

2022年许村镇城乡电网提升工程
专项债券项目
收益与融资平衡方案

海宁临杭水利建设开发有限公司



海宁市许村镇人民政府



海宁市财政局



2022年8月

第1页，共6页

2022 年许村镇城乡电网提升工程 专项债券项目收益与融资平衡方案

一、项目基本情况

（一）项目概况

本项目位于许村镇，按 10kV 设计、10kV 运行，主要新建电力管道长约 6.34km，新敷设电缆长约 22.41km，同时建设电力井等配套设施

（二）主管部门责任

1. 本项目实施单位为海宁临杭水利建设开发有限公司。

2. 项目主管部门为海宁市许村镇人民政府。

主管部门责任：监督项目实施单位及时规范使用债券资金，提高债券资金效益，并对项目单位违规使用债券资金负监督责任。

（三）建设周期

项目计划开工时间 2022 年 7 月，计划竣工时间为 2022 年 12 月。

（四）投资计划

2022 年投资 6845.32 万元。

二、项目概算及资金筹措

（一）前期手续

项目目前已完成项目立项，可研经海宁市发展和改革局关于 2022 年许村镇城乡电网提升工程初步设计的批复》（海发改〔2022〕93 号）

（二）投融资规模和计划

本项目概算 6845.32 万元。其中：项目资本金为 1845.32 万元（资金来源：财政预算安排），项目资本金占比 26.96%；发行地方政府专项债券 5000.00 万元，占比 73.04%。

三、项目潜在风险评估

本项目收入变动风险主要是项目本身的经营状况、国家、浙江省对税金的规定，导致偿债能力减弱。按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性

对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《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。项目潜在风险评估较小。

四、项目收益与融资平衡情况

（一）运营收入

本项目的运营收入来源于电力管网有偿使用费。根据本项目初步设计说明书，项目新建电力管道共计 95313.60 米（按每孔每米计），新敷设电缆 22410.00 米，参考目前已签订的电力管网使用意向协议约定，均按每米 1050.00 元收取使用费，本项目共可收取电力管网有偿使用费约 12360.98 万元，预计于项目建成后分二十年平均实现。

（二）运营成本及相关税费

本项目运营成本主要为人工支出及日常维护成本，预计项目需配置 2 人，第 1 年按每人 8 万元测算，日常维护支出第 1 年按 20 万/年测算，以后每年按 5% 增长；相关税费主要为增值税及附加税，按 3% 税负率测算。本项目专项债存续期间运营成本及相关税费支出共计 1561.36 万元，测算明细如下：（单位：万元）

年度	人工成本	维护成本	相关税费	项目成本
2023	16.00	20.00	18.54	54.54
2024	16.80	21.00	18.54	56.34
2025	17.64	22.05	18.54	58.23
2026	18.52	23.15	18.54	60.21
2027	19.45	24.31	18.54	62.30
2028	20.42	25.53	18.54	64.49
2029	21.44	26.81	18.54	66.79
2030	22.51	28.15	18.54	69.20
2031	23.64	29.56	18.54	71.74
2032	24.82	31.04	18.54	74.40
2033	26.06	32.59	18.54	77.19
2034	27.36	34.22	18.54	80.12

年度	人工成本	维护成本	相关税费	项目成本
2035	28.73	35.93	18.54	83.20
2036	30.17	37.73	18.54	86.44
2037	31.68	39.62	18.54	89.84
2038	33.26	41.60	18.54	93.40
2039	34.92	43.68	18.54	97.14
2040	36.67	45.86	18.54	101.07
2041	38.50	48.15	18.54	105.19
2042	40.43	50.56	18.54	109.53
合计	529.02	661.54	370.80	1561.36

（三）项目收益

根据上述项目运营收入成本及相关税费，本项目债券存续期内总收入 12360.98 万元，总成本（运营成本及相关税费）1561.36 万元，总收益 10799.62 万元，可用于偿还债券本息的收益 10799.62 万元，分年度项目收益如下：（单位：万元）

年度	项目收入	项目成本	项目收益
2023	618.05	54.54	563.51
2024	618.05	56.34	561.71
2025	618.05	58.23	559.82
2026	618.05	60.21	557.84
2027	618.05	62.30	555.75
2028	618.05	64.49	553.56
2029	618.05	66.79	551.26
2030	618.05	69.20	548.85
2031	618.05	71.74	546.31
2032	618.05	74.40	543.65
2033	618.05	77.19	540.86
2034	618.05	80.12	537.93
2035	618.05	83.20	534.85
2036	618.05	86.44	531.61
2037	618.05	89.84	528.21
2038	618.05	93.40	524.65
2039	618.05	97.14	520.91
2040	618.05	101.07	516.98
2041	618.05	105.19	512.86

2042	618.03	109.53	508.50
合计	12360.98	1561.36	10799.62

（四）债券还本付息安排

本项目计划发行专项债券 5000.00 万元，申请从 2022 年已发行专项债的海宁盐官音乐小镇智慧旅游服务中心停车场项目调整 5000.00 万元专项债资金到本项目，债券期限为 20 年，该专项债的年利率为 3.19%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。项目收益实现前，项目融资还本付息资金通过政府性基金预算收入统筹安排。债券还本付息安排表如下：（单位：万元）

年度	期初本金 金额	本期发行 债券	本期偿还本 金	债券应付 利息	债券应付本 息
2022		5000.00		79.75	79.75
2023	5000.00			159.50	159.50
2024	5000.00			159.50	159.50
2025	5000.00			159.50	159.50
2026	5000.00			159.50	159.50
2027	5000.00			159.50	159.50
2028	5000.00			159.50	159.50
2029	5000.00			159.50	159.50
2030	5000.00			159.50	159.50
2031	5000.00			159.50	159.50
2032	5000.00			159.50	159.50
2033	5000.00			159.50	159.50
2034	5000.00			159.50	159.50
2035	5000.00			159.50	159.50
2036	5000.00			159.50	159.50
2037	5000.00			159.50	159.50
2038	5000.00			159.50	159.50
2039	5000.00			159.50	159.50
2040	5000.00			159.50	159.50
2041	5000.00			159.50	159.50
2042	5000.00		5000.00	79.75	5079.75
合计		5000.00	5000.00	3190.00	8190.00

（五）收益与融资平衡情况

上述估算表明，本项目可用于偿还融资本息的项目收益 10799.62 万元，对应本项目融资到期本息总计 8190.00 万元，项目收益对融资本息的覆盖倍数为 1.32 倍，项目自身产生的收益能够偿还全部融资本息。