

2023年白银市第二批政府专项债券  
用途调整项目实施方案



# 目 录

一、区域情况 .....	- 2 -
二、项目概况 .....	- 3 -
三、投资及筹资总额估算 .....	- 7 -
四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况 .....	- 11 -
五、事前绩效评估 .....	- 24 -
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性 .....	- 24 -
(二) 项目投资合规性与项目成熟度 .....	- 25 -
(三) 项目资金来源和到位可行性 .....	- 25 -
(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 -
六、项目风险控制 .....	- 26 -
(一) 市场风险 .....	- 26 -
(二) 经营风险 .....	- 26 -
(三) 管理风险 .....	- 26 -
(四) 经营风险 .....	- 27 -

## 一、区域情况

白银市是甘肃省省辖市，位于黄河上游、甘肃省中部，属腾格里沙漠和祁连山余脉到黄土高原的过渡地带，地理位置位于东经103°3'-105°34'和北纬35°33'-37°38'之间，东西宽174.75公里，南北长249.25公里，总面积2.12万平方公里，占甘肃总面积的4.4%。地势由东南向西北倾斜，全境呈桃叶形狭长状，黄河呈“S”形在腰中贯穿全境，将市内地形分为西北与东南两部分。自西北向东南，景泰、靖远、会宁三县城呈一字形构成桃叶主茎；自西向东，白银区、靖远、平川区呈一字形横列桃叶中心。海拔1275—3321米之间。现辖白银、平川两区和会宁、靖远、景泰三县。

### 财政收支状况

单位：亿元

(一) 近三年一般公共预算收支						
年份	2020年		2021年		2022年	
项目	市本级	全市	市本级	全市	市本级	全市
一般公共预算收入	9.37	33.38	11.84	38.18	9.08	32.53
一般公共预算支出	38.18	201.78	39.14	207.58	40.8	213.88
地方政府一般债券收入	2.92	14.22	1.5	5.36	4.31	14.66
地方政府一般债券还本支出	1.6	3.97	0.07	1.28	3.46	10.79
转移性收入	165.87	165.87	168.06	168.06	177.99	177.99
转移性支出	138.19		138.73		150.83	
(二) 近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	8.59	15.17	7.84	17.54	3.99	7.98
政府性基金支出	10.79	38.55	10.66	51.02	5.78	37.24
地方政府专项债券收入	8.72	31.42	17.4	58.27	5.15	37.15
地方政府专项债券支出	2.15	3.98	13.24	22.09	0.18	5.41
(三) 近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入						
国有资本经营支出				0.05		0.54

(四) 近三年国有土地使用权出让收支						
国有土地使用权出让收入	8.36	13.99	7.69	15.88	3.79	5.76
国有土地使用权收入及对应专项债务收入安排的支出	0.57	7.78	2.01	9.27		1.27
三、地方政府债务状况						
截至 2022 年底地方政府债券余额 (预计执行数)	271.44					
2022 年地方政府债务限额	288.57					

## 二、项目概况

2023年白银市政府专项债券用途调整项目共四个，其中白银区人民医院住院部综合楼建设项目、白银城区东星片区地下综合管网建设项目，发行金额合计4,800.00万元，发行期限为20年，金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目、靖远县2023年城区老旧小区改造项目，发行金额合计6,200.00万元，发行期限为7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：

### 1、白银区人民医院住院部综合楼建设项目

#### (1) 项目建设内容

新建住院部楼和医技楼各1栋，二栋建筑地下室连为一体，地下共2层。配备的用房：病房、污洗间、卫生间、开水间、配餐间、库房、护士办公室、医生办公室、治疗室、男女更衣室、值班室、医护人员专厕等。本项目用地面积4,400.00平方米，总建筑面积59,680.00平方米，其中地上建

筑面积为47,180.00平方米（住院部楼35,950.00平方米，医技楼11,230.00平方米），污水处理站和其他用房560.00平方米，地下建筑面积为11,940.00平方米；住院部楼地上19层，地下2层；医技楼地上4层，地下2层。

### （2）项目建设周期

该项目于2022年3月开工，预计建设期3年，项目正在建设中。

### （3）项目实施单位

单位名称：白银市第二人民医院

单位性质：事业单位

单位住所：白银区公园路509#

负责人：李普

## 2、白银城区东星片区地下综合管网建设项目

### （1）项目建设内容

新建供水管网2600m、雨水管网1800m，污水管网1650m，各类检查井86座，收水井70座，燃气管网760m，供热管网1530m，道路恢复面积28080m<sup>2</sup>，路灯46盏，3\*20m桥梁一座，交通附属设施等。

### （2）项目建设周期

该项目于2023年4月开工，预计建设期2年，项目正在建设中。

### （3）项目实施单位

单位名称：白银市市政工程管理处

单位性质：事业单位

单位住所：白银区公园路3号

负责人：王定刚

### 3、金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目

#### (1) 项目建设内容

工程总用地面积162240m<sup>2</sup>（约243.36亩）。总建筑面积116263.12 m<sup>2</sup>，其中地上建筑面积113952.46 m<sup>2</sup>，地上建筑包括交易区、仓储、公寓、综合服务大厦等。1#—15#共15栋为框架结构多层公共建筑，16#为框架—剪力墙结构二类高层公共建筑，17#—20#共4栋为框架结构多层公寓，21#—22#共2栋为门式刚架结构冷库，23#、24#为框架结构、25#为门式刚架结构，共3栋为多层公共建筑，26#为门式刚架结构分选包装车间，27#—28#共2栋为门式刚架结构大棚。地下建筑面积为2310.66 m<sup>2</sup>，为车库及设备用房，地下停车位40个。配套建设化粪池、换热站、大门、道路等附属设施，给排水、采暖、电气、信息系统、检测检验系统等辅助工程。建筑容积率为0.81，建筑密度为33.71%，绿地率为20%。

#### (2) 项目建设周期

该项目于2021年12月开工，预计建设期2年半，项目正

在建设中。

### （3）项目实施单位

单位名称：甘肃天陇农产品交易有限公司

单位性质：有限责任公司

单位住所：甘肃省白银市靖远县金三角生态农业科技创业园

负责人：杨博

## 4、靖远县2023年城区老旧小区改造项目

### （1）项目建设内容

改造总占地面积约为44.17万平方米（662.56亩），改造建筑物建筑面积约为75.07万平方米，共涉及46个住宅小区170栋楼6157户。改造内容分为基础、完善、提升3类。

（一）基础类：1.主体：屋面防水面积约为14.2万平方米，外墙涂料面积约为37.87万平方米，楼梯间墙面修补及粉刷约为18.98万平方米，楼梯间扶手除锈刷漆15750米，PVC110落水管29753.81米，单元门206个，楼梯间窗户更换331个，屋面上人孔盖板更换29个。2.配套基础设施：室外场地和道路硬化面积约为2.75万平方米，室外场地铺装面积为2699.83平方米，散水面积为844.15平方米，道牙2062.30米，配套垃圾箱385个；给水管道34260米，排水管道53475米，室外消火栓61个；供热管道改造，钢管76578米，无规共聚聚丙烯管（热水PPR管）90128米，燃气管道系统改造，

镀锌钢管5166米，燃气用埋地聚乙烯管1098.5米。楼梯间照明（声光控吸顶灯3835个，电线约42354米），弱电总管线约13197米，楼宇对讲系统和监控系统安装（数量见电气专业工程量），更换一台400kVA变压器，两台630箱变，室外电缆更换1376米，更换电缆分线箱15台，其它附属设施。

（二）完善类：外保温面积约为24.77万平方米，门房维修690.47平方米，围墙粉刷及维修为8612.11平方米，新建铁艺围栏1266.71米，花园维修1687.57平方米，活动室粉刷356.60平方米，健身器材243个，道闸系统14套，违建拆除为4706.97平方米，停车位1536个，室外照明灯具372个，新能源充电桩241个，其它附属设施。（三）提升类：电子广告牌131个，超市8712.24平方米，粮油菜铺5731.35平方米，其它附属设施。

## （2）项目建设周期

该项目于2023年8月开工，预计建设期11个月，项目正在建设中。

## （3）项目实施单位

单位名称：靖远县住房和城乡建设局

单位性质：机关

单位住所：靖远县北城区科靖路

负责人：唐夫全

## 三、投资及筹资总额估算



## （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、《地方政府专项债务预算管理办法的通知》（财预【2016】155号

3、《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字【2019】33号）

4、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）

5、各项目可研报告

6、各项目批复文件

## （二）投资及资金筹措

白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，合计项目总投资138,782.10万元，其中建设资金131,475.81万元，其他费用1,860.00万元，发行费用36.90万元，建设期利息合计5,409.39万元。项目资金筹措合计138,782.10万元，其中发行专项债券43,600.00万元，其中前期已发行债券18,300.00万元，本期调整债券11,000.00万元，未来拟发行债券14,300.00万元；其他筹措10,899.91元，财政资金57,282.19万元，银行借款27,000.00万元，详见下表：

资金筹措遵循以下原则：

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。

发行专项债券从社会筹资。

## 投资及资金筹措表

单位：万元

序号	项目投资估算							资金筹措方案						
								专项债情况			财政资金	银行借款	其他筹资	小计
	项目名称	建设资金	其他费用	发行费用	建设期利息	小计	已完成总投资	前期已发债额度	本次调整额度	未来拟发行额度				
1	白银区人民医院住院部综合楼建设项目	51,957.00	0.00	16.80	1,811.53	53,785.33	0.00	16,800.00	4,500.00	0.00	27,400.00	0.00	5,085.33	53,785.33
2	白银城区东星片区地下综合管网建设项目	4,339.96	0.00	1.50	81.92	4,423.38	0.00	1,500.00	300.00	0.00	2,623.38	0.00	0.00	4,423.38
3	金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目	48,585.50	1,860.00	14.50	3,463.12	53,923.12	0.00	0.00	4,300.00	10,200.00	6,608.54	27,000.00	5,814.58	53,923.12
4	靖远县2023年城区老旧小区改造项目	26,593.35	0.00	4.10	52.82	26,650.27	0.00	0.00	1,900.00	4,100.00	20,650.27	0.00	0.00	26,650.27
<b>合计</b>		<b>131,475.81</b>	<b>1,860.00</b>	<b>36.90</b>	<b>5,409.39</b>	<b>138,782.10</b>	<b>0.00</b>	<b>18,300.00</b>	<b>11,000.00</b>	<b>14,300.00</b>	<b>57,282.19</b>	<b>27,000.00</b>	<b>10,899.91</b>	<b>138,782.10</b>

### **(三) 调整项目情况**

1、2023年甘肃省专项债券(五期)——白银市白银区粮食和物资应急保障中心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，故将该项目未使用专项债券金额3,000.00万元调整至白银区人民医院住院部综合楼建设项目。

2、2023年甘肃省专项债券(五期)——白银区火烧沟农产品交易市场建设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，故将该项目未使用专项债券金额1,500.00万元调整至白银区人民医院住院部综合楼建设项目、300.00万元调整至白银城区东星片区地下综合管网建设项目，共调整金额1,800.00万元。

3、2023年甘肃省专项债券(三期)——2023年甘肃省专项债券(十四期)——靖远县靖乐家苑（北寺门片区）城市棚户区改造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，故将该项目未使用专项债券金额3,000.00万元调整至金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目。

4、2023年甘肃省专项债券(三期)——2023年甘肃省专项债券(十四期)——靖远县新城小区四期（西关供电所、县医院、水巷、糜滩片区）城市棚户区改造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，故将该项目未使用专项债券金额1,300.00万元调整至金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目、1,900.00万元调整至靖远县2023年城区老旧小区改造项目，共调整金额3,200.00万元。

#### 四、项目预期收益、成本及融资平衡等情况

##### (一) 项目收入、成本及收益情况

白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，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。具体情况如下：

##### 1、白银区人民医院住院部综合楼建设项目

项目建成后收入来源主要为门诊收入、住院收入，债券存续期内，收入共计732,440.23万元，门诊年均收入为9,900.81万元、住院年均收入26,721.20万元，详见下表：

项目	首年人数 (万人)	人均诊疗费用 (元/人)	运营期限 (年)	备注
门诊收入	35.89	197.04	20	人数年均增长10%，第四年趋于稳定；人均诊疗费用每隔5年增长5%
住院收入	2.76	6,903.85	20	人数年均增长10%，第四年趋于稳定；人均诊疗费用每隔5年增长5%

项目完工后成本主要包括人工成本、卫生材料费、药品费及其他费用：

人工成本：根据医院近三年成本预测，按照加权平均法，对三年成本占比进行分析，预计人工成本占收入36%，

年均13,183.92万元。

卫生材料费：根据医院近三年成本预测，按照加权平均法，对三年成本占比进行分析，预计卫生材料费占收入26%，年均9,521.72万元。

药品费：根据医院近三年成本预测，按照加权平均法，对三年成本占比进行分析，预计药品费占收入19%，年均6,958.18万元。

其他费用：根据医院近三年成本预测，按照加权平均法，对三年成本占比进行分析，预计其他费用占收入9%，年均3,295.98万元。

## 2、白银城区东星片区地下综合管网建设项目

项目建成后收入来源主要为天然气供气分成收入，债券存续期内，收入共计4,857.82万元，运营第1-3年按照70%-90%负荷率测算，运营第四年达到满负荷运营，达到满负荷运营年份年天然气供气分成收入为279.08万元，详见下表：

项目	年用气量 (万m <sup>3</sup> )	单价 (元/ m <sup>3</sup> )	运营期限 (年)	备注
天然气供气分成收入	872.13	0.32	20	运营第1-3年按照70%-90%负荷率测算，运营第四年达到满负荷运营

项目建成后付现运营成本主要包括修理费、其他费用：

修理费：年修理费提取率为0.5%，年修理费为每年37.04万元；

其他费用按照经营成本的10%计取，即年其他费用为3.70万元。

### 3、金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目

项目建成后收入来源主要有租赁收入、蔬菜加工收入、停车费收入和物业费收入，债券存续期内，收入共计168,485.70万元，其中：租赁运营期内合计收入87,904.42万元、蔬菜加工运营期内合计收入78,122.23万元、停车费运营期内合计收入287.00万元、物业费运营期内合计收入2,172.05万元，详见下表。

项目	项目	可租(可用)面积/吨/个	价格(元)	运营期限(年)	备注
租赁收入	商铺(元/平方米/月)	51,598.43	50	20	出租率按照前5年80%，6-10年90%，后10年95%测算
	综合服务大厦(元/平方米/月)	19,059.30	35	20	
	服务型公寓(元/平方米/月)	18,390.60	35	20	
	冷库(元/平方米/月)	5,600.00	35	20	
	固定商户交易区(元/平方米/月)	8,077.30	25	20	
	散户交易大棚(元/平方米/月)	3,737.50	15	20	
蔬菜加工收入(元/吨/年)		30.23	2000	20	第一年销售加工菜数量24.80万吨，此后每年增长2%，第10年开始不再增长
停车费收入(元/个/天)		40	10	20	
物业费收入(元/平方米/月)		按出租收入进行测算	1	20	

项目完工后成本主要包括原辅材料、燃料动力、工资福利、维修费、销售费用及其他管理费用。

原辅材料：主要为蔬菜加工所需的包装等材料。根据靖远农投下属子公司经营市场的经营数据，按照蔬菜加工收入的40%测算。运营期合计31,248.86万元。

燃料动力：根据项目水电用量，按照326万元/年测算。运营期合计6,389.60万元。

工资福利：项目预计用工82人，其中技术员工27人，普通工人55人。技术员工人均工资按照6万元/年测算，普通工人人均工资按照4.8万元/年测算。运营期合计8,349.60万元。

维修费：按照固定资产投资总额的1%测算，运营期合计8,259.62万元。

销售费用：按照营业收入的5%测算，运营期合计8,424.34万元。

其他管理费用：其他不可预见费用按照105.34元/年测算，运营期合计2,064.66万元。

#### **4、靖远县2023年城区老旧小区改造项目**

项目建成后收入来源主要为租赁收入、停车费收入、充电桩收入和物业费收入，债券存续期内，收入共计20,504.55万元，其中租赁收入10,597.96万元、停车费收入1,575.88万元、充电桩收入2,169.00万元、物业费收入



6,161.71万元，详见下表：

项目	项目	可租(可用)面积/个数	价格(元)	运营期限(年)	备注
租赁收入	超市(元/平方米/月)	8,712.84	35	20	出租率按照前5年80%，后15年90%测算
	粮油铺子(元/平方米/月)	5,731.35	35	20	
	电子屏(元/个/年)	131.00	1,000	20	
停车费收入(元/个/月)		1,536	50	20	车位包月率按照前5年80%，后15年90%测算
充电桩收入(元/个/度)		241	0.5	20	年充电度数9000度
物业费收入(元/平方米/月)		750,700	0.4	20	入住率按照前5年80%，后15年90%测算

项目完工后成本主要包括物业成本、燃料动力、工资福利、维修费及其他费用

物业成本：参考白银市物业公司的平均毛利率，按照物业费收入的65%测算。运营期合计4,005.20万元。

燃料动力：根据项目水电用量，按照60万元/年测算。运营期合计1,170.00万元。

工资福利：项目预计用工8人，人均工资按照4万元/年测算。运营期合计624.00万元。

维修费：按照固定资产投资总额的0.25%测算，运营期合计1,170.97万元。

其他费用：其他不可预见费用按照10万元/年测算。

## (二) 项目融资还本付息情况

白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，项目融资还本付息情况如下：

## 1、白银区人民医院住院部综合楼建设项目

发行人拟就白银区人民医院住院部综合楼建设项目，前期2021年已发行专项债券11,100.00万元，债券票面利率3.13%；2022年已发行专项债券5,700万元，票面利率3.42%，期限均为20年；本期拟调整专项债券4,500.00万元，债券票面利率3.23%，期限20年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期支付本金。自首次发行之日起20年债券存续期还本付息情况详见下表：

**已发行债券还本付息表**

单位：万元

序号	项目名称	债券名称	债券简称	期限	发行金额	利率	应付利息	本息合计	到期日
1	白银区人民医院住院部综合楼建设项目	2021年甘肃省专项债券(九期)	21甘肃债15	20年	11,100.00	3.54%	7,858.80	18,958.80	2041-09-16
2	白银区人民医院住院部综合楼建设项目	2022年甘肃省专项债券(四期)	22甘肃债05	20年	5,700.00	3.42%	3,898.80	9,598.80	2042-02-23

**本期拟调整债券还本付息情况表**

单位：万元

序号	项目名称	年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息	本年还本付息合计
1	白银区人民医院住院部综合楼建设项目	第1年		4,500.00		4,500.00		
		第2年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第3年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第4年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第5年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第6年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第7年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第8年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35

序号	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金余 额	应付利息	本年还本 付息合计
		第9年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第10年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第11年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第12年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第13年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第14年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第15年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第16年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第17年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第18年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第19年	4,500.00			4,500.00	145.35	145.35
		第20年	4,500.00		4,500.00	0.00	72.68	4,572.68
		<b>合计</b>			<b>4,500.00</b>		<b>2,688.98</b>	<b>7,188.98</b>

## 2、白银城区东星片区地下综合管网建设项目

发行人拟就白银城区东星片区地下综合管网建设项目，2023年已发行专项债券1,500.00万元，债券票面利率3.21%，期限20年；本期拟调整专项债券300.00万元，债券票面利率3.23%，期限20年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期支付本金。自首次发行之日起20年债券存续期还本付息情况详见下表：

**已发行债券还本付息表**

**单位：万元**

序号	项目名称	债券名称	债券简称	期限	发行金额	利率	应付利息	本息合计	到期日
1	白银城区东星片区地下综合管网建设项目	2023年甘肃省专项债券（十七期）	23甘肃债21	20年	1,500.00	3.21%	963.00	2,463.00	2043-05-31

**本期拟调整债券还本付息情况表**

**单位：万元**

序号	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金余 额	应付利息	本年还本 付息合计
1	白银城区 东星片区 地下综合 管网建设 项目	第1年		300.00		300.00		
		第2年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第3年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第4年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第5年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第6年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第7年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第8年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第9年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第10年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第11年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第12年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第13年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第14年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第15年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第16年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第17年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第18年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第19年	300.00			300.00	9.69	9.69
		第20年	300.00			300.00	0.00	4.85
	<b>合计</b>				<b>300.00</b>		<b>179.27</b>	<b>479.27</b>

### 3、金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目

发行人拟就金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目，无以往已发行债券，本期拟调整专项债券4,300.00万元，债券票面利率2.78%，期限7年；未来拟发行专项债券10,200.00万元，债券票面利率3.5%，期限20年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期支付本金。自首次发行之日起20年债券存续期还本付息情况详见下表：

#### 本期拟调整债券还本付息情况表

单位：万元

序号	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	应付利息	本年还本 付息合计
1	金三角天 陇互联网 +智慧综 合农贸市 场一期建 设项目	第1年		4,300.00		4,300.00	59.77	59.77
		第2年	4,300.00			4,300.00	119.54	119.54
		第3年	4,300.00			4,300.00	119.54	119.54
		第4年	4,300.00			4,300.00	119.54	119.54
		第5年	4,300.00			4,300.00	119.54	119.54
		第6年	4,300.00			4,300.00	119.54	119.54
		第7年	4,300.00		4300.00	0.00	119.54	4,419.54
		<b>合计</b>				<b>4,300.00</b>		<b>777.01</b>

### 后续计划发行应付利息情况表

单位：万元

项目名 称	项目名 称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	本年还本 付息合计
1	金三角 天陇互 联网+智 慧综合 农贸市 场一期 建设项 目	第1年		10,200.00		10,200.00	357.00	357.00
		第2年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第3年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第4年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第5年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第6年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第7年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第8年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第9年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第10年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第11年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第12年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第13年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第14年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第15年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第16年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第17年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第18年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第19年	10,200.00			10,200.00	357.00	357.00
		第20年	10,200.00			10,200.00	0.00	357.00
	<b>合计</b>				<b>10,200.00</b>		<b>7,140.00</b>	<b>17,340.00</b>

#### 4、靖远县2023年城区老旧小区改造项目

发行人拟就靖远县2023年城区老旧小区改造项目，无以往已发行债券，本期拟调整专项债券1,900.00万元，债券票面利率2.78%，期限20年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期支付本金。自首次发行之日起20年债券存续期还本付息情况详见下表：

**本期拟调整债券还本付息情况表**

单位：万元

序号	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金余 额	应付利息	本年还本 付息合计
1	靖远县 2023年城 区老旧小 区改造项 目	第1年		1,900.00		1,900.00	0.00	0.00
		第2年	1,900.00			1,900.00	52.82	52.82
		第3年	1,900.00			1,900.00	52.82	52.82
		第4年	1,900.00			1,900.00	52.82	52.82
		第5年	1,900.00			1,900.00	52.82	52.82
		第6年	1,900.00			1,900.00	52.82	52.82
		第7年	1,900.00		1,900.00	0.00	52.82	1,952.82
		<b>合计</b>				<b>1,900.00</b>		<b>316.92</b>

**后续计划发行应付利息情况表**

单位：万元

项目名称	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	本年还本 付息合计
1	靖远县 2023年城 区老旧小 区改造项 目	第1年		4,100.00		4,100.00	54.25	54.25
		第2年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第3年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第4年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第5年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第6年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第7年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第8年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第9年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第10年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第11年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第12年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第13年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第14年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第15年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50

项目名称	项目名称	年度	期初本金 金额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	本年还本 付息合计
		第16年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第17年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第18年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第19年	4,100.00			4,100.00	143.50	143.50
		第20年	4,100.00		4,100.00	0.00	143.50	4,315.25
		<b>合计</b>			<b>4,100.00</b>		<b>2,780.75</b>	<b>6,952.50</b>

### （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，对本期白银市项目进行资金平衡测算。

白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，债券存续期内可实现项目收入为926,288.30万元，扣除成本及税金753,085.55万元、发行费用36.90万元后可用于资金平衡的收益为173,165.85万元。本期债券调整额11,000.00万元，项目收益覆盖本息总额的保障倍数为1.50。具体情况如下：

### 项目收益平衡表

单位：万元

序号	项目名称	项目收入	扣除成本	发行费用	其他项目建设支出	可用于资金平衡的收益	债券调整额	到期本息	覆盖倍数
1	白银区人民医院住院部综合楼建设项目	732,440.23	659,196.23	16.80	0.00	73,227.20	4,500.00	45,743.91	1.60
2	白银城区东星片区地下综合管网建设项目	4,857.82	1,173.69	1.50	0.00	3,682.63	300.00	2,870.04	1.28
3	金三角天陇互联网+智慧综合农贸市场一期建设项目	168,485.70	83,255.56	14.50	0.00	85,215.64	4,300.00	57,695.45	1.48
4	靖远县2023年城区老旧小区改造项目	20,504.55	9,460.07	4.10	0.00	11,040.38	1,900.00	9,169.42	1.20
	<b>合计</b>	<b>926,288.30</b>	<b>753,085.55</b>	<b>36.90</b>	<b>0.00</b>	<b>173,165.85</b>	<b>11,000.00</b>	<b>115,478.82</b>	<b>1.50</b>



综上，根据债券调整计划，项目于2023年调整，债券金额合计为11,000.00万元，其中20年期4,800.00万元，利率为3.23%；7年期6,200.00万元，利率为2.78%。本次债券调整额，可实现预期收益与融资本息平衡。

#### **（五）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收入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解决。

#### **（六）小结**

白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，债券调整额11,000.00万元，其中20年期4,800.00万元，7年期6,200.00万元，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.50倍，符合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。

### **五、事前绩效评估**

#### **（一）项目实施的必要性、公益性、收益性**

白银市本次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。本期调整涉及4个政府专项债券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项目建设。

项目收益均已通过大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所评估。

## **（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。白银市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、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》和《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。

## **（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。白银市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分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。白银市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所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**

白银市白银市本期调整涉及4个政府专项债券项目，债券调整额11,000.00万元，其中4,800.00万元发行期限为20年期，6,200.00万元发行期限为7年期，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.50倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府性基金收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

## **六、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：各级财政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**

财务风险：根据当前的市场状况和数据，如果受市场因素影响，项目运营所需的原材料价格上涨，将导致项目经营成本增加，财务负担加重，进而影响整个项目收益情况，以及项目存续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，在测算项目时已考虑相关风险。

### **（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。