

2021 年福建省部分新增政府专项债券资金
用途调整项目情况说明
(平潭综合实验区)



2020 年福建省政府专项债券（十期） 之平潭项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（十期）中平潭污泥处理中心项目拟调整 0.1618 亿元用于京台线平潭段地下综合管廊项目。

一、资金投向说明

本次专项债券资金拟使用情况如下：

调整债券名称	原项目	调整后项目	调整后项目总投资（万元）	拟调整专项债金额（万元）	调整后项目实施方
2020 年福建省政府专项债券（十期）	平潭污泥处理中心项目	京台线平潭段综合管廊项目	35,195.49	1,618.00	平潭综合实验区管廊投资管理有限公司

二、项目情况

（一）京台线平潭段综合管廊项目

1、项目概况

项目名称：京台线平潭段综合管廊项目

项目单位：平潭综合实验区管廊投资管理有限公司

项目区划：平潭综合实验区

项目规模：该项目全长 2.8 千米，红线宽度 6.55 米。

综合管廊采用双舱断面，分高压电力舱和综合舱。管廊断面大小为（3.0+2.6）米×2.8 米，收纳管廊包含 220KV 电力电

缆、110KV 电力电缆、通信线缆、给水管和中水管。

建设内容：综合管廊工程、结构工程、基坑工程及高边坡工程、给排水工程、道路工程、绿化工程、附属工程等。

项目总投：本项目工程总投资 35,195.49 万元(不考虑债券利息及发行费用)。

2、项目投资情况

根据项目可行性研究报告及其批复，本项目总投资 35,195.49 万元，估算表如下：

项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目	以前年度	2021 年	2022 年	合计
1	工程费用	23,544.90	10,950.59	700.00	35,195.49
	合计	23,544.90	10,950.59	700.00	35,195.49

3、项目资金来源

本项目申请专项债券共计 4,618.00 万元，其中本次拟调整 1,618.00 万元额度于本项目，期限 10 年。具体资金筹措情况如下：

资金筹措表

单位：万元

序号	项目	以前年度	2021 年	合计
1	自筹资金	21,000.00	9,577.49	30,577.49
2	专项债券	3,000.00	1,618.00	4,618.00

	合计:	24,000.00	11,195.49	35,195.49
--	-----	-----------	-----------	-----------

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

根据项目实施方案、资金安排和项目收支预测并经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）评估，债券存续期内，本项目将产生净收益 45,850.81 万元，可覆盖债券存续期间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 39,760.84 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目已于 2020 年 9 月通过发行 10 年期专项债券募集资金 3,000.00 万元，债券票面利率为 3.36%。本次计划调整 2020 年 1 月发行的《2020 年福建省政府专项债券(十期)》中平潭污泥处理中心项目的 1,618.00 万元用于本项目发行使用，测算利率参照该期实际利率 3.34%，本项目全生命周期内还本付息情况如下：

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	-	4,618.00	-	4,618.00	-	-
2021 年	4,618.00	-	-	4,618.00	100.80	100.80
2022 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2023 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2024 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2025 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84

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
2026 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2027 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2028 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2029 年	4,618.00	-	-	4,618.00	154.84	154.84
2030 年	4,618.00	-	4,618.00	-	127.82	4,745.82
合计		4,618.00	4,618.00		1,467.35	6,085.35

(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，京台线平潭段综合管廊项目债券资金覆盖率可以达到 7.53 倍。系专项收入与本项目已发行及预计发行的所有债券还本付息总额之比率。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

三、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和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。

四、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。