

2025年甘肃省政府专项债券（六期） —庆阳市项目实施方案



目录

一、区域情况.....	1
二、项目情况.....	2
三、项目投资估算及资金筹措方案.....	4
（一）编制依据	4
（二）项目投资估算	5
（三）项目资金筹措	7
四、项目预期收益及融资平衡情况.....	7
（一）“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	7
1、项目收入.....	7
2、项目成本.....	8
五、项目还本付息情况.....	12
六、资金平衡测算.....	13
七、事前绩效评估.....	16
八、其他需要说明的事项.....	17
九、小结.....	17
十、项目存在的风险及预防措施.....	17
（一）市场风险	17
（二）财务风险	18
（三）管理风险	18
（四）经营风险	19

一、区域情况

庆阳市位于甘肃省东部，习称“陇东”。东接陕西省宜君、黄陵、富县、甘泉、志丹等县；北邻陕西省定边、吴起、志丹县及宁夏回族自治区盐池县；西与宁夏回族自治区固原市原州区、彭阳县、同心县接壤；南与平凉市泾川县及陕西省彬州市、长武县、旬邑县相连。南北长207公里，东西跨208公里，总面积27119平方公里。辖庆城、环县、华池、合水、正宁、宁县、镇原7县和西峰区，116个乡镇，6个街道办事处，75个社区，2023年末常住人口213.25万人，被誉为“红色圣地、岐黄故里、农耕之源、能源新都”。

2024年，全市经济增速基本平稳、稳中有升，初步核算，全年全市地区生产总值完成1213.22亿元，总量迈上新台阶，按不变价格计算同比增长5.1%，比一季度加快0.8个百分点。从三次产业看，第一产业增加值132.47亿元，增长6.6%；第二产业增加值639.67亿元，增长5.1%；第三产业增加值441.07亿元，增长4.6%。从产业结构看，三次产业结构比10.92:52.72:36.36，与上年同期相比一产占比下降0.78个百分点，二产占比提高0.02个百分点，三产占比提高0.76个百分点。从增长贡献看，三次产业对经济增长的贡献率分别为16.52%、45.91%、37.58%，拉动经济增长0.84个、2.34个和1.92个百分点。

2022-2024年，庆阳市分别实现一般公共预算收入70.33亿元、77.93亿元、91.10亿元、2022年-2023年政府性基金收入分别为18.10亿元、22.83亿元。

表1：庆阳市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	1016.13	1100.37	1213.22
一般预算收入	70.33	77.93	91.10
政府性基金收入	18.1	22.83	—
其中：国有土地出让收入	16.8	—	—
政府性基金支出	72.44	71.48	—
其中：国有土地出让支出	9.00	—	—
地方政府债务状况			
截止2021年底地方政府债务余额(偿还责任)		288.87	
2021年地方政府债务限额		308.39	
截止2022年底地方政府债务余额(偿还责任)		345.93	
2022年地方政府债务限额		367.8	
截止2023年底地方政府债务余额(偿还责任)		407.68	
2023年地方政府债务限额		418.85	

二、项目情况

本次发行的2025年甘肃省专项债券(六期)庆阳市项目共1个发行专项债10000.00万元，期限为20年。项目实施过程中，将按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。项目具体情况如下：

（一）“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目

1、项目建设位置

该项目位于庆阳市华池县。

2、项目建设内容

“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目可行性研究报告，本项目主要建设规模和内容是：

1) 本工程分场站部分和线路部分。

场站工程内容为：卅铺增压站、华池调压分输站、悦乐阀室。以及建筑、自控、电气、给排水、消防、暖通等配套工程。由于上游庆阳永庆天然气集团庆城天然气有限公司高压燃气管道出口设计压力4.0MPa，运行压力0.8-3.0MPa，无法满足下游 $5 \times 10^8 \text{Nm}^3/\text{a}$ 的要求。故在卅铺设置增压站1座。本工程在庆城县卅铺西川工业园，建设增压站一座，设置过滤、增压、贸易计量装置、清管发球等装置，作为本工程起点。本工程在华池县建设华池调压分输站一座，设置过滤分离、计量、调压、收球等装置。

2) 本工程管道工程三部分：

第一段：管道设计压力4.0MPa，管径DN300，全长约0.7km。起点西川工业园末站出站管道，终点为增压站。

第二段：管道设计压力4.0MPa，管径DN300，全长约38.8km。起点为增压站，终点为华池调压分输站。

第三段：管道设计压力1.6MPa，管径DN300，全长约16km。起点为华池调压分输站出站管道，终点为中燃加气站红线外1.0米。

项目建成后每年可向华池县供应天然气 $5.0 \times 10^8 \text{Nm}^3$ 。

3、项目实施单位

本项目实施单位为华池县金钻能源投资有限公司，实施单位具体信息如下：

单位名称	华池县金钻能源投资有限公司
法定代表人	魏志斐
注册资本	5000万
成立日期	2022年9月21日
营业期限	长期
注册地址	甘肃省庆阳市华池县柔远镇华吴路9号
统一社会信用代码	91621023MAC0CLCP2P
单位类型	国有企业
业务范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；选矿；煤炭洗选；高速公路服务区燃气汽车加气站经营；企业管理；热力生产和供应；陆地管道运输（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：煤炭开采；燃气经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；陆地石油和天然气开采；燃气汽车加气经营（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）
股东及持股比例	甘肃花池投资发展集团有限公司100%
行业主管部门	庆阳市能源局

4、项目建设期

本项目建设期为12个月，2024年7月初至2025年6月底。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《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）

2、《地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预[2016]155号）

3、关于做好地方政府专项债发行及项目配套融资工作的通知（厅字[2019]33号）

4、各项目可行性研究报告的批复、其他相关批复及文件。

（二）项目投资估算

本次发行的 2025 年甘肃省政府专项债券（六期）庆阳市项目共计 1 个，投资估算依据上述法规文件和标准进行测算。项目建设总投资 22453.62 万元，其中工程建设费用 18442.67 万元，工程建设其他费用 2751.30 万元，预备费 1050.25 万元，债券存续期利息 190.80 万元，发行费用 18.60 万元。自有资金 3953.62 万元，资本金比例 17.61%，截至本次发行前已到位自筹资金 3953.62 万元，自开工以来已完成投资额 9021.45 万元，具体如表 2-1、2-2 所示。

表 2：自筹资金情况表

单位：万元

序号	项目名称	项目总投	自有资金	资本金比例	截止本次发行前已到位自筹资金金额	自开工以来已完成投资额	截止本期债券发行前，本年度已完成投资金额
1	“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	22453.62	3953.62	17.61%	3953.62	9021.45	0
合计		22453.62	3953.62	17.61%	3953.62	9021.45	0

表 2-1：项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	项目投资估算						投资需求(万元)						
		小计	工程建设费	工程建设其他费用	预备费	债券存续期利息	债券发行费用	预计资金总需求	特别国债	前期已发行	本期发行	后续计划发行	专项债合计	自有资金
1	“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	22453.62	18442.67	2751.30	1050.25	190.80	18.60	22453.62	0	6000	10000	2500	18500	3953.62
合计		22453.62	18442.67	2751.30	1050.25	190.80	18.60	22453.62	0	6000	10000	2500	18500	3953.62

（三）项目资金筹措

根据庆阳市本期专项债券各项可研批复及初设批复，项目总投资共计 22453.62 万元，前期已发行债券 6000.00 万元，本次拟发行债券 10000.00 万元，无其他市场化融资，自有资金 3953.62 万元，具体详见表 3。

资金筹措遵循以下原则：

- 1、项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。
- 2、发行专项债券从社会筹资。

表 3：项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	特别国债	前期已发行	本期发行	后续计划发行	自有资金
1	“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	22453.62	0	6000	10000	2500	3953.62
合计		22453.62	0	6000	10000	2500	3953.62

四、项目预期收益及融资平衡情况

本次发行的 2025 年甘肃省政府专项债券(六期)庆阳市 1 个项目期限为 20 年，结合项目的建设期、可行性研究报告、项目实施方案、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告、物价局批复的文件等规定的价格进行项目收入预测，根据可行性研究报告预算项目付现的经营成本及各项税金进行成本预测。具体情况如下：

（一）“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目

1、项目收入

“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目预期收入来自

于供气收入。根据庆阳市发展和改革委员会（庆市发改[2019]250号）《关于降低天然气销售价格有关事项的通知》以及参考可行性研究报告和相关行业报告，项目规模：年供气量19680.00万m³，供气单价2.00元/m³，年供气收入39360.00万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为777360.00万元。

2、项目成本

（1）运营成本

项目运营成本主要包括外购燃料及动力费、人员薪酬、维修费及其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为661942.78万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购燃料及动力费

年耗电量265000.00千瓦，电费单价0.60元/千瓦，年耗电费用15.90万元；

年耗水量2840.00吨，水费单价6.00元/吨，年耗水费用1.70万元；

年耗气量19680.00万m³，购气单价1.50元/m³，年天然气费用29520.00万元；

经测算，运营期年燃料动力费合计为29537.60万元。

2) 人员薪酬

本项目为新建项目，项目建成后人员增加34人，人均年工资福利9.00万元。

经测算，运营期年人员工资及福利费为306.00万元。

3) 维修费

按照固定资产折旧的50.00%计算。根据行业规定及项目预测，本项目固定资产原值22055.31万元，残值率4.0%，折旧年限为20年。运营期年折旧费为1058.66万元。

经测算，运营期年维修费529.33万元。

4) 其他费用

本费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、差旅费等其它不属于以上项目的支出，按几项费用总和的10.00%计算。

经测算，运营期年其他费用为3143.16万元。

5) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费、摊销费后的成本费用。

经测算，项目运营期年经营成本33516.09万元。

(2) 税费

本项目收入主要来源于供气收入。根据国家现行税法规定，项目相关的主要税种及计税依据具体如下：

表4：项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	9%	按应税收入的9%计缴	
城市维护建设税	5%	按照增值税的5%计缴	
教育费附加	3%	按照增值税的3%计缴	
地方教育费附加	2%	按照增值税的2%计缴	

在项目运营期间，存在采购购置费用等的进项税额，可以在运营期进行抵扣。运营期间各年项目预计相关税费具体如下：

表4-1：项目税费明细表

单位：万元

项目	销项税额	进项税额	增值税	城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加	合计
2025年	1,624.95	1,250.15	374.80	18.74	11.24	7.50	412.28
2026年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57

2027年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2028年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2029年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2030年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2031年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2032年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2033年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2034年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2035年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2036年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2037年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2038年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2039年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2040年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2041年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2042年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2043年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2044年	3,249.91	2,500.30	749.61	37.48	22.49	14.99	824.57
2045年	812.48	625.08	187.40	9.37	5.62	3.75	206.14
合计	64,185.72	49,380.93	14,804.79	740.23	444.17	296.06	16,285.25

表4-2：项目收入、成本、收益表

年度	收入		成本						可用于资金平衡的收益
	供气收入	小计	外购燃料及动力	人员薪酬	维修费	其他费用	小计	税费合计	
2025	19680.00	19680.00	14768.80	153.00	264.67	1571.58	16758.05	412.28	2509.67
2026	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2027	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2028	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2029	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2030	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2031	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2032	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2033	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2034	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2035	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2036	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2037	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2038	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2039	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2040	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2041	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2042	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2043	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2044	39360.00	39360.00	29537.60	306.00	529.33	3143.16	33516.09	824.57	5019.34
2045	9840.00	9840.00	7384.40	76.50	132.33	785.79	8379.02	206.14	1254.84
合计	777360	777360	583367.6	6043.5	10454.27	62077.41	661942.78	16285.25	99131.97

五、项目还本付息情况

庆阳市本次拟发行专项债券共涉及项目 1 个，前期已发行专项债券融资 6000.00 万元，本次拟发行专项债券融资金额 10000.00 万元，拟定发行利率 2.70%，期限为 20 年，每半年付息一次，最后五年每年按照 2000.00 万元偿还本金。具体情况如下：

表 5：本期拟发行额度还本付息表

单位：万元

序号	项目名称	年度	期初本金 余额	本金偿还	期末本金 余额	利率	应付利息	还本付息 合计
1	“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	2025	10000.00		10000.00	2.70%	135.00	135.00
		2026	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2027	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2028	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2029	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2030	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2031	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2032	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2033	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2034	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2035	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2036	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2037	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2038	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2039	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2040	10000.00		10000.00	2.70%	270.00	270.00
		2041	10000.00	2000.00	8000.00	2.70%	243.00	2243.00
		2042	8000.00	2000.00	6000.00	2.70%	189.00	2189.00
		2043	6000.00	2000.00	4000.00	2.70%	135.00	2135.00
		2044	4000.00	2000.00	2000.00	2.70%	81.00	2081.00
		2045	2000.00	2000.00		2.70%	27.00	2027.00
		合计	-	10000.00		-	4860.00	14860.00

前期该项目已发行专项债券融资6000.00万元，具体情况：

根据2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发行结果的公告，2024年甘肃省政府专项债券（十四期）发债金额6000.00万元，票面年利率

2.35%，到期日2044年9月11日。

具体项目及发行情况见表5-2。

表 5-2：前期已发行债券利息测算

单位：万元

序号	项目名称	债券名称	当期发行 债券	期限（ 年）	票面 利率	债券利息合 计	债券本息合计
1	“气化庆阳”天然 气输气支线（庆城- 华池）项目	2024年甘肃省政府专 项债券（十四期）	6000.00	20	2.35%	2820.00	8820.00
合计			6000.00	20	2.35%	2820.00	8820.00

该项目后期拟发行债券 2500 万元，拟定发行利率 2.70%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次性归还本金，具体详见表 5-3。

表5-3：后续计划发行应付利息情况表

单位：万元

序号	项目名称	后续计划发行 额度	发行年 限	利率（% ）	利息支出	后续计划发行 本息合计
1	“气化庆阳”天然 气输气支线（庆城- 华池）项目	2500.00	20	2.70	1350.00	3850.00
合计		2500.00	20	2.70	1350.00	3850.00

六、资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》财预[2016]155号相关规定，对庆阳市本期债券项目进行资金平衡测算。

本期债券共1个项目，项目建设总投资22453.62万元，前期已发行债券6000.00万元，本次拟发行专项债券融资金额10000.00万元，利率2.70%，期限20年，其中：项目债券存续期20年内项目可实现收入合计777360.00万元，扣除项目成本661942.78万元，项目税金16285.25万元，发行费用18.60万元，可用于资金平衡的收益99113.37万元，全部债券到期本息27530.00万元，项目可用于资金平衡的项目收益覆盖债券

本息总额的保障倍数为3.60。具体情况如表6。

表 6：项目收益覆盖倍数表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	项目成本	项目税金	发行费用	可用于资金平衡的收益	前期债券发行额	本期债券发行额	后续计划发行债券	全部债券到期本息	特别国债	覆盖倍数
1	“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目	777360.00	661942.78	16285.25	18.60	99113.37	6000.00	10000.00	2500.00	27530.00	0	3.60
合计		777360.00	661942.78	16285.25	18.60	99113.37	6000.00	10000.00	2500.00	27530.00	0	3.60

七、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

庆阳本期发行债券涉及1个项目，均为群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的有一定收益的公益性项目。上述项目有利于城市基础设施水平的提升及城市发展空间的拓展，有利于新老城区融合、促进区域经济快速发展。根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅下发的《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29号），庆阳市专项债项目已通过国家发改委、财政部审核，纳入2025年政府债券项目库。申请专项债券资金用于水利工程项目建设。项目收益测算已通过甘肃广合会计师事务所有限公司评估。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本期债券对应项目已取得了可行性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。庆阳市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司、北京德恒（兰州）律师事务所针对本期债券对应项目及其资金来源的合规性进行分析并出具《财务评估报告》《法律意见书》。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，本期发行债券涉及“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）1个项目，项目建设总投资22453.62万元，自有资金3953.62万元，资本金比例17.61%，为保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

庆阳市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。庆阳市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财务评估报告》。

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点

庆阳市本期发行债券 10000.00 万元，期限 20 年，用于“气化庆阳”天然气输气支线（庆城-华池）项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.25 倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

八、其他需要说明的事项

根据《财政部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）规定，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。项目建设期利息通过企业自筹和列入财政预算方式解决。

九、小结

庆阳市本期债券发行 21000.00 万元，期限 20 年，用于庆阳市盐环定扬黄甘肃专用工程甜水堡调水引蓄工程项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 3.60 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

十、项目存在的风险及预防措施

（一）市场风险

市场风险：在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：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。

（二）财务风险

财务风险：由于部分项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：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）管理风险

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：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，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况，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。

备注：债券发行方案详见甘肃省财政厅披露的本期债券发行文件。

附件：地方政府新增专项债券项目信息披露模板