

2026 年咸阳市兴平市体育公园建设项目

专项债券实施方案

项目单位（盖章）：兴平市文化和旅游局



本级行业主管部门（盖章）：兴平市文化和旅游局



本级发展改革部门或项目审批部门（盖章）：兴平市发展和改革委员会



本级财政部门（盖章）：兴平市财政局



二〇二六年九月

目 录

第一章 项目概况	3
一、项目基本信息	3
二、项目地点	3
三、项目建设内容	5
四、项目投资情况	6
五、项目单位	6
六、项目主管部门	7
七、项目建设的工期及运营模式	7
八、项目审批情况	7
九、项目投后管理	10
第二章 项目投资情况与资金筹措	11
一、编制依据及原则	11
二、概算范围	12
三、概算说明	12
四、建设内容及投资估算	14
五、资金筹措	15
六、组合融资	16
第三章 项目收入分析	18
一、项目专项收入分析	18
二、项目安排财政资金	24
三、项目运营期收入合计	26

第四章	项目运营支出分析	28
一、	运营成本支出	28
二、	财务费用支出	30
三、	税费支出	30
第五章	项目收益与融资平衡方案	33
一、	项目收益分析	33
二、	项目融资还本付息分析	33
三、	项目收益与融资平衡分析	34
四、	专项债券项目收支预算表	36
五、	项目收益融资平衡评价结果	41
第六章	项目事前绩效评估情况	42
一、	项目实施的必要性、公益性、收益性	42
二、	项目建设投资合规性与项目成熟度	45
三、	项目资金来源和到位可行性	47
四、	项目收入、成本、收益预测合理性	47
五、	债券资金需求合理性	48
六、	项目偿债计划可行性和偿债风险点	49
七、	绩效目标设定及合理性	52
八、	其他需要纳入事前绩效评估的事项	55
九、	项目事前绩效评估结果	56
第七章	项目风险控制	57
一、	影响项目施工进度的风险及控制措施	57

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	57
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	58
第八章 还款保障情况	60
一、还款责任及保障	60
二、项目资产管理	60
三、项目还本付息资金对应的收入管理	61
第九章 其他需要说明的事项	63
一、债券资金的管理与还款保障	63
二、行业监管部门责任	63

项目实施方案编制声明

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

（一）项目单位。兴平市文化和旅游局是兴平市体育公园建设项目建设运营的实施主体。在项目实施方案编制中，兴平市文化和旅游局要对填报的实施项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对项目实施方案、专项债券资金需求以及测算的项目收支等的真实性、完整性、准确性负责。

（二）主管部门。兴平市文化和旅游局是专项债券项目的行业管理部门。在项目实施方案编制中，兴平市文化和旅游局负责对实施项目的真实性、可行性、必要性，项目建设内容和规模的合规性、合理性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性，专项债券形成资产权属确定及收益收缴执行单位等进行审核把关。

（三）财政部门。在项目实施方案编制中，财政部门负责对专项债券项目是否符合地方政府债务风险管理要求，项目建设资金来源和项目收入中财政资金的合规性和可行性，项目实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

（四）地方政府。各级地方政府负责统筹本地区专项债券项目管理工作，建立本地区财政、发展改革、其他主管部门、项目单位等共同参与的工作机制，审核确定专项债券项目和资金需求。

（五）第三方机构。兴平市体育公园建设项目实施方案编制工作由第三方机构陕西中向会计师事务所（普通合伙）承担。第三方机构

要按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好项目实施
方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估项目成本和收入，履
职尽责做好项目资料审核工作，公平、公正、客观出具项目相关报告。

第一章 项目概况

兴平市体育公园建设项目总投资 8,296.06 万元，其中：计划申请专项债券总额 4,100.00 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为“兴平市体育公园建设项目”（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码：2020-610481-89-01-011497，地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码：61048121D000000048628。

二、项目地点

本项目建设地点为兴平市西立交桥以南、南环路以北。位置示意图如下：



兴平人杰地灵，物阜民丰，总面积 507 平方公里，其中建成区面积 22.89 平方公里。古时，这里曾是周、秦、汉、唐四个王朝的京畿之地，今天，这里处于西安咸阳国际化大都市圈，是陕西省 7 个县级市之一，称得上人文之都、工业重镇、食品基地、旅游胜地。兴平是人文之都，历史上曾因兴平军讨伐“安史之乱”有功，始称兴平县。也是因为这里英杰辈出，文臣武将，光耀史册，西汉云中太守魏尚、飞将军李广、东汉战将马援、经学家马融、史学家班昭、三国战将马超、西晋十六国时织回文璇玑图的女诗人苏若兰等历史名人就出生在这里，为中华民族的繁荣发展做出了重要贡献。兴平是工业重镇，是国家“一五”、“三五”期间重点建设的工业基地之一，境内有 115 厂、408 厂、兴化集团等中省大型企业、科研院所，形成了装备制造、化工、食品加工、新兴纺织四大支柱产业，工业基础十分雄厚。兴平是食品基地，素有“关中白菜心”、“平原地米粮仓”和“辣蒜之乡”的美称，是全国大型商品粮基地市（县）、全国生猪调出大市（县）、陕西省畜牧十强市（县），先后有新加坡丰益国际、中粮集团等世界 500 强和台湾康师傅集团、鲁洲集团等国内知名食品加工企业入驻发展。兴平是旅游胜地，境内文物古迹 210 处 6548 件，国宝文物 14 件。城东有雄才大略的汉武帝长眠之地——茂陵，是西汉帝王陵墓中规模最大、保存最完整的陵园。城西有中国四大美女唐杨贵妃墓，并以其“青冢留香、诗碑放彩”享誉海内外。茂陵入选首批“陕西省文化遗址公园”。

近年来，咸阳市委、市政府把兴平作为全市的重要增长极来打造，启动实施了主城区西扩战略和咸兴工业走廊建设，着力推进咸兴一体

化发展。我们抢抓这一千载难逢的历史机遇，立足工业基础雄厚、县级市城市品牌和地处西安（咸阳）国际化大都市圈区位的三大优势，着力做好工业规模扩张、城乡统筹发展、生态环境建设、构建和谐兴平四篇文章，全市经济发展实现新的跨越。

行政区划：兴平市辖东城、西城、店张、西吴、马嵬 5 个街道，赵村、庄头、桑镇、南市、南位、阜寨、丰仪、汤坊 8 镇。181 个行政村，21 个社区居委会。其中建成区下辖东城街道、西城街道。市人民政府驻兴平市东城街道县门街东路 27 号，电话区号 029，邮政编码 713100。全市总户数 164883 户；总户籍人口 593757 人。全市常住人口 48.42 万人，城镇人口 31.80 万人，占全市常住人口的比重为 65.69%。

经济财政指标：2025 年全市生产总值完成 310.86 亿元，增长 4%；规上工业总产值、固定资产投资分别完成 284.25 亿元、129.5 亿元；社会消费品零售总额增长 5.7%；城乡居民人均可支配收入分别突破 5 万元、2 万元。

三、项目建设内容

根据兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目初步设计的批复》（兴发改〔2023〕547 号）。

本项目建设规模及内容为：项目总占地面积 150 亩，主要建设篮球场 8 个；乒乓球桌 8 个；羽毛球场 6 个；网球场 2 个；7 人制足球场 1 座；门球场 4 处；公园内环绕型健身步道全长 5000m，宽 2.5m；健身广场 1 处；儿童活动设施场地 1 处；生态停车场 1 处；绿化面积

65000 m²；公厕 5 座。配套实施园内道路、强弱电、给排水、安防监控设施等。

主要技术标准：严格遵循《城市公共体育场馆用地定额指标》（建标〔2008〕128 号）、《公园设计规范》（GB51192-2016）及《全民健身条例》要求。

四、项目投资情况

本项目总投资 8,296.06 万元，其中工程费用 7,187.49 万元，占比 86.64%；工程建设其他费用 494.05 万元，占比 5.96%；预备费 614.52 万元，占比 7.41%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 4,196.06 万元，占比 50.58%；专项债券资金 4,100.00 万元，占比 49.42%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为兴平市文化和旅游局，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	兴平市文化和旅游局		
法定代表人	马长娃	成立日期	——
注册资本	——	营业期限	——
统一社会信用代码	11610481MB29783794		
注册地址	陕西省咸阳市兴平市体育场内		
经营范围	——		
单位类型	机关		

兴平市文化和旅游局是依法设立并有效存续的行政单位，具备建

设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为兴平市文化和旅游局，统一社会信用代码11610481MB29783794。

七、项目建设的工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 12 个月（2026 年 5 月至 2027 年 6 月），于 2023 年 11 月完成初步设计，2024 年 4 月完成施工招标，2026 年 6 月项目开始进行场地清表等施工准备工作，预计 2027 年 6 月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招标投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。主要包括：施工、监理、设备材料采购等。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由兴平市文化和旅游局负责，负责项目运营、管理、维护。

八、项目审批情况

1.立项审批。本项目为审批制项目。

2021 年 9 月 27 日，兴平市文化和旅游局向兴平市发展和改革局提交《兴平市体育公园建设项目建设书》。2021 年 9 月 30，兴平市发展和改革局下发《关于兴平市体育公园建设项目建设书的批复》（兴发改〔2021〕434 号）；

2021 年 10 月 7 日，兴平市文化和旅游局向兴平市发展和改革局提交《兴平市体育公园建设项目可行性研究报告》。2021 年 10 月 9 日，兴平市发展和改革局下发《关于兴平市体育公园建设项目可行性研究报告的批复》（兴发改〔2021〕436 号）；

2023 年 11 月 7 日，兴平市文化和旅游局向兴平市发展和改革局提交《兴平市体育公园建设项目初步设计》。2023 年 11 月 15 日，兴平市发展和改革局下发《关于兴平市体育公园建设项目初步设计的批复》（兴发改〔2023〕547 号）。

2.用地审批。2023 年 2 月 24 日，兴平市不动产登记局核发《不动产权证书》陕（2023）兴平市不动产权第 000539 号，载明权利人为兴平市文化旅游局，权利类型为国有建设用地使用权，用途为文体娱乐用地，面积 151427 平方米。

3.规划审批。2021 年 9 月 29 日，兴平市住房和城乡建设局下发《建设项目选址意见书》（选字第 B-610481202100036 号）。

2023 年 2 月 21 日，兴平市自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第 610481202300001 号），载明用地单位为兴平市文化旅游局，用地项目名称为兴平市体育场、兴平市体育馆、兴平市体育公园项目，用地位于兴平市西立交桥以南，南环路以北，面积 151427 平方米，用途为体育用地，土地取得方式为划拨。

2023 年 2 月 27 日，兴平市自然资源和规划局核发《建设工程规划许可证》，载明项目建设单位为兴平市文化旅游局，项目名称为兴平市体育场、兴平市体育馆、兴平市体育公园项目，位于兴平市西

立交桥以南，南环路以北，总建筑面积 50930.16 平方米，其中地上建筑面积 36688.37 平方米，地下建筑面积 8797.53 平方米。

4.环评备案。2021 年 10 月 8 日，本项目《建设项目环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202661048100000110。

5.节能评估：2025 年 4 月 1 日，兴平市文化旅游局出具《固定资产投资项目节能承诺表》。

6.稳评备案。2023 年 10 月 25 日，兴平市体育公园建设项目完成《咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表》，备案编号：BAXZF2023（049）。

7.施工许可。2026 年 6 月 2 日，兴平市住房和城乡建设局核发《建筑工程施工许可证》（编号 610481202606020068），载明项目建设单位为兴平市文化和旅游局，工程名称为兴平市体育公园建设项目，建设规模 101516 平方米。

8.公开招标。本项目于 2023 年 6 月，招标确定设计单位；2023 年 11 月 30 日兴平市发展和改革局下发《关于兴平市体育公园建设项目招标实施方案的批复》（兴发改〔2023〕578 号），该项目划分为二个标段，招标分为施工标和监理标。招标方式及招标组织形式采用公开招标方式；2024 年 4 月，公开招标确定监理单位及施工单位。

综上，兴平市体育公园建设项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

（一）项目收入归集

项目收入由项目单位收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。如资金来源包括配套融资，用于配套融资还本付息部分按规定缴入配套融资还款专户。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

（二）债务本息偿还

本项目由项目单位、主管部门按 100%比例履行专项债券本息偿还责任。统计财政部门收到项目单位上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。如资金来源包含配套融资，按照《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》要求，项目单位按 100%比例负责配套融资本息偿还，不得挪用专项债券还本付息资金用于配套融资本息偿还。

（三）资产登记管理

本项目形成资产性质为行政事业性，登记在项目单位名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资情况与资金筹措

一、编制依据及原则

根据兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目初步设计的批复》（兴发改〔2023〕547号），本项目投资概算的主要文件依据包括：

- 1.依据国家有关部门关于建设项目在初步设计概算的编制要求；
- 2.《建设项目设计概算编审规程》（CECA/GC2-2015）；
- 3.《陕西省建设工程费用规则》（2025）；
- 4.《陕西省房屋建筑与装饰工程消耗量定额》（2025）；
- 5.《陕西省市政工程消耗量定额》（2025）；
- 6.《陕西省园林绿化工程消耗量定额》（2025）；
- 7.陕西省《建设工程工程量清单计价标准》（DB61/T5126-2025）；
- 8.建筑安装工程费用参照地方近期类似工程的概算资料，并结合本项目的实际情况确定；
- 9.工程建设其他费用计提依据：根据《陕西省建设工程其他费用定额（2024版）》，并结合国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）根据市场及项目情况予以一定的下浮，按市场价计算；
- 10.国家及陕西省其他相关法律、法规、标准图集等。

二、概算范围

本项目投资概算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费、设备购置、其他费用等；工程建设其他费用包括项目建设管理费、建设工程监理费、前期工作咨询费、工程勘察费、工程设计费等。

三、概算说明

列示项目投资概算使用的主要测算标准。包括但不限于：

- 1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和项目所在地区工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。
- 2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。
- 3.建筑材料价格均依据项目所在现行规定并结合当前市场情况。
- 4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）项目建设管理费：根据《财政部关于印发〈基本建设财务管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504号）文件中的计算标准计取；

（2）建设工程监理费：根据国家发展改革委、建设部《关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》（发改价格〔2007〕670号）及国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）文件有关规定计取；

（3）前期工作咨询费：按照《关于印发建设项目前期工程咨询

收费暂行规定的通知》（计价格〔1999〕1283号）及国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）文件有关规定计取；

（4）勘察费及设计费：按照国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10号）及国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）文件有关规定计取；

（5）招标代理费及建设工程交易服务费：根据《国家计委关于印发〈招标代理服务收费管理暂行办法〉的通知》（计价格〔2002〕1980号）、《国家发展改革委办公厅关于招标代理服务收费有关问题的通知》（发改办价格〔2003〕857号）、《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）文件的规定计取；

（6）场地准备及临时设施费：根据《国家计委、中国人民建设银行印发〈关于改进工程建设概预算定额管理工作的若干规定〉等三个文件的通知》（计标〔85〕352号）以及《市政工程设计概算编制办法》（建标[2011]1号）的相关规定计取；

（7）全过程造价咨询费：根据《陕西省物价局陕西省住房和城乡建设厅关于我省工程造价咨询服务收费标准有关问题的通知》（陕价行发〔2014〕88号）进行计取。

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的8%计入。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资 8,296.06 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

编号	项目名称	工程造价（万元）					技术经济指标			
		建筑工程	安装工程	设备购置	其他费用	合计	单位	数量	单位造价（元）	占总投资比例（%）
一	工程费用	6,414.36	773.13	-	-	7,187.49	m2	101,516.00	708.02	86.64
(一)	建筑工程	6,414.36	773.13	-	-	7,187.49	m2	101,516.00	708.02	
1	运动设施及铺装工程	3,977.60	-	-	-	3,977.60	m2	101,516.00	391.82	
2	整体土方平衡	947.89	-	-	-	947.89	m2	101,516.00	93.37	
3	体育健身器材	89.29	-	-	-	89.29	m2	101,516.00	8.80	
4	电气管网工程		428.14			428.14	m2	101,516.00	42.17	
5	水暖管网工程		344.99			344.99	m2	101,516.00	33.98	
6	管网土建工程	659.27				659.27	m2	101,516.00	64.94	
7	室外标识标牌	121.82	-	-	-	121.82	m2	101,516.00	12.00	
8	绿化工程	418.49	-	-	-	418.49	m2	101,516.00	41.22	
9	室外配套工程	200.00	-	-	-	200.00	项	1.00	2,000,000.00	
二	工程建设其他费用				494.05	494.05	万元	101,516.00	48.67	5.96
1	项目建设管理费	财建[2016]504 号			106.25	106.25	万元	7,187.49	1.48%	
2	前期咨询费	发改价格[2015]299 号文件			20.00	20.00	万元	7,187.49	0.28%	
3	勘察费	发改价格[2015]299 号文件			21.56	21.56	万元	7,187.49	0.30%	
4	设计费	发改价格[2015]299 号文件			95.00	95.00	万元	7,187.49	1.32%	
5	监理费	发改价格[2015]299 号文件			65.88	65.88	万元	7,187.49	0.92%	
6	招标代理费	发改价格[2015]299 号文件			24.92	24.92	万元	7,187.49	0.35%	
7	全过程造价咨询费	陕价行发[2014]88 号文件			52.62	52.62	万元	7,187.49	0.73%	
8	技术经济评估审查费	陕发改投资[2012]241 号文件			35.94	35.94	万元	7,187.49	0.50%	
9	场地准备及临时设施费	建标[2011]1 号文件			71.87	71.87	万元	7,187.49	1.00%	
三	预备费				614.52	614.52	万元	101,516.00	60.53	7.41
	基本预备费	[一+二]*8%			614.52	614.52	万元	7,681.54	8.00%	
四	建设投资	6,414.36	773.13		1,108.58	8,296.06	万元	101,516.00	817.22	100.00

表 2-2 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	建设内容	投资估算金额	资金来源				
			资本金		专项债券	市场化融资	其他资金
				其中：专项债券用作资本金			
一	工程费用	7,187.49	3,087.49	-	4,100.00	-	-
(一)	建筑工程	7,187.49	3,087.49	-	4,100.00	-	-
1	运动设施及铺装工程	3,977.60	2,379.71		1,597.89		
2	整体土方平衡	947.89	-		947.89		
3	体育健身器材	89.29	89.29				
4	电气管网工程	428.14	-		428.14		
5	水暖管网工程	344.99	-		344.99		
6	管网土建工程	659.27	-		659.27		
7	室外标识标牌	121.82	-		121.82		
8	绿化工程	418.49	418.49				
9	室外配套工程	200.00	200.00				
二	工程建设其他费用	494.04	494.04	-	-	-	-
1	项目建设管理费	106.25	106.25				
2	前期咨询费	20.00	20.00				
3	勘察费	21.56	21.56				
4	设计费	95.00	95.00				
5	监理费	65.88	65.88				
6	招标代理费	24.92	24.92				
7	全过程造价咨询费	52.62	52.62				
8	技术经济评估审查费	35.94	35.94				
9	场地准备及临时设施费	71.87	71.87				
三	预备费	614.52	614.52				
建设投资		8,296.05	4,196.05	-	4,100.00	-	-
项目总投资		8,296.05	4,196.05	-	4,100.00	-	-
比例（%）		100.00%	50.58%	-	49.42%	-	-

五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和配套财政资金。其中：计划使用财政安排资金 4,196.06 万元，占比 50.58%；专项债券资金

4,100.00 万元，占比 49.42%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目总投资估算 8,296.06 万元，计划使用财政安排资金 4,196.06 万元，占比 50.58%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026 年	合计	各类型占比
财政安排资金	4,196.06	4,196.06	50.58%
单位自有资金		-	
专项债券	4,100.00	4,100.00	49.42%
其中：用作项目资本金		-	
银行贷款		-	
其他市场化融资		-	
其他来源资金		-	
合计	8,296.06	8,296.06	100.00%
分年度占比	100.00%	100.00%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：兴平市财政局出局的项目自有资金情况说明，项目实施单位年度财政预算及地方政府财政预算。

六、组合融资

本项目计划使用专项债券 4,100.00 万元，无市场化融资计划。

（一）专项债券融资

1.融资规模。本项目计划申请专项债券 4,100.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

单位：万元

序号	年度	发行规模	发行期限	债券利率（%）	付息方式	还本方式
1	2026 年	4,100.00	20	3.00%	半年一次	到期一次还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于兴平市体育公园建设项目建设内容中有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：运动设施及铺装工程、整体土方平衡、电气管网工程、水暖管网工程、管网土建工程、室外标识标牌等。

（二）市场化融资

本项目不涉及市场化融资。

第三章 项目收入分析

一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入合计 8,556.69 万元，包括：生态停车位收入 4,741.83 万元、地下停车场收入 2,015.28 万元、广告牌出租收入 9.93 万元、球类体育场地出租收入 1,789.65 万元。

表 3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	生态停车位收入	4,741.83
2	地下停车场收入	2,015.28
3	广告牌出租收入	9.93
4	球类场地出租收入	1,789.65
合计		8,556.69

(1) 生态停车位收入

本项目通过绿地面积优化设计，在绿地中集约化布置生态停车位，可配套建设 480 个生态停车位，根据《关于对城区道沿以上公共区域停车场收费标准和调整道路停车位收费标准的批复》，道沿以上公共区域停车场收费标准为：一类、二类区域计时收费，三类区域计次收费，计费时间段为：每日 8：00—20：30；一类区域：首小时 2 元/车次，首小时后第二、三小时各加 1 元/小时/车次，第四小时及第四小时后 2 元/小时/车次，每天每车次最高限价 10 元；二类区域：首小时 2 元/车次，首小时后 1 元/小时/车次，每天每车次最高限价 8 元；三类区域：每天 3 元/车次。

本项目建设地址位于一类区域范围的道沿以上停车场，收费价格

按照首小时 2 元/车次，首小时后第二、三小时各加 1 元/小时/车次，第四小时及第四小时后 2 元/小时/车次，每天停车时间为 12 小时，运营期内有效停车时间按照 8 小时计算，每车位每天可收费 14.00 元/天，考虑到人均汽车保有量的提高及停车使用时间增长等因素，有效停车时间预计每 3 年增加 1 小时；使用率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年和第八年 80%、第九年及以后 90%保持不变。债券存续期内生态停车位收入 4,741.83 万元。

（2）地下停车场收入

兴平市城市运动公园地下人防工程项目建设地址位于兴平市西立交以南、南环路以北，位于兴平市城市运动公园建设项目东南角，包括地下车库及人防，总建筑面积为 8,198.00 m²，其中地下建筑面积 8,059.50 m²，地上建筑面积 138.50 m²，地下人防工程为核六级常六级甲类二等人员掩蔽所，平时为地下车库，总车位数为 204 个，其中小型车位 200 个，无障碍车位 4 个。

根据市长办公会议纪要的相关要求，兴平市城市运动公园地下人防工程项目，建成后交由市文旅局运营管理，所得运营收入归属于本项目。

根据《关于对城区道沿以上公共区域停车场收费标准和调整道路停车位收费标准的批复》，本项目建设地址位于一类区域范围的道沿以上公共区域停车场收费标准，道沿以上公共区域停车场收费标准为，一类、二类区域计时收费，三类区域计次收费，计费时间段为：每日

8:00—20:30；一类区域：首小时 2 元/车次，首小时后第二、三小时各加 1 元/小时/车次，第四小时及第四小时后 2 元/小时/车次，每天每车次最高限价 10 元；二类区域：首小时 2 元/车次，首小时后 1 元/小时/车次，每天每车次最高限价 8 元；三类区域：每天 3 元/车次。

项目停车位收费价格参照一类区域收费，按照首小时 2 元/车次，首小时后第二、三小时各加 1 元/小时/车次，第四小时及第四小时后 2 元/小时/车次，每天停车时间为 12 小时，运营期内有效停车时间按照 8 小时计算，每车位每天可收费 14.00 元/天，考虑到人均汽车保有量的提高及停车使用时间增长等因素，有效停车时间预计每 3 年增加 1 小时；使用率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年和第八年 80%、第九年及以后 90% 保持不变。债券存续期内地下停车场收入 2,015.28 万元。

（3）广告牌出租收入

体育公园园内外设置 10 个普通广告牌，参考同类型体育公园运营管理和收费情况，普通广告牌每年收费价格 500.00 元/个，考虑通货膨胀等因素，价格每 3 年增长 5%；使用率按照运营期第一年 60%，逐年增加 10%，增长至 90%后保持不变，债券存续期内广告牌收入 9.93 万元。

（4）球类体育场地出租收入

本项目配套在体育公园内配套建设各类体育场地，包括篮球场 8 个，乒乓球场 8 个，羽毛球场 6 个，网球场 2 个，7 人制足球场 1 座，门球场 4 处，考虑免费低收费开放情况，每年综合运营天数按照 120

天计算，债券存续期内球类体育场地出租收入合计 1,789.65 万元。

1) 篮球场地租赁收入

本项目建设 8 个篮球场场地，每片区篮球场每日开放运营时间为 8:00 至 22:00，每场次计时 2 小时，每日运营 2 场次，收费单价为 120 元/场次，年运营天数按照 120 天估算。考虑通货膨胀等因素，收费金额按照每 5 年增长 5%；依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80% 测算。债券存续期内篮球场地租赁收入 363.68 万元。

2) 乒乓球场地租赁收入

本项目建设 8 个乒乓球场地，每片区乒乓球场每日开放运营时间为 8:00 至 22:00，每日按 8 小时运营，每场次计时 1 小时，每日每场地可运营 2 个场次，收费单价为 35 元/场次，年运营天数按照 120 天估算。考虑通货膨胀等因素，收费金额按照每 5 年增长 5%；依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80% 测算。债券存续期内乒乓球场地租赁收入 106.05 万元。

3) 羽毛球场地租赁收入

本项目建设 6 个羽毛球场地，每片区羽毛球场每日开放运营时间为 8:00 至 22:00，每日按 8 小时运营，每场次计时 2 小时，每日每场地可运营 4 个场次，收费单价为 60 元/场次，年运营天数按照 120

天估算。考虑通货膨胀等因素，收费金额按照每 5 年增长 5%；依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80%测算。债券存续期内羽毛球地租赁收入 125.68 万元。

4) 网球场租赁收入

本项目建设 2 个网球场，每片区网球场每日开放运营时间为 8:00 至 22:00，每日按 8 小时运营，每场次计时 2 小时，每日每场地可运营 2 个场次，收费单价为 180 元/场次，年运营天数按照 120 天估算。考虑通货膨胀等因素，收费金额按照每 5 年增长 5%；依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80%测算。债券存续期内网球场租赁收入 136.38 万元。

项目	位置	收费类型	价格（元）
篮球	西安奥体中心	散客	35 元/人次/时
		半场场租	250 元/小时
	千阳县体育馆	普通	100 元/小时
羽毛球	汉中汉台区体育馆	周一至周五 15:00-22:00	20-35 元/小时
		周末 8:00-22:00	20-35 元/小时
	凤县体育馆	白天	15 元/小时/场
		周末及每晚 19:00-22:00	20 元/小时/场

5) 足球场地租赁收入

本项目足球场可面向足球爱好者、青少年进行足球训练和竞赛活动，足球场每天约可进行上下午 2 场足球比赛，每场次时间为 2 小

时。根据同类型项目足球场收费情况，按照 7 人制标准足球场，单次收费为 1,500.00 元/场次，年运营天数按照 120 天估算，考虑物价上涨原因，收费标准每 5 年上涨 5%。依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80%测算。债券存续期内，足球场地租赁收入为 568.27 万元。

序号	位置	收费价格	备注
1	陕西省体育场（碑林区）	主场两个小时 6000 元，副场两个小时 5000 元	11 人制足球场
2	曲江新开门运动公园（雁塔区）	成人周内每小时 30 元，周末每小时 50 元	5 人制足球场
3	长安文化活动中心足球场	300 元/场次	5 人制足球场，每场 2 小时

6) 门球场地租赁收入

本项目建设 2 个门球场地，每片区门球场每日开放运营时间为 8:00 至 22:00，每日按 8 小时运营，每场次计时 2 小时，每日每场地可运营 2 个场次，收费单价为 600 元/场次，年运营天数时间为 120 天估算。考虑通货膨胀等因素，收费金额按照每 5 年增长 5%；依据兴平市经济发展状况、市域规模、人口数量和场地辐射范围等因素，负荷率按照运营期第一年和第二年 50%、第三年和第四年 60%、第五年和第六年 70%、第七年及以后 80%测算。债券存续期内门球场地租赁收入 489.59 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

表 3-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年专项收入					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	生态停车位收入	4,741.83	60.48	122.64	147.17	157.68	183.96	183.96
2	地下停车场收入	2,015.28	25.70	52.12	62.55	67.01	78.18	78.18
3	广告牌出租收入	9.93	0.15	0.35	0.40	0.47	0.47	0.47
4	球类体育场地出租收入	1,789.65	27.96	55.92	67.09	67.95	79.30	81.90
合计		8,556.69	114.29	231.03	277.21	293.11	341.91	344.51

续上表

序号	收入类型	分年专项收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	生态停车位收入	224.26	224.26	252.29	268.06	268.06	268.06	283.82
2	地下停车场收入	95.31	95.31	107.22	113.92	113.92	113.92	120.63
3	广告牌出租收入	0.50	0.50	0.50	0.52	0.52	0.52	0.55
4	球类体育场地出租收入	94.80	94.80	94.80	96.07	99.20	99.20	100.54
合计		414.87	414.87	454.81	478.57	481.70	481.70	505.54

续上表

序号	收入类型	分年专项收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	生态停车位收入	283.82	283.82	299.59	299.59	299.59	315.36	315.36
2	地下停车场收入	120.63	120.63	127.33	127.33	127.33	134.03	134.03
3	广告牌出租收入	0.55	0.55	0.57	0.57	0.57	0.60	0.60
4	球类体育场地出租收入	100.54	100.54	105.22	105.22	105.22	106.69	106.69
合计		505.54	505.54	532.71	532.71	532.71	556.68	556.68

二、项目安排财政资金

（一）对应的政府性基金收入

运营期内，本项目不涉及政府性基金收入。

（二）财政补助收入

根据《公共体育场馆向社会免费或低收费开放补助资金管理办法》（财教〔2022〕2号），对符合开放条件的体育公园，向社会提供

免费或低收费服务，根据场馆类型、服务人次、开放时长等综合核定，每年可申报 80 万元运营补助资金，债券存续期内财政补助收入 1,600.00 万元。

（三）其他财政资金

运营期内，本项目不涉及其他财政资金。

表 3-3 项目分年度安排财政资金表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年收入					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	对应的政府性基金收入	-						
2	财政补助收入	-						
2.1	一般公共预算安排补助	1,600.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2.1	政府性基金预算安排补助	-						
3	其他财政资金	-						
合计		1,600.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00

续上表

序号	收入类型	分年收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	对应的政府性基金收入							
2	财政补助收入							
2.1	一般公共预算安排补助	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2.1	政府性基金预算安排补助							
3	其他财政资金							
合计		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00

续上表

序号	收入类型	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	对应的政府性基金收入							
2	财政补助收入							
2.1	一般公共预算安排补助	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
2.1	政府性基金预算安排补助							

序号	收入类型	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
3	其他财政资金							
合计		80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

表 3-4 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	合计	分年收入					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	专项收入	8,556.69	114.29	231.03	277.21	293.11	341.91	344.51
2	对应的政府性基金收入	-						
3	财政补助收入	1,600.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
4	其他财政资金	-						
5	其他项目专项收入	-						
6	项目单位资金	-						
合计		10,156.69	194.29	311.03	357.21	373.11	421.91	424.51

续上表

序号	收入类别	分年收入						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	专项收入	414.87	414.87	454.81	478.57	481.70	481.70	505.54
2	对应的政府性基金收入							
3	财政补助收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
4	其他财政资金							
5	其他项目专项收入							
6	项目单位资金							
合计		494.87	494.87	534.81	558.57	561.70	561.70	585.54

续上表

序号	收入类别	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	专项收入	505.54	505.54	532.71	532.71	532.71	556.68	556.68
2	对应的政府性基金收入							

序号	收入类别	分年收入						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
3	财政补助收入	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
4	其他财政资金							
5	其他项目专项收入							
6	项目单位资金							
合计		585.54	585.54	612.71	612.71	612.71	636.68	636.68

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 3,955.90 万元，包括：运营成本支出 1,490.79 万元，财务费用支出 2,460.00 万元，税费支出 5.11 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 1,512.34 万元，包括：薪酬及福利费 560.23 万元、燃料动力费 113.42 万元、修理费 280.22 万元、管理费 536.92 万元。

表 4-1 项目运营成本情况表

单位：万元

序号	成本类型	成本规模
1	薪酬及福利费	560.23
2	燃料动力费	113.42
3	修理费	280.22
4	管理费	536.92
合计		1,490.79

（1）工资及福利费

外聘人员薪酬及福利费，包括员工 6 名的人工成本，员工薪酬福利平均按 4.20 万元/人/年计算，考虑通货膨胀等因素，债券存续期内工资及福利费共计支出 560.23 万元。

（2）燃料动力费

本项目燃料动力耗费主要为水电费，本项目建成运营后，年用电量为 30 万度，年用水量 0.6 万吨；水价按照 3.65 元/m³，电价按照 0.49 元/度计，根据项目使用面积计算耗电量以及实际情况估计用水

量，本项目在债券存续期内燃料及动力费共计支出 113.42 万元。

(3) 修理费

本项目修理费按工程费用的 0.2%计算，债券存续期内共计支出 280.22 万元。

(4) 管理费用

管理费用主要为项目球类体育场地出租过程中的运营费用、宣传费用等，按照球类体育场地出租收入的 30%计算，债券存续期内共计支出 536.92 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

表 4-2 项目分年度运营成本表

单位：万元

序号	收入类型	合计	分年运营成本					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	薪酬及福利费	560.23	14.36	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73
2	燃料动力费	113.42	3.55	3.55	4.25	4.25	4.96	4.96
3	修理费	280.22	7.19	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37
4	管理费	536.92	8.39	16.78	20.13	20.39	23.79	24.57
5	合计	1,490.79	33.49	63.43	67.48	67.74	71.85	72.63

续上表

序号	收入类型	分年运营成本						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	薪酬及福利费	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73
2	燃料动力费	5.67	5.67	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38
3	修理费	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37
4	管理费	28.44	28.44	28.44	28.82	29.76	29.76	30.16
5	合计	77.21	77.21	77.92	78.30	79.24	79.24	79.64

续上表

序号	收入类型	分年运营成本						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	薪酬及福利费	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73

序号	收入类型	分年运营成本						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2	燃料动力费	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38
3	修理费	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37	14.37
4	管理费	30.16	30.16	31.57	31.57	31.57	32.01	32.01
5	合计	79.64	79.64	81.05	81.05	81.05	81.49	81.49

二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 2,460.00 万元，为专项债券付息。

（一）专项债券付息

专项债券付息合计 2,460.00 万元，本次申请专项债券 4,100.00 万元，按照债券利率 3%测算，运营期内利息共计 2,460.00 万元，分年度具体情况：2027 年—2046 年债券利息 123.00 万元。

三、税费支出

项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等，按现行国家有关法规，各项税、费的计取标准如下：

1.增值税税率：出租收入和停车费收入按 9%计算，进项税额：按燃料动力费 13%、管理费和修理费 9%计算，建设投资进项税工程费用按 9%计算、工程建设其他费用按 6%计算；

2.城市维护建设税税率为 7%；

3.教育费附加费率为 3%；

4.地方教育费附加费率为 2%；

本项目税费支出详见下表：

表 4-3 项目分年度税费支出表

单位：万元

序号	税费类型	合计	分年度税费支出					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	增值税	4.56						
2	城市维护建设税	0.32						
3	教育费附加	0.14						
4	地方教育费附加	0.09						
5	合计	5.11						

续上表

序号	税费类型	分年度税费支出						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	增值税							
2	城市维护建设税							
3	教育费附加							
4	地方教育费附加							
5	合计							

续上表

序号	税费类型	分年度税费支出						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	增值税							4.56
2	城市维护建设税							0.32
3	教育费附加							0.14
4	地方教育费附加							0.09
5	合计							5.11

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-4 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	合计	分年度运营支出					
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	运营成本	1,490.79	33.49	63.43	67.48	67.74	71.85	72.63
2	财务费用	2,460.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00
3	税费支出	5.11	-	-	-	-	-	-
5	合计	3,955.90	156.49	186.43	190.48	190.74	194.85	195.63

续上表

序号	支出类型	分年度运营支出						
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	运营成本	77.21	77.21	77.92	78.30	79.24	79.24	79.64
2	财务费用	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00
3	税费支出							
5	合计	200.21	200.21	200.92	201.30	202.24	202.24	202.64

续上表

序号	支出类型	分年度运营支出						
		2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	运营成本	79.64	79.64	81.05	81.05	81.05	81.49	81.49
2	财务费用	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00
3	税费支出	-	-	-	-	-	-	5.11
5	合计	202.64	202.64	204.05	204.05	204.05	204.49	209.60

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

表 5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	合计	分年度收益					
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目收入	10,156.69	194.29	311.03	357.21	373.11	421.91	424.51
运营支出	1,495.90	33.49	63.43	67.48	67.74	71.85	72.63
收益	8,660.79	160.80	247.60	289.73	305.37	350.06	351.88

续上表

类别	分年度收益						
	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
项目收入	494.87	494.87	534.81	558.57	561.70	561.70	585.54
运营支出	77.21	77.21	77.92	78.30	79.24	79.24	79.64
收益	417.66	417.66	456.89	480.27	482.46	482.46	505.90

续上表

类别	分年度收益						
	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目收入	585.54	585.54	612.71	612.71	612.71	636.68	636.68
运营支出	79.64	79.64	81.05	81.05	81.05	81.49	86.60
收益	505.90	505.90	531.66	531.66	531.66	555.19	550.08

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息

本项目拟使用专项债券 4,100.00 万元，其中 2026 年发行 4,100.00 万元。债券利率 3%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本/进入运营期后分年还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

年份	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
2026 年		4,100.00		4,100.00	3%		
2027 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2028 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2029 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2030 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2031 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2032 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2033 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2034 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2035 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2036 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2037 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2038 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2039 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2040 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2041 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2042 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2043 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2044 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2045 年	4,100.00			4,100.00	3%	123.00	123.00
2046 年	4,100.00		4,100.00	-	3%	123.00	4,223.00
合计			4,100.00			2,460.00	6,560.00

（二）市场化融资应付本息

本项目不涉及市场化融资。

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	专项债券还本付息			年度可否平衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2026 年		-			建设期
2	2027 年	160.80	-	123.00	123.00	建设期
3	2028 年	247.60	-	123.00	123.00	是
4	2029 年	289.73	-	123.00	123.00	是
5	2030 年	305.37	-	123.00	123.00	是
6	2031 年	350.06	-	123.00	123.00	是
7	2032 年	351.88	-	123.00	123.00	是
8	2033 年	417.66	-	123.00	123.00	是
9	2034 年	417.66	-	123.00	123.00	是
10	2035 年	456.89	-	123.00	123.00	是
11	2036 年	480.27	-	123.00	123.00	是
12	2037 年	482.46	-	123.00	123.00	是
13	2038 年	482.46	-	123.00	123.00	是
14	2039 年	505.90	-	123.00	123.00	是
15	2040 年	505.90	-	123.00	123.00	是
16	2041 年	505.90	-	123.00	123.00	是
17	2042 年	531.66	-	123.00	123.00	是
18	2043 年	531.66	-	123.00	123.00	是
19	2044 年	531.66	-	123.00	123.00	是
20	2045 年	555.19	-	123.00	123.00	是
21	2046 年	550.08	4,100.00	123.00	4,223.00	是
合计		8,660.79	4,100.00	2,460.00	6,560.00	是
本息覆盖倍数		1.32				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.34，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）分账管理

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及

时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全，包括：专项收入 8,556.69 万元、财政补助收入 1,600.00 万元用于偿还专项债券本息，合计 10,156.69 万元。

以上内容在专项债券发行资料中均予体现，且数据一致。

四、专项债券项目收支预算表

表 5-4 专项债券项目收支预算表

单位：万元

收支类别	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	8,296.06	8,296.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE	4,196.06	4,196.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：中央预算内投资	AA	-										
超长期特别国债	AB	-										
本地区一般公共预算	AC	-										
本地区政府性基金预算	AD	-										
其他财政资金	AE	4,196.06	4,196.06									
（二）地方政府专项债券	I>=AF	4,100.00	4,100.00									
其中：用作项目资本金	AF	-										
（三）项目单位市场化融资	K	-										
（四）单位自筹资金	L	-										
（五）其他资金	M	-	-									
二、项目建设支出	B=N+O+P+Q	8,296.06	8,296.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	8,296.06	8,296.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）财务费用-专项债券付息	O	-	-									
（三）财务费用—市场化融资付息	P	-										
（四）其他建设支出	Q	-										

收支类别	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
三、项目运营预期收入	C=R+S+T	10,156.69	-	194.29	311.03	357.21	373.11	421.91	424.51	494.87	494.87	534.81
（一）财政资金	R=AG+AH+AI+AJ	1,600.00	-	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
其中：对应的政府性基金收入	AG	-										
政府性基金预算安排补助	AH	-										
一般公共预算安排补助	AI	1,600.00	-	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
其他财政资金	AJ	-										
（二）项目专项收入	S	8,556.69	-	114.29	231.03	277.21	293.11	341.91	344.51	414.87	414.87	454.81
（三）其他收入	T>=AK+AL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他项目专项收入	AK	-										
项目单位资金	AL	-										
四、项目运营支出	D=U+V+W+X	3,955.90	-	156.49	186.43	190.48	190.74	194.85	195.63	200.21	200.21	200.92
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U	1,490.79	-	33.49	63.43	67.48	67.74	71.85	72.63	77.21	77.21	77.92
（二）财务费用-专项债券付息支出	V	2,460.00		123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00
（三）财务费用—市场化融资付息支出	W	8,296.06	8,296.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）税费支出	X	4,196.06	4,196.06	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他运营支出	Y	-										
五、专项债券还本	E	4,100.00										
六、市场化融资还本	F	-										

续上表

收支类别	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、建设资金来源	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）财政安排资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：中央预算内投资											
超长期特别国债											
本地区一般公共预算											
本地区政府性基金预算											
其他财政资金											
（二）地方政府专项债券											
其中：用作项目资本金											
（三）项目单位市场化融资											
（四）单位自筹资金											
（五）其他资金											
二、项目建设支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目建设成本（不含财务费用）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）财务费用-专项债券付息											
（三）财务费用—市场化融资付息											
（四）其他建设支出											
三、项目运营预期收入	558.57	561.70	561.70	585.54	585.54	585.54	612.71	612.71	612.71	636.68	636.68

收支类别	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
（一）财政资金	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
其中：对应的政府性基金收入											
政府性基金预算安排补助											
一般公共预算安排补助	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
其他财政资金											
（二）项目专项收入	478.57	481.70	481.70	505.54	505.54	505.54	532.71	532.71	532.71	556.68	556.68
（三）其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他项目专项收入											
项目单位资金											
四、项目运营支出	201.30	202.24	202.24	202.64	202.64	202.64	204.05	204.05	204.05	204.49	209.60
（一）项目运营成本（不含财务费用）	78.30	79.24	79.24	79.64	79.64	79.64	81.05	81.05	81.05	81.49	81.49
（二）财务费用-专项债券付息支出	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00	123.00
（三）财务费用—市场化融资付息支出											
（四）税费支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.11
（五）其他运营支出											
五、专项债券还本											4,100.00
六、市场化融资还本											

五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.32 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经会计师事务所核算通过。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

（一）项目实施的必要性

（1）项目建设是改善兴平市居民运动休闲，提高生活质量的需
要

以钢筋水泥为支撑的现代都市建筑，使人们越来越远离自然，对于奔忙在城市的现代人，回归自然的风尚无疑能帮助他们减轻压力、舒缓身心、迎合他们亲近自然的需求，因而在今天，崇尚自然、返璞归真的大趋势下，回归自然是都市人的志趣所在，只有提倡回归自然积极的体育运动，才能是人们的在当今高科技快节奏的社会活动中获取生理和心理的平衡，兴平市体育公园正是顺应了兴平市人民的实际需要，将绿色景观与运动、趣味有效地结合起来，在绿色中创造了个性突出、设施齐全、功能完备、环境优美的体育活动区，引导居民投入积极的健身活动。在体育公园的设计过程中充分把握其属性，将兴平市体育公园建设成为具有时代性、标志性、创造性地体育公园，会极大地提升兴平市的城市品位它符合了人们崇尚自然、关注生命的诉求，对于提高兴平市人民生活品质，增强体质起到了良好地促进作用。

（2）项目建设是改善兴平市生态环境，提高城市文明建设的需
要

由于城市的工业化发展，为城市带来的许多不利的影响，促进了人们对绿色景观在生态功能中的认识，设计城市绿地系统来改善城市

环境，已成为景观设计的主要任务之一，城市绿化的生态功能成为城市绿化景观设计的主要目标，并把绿化作为城市地“肺”来设计，其目的是为了改善城市的生态环境，城市的绿化覆盖率或人均绿地占有面积被作为衡量城市景优劣的主要指标从城市建设角度而言，由于城市空间有限，建筑密度较高，目前我国城市普遍存在绿地覆盖率太低，人均绿地占有面积不足的问题。同样，居民户外体育运动场所也相当紧缺，在相对有限地城市用地中，如何挖掘潜力，使绿化景观观赏性和实用性相结合，整体优化景观系统功能，营造生态与景观综合效益最佳的绿色空间，是城市建设中一项重要的任务，兴平市体育公园绿地建设，将绿地与运动场所有机地融为一体，在创造出自然景观的同时，也建成了体育健身场地，即创造出优美而内涵充实的环境，又使人们在这优雅的环境中运动，兴平市体育公园的建设充分发挥了绿地在改善城市生活质量中的作用，对绿化建设进行在认识，向融合多种活动的生态绿地建设方向发展，强调活动多样、内容丰富，在一定程度上改善了兴平市的生态环境，提高了绿色城市的建设

（3）项目建设是改善城市环境，塑造城市景观，提升城市品位，实现新的城市规划目标的需要

体育公园的建设是现代化城市的需要，它不但体现了城市的发展水平和综合实力，也是衡量城市体育素质和文明修养水平的标志之一。体育场是现代城市一道美丽的风景，而体育公园和城市改造、市容美化、发展现代体育事业紧密相连。体育基础设施建设的完备是现代城市的标志之一，是推动城市现代化建设的动力，更是广大人民群众

迫切需要。

本项目体育公园建成后，将成为兴平市区域的一个重要景观，一个亮点，对于体现新时期兴平市的城市建设水平、树立兴平市城市形象、提升城市品位和档次，完善城市功能以及提高兴平市的知名度都将起到重要的作用。同时因体育公园周边设施绿化用地较多，还具有较好的环境效益。

（二）项目实施的公益性

随着人们物质和文化生活水平的不断提高，人们有更多的休闲时间和经济能力，人们更需要有一个健康的体魄投入到经济建设的大潮，因此，体育运动与全民健身活动日益成为人们关注的热门话题。人们需要健康，健康离不开运动，体育设施的建设和体育运动水平的高低已成为一个国家和地区综合国力的象征。

同时，依托先进的体育设施，有利于开展各类体育比赛，可以激发人们积极进取、永不言败的拼搏精神和昂扬斗志，提高民族的凝聚力和爱国心，成为爱国主义教育的一个窗口。群众性体育健身活动的开展已成为我国社会主义精神文明建设的重要组成部分，成为社会进步与文明发展的重要标志之一。

（三）项目实施的收益性

项目实施的收益性符合专项债券管理要求，具备合理性、合规性与可行性。项目收益来源为项目建设内容直接产生的专项收入和补贴收入，收入类型清晰明确，严格剔除与项目无关的经营性收益，符合“负面清单”管理要求。收益预测依据地方政府定价文件、同类项目运

营数据及行业标准，采用谨慎性原则进行测算，收入参数选取合理，成本测算全面覆盖运营期各项支出，未出现漏项低估。

项目收益与融资自求平衡能力通过严谨的现金流分析予以验证。全生命周期内净现金流覆盖专项债券本息倍数达到监管要求，现金流编制采用收付实现制，清晰反映各年度现金流入与流出。敏感性分析表明，在收入下降、成本上升等不利情形下，项目仍具备一定抗风险能力，偿债保障机制健全。

项目收益预测依据充分，现金流路径清晰，符合《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》关于收益性的论证要求，能够保障债券资金按期偿还。

二、项目投资合规性与项目成熟度

（一）项目建设的合规性

项目实施主体为兴平市文化和旅游局，作为行政机关仅需报请发改部门审批即可自行申报实施项目，取得方式及程序符合相关法律法规。

本项目已取得兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目建议书的批复》（兴发改〔2021〕434号），兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目可行性研究报告的批复》（兴发改〔2021〕436号），已经办理好以上立项审批文件，已经纳入发改委投资项目在线审批监管平台，项目投资审批流程合法合规。

（二）项目成熟度

本项目前期要件已全部齐备，包括立项批复（含项目建议书、可

研报告及初步设计批复)、社会稳定风险评估备案、环评备案及节能承诺等审批手续,并已取得《不动产权证书》《建设项目选址意见书》

《建设用地规划许可证》《建设工程规划许可证》及《建筑工程施工许可证》;设计、施工及监理单位均已通过公开招标确定,前期工作全面就绪,完全满足专项债券储备申报对新开工项目“已取得立项批复、2026 年内具备开工条件并能形成实物工作量”的合规要求。

项目建成后将显著改善区域基础设施与环境面貌,拉动地方经济增长,且技术方案可行,社会与经济效益预期良好。当前实施条件成熟,项目单位应抢抓机遇,积极争取上级支持并落实资金,推动项目早开工、早见效。

综上,本项目合规性及成熟度均符合投资要求,具备合法开工和申报专项债券的条件。

表 6-1 项目批复情况表

序号	批复文件	批文号	备注
1	兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目建议书的批复》	兴发改(2021)434 号	
2	兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目可行性研究报告的批复》	兴发改(2021)436 号	
3	兴平市发展和改革局《关于兴平市体育公园建设项目初步设计的批复》	兴发改(2023)547 号	
4	《建设项目环境影响登记表》	备案号 202661048100000110	
5	咸阳市重大决策社会稳定风险评估备案报告表		
7	建设项目选址意见书	选字第 B-610481202100036 号	
8	兴平市发展和改革局关于兴平市体育公园建设项目招标实施方案的批复	兴发改(2023)578 号	
9	固定资产投资项目节能承诺表		
10	不动产权证书	陕(2023)兴平市不动产权第 000539 号	
11	建设用地规划许可证	地字第 610481202300001 号	
12	建设工程规划许可证	建字第 610481202300003 号	
13	建筑工程施工许可证	编号 610481202606020068	

三、项目资金来源和到位可行性

（一）项目资金来源

根据初设批复，项目拟通过申请专项债券和财政配套的方式解决 8,296.06 万元资金问题，其中自筹资金 4,196.06 万元，占总投资的 50.58%，申请专项债券资金 4,100.00 万元，占总投资的 49.42%，资本金比例符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）和《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51 号）文件的规定。

（二）项目资金到位可行性

项目实施单位为兴平市文化和旅游局，自有资金 4,196.06 万元全部为财政资金。项目单位所在地同级财政部门已出具自有资金落实情况说明，自有资金来源具有一定可行性。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；财政部印发《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；中共中央办公厅 国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；项目可行性研究报告。

预测数据按照谨慎性原则进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收、经济状况和国家宏观调控政策无重大变

化；预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；预测期内对发行人有影响的法律法规无重大变化；项目能够如期完工并交付使用，预测期内发行人预测的各项收入能够顺利执行；无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

五、债券资金需求合理性

（一）融资成本控制

较低的融资成本有利于降低工程投资，提高项目偿债能力，结合项目特性，申请政府专项债券融资成本较其他融资工具成本较低；在项目建设过程中，制定了科学合理的年度投资计划、融资金额和发放节奏，可降低项目建设期利息。

（二）政府投入合理合规

本项目建成后的社会效益显著，属于准公益性项目，对地方经济社会发展有极大的促进作用，与政府专项债券支持的项目条件契合。

（三）需求额度合理

项目总投资 8,296.06 万元，市级配套资金 4,196.06 万元，占总投资的 50.58%，按照国发〔2019〕26 号规定，要求资本金比例最低为 20.00%，因此项目从国家对项目资本金管理制度要求来看是合理的。同时，项目拟申请专项债券资金 4,100.00 万元，占总投资的 49.42%。符合资本金管理规定，债券资金需求合理可行。发行计划与投资期限相匹配，发行期限与项目运营期一致，故本项目债券资金需求较为合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（一）项目偿债计划

项目计划发行债券 4,100.00 万元，发行期限 20 年，票面利率按 3% 计算，半年付息一次，到期一次还本并支付最后一期利息。经测算，债券利息支出总额 2,460.00 万元、债券本息合计 6,560.00 万元。

项目建设完成后，可实现专项收入 10,156.69 万元，扣除运营成本 1,495.90 万元，项目实现的各项收益合计 8,660.79 万元。根据以上测算，项目运营期每年期末收入余额不仅可以偿还每年利息，还有剩余资金进行归集，用于偿还债券到期本金和最后一期利息。

经测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.32 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表如下：

表 2-2 项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目收入	10,156.69
扣除运营成本	1,495.90
项目实现的各项收益合计	8,660.79
偿还债券本金	6,560.00
支付债券利息	4,100.00
债券本息合计	2,460.00
覆盖倍数	1.32

考虑项目的敏感性分析，按项目实现的各项收益的-10.00%到 10.00% 变动，项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.21 倍到 1.48 倍。敏感性测算分析表如下：

表 2-3 敏感性测算分析表

单位：万元、倍

收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的收益	7,794.71	8,227.75	8,660.79	9,093.83	9,526.87

本息合计	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00	6,560.00
覆盖倍数	1.19	1.25	1.32	1.39	1.45

根据以上的测算分析，本项目具有一定的偿债能力和抗风险能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

（二）偿债风险点

（1）投资风险

投资风险主要包括投资测算不准确和技术风险。投资测算不准确风险是指在项目实施过程中由于前期测算对未来经营预测、项目实施进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断失误或者不可控因素和随机因素的影响，造成实际投资与预算投资之间出现较大差值，导致资金流入不及时或者资金短缺，从而影响项目的顺利实施，进而出现项目不能正常运营，无法按期对债券进行还本付息的严重后果。技术风险为项目施工中存在的因素会导致项目不能按时推进，导致项目延期，从而影响项目的收益及偿还能力。

建议加强项目建设前期的调研工作，在做投资概算时加强信息收集的正确性，全面考虑有可能出现的不可控因素和随机因素，尽量减小预测投资和实际投资之间的差值；在项目实施过程中严格控制建设范围及规模，同相关部门做好沟通和协调工作，做好现场勘察和详细调查，在设计上充分考虑工程实施的方便性和可行性，做到预算投资与实际投资的差额控制在合理范围内，专款专用；制定阶段性资金使用计划，做好资金预先安排计划，严格按照实施进度控制资金使用，不拖期，不挪用资金。

（2）预期收益市场风险

本项目用于偿还债券本息的预期收益来源主要为项目经营性收入，其主要受该地区社会经济发展情况因素影响，存在一定的不确定性，有可能给本项目专项债券本息偿付带来风险。

为控制预期收益市场风险，要求项目单位密切关注市场变动情况，及时合理地调整价格，并加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，实行严格的费用预算管理，降低运营管理成本，提高资金使用效率。此外，每年初针对到期债务，测算偿债缺口，筹集偿债准备金，最大程度预防预期收益风险对项目预期收益与融资自求平衡方案产生的影响。为控制预期收益市场风险，要求项目单位密切关注价格变动情况，及时合理地调价，并加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，实行严格的费用预算管理，降低运营管理成本，提高资金使用效率。此外，每年初针对到期债务，测算偿债缺口，筹集偿债准备金，最大程度预防预期收益风险对项目预期收益与融资自求平衡方案产生的影响。

（3）利率波动风险

利率波动风险是指由于国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素引起债务资本市场利率的波动而使投资者遭受损失的风险。利率是影响债券利息的决定性因素：当利率提高时，债券利息也会大额度增加；当利率降低时，债券利息也会大幅度降低，所以利率波动将会对项目的财务成本产生影响，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。

七、绩效目标设定及合理性

为加强项目专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，参照《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》制定该项目资金绩效管理目标。

1.绩效管理的原则

兴平市体育公园建设项目资金绩效管理遵循以下原则：

（1）科学规范，专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。

（2）协同配合，在财政部门牵头组织下进行专项债券项目资金绩效管理工作。

（3）公开透明，绩效信息是专项债券项目信息的重要组成部分，应当依法依规公开，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效。

（4）强化运用，突出绩效管理结果的激励约束作用，将专项债券项目资金绩效管理结果作为专项债券额度分配的重要测算因素，并与有关管理措施和政策试点等挂钩。

2.绩效目标管理

项目绩效目标重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、

成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标，有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。绩效目标原则上执行中不作调整。确因项目建设运营环境发生重大变化等原因需要调整的，按照新设项目的工作流程办理。

项目在申请专项债券项目资金需求时，同步设定了绩效目标，经项目主管部门审核后，报县财政部门审定。

3.绩效评价指标体系设定

绩效评价指标分为项目主管部门及财政部门开展的绩效评价工作和项目自评，每年填报项目支出绩效自评表，同时由财政部门牵头，组织发改、住建、环保、自然资源等相关部门组成绩效评价小组，分年度开展绩效评价工作，同时可聘请第三方专业团队独立开展评价工作。

4.绩效评价结果应用

在财政部门组织下联合发改、住建、环保、自然资源及第三方专业机构开展专项债券项目资金绩效评价工作。年度结算执行终了，项目单位自主开展绩效自评，评价结果报送主管部门和财政部门，每年6月底前公开上年度专项债券项目资金绩效评价结果。

绩效评价结果量化为百分制综合评分，并按照综合评分进行分级。综合评分为90分（含）以上的为“优”，80分（含）至90分的为“良”，60分（含）至80分的为“中”，60分以下的为“差”。

参照财政预算资金绩效管理要求，制定专项债绩效考核结果运用制度：

及时反馈评价结果。财政部门和相关单位及时将预算绩效管理结果反馈项目相关部门和单位，要求其针对绩效评价结果提出的问题，制定整改方案，按时进行整改，项目相关部门和单位要及时反馈整改完成情况。

建立评价结果与财政预算安排挂钩制度。将评价结果与财政预算编制有机结合，把债券绩效评价结果作为安排年度预算的重要依据和财政专项资金因素分配法安排资金的重要内容。对评价结果好的单位，予以表扬和继续支持；对绩效评价发现问题、评价结果较差、整改不到位的，相应调减预算。

建立预算绩效考核和结果报告制度。将预算绩效目标申报和预算绩效自评工作纳入县委、县政府对部门单位年度目标责任制考核体系，考核分数占到 2%。要求县级部门定期向同级财政部门提交预算绩效管理工作总结，财政部门向同级人大和政府报告预算绩效管理综合情况和重点项目绩效评价结果，为政府决策提供参考。

建立绩效公开制度。按照政府信息公开的有关规定，将绩效评价结果绩效考核情况在一定范围内公开，接受社会监督。

建立绩效问责制度。对专项债券绩效管理工作开展不力，债券资金配置和执行绩效未能达到预期目标或规定标准，且连续 2 年年度考核排在末位的预算部门实行绩效问责。在绩效评价工作中发现滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的，按照《中华人民共和国预算法》《财政违法行为处罚处分条例》等有关法律规定追究相应责任。

5.绩效指标合理性分析

（1）指标设定合理性

项目按照指标设定分为项目支出指标、建设期绩效指标及运营期绩效指标，分阶段设置更具有落地性，符合地方实际情况，指标体系中包含了产出数量、质量、时效、成本等指标，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标，符合财预〔2021〕61号要求，指标设定完整全面、可操作性强。

（2）结果运用合理性

根据考核结果，制定了县域专项债券绩效考核结果运用系统方案，有奖有惩，契合财政资金预算管理绩效考核办法，消除了各单位执行的不适性，结果运用合理。

（3）工作开展合理性

专项债券绩效评价工作开展严格按照项目单位申请→主管部门审核指标→财政部门指标审定→财政部门牵头联合开展绩效评估的绩效评价工作流程，评价流程符合专项债券管理规定，契合财政资金绩效评价工作流程，合理合规。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

根据《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）要求，专项债券到期债券本金应通过其对应的项目所取得的政府性基金或专项收入偿还，不得通过其他项目对应的项目收益偿还。因此，项目的涉及到政府性基金收入和项目对应的运营收入，建议专项收入建立统一账户统一对项目支出

和收益统一监管，保障债券存续期内有足额资金偿还债券本息。

九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《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）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

风险可能：项目涉及范围广、流程复杂的特点，推进过程中可能因主观因素或不可抗力导致进度延误。这种情况会致使部分工作环节受阻，无法严格按预期计划推进，进而带来一定的项目实施风险。

控制措施：一是完善相关手续。项目已经过相关部门批准，各项手续齐全。二是做好资金保障。项目单位将严格根据项目施工计划投入资金、督促施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用。三是优选施工队伍。根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，严格落实施工项目经理负责制，保证工程质量。四是加强现场管理。对噪声较大的设备进行隔声降噪处理，并加强运输车辆管理，防止噪声扰民，减少噪音对当地居民生活的影响。五是落实安全责任。加强职工安全培训，落实安全生产各项要求，倡导应用安全生产技术，把安全事故发生率降到最低。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

风险可能：项目建设是一个复杂的系统工程，建设过程中可能由

于规划调整、物价上涨等因素造成投资增加。专项债券发行一部分后，可能由于政策变化等因素导致剩余专项债券额度不能按计划全部发行，后续资金筹措出现问题。

控制措施：一是加大资金保障力度。将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。二是加强工程成本控制。项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑原材料价格上涨导致项目施工成本增加的相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理；尽可能控制建设成本。三是严格变更审批程序。对于项目设计方案调整、采购成本上升等因素造成项目总投资出现中的重大变更的，严格履行必要的审批程序，合理确定增量部分资金来源。四是制定应急处置预案。项目单位、同级主管部门和财政部门已针对各种特殊状况研究制定应急处置预案，确保在项目投资增加或原有资金来源不能及时到位等情形下能妥善处置资金矛盾，避免形成“半拉子”工程。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

风险可能：由于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

控制措施：一是严格收益平衡测算。以可靠数据为基础，严格规范收益平衡测算的方法，最大限度提升预测精准度，确保债券建成后

能基本按照预算实现收益。二是提升项目运营效益。可择优选择有资质有能力的第三方专业机构合作运营，督促项目公司建立周密的组织架构和完善的内部治理机制，提高自身的运营能力，提升所提供的产品或服务的效率和质量。三是落实缺口补救措施。如因特殊原因导致后续偿债出现困难，地方政府将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，坚决避免专项债券兑付风险。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

按照《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，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政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、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，

资产和权益登记在实施单位名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，主管部门定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安

排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

第九章 其他需要说明的事项

一、债券资金的管理与还款保障

（一）项目资金管理措施

制定完善的资金管理制度，安排资金分期分项投入及使用，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本期债券募集资金的投资项目将根据项目进度情况和项目资金预算等情况实行专款专用管理。募集资金使用部门将定期向各相关职能部门报送项目进度情况及资金的实际使用情况。

（二）还款保障及应急处置机制

项目实施单位应建立债券偿还机制，规范偿还资金管理，一是实行专账管理，对专项债券资金和对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映项目资本金、项目收入、还本付息等资金收支情况。二是加强收入管理，及时将专项债券还本付息资金上缴财政，严禁挤占挪用项目收入。

二、行业监管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的专项收入及时在付息日/还本日前将应还利息/本金转至财政厅指定账户足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。根据项目

实施进度，对到期可能难以还本付息的，应向当地财政部门报告并采取相关措施避免这种情况出现。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位及时公开以下信息：截至上年末专项债券资金使用情况；截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；其他按规定需要公开的信息。