

2025 年第二批甘肃省专项债券
用途调整酒泉市项目实施方案

酒泉市财政局

二〇二五年十一月

酒泉市地方政府债券资金用途调整信息公开表										
区划	债券全称	债券类型	发行年度	发行额度（万元）	原项目情况					
					原项目名称	项目类型	调减金额（万元）	拟调整项目名称	项目类型	调整金额（万元）
酒泉市本级	2025年甘肃省 政府专项债券 （十期）	专项	2025 年	10000	酒泉市肃州区新城区三期北片区基础设施建设工程-园林西路、新区三街、太白路、新区一街、新区二街、府右路、新区一路	080102 供排水	1000	酒泉市精神卫生福利中心项目	0605 其他社会事业	1000
肃州区	2025年甘肃省 政府专项债券 （二期）	专项	2025 年	5900	酒泉市中心城区（肃州区）电动汽车充电基础设施建设项目	030404 新能源汽车充电桩	3800	酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目（一期）	0902 保障性租赁住房	3500
	2025年甘肃省 政府专项债券 （二期）	专项	2025 年	560	酒泉市肃州区 2022 年东北街道城镇老旧小区改造项目	0902 城镇老旧小区改造	88	酒泉市肃州区第二水源建设工程	080101 供排水	4688
	2024年甘肃省 政府专项债券 （十四期）	专项	2024 年	3000	酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目	0702 城乡冷链物流设施	2400			
	2025年甘肃省 政府专项债券 （二期）	专项	2025 年	6000	酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目	080103 供热（含供热计量改造、长距离供热管道）	1900			

敦煌市	2025年甘肃省 政府专项债券 （二期）	专项	2025 年	3100	甘肃（敦煌）国际空港基础设施建设 项目	0802 产业园区 基础设施（主要 支持国家级、省 级产业园区基 础设施）	1200	敦煌中学教学楼建设项 目	0605 其他 社会事业	1200
肃北县	2025年甘肃省 政府专项债券 （五期）	专项	2025 年	5201	肃北县河西区域市政基础设施改造 提升建设项目	080102 供排水	4200	肃北县城市排水防涝及 雨污分流地下管网设施 建设项目	080101 供 排水	2400
								肃北县 2024 年城市燃气 管道等老化改造项目	080103 供 气	1800

目 录

一、区域基本情况	1
二、项目概况	2
三、项目投资估算及资金筹措方案	10
四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况	12
（一）项目收入、成本预测	12
（二）项目还本付息情况	43
（三）资金平衡测算	54
（四）其他需要说明的事项	58
（五）小结	58
五、事前绩效评估	58
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	58
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	58
（三）项目资金来源和到位可行性	59
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	59
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点	59
六、本次债券调整项目存在的风险及预防措施	60
（一）市场风险	60
（二）财务风险	60
（三）管理风险	60
（四）经营风险	61

一、区域基本情况

酒泉因“城下有泉”“其水若酒”而得名，境内有莫高窟、安西锁阳城、酒泉公园、敦煌雅丹国家地质公园等旅游景点，是敦煌艺术的故乡、现代航天的摇篮、新中国石油工业和核工业的发祥地，也是国家风电基地、新能源装备制造业生产基地、全国重要的石油化工基地、矿产品采选冶炼基地、商品粮棉基地、瓜果蔬菜基地，为甘肃服务业综合改革试点城市，先后荣获影响世界的中国文化旅游名城、中国最具国际影响力旅游目的地等荣誉称号。2024 年，酒泉市经济社会发展按照“1246”总体思路，全力保护生态环境，切实推动经济增长，全心全意为民办事，坚决维护社会稳定，加快建设“六个区域中心”的规划稳步发展。

2022-2024 年酒泉市分别实现生产总值 840.90 亿元、908.70 亿元、1041.7 亿元，一般公共预算收入 37.27 亿元、55.76 亿元、64.77 亿元，政府性基金收入 21.96 亿元、18.24 亿元、15.78 亿元。详细数据见表 1：

表 1. 酒泉市财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
1. 地区生产总值（GDP）	840.9	908.7	1041.7
2. 城镇居民人均可支配收入（元）	44420	47352	49814
3. 农村居民人均可支配收入（元）	23414	25405	27285
4. 地方财政总收入	59.23	74	80.55
4.1 地方公共预算收入	37.27	55.76	64.77
其中：税收收入	21.37	34.29	36.9
非税收入	15.9	21.47	27.87

4.2 政府性基金收入	21.96	18.24	15.78
其中：国有土地使用权 出让收益	20.07	14.15	11.77
5. 地方财政总支出	246.82	267.94	303.68
5.1 一般公共预算支出	183.19	207.82	236.28
5.2 政府性基金支出	63.63	60.12	67.4
其中：国有土地使用权 出让收入安排的支出	10.75	9.73	12.03

二、项目概况

本次调整部分地方政府债券资金用途的项目共 7 个，经同级人民政府批复同意将 7 个项目发行专项债券额度合计 14588 万元调整至 6 个项目。上述项目因项目建设进度缓慢专项债券资金无法在当年全部使用，资金无法形成支出，经同级政府同意，调整至下列项目：

区划	拟调整项目名称	项目类型	调整金额（万元）
酒泉市本级	酒泉市精神卫生福利中心项目	0605 其他社会事业	1000
肃州区	酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目（一期）	0902 保障性租赁住房	3500
	酒泉市肃州区第二水源建设工程	080101 供排水	4688
敦煌市	敦煌中学教学楼建设项目	0605 其他社会事业	1200
肃北县	肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目	080101 供排水	2400
肃北县	肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目	080103 供气	1800

具体项目情况如下：

酒泉市本级

1. 酒泉市精神卫生福利中心项目

项目实施单位

项目实施单位：酒泉市民政局。

项目业主：酒泉市民政局。

项目概况

1) 项目名称

酒泉市精神卫生福利中心项目。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于汉唐新区北滨河西路北侧、北区一街东侧。

②建设规模

建设规模及内容如下：

新建服务大厅、1#、2#、3#、4#4 栋住院楼(综合楼)以及连廊一、连廊三，设康复住院床位 400 张。一期总建筑面积 19739.25 平方米，其中：地上建筑面积 19249.19 平方米，地下 490.06 平方米，为多层公共建筑。建筑结构体系为钢筋混凝土框架结构，抗震设防烈度为 7 度。本工程建设场地为 I 类场地。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 33 个月，2023 年 2 月初至 2025 年 10 月底。

2. 酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)

项目实施单位

项目实施单位：肃州区建设投资有限公司。

项目业主：肃州区建设投资有限公司。

项目概况

1) 项目名称

酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于酒泉市肃州区高铁东路南侧、春光一路西侧。

②建设规模

总建筑面积 60,617.31 m²；建筑总占地面积 6,347.13 m²；该项目由 9 栋多层住宅、2 栋配套公建、1#-6#楼地下一层的车库、室外硬化、绿化、电气、管网等工程。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 31 个月，2023 年 6 月初至 2025 年 12 月底

3. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

项目实施单位

项目实施单位：肃州区城市供排水服务中心。

项目业主：肃州区城市供排水服务中心。

项目概况

1) 项目名称

酒泉市肃州区第二水源建设工程。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于肃州区西洞镇新西村北侧，现状龙源水厂调

蓄水池西侧。

②建设规模

本项目占地面积约 1599.44 亩,其中调蓄水池面积为 1455.03 亩,净水厂面积为 144.41 亩。建设主要包括取水工程、调蓄水工程、净水厂工程、输水工程四部分。其中:

A、取水工程:新建取水设施和原水取水管道一期(近期)10 千米(DN1400),二期(远期)5 千米(DN1400);

B、调蓄水工程:新建 900 万立方米调蓄水池 1 座;

C、净水厂工程:新建净水厂 1 座,设计供水总规模近期 10 万立方米/日、远期 20 万立方米/日,采用高效沉淀池、V 型滤池超滤膜分离、纳滤膜精滤为一体的组合净化处理工艺;

D、输水工程:安装输水管道 28.5 千米(DN800-1200)。

计划将整体项目分为取水输水工程(管线工程)、调蓄水工程和净水厂工程三个子项目。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 34 个月,2025 年 5 月底至 2028 年 3 月底

4. 敦煌中学教学楼建设项目

项目实施单位

项目实施单位:敦煌中学。

项目业主:敦煌中学。

项目概况

1) 项目名称

敦煌中学教学楼建设项目。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于敦煌中学校园内。

②建设规模何内容：

本项目拟建三层框架结构教学楼一栋，总建筑面积为 5379.62 平方米，包含各种自习教室，配套室外工程及其它辅助设施设备等。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 14 个月，2024 年 10 月至 2025 年 12 月

5. 肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目

项目实施单位

项目实施单位：肃北蒙古族自治县住房和城乡建设局。

项目业主：肃北蒙古族自治县住房和城乡建设局。

项目概况

1) 项目名称

肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于肃北县党城湾镇。

②建设规模

建设规模及内容：

该项目主要改造改造榆林路(全路段)、疏勒路(全路段)、党金路(全路段)、巴音路(全路段)、色尔腾西路(全路段)、色尔腾东路(全路段)、祁连西路(全路段)、祁连东路(全路段)、石包城路(全路段)、党城西路(全路段)、党城东路(全路段)、泰吉路(全路段)、梦柯路(全路段)、教育路(全路段)、文化路(全路段)、柯鲁克西路(智慧广电指挥中心-党金路)以及柯鲁克东路(全路段)、党石路(全路段)、党城村道一(全路段)、党城村道二(全路段)、党城村道三(全路段)、党城湾贸易小区、老旧幼儿园、以及紫亭小区给水管网、巴音小区、教育路南侧双号楼地下管网 29870 米，具体建设内容如下：

(1)雨水管网建设内容：改造 DN300-800 钢筋混凝土雨水管网 10525 米。其中 DN300 钢筋混凝土雨水管网 1285 米、DN400 钢筋混凝土雨水管网 7154 米、DN500 钢筋混凝土雨水管网 1104 米、DN600 钢筋混凝土雨水管网 578 米、DN800 钢筋混凝土雨水管网 404 米，改建 $\Phi 1000$ 圆形混凝土雨水井 187 座、 $\Phi 1250$ 圆形混凝土雨水井 19 座，改建偏沟式单算雨水口 194 座，DN800 雨水排出口 1 座。

(2)混错接雨污管网建设内容：改造 DN300-400 钢筋混凝土混错接雨污管网 15895 米，其中 DN300 钢筋混凝土混错接雨污管网 12268 米、DN400 钢筋混凝土混错接雨污管网 3627 米，改建 $\Phi 1000$ 圆形混凝土污水井 466 座、 $\Phi 1250$ 圆形混凝土污水井 19 座。

(3)给水管网建设内容：改造 DN63-DN200PE 低压给水管网 3450

米,其中 DN63PE 低压管网 740 米、DN100PE 低压管网 1000 米、DN150PE 低压管网 764 米、DN200PE 低压管网 946 米:改造给水阀门井 81 座,改造水表井 12 座。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 17 个月,2025 年 8 月初至 2026 年 12 月底

6. 肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目

项目实施单位

项目实施单位:肃北蒙古族自治县住房和城乡建设局。

项目业主:肃北蒙古族自治县住房和城乡建设局。

项目概况

1) 项目名称

肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目。

2) 项目基本信息

①项目区位

本项目建设地点位于肃北县党城湾镇。

②建设规模

建设规模及内容:

该项目主要改造滨河东路(吉泰路-柯鲁克西路)、紫亭路(党石路-柯鲁克东路)、支一路(全路段)、支二路(全路段)、支三路(全路段)、新民巷四号楼、原公安局至地税局、医院家属楼、紫亭小区、牧民小区、博伦小区、巴音小区、党城小区、养老院、蒙医

院、城关村村部至养老院（最南侧居民家）、党河西岸党金社区至肃北第二水源厂、南北路西线（巴音换热站至天骄大酒店）、南北路西线（和硕家园小区至县融媒体中心）、南北路东线（四馆合一至文化路）地下管网 50303 米，具体建设内容如下：

（1）燃气管网建设内容：改造 DN160-200SDR11PE 中压燃气管网气 管网 3204 米。其中 DN160SDR11PE 中压燃气管网 1888 米、DN200SDR11 PE 中压燃气管网 1316 米，改建 DN100 燃气阀门井 11 座、DN160 燃气阀门井 2 座、DN200 燃气阀门井 3 座；改造入户软管、加装安全报警装置共计 3871 户。

（2）供热管网建设内容：改造 DN63-DN450 聚氨酯发泡保温中压供热管网 39290 米。其中 DN63 聚氨酯发泡保温中压供热管网 7560 米、DN80 聚氨酯发泡保温中压供热管网 3382 米、DN100 聚氨酯发泡保温中压供热管网 3536m、DN125 聚氨酯发泡保温中压供热管网 290m、DN150 聚氨酯发泡保温中压供热管网 7554m、DN200 聚氨酯发泡保温中压供热管网 7536m、DN250 聚氨酯发泡保温中压供热管网 3112m、DN300 聚氨酯发泡保温中压供热管网 3360m、DN350 聚氨酯发泡保温中压供热管网 1040m、DN400 聚氨酯发泡保温中压供热管网 1640m、DN450 聚氨酯发泡保温中压供热网 280 米，改造 2×3.4×3 米热力检查井 280 座，更换换热机组 8 套。

（3）给水管网建设内容：改造 DN100-DN200PE 低压给水管网 2645 米。其中 DN100PE 低压给水管网 880 米、DN200PE 低压给水管网 1765

米，改建 1.2×1.2m 矩形钢筋混凝土给水井 10 座、1.4×1.4m 矩形钢筋混凝土给水井 28 座、1.8×2.4m 矩形钢筋混凝土给水井 9 座。

（4）排水管网建设内容：改造 DN300-DN400 钢筋混凝土排水管网 5164 米。其中 DN300 钢筋混凝土排水管网 1821 米、DN300 钢筋混凝土雨水管网 704 米、DN400 钢筋混凝土排水管网 1243 米、DN400 钢筋混凝土雨水管网 749 米、DN500 钢筋混凝土雨水管网 302 米、DN600 钢筋混凝土雨水管网 345 米，改建 1.2×1.2m 矩形钢筋混凝土排水井 90 座，改建 Φ1000 圆形混凝土雨水井 34 座，改建偏沟式单算雨水口 56 个。

③项目实施进度安排

本项目建设期为 17 个月，2025 年 8 月至 2026 年 12 月

三、项目投资估算及资金筹措方案

本次政府专项债券用途调整后项目共涉及 6 个项目，项目总投资合计 154127.59 万元，其中建设资金 151731.37 万元，发行费用 46.51 万元，建设期利息 2349.71 万元。项目资金筹措合计 154127.59 万元，其中，发行专项债 59900 万元，前期已发行 1200 万元，本次调整债券 14588 万元，后期拟发行 44112 万元，企业自筹及其他方式融资 84334.59 万元，财政资金 9893 万元。详见下表：

表2：投资及资金筹措表

单位：万元

项目名称	总投资（万元）				资金筹措方案						
					专项债券				财政资金	自有资金及其他融资	小计
	建设资金	发行费用	建设期利息	小计	已发行	本次调整	后期发行	合计			
酒泉市精神卫生福利中心项目	5996.53	1.2	110.78	6108.51	1200	1000	0	2200	3000	908.51	6108.51
酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目(一期)	24681.68	9.5	128.25	24819.43	0	3500	9500	13000	0	11,819.43	24819.43
酒泉市肃州区第二水源建设工程	96649.66	25.31	1,770.64	98445.61	0	4688	25,312.00	30000	5000	63,445.61	98445.61
敦煌中学教学楼建设项目	3040.67	2.2	17.24	3060.11	0	1200	1000	2200	0	860.11	3060.11
肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目	9264.4	3.1	140.1	9407.6	0	2400	3,100.00	5500	1,893.00	2,014.60	9407.6
肃北县2024年城市燃气管道等老化改造项目	12098.43	5.2	182.7	12286.33	0	1800	5,200.00	7000	0	5,286.33	12286.33
合计	151731.37	46.51	2349.71	154127.59	1200	14588	44112	59900	9893	84334.59	154127.59

四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况

（一）项目收入、成本预测

本期调整部分地方政府债券资金用途的项目酒泉市共6个项目，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、物价局批复的文件等规定的价格进行预测，销售量根据可行性研究报告预测的数据进行预测。各项税金根据可行性研究报告预测。具体情况如下：

1. 酒泉市精神卫生福利中心项目

（1）项目收入

酒泉市精神卫生福利中心项目预期收入来自于住院收入和补贴收入。参考可行性研究报告、相关行业报告及酒泉市精神卫生福利中心项目报表，收入预测具体为：

项目建成后设置床位400张，医疗康复、慢性精神疾病等长期住院按床日收费，预测收费约为222元/床/日，年床位入住率约为80.00%。

该项目于2025年11月投入运行，其中2025年11月至12月期间的收入，将参照正常年份的标准予以测算。自2026年起项目将全年保持稳定运行，预计年收入2,557.44万元。从2027年起，后续各年度的收入增长率设定为上一年度的2.00%。

经酒泉市财政局出具说明，对酒泉市精神卫生福利中心项目每年财政补贴100.00万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为62,678.11万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
住院收入	434.76	2,557.44	2,608.59	2,660.76	2,713.98
补贴收入	17.00	100.00	100.00	100.00	100.00
合计	451.76	2,657.44	2,708.59	2,760.76	2,813.98
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
住院收入	2,768.26	2,823.63	2,880.10	2,937.70	2,996.45
补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
合计	2,868.26	2,923.63	2,980.10	3,037.70	3,096.45
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
住院收入	3,056.38	3,117.51	3,179.86	3,243.46	3,308.33
补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
合计	3,156.38	3,217.51	3,279.86	3,343.46	3,408.33
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
住院收入	3,374.50	3,441.99	3,510.83	3,581.05	3,652.67
补贴收入	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
合计	3,474.50	3,541.99	3,610.83	3,681.05	3,752.67
项目	2045 年	合计			
住院收入	1,862.86	60,711.11			
补贴收入	50.00	1,967.00			
合计	1,912.86	62,678.11			

(2) 项目成本

1、运营成本

参考可行性研究报告、相关行业报告及酒泉市及周边医院精神卫生科情况，成本预测具体为：

项目运营成本主要包括药品及卫生材料费、工资及福利费、固定资产折旧费、医疗风险基金、商品和服务费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为58,077.87万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 药品及卫生材料费

药品及卫生材料费年成本费按住院收入的2.5%计算，具体测算见下表。

2) 工资及福利费

项目建成后预计护工人数为200人，人均工资4000元/月；医护人员150人，人均工资5400元/月。

年人员经费支出1,932.00万元，人员经费年增长率为2%，具体测算见下表。

3) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值5,996.53万元，按20年折旧，残值率均为5%。经测算，年折旧额为284.84万元。

4) 医疗风险基金

根据专用基金管理办法相关规定，按收入的0.30%计提。年计提医疗风险基金具体测算见下表。

5) 商品和服务费用

本项目的商品和服务费用主要包括办公费、水电暖费、邮电费、物业管理费、维修（护）费、其他费用等运营费用，年商品和服务支出34.72元/床·日。

项目建成后设置床位400张，一年360天，年商品和服务支出为500.00万元，预计商品和服务支出年增长率为2%；

年商品和服务费用具体测算见下表。

6) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
药品及卫生材料费	1.13	6.64	6.77	6.90	7.03
人员薪酬	328.44	1,932.00	1,970.64	2,010.05	2,050.25
固定资产折旧	48.42	284.84	284.84	284.84	284.84
医疗风险基金	1.36	7.97	8.13	8.28	8.44

商品和服务费用	85.00	500.00	510.00	520.20	530.60
总计	464.34	2,731.46	2,780.38	2,830.27	2,881.16
其中：经营成本	415.92	2,446.62	2,495.54	2,545.43	2,596.32
项目	2030 年	2031 年	2032	2033 年	2034 年
药品及卫生材料费	7.17	7.31	7.45	7.59	7.74
人员薪酬	2,091.26	2,133.09	2,175.75	2,219.27	2,263.66
固定资产折旧	284.84	284.84	284.84	284.84	284.84
医疗风险基金	8.60	8.77	8.94	9.11	9.29
商品和服务费用	541.21	552.03	563.07	574.33	585.82
总计	2,933.08	2,986.04	3,040.05	3,095.14	3,151.35
其中：经营成本	2,648.24	2,701.20	2,755.21	2,810.30	2,866.51
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
药品及卫生材料费	7.89	8.04	8.20	8.36	8.52
人员薪酬	2,308.93	2,355.11	2,402.21	2,450.25	2,499.26
固定资产折旧	284.84	284.84	284.84	284.84	284.84
医疗风险基金	9.47	9.65	9.84	10.03	10.22
商品和服务费用	597.54	609.49	621.68	634.11	646.79
总计	3,208.67	3,267.13	3,326.77	3,387.59	3,449.63
其中：经营成本	2,923.83	2,982.29	3,041.93	3,102.75	3,164.79
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
药品及卫生材料费	8.69	8.85	9.03	9.20	9.38
人员薪酬	2,549.25	2,600.24	2,652.24	2,705.28	2,759.39
固定资产折旧	284.84	284.84	284.84	284.84	284.84
医疗风险基金	10.42	10.63	10.83	11.04	11.26
商品和服务费用	659.73	672.92	686.38	700.11	714.11
总计	3,512.93	3,577.48	3,643.32	3,710.47	3,778.98
其中：经营成本	3,228.09	3,292.64	3,358.48	3,425.63	3,494.14
项目	2045 年	合计			
药品及卫生材料费	4.78	156.70			
人员薪酬	1,407.29	45,863.86			
固定资产折旧	142.42	5,602.80			
医疗风险基金	5.74	188.02			

商品和服务费用	364.20	11,869.32			
总计	1,924.43	63,680.67			
其中：经营成本	1,782.01	58,077.87			

2、财务费用

本项目融资成本为3,402.40万元，其中：

发行专项债券本金2,200.00万元，其中：本期调整债券本金1,000.00万元，已发行专项债券本金1,200.00万元。

债券利息1,201.20万元，其中：本期调整债券利息426.00万元，已发行债券利息775.20万元。

债券发行费用1.20万元，全部为已发行债券费用，本期调整债券费用由酒泉市肃州区新城区三期北片区基础设施建设工程-园林西路、新区三街、太白路、新区一街、新区二街、府右路、新区一路项目承担。

3、税费

本项目收入主要来源于住院收入和补贴收入。

根据国家税务总局《关于进一步贯彻落实税收政策促进民间投资健康发展的意见》（国税发[2012]53号）第三条规定，对非营利性医疗服务机构按照国家规定的价格取得的医疗服务收入，免征各项税收（2008年1月1日以后，不包括企业所得税）；根据财政部、国家税务总局《关于非营利组织免税资格认定管理有关问题的通知》（财税[2014]13号），对非营利性医疗机构免征各项税收（包括所得税）。本项目运营单位系酒泉市卫生健康委员会核准成立的非营利性医疗机构，免征增值税。

按照上述情况，项目在专项债券存续期20年内收入、成本和收益如下表：

表3：项目收入、成本、收益预测表

单位：万元

年度	收入	成本	税金	收益
2025 年	451.76	415.92	0	35.84
2026 年	2657.44	2446.62	0	210.82
2027 年	2,708.59	2495.54	0	213.05
2028 年	2,760.76	2545.43	0	215.33
2029 年	2,813.98	2596.32	0	217.66
2030 年	2,868.26	2648.24	0	220.02
2031 年	2,923.63	2701.2	0	222.43
2032 年	2,980.10	2755.21	0	224.89
2033 年	3,037.70	2810.3	0	227.4
2034 年	3,096.45	2866.51	0	229.94
2035 年	3,156.38	2923.83	0	232.55
2036 年	3,217.51	2982.29	0	235.22
2037 年	3,279.86	3041.93	0	237.93
2038 年	3,343.46	3102.75	0	240.71
2039 年	3,408.33	3164.79	0	243.54
2040 年	3,474.50	3228.09	0	246.41
2041 年	3,541.99	3292.64	0	249.35
2042 年	3,610.83	3358.48	0	252.35
2043 年	3,681.05	3425.63	0	255.42
2044 年	3,752.67	3494.14	0	258.53
2045 年	1,912.86	1782.01	0	130.85
合计	62678.11	58077.87	0	4600.24

2. 酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)

(1) 项目收入

酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)预期收入来自于保障性租赁住房出租收入、停车位租金收入、附属商业出租收入和物业收入。

根据可行性研究报告、市场调查及相关文件，项目收入如下：

项目设计保障性租赁住房 3.20 万平方米，年出租单价为 240.00 元/平方米，年收入 767.31 万元；

项目设计停车位 424.00 个，年停车费为 0.36 万元/个，年收入 152.64 万元；

项目设计附属商业房 0.95 万平方米，年出租单价为 660.00 元/平方米，年收入 627.66 万元；

项目建成后物业服务 4.15 万平方米，年物业费为 16.20 元/平方米，年收入 67.23 万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为 31,489.39 万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
保障性租赁住房出租收入		767.31	767.31	767.31	767.31
停车位租金收入		152.64	152.64	152.64	152.64
附属商业出租收入		627.66	627.66	627.66	627.66
物业收入		67.23	67.23	67.23	67.23
合计		1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
保障性租赁住房出租收入	767.31	767.31	767.31	767.31	767.31
停车位租金收入	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64
附属商业出租收入	627.66	627.66	627.66	627.66	627.66
物业收入	67.23	67.23	67.23	67.23	67.23
合计	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
保障性租赁住房出租收入	767.31	767.31	767.31	767.31	767.31
停车位租金收入	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64
附属商业出租收入	627.66	627.66	627.66	627.66	627.66
物业收入	67.23	67.23	67.23	67.23	67.23
合计	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
保障性租赁住房出租收入	767.31	767.31	767.31	767.31	767.31
停车位租金收入	152.64	152.64	152.64	152.64	152.64
附属商业出租收入	627.66	627.66	627.66	627.66	627.66
物业收入	67.23	67.23	67.23	67.23	67.23
合计	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84	1,614.84
项目	2045 年	合计			

保障性租赁住房出租收入	383.66	14,962.55			
停车位租金收入	76.32	2,976.48			
附属商业出租收入	313.83	12,239.37			
物业收入	33.62	1,310.99			
合计	807.43	31,489.39			

(2) 项目成本

1、运营成本

运营成本参照可研报告中确定的项目主要参数。

项目运营成本主要包括外购燃料动力费、人员薪酬、折旧费、维修费、经营费用、管理费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为 4,467.07 万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购燃料动力费

年用电量 67.14 万度，单价 0.510 元/度，年电费 34.24 万元；

年用水量 8.03 万吨，单价 2.00 元/吨，年水费 16.06 万元；

年外购燃料动力费 50.30 万元。

2) 人员薪酬

本项目工程定员为 10 人，年人均工资及福利 3.60 万元/年计算。年工资合计为 36.00 万元。

3) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值 24,681.68 万元，残值率 5.0%，折旧年限为 20 年，年折旧费 1,172.38 万元。

4) 维修费

根据固定资产折旧和综合维护费率计算，维修费率取 0.5%。

经测算，年维修费 123.41 万元。

5) 经营费用

项目经营费用按收入的 0.70% 测算，年经营费用 11.30 万元。

6) 管理费用

项目管理费按收入的 0.50% 测算，年管理费用 8.07 万元。

7) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。项目年经营成本 229.08 万元。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
外购原材料					
外购燃料及动力		50.30	50.30	50.30	50.30
人员薪酬		36.00	36.00	36.00	36.00
固定资产折旧		1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38
维修费		123.41	123.41	123.41	123.41
经营费用		11.30	11.30	11.30	11.30
管理费用		8.07	8.07	8.07	8.07
总计		1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46
其中：经营成本		229.08	229.08	229.08	229.08
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
外购原材料					
外购燃料及动力	50.30	50.30	50.30	50.30	50.30
人员薪酬	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
固定资产折旧	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38
维修费	123.41	123.41	123.41	123.41	123.41
经营费用	11.30	11.30	11.30	11.30	11.30
管理费用	8.07	8.07	8.07	8.07	8.07
总计	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46
其中：经营成本	229.08	229.08	229.08	229.08	229.08
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
外购原材料					
外购燃料及动力	50.30	50.30	50.30	50.30	50.30
人员薪酬	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
固定资产折旧	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38
维修费	123.41	123.41	123.41	123.41	123.41
经营费用	11.30	11.30	11.30	11.30	11.30
管理费用	8.07	8.07	8.07	8.07	8.07

总计	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46
其中：经营成本	229.08	229.08	229.08	229.08	229.08
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
外购原材料					
外购燃料及动力	50.30	50.30	50.30	50.30	50.30
人员薪酬	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
固定资产折旧	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38	1,172.38
维修费	123.41	123.41	123.41	123.41	123.41
经营费用	11.30	11.30	11.30	11.30	11.30
管理费用	8.07	8.07	8.07	8.07	8.07
总计	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46	1,401.46
其中：经营成本	229.08	229.08	229.08	229.08	229.08
项目	2045 年	合计			
外购原材料					
外购燃料及动力	25.15	980.85			
人员薪酬	18.00	702.00			
固定资产折旧	586.19	22,861.41			
维修费	61.71	2,406.50			
经营费用	5.65	220.35			
管理费用	4.04	157.37			
总计	700.74	27,328.48			
其中：经营成本	114.55	4,467.07			

2、财务费用

本项目融资成本为19,545.45万元，其中：

发行专项债券本金13,000.00万元，其中：本次调整3,500.00万元，本次发行9,500.00万元。

债券利息6,535.95万元，其中：本次调整专项债券利息1,405.95万元，本次发行专项债券利息5,130.00万元。

债券发行费用9.50万元，其中：本次专项债券发行费用9.50万元，本期调整债券发行费用由原项目承担。

3、税费

本项目收入主要来源于保障性租赁住房出租收入、停车位租金收入、附属商业出租收入和物业收入。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7：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%、13%、6%计缴	
城市维护建设税	7%	按照增值税的 7%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	

在项目运营期间各年项目预计相关税费具体如下：

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	房产税	合计
2025 年								
2026 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2027 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2028 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2029 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2030 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2031 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2032 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2033 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2034 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2035 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2036 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2037 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2038 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2039 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2040 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2041 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2042 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2043 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2044 年	131.60	19.99	111.61	7.81	3.35	2.23	153.57	278.57
2045 年	65.79	9.99	55.80	3.91	1.67	1.12	76.79	139.29
合计	2,566.19	389.80	2,176.39	152.30	65.32	43.49	2,994.62	5,432.12

3. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

(1) 项目收入

酒泉市肃州区第二水源建设工程预期收入来自于居民用水收入、非居民用水收入和绿化用水收入。

根据可行性研究报告及相关文件，居民年用水量为2,190.00万吨，综合单价1.3元/吨；非居民年用水量为1,460.00万吨，综合单价2.22元/吨；绿化年用水量为730.00万吨，综合单价1.50元/吨。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为123,406.50万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
居民用水收入				2,135.25	2,847.00
非居民用水收入				2,409.00	3,212.00
绿化用水收入				821.25	1,095.00
合计				5,365.50	7,154.00
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
居民用水收入	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00
非居民用水收入	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00
绿化用水收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
合计	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
居民用水收入	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00
非居民用水收入	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00
绿化用水收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
合计	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
居民用水收入	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00	2,847.00
非居民用水收入	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00	3,212.00
绿化用水收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
合计	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00	7,154.00
项目	2045 年	合计			
居民用水收入	1,423.50	49,110.75			
非居民用水收入	1,606.00	55,407.00			

绿化用水收入	547.50	18,888.75			
合计	3,577.00	123,406.50			

(2) 项目成本

1、运营成本

运营成本参照可研报告中确定的项目主要参数。

项目运营成本主要包括外购原材料、燃料动力费、人员薪酬、折旧费、维修费、水资源费、污泥外运费、其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为62,838.48万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购原材料

年用30%PAC固体粉末量488.62吨，单价1,000.00元/吨，年30%PAC固体粉末费48.86万元；

年用12%次氯酸钠溶液量970.30吨，单价1,100.00元/吨，年12%次氯酸钠溶液费106.73万元；

年用阴离子PAM量3.00吨，单价1,500.00元/吨，年阴离子PAM费0.45万元；

年用NaOH量20.440吨，单价900.00元/吨，年NaOH费1.84万元；

年用盐酸量22.30吨，单价900.00元/吨，年盐酸费2.01万元；

年用NaHSO₃量2.04吨，单价6,700.00元/吨，年NaHSO₃费1.37万元；

年用阻垢剂量38.65吨，单价5,000.00元/吨，年阻垢剂费19.33万元；

年还原剂量78.87吨，单价6,700.00元/吨，年还原剂费52.84万元；

年外购原材料233.43万元。

2) 燃料动力费

年用电量2,143.00万度，单价0.463元/度，年电费992.64万元。

3) 人员薪酬

本项目工程定员为26人，年人均工资及福利7.20万元/年计算。
年工资合计为187.20万元。

4) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值96,649.66万元，残值率4.0%，折旧年限为20年，年折旧费4,639.18万元。

5) 维修费

根据固定资产折旧和综合维护费率计算，维修费率取1.00%。

经测算，年维修费966.50万元。

6) 水资源费

年居民及非居民供水量3,650.00万吨，根据水费收费标准水资源费单价0.3元/吨，年水资源费1,095.00万元。

7) 污泥外运费

污泥外运量5,840.00吨，污泥外运费单价80元/吨，年污泥外运费46.72万元。

8) 其他费用

为简化计算，其他费用按外购原材料、燃料动力费、维修费、水资源费、污泥外运费之和的5.00%测算。

经测算，年其他费用121.32万元。

9) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。项目年经营成本3,642.81万元。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
外购原材料				175.07	233.43
外购燃料及动力				744.48	992.64
人员薪酬				140.40	187.20
固定资产折旧				3,479.39	4,639.18
维修费				724.88	966.50
水资源费				821.25	1,095.00
污泥外运费				35.04	46.72
其他费用				90.99	121.32
总计				6,211.50	8,281.99
其中：经营成本				2,732.11	3,642.81
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
外购原材料	233.43	233.43	233.43	233.43	233.43
外购燃料及动力	992.64	992.64	992.64	992.64	992.64
人员薪酬	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20
固定资产折旧	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18
维修费	966.50	966.50	966.50	966.50	966.50
水资源费	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
污泥外运费	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72
其他费用	121.32	121.32	121.32	121.32	121.32
总计	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99
其中：经营成本	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
外购原材料	233.43	233.43	233.43	233.43	233.43
外购燃料及动力	992.64	992.64	992.64	992.64	992.64
人员薪酬	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20
固定资产折旧	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18
维修费	966.50	966.50	966.50	966.50	966.50
水资源费	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
污泥外运费	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72
其他费用	121.32	121.32	121.32	121.32	121.32
总计	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99
其中：经营成本	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
外购原材料	233.43	233.43	233.43	233.43	233.43
外购燃料及动力	992.64	992.64	992.64	992.64	992.64
人员薪酬	187.20	187.20	187.20	187.20	187.20
固定资产折旧	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18	4,639.18
维修费	966.50	966.50	966.50	966.50	966.50

水资源费	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
污泥外运费	46.72	46.72	46.72	46.72	46.72
其他费用	121.32	121.32	121.32	121.32	121.32
总计	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99	8,281.99
其中：经营成本	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81	3,642.81
项目	2045 年	合计			
外购原材料	116.72	4,026.67			
外购燃料及动力	496.32	17,123.04			
人员薪酬	93.60	3,229.20			
固定资产折旧	2,319.59	80,025.86			
维修费	483.25	16,672.13			
水资源费	547.50	18,888.75			
污泥外运费	23.36	805.92			
其他费用	60.66	2,092.77			
总计	4,141.00	142,864.34			
其中：经营成本	1,821.41	62,838.48			

2、财务费用

本项目融资成本为44,317.51万元，其中：

发行专项债券本金30,000.00万元，其中：本次调整4,688.00万元，未来拟发行25,312.00万元。

债券利息14,292.20万元，其中：本次调整专项债券利息1,990.64万元，未来拟发行专项债券利息12,301.56万元。

债券发行费用25.31万元，其中：本次专项债券发行费用25.31万元，全部为未来拟发行债券发行费用，本期调整债券费用由原项目承担。

3、税费

本项目收入主要来源于居民用水收入、非居民用水收入和绿化用水收入。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10：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	7%	按照增值税的 7%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	

在项目运营期间各年项目预计相关税费具体如下：

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							
2026 年							
2027 年							
2028 年	443.03	189.18	253.85	17.77	7.62	5.08	284.32
2029 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2030 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2031 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2032 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2033 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2034 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2035 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2036 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2037 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2038 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2039 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2040 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2041 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2042 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2043 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2044 年	590.69	252.24	338.45	23.69	10.15	6.77	379.06
2045 年	295.36	126.13	169.23	11.85	5.08	3.38	189.54
合计	10,189.43	4,351.15	5,838.28	408.66	175.10	116.78	6,538.82

4. 敦煌中学教学楼建设项目

(1) 项目收入

敦煌中学教学楼建设项目预期收入来自于教育收入。

参考可行性研究报告、项目事前绩效评估报告及敦煌中学近三年

实际教育收入，本项目建成后，教学楼的收益无法单独测算，本次将项目实施单位敦煌中学整体收益作为本项目的偿债来源。

取敦煌中学近三年实际教育收入的平均值作为运营期间教育收入估算依据，即近三年平均教育费收入为564.73万元/年。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为11,108.24万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
教育收入		564.73	564.73	564.73	564.73
合计		564.73	564.73	564.73	564.73
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
教育收入	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
合计	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
教育收入	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
合计	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
教育收入	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
合计	564.73	564.73	564.73	564.73	564.73
项目	2045 年	合计			
教育收入	378.37	11,108.24			
合计	378.37	11,108.24			

(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、工资及福利费、固定资产折旧费、修理费、其他费用。主要以敦煌中学近三年实际运营成本作为参考依据，取算术平均值作为运营期间成本估算依据。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为5,052.63万元，以下费用均按正常年份计算，具体支出见项目运营成本表。

1) 外购燃料及动力费

近三年，平均年耗电费成本为43.27万元；
近三年，平均年耗水费成本为15.51万元；
近三年，平均年耗取暖费成本为180.25万元；
年外购燃料及动力费239.03万元。

2) 工资及福利费

本项目无需新增人员。需要说明的是，项目涉及人员的教师人员由财政统一供养，其相关费用未包含在本次测算汇总。

3) 修理费

修理费主要包括工程日常维护修理费、管理费等，按固定资产原值的1%测算；

年修理费15.30万元。

4) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值3,060.11万元，残值率4%，折旧年限为20年。

年折旧费146.89万元。

5) 其他费用

按照前三项费用合计数的1%计取。

经测算，年其他费用2.54万元。

6) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。

项目年经营成本具体见项目运营成本表。

运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
外购燃料及动力		239.03	239.03	239.03	239.03

固定资产折旧		146.89	146.89	146.89	146.89
维修费		15.30	15.30	15.30	15.30
其他费用		2.54	2.54	2.54	2.54
总计		403.76	403.76	403.76	403.76
其中：经营成本		256.87	256.87	256.87	256.87
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
外购燃料及动力	239.03	239.03	239.03	239.03	239.03
固定资产折旧	146.89	146.89	146.89	146.89	146.89
维修费	15.30	15.30	15.30	15.30	15.30
其他费用	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54
总计	403.76	403.76	403.76	403.76	403.76
其中：经营成本	256.87	256.87	256.87	256.87	256.87
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
外购燃料及动力	239.03	239.03	239.03	239.03	239.03
固定资产折旧	146.89	146.89	146.89	146.89	146.89
维修费	15.30	15.30	15.30	15.30	15.30
其他费用	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54
总计	403.76	403.76	403.76	403.76	403.76
其中：经营成本	256.87	256.87	256.87	256.87	256.87
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
外购燃料及动力	239.03	239.03	239.03	239.03	239.03
固定资产折旧	146.89	146.89	146.89	146.89	146.89
维修费	15.30	15.30	15.30	15.30	15.30
其他费用	2.54	2.54	2.54	2.54	2.54
总计	403.76	403.76	403.76	403.76	403.76
其中：经营成本	256.87	256.87	256.87	256.87	256.87
项目	2045 年	合计			
外购燃料及动力	160.15	4,701.72			
固定资产折旧	98.42	2,889.33			
维修费	10.25	300.95			
其他费用	1.70	49.96			
总计	270.52	7,941.96			
其中：经营成本	172.10	5,052.63			

2、财务费用

本项目融资成本为3,236.60万元，其中：

发行专项债券本金2,200.00万元，其中：拟调整债券额度1,200.00万元，期后拟发行1,000.00万元；

债券利息1,034.40万元，其中：拟调整债券利息494.40万元，期后拟发行债券利息540.00万元；

债券发行费用2.20万元，其中：拟调整债券发行费用1.20万元，期后拟发行费用1.00万元。

债券存续期内的财务费用详见表3-1：项目还本付息表、表3-2：期后拟发行项目还本付息表。

3、税费

根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3第一条第（八）项规定，从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。学历教育包括高级中学教育，即普通高中、成人高中和中等职业学校（包括普通中专、成人中专、职业高中、技工学校）。本项目无相关税费支出。

5. 肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目

(1) 项目收入

肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目预期收入来自于供水收入、污水处理收入。

本次测算参考可行性研究报告，项目建成后收入如下：

根据肃发改字〔2022〕81号文件《关于调整肃北县城市供水价格的批复》的通知：

①居民生活用水价格，价格为2.15元/吨，其中水价1元/吨，污水处理费0.85元/吨，水资源费0.3元/吨；

②非居民用水价格调整为3.3元/吨，其中水价1.8元/吨，污水处理费1.2元/吨，水资源费0.3元/吨；

③商业用水。商业用水价格执行6.5元/吨，其中水价5元/吨，污水处理费1.2元/吨，水资源费0.3元/吨。

1、供水收入：

年供水量共计324.00万方，其中：居民用水204.12万方，非居民用水64.80万方，商用用水55.08万方，根据上述（水价+水资源费）单价，项目年供水收入693.36万元

2、污水处理收入：

年污水处理量共计324.00万方，其中：居民用水204.12万方，非居民用水64.80万方，商用用水55.08万方，根据上述污水处理费单价，项目年污水处理收入317.36万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为18,445.64万元。。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

表6：项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
供水收入			693.36	693.36	693.36
污水处理收入			317.36	317.36	317.36
合计			1,010.72	1,010.72	1,010.72
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
供水收入	693.36	693.36	693.36	693.36	693.36
污水处理收入	317.36	317.36	317.36	317.36	317.36
合计	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
供水收入	693.36	693.36	693.36	693.36	693.36
污水处理收入	317.36	317.36	317.36	317.36	317.36
合计	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
供水收入	693.36	693.36	693.36	693.36	693.36
污水处理收入	317.36	317.36	317.36	317.36	317.36
合计	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72	1,010.72

项目	2045 年	合计			
供水收入	173.34	12,653.82			
污水处理收入	79.34	5,791.82			
合计	252.68	18,445.64			

(2) 项目成本

1、运营成本

项目运营成本主要包括外购材料费、燃料动力费、工资及福利费、折旧费、修理费用、其他费用等。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为3,529.18万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购原材料

年耗PAC80吨，单价3200元/吨，年费用25.60万元；

年耗次氯酸钠125吨，单价2000元/吨，年费用25.00万元；

年耗醋酸钠125吨，单价1600元/吨，年费用20万元。

年外购原材料合计70.60万元

2) 燃料动力费

项目年用电21.90万KW·h，电费按照0.80元/度计取，年耗电费用17.52万元；

年耗燃料及动力费17.52万元。

3) 工资及福利费

项目设计定员10人，参考当地的工资水平，按每人每年平均工资标准（含福利）6.00万元计算。

年工资福利费60.00万元。

4) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值9,264.40万元，残值率

5.0%，折旧年限为20年。

年折旧费440.06万元。

5) 维修费

根据固定资产原值和综合维护费率计算，工程综合维护费率取0.30%。

经测算，年维修费27.79万元。

6) 其他费用

为简化计算，按燃料动力费、工资福利费、维修费之和的10%计算。

经测算，年其他费用17.59万元。

7) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。

项目年经营成本193.50万元。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
外购原材料			70.60	70.60	70.60
外购燃料及动力			17.52	17.52	17.52
人员薪酬			60.00	60.00	60.00
固定资产折旧			440.06	440.06	440.06
修理费			27.79	27.79	27.79
其他费用			17.59	17.59	17.59
总计			633.56	633.56	633.56
其中：经营成本			193.50	193.50	193.50
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
外购原材料	70.60	70.60	70.60	70.60	70.60
外购燃料及动力	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	440.06	440.06	440.06	440.06	440.06
大修理费	27.79	27.79	27.79	27.79	27.79

其他费用	17.59	17.59	17.59	17.59	17.59
总计	633.56	633.56	633.56	633.56	633.56
其中：经营成本	193.50	193.50	193.50	193.50	193.50
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
外购原材料	70.60	70.60	70.60	70.60	70.60
外购燃料及动力	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	440.06	440.06	440.06	440.06	440.06
大修理费	27.79	27.79	27.79	27.79	27.79
其他费用	17.59	17.59	17.59	17.59	17.59
总计	633.56	633.56	633.56	633.56	633.56
其中：经营成本	193.50	193.50	193.50	193.50	193.50
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
外购原材料	70.60	70.60	70.60	70.60	70.60
外购燃料及动力	17.52	17.52	17.52	17.52	17.52
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	440.06	440.06	440.06	440.06	440.06
大修理费	27.79	27.79	27.79	27.79	27.79
其他费用	17.59	17.59	17.59	17.59	17.59
总计	633.56	633.56	633.56	633.56	633.56
其中：经营成本	193.50	193.50	193.50	193.50	193.50
项目	2045 年	合计			
外购原材料	17.65	1,288.45			
外购燃料及动力	4.38	319.74			
人员薪酬	15.00	1,095.00			
固定资产折旧	110.02	8,031.10			
大修理费	6.95	507.17			
其他费用	2.20	318.82			
总计	156.20	11,560.28			
其中：经营成本	46.18	3,529.18			

2、财务费用

本项目融资成本为8,276.90万元，其中：

发行专项债券本金5,500.00万元，其中：拟调整债券额度2,400.00万元，期后拟发行3,100.00万元；

债券利息2,773.80万元，其中：拟调整债券利息1,099.80万元，

期后拟发行债券利息1,674.00万元；

债券发行费用3.10万元，其中：拟调整债券发行费用由原项目承担，期后拟发行债券费用3.10万元。

债券存续期内的财务费用详见表3-1：项目还本付息表、表3-2：期后拟发行债券涉及具体项目还本付息情况表。

3、税费

本项目收入主要来源于供水收入、污水处理收入。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：

项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	6%、9%	按应税收入的 6%、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	

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							
2026 年							
2027 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2028 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2029 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2030 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2031 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2032 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2033 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2034 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2035 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2036 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2037 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2038 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2039 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2040 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2041 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99

2042 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2043 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2044 年	75.21	5.22	69.99	3.50	2.10	1.40	76.99
2045 年	18.80	1.30	17.50	0.88	0.53	0.35	19.26
总计	1,372.58	95.26	1,277.32	63.88	38.33	25.55	1,405.08

6. 肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目

(1) 项目收入

肃北县2024年城市燃气管道等老化改造项目预期收入来自于居民供热收入、公用供热收入、燃气收入、财政补贴收入。

本次测算参考可行性研究报告，项目建成后收入如下：

1、供热收入：项目运营期内，供热面积共计87.16万m²，其中居民供热面积44.90m²，公用供热面积42.26m²。根据肃价字[2009]02号文件《关于适当调整我县城镇供暖价格的报告》的通知，居民供暖价格为23.6元/m²，公用供暖价格为26元/m²，供暖时间6个月（180天）；

2、燃气收入：项目运营期内，年供气量48.71万方，居民用户天然气用气价格为2.3元/方，年燃气收入112.03万元，其中80%由燃气运营单位上缴至肃北蒙古族自治县住房和城乡建设局用于偿还政府专项债券本息；

3、根据肃北蒙古族自治县财政局出具《关于肃北县2024年城市燃气管道等老化改造项目专项债券还本付息资金安排的承诺函》该项目每年可取得财政补贴收入300.00万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为46,501.55万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
居民供热收入			1,059.64	1,059.64	1,059.64
公用供热收入			1,098.76	1,098.76	1,098.76
燃气收入			89.63	89.63	89.63
财政补贴收入			300.00	300.00	300.00
合计			2,548.03	2,548.03	2,548.03
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
居民供热收入	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64
公用供热收入	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76
燃气收入	89.63	89.63	89.63	89.63	89.63
财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
合计	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
居民供热收入	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64
公用供热收入	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76
燃气收入	89.63	89.63	89.63	89.63	89.63
财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
合计	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
居民供热收入	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64	1,059.64
公用供热收入	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76	1,098.76
燃气收入	89.63	89.63	89.63	89.63	89.63
财政补贴收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
合计	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03	2,548.03
项目	2045 年	合计			
居民供热收入	264.91	19,338.43			
公用供热收入	274.69	20,052.37			
燃气收入	22.41	1,635.75			
财政补贴收入	75.00	5,475.00			
合计	637.01	46,501.55			

(2) 项目成本

1、运营成本

项目运营成本主要包括材料费、燃料动力费、工资及福利费、折旧费、修理费用、其他费用等。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为22,997.38万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 燃料动力费

项目年用电43.80万KW.h，电费按照0.6元/度计取，年耗电费用26.28万元；

项目年用水量5.45吨，水费3.30元/吨，年耗水费17.99万元；

项目年用煤1.50万吨，煤价670.00元/吨，年耗煤费1,005.00万元；

年耗燃料及动力费1,049.27万元。

2) 工资及福利费

项目设计定员10人，参考当地的工资水平，按每人每年平均工资标准（含福利）6.00万元计算。

年工资福利费60.00万元。

3) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，固定资产原值12,098.43万元，残值率5.0%，折旧年限为20年。

年折旧费574.68万元。

4) 维修费

根据固定资产原值和综合维护费率计算，工程综合维护费率取0.30%。

经测算，年维修费36.30万元。

5) 其他费用

为简化计算，按燃料动力费、工资福利费、维修费之和的10%计算。

经测算，年其他费用114.56万元。

6) 经营成本费用

经营成本是指从总成本中扣除折旧费后的成本费用。

项目年经营成本1,260.13万元。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
外购燃料及动力			1,049.27	1,049.27	1,049.27
人员薪酬			60.00	60.00	60.00
固定资产折旧			574.68	574.68	574.68
修理费			36.30	36.30	36.30
其他费用			114.56	114.56	114.56
总计			1,834.81	1,834.81	1,834.81
其中：经营成本			1,260.13	1,260.13	1,260.13
项目	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
外购燃料及动力	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	574.68	574.68	574.68	574.68	574.68
大修理费	36.30	36.30	36.30	36.30	36.30
其他费用	114.56	114.56	114.56	114.56	114.56
总计	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81
其中：经营成本	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13
项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
外购燃料及动力	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	574.68	574.68	574.68	574.68	574.68
大修理费	36.30	36.30	36.30	36.30	36.30
其他费用	114.56	114.56	114.56	114.56	114.56
总计	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81
其中：经营成本	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13
项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
外购燃料及动力	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27	1,049.27
人员薪酬	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
固定资产折旧	574.68	574.68	574.68	574.68	574.68
大修理费	36.30	36.30	36.30	36.30	36.30
其他费用	114.56	114.56	114.56	114.56	114.56
总计	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81	1,834.81
其中：经营成本	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13	1,260.13
项目	2045 年	合计			
外购燃料及动力	262.32	19,149.18			
人员薪酬	15.00	1,095.00			
固定资产折旧	143.67	10,487.91			

大修理费	9.08	662.48			
其他费用	28.64	2,090.72			
总计	458.71	33,485.29			
其中：经营成本	315.04	22,997.38			

2、财务费用

本项目融资成本为10,638.05万元，其中：

发行专项债券本金7,000.00万元，其中：拟调整债券额度1,800.00万元，期后拟发行5,200.00万元；

债券利息3,632.85万元，其中：拟调整债券利息824.85万元，期后拟发行债券利息2,808.00万元；

债券发行费用5.20万元，其中：拟调整债券发行费用由原项目承担，期后拟发行债券费用5.20万元。

3、税费

本项目收入主要来源于居民供热收入、公用供热收入、燃气收入、财政补贴收入。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：

项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	13%、9%	按应税收入的 13%、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	
所得税	25%	按照净利润的 25%计缴	

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

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							
2026 年							

2027 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2028 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2029 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2030 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2031 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2032 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2033 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2034 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2035 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2036 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2037 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2038 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2039 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2040 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2041 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2042 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2043 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2044 年	258.63	91.67	166.96	8.35	5.01	3.34	183.66
2045 年	64.66	22.92	41.74	2.09	1.25	0.83	45.91
总计	4,720.00	1,672.98	3,047.02	152.39	91.43	60.95	3,351.79

（二）项目还本付息情况

1. 酒泉市精神卫生福利中心项目

1) 拟调整专项债券本息情况

根据酒泉市人民政府办公室《关于同意调整市本级 2025 年专项债券的批复》“经市政府研究，原则同意将市新城区三期北片区基础设施建设项目结余专项债券 1000 万元调整至酒泉市精神卫生福利中心项目”。

甘肃省人民政府已于 2025 年 4 月 28 日发行 2025 年甘肃省专项债券(十期)，发行额度 372,300.00 万元，其中：10,000.00 万

元用于酒泉市肃州区新城区三期北片区基础设施建设工程-园林西路、新区三街、太白路、新区一街、新区二街、府右路、新区一路项目，债券代码为 234801，债券起息日为 2025 年 4 月 29 日，发行利率为 2.13%，债券发行期限为 20 年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市肃州区新城区三期北片区基础设施建设工程-园林西路、新区三街、太白路、新区一街、新区二街、府右路、新区一路项目在实施过程项目实际需求资金低于概算投资，该笔的债券资金(债券代码：234801)结余 1,000.00 万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余 1,000.00 万元债券资金调整用于酒泉市酒泉精神卫生福利中心项目。调整后，酒泉市肃州区新城区三期北片区基础设施建设工程-园林西路、新区三街、太白路、新区一街、新区二街、府右路、新区一路项目专项债券需求资金 31,200.00 万元(实际使用债券资金 24,710.00 万元，拟发行需求债券资金 6,490.00 万元)，实际使用特别国债 3,000.00 万元，债券存续期内项目净收益为 63,074.39 万元，应偿还本息合计 52,751.40 万元，本息覆盖倍数为 1.20。

拟调整的 1,000.00 万元的债券资金发行费考虑到第一次支付利息时间为 2025 年 10 月 28 日，利息由酒泉市酒泉精神卫生福利中心的实施单位承担，自 2025 年 10 月 28 日起由酒泉市酒泉精神卫生福利中心支付利息，每年 10 月 28 日、4 月 28 日支付利息，并在 2045 年 4 月 28 日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市精神卫生福利中心项目	2025 年 11 月	1,000.00	2.13%	20	426.00	1426

2) 已发行专项债券本息情况

根据 2023 年甘肃省政府专项债券(五期)专项债券发行结果的公告：票面年利率 3.23%，到期日 2043 年 03 月 27 日。

前期已发行债券还本付息情况表

单位：万元

项目名称	发债时间	发债金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市精神卫生福利中心项目	2023 年 3 月	1,200.00	3.23%	20	775.20	1,975.20

2. 酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)

1) 拟调整专项债券本息情况

根据肃州区人民政府办公室回执(肃政办回字 2025第122号)“经区政府十九届146常务会议研究，同意你局调整地方政府专项债券项目资金捌仟壹佰捌拾捌万元整(¥81,880,000.00元)，其中：将酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目债券专项资金1900万元、酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目债券资金300万元、酒泉市肃州区2022年东北街道城镇老旧小区改造项目债券资金88万元、酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目债券资金2400万元，共计4688万元调整至酒泉市肃州区第二水源建设工程项目；将酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目债券资金3500万元，调整至酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目

(一期)。请遵照办理”。

甘肃省人民政府已于2025年2月18日发行2025年甘肃省专项债券(二期)，发行额度176,900.00万元，其中：5,900.00万元用于酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目，债券代码为2505125，债券起息日为2025年2月19日，发行利率为2.06%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：2505125)结余3,800.00万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余3,800.00万元债券资金调整用于2个项目，其中：酒泉市肃州区第二水源建设工程调整300.00万元，酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目(一期)3,500.00万元。调整后，酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目专项债券需求资金9,200.00万元，其中：实际使用债券资金6,100.00万元(含以前年发行债券4,000.00万元)，拟发行需求债券资金3,100.00万元)，债券存续期内项目净收益为28,292.16万元，应偿还本息合计13,484.74万元，本息覆盖倍数为2.10。

拟调整的3,500.00万元的债券资金发行费及自2025年2月19日至2025年8月18日期间的利息由酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目的实施单位承担，自2026年2月18日起由本项目支付利息，每年2月18日、8月18日支付利息，并在2045年2月18日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区2022年保障性租赁	2025年11月	3,500.00	2.06%	20	1405.95	4905.95

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
住房建设项目(一期)						

2) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模9,500.00万元,假设债券融资利率2.70%,期限二十年,每半年支付一次利息,项目本息合计14,630.00万元。应还本付息情况如下:

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目(一期)	9,500.00	2.7%	20	5,130.00	14630

3. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

1) 拟调整专项债券本息情况

1) 拟调整专项债券本息情况

根据肃州区人民政府办公室回执(肃政办回字 2025第122号)“经区政府十九届146常务会议研究,同意你局调整地方政府专项债券项目资金捌仟壹佰捌拾捌万元整(¥81,880,000.00元),其中:将酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目债券专项资金1900万元、酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目债券资金300万元、酒泉市肃州区2022年东北街道城镇老旧小区改造项目债券资金88万元、酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目债券资金2400万元,共计4688万元调整至酒泉市肃州区第二水源建设工程项目;将酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目债券资金3500万元,调整至酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目

(一期)。请遵照办理”。

A、调整酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目

甘肃省人民政府已于2025年2月18日发行2025年甘肃省政府专项债券(二期)，发行额度176,900.00万元，其中：5,900.00万元用于酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目，债券代码为2505125，债券起息日为2025年2月19日，发行利率为2.06%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：2505125)结余3,800.00万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余3,800.00万元债券资金调整用于2个项目，其中：酒泉市肃州区第二水源建设工程调整300.00万元，酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目(一期) 3,500.00万元。调整后，酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目专项债券需求资金9,200.00万元，其中：实际使用债券资金6,100.00万元(含以前年发行债券4,000.00万元)，拟发行需求债券资金3,100.00万元)，债券存续期内项目净收益为28,292.16万元，应偿还本息合计13,484.74万元，本息覆盖倍数为2.10。

拟调整的4,688.00万元的债券资金发行费及自2025年2月19日至2025年8月18日期间的利息由酒泉市中心城区(肃州区)电动汽车充电基础设施建设项目的实施单位承担，自2026年2月18日起由酒泉市肃州区第二水源建设工程支付利息，每年2月18日、8月18日支付利息，并在2045年2月18日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区第二水源建设工程	2025 年 11 月	300	2.06%	20	120.51	420.51

B、调整酒泉市肃州区2022年度东北街道城镇老旧小区改造项目

甘肃省人民政府已于2025年2月18日发行2025年甘肃省专项债券(二期)，发行额度176,900.00万元，其中：560.00万元用于酒泉市肃州区2022年度东北街道城镇老旧小区改造项目，债券代码为2505125，债券起息日为2025年2月19日，发行利率为2.06%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市肃州区2022年度东北街道城镇老旧小区改造项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：2505125)结余88.00万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余88.00万元债券资金调整用于酒泉市肃州区2022年保障性租赁住房建设项目(一期)。调整后，酒泉市肃州区2022年度东北街道城镇老旧小区改造项目实际使用债券资金2,472.00万元(含以前年发行债券2,000.00万元)，债券存续期内项目净收益为6,115.80万元，应偿还本息合计3,935.90万元，本息覆盖倍数为1.55。

拟调整的100.00万元的债券资金发行费及自2025年2月19日至2025年8月18日期间的利息由酒泉市肃州区2022年度东北街道城镇老旧小区改造项目的实施单位承担，自2026年2月18日起由本项目支付利息，每年2月18日、8月18日支付利息，并在2045年2月18日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区第二水源	2025 年 11 月	88	2.06%	20	35.3	123.3

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
建设工程						

C、酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目

甘肃省人民政府已于2025年2月18日发行2025年甘肃省政府专项债券(二期)，发行额度176,900.00万元，其中：6,000.00万元用于酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目，债券代码为2505125，债券起息日为2025年2月19日，发行利率为2.06%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：2505125)结余1,900.00万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余1,900.00万元债券资金调整用于酒泉市肃州区第二水源建设工程。调整后，酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目实际使用债券资金8,100.00万元(含以前年发行债券4,000.00万元)，债券存续期内项目净收益为29,101.24万元，应偿还本息合计12,381.30万元，本息覆盖倍数为2.35。

拟调整的1,900.00万元的债券资金发行费及自2025年2月19日至2025年8月18日期间的利息由酒泉市肃州区城区供热系统一体化整合改造项目的实施单位承担，自2026年2月18日起由本项目支付利息，每年2月18日、8月18日支付利息，并在2045年2月18日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区第二水源建设工程	2025年11月	1900	2.06%	20	763.23	2663.23

D、调整酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目

甘肃省人民政府已于2024年9月10日发行2024年甘肃省政府专项债券(十四期)，发行额度274,200.00万元，其中：3,000.00万元用于酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目，债券代码为2405862，债券起息日为2024年9月11日，发行利率为2.35%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：2405862)结余2,400.00万元无法及时使用，酒泉市人民政府拟报省人民政府批准，将结余2,400.00万元债券资金调整用于酒泉市肃州区第二水源建设工程。调整后，酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目实际使用债券资金1,600.00万元(含以前年发行债券1,000.00万元)，银行贷款9,767.00万元，债券存续期内项目净收益为70,674.30万元，应偿还本息合计14,579.39万元，本息覆盖倍数为4.85。

拟调整的2,400.00万元的债券资金发行费及自2024年9月11日至2025年9月10日期间的利息由酒泉市肃州区冷链运输与智慧物流建设项目的实施单位承担，自2026年3月10日起由本项目支付利息，每年3月10日、9月10日支付利息，并在2045年2月18日到期偿还本金。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区第二水源建设工程	2025 年 11 月	2400	2.35%	20	1071.6	3471.6

2) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目期后拟发行25,312.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，后五年等额还本，项目本息合计

37,613.56万元，应还本付息情况如下：

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限 (年)	利息	本息合计
酒泉市肃州区第二水源建设工程	25,312.00	2.7%	20	12,301.56	37,613.56

4. 敦煌中学教学楼建设项目

1) 拟调整专项债券本息情况

根据《关于调整地方政府新增专项债券项目资金的请示》（敦财预〔2025〕49号）、《敦煌市人民政府办公室关于调整地方政府新增专项债券项目资金的批复》（敦政办回字〔2025〕194号）：拟将2025年甘肃省政府专项债券(二期)——甘肃（敦煌）国际空港基础设施建设项目发行专项债券额度1,200.00万元调整至敦煌中学教学楼建设项目。

根据2025年甘肃省政府专项债券(二期)发行结果的公告：票面年利率2.06%，到期日2045年2月19日（节假日顺延）。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限 (年)	利息	本息合计
敦煌中学教学楼建设项目	2025年11月	1200	2.06%	20	494.4	1694.4

2) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目期后债券拟发行规模1,000.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，第二十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限 (年)	利息	本息合计
------	------	------	-------------	----	------

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
敦煌中学教学楼建设项目	1000	2.7%	20	540	1540

5. 肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目

1) 拟调整专项债券本息情况

甘肃省人民政府已于2025年3月21日发行2025年甘肃省政府专项债券(五期)，发行额度83,398.00万元，其中：5,201.00万元用于肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目，债券代码为199182，债券起息日为2025年3月24日，发行利率为2.35%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：199182)结余5,201.00万元无法及时使用，肃北蒙古族自治县财政局拟报肃北蒙古族自治县人民政府常务会议纪要(十九届67次)批准，将结余4,200.00万元债券资金调整用于2个项目，其中：肃北县2024年城市燃气管道等老化改造项目调整1,800.00万元，肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目调整2,400.00万元。

调整后，肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目实际使用债券资金15,401.00万元(含以前年发行债券14,400.00万元)，债券存续期内项目净收益为45,093.21万元，应偿还本息合计31,449.34万元，本息覆盖倍数为1.43。

拟调整的2,400.00万元的债券资金发行费及自2025年3月21日至2025年12月31日期间的利息由肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目的实施单位承担，自2026年3月10日起由本项目支付利息，每年3月10日、9月10日支付利息，并在2045年3月24日到期偿还本金。

根据2025年甘肃省政府专项债券(五期)发行结果的公告：票面年利率2.35%，到期日2045年3月24日（节假日顺延）。。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目	2025 年 11 月	2400	2.35%	20	1099.8	3499.8

2) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模3100万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息。应还本付息情况如下：

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目	3100	2.7%	20	1674	4774

6. 肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目

1) 拟调整专项债券本息情况

甘肃省人民政府已于2025年3月21日发行2025年甘肃省政府专项债券(五期)，发行额度83,398.00万元，其中：5,201.00万元用于肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目，债券代码为199182，债券起息日为2025年3月24日，发行利率为2.35%，债券发行期限为20年，每半年支付一次利息。

由于肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目建设进度缓慢，该笔的债券资金(债券代码：199182)结余5,201.00万元无法及时使用，肃北蒙古族自治县财政局拟报肃北蒙古族自治县人民政府常务会议纪要(十九届67次)批准，将结余4,200.00万元债券资金调整用

于2个项目，其中：肃北县2024年城市燃气管道等老化改造项目调整1,800.00万元，肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目调整2,400.00万元。

调整后，肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目实际使用债券资金15,401.00万元(含以前年发行债券14,400.00万元)，债券存续期内项目净收益为45,093.21万元，应偿还本息合计31,449.34万元，本息覆盖倍数为1.43。

拟调整的1,800.00万元的债券资金发行费及自2025年3月21日至2025年12月31日期间的利息由肃北县河西区域市政基础设施改造提升建设项目的实施单位承担，自2026年3月10日起由本项目支付利息，每年3月10日、9月10日支付利息，并在2045年3月24日到期偿还本金。

根据2025年甘肃省政府专项债券(五期)发行结果的公告：票面年利率2.35%，到期日2045年3月24日（节假日顺延）。

项目名称	调整时间	调整金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目	2025 年 11 月	1800	2.35%	20	824.85	2624.85

2) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模5,200.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息。应还本付息情况如下：

项目名称	发行金额	票面利率	发行期限(年)	利息	本息合计
肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目	5200	2.7%	20	2808	8008

(三) 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，对本次调整资金用途的酒泉市项目进行资金平衡测算。

本次政府专项债券用途调整项目共涉及6个项目，项目总投资154127.59万元，发行专项债59900万元，本次调整债券14588万元，前期已发行1200万元，后期发行44112万元。项目债券存续期内项目可实现收入合计293629.43万元，扣除成本及税金合计175743.37万元和发行费用46.51万元后，可用于还款金额为117839.55万元。本期债券项目融资本息累计支付本息89416.91万元，项目可用于资金平衡的项目收益覆盖融资本息总额的保障倍数为1.32。具体情况如下：

表 10：项目收益平衡表 **单位：万元**

项目名称	项目收入	成本	税金	收益	债券发行 费用	可还款金额	借款及其 他融资本 息	债券本息	覆盖倍数
酒泉市精神卫生福利中心项目	62678.11	58077.87	0	4600.24	1.2	4599.04	0	3,402.40	1.35
酒泉市肃州区 2022 年保障性租赁住房建设项目（一期）	31,489.39	4,467.07	5,432.12	21590.2	9.5	21580.7	0	19,545.45	1.10
酒泉市肃州区第二水源建设工程	123,406.50	62,838.48	6,538.82	54029.2	25.31	54003.89	0	44,317.51	1.22
敦煌中学教学楼建设项目	11,108.24	5,052.63	0	6055.61	2.2	6053.41	0	3,236.60	1.87
肃北县城市排水防涝及雨污分流地下管网设施建设项目	18,445.64	3,529.18	1,810.44	13106.02	3.1	13102.92	0	8,276.90	1.58
肃北县 2024 年城市燃气管道等老化改造项目	46,501.55	22,997.38	4,999.38	18504.79	5.2	18499.59	0	10,638.05	1.74
合计	293629.43	156962.61	18780.76	117886.06	46.51	117839.55	0	89416.91	1.32

（四）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。

（五）小结

本次酒泉市调整部分地方政府债券资金用途，调整金额为14588万元，调整至各区县6个项目，调整后项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.32倍，项目预期收益与融资可达平衡。

五、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

酒泉市本次调整资金用途涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的政府投资项目，项目为有一定收益的公益性项目。本次酒泉市调整6个项目已通过国家发改委、财政部审核。申请专项债券资金用于卫生健康、保障房、水利、教育、市政基础设施项目建设。项目收益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相关前期准备材料文件。酒泉市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司、甘肃恒亚律师事务所针对本债券对应项目建设投资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》。

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。酒泉市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司、甘肃恒亚律师事务所针对本债券对应项目成熟度进行分析并出具《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，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。酒泉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、物价局批复的文件以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。酒泉市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司作为本债券的评估机构，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

本次资金用途调整后，该项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.32 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。

六、本次债券调整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。