2020年福建省政府专项债券（十三期）、

2021年福建省政府专项债券（十期）

之三明市项目调整情况说明

2020年福建省水利专项债券（二期）—2020年福建省政府专项债券（十三期）中永安市西区水厂一期工程已发行0.05亿元，期限20年。因项目实施过程中发生变化，拟将上述项目金额调整至“永安市城乡养老服务中心建设项目”。

2021年福建省市政和产业园区基础设施专项债券（三期）—2021年福建省政府专项债券（十期）中集美（清流）共建产业园（二期）建设项目已发行0.39亿元，期限20年。因项目实施过程中发生变化，拟将上述项目金额调整至“清流县城南工业园基础设施提升工程”项目。

# 一、债券资金投向说明

专项债券资金拟使用项目情况如下：

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **调整债券名称** | **原项目 名称** | **调整后项目名称** | **调整后项目单位** | **调整后项目总投资** | **拟调整专项债券金额** |
| 2020年福建省政府专项债券（十三期） | 永安市西区水厂一期工程 | 永安市城乡养老服务中心建设项目 | 永安市城市建设投资集团有限公司 | 13,500.00 | 500.00 |
| 2021年福建省政府专项债券（十期） | 集美（清流）共建产业园（二期）建设项目 | 清流县城南工业园基础设施提升工程 | 清流县金星园建设发展有限公司 | 34,000.00 | 3,900.00 |

# 项目基本情况

（一）永安市城乡养老服务中心建设项目

### 1、项目概况

本项目主要建设内容是城乡养老服务中心建设项目建设工程，主要新建一幢4层框架结构综合楼和三幢6层框架结构养老生活用房，总建筑面积21743.61平方米，设置养老床位450张，同时完善基础设施建设和有关设施设备配套。

2、项目投资情况

根据批复，永安市城乡养老服务中心建设项目核定总投资13,500.00万元，项目投资计划表如下：

项目投资计划表

### 单位：人民币万元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **项目** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **合计** |
| 1 | 工程费用 | 5,755.00 | 3,118.00 | 69.10 | **8,942.10** |
| 2 | 工程建设其他费用 | 800.00 | 500.00 | 74.40 | **1,374.40** |
| 3 | 预备费 | 300.00 | 200.00 | 126.30 | **626.30** |
| 4 | 设备购置及安装费 | - | 1,722.00 | 700.2 | **2,422.20** |
| 5 | 建设期利息 | 45.00 | 60.00 | 30.00 | **135.00** |
| **合计** | | **6,900.00** | **5,600.00** | **1,000.00** | **13,500.00** |

### 3、项目资金来源

根据项目单位实际投入资金，并结合专项债券发行计划，资金来源分为：项目单位自筹安排8,000.00万元；申请专项债券5,500.00万元。

资金筹措表

单位：万元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **项目** | **2020年** | **2021年** | **合计** |
| 1 | 专项债券 | 5,000.00 | 500.00 | **5,500.00** |
| 2 | 自筹资金 | 2,000.00 | 6,000.00 | **8,000.00** |
| **合计：** | | **7,000.00** | **6,500.00** | **13,500.00** |

### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

#### （1）项目收益情况

永安市城乡养老服务中心建设项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于养老服务收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益17,445.39万元，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本息全部偿还后仍有8,124.86万元期末结余。

#### （2）项目融资还本付息情况

本项目已于2020年5月通过发行20年期、年利率3.57%的专项债券筹集5,000.00万元。本次计划调整2020年1月发行的2020年福建省政府专项债券（十三期）中永安市西区水厂一期工程项目的500.00万元于本项目发行使用，测算利率参照该期实际利率3.63%。发行费率取0.1%进行测算，由此计算债券存续期间利息费用为3,815.03万元，发行费用为5.50万元，考虑到债券存续期间债券利息及发行费用，本项目债券应还本付息情况如下表：

项目还本付息情况表

单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年份 | 期初本金余额 | 当年新增本金 | 当年偿还本金 | 期末本金余额 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
| 2020年 | - | 5,000.00 | - | 5,000.00 | 89.25 | 89.25 |
| 2021年 | 5,000.00 | 500.00 | - | 5,500.00 | 178.50 | 178.50 |
| 2022年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2023年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2024年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2025年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2026年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2027年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2028年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2029年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2030年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2031年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2032年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2033年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2034年 | 5,500.00 | - | - | 5,500.00 | 196.65 | 196.65 |
| 2035年 | 5,500.00 | - | 500.00 | 5,000.00 | 187.58 | 687.58 |
| 2036年 | 5,000.00 | - | - | 5,000.00 | 178.50 | 178.50 |
| 2037年 | 5,000.00 | - | - | 5,000.00 | 178.50 | 178.50 |
| 2038年 | 5,000.00 | - | - | 5,000.00 | 178.50 | 178.50 |
| 2039年 | 5,000.00 | - | - | 5,000.00 | 178.50 | 178.50 |
| 2040年 | 5,000.00 | - | 5,000.00 | - | 89.25 | 5,089.25 |
| **合计** | **-** | **5,500.00** | **5,500.00** | **-** | **3,815.03** | **9,315.03** |

#### （3）自求平衡情况

根据项目产生的现金流收入与资金使用计划分析结果，永安市城乡养老服务中心建设项目收益保障倍数为1.87。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

（二）清流县城南工业园基础设施提升工程

1、项目概况

本项目主要建设内容是新建标准化厂房70000平方米，新建园区停车场60000平方米；新建供水管网23000米；配套建设雨水管网19000米、污水管网6.5公里、护坡挡墙、交通设施、供气、消防等附属工程。

2、项目投资情况

根据批复，清流县城南工业园基础设施提升工程核定总投资32,957.00万元（不含建设期利息），项目投资计划表如下：

项目投资计划表

### 单位：万元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **项目** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **合计** |
| 1 | 工程费用 | 3,000.00 | 13,700.00 | 7,821.00 | **24,521.00** |
| 2 | 工程建设其他费用 | 2,000.00 | 3,000.00 | 2,105.00 | **7,105.00** |
| 3 | 预备费 | 500.00 | 400.00 | 431.00 | **1,331.00** |
| **合计** | | **5,500.00** | **17,100.00** | **10,357.00** | **32,957.00** |

### 3、项目资金来源

根据项目单位实际投入资金，并结合专项债券发行计划，资金总投32957万元，资金来源分为：项目单位自筹安排12,557.00万元,申请专项债券20,400.00万元。

资金筹措表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **项目** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **合计** |
| 1 | 专项债券 | 3,900.00 | 10,000.00 | 6,500.00 | **20,400.00** |
| 2 | 自筹资金 | 2,000.00 | 8,000.00 | 2,557.00 | **12,557.00** |
| **合计：** | | **5,900.00** | **18,000.00** | **9,057.00** | **32,957.00** |

### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

#### （1）项目收益情况

清流县城南工业园基础设施提升工程在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于项目区停车场收入、标准化厂房收入和工业税收返还收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益55,022.70万元，可覆盖债券存续期间各年的项目投资及债券本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本息全部偿还后仍有19,074.90万元期末结余。

#### （2）项目融资还本付息情况

本次计划调整2021年6月发行的利率3.83%的2021年福建省政府专项债券（十期）债券中集美（清流）共建产业园（二期）建设项目的3,900.00万元额度于本项目发行使用，计划2022年、2023年别发行剩余专项债券分别募集10,000.00万元、6,500万元。测算利率中上述调整债券按实际利率测算；从客观、谨慎角度出发后续发行债券利率参考2021年9月上旬20年国债平均利率3.80%进行测算，发行费率取0.1%进行测算，由此计算债券存续期间利息费用为15,527.40万元，发行费用为20.40万元，考虑到债券存续期间债券利息及发行费用，本项目债券应还本付息情况如下表。

项目还本付息情况表

单位：万元

| 年份 | 期初本金余额 | 当年新增本金 | 当年偿还本金 | 期末本金余额 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2021年 | - | 3,900.00 | - | 3,900.00 | 74.69 | 74.69 |
| 2022年 | 3,900.00 | 10,000.00 | - | 13,900.00 | 149.37 | 149.37 |
| 2023年 | 13,900.00 | 6,500.00 | - | 20,400.00 | 529.37 | 529.37 |
| 2024年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2025年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2026年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2027年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2028年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2029年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2030年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2031年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2032年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2033年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2034年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2035年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2036年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2037年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2038年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2039年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2040年 | 20,400.00 | - | - | 20,400.00 | 776.37 | 776.37 |
| 2041年 | 20,400.00 | - | 3,900.00 | 16,500.00 | 701.69 | 4,601.69 |
| 2042年 | 16,500.00 | - | 10,000.00 | 6,500.00 | 627.00 | 10,627.00 |
| 2043年 | 6,500.00 | - | 6,500.00 | - | 247.00 | 6,747.00 |
| **合计** | **-** | **20,400.00** | **20,400.00** | **-** | **15,527.40** | **35,927.40** |

#### （3）自求平衡情况

根据项目产生的现金流收入与资金使用计划分析结果，清流县城南工业园基础设施提升工程收益保障倍数为1.53。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

1. 潜在风险评估

## （一）市场风险及控制措施

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：项目单位合理安排专项债券申请金额，做好债务的期限配比、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，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

## （二）财务风险及控制措施

财务风险：由于项目建设周期较长，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提前考虑相关风险。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）管理风险及控制措施

管理风险：项目建设具有周期长、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：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）经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若本项目投入运营后的实际经营情况未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

风险控制措施：项目单位密切关注经营情况，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。

1. 主管部门责任

项目主管部门负责审核、申报专项债券项目资金需求，组织做好专项债券项目的发行准备工作，督促项目单位规范使用专项债券资金，做好与对应的专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度、如期实现专项收入、确保还本付息资金及时足额上缴财政部门等后续工作。