潭汽车站——新邵县汽车站——严塘镇，然后可以选择租车自驾、乘坐的士或者景区客运专线等方式前往景区。
- 5、飞机：乘飞机到武冈机场下，再从武冈北站坐车到新邵县汽车站，然后可以选择租车自驾、乘坐的士或者景区客运专线等方式前往景区。

五、交通、邮电和旅游

年末全县公路里程2631.1公里。全县公路货物周转量30.9万吨公里，比上年增长7.6%；公路旅客周转量10.8万人公里，比上年增长5.9%。
全年邮电业务总量38966万元，固定电话用户7367户，移动电话年末用户459030户。电话普及率为77部/百人，年末互联网宽带用户320053户。
全年共接待国内旅游者245万人次, 实现旅游收入26.33亿元。

五、交通、邮电和旅游

年末全县公路里程2662.7公里。公路货物周转量32.79万吨公里，增长0.9%；公路旅客周转量11.6万人公里，增长1.0%。年末民用汽车保有量8.09万辆，增长3.8%；其中私人汽车保有量8.07万辆，增长3.6%。

全年邮电业务总量44336万元。年末固定电话用户5103户，移动电话用户50.80万户，电话普及率87部/百人。年末互联网宽带用户63.32万户。

全年接待国内旅游者416.93万人次，实现旅游收入42.38亿元。

2023年全县固定资产投资比上年下降25.3%。其中，工业投资下降37.6%，基础设施投资下降46.9%，民生投资增长28.8%，生态投资下降31%，高新技术产业投资增长46.4%，工业技改投资下降55.1%，房地产开发投资比上年下降14.13%。按产业分，第一产业投资比上年下降79.1%；第二产业投资比上年下降37.6%；第三产业投资比上年下降12.4%。

五、交通、邮电和旅游

年末全县公路里程2640.2公里。全县公路货物周转量32.5万吨公里，比上年增长5.4%；公路旅客周转量11.5万人公里，比上年增长6.1%。

全年邮电业务总量43573.1万元，固定电话用户5821户，移动电话年末用户473496户。电话普及率为80部/百人，年末互联网宽带用户580128户。

全年共接待国内旅游者374.6万人次，实现旅游收入37.66亿元。

年份	2022 年	2023 年	2024 年	平均值
人次（万人）	245	374.6	416.93	345.51

案例来源于新邵县人民政府，新邵旅游。

2、停车位收入

本项目建成后，共计停车位 500 个，根据《湖南省机动车停放服务收费管理办法》，停车实行计次方式，结合新邵县当地实际情况，本项目周转次数按 2 次/天，单次收费按 10 元/次估算，天数按 330 天计算，第一年停车率按 50%考虑，第二年停车率按 55%考虑，以后年度停车率按 60%考虑，考虑通货膨胀，价格每三年上涨 5%。



新邵县发改停车收费标准主要涉及城区公共停车泊位机动车停放服务收费，具体规定如下：

1. 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。
 2. 收费时段：每天上午7:00至晚上22:00。
 3. 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。
 4. 免费规定：
 - 停车时间不超过30分钟（含30分钟）的车辆免收机动车停放费。
 - 每天22:00至次日7:00免收机动车停放费。
 - 人工值守的道路停车泊位无人值守期间免收机动车停放费。
 - 执行任务的军、警车辆和消防车、有标识的行政执法车、救护车、救灾抢险车、邮递车、环卫车、市政设施维护维修车、殡葬车免收机动车停放费。
 - 持有本人残疾人证、驾驶证和车辆行驶证的残疾人驾驶的本人专用车辆免收机动车停放费。
 - 法律法规规定的其他应当免收车辆停放服务费的车辆免收机动车停放费。
- 收费标准以每辆小型汽车计费，其他车型按所占小型汽车车位数计算。小型汽车是指车长不超过6米（不含6米）、车重4吨半以内、9座以内（含9座）的汽车 1。

3、充电桩收入

按照关于印发《湖南省电动汽车充电基础设施建设与运营管理暂行办法》的通知（湘政办发〔2016〕59号）要求，社会公共停车场按照不低于车位数量 20%的比例配建充电设施，考虑实际情况本项目拟设计充电桩 150 个，结合文件定价及当地实际情

况，本项目充电桩收费标准按照 0.80 元/kwh 计算，充电功率为 60.00kwh，每天预计充电 3 小时，年运营天数按照 330 天测算，即充电桩每年收入=充电桩数量×充电功率×每天工作时间×年运营天数*电价。

基于谨慎性原则，第一年使用率按 30%考虑，第二年使用率按 40%考虑，以后年度使用率按 50%考虑。考虑通货膨胀，价格每三年上涨 5%。

湖南地区充电桩收费情况			
序号	服务站名称	充电桩类型	收费标准 (元/h)
1	益阳奥林匹克公园充电桩	快充	1.2
2	南县兴盛广场充电桩	快充	0.8
3	沅江市妇幼保健院充电桩	快充	0.8
4	常德柳叶湖集散中心充电站	快充	0.8
5	岳阳祺峰新能源充电站	快充	0.8
6	湘潭北汽新能源充电站	快充	0.8
7	湘潭华都国际大酒店	快充	0.8
数据来源： https://www.icauto.com.cn/cdz/430100/			

本项目具体运营收入预测表如下：

项目预期收入测算表

单位：万元

年度	景区旅游门票收入	停车位收入	充电桩收入	合计
2027 年	452.76	165.00	213.84	831.60
2028 年	485.10	181.50	285.12	951.72
2029 年	517.44	198.00	356.40	1,071.84
2030 年	606.13	207.90	374.22	1,188.25

年度	景区旅游门票收入	停车位收入	充电桩收入	合计
2031 年	606.13	207.90	374.22	1,188.25
2032 年	606.13	207.90	374.22	1,188.25
2033 年	666.75	217.80	392.04	1,276.59
2034 年	666.75	217.80	392.04	1,276.59
2035 年	666.75	217.80	392.04	1,276.59
2036 年	731.90	227.70	409.86	1,369.46
2037 年	731.90	227.70	409.86	1,369.46
2038 年	731.90	227.70	409.86	1,369.46
2039 年	801.91	237.60	427.68	1,467.19
2040 年	801.91	237.60	427.68	1,467.19
2041 年	801.91	237.60	427.68	1,467.19
2042 年	877.09	247.50	445.50	1,570.09
2043 年	877.09	247.50	445.50	1,570.09
2044 年	877.09	247.50	445.50	1,570.09
2045 年	558.71	150.15	270.27	979.13
合计	13,065.35	4,110.15	7,273.53	24,449.03

（二）项目预期成本预测

本项目运营成本主要包含燃油动力费、工资及福利费、修理费、管理费用、税金及附加。

1、燃油动力费：本项目水电费结合实际情况考虑，其中水消耗量为 19.272 万 m³/年，按 2.45 元/m³考虑，电消耗量为 224.229 万千瓦时，按 0.688 元/千瓦.时考虑（根据新邵县电价公示）。

项目 用水类别		调前水价	调后水价	代征污水处理费	代收水资源费	调前到户价	调后到户价
居民生活用水		1.60	2.05	0.38	0.02	2.00	2.45
非居民生活用水	行政事业用水	1.60	3.07	0.38	0.02	2.00	3.47
	工业用水	1.70	3.07	0.45	0.02	2.17	3.54
	经营服务用水	2.80	3.07	0.60	0.02	3.42	3.69
特种行业用水		5.00	8.19	0.80	0.02	5.82	9.01

第一档电量以内，基准电价仍按价格主管部门批复的现行居民生活用电价格标准执行，不作调整（其中省电网居民用户现行基准电价为0.588元/千瓦时）；第二档电量区间，在基准电价的基础上，每千瓦时加价0.05元；第三档电量，在基准电价的基础上，每千瓦时加价0.30元。

2、工资及福利费：总共人员编制 30 人，工资参照 2023 年湖南省城镇私营单位就业人员平均工资，同时参考同地区水平暂按 6.5 万元/年，工资按每三年增长 3%进行测算。

表 1 2023 年湖南省城镇私营单位分行业门类就业人员年平均工资及增速

行 业	单位：元，%		
	2023 年	2022 年	增长速度
合 计	60277	55780	8.1
农、林、牧、渔业	45102	40399	11.6
采矿业	67960	59566	14.1
制造业	65933	60144	9.6
电力、热力、燃气及水生产和供应业	57431	52208	10.0
建筑业	59871	53928	11.0
批发和零售业	53415	51200	4.3
交通运输、仓储和邮政业	58263	54339	7.2
住宿和餐饮业	47938	43693	9.7
信息传输、软件和信息技术服务业	81564	73646	10.8
金融业	84575	75050	12.7
房地产业	52949	50624	4.6
租赁和商务服务业	57170	51962	10.0
科学研究和技术服务业	64326	61160	5.2
水利、环境和公共设施管理业	51795	48409	7.0
居民服务、修理和其他服务业	51411	50501	1.8
教育	52470	48064	9.2
卫生和社会工作	71262	69082	3.2
文化、体育和娱乐业	54607	51038	7.0

3、修理费：根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》及同类型项目实际情况，本项目修理费用按照工程费的 3%计取。

本项目取值	参照依据
修理费为工程费的 3%	1. 按工程费的 1%-3%计提

4、管理费用：包括办公费用、差旅费用等，暂按营业收入的 1.5%计取。

本项目取值	参照依据
管理费用为收入的 1.5%	1. 按收入的 1%-3%计提

5、税金及附加

销项增值税：本项目景区旅游门票收入增值税率按照 6%计，停车位收入增值税率按 9%计；充电桩收入增值税率按 13%计，城市维护建设税按增值税的 5%计算，教育费附加按增值税的 5%计算。

本项目具体运营成本预测表见下：

项目预期运营成本测算表

单位：万元

年度	燃油动力费	工资及福利费	修理费用	管理费用	增值税、税金及附加	合计
2027 年	201.49	195.00	262.57	12.47		671.53
2028 年	201.49	195.00	262.57	14.28		673.34
2029 年	201.49	195.00	262.57	16.08		675.14
2030 年	201.49	200.85	262.57	17.82		682.73
2031 年	201.49	200.85	262.57	17.82		682.73
2032 年	201.49	200.85	262.57	17.82		682.73
2033 年	201.49	206.70	262.57	19.15		689.91

年度	燃油动力费	工资及福利费	修理费用	管理费用	增值税、税金及附加	合计
2034 年	201.49	206.70	262.57	19.15		689.91
2035 年	201.49	206.70	262.57	19.15		689.91
2036 年	201.49	212.55	262.57	20.54		697.15
2037 年	201.49	212.55	262.57	20.54		697.15
2038 年	201.49	212.55	262.57	20.54		697.15
2039 年	201.49	218.40	262.57	22.01	4.09	708.56
2040 年	201.49	218.40	262.57	22.01	83.79	788.26
2041 年	201.49	218.40	262.57	22.01	83.79	788.26
2042 年	201.49	224.25	262.57	23.55	91.63	803.49
2043 年	201.49	224.25	262.57	23.55	91.63	803.49
2044 年	201.49	224.25	262.57	23.55	91.63	803.49
2045 年	117.53	134.23	153.17	14.69	58.22	477.84
合计	3,744.35	3,907.48	4,879.43	366.73	504.78	13,402.77

五、融资平衡方案

（一）项目净收益

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目预期总收入 24,449.03 万元，预期运营成本 13,402.77 万元，项目净收益 11,046.26 万元。

（二）项目融资还本付息情况

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目拟申请发行政府专项债券资金 5,000.00 万元，已于 2025 年 4 月发行 2025 年湖南省政府专项债券（八期）1,200.00 万元，发行 20 年，利率

为 2.13%，本次拟发行专项债券 3,800.00 万元，根据 2025 年 6 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 20%进行预测，20 年期债券年利率 2.30%，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。

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目还本付息情况如下表所示：

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	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	2025 年 4 月		1,200.00		1,200.00		
	2025 年 7 月	1,200.00	3,800.00		5,000.00		
	2025 年 10 月	5,000.00			5,000.00	12.78	12.78
	2026 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2027 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2028 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2029 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2030 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2031 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2032 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2033 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2034 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2035 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2036 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2037 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96

项目	年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
	2038 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2039 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2040 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2041 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2042 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2043 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2044 年	5,000.00			5,000.00	112.96	112.96
	2045 年 4 月	5,000.00		1,200.00	3,800.00	12.78	1,212.78
	2045 年 7 月	3,800.00		3,800.00		87.40	3,887.40
	合计		5,000.00	5,000.00		2,259.20	7,259.20

（三）项目融资平衡情况

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目偿债资金来源主要为景区旅游门票收入、停车位收入、充电桩收入。考虑运营成本后，预计用于融资平衡的相关收益为 11,046.26 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.52。

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
新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目	11,046.26	5,000.00	7,259.20	1.52

新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目融资平衡情况已经通过湖南和瑞会计师事务所（普通合伙）审核通过。

（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	1.18	1.52	1.86
成本变动敏感性分析			
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.71	1.52	1.34

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 1.18，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 1.34，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

本项目于债券存续期内每半年付息一次，债券到期一次性还本。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：

项目现金流预测表

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
一	现金流入	34,305.44	5,400.00	4,456.41	831.60	951.72	1,071.84	1,188.25	1,188.25	1,188.25	1,276.59	1,276.59
1	资本金流入	4,856.41	400.00	4,456.41								
2	融资资金流入	5,000.00	5,000.00									
3	运营期现金流入	24,449.03			831.60	951.72	1,071.84	1,188.25	1,188.25	1,188.25	1,276.59	1,276.59
二	现金流出	30,392.64	5,400.00	4,456.41	784.49	786.30	788.10	795.69	795.69	795.69	802.87	802.87
1	建设期资金流出	9,730.67	5,387.22	4,343.45								
2	运营期资金流出	13,402.77			671.53	673.34	675.14	682.73	682.73	682.73	689.91	689.91
3	融资还本付息	7,259.20	12.78	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96
三	现金净流量	3,912.80			47.11	165.42	283.74	392.56	392.56	392.56	473.72	473.72
四	期末累计现金结存				47.11	212.53	496.27	888.83	1,281.39	1,673.95	2,147.67	2,621.39

续上表:

项目	运营期										
	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
现金流入	1,276.59	1,369.46	1,369.46	1,369.46	1,467.19	1,467.19	1,467.19	1,570.09	1,570.09	1,570.09	979.13
资本金流入											
融资资金流入											
运营期现金流入	1,276.59	1,369.46	1,369.46	1,369.46	1,467.19	1,467.19	1,467.19	1,570.09	1,570.09	1,570.09	979.13
现金流出	802.87	810.11	810.11	810.11	821.52	901.22	901.22	916.45	916.45	916.45	5,578.02
建设期资金流出											
运营期资金流出	689.91	697.15	697.15	697.15	708.56	788.26	788.26	803.49	803.49	803.49	477.84
融资还本付息	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	112.96	5,100.18
现金净流量	473.72	559.35	559.35	559.35	645.67	565.97	565.97	653.64	653.64	653.64	-4,598.89
期末累计现金结存	3,095.11	3,654.46	4,213.81	4,773.16	5,418.83	5,984.80	6,550.77	7,204.41	7,858.05	8,511.69	3,912.80

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，通过项目业主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。

（一）社会风险

风险描述：能否取得当地居民的理解和支持，取得相关利益单位的谅解，是能否确保本项目按时按量完成的关键。若有部分居民或利益相关者未能协调好，将会导致项目建设无限期延长、建设成本增加，项目投资风险加大。

应对措施：充分做好项目建设的协调工作，制订应对外部条件发生意外事故的预案，做到有备无患，规避因外部条件发生意外带来的风险。

（二）工程风险

风险描述：主要包括选址方案、工程地质、技术标准、工程建设方案等可能存在的不确定性因素。

应对措施：项目建设单位应加强工程地质条件、水文地质条件等勘察工作，并针对地质水文条件作出相对应的设计，结合工程所在地的实际情况加强对关键点的控制；同时要时刻关注建材和设备的市场价格，主要材料通过比选采购方式进行，争取做到不但价格合理，而且质量一流。合理安排工期工时，确保工程进度。

（三）资金风险

风险描述：主要指资金来源中断或供应不足，导致融资成本提高，给建设和运营造成的损失。

应对措施：业主方要抓好资金这一关键点，及时与政府部门沟通，保证工程条款按时到位：成立条款督察小组，对每一笔工程款支出严格审核等。

（四）环境影响风险

风险描述：首先是工程建设对周边环境产生的负面影响，致使项目不能顺利实施，需要增加大量投入进行治理。

其次是外部环境风险，指项目本身以外的配套条件、协作条件和给予服务对象有重大影响的因素发生变化而项目自身无法控制的风险。

应对措施：充分考虑项目本身以外的配套条件、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，同时通过强化特色服务降低对外部环境的依赖度，尽量减少项目的运营对周边环境产生的负面影响。

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邵阳县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新邵县文化旅游广电体育局。

主管部门负责按照专项债券要求并根据项目建设任务、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。

(本页无正文，为《邵阳市新邵县 2025 年专项债券新邵县白水洞 4A 级景区旅游基础设施建设项目预期收益与融资平衡方案》盖章页)

新邵县财政局



新邵县文化旅游广电体育局



2025 年 7 月 16 日