

2026 年第一批甘肃省政府专项债券
用途调整平凉市项目实施方案

The seal is a red circular stamp. It features a five-pointed star in the center. The characters "平凉市" (Pingliang City) are arranged in an arc above the star, and "财政局" (Finance Bureau) is arranged in an arc below the star.
平凉市财政局
二〇二六年九月

平凉市专项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）	调整前项目情况			调整后项目情况			
					原项 目名 称	项目 类型	调减 金额 （万 元）	区划	拟调 整项 目名 称	项目 类型	调整 金额 （万 元）
崆峒 区	2025 年甘 肃省 政府 专项 债券 （十 九期）	专项	2025 年	17500	崆峒 区泾 河川 现代 农业 产业 园智 慧农 业科 技示 范园 建设 项目	0401 农业	3000	崆峒 区	平凉 市中 心城 区生 活垃 圾分 类项 目	0501 城镇 污水 垃圾 收集 处理	3000

目 录

一、平凉市区域基本情况	1
二、项目概况	1
三、项目投资估算及资金筹措方案	4
四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况	5
（一）项目收入、成本预测	5
（二）项目还本付息情况	8
（三）资金平衡测算	11
（四）其他需要说明的事项	12
（五）小结	12
五、事前绩效评估	12
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	12
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	13
（三）项目资金来源和到位可行性	13
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	13
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点	14
六、本次债券调整项目存在的风险及预防措施	14
（一）市场风险	14
（二）财务风险	14
（三）管理风险	15
（四）经营风险	15

一、平凉市区域基本情况

平凉市地处陕、甘、宁三省（区）交汇处，东邻陕西咸阳，西连甘肃定西、白银，南接陕西宝鸡、甘肃天水，北倚宁夏固原、甘肃庆阳，是甘肃东部重要的区域性中心城市和承接中东部省区产业转移与开放开发的“东大门”。全市辖泾川、灵台、崇信、华亭、庄浪、静宁 6 县和崆峒区及平凉工业园区，总面积 1.1 万平方公里，2023 年末全市常住人口 178.58 万人。平凉地处陕、甘、宁三省（区）交汇处，是古“丝绸之路”东端的交通要塞，是甘肃东部重要的交通枢纽、商贸重镇和区域性中心城市，素有“陇上旱码头”之称。

2023-2025 年，平凉市分别实现生产总值 668.57 亿元、722.77 亿元、754.88 亿元；一般公共预算收入 37.34 亿元、34.16 亿元、34.61 亿元；政府性基金收入分别为 14.27 亿元、10.01 亿元、36.16 亿元。

表1：平凉市2022-2025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	668.57	722.77	754.88
一般公共预算收入	37.34	34.16	34.61
一般公共预算支出	273.97	263.38	260.50
政府性基金收入	14.27	10.01	36.16
政府性基金支出	49.12	32.81	59.83
国有资本经营收入	2.22	0.17	1.16
国有资本经营支出	0.27	0.06	0.07
截止 2025 年底地方政府债务余额	335.08		
2025 年地方政府债务限额	340.1		

崆峒区项目用途调整实施方案

二、项目概况

本次调整平凉市崆峒区专项债券资金用途的项目共 1 个，崆峒区人民政府批复，同意将崆峒区发行的崆峒区泾河川现代农业产业园智慧农业科技示范园建设项目专项债券额度 3000 万元调整至平凉市中心城区生活垃圾分类项目。上述项目因项目实施过程中发生重大变化，专项债券资金需求少于预期，经区政府同意，调整至平凉市中心城区生活垃圾分类项目，项目情况如下：

崆峒区

1. 平凉市中心城区生活垃圾分类项目

建设内容：

项目位于平凉市中心城区，主要涵盖平凉市中心城区的生活垃圾分类设施建设及分类数智监管平台建设。其中：生活垃圾分类设施建设主要包括生活垃圾分类投放、分类收集基础设施建设生活垃圾分类运输系统建设，生活垃圾分类处理系统建设；分类数智监管平台建设包括：分类智监管平台建设，生活垃圾分类 APP 建设。具体内容如下：

1. 生活垃圾分类设施建设

(1) 前端投放、收集基础设施

智能箱体类：智能垃圾分类箱 100 个、地埋式分类箱 500 组、5 立方深地埋垃圾桶 10 个；常规收集容器：240L 标准分类收集桶 10000

个；定点回收站点：智能回收站 50 座（单座 15-30IV，配套智能秤、烟感、门锁、监控物联网设备等）；短途清运配套：小型垃圾分类清运三轮车 25 辆，用于回收站上门收运。

（2）中端分类运输系统（全系新能源环卫车辆）

4 吨纯电动厨余垃圾收运车 1 辆；4 吨纯电动有毒有害垃圾收运车 1 辆；4 吨新能源勾臂车 10 辆；4 吨新能源门店收集车 25 辆（适配狭窄街道、沿街商铺、老旧小区收运）；纯电动垃圾压缩车 12 辆；多功能垃圾分类宣传车 1 辆（流动宣教、巡查督导）。

（3）后端分类处理系统

分拣处理中心，占地 6.02 亩，合 4015.38m²，总建筑面积 1983.67m²（地上 1708.67m²、地下 275m²），基底面积 1580.6m²，建筑密度 39.36%，容积率 0.494，绿地率 20.50%。

主体建筑工程：新建门式刚架轻型钢结构分拣厂房 1 座，建筑面积 1693.37m²，一层建筑面积 1305m²，二层建筑面积 387.77m²，建筑高度 13m，一层层高 8m，二层层高 4.8m，室内外高差 0.2m；配套地下一层+地上一层消防泵房（含 500m³消防水池，建筑面积 290.3m²），地下一层剪力墙地上一层框架结构，地下建筑面积 275m²，新建消防水池楼梯间为地上一层框架结构，建筑面积 15.3m²。

室外配套土建：硬化院坪 1750.78m²、绿化 823m²、245m 铁艺围墙、厂区大门一座；配套室外给排水、电气、消防管网。

分拣成套工艺设备：购置链板输送机 1 台，叉车 2 台，除臭设施

1 套，磁选机 1 台，振动给料机 1#1 台，振动给料机 2#1 台，AI 光电分选机 1 台，智能分拣机器人 1 台，空气压缩机系统 1 台，人工分选输送机 1#1 台，人工分拣平台 1 套，输送机 1#1 台，输送机 2#1 台，输送机 3#1 台，打包机 1 台，电控系统一套，设备钢结构一套。

危险废物配套设施：新建有毒有害垃圾专用暂存间 10 座，单座 30m²、层高 3.6m，满足危废规范存储要求。

2. 生活垃圾分类数智监管平台

生活垃圾分类 APP。依托生活垃圾分类数智监管平台，结合生活垃圾分类投放、分类收集、分类运输、分类处理各环节基础设施建设和运营实际情况，打造线上崆峒生活垃圾分类 APP，实现垃圾分类线上资料传送网上预约生活垃圾投放收集，积分兑换等功能。

建设期：项目于 2026 年 6 月开工，预计 2027 年 6 月完工，建设期为 13 个月。

项目实施单位

项目主管部门为平凉市崆峒区城市管理局，负责人为朱天智，统一社会信用代码为 11622701681500966B，机构类型为机关。

项目实施单位为平凉市崆峒区环境卫生管理处，法定代表人郝红红，统一社会信用代码为 12622701591214747H，机构类型为事业单位，注册资金为 2,400.00 万元，宗旨和业务范围：道路清扫保洁、垃圾清运处理、公厕管理、垃圾处理费收缴。

三、项目投资估算及资金筹措方案

本次平凉市专项债券资金用途调整后项目共 1 个，项目总投资合计 6077.6 万元，其中建设资金 6021.5 万元，发行费用 4.2 万元，建设期利息 51.9 万元。项目资金筹措合计 6077.6 万元，其中，发行专项债 4200 万元，前期已发行 1200 万元，本次调整债券 3000 万元，后期拟发行 0 万元，财政资金 1877.6 万元，企业自筹及其他方式融资 0 万元，银行借款 0 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			
平凉市中心城区生活垃圾分类项目	6,021.50	4.2	51.90	6077.6	1200	3000	0.00	4200	1,877.60	0	6077.6
合计	6,021.50	4.2	51.90	6077.6	1200	3000	0.00	4200	1,877.60	0	6077.6

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平凉市崆峒区共 1 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. 平凉市中心城区生活垃圾分类项目

(1) 项目收入预测

项目收入来源主要为生活垃圾处理费收入。

生活垃圾处理费收入：根据历年收费情况，平凉中心城区生活垃圾处置费年征收额为 1,400.00 万元。预测项目在债券存续期间生活垃圾处理费收入合计 26,833.33 万元。

(2) 项目成本预测

本项目成本支出主要为中转站运营成本、人员工资及福利、车辆运营成本、其他费用。

中转站运营成本：根据项目单位往年运营的同类型项目，中转站运营成本按收入总额的 2% 计算，年中转站运营成本为 28.00 万元，本项目预测项目在债券存续期间中转站运营成本合计 536.67 万元。

人员工资：项目需配置工作人员 69 人，其中驾驶员 49 人，分拣中心工作人员 8 人，垃圾收运人员 12 人，人均工资 3,000.00 元/月/年，年人员工资为 248.40 万元，本项目预测项目在债券存续期间人员工资合计 4,761.00 万元。

车辆运营成本：车辆运营成本包括车辆维修费、充电费、年检费、保险费等。根据项目单位往年运营的同类型项目，车辆运营成本按收入总额的 6% 计算，年车辆运营成本为 84.00 万元，本项目预测项目在债券存续期间车辆运营成本合计 1,610.00 万元。

其他费用：根据项目单位往年运营的同类型项目，其他费用按收入总额的 1% 计算，年其他费用为 14.00 万元，本项目预测项目在债券存续期间其他费用合计 268.33 万元。

(3) 项目税金预测

根据《甘肃省 财政厅甘肃省发展和改革委员会关于公布 2026 年全省行政事业性收费（含涉企）目录清单和政府性基金目录清单的通知》甘财税〔2026〕5 号文件，生活垃圾处理费属于行政事业性收费，不征收增值税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第七条依规收取且全额上缴财政的生活垃圾处理费属于不征税收入，不征收企业所得税。

根据测算本项目在债券存续期间不产生增值税、附加税及企业所得税。

（4）项目收益

根据上述测算，平凉市中心城区生活垃圾分类项目债券存续期内预计实现收入 26,833.33 万元，成本 7,176.00 万元，项目净收益 19,657.33 万元。

单位：万元

序号	年度	收入预测	成本预测	税金预测	收益预测
	合计	26,833.33	7,176.00	0	19,657.33
1	2027 年	700.00	187.20	0	512.80
2	2028 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
3	2029 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
4	2030 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
5	2031 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
6	2032 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
7	2033 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
8	2034 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
9	2035 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
10	2036 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
11	2037 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
12	2038 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60

序号	年度	收入预测	成本预测	税金预测	收益预测
13	2039 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
14	2040 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
15	2041 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
16	2042 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
17	2043 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
18	2044 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
19	2045 年	1,400.00	374.40	0	1,025.60
20	2046 年	933.33	249.60	0	683.73

（二）项目还本付息情况

1. 平凉市中心城区生活垃圾分类项目

甘肃省人民政府已于 2025 年 8 月 21 日发行 2025 年甘肃省人民政府专项债券（十九期），发行额度 7.675 亿元，其中 17,500.00 万元用于 2026 年泾河川现代农业产业园智慧农业科技示范园项目，债券代码为 2505913，债券起息日为 2025 年 8 月 22 日，发行利率为 2.38%，债券发行期限为 20 年，每半年支付一次利息。

由于，2026 年泾河川现代农业产业园智慧农业科技示范园项目（债券代码：2505479）建设进度与原计划存在差异，债券资金 3,000.00 万元无法及时使用，崆峒区财政局拟报崆峒区人民政府批准，将该笔 3,000.00 万元债券资金调整用于平凉市中心城区生活垃圾分类项目。

拟调整的 3,000.00 万元的债券资金自 2026 年 8 月 22 日至 2045 年 8 月 21 日期间的利息由平凉市中心城区生活垃圾分类项目的实施

单位承担。自 2026 年 8 月 22 日起每年 2 月 22 日、8 月 22 日支付利息，第 16 年至第 20 年，每年等额偿还本金。

平凉市中心城区生活垃圾分类项目前期拟发行专项债券 1,200.00 万元，假设债券票面利率 2.70%，期限 20 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期支付本金；本期拟调整专项债 3,000.00 万元，调整债券票面利率 2.38%，期限 20 年，第 16 年至第 20 年，每年等额偿还本金，债券发行费用率 0.10%。自发行之日起 20 年债券存续期还本付息情况详见下表：

(1) 前期拟发行债券还本付息情况

单位：万元

序号	年度	期初本金金额	本期发债	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率(%)	应付利息	应付本息
	合计		1,200.00	1,200.00			648.00	1,848.00
1	2026 年 8 月		1,200.00		1,200.00	2.70		-
2	2027 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
3	2028 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
4	2029 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
5	2030 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
6	2031 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
7	2032 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
8	2033 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
9	2034 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
10	2035 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
11	2036 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
12	2037 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
13	2038 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
14	2039 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40

序号	年度	期初本金金额	本期发债	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率 (%)	应付利息	应付本息
	合计		1,200.00	1,200.00			648.00	1,848.00
15	2040 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
16	2041 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
17	2042 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
18	2043 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
19	2044 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
20	2045 年	1,200.00			1,200.00	2.70	32.40	32.40
21	2046 年	1,200.00		1,200.00	1,200.00	2.70	32.40	1,232.40

2. 本期拟调整 2025 年 8 月发行专债 3,000.00 万元还本付息表

单位：万元

序号	年度	期初本金金额	本期发债	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率 (%)	应付利息	应付本息
	合计		3,000.00	3,000.00			1,213.80	4,213.80
1	2026 年 8 月		3,000.00		3,000.00	2.38		—
2	2027 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
3	2028 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
4	2029 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
5	2030 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
6	2031 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
7	2032 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
8	2033 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
9	2034 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
10	2035 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40

序号	年度	期初本金金额	本期发债	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率(%)	应付利息	应付本息
	合计		3,000.00	3,000.00			1,213.80	4,213.80
11	2036 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
12	2037 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
13	2038 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
14	2039 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
15	2040 年	3,000.00			3,000.00	2.38	71.40	71.40
16	2041 年	3,000.00		600.00	2,400.00	2.38	71.40	671.40
17	2042 年	2,400.00		600.00	1,800.00	2.38	57.12	657.12
18	2043 年	1,800.00		600.00	1,200.00	2.38	42.84	642.84
19	2044 年	1,200.00		600.00	600.00	2.38	28.56	628.56
20	2045 年	600.00		600.00		2.38	14.28	614.28

（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平凉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1个项目，项目债券存续期内项目可实现收入合计26833.33万元，扣除成本及税金合计7176万元和发行费用4.2万元后，可用于还款金额为19653.13万元。本期债券项目融资债券本息合计6061.8万元，其他融资本息合计0万

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

3.24。具体情况如下:

表 20: 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	银行借款 本息	债券本息	覆盖倍 数
平凉市中心城区生活垃圾分类项目	26833.33	7176	0	19657.33	4.2	19653.13	0	6,061.80	3.24
合计	26833.33	7176	0	19657.33	4.2	19653.13	0	6,061.80	3.24

(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

本次平凉市崆峒区调整部分地方政府债券资金用途,调整金额为3000万元,调整至平凉市中心城区生活垃圾分类项目,调整后项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为3.24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

平凉市崆峒区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。本次调整 1 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城镇污水垃圾收集处理领域项目建设。项目收益已通过甘肃天一会计师事务所有限公司评估。

（二）项目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。平凉市财政局委托甘肃天一会计师事务所有限公司、上海市汇业（兰州）律师事务所针对本债券对应项目投资及其资金来源的合规性进行分析，并出具对应《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。平凉市财政局委托甘肃天一会计师事务所有限公司、上海市汇业（兰州）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。平凉市财政局委托甘肃天一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。平凉市财政局委托甘肃天一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 3.24 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。