

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（三明市）



2020 年福建省政府专项债券（三期、二十六期、三十八期、四十九期）之 三明市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（三期）泰宁县城公共停车场建设已发行 0.06 亿元、2020 年福建省政府专项债券（二十六期）泰宁县城供水设施提升项目已发行 0.07 亿元、2020 年福建省政府专项债券（三十八期）丹霞泰宁古城停车场建设项目已发行 0.02 亿元、2020 年福建省政府专项债券（四十九期）泰宁丹霞旅游重点设施提升工程已发行 0.1 亿元，期限 20 年，因资金结余，故拟调整 0.25 亿元用于泰宁古城旅游基础设施项目。

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（三期）	泰宁县城公共停车场建设	泰宁古城旅游基础设施项目	福建泰宁明城文旅发展有限公司	30,000.00	600.00

2020 年福建省政府专项债券（二十六期）	泰宁县城供水设施提升项目				700.00
2020 年福建省政府专项债券（三十八期）	丹霞泰宁古城停车场建设项目				200.00
2020 年福建省政府专项债券（四十九期）	泰宁丹霞旅游重点设施提升工程				1,000.00

二、项目基本情况

（一）泰宁古城旅游基础设施项目

1、项目概况

泰宁古城旅游基础设施项目主要建设游客服务中心 10000 平方米，景区内道路 750 米，步道 2200 米、停车场 8000 平方米、景区内古建筑群修缮及部分立面改造 5.66 万平方米等，配套智慧旅游系统、导览系统、水电管网、污水管网、排水官网、环境整治及管理设施等旅游服务设施。

2、项目投资情况

根据批复，泰宁古城旅游基础设施项目核定工程部分投资 30,000.00 万元，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	2024 年	合计
1	工程费用	1,800.00	10,027.20	9,000.00	2,272.00	23,099.20
2	工程建设其他费用	3,000.00	3,900.80	-	-	6,900.80
	合计	4,800.00	13,951.25	9,581.25	4,071.75	30,000.00

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：业主单位自筹 6,000.00 万元，银行融资 21,500.00 万元，剩余资金 2,500.00 万元通过发行专项债券筹集。

资金筹措表

单位：万元

建设资金筹集		以前年度至 本报告日	2020 年	2021 年	2023 年	合计
1	自筹资金	-	2,000.00	3,000.00	1,000.00	6,000.00
2	专项债券	-	2,500.00	-	-	2,500.00
3	财政预算	-	-	-	-	-
4	市场化融资	-	500.00	12,000.00	9,000.00	21,500.00
	合计：	-	5,000.00	15,000.00	10,000.00	30,000.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

泰宁古城旅游基础设施项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于景区旅游收入。经测算，债

券存续期内，本项目将产生净收益 162,273.22 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 129,340.21 万元期末结余。

（2）项目融资还本付息情况

该项目计划使用地方政府专项债券资金 2,500.00 万元，本次计划调整 2020 年 1 月发行的利率 3.67% 的 2020 年福建省政府专项债券（三期）债券中泰宁县城公共停车场建设项目的 600.00 万元额度，2020 年 5 月发行的利率 3.57% 的 2020 年福建省政府专项债券（二十六）债券中泰宁县城供水设施提升项目的 700.00 万元额度，2020 年 9 月发行的利率 3.93% 的 2020 年福建省政府专项债券（三十八）债券中丹霞泰宁古城停车场建设项目的 200.00 万元额度，2020 年福建省政府专项债券（四十九）泰宁丹霞旅游重点设施提升工程项目的 1,000.00 万元额度于本项目发行使用，测算利率参照上述调整债券的实际利率。发行费率取 0.1% 进行测算，由此计算债券剩余存续期间利息费用为 1,825.31 万元，发行费用为 2.50 万元，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	-	2,500.00	-	2,500.00	-	-
2021 年	2,500.00	-	-	2,500.00	36.08	36.08
2022 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17

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
2023 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2024 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2025 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2026 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2027 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2028 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2029 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2030 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2031 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2032 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2033 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2034 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2035 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2036 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2037 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2038 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2039 年	2,500.00	-	-	2,500.00	94.17	94.17
2040 年	2,500.00	-	2,500.00	-	94.17	2,594.17
合计		2,500.00	2,500.00		1,825.31	4,325.31

(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，泰宁古城旅游基础设施项目收益保障倍数为 4.93。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、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。

2020 年福建省政府专项债券（三十五期、四十九期）之三明市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（三十五期）将乐县南门口老旧小区改造项目已发行 0.05 亿元、2020 年福建省政府专项债券（四十九期）将乐县文博小镇综合停车场及旅游通道提升等配套设施建设项目已发行 0.3 亿元，期限 20 年，因资金结余，拟调整 0.35 亿元用于将乐县城区渡头片区老旧小区基础设施改造项目。

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（三十五期）	将乐县南门口老旧小区改造项目	将乐县城区渡头片区老旧小区基础设施改造项目	将乐县城市建设发展集团有限公司	12,421.00	500.00
2020 年福建省政府专项债券（四十九期）	将乐县文博小镇综合停车场及旅游通道提升建设项目				3,000.00

二、项目基本情况

（一）将乐县城区渡头片区老旧小区基础设施改造项目

1、项目概况

本项目改造总建筑面积 30.492 万 m²。主要建设内容包括：建筑物立面改造 20369 平方米；市政配套设施改造（供水、供气、道路、路灯、雨污管网、消防设施、电梯以及与小区相关的基础设施市政等）；新建公共服务、社会服务设施（停车场、电动车充电桩、养老服务设施、托儿所、卫生站、便民中心、休闲活动中心、活动广场等）。

2、项目投资情况

根据批复，将乐县城区渡头片区老旧小区基础设施改造项目核定总投资 12,421.00 万元，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	4,800.00	4200.00	1754.30	10,754.30
2	工程建设其他费用	480.00	420.00	175.20	1,075.20
3	预备费	220.00	240.00	131.50	591.50
	合计	5,500.00	4,860.00	2,061.00	12,421.00

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：业主单位自筹 8,921.00 万元，剩余资金 3,500.00 万元通过发行专项债券筹集。

资金筹措表

单位：万元

序号	项目	以前年度	2021 年	合计
1	专项债券	—	3,500.00	3,500.00
2	自筹资金	—	8,921.00	8,921.00
	合计：	-	12,421.00	12,421.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

将乐县城渡头片区老旧小区基础设施改造项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于项目区托儿所收入、卫生站收入、便民中心收入、休闲活动中心收入、雨污管网收益分成收入、强弱电网收益分成收入、停车收入构成。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 13,020.89 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 6,835.16 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

该项目本次计划调整 2020 年 9 月发行的 2020 年福建省政府专项债券（三十五期）债券中将乐县南门头老旧小区改造项目的 500.00 万元额度，2020 年 9 月发行的 2020 年福建省政府专项债券（四十九期）债券中将乐县文博小镇综合停车场及旅游通道提升等配套设施建设项目的 3,000.00 万元额度于本项目发行使用，测算利率参照该期实际利率 3.93%。

发行费率取 0.1%进行测算，由此计算债券剩余存续期间利息费用为 2,682.23 万元，发行费用为 3.50 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	-	3,500.00	-	3,500.00	-	-
2021 年	3,500.00	-	-	3,500.00	68.78	68.78
2022 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2023 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2024 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2025 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2026 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2027 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2028 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2029 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2030 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2031 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2032 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2033 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2034 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2035 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2036 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2037 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2038 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55
2039 年	3,500.00	-	-	3,500.00	137.55	137.55

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
2040 年	3,500.00	-	3,500.00	-	137.55	3,637.55
合计		3,500.00	3,500.00		2,682.23	6,182.23

(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，将乐城区渡头片区老旧小区基础设施改造项目收益保障倍数为 2.11。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、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。