

2026 年甘肃省专项债券（三期）

——酒泉市项目实施方案

酒泉市财政局

二〇二六年三月

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	6
四、项目收入、成本预测	8
五、项目还本付息情况	20
六、资金平衡测算	34
七、事前绩效评估	36
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	36
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	36
（三）项目资金来源和到位可行性	36
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	37
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点	37
八、本次发行债券项目存在的风险及预防措施	37
（一）市场风险	37
（二）财务风险	38
（三）管理风险	38
（四）经营风险	39

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。

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

本期专项债为肃州区酒泉市肃州区第二水源建设工程项目、阿克塞县生态保护及城乡一体化工程项目，发行金额 23000 万元。具体项目情况如下：

肃州区

1. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

项目单位：肃州区城市供排水服务中心。

项目建设地点：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。

建设规模及内容：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。

项目建设期：本项目建设期为34个月，2025年5月底至2028年3月底。

项目实施单位：肃州区城市供排水服务中心。

统一社会信用代码：12622102MB0T35787D

住所：酒泉市肃州区阳关路 3 号

法定代表人：阎军基

经费来源：财政补助

开办资金：13800 万元

业务范围：为全区人民生产生活及其他行业提供供水服务。负责城区内市政供排水设施的维护与管理。

登记机关：肃州区住房和城乡建设局

敦煌市

2. 阿克塞县生态保护及城乡一体化工程

项目单位：酒泉市农业发展集团有限公司。

项目建设地点：酒泉市阿克塞县。

建设规模及内容：建设规模及内容：从苏干湖水系的大哈尔腾河中游骆驼脖子以上 3.2km 处建坝取水，通过输水管道、暗涵、渡槽、隧洞等输水建筑物，将水引至阿克塞县城附近调蓄水池。工程由取水工程、输水工程、阿克塞调蓄水池、配水工程及消能建筑物(配套电站工程)5 部分组成。引水枢纽水库总库容为 971 万 m^3 ；输水线路总长 168.686km；配水工程线路长 6.116km；调蓄水池工程总库容为 367 万 m^3 ；在有压输水三级消能闸室段并联布置三级水电站工程。

A、引水枢纽规模

引水枢纽水库总库容为 971 万 m^3 ，其中调节库容 293 万 m^3 ，死库容 613 万 m^3 ，调洪库容 65 万 m^3 ，正常蓄水位为 3530.7m，死水位 3529.2m，设计洪水位 3530.7m，校核洪水位 3531.0m。

B、输、配水工程流量规模

本工程引水时段为 5 月 24 日~9 月 20 日，年引水天数为 120 天，设计年调水量 4545 万 m^3 ，输水工程自大哈尔腾河引水枢纽至末端分水闸，配水工程自输水工程末端分水闸至库姆塔格沙漠南缘，输配水工程流量规模相同，均为 4.4 m^3/s 。

C、调蓄水池工程规模

调蓄水池工程总库容为 367 万 m^3 ，其中调节库容 365 万 m^3 ，淤积库容 2 万 m^3

项目建设期：40 个月，2023 年 8 月初至 2026 年 11 月底。

项目实施单位：酒泉市农业发展集团有限公司。

统一社会信用代码：91620900094607355M

住所：甘肃省酒泉市肃州区阳关路 20 号广厦建业办公楼四楼

法定代表人：鲁辉

注册资本：10000 万元

业务范围：河道疏浚施工专业作业；生物质燃气生产和供应；水利工程建设监理；农药批发；建设工程施工；建筑劳务分包；食品销售（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）一般项目：农业生产托管服务；农业专业及辅助性活动；智能农业管理；农林牧渔业废弃物综合利用；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；资源再生利用技术研发；食用农产品批发；土壤及场地修复装备制造；水污染防治服务；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；土地调查评估服务；农业生产资料的购买、使用；水土流失防治服务；林业专业及辅助性活动；新鲜蔬菜批发；生物农药技术研发；新鲜水果批发；人工造林；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；自然生态系统保护管理；生态保护区管

理服务；土壤与肥料的复混加工；发酵过程优化技术研发；农副产品销售；园林绿化工程施工；非常规水源利用技术研发；智能水务系统开发；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；初级农产品收购；休闲观光活动；园区管理服务；以自有资金从事投资活动；保健食品（预包装）销售；生物基材料聚合技术研发；渔业专业及辅助性活动；农业科学研究和试验发展；畜禽粪污处理利用；园艺产品销售；建筑材料销售；土地使用权租赁；土地整治服务；食品销售（仅销售预包装食品）；新鲜蔬菜零售；鲜肉批发；鲜肉零售；肥料销售（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）

登记机关:酒泉市市场监督管理局

三、项目投资估算及资金筹措方案

本期债券酒泉市共涉及2个项目,总投资合计414604.41万元,其中建设资金409064.32万元,发行费用185.31万元,建设期利息5354.78万元。项目资金筹措合计414604.41万元,其中专项债券190000万元,本期发行债券23000万元,前期已发行债券54688万元,后期拟发行债券112312万元,企业自筹及财政资金224604.41万元,银行借款0万元。具体详见下表:

表 2：投资及资金筹措表											
单位：万元											
项目名称	总投资				资金筹措方案						
					专项债券				自有资金及 财政资金	银行借款	合计
	建设资金	发行费用	建设期利息	合计	小计	已发行	本次发行	后期发行			
酒泉市肃州区第二水源建设工程	96,649.66	25.31	1,599.78	98,274.75	30,000.00	4,688.00	11,000.00	14,312.00	68,274.75	0.00	98,274.75
阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程	312414.66	160.00	3,755.00	316329.66	160000	50,000.00	12,000.00	98,000.00	156,329.66	0.00	316329.66
合计	409064.32	185.31	5354.78	414604.41	190000	54688	23000	112312	224604.41	0.00	414604.41

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。

四、项目收入、成本预测

本期专项债券酒泉市肃州区共 2 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. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

(一) 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 128,772.00 万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

表3：项目收入表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
居民用水收入			2,135.25	2,847.00	2,847.00
非居民用水收入			2,409.00	3,212.00	3,212.00
绿化用水收入			821.25	1,095.00	1,095.00
合计			5,365.50	7,154.00	7,154.00
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 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	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 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	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 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	2046 年	合计			
居民用水收入	711.75	51,246.00			
非居民用水收入	803.00	57,816.00			
绿化用水收入	273.75	19,710.00			
合计	1,788.50	128,772.00			

(二) 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、外购燃料动力费、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65,570.59万元，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) 外购燃料动力费

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、外购燃料动力费、维修费、工资、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：

表4：项目运营成本表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购原材料			175.07	233.43	233.43
外购燃料及动力			744.48	992.64	992.64
人员薪酬			140.40	187.20	187.20
固定资产折旧			3,479.39	4,639.18	4,639.18
维修费			724.88	966.50	966.50
水资源费			821.25	1,095.00	1,095.00
污泥外运费			35.04	46.72	46.72
其他费用			90.99	121.32	121.32
总计			6,211.50	8,281.99	8,281.99
其中：经营成本			2,732.11	3,642.81	3,642.81
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 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	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 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	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 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	2046 年	合计			
外购原材料	58.36	4,201.74			
外购燃料及动力	248.16	17,867.52			
人员薪酬	46.80	3,369.60			
固定资产折旧	1,159.80	83,505.25			
维修费	241.63	17,397.01			
水资源费	273.75	19,710.00			
污泥外运费	11.68	840.96			
其他费用	30.33	2,183.76			
总计	2,070.51	149,075.84			
其中：经营成本	910.71	65,570.59			

通过查阅项目可行性研究报告、项目实施方案，并经测算，我们未发现项目预测运营成本金额存在明显不合理之处。

2. 财务费用

本项目融资成本为44,317.52万元，其中：

发行专项债券本金30,000.00万元，其中：已调整4,688.00万元，本期拟发行11,000.00万元，未来拟发行14,312.00万元。

债券利息14,292.20万元，其中：已调整专项债券利息1,990.64万元，本期发行债券利息5,346.00万元，未来拟发行专项债券利息6,955.57万元。

债券发行费用25.31万元，其中：本期发行债券费用11.00万元，期后拟发行费用14.31万元，已调整债券费用由原项目承担。

债券存续期内的财务费用详见表3-表8。

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5：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	

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。

表6：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
2026 年				0.00
2027 年				0.00
2028 年	5,365.50	2,732.11	284.32	2349.07
2029 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2030 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2031 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2032 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2033 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2034 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2035 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2036 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13

2037 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2038 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2039 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2040 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2041 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2042 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2043 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2044 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2045 年	7,154.00	3,642.81	379.06	3132.13
2046 年	1,788.50	910.71	94.76	783.03
合计	128,772.00	65,570.59	6,823.10	56,378.31

敦煌市

1. 阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程

(1) 项目收入

阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程预期收入来自于供水收入和供电收入。

根据可行性研究报告及相关文件，结合现行运行情况综合考虑，项目年供水量为4275万m³，综合水价3.9元/m³，年供水收入16,672.50万元。

项目消能电站装机容量44000kW，年发电量12483万kWh。项目供电电价采用甘肃省5万kw以下小水电上网标杆电价0.242元/kWh，年供电收入3,020.89万元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为395,443.27万元。

本项目债券存续期内各年项目收入具体如下：

表7：项目收入表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
供水收入	1,333.80	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50
供电收入	241.67	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89
合计	1,575.47	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
供水收入	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50
供电收入	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89
合计	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
供水收入	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50
供电收入	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89
合计	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
供水收入	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50	16,672.50
供电收入	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89	3,020.89
合计	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39	19,693.39
项目	2046 年	合计			
供水收入	16,672.50	334,783.80			
供电收入	3,020.89	60,659.47			
合计	19,693.39	395,443.27			

(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、外购燃料动力费、人员薪酬、折旧费、维修费、工程管理费、其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为50,153.62万

元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购材料费

按固定资产原值312,414.66万元，扣除占地淹没补偿费用2,057.93万元后(310,356.73万元)的0.10%计，年材料费为310.36万元。

2) 外购燃料动力费

按固定资产原值312,414.66万元，扣除占地淹没补偿费用2,057.93万元后(310,356.73万元)的0.10%计，年燃料动力费为310.36万元。

3) 人员薪酬

本项目工程定员为53人，管理人员年人均工资暂按5万元/年计算。福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费按年工资总额的14%、9%、20%、2%、10%、2%和2.5%考虑，年工资合计为422.68万元。

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312,414.66万元，残值率3.0%，折旧年限为20年，年折旧费15,152.11万元。

5) 维修费

按固定资产原值312,414.66万元，扣除占地淹没补偿费用2,057.93万元后(310,356.73万元)的0.30%计算。

经测算，年维修费931.07万元。

6) 工程管理费

按职工工资福利的1.0倍测算，年工程管理费422.68万元。

7) 其他费用

为简化计算，其他费用按工程维护费、燃料动力费、材料费、工资福利费之和的10%测算经计算。

经测算，年其他费用197.45万元。

8) 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。项目年经营成本2,594.60万元。

经测算，运营期内各年项目预计运营成本具体如下：

表8：项目运营成本表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购原材料	24.83	310.36	310.36	310.36	310.36
外购燃料及动力	24.83	310.36	310.36	310.36	310.36
人员薪酬	33.81	422.68	422.68	422.68	422.68
固定资产折旧	1,212.17	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11
维修费	74.49	931.07	931.07	931.07	931.07
工程管理费	33.81	422.68	422.68	422.68	422.68
营业费用					
摊销费					
其他费用	15.80	197.45	197.45	197.45	197.45
总计	1,419.74	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71
其中：经营成本	207.57	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
外购原材料	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
外购燃料及动力	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
人员薪酬	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68

固定资产折旧	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11
维修费	931.07	931.07	931.07	931.07	931.07
工程管理费	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68
营业费用					
摊销费					
其他费用	197.45	197.45	197.45	197.45	197.45
总计	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71
其中：经营成本	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60
项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
外购原材料	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
外购燃料及动力	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
人员薪酬	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68
固定资产折旧	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11
维修费	931.07	931.07	931.07	931.07	931.07
工程管理费	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68
营业费用					
摊销费					
其他费用	197.45	197.45	197.45	197.45	197.45
总计	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71
其中：经营成本	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60
项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
外购原材料	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
外购燃料及动力	310.36	310.36	310.36	310.36	310.36
人员薪酬	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68
固定资产折旧	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11	15,152.11
维修费	931.07	931.07	931.07	931.07	931.07
工程管理费	422.68	422.68	422.68	422.68	422.68
营业费用					
摊销费					
其他费用	197.45	197.45	197.45	197.45	197.45
总计	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71	17,746.71
其中：经营成本	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60	2,594.60
项目	2046 年	合计			
外购原材料	77.59	5,999.26			
外购燃料及动力	77.59	5,999.26			
人员薪酬	105.67	8,170.40			
固定资产折旧	3,788.03	292,890.29			
维修费	232.77	17,997.59			

工程管理费	105.67	8,170.40			
营业费用					
摊销费					
其他费用	49.36	3,816.71			
总计	4,436.68	343,043.91			
其中：经营成本	648.65	50,153.62			

2. 财务费用

本项目融资成本为232,790.00万元，其中：

发行专项债券本金160,000.00万元，其中：存量债券发行50,000.00万元，本期发行12,000.00万元，未来拟发行98,000.00万元。

债券利息72,630.00万元，其中：存量债券利息19,170.00万元，本期发行专项债券利息5,832.00万元，未来拟发行债券利息47,628.00万元。

债券发行费用160.00万元，其中：存量债券发行费用50.00万元，本期专项债券发行费用12.00万元，未来拟发行债券发行费用98.00万元。

3. 税费

本项目收入主要来源于供水收入和供电收入。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9：项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	9%、13%	按应税收入的 9%、13%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	

表 14：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
2026 年	1575.47	207.57	139.38	1228.52
2027 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2028 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2029 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2030 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2031 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2032 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2033 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2034 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2035 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2036 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2037 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2038 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2039 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2040 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2041 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2042 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2043 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2044 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2045 年	19693.39	2,594.60	1742.4	15356.39
2046 年	19693.39	648.65	1883.89	17160.85
合计	395443.27	50153.62	35128.87	310160.78

五、项目还本付息情况

1. 酒泉市肃州区第二水源建设工程

1) 专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模 11,000.00 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，后五年等额偿还本金，项目本息合计 16,346.00 万元。应还本付息情况如下：

表10：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年			11,000.00	2.70%	222.75
2027 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2028 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2029 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2030 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2031 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2032 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2033 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2034 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2035 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2036 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2037 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2038 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2039 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2040 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2041 年	11,000.00		11,000.00	2.70%	297.00
2042 年	11,000.00	2,200.00	8,800.00	2.70%	252.45
2043 年	8,800.00	2,200.00	6,600.00	2.70%	193.05
2044 年	6,600.00	2,200.00	4,400.00	2.70%	133.65
2045 年	4,400.00	2,200.00	2,200.00	2.70%	74.25
2046 年	2,200.00	2,200.00		2.70%	14.85
合计		11,000.00			5,346.00

2) 存量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。

表11：还本付息表

单位：万元					
年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2027 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2028 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2029 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2030 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2031 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2032 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2033 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2034 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2035 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2036 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2037 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2038 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2039 年	300.00		300.00	2.06%	6.18

2040 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2041 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2042 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2043 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2044 年	300.00		300.00	2.06%	6.18
2045 年	300.00	300.00		2.06%	3.09
2046 年					
合计		300.00			120.51

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。

表12：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2027 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2028 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2029 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2030 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2031 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2032 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2033 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2034 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2035 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2036 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2037 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2038 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2039 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2040 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2041 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2042 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2043 年	88.00		88.00	2.06%	1.81
2044 年	88.00		88.00	2.06%	1.81

2045 年	88.00	88.00		2.06%	0.91
2046 年					
合计		88.00			35.30

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。

表13：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2027 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2028 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2029 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2030 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2031 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2032 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2033 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2034 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2035 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2036 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2037 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2038 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2039 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2040 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2041 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2042 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2043 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2044 年	1,900.00		1,900.00	2.06%	39.14
2045 年	1,900.00	1,900.00		2.06%	19.57
2046 年					
合计		1,900.00			763.23

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。

表14：还本付息表

单位：万元					
年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2027 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40

2028 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2029 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2030 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2031 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2032 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2033 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2034 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2035 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2036 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2037 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2038 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2039 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2040 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2041 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2042 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2043 年	2,400.00		2,400.00	2.35%	56.40
2044 年	2,400.00	2,400.00		2.35%	56.40
2045 年					
合计		2,400.00			1,071.60

3) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目期后拟发行14,312.00万元，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21,267.57万元，应还本付息情况如下：

表15：拟发行专项债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026			14,312.00	2.70%	289.82
2027	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2028	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2029	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2030	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2031	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42

2032	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2033	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2034	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2035	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2036	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2037	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2038	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2039	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2040	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2041	14,312.00		14,312.00	2.70%	386.42
2042	14,312.00	2,862.40	11,449.60	2.70%	328.46
2043	11,449.60	2,862.40	8,587.20	2.70%	251.18
2044	8,587.20	2,862.40	5,724.80	2.70%	173.89
2045	5,724.80	2,862.40	2,862.40	2.70%	96.60
2046	2,862.40	2,862.40		2.70%	19.32
合计		14,312.00			6,955.57

2. 阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程

本项目拟通过发行 20 年期专项债券筹集资金 160,000.00 万元。其中：本期发行 12,000.00 万元，已发行 50,000.00 万元，期后拟发行 98,000.00 万元。从客观、谨慎角度出发，本期发行的债券票面利率确定为 2.70%，发行费用取 0.1%测算。

1) 专项债券本息情况

本项目债券拟发行规模12,000.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，后五年等额还本，应还本付息情况如下：

表16：还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年			12,000.00	2.70%	243.00

2027 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2028 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2029 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2030 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2031 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2032 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2033 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2034 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2035 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2036 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2037 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2038 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2039 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2040 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2041 年	12,000.00		12,000.00	2.70%	324.00
2042 年	12,000.00	2,400.00	9,600.00	2.70%	275.40
2043 年	9,600.00	2,400.00	7,200.00	2.70%	210.60
2044 年	7,200.00	2,400.00	4,800.00	2.70%	145.80
2045 年	4,800.00	2,400.00	2,400.00	2.70%	81.00
2046 年	2,400.00	2,400.00		2.70%	16.20
合计		12,000.00			5,832.00

2) 存量专项债券本息情况

根据2025年甘肃省政府专项债券(十期)发行结果的公告, 2025年甘肃省政府专项债券(十期)票面年利率2.13%, 到期日2045年4月28日。

表17: 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	利息	本息合计
阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程	2025 年 4 月	50,000.00	2.13 %	20 年	19,170.00	69,170.00

表18: 前期已发行债券还本付息情况表

单位: 万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2025			50,000.00	2.13%	710.00
2026	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2027	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2028	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2029	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2030	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2031	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2032	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2033	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2034	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2035	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2036	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2037	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2038	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2039	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2040	50,000.00		50,000.00	2.13%	1,065.00
2041	50,000.00	10,000.00	40,000.00	2.13%	1,011.75
2042	40,000.00	10,000.00	30,000.00	2.13%	692.25
2043	30,000.00	10,000.00	20,000.00	2.13%	479.25
2044	20,000.00	10,000.00	10,000.00	2.13%	266.25
2045	10,000.00	10,000.00		2.13%	35.50
合计		50,000.00			19,170.00

3) 未来拟发行专项债券本息情况

本项目期后拟发行98,000.00万元，假设债券融资利率2.70%，期限二十年，每半年支付一次利息，后五年等额还本，应还本付息情况如下：

表19：拟发行专项债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026			98,000.00	2.70%	1,984.50
2027	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2028	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2029	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2030	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00

2031	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2032	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2033	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2034	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2035	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2036	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2037	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2038	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2039	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2040	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2041	98,000.00		98,000.00	2.70%	2,646.00
2042	98,000.00	19,600.00	78,400.00	2.70%	2,249.10
2043	78,400.00	19,600.00	58,800.00	2.70%	1,719.90
2044	58,800.00	19,600.00	39,200.00	2.70%	1,190.70
2045	39,200.00	19,600.00	19,600.00	2.70%	661.50
2046	19,600.00	19,600.00		2.70%	132.30
合计		98,000.00			47,628.00

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，对本期酒泉市项目进行资金平衡测算。本期债券共2个项目，项目债券存续期20年内项目可实现收入合计23000.00万元，扣除成本及税金后收益为366,539.09万元，再扣除发行费用123.31万元，后可还款金额为366,415.78万元。本期债券项目发行债券累计支付本息277,107.51万元，收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.32。具体情况如下：

序号	项目名称	项目收入	成本及税费	收益	债券发行费用	借款及其他融资本息	可还款金额	专项债融资本息	覆盖倍数
1	酒泉市肃州区第二水源建设工程	128,772.00	72,393.69	56,378.31	25.31	0.00	56,353.00	44,317.51	1.27
2	阿克塞县生态保护及城乡供水一体化工程	395,443.27	85,282.49	310,160.78	98.00	0.00	310,062.78	232,790.00	1.33
合计		524,215.27	157,676.18	366,539.09	123.31	0.00	366,415.78	277,107.51	1.32

七、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

酒泉市本期发行债券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，项目均为有一定收益的公益性项目。本次酒泉市本期2个项目均已通过国家发改委、财政部审核。申请专项债券资金用于市政基础设施等项目建设。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期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期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、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

酒泉市本期发行债券 23000 万元，期限 20 年，用于酒泉市肃州区 1 个项目、敦煌市 1 个项目建设，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。

八、本次发行债券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和、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。