

2026年甘肃省政府专项债券（四十六期）

庆阳市项目实施方案



目录

一、区域情况	1
二、项目情况	2
（一）陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	3
（二）国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	5
三、项目投资估算及资金筹措方案	5
（一）编制依据	5
（二）项目投资估算	6
（三）项目资金筹措	8
四、项目预期收益及融资平衡情况	8
（一）陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	9
（二）国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	14
五、项目还本付息情况	20
六、资金平衡测算	21
七、事前绩效评估	24
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	24
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	24
（三）项目资金来源和到位可行性	24
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	25
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点	25
八、其他需要说明的事项	25
九、小结	25
十、项目存在的风险及预防措施	25
（一）市场风险	25
（二）财务风险	26
（三）管理风险	26
（四）经营风险	27

一、区域情况

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

2025年，全年全市地区生产总值完成1235.32亿元，按不变价格计算同比增长5.8%，比一季度加快0.6个百分点。从三次产业看，第一产业增加值148.65亿元，增长5.4%；第二产业增加值606.42亿元，增长4.7%；第三产业增加值480.25亿元，增长7.2%。从产业结构看，三次产业结构比为12.03:49.09:38.88，与上年相比，一产占比提高0.88个百分点，二产占比下降2.87个百分点，三产占比提高1.99个百分点。从增长贡献看，三次产业对经济增长的贡献率分别为11.91%、36.49%、51.60%，拉动经济增长0.69个、2.12个和2.99个百分点。

全年全市一般公共预算收入95.06亿元，比上年增长4.3%，其中税收收入53.87亿元，下降6.4%；非税收入41.19亿元，增长22.8%。一般公共预算支出382.69亿元，增长7.2%。

2023-2025年，庆阳市分别实现一般公共预算收入77.93亿元、91.10亿元、95.06亿元，政府性基金收入分别为22.83亿元、33.53亿元、21.37亿元。

表 1-1：庆阳市 2023—2025 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2023年	2024年	2025年
地区生产总值	1100.37	1213.22	1235.32
一般预算收入	77.93	91.10	95.06
政府性基金收入	22.83	33.53	21.37
其中：国有土地出让收入	—	—	19.69
政府性基金支出	71.48	70.67	93.4
其中：国有土地出让支出	—	—	14.13
地方政府债务状况			
截止2023年底地方政府债务余额(偿还责任)			407.68
2023年地方政府债务限额			418.85
截止2024年底地方政府债务余额(偿还责任)			407.68
2024年地方政府债务限额			418.85
截止2025年底地方政府债务余额(偿还责任)			544.02
2025年地方政府债务限额			554.43

表 1-2 本地区专项债务情况表

单位：亿元

区划	2025年限额	2025年余额
庆阳市	375.81	371.2
其中：市本级	131.65	131.65

二、项目情况

本次发行的2026年甘肃省政府专项债券（四十六期）庆阳市项目共2个，本次发行专项债39,200.00万元，期限均为20年。项目实施过程中，将按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的支持作用。项目具体情况如下：

(一) 陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目

1、项目建设位置

本项目建设地点位于西峰区兰州西路以南、董志塬大道以西秦直东路以北、岐黄大道以东。

2、项目建设内容

陇东区域医疗中心(庆阳市人民医院改扩建)项目位于甘肃省庆阳市西峰区庆阳市人民医院原院区的东侧,东临董志塬大道西临岐黄大道,南临秦直东路,北临兰州东路。医院原有建筑面74390.22 m²(含地上建筑面积68736.64m²、地下建筑面积5653.58m²)。本项目在原医院基础上按照新建约1000张床位规模设计,新建建筑面积195974.23m²(地上建筑面积111971.03m²、地下建筑面积84003.20 m²),主要为新建住院楼、门诊医技楼、综合服务中心楼、急诊中心楼、连廊、附属用房及地下车库、地下人防、地下用房等,配套建设室外管网、污水处理站、垃圾房液氧罐、埋地油罐、道路、停车场、围墙、绿化等工程。扩建后总建筑面积270364.45m²,容积率为1.99,建筑密度33.04%,绿化率30.00%,设置机动车泊车位1940辆(其中地下车位1763辆、地上车位177辆),地上非机动车车位2660辆。

1)地上部分。总建筑面积为111971.03 m²,其中:住院楼50776.95m²,门诊医技楼44598.64m²,综合服务中心楼6581.09m²,急救中心楼8263.28m²,连廊1116.77m²,污水处理站/垃圾房167.24 m²,地下室出地面楼梯467.06m²

2)地下部分。地下室为两层,总建筑面积84003.20m²,其中:地下一层建筑面积42308.23m²,包括车库建筑面积31992.95m²,设

备房及功能用房建筑面积10315.28m²(主要为设备房、营养厨房、药库、物业用房、基因库等用房);地下二层建筑面积40958.42m²,包括车库建筑面积32488.60m²(含人防转换成车库面积),设备房及功能用房建筑面积4129.82m²(主要为设备房、物业用房、核医学、垃圾暂存、太平间等用房)、战时人防中心医院4340m²;单建污水处理站、衰减池建筑面积736.55m².地下二层人防面积20416m²'(其中:人防中心医院4340m²,固定电站254m²,平时转换成车库15822m²)。

3、项目实施单位

庆阳市人民医院是依法设立并有效存续的事业单位,具备建设项目的主体资格,也符合组合使用专项债券和市场化融资的项目主体要求。

4、项目建设期

本项目建设期为60个月,2022年1月初至2026年12月底。

（二）国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目

1、项目建设位置

本项目建设地点位于庆阳市西峰区中心城区东部，北到北关沟，东到东区污水处理厂，南到杨家畔沟，西到温泉镇政府。

2、项目建设内容

甘肃枢纽节点庆阳数据中心集群内预计新增2.5kW标准机架80万机架。围绕零碳智慧园区蓝图，统筹平衡降碳与发展，实施“源网荷储一体化”战略，满足智慧园区运营要求，按照基础设施先行的思路，开展前期基础设施建设工程。

3、项目实施单位

庆阳智算大数据产业发展有限公司是依法设立并有效存续的企业，不是市场化转型尚未完成、存量隐性债务尚未化解完毕的融资平台公司，具备建设本项目的主体资格，也符合组合使用专项债券和市场化融资的项目主体要求。

4、项目建设期

本项目建设期为84个月，2022年1月初至2028年12月底。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）

2、《地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预〔2016〕155号）

3、《关于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）

4、《地方政府债务信息公开办法(试行)的通知》（财预[2018] 209 号）

5、《可行性研究报告》

6、业主单位提供的经济技术指标和其他相关资料等

（二）项目投资估算

本次发行的 2026 年甘肃省政府专项债券（四十六期）庆阳市项目共 2 个，投资估算依据上述法规文件和标准进行测算。项目建设总投资 866,228.40 万元，其中工程建设费 704,875.65 万元，工程建设其他费用 93,170.57 万元，预备费 52,542.91 万元，债券建设期利息 15,411.27 万元，债券发行费用 228.00 万元。具体表 3-1 所示。

表 3-1：项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	项目投资估算						投资需求(万元)						
		小计	工程建设费	工程建设其他费用	预备费	债券建设期利息	债券发行费用	预计资金总需求	特别国债	前期已发行	本期发行	后续计划发行	专项债合计	自有资金
1	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	135,258.49	116,771.65	6,966.57	6,186.91	5,245.36	88.00	135,258.49	0	37,000.00	20,000.00	31,000.00	88,000.00	47,258.49
2	国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	730,969.91	588,104.00	86,204.00	46,356.00	10,165.91	140.00	730,969.91	0	120,800.00	19,200.00	0	140,000.00	590,969.91
合计		866,228.40	704,875.65	93,170.57	52,542.91	15,411.27	228.00	866,228.40	0.00	157,800.00	39,200.00	31,000.00	228,000.00	638,228.40

（三）项目资金筹措

根据庆阳市本期专项债券各项可研批复及初设批复，项目总投资共计 866,228.40 万元，合计自有资金 638,228.40 万元，资本金比例 73.68%，截至本次发行前已到位自筹资金 84,520.00 万元，自开工以来已完成投资额 127,833.81 万元，具体详见表 3-2。

资金筹措遵循以下原则：

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

表 3-2：项目资金筹措表

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	自有资金	资本金比例	截止本次发行前已到位自筹资金金额	自开工以来已完成投资额	已到位自筹资金中：特别国债等其他非市场化融资资金金额	截止本期债券发行前，本年度已完成投资金额
1	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	135,258.49	47,258.49	34.94%	45,920.00	118,188.81	0	1,798.32
2	国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	730,969.91	590,969.91	80.85%	38,600.00	9,645.00	0	1,000.00
合计		866,228.40	638,228.40	73.68%	84,520.00	127,833.81	0	2,798.32

四、项目预期收益及融资平衡情况

本次发行的 2026 年甘肃省专项债券（四十六期）庆阳市项目共 2 个，期限均为 20 年，结合项目的建设期、可行性研究报告、项目实施方案、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告、物价局批复的文件等规定的价格进行项目收入预测，根据可行

性研究报告预算项目付现的经营成本及各项税金进行成本预测。具体情况如下：

（一）陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目

1、项目收入

陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目预期收入来自于门诊收入、住院收入、进修培训及其他收入。

参考可行性研究报告及相关行业报告，项目满负荷运营每年收入为：

门急诊收入：项目建成后日均门急诊量最高可达 5700 人/日，考虑到项目投入使用后规模扩大及运营初期等其他因素对门诊人数的影响，故运营期第 1 年即 2027 年日门诊就诊率按项目设计规模的 60%计算，运营期第 2 年即 2028 年日门诊就诊率按项目设计规模的 70%计算，运营期第 3 年即 2029 年日门诊就诊率按项目设计规模的 80%计算，运营期第 4 年即 2030 年起日门诊就诊率按项目设计规模的 90%计算。运营期第 1 年即 2027 年门诊人次费用暂定为 265.00 元/人次，之后每年门诊人次费用按 1.0%的平均增长率计算。

住院收入：本项目建成的病床床位数为 1900 张，考虑到项目建成后规模扩大且按照国家标准合理的病床使用率应不超过 93%的要求，运营期第 1 年即 2027 年床位使用率暂按 60%考虑，运营期第 2 年即 2028 年床位使用率暂按 70%考虑，运营期第 3 年即 2029 年床位使用率暂按 80%考虑，运营期第 4 年即 2030 年起床位使用率暂按 90%考虑。运营期第 1 年即 2027 年住院床日费用暂定为 1100 元/人次，之后每年住院床日费用按 1.5%的平均增长率计算。

进修培训及其他收入：运营期第 1 年即 2027 年进修培训及其他收入为 300 万元，之后每年上涨 5%计取。

预计运营期第一年生产负荷达到 100%。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为 2,572,652.51 万元。

2、项目成本

项目运营成本主要包括诊疗支出、燃料动力费、人员经费、固定资产折旧费、维修费、计提医疗风险基金及其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为 2,177,099.13 万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 医疗成本

根据庆阳市人民医院的统计资料，预计项目建成后药品及材料费暂按门急诊及住院收入的 40%计算。

经测算，项目运营期第一年即 2027 年医疗成本 31,540.38 万元。

2) 外购燃料及动力费

年耗电量为 1,586.00 万度，单价 0.50 元/kWh，年电费 793.00 万元。

年耗水量为 42.80 万 m³，单价 5.54 元/m³，年水费 237.11 万元。

冬季供暖面积 11.64 万 m²，单价 33 元/m²，年供暖费 384.12 万元。

年耗天然气量为 256.00 万 m³，单价 1.83 元/m³，年天然气费 468.48 万元。

经测算，2027 年年燃料动力费为 1,882.71 万元。

预计之后每年燃料动力费按 3%的增幅上涨。

3) 职工薪酬

项目定员为 3230 人，人均年工资为 11.00 万元。

经测算，2027 年年工资及福利费合计 35,530.00 万元。

之后每年职工工资及福利按 3.5% 的增幅上涨。

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 129,920.00 万元，固定资产残值率为 5.00%，折旧年限 50 年。

经测算，年折旧费 2,468.48 万元。

5) 维修费

运营期第一年即 2027 年维修费用暂按年固定资产折旧值的 10% 计取，之后每年维修费用按 5% 的增长率增长。

经计算，运营期第一年即 2027 年维修费用为 246.86 万元。

6) 医疗风险基金

根据专用基金管理办法相关规定，按医疗收入的 0.3% 计提医疗风险基金。

经测算，2027 年年医疗风险基金为 236.55 万元。

7) 其他费用

为简化计算，参照类似项目经验，项目每年的管理费用暂按年职工工资及福利费的 10% 计取。

经计算，运营期第一年即 2027 年年其他费用为 3,553.00 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。项目第一年 2027 年经营成本 72,989.50 万元。

3、税费

本项目收入主要来源于门诊收入、住院收入、进修培训及其他收入。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，免征增值税。本项目所属项目单位庆阳市人民医院为非营利性医疗服务机构。

表 4-3：项目收入、成本、收益表

单位：万元

年度	收入				成本							项目所得税	可用于资金平衡的收益
	门诊收入	住院收入	进修培训及其他收入	小计	医疗成本	外购燃料及动力	工资及福利费	修理费	医疗风险基金	其他费用	小计		
2026	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027	33079.95	45771.00	300.00	79150.95	31540.38	1882.71	35530.00	246.86	236.55	3553.00	72989.50	288.64	5872.81
2028	38979.21	54200.49	315.00	93494.70	37271.88	1939.19	36773.55	259.20	279.54	3677.36	80200.72	2071.77	11222.21
2029	44993.73	62872.71	330.75	108197.19	43146.58	1997.37	38060.62	272.16	323.60	3806.06	87606.39	3895.98	16694.82
2030	51123.50	71792.85	347.29	123263.64	49166.54	2057.29	39392.74	285.77	368.75	3939.27	95210.36	5761.60	22291.68
2031	51634.68	72869.51	364.65	124868.84	49801.68	2119.01	40771.49	300.06	373.51	4077.15	97442.90	5604.76	21821.18
2032	52151.48	73962.40	382.88	126496.76	50445.55	2182.58	42198.49	315.06	378.34	4219.85	99739.87	5437.50	21319.39
2033	52673.89	75072.14	402.02	128148.05	51098.41	2248.06	43675.44	330.81	383.24	4367.54	102103.50	5259.42	20785.13
2034	53200.05	76198.10	422.12	129820.27	51759.26	2315.50	45204.08	347.35	388.19	4520.41	104534.79	5069.65	20215.83
2035	53731.83	77340.92	443.23	131515.98	52429.10	2384.97	46786.22	364.72	393.22	4678.62	107036.85	4868.06	19611.07
2036	54269.22	78501.22	465.39	133235.83	53108.18	2456.52	48423.74	382.96	398.31	4842.37	109612.08	4654.22	18969.53
2037	54812.23	79678.99	488.66	134979.88	53796.49	2530.22	50118.57	402.11	403.47	5011.86	112262.72	4427.57	18289.59
2038	55360.86	80874.24	513.09	136748.19	54494.04	2606.13	51872.72	422.22	408.71	5187.27	114991.09	4187.55	17569.55
2039	55915.10	82087.58	538.74	138541.42	55201.07	2684.31	53688.27	443.33	414.01	5368.83	117799.82	3933.68	16807.92
2040	56474.96	83319.03	565.68	140359.67	55917.60	2764.84	55567.36	465.50	419.38	5556.74	120691.42	3665.34	16002.91
2041	57040.44	84568.58	593.96	142202.98	56643.61	2847.79	57512.22	488.78	424.83	5751.22	123668.45	3381.91	15152.62
2042	57611.54	85836.85	623.66	144072.05	57379.36	2933.22	59525.15	513.22	430.35	5952.52	126733.82	3094.38	14243.85
2043	58188.26	87124.47	654.84	145967.57	58125.09	3021.22	61608.53	538.88	435.94	6160.85	129890.51	3084.02	12993.04
2044	58770.59	88431.44	687.58	147889.61	58880.81	3111.86	63764.83	565.82	441.61	6376.48	133141.41	2820.66	11927.54
2045	59358.54	89757.76	721.96	149838.26	59646.52	3205.22	65996.60	594.11	447.35	6599.66	136489.46	2582.36	10766.44
2046	44964.08	68328.04	568.55	113860.67	45316.85	2476.03	51229.86	467.86	339.88	5122.99	104953.47	1695.09	7212.11
合计	1044334.14	1518588.32	9730.05	2572652.51	1025169.00	49764.04	987700.48	8006.78	7688.78	98770.05	2177099.13	75784.16	319769.22

（二）国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目

1、项目收入

国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目预期收入来自于综合管廊收入、停车费收入、充电桩收入、广告位收入、物业费收入。

参考可行性研究报告及相关行业报告：

1) 综合管廊收入：综合管沟长度为 40.78 千米，其中：干线管沟长度为 17.39 千米，缆线管沟长度为 23.39 千米。

2) 干线管沟中包含饮用水管道、中水管道、电力电缆管道、通信光缆管道。

缆线管沟中包含电力电缆管道、通信光缆管道。

收费标准参考《庆阳市人民政府关于西峰南区地下综合管沟使用收费问题的通知》。饮用水管道收费为 40.63 万元/公里/年；中水管道收费为 52 万元/公里/年；电力电缆管道收费为 66.77 万元/公里/年；通信光缆管道收费为 14.5 万元/公里/年；

3) 停车费收入：参考庆市发改[2023]209 号《关于西峰城区机动车停放收费标准的通知》，园区收费单价按照 12 元/天进行收取。

本项目将建设 11617 个车位，停车费收费单价 12 元/天。使用率第 1~5 年为 70%，第 6~10 年为 80%，以后年度为 85%。

4) 充电桩收入：按照庆阳市城区现有充电桩收费价格以及省内其他城市的充电桩收费价格标准，园区充电桩收费按 1 元/小时进行收费，保守估计当前运营期充电桩收费单价不变。

本项目园区内应设充电桩 9294 个，充电桩收费按 1 元/小时。每个充电桩每天使用时间按 12 小时计。使用率第 1~5 年为 70%，第 6~10 年为 80%，以后年度为 85%。

5) 广告位收入：参考庆阳市城区现有广告位价格及全国其他城市公开招标的广告位信息汇总价格标准，广告位收费按 4 万元 / 个 / 年进行收费，保守估计运营前期广告位单价不变，2032 年-2033 年每年涨幅 5%，2034 年-2035 年每年涨幅 6%，2036 年-2040 年每年涨幅 8%，2041 年-2042 年每年涨幅 10%，以后年度单价不变。

本项目园区内设广告牌 250 个，广告牌单价按 4 万元/个/年。

6) 物业费收入：项目实施单位具备物业管理资质，参考庆阳市城区当前物业维护收费实际情况，园区物业维护费用将按每月 0.6 元 / m² 进行收取，保守估计运营前期物业费单价不变，2032 年-2033 年每年涨幅 5%，2034 年-2035 年每年涨幅 6%，2036 年-2040 年每年涨幅 8%，2041 年-2042 年每年涨幅 10%，以后年度单价不变。

本项目建成后建筑面积 1100.00 万平方米，物业费单价按每平方米每月 0.60 元。

经测算，预计债券存续期间内项目收入为 470,116.56 万元。

2、项目成本

项目运营成本主要包括外购燃料及动力费、人员薪酬、固定资产折旧费、维修费及其他费用。

经测算，预计债券存续期间内运营成本为 130,237.10 万元，以下费用均按正常年份计算。

1) 外购燃料及动力

本项目外购燃料成本按照除土地出让收入以外经营收入总和的5%计算。

经测算，运营前三年年外购燃料及动力费为 1,012.82 万元。

2) 人员薪酬

项目建成后管理人员定员 18 人，年工资标准 60 万元/人。

普通员工定员 80 人，年工资标准 10 万元/人计算。

经测算，年人员薪酬 1,880.00 万元。

3) 固定资产折旧费

根据行业规定及项目预测，本项目固定资产原值 720,664.00 万元，综合折旧率按照 2.00% 计算。

经测算，年折旧费为 14,413.28 万元。

4) 维修费

按照固定资产原值的 0.50% 计算。

经测算，年维修费 3,603.32 万元。

5) 其他费用

本费用包括管理和销售部门的办公费、取暖费、差旅费等其它不属于以上项目的支出，为简化计算按除土地出让收入以外年运营收入的 2% 计算。

经测算，运营前三年年其他费用为 405.13 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、摊销费后的成本费用。

经测算，项目运营前三年年经营成本 6,901.27 万元。

3、税费

本项目收入主要来源于综合管廊收入、停车费收入、充电桩收入、广告位收入、物业费收入。根据国家现行税法规定，项目相关的主要税种及计税依据具体如下：

表4-4：项目税费表

项目	税率	计税基数	备注
增值税	9%、6%	按应税收入的9%、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，存在采购购置费用等的进项税额，可以在运营期进行抵扣。运营期间各年项目预计相关税费具体如下：

表4-5：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
2026年							
2027年							
2028年							
2029年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2030年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2031年	1,440.92	531.06	909.86	63.69	27.30	18.20	1,019.05
2032年	1,466.17	533.62	932.55	65.28	27.98	18.65	1,044.46
2033年	1,492.68	536.32	956.36	66.95	28.69	19.13	1,071.13
2034年	1,601.71	544.98	1,056.73	73.97	31.70	21.13	1,183.53
2035年	1,637.11	548.58	1,088.53	76.20	32.66	21.77	1,219.16
2036年	1,687.15	553.66	1,133.49	79.34	34.00	22.67	1,269.50
2037年	1,741.19	559.16	1,182.03	82.74	35.46	23.64	1,323.87
2038年	1,799.55	565.09	1,234.46	86.41	37.03	24.69	1,382.59
2039年	1,900.40	574.13	1,326.27	92.84	39.79	26.53	1,485.43
2040年	1,968.47	581.04	1,387.43	97.12	41.62	27.75	1,553.92
2041年	2,060.37	590.38	1,469.99	102.90	44.10	29.40	1,646.39
2042年	2,161.46	600.66	1,560.80	109.26	46.82	31.22	1,748.10
2043年	2,272.66	611.96	1,660.70	116.25	49.82	33.21	1,859.98
2044年	2,394.98	624.39	1,770.59	123.94	53.12	35.41	1,983.06
2045年	2,529.53	638.06	1,891.47	132.40	56.74	37.83	2,118.44
2046年	1,194.12	407.11	787.01	55.09	23.61	15.74	881.45

合计	32,230.31	10,062.32	22,167.99	1,551.76	665.04	443.37	24,828.16
----	-----------	-----------	-----------	----------	--------	--------	-----------

表 4-6：项目收入、成本明细表

单位：万元

年度	收入						成本					经营税金及附加	项目所得税	可用于资金平衡的收益
	综合管廊收入	停车位收入	充电桩收入	广告位收入	物业费收入	小计	外购燃料及动力	工资及福利费	修理费	其他费用	小计			
2026	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2029	4925.04	3561.78	2849.54	1000.00	7920.00	20256.36	1012.82	1880.00	3603.32	405.13	6901.27	1019.05	0.00	12336.04
2030	4925.04	3561.78	2849.54	1000.00	7920.00	20256.36	1012.82	1880.00	3603.32	405.13	6901.27	1019.05	0.00	12336.04
2031	4925.04	3561.78	2849.54	1000.00	7920.00	20256.36	1012.82	1880.00	3603.32	405.13	6901.27	1019.05	0.00	12336.04
2032	4925.04	3561.78	2849.54	1050.00	8316.00	20702.36	1035.12	1880.00	3603.32	414.05	6932.49	1044.46	0.00	12725.41
2033	4925.04	3561.78	2849.54	1102.50	8731.80	21170.66	1058.53	1880.00	3603.32	423.41	6965.26	1071.13	0.00	13134.27
2034	4925.04	4070.60	3256.62	1168.65	9255.71	22676.62	1133.83	1880.00	3603.32	453.53	7070.68	1183.53	0.00	14422.41
2035	4925.04	4070.60	3256.62	1238.77	9811.05	23302.08	1165.10	1880.00	3603.32	466.04	7114.46	1219.16	0.00	14968.46
2036	4925.04	4070.60	3256.62	1337.87	10595.93	24186.06	1209.30	1880.00	3603.32	483.72	7176.34	1269.50	0.00	15740.22
2037	4925.04	4070.60	3256.62	1444.90	11443.60	25140.76	1257.04	1880.00	3603.32	502.82	7243.18	1323.87	0.00	16573.71
2038	4925.04	4070.60	3256.62	1560.49	12359.09	26171.84	1308.59	1880.00	3603.32	523.44	7315.35	1382.59	0.00	17473.90
2039	4925.04	4325.01	3460.15	1685.33	13347.82	27743.35	1387.17	1880.00	3603.32	554.87	7425.36	1485.43	283.21	18549.35
2040	4925.04	4325.01	3460.15	1820.16	14415.65	28946.01	1447.30	1880.00	3603.32	578.92	7509.54	1553.92	545.71	19336.84
2041	4925.04	4325.01	3460.15	2002.18	15857.22	30569.60	1528.48	1880.00	3603.32	611.39	7623.19	1646.39	937.78	20362.24
2042	4925.04	4325.01	3460.15	2202.40	17442.94	32355.54	1617.78	1880.00	3603.32	647.11	7748.21	1748.10	1434.48	21424.75
2043	4925.04	4325.01	3460.15	2422.64	19187.23	34320.07	1716.00	1880.00	3603.32	686.40	7885.72	1859.98	2027.59	22546.78
2044	4925.04	4325.01	3460.15	2664.90	21105.95	36481.05	1824.05	1880.00	3603.32	729.62	8036.99	1983.06	2663.57	23797.43
2045	4925.04	4325.01	3460.15	2931.39	23216.55	38858.14	1942.91	1880.00	3603.32	777.16	8203.39	2118.44	3346.72	25189.59
2046	3693.78	3243.76	2595.12	806.13	6384.55	16723.34	836.17	1410.00	2702.49	334.47	5283.13	881.45	0.00	10558.76
合计	87419.46	71680.73	57346.97	28438.31	225231.09	470116.56	23505.83	33370.00	63958.93	9402.34	130237.10	24828.16	11239.06	303812.24

五、项目还本付息情况

1、前期发行情况

庆阳市前期已发行专项债券共涉及项目 2 个，前期已发行债券合计 157,800.00 万元，期限均为 20 年，每半年支付一次利息，最后五年平均还本，具体详见表 5-1。

表5-1：前期已发行债券涉及具体项目还本付息情况表

单位：万元

序号	项目名称	债券名称	发债时间	发债金额	票面利率	发行期限	利息	本息合计
1	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	2022年甘肃省政府专项债券（四期）	2022年2月	2,700.00	3.42%	20年	1,846.80	4,546.80
2	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	2022年甘肃省政府专项债券（十二期）	2022年6月	27,300.00	3.29%	20年	17,963.40	45,263.40
3	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	2024年甘肃省政府专项债券(十期)	2024年7月	7,000.00	2.44%	20年	3,416.00	10,416.00
4	国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	2025年甘肃省政府专项债券(十期)	2025年4月	70,800.00	2.13%	20年	27,144.72	97,944.72
5	国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	2026年甘肃省政府专项债券(三期)	2026年3月	50,000.00	2.52%	20年	22,680.00	72,680.00
合计		-	-	157,800.00	-	-	73,050.92	230,850.92

2、本期发行情况

庆阳市本次拟发行专项债券共涉及项目 2 个，本次拟发行债券 39,200.00 万元，拟定发行利率 2.70%，期限均为 20 年，每半年支付一次利息，最后五年平均还本，具体详见表 5-2。

表5-2：本期拟发行额度还本付息表

单位：万元

序号	项目名称	拟发行金额	债券利息	年还息 频次	年付息金 额	本息合计
1	陇东区域医疗中心（庆阳市 人民医院改扩建）项目	20,000.00	9,720.00	2	540.00	29,720.00
2	国家数据中心集群（甘肃· 庆阳）“东数西算”产业园 区基础设施配套项目	19,200.00	9,331.20	2	518.40	28,531.20
合计		39,200.00	19,051.20	-	1,058.40	58,251.20

3、期后拟发行情况

庆阳市后期拟发行专项债券共涉及项目 1 个，后期拟发行债券 31,000.00 万元，拟定发行利率 2.70%，期限均为 20 年，每半年支付一次利息，最后五年平均还本，具体详见表 5-3。

表5-3：后续计划发行应付利息情况表

单位：万元

序号	项目名称	后续计划发行 额度	发行年 限	利率（ %）	利息支出	后续计划发行 本息合计
1	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医 院改扩建）项目	31,000.00	20	2.70	15,066.00	46,066.00
	合计	31,000.00	-	-	15,066.00	46,066.00

六、资金平衡测算

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

本期债券共2个项目，项目建设总投资866,228.40万元，本次拟发行专项债券融资金额39,200.00万元，后续计划发行专项债券31,000.00万元，利率2.70%，期限20年，其中：项目债券存续期20年内项目可实现收入合计3,042,769.07万元，扣除项目运营成本2,307,336

.23万元，项目税费24,828.16万元，可用于资金平衡的收益623,354.46万元，全部债务到期本息335,168.12万元。项目可用于资金平衡的项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.86，具体情况如下表6-1。

表 6-1：项目收益覆盖倍数表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	项目成本	项目税金	项目所得税	发行费用	可用于资金平衡的收益	前期已发行	本期发行	后续计划发行	全部债券到期本息	覆盖倍数
1	陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目	2,572,652.51	2,177,099.13	0	75,784.16	88.00	319,681.22	37,000.00	20,000.00	31,000.00	136,012.20	2.35
2	国家数据中心集群（甘肃·庆阳）“东数西算”产业园区基础设施配套项目	470,116.56	130,237.10	24828.16	11239.06	140.00	303,673.24	120,800.00	19,200.00	0.00	199,155.92	1.52
合计		3,042,769.07	2,307,336.23	24,828.16	87,023.22	228.00	623,354.46	157,800.00	39,200.00	31,000.00	335,168.12	1.86

七、事前绩效评估

(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性

庆阳本期发行债券涉及2个项目，均为群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的有一定收益的公益性项目。上述项目有利于城市基础设施水平的提升及城市发展空间的拓展，促进区域经济快速发展。根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅下发的《关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29号），庆阳市专项债项目已通过国家发改委、财政部审核，纳入2026年政府债券项目库。申请专项债券资金用于陇东区域医疗中心（庆阳市人民医院改扩建）项目等2个项目建设。项目收益测算已通过甘肃广合会计师事务所有限公司评估。

(二) 项目建设投资合规性与项目成熟度

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

(三) 项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，本期发行债券涉及庆阳市2个项目，项目建设总投资866,228.40万元，合计自有资金638,228.40万元，资本金比例73.68%，为保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

庆阳市财政局委托甘肃广合会计师事务所有限公司基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，针对项

目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

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

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点

庆阳市本期发行债券 39,200.00 万元，期限 20 年，用于庆阳市 2 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.86 倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

八、其他需要说明的事项

根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。项目建设期利息通过企业自筹和列入财政预算方式解决。

九、小结

庆阳市本期发行债券 39,200.00 万元，期限 20 年，用于庆阳市 2 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.86 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

十、项目存在的风险及预防措施

（一）市场风险

市场风险：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险

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

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）管理风险

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

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、

引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险

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

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

备注：债券发行方案详见甘肃省财政厅披露的本期债券发行文件。