

2024年甘肃省专项债券用途调整
——张掖市项目实施方案

张掖市财政局
2024年10月

A red circular official seal of the Zhenyuan City Finance Bureau is positioned behind the text. The seal contains the characters '张掖市' (Zhenyuan City) around the top and '财政局' (Finance Bureau) around the bottom, with a central five-pointed star.

目录

一、区域情况	1
二、张掖市本次专项债资金用途调整项目公开信息	2
三、项目概况	3
培黎职业学院学员宿舍楼建设项目	3
四、编制依据与原则、项目投资估算	3
（一）编制依据与原则	3
（二）投资总额估算	4
（三）项目资金来源情况	5
五、项目预期收益、成本及融资平衡等情况	5
（1）项目收入预测	5
（2）付现运营成本预测	6
（三）项目融资还本付息情况	8
（四）资金平衡测算	9
七、小结	10
八、项目风险控制	10
（一）市场风险	10
（二）经营风险	10
九、事前绩效评估	11
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	11
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	11
（三）项目资金来源和到位可行性	11
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	11
（五）债券资金需求合理性	12
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	12
（七）绩效目标合理性	12
（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项	13

一、区域情况

张掖，甘肃省省辖市，以“张国臂掖，以通西域”而得名，位于中国甘肃省西北部，河西走廊中段。古称“甘州”，即甘肃省名“甘”字由来地，素有“桑麻之地”、“鱼米之乡”之美称。盛产小麦、玉米、水稻、豆类、油料、瓜果、蔬菜，工业有煤炭、机械、纺织、酿造等 10 余个部门。土特产品有元葱、苹果梨、乌江米、红枣、发菜等。张掖市面积 40874 平方千米，人口 131.10 万，辖甘州区、临泽县、高台县、山丹县、民乐县、肃南裕固族自治县六个县区。截至 2020 年 11 月 1 日，常住人口 113.10 万人。有汉、回、藏、裕固等 38 个民族，其中裕固族是中国唯一集中居住在张掖的一个少数民族。张掖市是国家 1986 年颁布的第二批全国历史文化名城之一，是古丝绸之路重镇，是新亚欧大陆桥的要道，是全国历史文化名城和中国优秀旅游城市，全国第二大内陆河黑河贯穿全境，是甘肃省商品粮基地，自古有金张掖、银武威美誉。张掖拥有亚洲最大的军马场，国务院批准建设的国家级湿地保护区，以及被美国《国家地理》杂志评为世界十大神奇地理奇观的张掖国家地质公园。2016 年 11 月，张掖市被国家旅游局评为第二批国家全域旅游示范区。

2023 年，张掖市实现生产总值 608.01 亿元，比 2022 年增长 4.55%，张掖市主要财政数据详细情况见表 1：

表 1：张掖市 2021-2023 年财政经济数据

单位：亿元

2021-2023 年经济基本状况			
年份	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值(亿元)	526.23	581.5	608.01
一般预算收支	---	---	---
一般公共预算收入	28.26	31.29	34.90
一般公共预算支出	157.1	194.25	196.78
政府性基金预算收支	---	---	---
政府性基金收入	7.87	5.41	9.41
政府性基金支出	35.14	60.79	38.78
国有资本经营预算收支	—	---	---
国有资本经营收入	0.1	0.46	0.21
国有资本经营支出	0.13	0.05	0.12
地方政府债务状况(亿元)			
截止 2023 年底地方政府债务余额(偿还责任)			309.56
2023 年地方政府债务限额			317.38

二、张掖市本次专项债资金用途调整项目公开信息

张掖市本次涉及调整的 1 个项目调整信息具体如表 2 所示：

表 2：张掖市专项债资金用途调整项目公开信息

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
张掖市山丹县	2024年甘肃省专项债券(十四期)	山丹县高标准农田建设项目	3,500.00	培黎职业学院学员宿舍楼建设项目	3,500.00	项目实施过程中发生重大变化,确无专项债券资金需求

三、项目概况

培黎职业学院学员宿舍楼建设项目

1、建设内容：拟在山丹县新城培黎职业学院内新建学员宿舍楼一栋，主体九层、局部二层，框架-剪力墙结构，总建筑面积14161.55平方米。项目实施单位为培黎职业学院。该项目于2022年7月开工，预计建设期33个月，项目正在建设中。该项目收入主要为学费、住宿费收入。

2、项目实施单位基本情况：

单位名称：培黎职业学院

机构性质：事业单位

单位住所：张掖市山丹县培黎路

负责人：魏克强

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）投资总额估算

张掖市本期调整涉及1个政府专项债券项目，项目总投资5,084.42万元。建设资金数据取自项目《初设批复》、《初步设计报告》等资料；债券发行费用按债券筹资金额0.1%测算；建设期利息费用根据项目预计建设期、发行专项债券筹资金额及利率测算。最终投资估算金额是根据筹资方案调整了发行费用和建设期利息费用后的结果。具体情况详见下表：

表3：投资估算表

单位：万元

项目名称	建设资金	铺底流动资金	债券发行费用	建设期利息			投资总额	其中：已完成项目投资额
				小计	其中：债券利息	银行借款及其他筹资利息		
培黎职业学院学员宿舍楼建设项目	5,031.44	-	0.50	52.48	52.48	-	5,084.42	1,000.00
合计	5,031.44	-	0.50	52.48			5,084.42	

（三）项目资金来源情况

张掖市本期调整涉及 1 个政府专项债券项目，项目筹资总额 5,084.42 万元，筹资方式主要为发行债券和财政资金。具体情况详见下表：

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			筹资总额	
		小计	其中：已发行 债券	本期调整债券 金额		未来拟 发行
培黎职业学院学员宿舍楼 建设项目	1,084.42	4,000.00	0.00	3500.00	500.00	5,084.42
合 计	1,084.42	4000.00				5,084.42

五、项目预期收益、成本及融资平衡等情况

本次张掖市债券资金调整涉及的 1 个项目，项目名称培黎职业学院学员宿舍楼建设项目，具体收入、成本明细如下：

（1）项目收入预测

项目建成后收入来源主要为学院整体的学费、住宿费收入（因部分单体项目在建成后，根据国家政策法规不能产生收益，所以学院项目在债券发行过程中需按照学院总体收入、成本进行测算，扣除以前年度发债项目和本次相关发债项目的还本付息金额）。

学费收入：根据《培黎职业学院“十四五”专业建设规划（2021-2025 年）》及实际招生情况，2024 年学院在校生为 7400

人，预计 2025 年学院在校生为 8750 人（项目 2025 年 5 月完工，预测收入时按 50%计算），2026 年学院在校生为 9800 人，2027 年及以后学院在校生达 10050 人，根据甘肃高等教育学费收费标准表，每生收费 0.45 万元，预计 5%为免学费学生，债券存续期内学费收入合计 83,394.66 万元；

住宿费收入：根据学院规划，大三学生均需外出实习，住宿人数为在校生人数的三分之二，根据甘肃高等教育住宿费收费标准表，每生收费 0.09 万元，预计债券存续期内住宿费收入合计 11,704.46 万元；

（2）付现运营成本预测

项目建成后主要付现运营成本有工资福利支出、商品服务支出、对个人和家庭支出、办公费用、项目支出和其他支出等。根据《关于建立以改革和绩效为导向的高等职业院校生均拨款制度的意见》（甘政办发〔2015〕157 号）以上运营成本除国际合作办学费支出之外，均由生均拨款进行支出，本次财务评估不再重复计算成本。

国际合作办学费支出：根据以往支出标准，预计费用 0.02414 万元/生，预计债券续存期内国际合作班学费支出为 4,852.00 万元。

各项税金预测

项目运营后，根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36 号）36 号附件 3，《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》 第一条 从事学历教育的学校提供

的教育服务免征增值税。

与项目收益相关的其他筹资还本付息

培黎职业学院与收益相关的以前年度发债项目 4 个，发债金额 32,000.00 万元，分别为：培黎国际职业学院项目建设（教师及专家公寓、师生餐厅、综合实验楼、学生公寓及附属、室外工程），2020 年 4 月 14 日发行专项债券资金 20,000.00 万元，利率 3.27%；培黎职业学院三期建设项目（6#、7#学生公寓楼、培黎职业学院运动场），2021 年 5 月 19 日发行专项债券资金 5,000.00 万元，利率 3.86%；培黎职业学院 4#、5#学生公寓楼及附属用房建设项目，2021 年 9 月 16 日发行专项债券资金 3,000.00 万元，利率 3.54%万元；培黎职业学院 2#师生餐厅建设项目，分别于 2023 年 3 月 27 日、10 月 20 日发行专项债券资金 2000 万元，利率分别为 3.23%、3.20%。发行专项债券期限都为 20 年。本次预计发债相关项目 1 个（培黎职业学院汽车运动产业学院实训中心及配套附属设施建设项目），发债金额 8,000.00 万元，预计债券存续期内与收益相关的发债项目还本付息金额 61,858.00 万元。

分年测算的收入和成本明细详见表 5：

表 5：分年测算的收入和成本明细

单位：万元

年度	收入	成本	净收益
以前年度			
2024 年			
2025 年	2,132.80	242.6	1,890.20
2026 年	4,777.47	242.6	4,534.87
2027 年	4,899.38	242.6	4,656.78

年度	收入	成本	净收益
2028年	4,899.38	242.6	4,656.78
2029年	4,899.38	242.6	4,656.78
2030年	4,899.38	242.6	4,656.78
2031年	4,899.38	242.6	4,656.78
2032年	4,899.38	242.6	4,656.78
2033年	4,899.38	242.6	4,656.78
2034年	4,899.38	242.6	4,656.78
2035年	4,899.38	242.6	4,656.78
2036年	4,899.38	242.6	4,656.78
2037年	4,899.38	242.6	4,656.78
2038年	4,899.38	242.6	4,656.78
2039年	4,899.38	242.6	4,656.78
2040年	4,899.38	242.6	4,656.78
2041年	4,899.38	242.6	4,656.78
2042年	4,899.38	242.6	4,656.78
2043年	4,899.38	242.6	4,656.78
2044年	4,899.38	242.6	4,656.78
合计	95,099.11	4,852.00	90,247.11

(三) 项目融资还本付息情况

张掖市本次涉及调整的1个项目，调整专项债券总计3500.00万元，期限均为20年，按半年支付债券利息，到期支付本金并支付最后一期利息。

项目具体还本付息情况详见下表：

表6：本期拟调整债券还本付息情况表

单位：万元

债券名称	调整金额	发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2024年甘肃省人民政府专项债券（十四期）	3,500.00	2.35%	20	1,645.00	5,145.00

未来拟发行债券及还本付息安排

未来拟发行债券金额为 500.00 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债券利息，到期支付本金，债券发行费用率 0.10%。债券发行情况及还本付息情况详见下表：

表 7：未来拟发行债券还本付息情况表

单位：万元

计划发行年份	发行金额	预测发行利率	发行年限	应付利息	本息合计
2025	500.00	2.70%	20	270.00	770.00

（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，对张掖市本期涉及资金调整的 1 个项目进行资金平衡测算，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	发行费用	可用于资金平衡的收益	该项目债券发行额	该项目债券到期本息	与收益相关的债券还本付息	债券还本付息总金额	覆盖倍数
1	培黎职业学院学员宿舍楼建设项目	95,099.11	4,852.00	0.50	90,246.61	4,000.00	5,915.00	61,858.00	67,773.00	1.33
合计		95,099.11	4,852.00	0.50	90,246.61	4,000.00	5,915.00	61,858.00	67,773.00	1.33

七、小结

张掖市本次涉及调整的1个项目,拟调整专项债券3,500.00万元,期限20年,项目收益覆盖融资本息总额的保障倍数为1.33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。

八、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。

九、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

张掖市本次涉及调整的 1 个项目，均为群众期盼的，政府主导的投资项目，项目建成后，对张掖市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）项目投资合规性与项目成熟度

本次涉及调整的 1 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 1 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（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、张掖市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

张掖市本次涉及调整的1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1.33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

张掖市本次涉及调整的1个项目，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数在1.33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

张掖市本次涉及调整的1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

张掖市本次涉及调整的 1 个项目，将依法依规使用债券资金，按时上缴债券本息至国库相关科目。