

2020 年北京市政府专项债券（十五期） 2016-2017 年热力集团老旧供热管网及设施改 造项目（调减项目） 专项债券募投项目情况



一、债券发行情况

北京市热力集团有限责任公司（以下简称“热力集团”）是 2016-2017 年老旧供热管网及设施改造项目实施主体。2020 年 8 月 24 日，发行人北京市人民政府已发行 2020 年北京市政府专项债券（十五期），其中 40000 万元专项债券资金用于 2016-2017 年热力集团老旧供热管网及设施改造项目，债券发行期限为 3 年，在债券存续期每年支付一次债券利息，到期一次还本。按照项目建设进度及资金募集计划，拟调减债券金额 24,000 万元，实际使用债券资金 16,000 万元。资金调整前，利息及相关费用，由本项目承担。

二、项目基本情况

（一）相关规划

1. 调减前的项目情况

本调减项目所对应的项目是 2016-2017 年热力集团老旧供热管网及设施改造项目，根据项目实施主体提供的北京市发展和改革委员会的《项目初步设计概算批复》显示，本项目共涉及东城区、西城区、海淀区、丰

台区、朝阳区、密云区、石景山区、门头沟区、房山区及通州区的 351 个小区；建设规模及内容为：（1）一次热力管线改造 189 项，主要包括更换一次管线长 56.8 公里，阀门 705 套，补偿器 273 套，检查室 102 座；（2）二次热力管线改造 201 项，主要包括更换二次管线长 390.37 公里，阀门 28483 套，检查室 4417 座；（3）热力站改造 80 座，主要包括更换水泵 175 台，换热机组 115 台，换热器 104 台，软水箱 84 台，软水器 80 台，分、集水器 103 台，阀门 4796 套，配电柜 123 台，智能控制箱 45 个；（4）楼内系统改造 170 项，主要包括更换管线长 435.92 公里，阀门 98978 套。项目总投资及资金来源：审定项目初步设计概算总投资 133860 万元，由市政府固定资产投资安排资金 66930 万元，其余资金由企业自筹解决。

2. 调减后的项目情况

在项目实施过程中，因管线被占压、原产权单位不同意改造、物业索要高额配合费等原因造成无法施工的部分工程销项不再实施，整体销项 115 项，局部销项 60 项。调减后的项目范围为：北京城六区内由热力集团供热的老旧供热小区，共涉及 318 个小区。建设规模及内容为：（1）一次热力管线改造 129 项，主要包括更换一次管线长 38.6 公里，阀门 479 套，补偿器 186 套，检查室 68 座；（2）二次热力管线改造 172 项，主要包括更换二次管线长 335.72 公里，阀门 24495 套，检查室 3798 座；（3）热力站改造 70 座，主要包括更换水泵 152 台，换热机组 100 台，换热器 89 台，软水箱 70 台，软水器 70 台，分、集水器 89 台，阀门 4173 套，配电柜 107 台，智能控制箱 45 个；（4）楼内系统改造 156 项，主要包括更

换管线长 396.68 公里，阀门 90070 套。本项目总投资由 133860 万元调整至 85860 万元，由市政府固定资产投资安排资金 42930 万元，其余资金由企业自筹解决。

3. 本期专项债券调减情况

2020 年 8 月 24 日，发行人北京市人民政府已发行 2020 年北京市政府专项债券(十五期)，其中 40000 万元专项债券资金用于 2016-2017 年热力集团老旧供热管网及设施改造项目，债券发行期限为 3 年。本调减项目拟调减债券金额 24000 万元，将项目实施过程中因管线被占压、原产权单位不同意改造、物业索要高额配合费等原因造成无法施工的部分工程销项不再实施，该销项工程无法支出的专项债券资金 24000 万元调整到新建城际铁路联络线一期工程北京段项目。

(二) 相关文件

1. 《2020-08-17-190666.SZ-北京市财政局关于发行 2020 年北京市政府专项债券(十五期)有关事项的通知》市财国库【2020】1448 号；
2. 《2020-08-17-171659.SH-2020 年北京市政府专项债券(十五至十八期)信息披露文件》。

三、募投项目情况

(一) 项目所处区域情况

北京市作为全国的政治和文化中心，积聚了大量的物质和文化资源，吸引了国内外众多大型企业落户北京，其中国务院国资委管辖的 146 家大型国企中有超过 100 家在北京设立总部，世界 500 强企业中已有超过 200 家在北京投资，由商务部认定的跨国公司在北京设立地区总部的有 20 多家。优越的区位优势 and 多年发展的积累，使得北京市具有中央经济和总部经济的特征。

北京市作为我国的政治和文化中心，区域优势明显，经济实力较强。近年来随着供给侧结构性改革进一步推进，北京市的经济稳步增长，北京市一般公共预算收入呈稳步上升趋势，2020 年受疫情影响，文化体育与传媒类、城市基础设施配套类等收入较上年均有不同程度的下降：2019-2021 年北京市全市一般公共预算收入 5,817.1 亿元、5,483.9 亿元和 5,932.3 亿元，税收收入系主要来源。2019-2021 年北京市全市政府基金收入分别为 2,216.3 亿元、2,317.4 亿元和 2,705.7 亿元。

表 1 2019-2021 年北京市全市财政收支状况

单位：人民币 亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
一般公共预算收入	5,817.1	5,483.9	5,932.3
政府性基金收入	2,216.3	2,317.4	2,705.7
政府性基金支出	2,960.2	3,454.5	3,469.3

(二) 项目情况

1. 项目主体资格

单位名称	北京市热力集团有限责任公司
企业住所	北京市朝阳区柳芳北街 6 号

企业性质	有限责任公司
法定代表人	田金凤
注册资本	766743 万元
经营年限	2000-04-29 至 2050-04-28
主营业务	制造蒸汽热水；加工、制造供热设备及附件；销售蒸汽热水；供热服务；热力管网、热力站设备设施的运行、维护维修；市政热力工程设计；热力管道和热机设备的施工与安装；供热设备及附件安装、调试；供热技术的开发、技术服务、技术咨询、技术培训；经济信息咨询；仓储服务；销售机电设备、金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品（不含一类易制毒化学品和危险化学品）；物业管理；体育设施经营；货物进出口；技术检测；仪器仪表维修。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

单位简介：北京市热力集团有限责任公司是京能集团全资子公司，是北京市大型国有供热企业，也是全国最大的供热企业，2000年4月29日改制设立为有限责任公司。作为首都基础设施行业的骨干企业，热力集团担负着中央驻京党政军机关及各国驻华使馆、北京市党政机关、大型企事业单位和市民的供热服务保障职责。截至2021年12月，总供热面积达4亿平方米，管网长度2145公里，热力站5191座，供热用户265万户。城市热网与集团内部7个大型尖峰供热厂和外部8个大型热电联产热电厂紧密相连，形成强大稳定的供热热源。集团凭借雄厚的资源技术优势和行业影响力，供热规模不断扩大，已发展到山西大同、内蒙古乌兰察布、湖北潜江、吉林抚松和河北三河、涿州、阜平等地，供热服务保障工作得到当地政府和百姓高度评价。

2. 项目情况

本次项目政府专项债申请涉及2016-2017年老旧供热管网及设施改造项目。改造工程供热范围为北京城六区内由热力集团供热的老旧供热小区，共涉及318个小区，供热面积约2305万平方米，建筑性质为居民住

宅和部分配套公建，现全部由热力集团进行冬季供暖，以及提供二十四小时生活热水。工程共 527 项，一次热力管线改造 129 项，主要包括更换一次管线长 38.6 公里，阀门 479 套，补偿器 186 套，检查室 68 座；二次热力管线改造 172 项，主要包括更换二次管线长 335.72 公里，阀门 24495 套，检查室 3798 座；热力站改造 70 座，主要包括更换水泵 152 台，换热机组 100 台，换热器 89 台，软水箱 70 台，软水器 70 台，分、集水器 89 台，阀门 4173 套，配电柜 107 台，智能控制箱 45 个；楼内系统改造 156 项，主要包括更换管线长 396.68 公里，阀门 90070 套。

四、项目整体投资估算及资金筹措方案

(1) （一）投资估算

本次项目总投资原为 133,860 万元，后部分工程由于管线被占压、原产权单位不同意改造、物业索要高额配合费等原因销项不再实施，项目总投资调整为 85,860 万元。

调整后投资估算表

单位：万元

工程及费用名称	项目合计
工程费用	74,649
工程建设其他费用	7,312
预备费	3,899
建设投资合计	85,860

(二) 资金筹措方案

本次项目调整后总投资合计 85,860 万元，其中：自有资金投资 26,930

万元，其他银行贷款 16,000 万元；国有资本金投资 26,930 万元；2020 年，已申请政府专项债 40,000 万元，2021 年拟调减债券资金 24,000 万元，实际使用债券资金 16,000 万元。

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收益测算

1. 项目收益测算

债券募集资金本息全部由政府补助金偿还。

2. 融资成本

融资成本 2.98%、期限 3 年、债券存续期每年支付一次债券利息、到期一次还本。

3. 项目资金测算平衡表

本项目调整后建设投资 85,860 万元，通过市政府固定资产投资及市政府专项债券实现项目建设资金平衡。同时，由政府补助金专项用于偿还本期债券本息达到项目资金平衡。

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2020 年				
2021 年		1,192.00	1,192.00	1,192.00
2022 年		962.07	962.07	962.07
2023 年	16,000.00	476.80	16,476.80	16,476.80
合计	16,000.00	2,630.87	18,630.87	18,630.87
本息覆盖倍数				1.00

六、总体评价

经上述测算，基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为2020年北京市政府专项债券（十五期）2016-2017年热力集团老旧供热管网及设施改造项目（调减项目）可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，从而使工程项目顺利施工，消除老旧管网安全隐患，提高供热服务质量，增强北京市供热保障。同时，政府补助金为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足2020年北京市政府专项债券（十五期）2016-2017年热力集团老旧供热管网及设施改造项目（调减项目）还本付息的要求。融资成本2.98%、期限3年、债券存续期每年支付一次债券利息、到期一次还本。预计实现项目收益和融资自求平衡，总额的保障倍数为1.0倍。

七、项目控制风险

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函【2016】88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预【2016】155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市财政按照合

同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

北京市热力集团有限责任公司

