

重庆市政府专项债券
奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建
设项目（债券用途调整）
项目情况

实施单位：重庆百盐乡村建设有限公司



主管部门：奉节县商务委员会



财政部门：奉节县财政局

日期：二〇二六年七月



重庆市政府专项债券 奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建 设项目（债券用途调整） 项目情况

一、区域情况

（一）奉节简介

奉节县位于重庆市东部，地处四川盆地东端，东邻巫山县，南界湖北省恩施土家族苗族自治州，西连云阳县，北接巫溪县，长江横贯中部，是陕南、渝东、鄂西和湘北最便捷的水上出口通道。奉节县幅员面积 4,087 平方公里，辖 30 个乡镇街道，人口总数为 106.74 万人。

奉节地处长江三峡旅游“金三角”，奉节旅游资源得天独厚，自然景观和人文景观交相辉映，是驰名中外的游览胜地。瞿塘峡自白帝城至大溪，全长 8 公里，在长江三峡中最短、最狭、最雄奇，气势磅礴的夔门已成为三峡的标志性景观。世界奇观小寨天坑、天井峡地缝、龙桥河位于奉节南岸，据中国、英国、法国、爱尔兰等国的地质探险考察队考察，天坑、地缝、龙桥暗河均为世界第一，天坑地缝景区正在申报世界自然遗产。县境内还有历史悠久的白帝城，刘备托孤的永安宫，诸葛武侯的八阵图遗址，诗圣杜甫的西阁等景点，众多历史和自然景观，使奉节成为长江三峡旅游线上的一颗明珠。

（二）近年经济发展状况

2025 年是“十四五”收官之年，奉节县经济承压前行、稳中有进，圆满完成年度目标。全县地区生产总值达 421.5 亿元，增长 4%；固定资产投资增长 12.5%；一般公共预算收入增长 11.7%；进出口总值增长 34.2%，对外经贸实现爆发式增长。

产业发展呈现体系化推进态势。特色农业稳中提质，一产业增加值增长 4.4%，居全市第 3、渝东北第 1。脐橙创新订货会模式，签购超 25 万吨；肉兔年出栏 698 万只，巩固全国最大标准化生产基地地位。生态工业效益凸显，规上工业企业利润增长 26.9%，显著高于产值增速。眼镜产业签约 21 个项目，清洁能源在建装机 158.2 万千瓦，AI 服务器线路板、低空制造等 77 个关键项目落地，成功跻身全市软信产业重点县。文旅消费热度攀升，曝光度超 40 亿次，首次跻身“中国最美县域”，过夜游客、游客总花费分别增长 13.5%和 15.7%。

需求侧支撑有力。基础设施投资增长 40.8%，工业投资增长 16.4%，房地产投资回正。招商引资合同额超 150 亿元，精准补链强链。

创新动能持续增强。新增科技型企业 147 家、高新技术企业 11 家，R&D 支出增长 49%。“企业码上服务”获批全市唯一县级试点，政务服务“一网通办”率达 84.5%。

近三年，奉节县财政经济情况如下：

表 1 2023-2025 年重庆市奉节县财政经济情况（单位：亿元）

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值		411.5	421.50
一般公共预算收入	17.68	25.03	27.95
政府性基金收入	12.73	7.62	13.35
其中：国有土地出让收入	11.58	6.35	10.79
政府性基金支出	18.99	21.39	32.66

（三）经济发展目标

2026 年奉节县经济发展主要预期目标是 GDP 增长 6%左右，固定资产投资增长 8%，社零总额增长 6%，一般公共预算收入增长 3%以上，税收增长 8%，存贷款规模达 1150 亿元，城镇新增就业 1 万人以上，城镇调查失业率控制在 5.5%以内，全体居民人均可支配收入增长 6.5%。

二、项目情况

（一）项目名称

奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目

（二）项目基本情况

建设内容及规模:本项目占地 63 亩，总建筑面积 38900 平方米，以仓储物流设施为主体，践行“平时服务、急时应急”理念，定位为物资快速中转枢纽，主体仓储物流设施建筑面积 33165 平方米，占比 85.3%，其中标准化中转库房 28000 平方米、智能分拣区 3500 平方米，装卸月台及内区物资暂存区 1665 平方米。配

套设施 5735 平方米，含 1800 平方米小型办公用房、1200 平方米值班宿舍、835 平方米应急指挥用房及 1900 平方米附属配套。室外区设 800 平方米车辆消杀及货物临时隔离区、200 平方米外来人员临时休息点；缓冲区配置 1200 平方米检验检疫场地及 1000 平方米货车甩挂场地。

建设期和运营期：本项目于 2026 年 8 月开工，预计 2028 年 3 月完工。本项目从 2028 年开始计算项目运营收益。

（三）项目取得的合法性批复

时间	文件名	文号	批复单位
2026 年 2 月 4 日	《关于奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目可行性研究报告的批复》	奉节发改投〔2026〕136 号	奉节县发展和改革委员会

（四）项目实施主体

单位名称：重庆百盐乡村建设有限公司；

统一社会信用代码：91500236MA7F343J51；

住所：重庆市奉节县朱衣镇黄果社区二社高铁站换乘中心 12#门市；

法定代表人：成树清；

注册资本：184,000 万元；

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

业务范围：许可项目：建设工程施工；水产养殖；住宿服务；城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理；城市生活垃圾经营性服务；危险废物经营；河道采砂；河道疏浚施工专业作业；非煤矿山矿产资源开采；木材采运；林木种子生产经营；发电业务、

输电业务、供（配）电业务；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；有色金属合金销售；金属材料销售；金属制品销售；建筑材料销售；旅游开发项目策划咨询；土地整治服务；农业生产托管服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；农村生活垃圾经营性服务；房地产经纪；固体废物治理；非居住房地产租赁；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用品销售；化妆品批发；珠宝首饰批发；服装服饰零售；化妆品零售；服装服饰批发；食品销售（仅销售预包装食品）；林业产品销售；林业专业及辅助性活动；人工造林；中草药种植；食用菌种植；树木种植经营；森林改培；森林经营和管护；林产品采集；森林防火服务；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站；物业管理；停车场服务；新兴能源技术研发；节能管理服务；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；太阳能热发电装备销售；太阳能热利用装备销售；货物进出口；技术进出口；工程和技术研究和试验发展；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（五）项目总投资及资金来源

根据奉节县发展和改革委员会《关于奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目可行性研究报告的批复》（奉节发改投〔2026〕136号），本项目总投资为 28,411.34 万元。

资金来源为：其他资金来源 5,711.34 万元，发行地方政府专项债 22,700.00 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	本次调整金额	项目实施方
奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目	本项目占地 63 亩，总建筑面积 38900 平方米，以仓储物流设施为主体，践行“平时服务、急时应急”理念，定位为物资快速中转枢纽，主体仓储物流设施建筑面积 33165 平方米，占比 85.3%，其中标准化中转库房 28000 平方米、智能分拣区 3500 平方米，装卸月台及内区物资暂存区 1665 平方米。配套设施 5735 平方米，含 1800 平方米小型办公用房、1200 平方米值班宿舍、835 平方米应急指挥用房及 1900 平方米附属配套。室外区设 800 平方米车辆消杀及货物临时隔离区、200 平方米外来人员临时休息点；缓冲区配置 1200 平方米检验检疫场地及 1000 平方米货车甩挂场地。	28,411.34	22,700.00	7,600.00	重庆百盐乡村建设有限公司

三、调整事项

根据《关于政府新增专项债券项目用途调整情况的报告》（奉节财文〔2026〕39号），因“奉节县生态工业园区农副产品科研试验基地建设工程”项目发生重大变化，难以形成实物工作量，为

避免债券资金闲置,故将其发行的 2024 年重庆市政府专项债券(十四期)债券资金 5,700.00 万元(期限 30 年,利率 2.4%), 2024 年重庆市政府专项债券(二十六期)债券金额 1,900.00 万元(期限 30 年利率 2.36%)调整至本项目。

调减后原项目债券需求及使用情况如下:

金额单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	债券总需求 金额	拟发行债券 金额	已发行债券 金额	调减债券金额	调减后已发 行债券金额
1	奉节县生态工业园区农副产品科研试验基地建设工程	127,406.80	40,000.00	40,000.00	29,600.00	29,600.00	

注:奉节县生态工业园区农副产品科研试验基地建设工程累计发行债券资 29,600.00 万元,其中:2024 年重庆市政府专项债券(十四期)(期限 30 年,利率 2.4%)发行债券资金 20,500.00 万元,2024 年重庆市政府专项债券(二十六期)(期限 30 年,利率 2.36%)发行债券资金 9,100.00 万元。本次调整将 2024 年发行的重庆市政府专项债券(十四期)(期限 30 年,利率 2.4%)14,800.00 万元调整至奉节县朱衣立体冻库及配套设施项目(一期),5,700.00 万元调整至奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目;将 2024 年重庆市政府专项债券(二十六期)(期限 30 年,利率 2.36%)1,900.00 万元调整至奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目,4,600.00 万元调整至奉节县步云生态人文社区城市更新项目,2,600.00 万元调整至奉节县诗城广场片区城市更新项目。

调增后现项目债券需求及使用情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	投资总额	债券总需求 金额	拟发行债券 金额	已发行债券 金额	调增债券金 额	调增后已发 行债券金额
1	奉节县“平急两 用”应急物资仓储 物流设施建设项目	28,411.34	22,700.00	22,700.00	6,000.00	7,600.00	13,600.00

四、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）项目融资还本付息情况

奉节县“平急两用”应急物资仓储物流设施建设项目拟发行专项债券融资金额 22,700.00 万元，其中 2026 年重庆市政府专项债券（十五期）已发行 6,000.00 万元（期限 20 年，利率 2.35%）；2027 年拟发行 9,100.00 万元，发行期限 20 年，拟发行利率 2.70%；调整使用 2024 年重庆市政府专项债券（十四期）债券资金 5,700.00 万元（期限 30 年，利率 2.4%），2024 年重庆市政府专项债券（二十六期）债券金额 1,900.00 万元（期限 30 年，利率

2.36%), 上述融资, 每半年期期末支付利息, 期末一次性偿还本金。各年度还本付息情况如下:

表 3 募投项目还本付息情况 (单位: 万元)

年 度	期初本金余额	本期融资金额	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	应付本息总额
2024 年		7,600.00		7,600.00		
2025 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2026 年	7,600.00	6,000.00		13,600.00	252.14	252.14
2027 年	13,600.00	9,100.00		22,700.00	445.49	445.49
2028 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2029 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2030 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2031 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2032 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2033 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2034 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2035 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2036 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2037 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2038 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2039 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2040 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2041 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2042 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2043 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2044 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2045 年	22,700.00			22,700.00	568.34	568.34
2046 年	22,700.00		6,000.00	16,700.00	497.84	6,497.84
2047 年	16,700.00		9,100.00	7,600.00	304.49	9,404.49
2048 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2049 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64

年 度	期初本金余额	本期融资金额	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	应付本息总额
2050 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2051 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2052 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2053 年	7,600.00			7,600.00	181.64	181.64
2054 年	7,600.00		7,600.00		181.64	7,781.64
合 计		22,700.00	22,700.00		13,183.20	35,883.20

融资本金 22,700.00 万元加上融资利息 13,183.20 万元后，融资本息合计为 35,883.20 万元。

（二）项目收益及平衡情况

1、项目收入

根据《可行性研究报告》，本项目完成之后收益来源主要为中转库房出租收入、智能分拣厂房租赁收入、装卸月台及内区物资暂存库出租收入、配套用房出租收入、装卸收入、停车服务收入、充电桩服务收入等，具体如下：

（1）中转库房及智能分拣厂房出租收入

可出租面积：中转库房租赁面积 28000 平方米，智能分拣厂房租赁面积 3500 平方米。

出租率：运营期第 1 年按照 70% 计算，此后每年增长 10%，达到 95% 后保持稳定。

租金单价：参考项目周边同类型仓储厂房设施的租金水平，租金单价主要集中在 13-16 元/平方米·月左右（租赁合同见附件）。本项目仓储租赁单价计算期第 1 年按 13 元/平方米·月，智能分拣厂房租赁单价计算期第 1 年按 14 元/平方米·月，考虑

物价上涨因素，每三年增长 10%。

（2）装卸月台及内区物资暂存库出租收入

可出租面积：1665 平方米。

出租率：运营期第 1 年按照 70% 计算，此后每年增长 10%，达到 95% 后保持稳定。

租金单价：参照上述仓库及厂房租赁单价，本项目装卸月台及内区物资暂存库租赁单价计算期第 1 年按 13 元/平方米·月，考虑物价上涨因素，每三年增长 10%。

经测算，运营期内，装卸月台及内区物资暂存库出租收入合计为 688.00 万元。

（3）装卸收入

项目全年承担城市配送量：根据《可行性研究报告》对项目承担城市配送量的预测，预计项目运营期第 1 年承担配送量 3.55 万吨，年均增长 4.5%。

有装卸服务需求占比：按项目全年配送量的 70% 计算。

装卸收费单价：经过对重庆双福农产品批发市场的调研，装卸收费单价约为 50 元/吨。本项目计算期第 1 年按 50 元/吨，考虑物价上涨因素，每三年增长 10%。

（4）配套用房租赁收入

可出租面积：5735 平方米。

租金单价：参考项目周边同类型配套用房设施的租金水平，租金单价主要集中在 55-75 元/平方米·月左右（租赁合同见附

件)。本项目配套用房租赁单价计算期第1年按55元/平方米·月，考虑物价上涨因素，每三年增长10%。

(5) 停车收入

停车位数量：项目共设置大车停车位数量90个，小车停车位数量134个；

停车位收费单价：停车单价参考项目周边停车场收费标准，小型车临时停车2~3元/小时，24小时内不超过20~30元。每车临时停车平均时长约为2—4小时，一般每天按周转3—4次计算。本次为测算方便，按照综合考虑，基础价格按每个大车位每天平均收入25元，每个小车位每天平均收入20元计算，每3年增长10%。

(6) 充电服务收入

充电桩数量及功率：项目安装充电桩数量67个，功率为180kW；

充电站利用率：充电站利用率10%，即一天有效充电时间2.4个小时，充电度数为432kW。考虑新能源汽车渗透率提升保有量增加，每年按照5%的增长。

服务费单价

充电费用由电费和服务费构成，本项目收入仅为充电服务费。参考项目周边充电站充电服务收费标准。本次测算快充服务费取0.5元/kWh，每3年增长10%。

综上，计算期内，本项目运营收入合计为99,340.13万元。

金额单位：万元

序号	项目	合计	2028-2036 年	2037-2045 年	2046-2054 年
1	中转库房租赁收入	16,626.75	3,847.56	5,483.25	7,295.94
2	智能分拣区租赁收入	2,238.27	517.95	738.06	982.26
3	装卸月台及内区物资暂存库出租收入	988.70	228.80	326.07	433.83
4	装卸收入	10,267.95	1,461.88	2,957.50	5,848.57
5	配套用房出租收入	14,412.72	3,334.11	4,752.81	6,325.80
6	停车收入	6,852.40	1,585.45	2,259.54	3,007.41
7	充电桩服务收入	47,953.34	6,384.56	13,561.60	28,007.18
	合计	99,340.13	17,360.31	30,078.83	51,900.99

2、项目成本

根据《可行性研究报告》，债券存续期内运营成本主要包括维修维护费、工资及福利费、水电等能耗费、管理费、营销费、充电桩修理费。

（1）维修维护费：运营期第 1 年开始按照工程费用的 0.1% 计提，每 3 年增长 5%。

（2）工资及福利费：项目新增工作人员 17 人，其中普通工作人员 15 人，人均工资（含五险一金）为 5000 元/月，中级管理人员 2 人，人均工资（含五险一金）为 7000 元/月。工资每年上涨 1%，福利费按 14% 计提。

（3）公区水电等能耗费：按经营收入（除充电服务收入）的 1% 计提。

（4）营销费：按经营收入的 1% 估算。

（5）管理费：按当年工资及福利费 10% 估算。

经测算，计算期内经营成本合计为 6,207.08 万元。

金额单位：万元

序号	项目	合计	2028-2036 年	2037-2045 年	2046-2054 年
1	维修维护费	582.55	163.36	194.28	224.91
2	工资	3,283.25	995.58	1,092.80	1,194.87
3	福利费	459.65	139.37	153.00	167.28
4	公区水电等能耗费	513.88	109.76	165.18	238.94
5	营销费	993.42	173.62	300.79	519.01
6	管理费用	374.33	113.51	124.59	136.23
	合计	6,207.08	1,695.20	2,030.64	2,481.24

3、相关税费

（1）增值税

用房出租服务增值税税率按 9% 计算；停车服务增值税税率按 9% 计算；充电桩经营增值税税率按 13% 计算。根据当前税收政策，建设期工程形成的增值税在运营期作为项目进项税进行抵扣。

（2）城市维护建设税

根据《重庆市城市维护建设税征收管理办法》，县城市维护建设税税率为 5%。本次测算税率按 5% 计算。

（3）教育费附加及地方教育费附加

根据《国务院关于教育费附加征收问题的紧急通知》（1994 年），教育费附加税率和地方教育附加税率分别为 3% 和 2%，故本次测算按 5% 计算。

（4）房产税

按房屋出租不含税收入的 12% 缴纳房产税。

（5）所得税

按 25%所得税税率计算。

综上，本项目债券存续期内，项目相关税费合计约 22,182.59 万元，具体如下：

金额单位：万元

序号	项目	合计	2026-2036 年	2037-2045 年	2046-2054 年
1	增值税	7,473.18		2,486.88	4,986.30
1.1	销项税	9,493.10	1,602.81	2,847.20	5,043.09
1.2	进项税	2,019.92	1,923.24	39.89	56.79
2	城建税	373.65		124.34	249.31
3	教育及地方教育附加	373.65		124.34	249.31
4	房产税	2,556.63	872.85	1,244.07	439.71
5	所得税	11,405.48		2,808.04	8,597.44
	合计	22,182.59	872.85	6,787.67	14,522.07

4、运营收益

根据上述测算原则，所预测运营收入、运营付现成本测算本次债券期间项目收益（运营收入—经营成本—相关税费）合计为 70,950.46 万元。

（三）项目收益对融资本息覆盖倍数情况

根据项目收入、成本和还本付息金额计算项目本息覆盖倍数，公式为：本息覆盖倍数 = （运营收入—经营成本—相关税费） / （融资本金 + 融资利息）。计算得到本息覆盖率为 1.98，能够完全覆盖专项债本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

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
奉节县“平急两用”应急物资 仓储物流设施建设项目	70,950.46	20、30	35,883.20	1.98

(四) 资金测算平衡情况

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 1.98，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目《资金平衡测算情况表》如下表：

序号	年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入	7,600.00	181.64	11,529.70	9,100.00	1,058.62	1,548.52	1,691.08	1,957.61
1	资本金流入	7,600.00	181.64	11,529.70	9,100.00				
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）		181.64	5,529.70					
1.3	用于资本金的专项债 券资金	7,600.00		6,000.00	9,100.00				
2	债务资金流入								
2.1	专项债券资金流入								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入					1,058.62	1,548.52	1,691.08	1,957.61
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入					1,058.62	1,548.52	1,691.08	1,957.61
二	现金流出			11,529.70	9,100.00	779.53	826.04	839.84	860.89
1	建设期静态投资流出	7,600.00		11,277.56	8,654.51				
2	运营成本支出					159.17	178.43	182.32	189.00
3	相关税费					52.02	79.27	89.18	103.55
4	债务还本付息		181.64	252.14	445.49	568.34	568.34	568.34	568.34

序号	年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
4.1	专项债券还本付息		181.64	252.14	445.49	568.34	568.34	568.34	568.34
4.1.1	专项债券还本								
4.1.2	专项债券利息		181.64	252.14	445.49	568.34	568.34	568.34	568.34
4.2	市场化融资还本付息								
4.2.1	市场化融资还本								
4.2.2	市场化融资付息								
三	现金净流量								
1	当年现金净流入					279.09	722.48	851.24	1,096.72
2	期末累计现金结存额					279.09	1,001.57	1,852.81	2,949.53

续表

序号	年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一	现金流入	1,998.44	2,042.06	2,301.77	2,353.62	2,408.59	2,711.63	2,778.85	2,849.48
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								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	1,998.44	2,042.06	2,301.77	2,353.62	2,408.59	2,711.63	2,778.85	2,849.48
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入	1,998.44	2,042.06	2,301.77	2,353.62	2,408.59	2,711.63	2,778.85	2,849.48
二	现金流出	862.70	864.58	881.20	883.16	885.17	956.56	1,225.26	1,553.25
1	建设期静态投资流出								
2	运营成本支出	190.81	192.69	198.95	200.91	202.92	209.85	212.17	214.52
3	相关税费	103.55	103.55	113.91	113.91	113.91	178.37	444.75	770.39
4	债务还本付息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34
4.1	专项债券还本付息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34

序号	年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
4.1.1	专项债券还本								
4.1.2	专项债券利息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34
4.2	市场化融资还本付息								
4.2.1	市场化融资还本								
4.2.2	市场化融资付息								
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	1,135.74	1,177.48	1,420.57	1,470.46	1,523.42	1,755.07	1,553.59	1,296.23
2	期末累计现金结存额	4,085.27	5,262.75	6,683.32	8,153.78	9,677.20	11,432.27	12,985.86	14,282.09

续表

序号	年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一	现金流入	3,221.60	3,307.10	3,396.37	3,829.94	3,936.56	4,047.30	4,580.25	4,715.56
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								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	3,221.60	3,307.10	3,396.37	3,829.94	3,936.56	4,047.30	4,580.25	4,715.56
3.1	政府性基金收入流入								
3.2	专项收入流入	3,221.60	3,307.10	3,396.37	3,829.94	3,936.56	4,047.30	4,580.25	4,715.56
二	现金流出	1,553.68	1,584.35	1,616.34	1,776.19	1,814.17	1,853.57	7,995.77	10,998.67
1	建设期静态投资流出								
2	运营成本支出	222.59	225.13	227.72	236.73	239.54	242.39	252.69	255.85
3	相关税费	762.75	790.88	820.28	971.12	1,006.29	1,042.84	1,245.24	1,338.33
4	债务还本付息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	6,497.84	9,404.49
4.1	专项债券还本付息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	6,497.84	9,404.49
4.1.1	专项债券还本							6,000.00	9,100.00

4.1.2	专项债券利息	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	568.34	497.84	304.49
4.2	市场化融资还本付息								
4.2.1	市场化融资还本								
4.2.2	市场化融资付息								
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	1,667.92	1,722.75	1,780.03	2,053.75	2,122.39	2,193.73	-3,415.52	-6,283.11
2	期末累计现金结存额	15,950.01	17,672.76	19,452.79	21,506.54	23,628.93	25,822.66	22,407.14	16,124.03

续表

序号	年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
一	现金流入	4,859.95	5,513.32	5,687.28	5,866.91	6,668.99	6,888.90	7,119.83	127,751.47
1	资本金流入								28,411.34
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）								5,711.34
1.3	用于资本金的专项 债券资金								22,700.00
2	债务资金流入								
2.1	专项债券资金流入								
2.2	市场化融资流入								
3	项目收入流入	4,859.95	5,513.32	5,687.28	5,866.91	6,668.99	6,888.90	7,119.83	99,340.13
3.1	政府性基金收入流 入								
3.2	专项收入流入	4,859.95	5,513.32	5,687.28	5,866.91	6,668.99	6,888.90	7,119.83	99,340.13
二	现金流出	1,742.58	1,968.72	2,029.98	2,093.20	2,370.82	2,448.13	10,129.25	84,023.30
1	建设期静态投资流 出								27,532.07
2	运营成本支出	259.08	270.98	274.55	278.22	292.26	296.58	301.03	6,207.08
3	相关税费	1,301.86	1,516.10	1,573.79	1,633.34	1,896.92	1,969.91	2,046.58	22,182.59
4	债务还本付息	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	7,781.64	35,883.20
4.1	专项债券还本付息	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	7,781.64	35,883.20
4.1.1	专项债券还本							7,600.00	22,700.00



序号	年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
4.1.2	专项债券利息	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	181.64	13,183.20
4.2	市场化融资还本付息								
4.2.1	市场化融资还本								
4.2.2	市场化融资付息								
三	现金净流量								
1	当年现金净流入	3,117.37	3,544.60	3,657.30	3,773.71	4,298.17	4,440.77	-3,009.42	35,946.53
2	期末累计现金结余	19,241.40	22,786.00	26,443.30	30,217.01	34,515.18	38,955.95	35,946.53	

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。为控制项目建设风险，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

在专项债券存续期内，国际、国内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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。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

收支变动风险是指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。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。

六、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。