

2025 年甘南州第二批政府专项债券 用途调整项目实施方案

甘南藏族自治州财政局
2025 年 12 月



目 录

一、区域情况	1
二、甘南州本次资金用途调整信息公开信息	1
三、项目概况	5
四、编制依据与原则、项目投资估算	6
（一）编制依据与原则	7
（二）投资总额估算	8
五、项目资金来源情况	8
六、项目预期收益、成本及融资平衡等情况	8
（一）项目收入预计	9
（二）项目成本预计	9
（三）项目融资还本付息情况	11
（四）资金平衡测算	16
七、项目风险控制	17
（一）市场风险	17
（二）经营风险	17
八、事前绩效评估	18
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	18
（二）项目投资合规性与项目成熟度	18
（三）项目资金来源和到位可行性	18
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	18
（五）债券资金需求合理性	18
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	19
（七）绩效目标合理性	19
（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项	19

一、区域情况

甘南藏族自治州，甘肃省辖自治州，黄河、长江的水源涵养区和补给区，国家确定的生态主体功能区、生态文明先行示范区。截至 2022 年 12 月，全州辖 1 个市、7 个县，总面积 4.5 万平方公里，总人口（户籍人口）74.82 万人，常住人口 78.75 万人。

甘南地处中国西部地区，甘肃西南部，青藏高原与黄土高原过渡的甘、青、川三省结合部，南与四川阿坝州相连，西南与青海黄南州、果洛州接壤，东部和北部与陇南市、定西市、临夏州毗邻。全州分为三个自然类型区，南部为岷迭山区，气候温和，是全国“六大绿色宝库”之一；东部为丘陵山地，农牧兼营；西北部为广阔的草甸草原，是全国的“五大牧区”之一。

甘南被誉为“中国的小西藏，甘肃的后花园”，有尕斯库勒湖、则岔 2 个国家级自然保护区，莲花山、冶力关 2 个国家森林公园，桑科草原、黄河首曲、大峪沟等几十处自然景区；有全国文物保护单位夏河拉卜楞寺、卓尼禅定寺和碌曲郎木寺等 121 座藏传佛教寺院；有天险腊子口、俄界会议遗址等十多处革命历史遗迹；有香浪节、晒佛节、采花节、花儿会等民俗节庆活动。

甘南被中国社会科学院西部发展研究中心评为“西部最具魅力的旅游景区”；被《中国国家地理》等评为“人一生要去的 50 个地方”之一；被联合国人居环境发展促进会等评为“中国最具民族特色旅游目的地”。

表 1：甘南州 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算收入	9.79	14.43	33.88
一般公共预算支出	245.25	237.32	193.95

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地方政府一般债券收入	14.04	8.45	7.8
地方政府一般债券还本支出	8.78	1.81	4.2
转移性收入	217.88	219.30	147.2
转移性支出	3.56	0	95.58
政府性基金收入	50.02	5.74	10.76
政府性基金支出	45.09	44.53	36.12
地方政府专项债券收入	41.22	3.70	29.75
地方政府专项债券还本支出	0	0	4.28
国有资本经营收入	0.09	0.16	0.01
国有资本经营支出	0.09	0.05	0
截至 2024 年底地方政府债务余额	236.17		
2024 年地方政府债务限额	234.18		

夏河县隶属甘南藏族自治州，因境内大夏河得名，位于甘肃省南部，甘南藏族自治州西北部，东、南面分别与合作市、碌曲县相邻；北依临夏州及青海循化县、同仁县；西接青海泽库县。全县辖 8 个镇、5 个乡，另辖 3 个乡级单位，县政府驻拉卜楞镇，有汉族、回族、藏族、蒙古族等 10 个民族。

夏河县 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算收入	0.64	3.64	1.24
一般公共预算支出	26.40	25.46	25.07
地方政府一般债券收入	1.26	0.64	0.85
地方政府一般债券还本支出	0.81	0	0.6
转移性收入	23.41	26.85	23.14
转移性支出	0.20	0.21	10.42

项目	2022 年	2023 年	2024 年
政府性基金收入	1.62	0.85	0.81
政府性基金支出	1.55	1.12	2.74
地方政府专项债券收入	1.35	1.32	2.22
地方政府专项债券还本支出	0	0.8	0.33
国有资本经营收入	0	0	0
国有资本经营支出	0	0	0
截至 2024 年底地方政府债务余额	13.27		
2024 年地方政府债务限额	15.24		

舟曲县隶属甘南藏族自治州，位于甘肃省南部，甘南藏族自治州东南部，地处西秦岭岷、迭山系与青藏高原边缘，是典型的高山峡谷地貌。全县辖 15 个镇、4 个乡，4 个社区及 208 个行政村和 403 个自然村，有汉族、回族、藏族、蒙古族等 10 个民族。

舟曲县 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算收入	0.99	1.14	1.01
一般公共预算支出	32.21	29.59	29.40
地方政府一般债券收入	1.30	0.72	0.85
地方政府一般债券还本支出	0.54	0.20	0.14
转移性收入	27.86	28.01	26.23
转移性支出	0.24	0.28	25.47
政府性基金收入	3.84	0.32	0.15
政府性基金支出	2.61	2.26	1.45
地方政府专项债券收入	3.18	2.12	0.07
地方政府专项债券还本支出	0	0	0
国有资本经营收入	0	0	0.01

项目	2022 年	2023 年	2024 年
国有资本经营支出	0	0	0
截至 2024 年底地方政府债务余额	19.79		
2024 年地方政府债务限额	20.02		

玛曲县隶属甘南藏族自治州，位于甘肃省南部，甘南藏族自治州西南部，地处青藏高原东端，甘、青、川三省交界处，黄河第一弯曲部。全县辖 8 个（乡）镇、36 个行政村，有汉族、回族、藏族、蒙古族等 10 个民族。

玛曲县 2022-2024 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
一般公共预算收入	0.28	0.43	0.51
一般公共预算支出	24.09	23.65	22.93
地方政府一般债券收入	1.30	0.8	1.25
地方政府一般债券还本支出	0.67	0.22	0.60
转移性收入	24.78	22.26	22.18
转移性支出	0.41	22.91	22.29
政府性基金收入	3.49	0.31	0.29
政府性基金支出	3.45	3.64	0.98
地方政府专项债券收入	3.25	3.89	0.98
地方政府专项债券还本支出	0	0.46	0
国有资本经营收入	0	0	0
国有资本经营支出	0	0	0
截至 2024 年底地方政府债务余额	18.84		
2024 年地方政府债务限额	19.16		

二、甘南州本次资金用途调整信息公开信息

甘南州本次涉及调整的 3 个项目调整信息具体如表 2 所示：

表 2：甘南州新增地方债资金用途调整信息公开信息

单位：万元

地区	项目对应债券名称	调整前项目	调整前结余额度	调整后项目	调整额度	调整原因
玛曲县	2022年甘肃省 政府专项债券 (十四期)	碌曲县城 南集中供 热工程	2000	玛曲县区域医疗暨公共 卫生应急医疗救治中心 建设项目(县人民医院 易地搬迁)	1300	项目实施过程中 发生重大变化,确 无专项债券资金 需求。
夏河县				夏河县畜禽粪污资源化 利用建设项目	700	
夏河县	2022年甘肃省 政府专项债券 (二十三期)	碌曲县城 南集中供 热工程	2000	夏河县畜禽粪污资源化 利用建设项目	2000	项目实施过程中 发生重大变化,确 无专项债券资金 需求。
夏河县	2023年甘肃省 政府专项债券 (八期)	碌曲县城 南集中供 热工程	4000	夏河县畜禽粪污资源化 利用建设项目	4000	项目实施过程中 发生重大变化,确 无专项债券资金 需求。
舟曲县	2024年甘肃省 政府专项债券 (二期)	舟曲县人 民医院提 标扩能迁 建项目	4390	舟曲县人民医院提标扩 能项目	10250	项目实施过程中 发生重大变化,确 无专项债券资金 需求。
舟曲县	2024年甘肃省 政府专项债券 (六期)		5000			
舟曲县	2023年甘肃省 政府专项债券 (五期)		860			

三、项目概况

(一) 夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目

1、建设内容

项目建设地点位于夏河县生态产业园区,总建筑面积36,639.82平方米,新建固体有机肥发酵大棚1座、固体有机肥生产车间1座、粪污暂存库2座、水溶有机肥生产车间1座、配电室1座、锅炉房1座、消防水池1座、水泵房1座、检验检测中心1座、蔬菜种植试验大棚1座、门房及地磅房等,配套完成场地平整、道路、地面硬化、绿化、围墙等附属设施。

2、项目实施单位基本情况:

企业名称：夏河县富民产业扶贫开发有限责任公司

统一社会信用代码：91623027MA71P4PP1T

类型：有限责任公司（国有独资）

住所：甘肃省甘南州夏河县拉卜楞镇河南村统办楼二楼

法定代表人：马洛晨

注册资本：1,000.00 万元

经营范围：承接开展各类金融机构扶贫项目投资、扶贫贷款业务咨询服务、承接贫困户产业扶持项目托管经营、承担全县“三变”改革、光伏扶贫等项目组织调和运作（以上须经批准的项目，经相关部门批准，取得行政许可后，方可开展经营活动） ***

（二）玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院异地搬迁）

1、建设内容

该项目建设地点位于玛曲县，本次建设一期工程总建筑面积 40,893.87 平方米，地上建筑面积 35,442.91 平方米，其中：新建门诊医技楼 9,366.59 平方米，新建急诊楼 4,077.63 平方米，新建业务管理楼 4,077.63 平方米，新建综合住院楼 16,258.33 平方米，新建发热门诊 1,022.70 平方米，新建供氧室 208.88 平方米，新建垃圾站、污水处理站 280.43 平方米，新建大门 150.72 平方米；新建地下人防急救医院、设备用房等建筑面积 5,229.80 平方米，新建污水处理站地下建筑面积为 221.16 平方米。地上机动车停车位 365 个，非机动车车位 110 个。综合病区床位数 300 张，以及二次装修，机房设备购置、院内配套信息化建设，安检门禁、标牌导视、太阳能热水系统、楼宇亮化等。

室外工程：硬化面积 28,834.08 平方米（其中：室外混凝土地面 18,743.89 平方米，室外广场砖地面 10,090.19 平方米）、绿化 13,769.29 平方米，新建围墙 800.00 米，购置成品门房一

座，停车场管理系统 1 项，场地垫土方 17800 立方米以及配套室外三网工程。

2、项目实施单位基本情况：

机构名称：玛曲县卫生健康局

统一社会信用代码：11623025MB0X55669P

机构性质：机关

机构地址：甘肃省甘南藏族自治州玛曲县格萨尔西街

负责人：李基全

（三）舟曲县人民医院提标扩能项目

1、建设内容

该项目建设地点位于舟曲县城关镇，该项目建设内容为：新建县域医共体外科综合楼 1 栋，总建筑面积 19,146.56 平方米，设置床位 210 张，建筑功能由门急诊部、医技科室、手术部、住院部等组成，地下部分为设备用房；配套建设一体化污水处理站、管网、绿化、充电桩等室外工程。

2、项目实施单位基本情况：

机构名称：舟曲县卫生健康局

统一社会信用代码：1162302335259907X9

机构性质：机关

机构地址：甘肃省甘南藏族自治州舟曲县老城区统办楼 5

楼

负责人：韩田

四、编制依据与原则、项目投资估算

（一）编制依据与原则

- 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、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）；
- 3、《项目可行性研究报告》；
- 4、项目实施单位提供的与项目相关的资料及说明等。

(二) 投资总额估算

甘南州本次资金调整涉及 3 个项目，计划投资金额为 63,129.71 万元，拟发行专项债券融资金额 48,550.00 万元，财政资金 11,258.13 万元，自有资金 3,321.58 万元，具体情况见表 3:

表 3: 投资估算表

单位: 万元

项目名称	建筑工程费	工程建设其他费	预备费	征地费	铺底流动资金	建设期利息	债券发行费用	投资总额
夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	12319.51	1836.3	1140.96		3308.18	819.88	15	19439.83
玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目(县人民医院易地搬迁)	25700.04	1625.62	819.77	1000		1132.47	23.3	30301.2
舟曲县人民医院提标扩能项目	11509.24	994.64	312.6			561.95	10.25	13,388.68
合 计	49528.79	4456.56	2273.33	1000	3308.18	2514.3	48.55	63129.71

五、项目资金来源情况

甘南州本次涉及调整的 3 个项目资金来源主要为财政资金和发行政府专项债券，详细情况情况见表 4:

表 4: 项目资金来源表

单位: 万元

项目名称	财政资金	发行专项债				自有资金	筹资总额
		小计	其中: 已发行债券	本期调整债券	未来拟发行		
夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	1118.25	15000	8300	6700	0	3321.58	19439.83
玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目(县人民医院易地搬迁)	7001.2	23300	12000	1300	10000	0	30301.2
舟曲县人民医院提标扩能项目	3138.68	10250	0	10250	0	0	13,388.68
合 计	11258.13	48550	20300	18250	10000	3321.58	63129.71

六、项目预期收益、成本及融资平衡等情况

(一) 项目收入预计

甘南州本次涉及调整的 3 个项目相关收入预计以固定颗粒有机肥、固定粉料有机肥、水溶性有机肥和浓缩水溶有机肥销售收入、门诊收入、住院收入等为基础，结合项目的建设期、可行性研究报告、政策性基金等信息，对预测期间经济环境的估计假设为前提，预测债券存续期内，项目总收入为 1,244,737.11 万元，其中夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目收入为 1,030,400.00 万元，玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目(县人民医院易地搬迁)收入为 107,254.99 万元，舟曲县人民医院提标扩能项目收入为 107,082.12 万元。详细情况见表 5:

表 5: 项目收入测算表

单位: 万元

项目名称	年份	年收入总计
夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	2025	
	2026	10,062.50
	2027	24,150.00
	2028	32,200.00
	2029	38,237.50
	2030	40,250.00
	2031	40,250.00
	2032	40,250.00
	2033	40,250.00
	2034	40,250.00
	2035	40,250.00
	2036	40,250.00
	2037	40,250.00
	2038	40,250.00
	2039	40,250.00
	2040	40,250.00
	2041	40,250.00
	2042	40,250.00
	2043	40,250.00
	2044	40,250.00
	2045	40,250.00
	2046	40,250.00

项目名称	年份	年收入总计
	2047	40,250.00
	2048	40,250.00
	2049	40,250.00
	2050	40,250.00
	2051	40,250.00
	2052	40,250.00
	合计	1,030,400.00
玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院异地搬迁）	2025	1,871.82
	2026	1,871.82
	2027	2,771.50
	2028	9,626.72
	2029	3,548.50
	2030	4,131.25
	2031	4,131.25
	2032	4,131.25
	2033	4,131.25
	2034	4,131.25
	2035	4,131.25
	2036	4,131.25
	2037	4,131.25
	2038	4,131.25
	2039	4,131.25
	2040	4,131.25
	2041	4,131.25
	2042	4,131.25
	2043	4,131.25
	2044	4,131.25
	2045	4,131.25
	2046	3,302.25
	2047	3,302.25
	2048	3,302.25
	2049	3,302.25
	2050	3,302.25
	2051	3,302.25
	2052	1,651.13
	合计	107,254.99
舟曲县人民医院提标扩能项目	2025	-
	2026	5,587.46
	2027	5,587.46
	2028	5,641.60
	2029	5,641.60
	2030	5,641.60
	2031	5,641.60
	2032	5,641.60

项目名称	年份	年收入总计
	2033	5,641.60
	2034	5,641.60
	2035	5,641.60
	2036	5,641.60
	2037	5,641.60
	2038	5,641.60
	2039	5,641.60
	2040	5,641.60
	2041	5,641.60
	2042	5,641.60
	2043	5,641.60
	2044	5,641.60
	合计	107,082.12

(二) 项目成本预计

甘南州本次涉及调整的 3 个项目，预测债券存续期内项目总成本合计 1,096,838.84 万元。其中夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目，成本主要涉及原辅材料采购、工资福利费、维修费及其他相关费用等，预测债券存续期内项目成本合计 955,167.17 万元；玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院异地搬迁），成本主要涉及药品及材料、燃料动力费、工资及福利费、修理费支出及其他管理费用等，预测债券存续期内项目成本合计 53,578.96 万元；舟曲县人民医院提标扩能项目，成本主要涉及药品及卫生材料费、燃料动力费、工资及福利费、修理费支出及其他管理费用等，预测债券存续期内项目成本合计 88,092.71 万元；相关成本详细情况见表 6：

表 6：项目成本测算表

单位：万元

项目名称	年份	年支出总计
夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	2025	
	2026	9,362.82
	2027	22,439.12
	2028	30,186.14
	2029	35,436.41
	2030	37,293.16

项目名称	年份	年支出总计
	2031	37, 293. 16
	2032	37, 293. 16
	2033	37, 293. 16
	2034	37, 293. 16
	2035	37, 293. 16
	2036	37, 293. 16
	2037	37, 293. 16
	2038	37, 293. 16
	2039	37, 293. 16
	2040	37, 293. 16
	2041	37, 293. 16
	2042	37, 293. 16
	2043	37, 293. 16
	2044	37, 293. 16
	2045	37, 293. 16
	2046	37, 293. 16
	2047	37, 293. 16
	2048	37, 293. 16
	2049	37, 293. 16
	2050	37, 293. 16
	2051	37, 293. 16
	2052	37, 293. 16
	合计	955, 167. 17
玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院异地搬迁）	2025	1, 057. 51
	2026	1, 283. 25
	2027	1, 607. 80
	2028	1, 733. 05
	2029	1, 858. 30
	2030	2, 046. 18
	2031	2, 046. 18
	2032	2, 046. 18
	2033	2, 046. 18
	2034	2, 046. 18
	2035	2, 046. 18
	2036	2, 046. 18
	2037	2, 046. 18
	2038	2, 046. 18
	2039	2, 046. 18
	2040	2, 046. 18
	2041	2, 046. 18
	2042	2, 046. 18
	2043	2, 046. 18
	2044	2, 046. 18
	2045	2, 046. 18

项目名称	年份	年支出总计
	2046	2,046.18
	2047	2,046.18
	2048	2,046.18
	2049	2,046.18
	2050	2,046.18
	2051	2,046.18
	2052	1,023.09
	合计	53,578.96
舟曲县人民医院提标扩能项目	2025	-
	2026	4,635.00
	2027	4,635.00
	2028	4,636.63
	2029	4,636.63
	2030	4,636.63
	2031	4,636.63
	2032	4,636.63
	2033	4,636.63
	2034	4,636.63
	2035	4,636.63
	2036	4,636.63
	2037	4,636.63
	2038	4,636.63
	2039	4,636.63
	2040	4,636.63
	2041	4,636.63
	2042	4,636.63
	2043	4,636.63
	2044	4,636.63
	合计	88,092.71

(三) 项目融资还本付息情况

甘南州本次涉及调整的 3 个项目，发行专项债券总计 48,550.00 万元，拟调整项目已发行债券融资金额 20,300.00 万元，其中：通过 2023 年甘肃省政府专项债券（二十九期）发行专项债券融资 11,600.00 万元，融资利率 3.13%，融资期限 20 年，到期日 2043 年 12 月 12 日，融资利息 7,261.60 万元；通过 2023 年甘肃省政府专项债券（十七期）融资 6,000.00 万元，融资利息 3.21%，融资期限 20 年，到期日 2043 年 5 月 31 日，融资利息 3,852.00 万元。通过 2023 年甘肃省政府专项债券（五期）发行专项债券融资 2,700.00 万元，融资利率 3.23%，融资

期限 20 年，到期日 2043 年 3 月 30 日，融资利息 1,744.20 万元。

拟调整项目本次调整债券融资金额 18,250.00 万元，其中：拟调整 2022 年甘肃省政府专项债券(十四期)发行金额 2,000.00 万元，融资利率 3.42%，融资期限 30 年，到期日 2052 年 6 月 28 日，融资利息 2,052.00 万元（2022 年 6 月 28 日至 2025 年 10 月 21 日期间的融资利息 228.00 万元由碌曲县城南集中供热工程的实施单位承担，2025 年 10 月 22 日至 2052 年 6 月 28 日期间的融资利息 1,824.00 万元由夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目的实施单位承担 638.40 万元、玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院易地搬迁）的实施单位承担 1,185.60 万元）；拟调整 2022 年甘肃省政府专项债券（二十三期）发行金额 2,000.00 万元，融资利率 3.30%，融资期限 30 年，到期日 2052 年 10 月 28 日，融资利息 1,980.00 万元（2022 年 10 月 28 日至 2025 年 10 月 21 日期间的融资利息 198.00 万元由碌曲县城南集中供热工程的实施单位承担，2025 年 10 月 22 日至 2052 年 6 月 28 日期间的融资利息 1,782.00 万元由夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目的实施单位承担）；拟调整 2023 年甘肃省政府专项债券（八期）发行专项债券融资 4,000.00 万元，融资利率 3.33%，融资期限 30 年，到期日 2053 年 3 月 27 日，融资利息 3,996.00 万元（2023 年 3 月 27 日至 2025 年 10 月 21 日期间的融资利息 333.00 万元由碌曲县城南集中供热工程的实施单位承担，2025 年 10 月 22 日至 2052 年 6 月 28 日期间的融资利息 3,663.00 万元由夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目的实施单位承担）；拟调整 2024 年甘肃省政府专项债券（二期）融资 4,390.00 万元，融资利率 2.63%，融资期限 20 年，到期日 2044 年 5 月 31 日，每半年付息一次（按单利计息），第 20 年偿还本金并支付最后一期利息，融资利息 2,309.14 万元（其中 2024 年 5 月 31 日至 2025 年 11 月 30 日期间的融资

利息 173.19 万元由舟曲县人民医院提标扩能迁建项目的实施单位承担, 2025 年 12 月 1 日至 2044 年 5 月 31 日期间的融资利息 2,135.95 万元舟曲县人民医院提标扩能项目承担); 拟调整 2024 年甘肃省政府专项债券(六期) 融资 5,000.00 万元, 融资利率 2.53%, 融资期限 20 年, 到期日 2044 年 7 月 10 日, 每半年付息一次(按单利计息), 第 20 年偿还本金并支付最后一期利息, 融资利息 2,530.00 万元(其中 2024 年 7 月 10 日至 2025 年 11 月 30 日期间的融资利息 168.67 万元舟曲县人民医院提标扩能迁建项目的实施单位承担, 2025 年 12 月 1 日至 2044 年 7 月 31 日期间的融资利息 2,361.33 万元由舟曲县人民医院提标扩能项目承担); 拟调整 2023 年甘肃省政府专项债券(五期) 融资 860.00 万元, 融资利率 3.23%, 融资期限 20 年, 到期日 2043 年 3 月 27 日, 每半年付息一次(按单利计息), 第 20 年偿还本金并支付最后一期利息, 融资利息 555.56 万元(其中 2023 年 3 月 27 日至 2024 年 10 月 27 日期间的融资利息 43.98 万元由舟曲县特色农产品冷链物流基础设施建设项目的实施单位承担、2024 年 10 月 28 日至 2025 年 11 月 30 日期间的融资利息 30.09 万元由舟曲县人民医院提标扩能迁建项目的实施单位承担, 2025 年 12 月 1 日至 2044 年 7 月 31 日期间的融资利息 481.49 万元由舟曲县人民医院提标扩能项目承担)。

拟调整项目后续拟发行债券融资金额 10,000.00 万元, 假设融资利率 2.70%, 融资期限 20 年, 半年付息一次(按单利计息), 第 20 年偿还本金并支付最后一期利息, 融资利息 5,400.00 万元; 拟调整项目应付本息情况如下表:

表 7：拟调整项目发行债券还本付息情况表

单位：万元

序号	项目名称	债券名称	融资本金	融资利率	融资期限	应付利息	应付本息
1	夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	前期已发行债券本息	8,300.00	3.13%	20 年	5,195.80	13,495.80
		本次拟调整债券本息	700.00	3.42%	30 年	638.40	1,338.40
		本次拟调整债券本息	2,000.00	3.30%	30 年	1,782.00	3,782.00
		本次拟调整债券本息	4,000.00	3.33%	30 年	3,663.00	7,663.00
2	玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院易地搬迁）	前期已发行债券本息	6,000.00	3.21%	20 年	3,852.00	9,852.00
		前期已调整债券本息	2,700.00	3.23%	20 年	1,744.20	4,444.20
		前期已发行债券本息	3,300.00	3.13%	20 年	2,065.80	5,365.80
		本期拟调整债券本息	1,300.00	3.42%	30 年	1,185.60	2,485.60
		后期拟发行债券本息	10,000.00	2.70%	20 年	5,400.00	15,400.00
3	舟曲县人民医院提标扩能项目	本期拟调整债券本息	4,390.00	2.63%	20 年	2,135.95	6,525.95
		本期拟调整债券本息	5,000.00	2.53%	20 年	2,361.33	7,361.33
		本期拟调整债券本息	860.00	3.23%	20 年	481.49	1,341.49
合 计			48,550.00			30,505.57	79,055.57

（四）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，对甘南州本期涉及资金调整的 3 个项目专项债进行资金平衡测算，项目债券存续期内预期收入 1,244,737.11 万元，运营成本 1,096,838.84 万元，发行债券 48,550.00 万元，发行费用 48.55 万元，可用于还款的收益 135,182.48 万元，债券到期本息合计 79,055.57 万元，覆盖倍数 1.71。具体情况如表 8：

表 8：资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	扣除成本	各项税费	发行费用	可用于资金平衡的收益	债券发行额	债券到期本息	覆盖倍数
1	夏河县畜禽粪污资源化利用建设项目	1,030,400.00	955,167.17	12,667.24	15	62,550.59	15,000	26,279.20	2.38
2	玛曲县区域医疗暨公共卫生应急医疗救治中心建设项目（县人民医院易地搬迁）	107,254.99	53,578.96	0	23.3	53,652.73	23,300	37,547.60	1.43
3	舟曲县人民医院提标扩能项目	107,082.12	88,092.71	0	10.25	18,979.16	10,250	15,228.77	1.25
合计		1,244,737.11	1,096,838.84	12,667.24	48.55	135,182.48	48,550.00	79,055.57	1.71

七、项目风险控制

（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）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。

八、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

甘南州本次涉及调整的3个项目，为群众期盼的，政府主导的投资项目，项目建成后，对甘南州的民生建设具有重要意义，对改善居民生活质量具有实际作用。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本次涉及调整的3个项目合规手续齐全，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。

（三）项目资金来源和到位可行性

本次涉及调整的3个项目，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。资本金筹集：通过企业自筹和财政拨款等渠道筹集，其余建设资金发行专项债券筹集，项目收益委托大信会计师事务所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《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本次调整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。项目根据业主单位提供的近三年财务数据、甘南州GDP增速等数据进行预测，会计师事务所对项目申报时出具的《项目实施方案》中项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡评估报告进行专项评价，并出具《财务评估报告》。

（五）债券资金需求合理性

甘南州本次涉及调整的3个项目，符合国务院办公厅关于固

定资产投资管理办法的相关规定，项目投入一定比例资本金，债券需求不超过资本金规定最低比例。同时，项目收益对债券总需求的本息合计覆盖倍数为1.71倍，债券总需求具有合理性。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

甘南州本次涉及调整的3个项目，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数在1.71倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入作为债券还本付息的资金来源。

（七）绩效目标合理性

甘南州本次涉及调整的3个项目，在项目申报专项债券需求时，分别编制《项目实施方案》，编制时制定了项目绩效目标，按时完成工程量，按时形成有效支出，项目建成后，能尽快投入使用。绩效目标的设定指标反映了项目综合收益情况和建成后的社会带动效益，目标内容明确合理。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项

甘南州本次涉及调整的3个项目，将依法合规使用债券资金，按时上缴债券本息至国库相关科目。