

重庆市政府专项债券

九龙坡区中梁山一体化城中村改造及 配套基础设施项目

项目情况

实施单位：重庆九宸实业有限公司



财政部门：重庆市九龙坡区财政局



日期：二〇二六年四月

重庆市政府专项债券

九龙坡区中梁山一体化城中村改造及 配套基础设施项目

项目情况

一、区域情况

(一) 九龙坡区基本情况

九龙坡区位于重庆主城区西南部，是重庆主城九区之一，亦是西部地区最大的工业区。风景优美，旅游资源丰富。人文艺术十分杰出。

九龙坡区“五谷丰登，十泉十美”的声名远扬，直港大道、巴国城获评国家级特色美食街，“川美创谷”盛大开谷，世博重庆馆永久落户巴国城。此外，重庆动物园、海兰云天风景区、华岩寺、天赐温泉旅游区、重庆天醉园景区、巴国城、走马古镇等都是旅游佳处。

九龙坡四季皆宜旅游。全区属亚热带湿润气候区，全年气候温暖，无霜期长，雨量充沛，日照少，季风性气候明显。常年平均气温约 18℃，极端最高气温 42℃，最低气温-1.8℃。

九龙坡区位于重庆主城区西南部，是长江和嘉陵江环抱的重庆渝中半岛的重要组成部分，东接渝中区，南靠大渡口区，西邻江津区、璧山县，北与沙坪坝区接。区内基本地形为“两山合一水”：由北向南走向的中梁山脉纵贯全区，缙云山脉掠过西部边境，长江西入东去，陆地占绝大部分，水域面积极小。丘陵约占全区土地面积的 50%，以中、低丘为主，海拔高度在 200—350 米

之间。

九龙坡区全境原属巴县。经过了复杂的变革后，1997 年 6 月，九龙坡区由原隶属四川省重庆市变更为隶属中国第 4 个直辖市——重庆市。九龙坡区的黄桷坪艺术创意街、坦克库·重庆当代艺术中心、西部当代艺术原创产业基地、102 青年艺术家基地、501 艺术基地等均十分出名。先后有英国、加拿大、瑞典、新加坡等地的艺术家、艺术机构前来考察和访问交流，也有外国艺术家留驻基地开展艺术创作、举办展览活动，已成为国内外艺术交流平台。

（二）九龙坡区经济、财政状况

2024 年，实现地区生产总值 2,060.35 亿元，增长 6.0%；人均 GDP 为 133,421.00 元；一般公共预算收入 69.18 亿元，增速 1.12%，其中税收 44.33 亿元。

表 1 九龙坡区 2022 年—2024 年财政经济情况（金额单位：亿元）

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值	1,763.94	1,867.07	2,060.35
增速（%）	2.70	6.50	6.00
人均 GDP（元）	115,117.00	121,404.00	133,421.00
第一产业增加值	7.79	8.18	8.43
第二产业增加值	617.15	643.88	582.66
第三产业增加值	1,239.01	1,215.01	1,469.26
一般公共预算收入	56.10	68.41	69.18

项目	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算支出	95.32	100.20	100.58
政府性基金预算收入			0.02
政府性基金预算支出	108.20	165.99	188.24
地方政府债务余额	271.03	336.56	430.62
一般债余额	84.21	88.07	90.67
专项债余额	186.82	248.48	339.95
地方政府债务限额	271.20	336.56	430.62

二、项目情况

（一）项目概况

1、项目名称：九龙坡区中梁山一体化城中村改造及配套基础设施项目；

2、项目业主：重庆九宸实业有限公司；

3、建设地址：九龙坡区；

4、项目内容及审批情况：

建设规模及内容：项目占地共约 5329 亩，拟改造建筑约 50 万平方米，配套建设道路约 15 公里，完善给排水、电力、燃气、通信等综合管网约 35 公里。项目建设内容包括土建工程、公用工程、总图工程、道路工程、综合管网工程、环境整治工程等。

项目总投资：812,884.00 万元。

5、项目建设计划及工期：2025 年 8 月-2029 年 12 月。

6、项目总投资：根据重庆市九龙坡区发展和改革委员会《关于九龙坡区中梁山一体化城中村改造及配套基础设施项目可行性研究报告的批复》（九龙坡发改委投〔2025〕146号），本项目总投资为 812,884.00 万元。

7、资金来源：根据可行性研究报告，本项目拟发行债券 377,910.00 万元，其他资金来源 434,974.00 万元。

表 2 募投项目情况表（单位：万元）

项目 名称	项目概况	项目 总投资	计划发行专 项债券规模	计划发行本 年专项债券 规模	项目实施方
九龙坡区 中梁山一体 化城中村改 造及配套基 础设施项目	项目占地共约 5329 亩，拟改造建筑约 50 万平方米，配套建设道路约 15 公里，完善给排水、电力、燃气、通信等综合管网约 35 公里。项目建设内容包括土建工程、公用工程、总图工程、道路工程、综合管网工程、环境整治工程等。	812,884.00	377,910.00	73,500.00	重庆九宸 实业有限公司

三、 资金平衡

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（一）项目融资及付息情况

九龙坡区中梁山一体化城中村改造及配套基础设施项目总投资 812,884.00 万元，项目共计划发行专项债 377,910.00 万元，业主自筹 434,974.00 万元。

本项目拟发行专项债券 377,910.00 万元，其中 2025 年已发行重庆市政府专项债券（二十三期）133,000.00 万元，实际利率 2.32%，发行年限 30 年；2026 年拟发行政府专项债券 73,500.00 万元，拟发行年限为 20 年，利率按 2.70% 计算；2027 年拟发行政府专项债券 58,000.00 万元，2028 年拟发行政府专项债券 88,980.00 万元，2029 年拟发行政府专项债券 24,430.00 万元；拟发行年限均为 30 年，利率按 2.70% 计算；每半年支付一次利息，最后一期期末偿还本金。还本付息情况如下：

表 3 募投项目还本付息情况表（单位：万元）

年度	期初本金 余额	当年新增本 金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利息	当年还本付 息合计
2025 年		133,000.00		133,000.00		0.00
2026 年	133,000.00	73,500.00		206,500.00	4,077.85	4,077.85

年度	期初本金 余额	当年新增本 金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利息	当年还本付 息合计
2027 年	206,500.00	58,000.00		264,500.00	5,853.10	5,853.10
2028 年	264,500.00	88,980.00		353,480.00	7,837.33	7,837.33
2029 年	353,480.00	24,430.00		377,910.00	9,368.37	9,368.37
2030 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2031 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2032 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2033 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2034 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2035 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2036 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2037 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2038 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2039 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2040 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2041 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2042 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2043 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2044 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17
2045 年	377,910.00			377,910.00	9,698.17	9,698.17

年度	期初本金 余额	当年新增本 金	当年偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还利息	当年还本付 息合计
2046 年	377,910.00		73,500.00	304,410.00	8,705.92	82,205.92
2047 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2048 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2049 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2050 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2051 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2052 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2053 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2054 年	304,410.00			304,410.00	7,713.67	7,713.67
2055 年	304,410.00		133,000.00	171,410.00	7,713.67	140,713.67
2056 年	171,410.00			171,410.00	4,628.07	4,628.07
2057 年	171,410.00		58,000.00	113,410.00	3,845.07	61,845.07
2058 年	113,410.00		88,980.00	24,430.00	1,860.84	90,840.84
2059 年	24,430.00		24,430.00		329.81	24,759.81
合计		377,910.00	377,910.00		271,100.10	649,010.10

债券本金 377,910.00 万元加上债券利息 271,100.10 万元后，债券本息合计为 649,010.10 万元。

（二）项目收入及平衡情况

本项目收入来源主要包括：道路停车位收入、充电桩收入、

巨幅广告位收入、社区小型广告收入、道路路灯杆广告收入。

(1) 运营收入

①道路停车位收入

根据《可行性研究报告》，项目建成停车位 2,500.00 个，停车位收费按每个车位 28 元/天计算，价格前三年不增长，后期每三年增长 10%，预计建成第一年出租率 70%，年均增长 10%，出租率达到 95%后保持不变。

②充电桩收入

根据《可行性研究报告》，项目建设充电桩 1,300.00 个，功率为 180KWh，每天预计充电时间为 5 小时，服务费按 0.4 元/度计算，价格前三年不增长，后期每三年增长 10%，建成第一年使用率 70%，年均增长 10%，使用率达到 95%后保持不变。

③广告位收入

根据《可行性研究报告》，本项目可设置的广告位包括巨幅广告位、社区小型广告、道路路灯杆广告，其中：

巨幅广告位：本项目可设置巨幅广告位 30 个，价格按 30 万元/个·年、价格前三年不增长，后期每三年增长 10%。预计建成第一年出租率 70%，年均增长 10%，出租率达到 95%后保持不变。

社区小型广告：本项目可设置社区小型广告 2,500.00 个，价格按 0.5 万元/个·年、价格前三年不增长，后期每三年增长 10%。预计建成第一年出租率 70%，年均增长 10%，出租率达到 95%后保持不变。

道路路灯杆广告：本项目建设道路全长 15 公里，按照道路一侧每隔 50 米设置 1 个灯杆广告，道路双侧设置，则本项目可设置

路灯杆广告位 600 个，价格按 0.5 万元/个•年、价格前三年不增长，后期每三年增长 10%。预计建成第一年出租率 70%，年均增长 10%，出租率达到 95%后保持不变。

项目运营期内，运营收入合计 1,002,040.75 万元。

金额单位：万元

序号	类别	2029 年-2040 年	2041 年-2050 年	2051 年-2059 年	合计
1	道路停车位收入	31,750.61	40,018.63	45,386.95	117,156.19
2	充电桩收入	209,367.57	263,888.03	299,287.38	772,542.98
3	巨幅广告位收入	11,184.18	14,096.59	15,987.59	41,268.36
4	社区小型广告收入	15,533.57	19,578.59	22,204.95	57,317.11
5	道路路灯杆广告收入	3,728.07	4,698.86	5,329.19	13,756.12
	运营收入合计	271,564.00	342,280.70	388,196.05	1,002,040.75

(2) 运营成本

项目运营付现成本包括工资及福利费、燃料动力、管理费用、修理费。

①工资及福利费

本项目配备员工共计 25 人，其中管理人员 5 人，一般员工 20 人。运营期管理人员和一般员工第一年人均工资设定分别为 16.68 万元/年，11.12 万元/年（含五险一金及福利费），以后年度人均工资前三年不增长，后期每三年增长 10%。

②燃料动力费

本项目燃料及动力费按照不含充电桩收入的 2% 计算。

③维护修理费

本项目维护修理费以折旧数为基数,每年以基数的 2%预计修理维护费。

④管理费用

本项目管理费用分别按收入的 2%计算。

综上,项目运营期内,运营成本合计 62,249.48 万元。

金额单位: 万元

序号	类别	2029 年-2040 年	2041 年-2050 年	2051 年-2059 年	合计
1	工资及福利费	4,073.48	5,041.79	5,718.13	14,833.40
2	外购材料	1,243.93	1,567.86	1,778.16	4,589.95
3	管理费用	5,431.28	6,845.61	7,763.92	20,040.82
4	修理费	8,807.77	7,658.93	6,318.62	22,785.32
	运营成本合计	7,076.34	8,775.87	9,586.50	62,249.48

(3) 税金及附加

项目运营期销项税停车位出租收入、广告位收入增值税税率为 9%,充电桩收入增值税税率为 13%;项目运营期进项税维护修理费增值税税率为 13%;燃料及动力费增值税税率为 9%。城市维护建设税按增值税税额的 7%计;教育费附加税按增值税税额的 3%计;地方教育附加税按增值税税额的 2%计。企业所得税税率按 25%计算。

项目运营期内,税金及附加合计 64,607.89 万元。

金额单位: 万元

序号	类别	2029 年-2040 年	2041 年-2050 年	2051 年-2059 年	合计
----	----	---------------	---------------	---------------	----

序号	类别	2029 年-2040 年	2041 年-2050 年	2051 年-2059 年	合计
1	应交增值税		16,844.76	40,840.86	57,685.62
2	城市建设维护税		1,179.13	2,858.86	4,037.99
3	教育费及附加税		842.24	2,042.04	2,884.28
4	房产税				
5	所得税				
	税费合计		18,866.13	45,741.76	64,607.89

(4) 项目收益

综上，本次及后期拟发行债券存续期内项目运营收益为 875,183.37 万元。

表 4 募投项目资金平衡情况

单位：万元

项目名称	本项目债券存续 期内预期收益 ①	发行期限 (年)	债券存续期内应付 债务资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍 数③=①/②
九龙坡区中梁山一体化 城中村改造及配套基础 设施项目	875,183.37	20、30	649,010.10	1.35

(三) 现金流情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.35，能够

实现项目收入与融资自求平衡。项目《现金流情况表》如下表：

表 5 现金流情况表

单位：万元

序号	年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	现金流入	161,982.92	201,313.72	215,971.48	180,237.51	61,026.92	17,482.40
1	资本金流入	28,982.92	127,813.72	157,971.48	91,257.51	28,948.37	
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	28,982.92	127,813.72	157,971.48	91,257.51	28,948.37	
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入	133,000.00	73,500.00	58,000.00	88,980.00	24,430.00	
2.1	专项债券资金流入	133,000.00	73,500.00	58,000.00	88,980.00	24,430.00	
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入					7,648.55	17,482.40
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入					7,648.55	17,482.40
二	现金流出	161,982.92	201,313.72	215,971.48	180,237.51	54,070.95	11,199.59
1	建设期静态投资流出	161,982.92	201,313.72	215,971.48	180,237.51	53,378.37	
2	运营成本支出					692.58	1,501.42
3	相关税费						
4	债务还本付息						9,698.17
4.1	专项债券还本付息						9,698.17
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息						9,698.17
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						
4.2.2	营运资金付息					6,955.96	6,282.81
三	现金净流量					6,955.96	6,282.81
1	当年现金净流入					6,955.96	13,238.77

序号	年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
2	期末累计现金结存 额	161,982.92	201,313.72	215,971.48	180,237.51	61,026.92	17,482.40

续表：

序号	年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	现金流入	19,667.70	22,836.39	22,836.39	22,836.39	25,120.03	25,120.03
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位 或社会资本方自有 资金等）						
1.3	用于资本金的专 项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入	19,667.70	22,836.39	22,836.39	22,836.39	25,120.03	25,120.03
3.1	政府性基金收入 流入						
3.2	专项收入流入	19,667.70	22,836.39	22,836.39	22,836.39	25,120.03	25,120.03
二	现金流出	11,253.31	11,361.77	11,361.77	11,361.77	11,451.55	11,451.55
1	建设期静态投资 流出						
2	运营成本支出	1,555.14	1,663.60	1,663.60	1,663.60	1,753.38	1,753.38
3	相关税费						
4	债务还本付息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.1	专项债券还本付息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						
三	现金净流量	8,414.39	11,474.62	11,474.62	11,474.62	13,668.48	13,668.48
1	当年现金净流入	8,414.39	11,474.62	11,474.62	11,474.62	13,668.48	13,668.48

序号	年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
2	期末累计现金结 存额	21,653.17	33,127.79	44,602.40	56,077.02	69,745.50	83,413.98

续表：

序号	年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	现金流入	25,120.03	27,632.03	27,632.03	27,632.03	30,395.24	30,395.24
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流 入						
1.2	其他来源（含单位 或社会资本方自有 资金等）						
1.3	用于资本金的专 项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流 入						
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入	25,120.03	27,632.03	27,632.03	27,632.03	30,395.24	30,395.24
3.1	政府性基金收入 流入						
3.2	专项收入流入	25,120.03	27,632.03	27,632.03	27,632.03	30,395.24	30,395.24
二	现金流出	11,451.55	11,550.29	11,550.29	11,550.29	11,658.92	11,658.92
1	建设期静态投资 流出						
2	运营成本支出	1,753.38	1,852.12	1,852.12	1,852.12	1,960.75	1,960.75
3	相关税费						
4	债务还本付息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.1	专项债券还本付 息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17	9,698.17
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						
三	现金净流量	13,668.48	16,081.74	16,081.74	16,081.74	18,736.32	18,736.32
1	当年现金净流入	13,668.48	16,081.74	16,081.74	16,081.74	18,736.32	18,736.32

序号	年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
2	期末累计现金结存额	97,082.46	113,164.20	129,245.93	145,327.67	164,063.99	182,800.31

续表：

序号	年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一	现金流入	30,395.24	33,434.76	33,434.76	33,434.76	36,778.22	36,778.22
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入	30,395.24	33,434.76	33,434.76	33,434.76	36,778.22	36,778.22
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	30,395.24	33,434.76	33,434.76	33,434.76	36,778.22	36,778.22
二	现金流出	11,658.92	11,778.40	11,778.40	85,462.86	14,237.43	14,237.43
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	1,960.75	2,080.23	2,080.23	2,080.23	2,211.67	2,211.67
3	相关税费				1,176.71	4,312.09	4,312.09
4	债务还本付息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	82,205.92	7,713.67	7,713.67
4.1	专项债券还本付息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	82,205.92	7,713.67	7,713.67
4.1.1	专项债券还本				73,500.00		
4.1.2	专项债券利息	9,698.17	9,698.17	9,698.17	8,705.92	7,713.67	7,713.67
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						
4.2.2	营运资金付息	18,736.32	21,656.36	21,656.36	-52,028.10	22,540.79	22,540.79
三	现金净流量	18,736.32	21,656.36	21,656.36	-52,028.10	22,540.79	22,540.79

序号	年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
1	当年现金净流入	201,536.63	223,192.99	244,849.35	192,821.25	215,362.04	237,902.83
2	期末累计现金结存额	30,395.24	33,434.76	33,434.76	33,434.76	36,778.22	36,778.22

续表：

序号	年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一	现金流入	36,778.22	40,456.04	40,456.04	40,456.04	44,501.66	44,501.66
1	资本金流入						
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						
2.1	专项债券资金流入						
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入	36,778.22	40,456.04	40,456.04	40,456.04	44,501.66	44,501.66
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	36,778.22	40,456.04	40,456.04	40,456.04	44,501.66	44,501.66
二	现金流出	14,237.43	14,823.07	14,823.07	14,823.07	15,467.30	15,467.30
1	建设期静态投资流出						
2	运营成本支出	2,211.67	2,356.24	2,356.24	2,356.24	2,515.28	2,515.28
3	相关税费	4,312.09	4,753.16	4,753.16	4,753.16	5,238.35	5,238.35
4	债务还本付息	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67
4.1	专项债券还本付息	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67
4.1.1	专项债券还本						
4.1.2	专项债券利息	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67	7,713.67
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						
4.2.2	营运资金付息	22,540.79	25,632.97	25,632.97	25,632.97	29,034.36	29,034.36

序号	年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
三	现金净流量	22,540.79	25,632.97	25,632.97	25,632.97	29,034.36	29,034.36
1	当年现金净流入	260,443.62	286,076.59	311,709.56	337,342.53	366,376.89	395,411.26
2	期末累计现金结存额	36,778.22	40,456.04	40,456.04	40,456.04	44,501.66	44,501.66

续表：

序号	年度	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	2059 年	合计
一	现金流入	44,501.66	48,951.83	48,951.83	48,951.83	26,923.50	1,814,924.75
1	资本金流入						434,974.00
1.1	财政预算资金流入						
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）						434,974.00
1.3	用于资本金的专项债券资金						
2	债务资金流入						377,910.00
2.1	专项债券资金流入						377,910.00
2.1	营运资金借入						
3	项目收入流入	44,501.66	48,951.83	48,951.83	48,951.83	26,923.50	1,002,040.75
3.1	政府性基金收入流入						
3.2	专项收入流入	44,501.66	48,951.83	48,951.83	48,951.83	26,923.50	1,002,040.75
二	现金流出	148,467.30	13,090.34	70,307.34	99,303.11	29,213.89	1,561,614.83
1	建设期静态投资流出						812,884.00
2	运营成本支出	2,515.28	2,690.22	2,690.22	2,690.22	1,249.86	62,249.48
3	相关税费	5,238.35	5,772.05	5,772.05	5,772.05	3,204.23	64,607.89
4	债务还本付息	140,713.67	4,628.07	61,845.07	90,840.84	24,759.81	621,873.46
4.1	专项债券还本付息	140,713.67	4,628.07	61,845.07	90,840.84	24,759.81	621,873.46
4.1.1	专项债券还本	133,000.00		58,000.00	88,980.00	24,430.00	377,910.00
4.1.2	专项债券利息	7,713.67	4,628.07	3,845.07	1,860.84	329.81	243,963.46
4.2	营运资金偿还						
4.2.1	营运资金还本						

序号	年度	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	2059 年	合计
4.2.2	营运资金付息	-103,965.64	35,861.49	-21,355.51	-50,351.28	-2,290.39	253,309.91
三	现金净流量	-103,965.64	35,861.49	-21,355.51	-50,351.28	-2,290.39	253,309.91
1	当年现金净流入	291,445.62	327,307.10	305,951.59	255,600.31	253,309.91	
2	期末累计现金结 存额	44,501.66	48,951.83	48,951.83	48,951.83	26,923.50	26,923.50

四、 事前绩效评估

评估结果显示：本项目属于年度政府专项债券支持的范围和领域，项目的实施具有充分的必要性；项目属于具有一定收益的公益性项目，已履行了前期审批程序，投资依法合规，政策风险可控，项目成熟度高；项目资金来源明确，债券资金需求合理；项目收入、成本、收益预测较为合理，偿债计划可行，偿债风险较低；项目绩效目标和指标设置明确、完整、合理可行。

该项目事前绩效评估的总体意见为：建议支持。

五、 潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

（一）项目建设风险

项目在实施过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的因素，可能会对项目建设产生一定的不确定性。

管控措施：为控制项目建设风险，将要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理，保证项目工期和质量。

（二）利率风险

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

管控措施：为控制利率风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（三）收支变动风险

收支变动风险主要是项目收入或者支出预测不准确带来的还本付息能力降低的风险。

管控措施：为控制收支变动风险，要求项目单位密切关注价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。