

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（龙岩市）



2020 年福建省政府专项债券（四期） 之龙岩市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（四期）中龙岩至龙川铁路龙岩至武平段已发行专项债券 23.90 亿元，因资金结余，故拟调整 1.3161 亿元用于其他项目，其中拟调整 0.10 亿元用于省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目，拟调整 0.1 亿元用于武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目，拟调整 0.5161 亿元用于省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目，拟调整 0.60 亿元用于武平高新区光电信息产业园项目。

一、募集资金投向说明

专项债券募集资金拟使用规模情况如下：

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（四期）	龙岩至龙川铁路龙岩至武平段	省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目	35,000.00	1,000.00	武平工业园区投资发展有限公司

2020 年福建省政府专项债券（四期）	龙岩至龙川铁路龙岩至武平段	武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目	8,887.82	1,000.00	福建梁野山农业开发有限公司
2020 年福建省政府专项债券（四期）	新建龙岩至龙川铁路龙岩至武平段项目	省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目	150,000.00	5,161.00	武平工业园区投资发展有限公司
2020 年福建省政府专项债券（四期）	新建龙岩至龙川铁路龙岩至武平段项目	武平高新区光电信息产业园	82,000.00	6,000.00	武平高新技术产业园区投资发展有限公司

二、募集资金投资项目情况

（一）省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目

1、项目概况

省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目用地 77,894 平方米（约 116 亩），总建筑面积 155,000 平方米，新建 9 栋标准厂房（面积 150,000 平方米）、传达室、配套用房：1 栋邻里中心（面积 5,000 平方米），及配套设施（含道路、垃圾中转站、公厕、排水排污、绿化、路灯、围墙、电梯、变压器等）。

2、项目投资情况

本项目总投资为 33,500.00 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中：基础设施建设费用 33,500.00 万元。

项目投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	以前年度	2021 年	2022 年
1	基础设施建设费用	33,500.00	18,000.00	5,000.00	10,500.00
合计	-	33,500.00	18,000.00	5,000.00	10,500.00

3、项目资金来源

本项目申请专项债券共计 23,500.00 万元，剩余资金由项目单位自筹。

资金筹措表

单位：万元

建设资金筹集	以前年度	2021 年	2022 年	合计
资本金合计	10,000.00	-	-	10,000.00
专项债券	10,000.00	1,000.00	12,500.00	23,500.00
合计	20,000.00	1,000.00	12,500.00	33,500.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

（1）项目收益情况

省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入来源包含标准厂房出租收入及物业费收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 101,058.45 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 68,925.90 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目预计投资为 33,500.00 万元（不考虑债券利息及发行费用），均为基础设施建设费用。资金来源分为：申请专项债券共计 23,500.00 万元，剩余资金由项目单位自筹。

本项目已于 2020 年 6 月发行利率为 2.95% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券筹集 6,000.00 万元，已于 2020 年 9 月发行利率为 3.36% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券筹集 4,000.00 万元。本期拟调入 2020 年 1 月发行的利率为 3.93% 的 30 年期专项债券筹集 1,000.00 万元，2022 年拟再通过发行 10 年期专项债券筹集 12,500.00 万元。参考 2021 年 7 月 10 年期国债收益率平均值，本期及以后年度计划发行的 10 年期专项债券利率均按 3.50% 进行测算，已完成发行的专项债券按实际发行利率进行测算，发行费率取 0.1% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 8,609.05 万元，发行费用为 23.50 万元，考虑到债券存续期间债券利息及发行费用，本项目预计总投资金额为 42,132.55 万元，本项目债券还本付息情况见应付债券本息表所示。

应付债券本息表

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	-	10,000.00	-	10,000.00	88.50	88.50
2021 年	10,000.00	1,000.00	-	11,000.00	311.40	311.40
2022 年	11,000.00	12,500.00	-	23,500.00	350.70	350.70
2023 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2024 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2025 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2026 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2027 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2028 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2029 年	23,500.00	-	-	23,500.00	788.20	788.20
2030 年	23,500.00	-	10,000.00	13,500.00	699.70	10,699.70
2031 年	13,500.00	-	-	13,500.00	476.80	476.80
2032 年	13,500.00	-	12,500.00	1,000.00	476.80	12,976.80
2033 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2034 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2035 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2036 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2037 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2038 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2039 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2040 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2041 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2042 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2043 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2044 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2045 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2046 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2047 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2048 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2049 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2050 年	1,000.00	-	1,000.00	-	19.65	1,019.65
合计	-	23,500.00	23,500.00	-	8,609.05	32,109.05

(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，省级科技孵化器二期（信息光电与智能制造产业园）项目债券资金覆盖率可以达到 3.15 倍，系专项收入与本项目已发行及预计发行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。

（二）武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目

1、项目概况

武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目总设计面积为 1,136 亩，其中迷鹭寻踪区位 75 亩、绿野童趣区 82 亩、绿洲鹭影区 370 亩、防护林缓冲区 120 亩、规划居住用地 228 亩、湿地保育区 1,107 亩（在二期红线范围内 261 亩）。设计主要湿地公园次功能分区为：绿洲鹭影（杉林湿滩、湖光栈道等）；绿野童趣（浅滩戏水、森林时光等）；迷鹭寻踪（林下树荫、游客服务中心等）。

2、项目投资情况

本项目总投资为 8,887.82 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中征地拆迁安置费用 3,500.00 万元；基础设施建设费用 5,387.82 万元。

项目投资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	以前年度	2021 年
1	征地拆迁安置费用	3,500.00	3,500.00	-
2	基础设施建设费用	5,387.82	4,000.00	1,387.82
合计	-	8,887.82	7,500.00	1,387.82

3、项目资金来源

本项目申请专项债券共计 5,000.00 万元，剩余资金由项目单位自筹。

资金筹措表

单位：万元

建设资金筹集	以前年度	2021 年	合计
资本金合计	3,887.82	-	3,887.82
专项债券	4,000.00	1,000.00	5,000.00
合计	7,887.82	1,000.00	8,887.82

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入来源包含门票收入、停车场收入及电瓶车收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 18,314.02 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 10,064.97 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目预计投资为 8,887.82 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中征地拆迁安置费用 3,500.00 万元；基础设施建设费用 5,387.82 万元。资金来源分为：申请专项债券共计 5,000.00 万元，剩余资金由项目单位自筹。

本项目已于 2020 年 6 月发行利率为 2.95% 的 10 年期社会事业专项债券筹集 3,000.00 万元，已于 2020 年 9 月发行利率为 3.36% 的 10 年期社会事业专项债券筹集 1,000.00 万元。本期拟调入 2020 年 1 月发行的利率为 3.93% 的 30 年期

专项债券筹集 1,000.00 万元，发行费率取 0.1%进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 3,244.05 万元，发行费用为 5.00 万元，考虑到债券存续期间债券利息及发行费用，本项目预计总投资金额为 12,136.87 万元，本项目债券还本付息情况见应付债券本息表所示。

应付债券本息表

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	-	4,000.00	-	4,000.00	51.75	51.75
2021 年	4,000.00	1,000.00	-	5,000.00	141.60	141.60
2022 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2023 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2024 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2025 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2026 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2027 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2028 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2029 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2030 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2031 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2032 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2033 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2034 年	5,000.00	-	-	5,000.00	180.90	180.90
2035 年	5,000.00	-	4,000.00	1,000.00	129.15	4,129.15
2036 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2037 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2038 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2039 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2040 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2041 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2042 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2043 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2044 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2045 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2046 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2047 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30

2048 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2049 年	1,000.00	-	-	1,000.00	39.30	39.30
2050 年	1,000.00	-	1,000.00	-	19.65	1,019.65
合计	-	5,000.00	5,000.00		3,244.05	8,244.05

(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，武平中山河国家湿地公园白鹭风景区建设项目债券资金覆盖率可以达到 2.22 倍，系专项收入与本项目已发行及预计发行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) 省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目

1、项目概况

项目用地面积 333,350.00 平方米（约 500.00 亩），总建筑面积 700,000.00 平方米，新建 67 万平方米标准厂房、3 万平方米职工宿舍楼及配套设施（含道路、垃圾中转站、公厕、排水排污、绿化、路灯、围墙、电梯、变压器、智能化设备等），分三期建设，第一期建设 20 万平方米，第二期建设 20 万平方米，第三期建设 30 万平方米，建设期从 2021 年至 2024 年。

2、项目投资情况

根据批复，省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目总投资估算 150,000.00 万元，项目投资计划

表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
基础设施建设费用	20,000.00	50,000.00	60,000.00	20,000.00	150,000.00
合计	20,000.00	50,000.00	60,000.00	20,000.00	150,000.00

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 60,000.00 万元，剩余资金 90,000.00 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	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1	自筹资金	15,000.00	15,000.00	30,000.00	60,000.00
2	专项债券	15,161.00	34,839.00	40,000.00	90,000.00
	合计：	30,161.00	49,839.00	70,000.00	150,000.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

（1）项目收益情况

省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于厂房出租收入、宿舍楼出租收入以及物业管理费收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 503,140.40 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 358,014.01 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 90,000.00 万元。本项目已于 2021 年 6 月通过发行 15 年期专项债券募集资金 10,000.00 万元，债券票面利率为 3.71%。本期拟调整发行 30 年期债券资金 5,161.00 万元。调入的专项债为于 2020 年 1 月发行，期限 30 年，利率为 3.93%。计划分别于 2022 年、2023 年通过发行 15 年期专项债券分别融资 34,839.00 万元、40,000.00 万元。后续债券发行期限为 15 年，从客观、谨慎角度出发，发行的 15 年期专项债券利率均按 3.90% 进行测算，发行费率取 0.1% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 55,126.39 万元，发行费用为 90.00 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
2021 年	-	15,161.00	-	15,161.00	185.50	185.50
2022 年	15,161.00	34,839.00	-	50,000.00	573.83	573.83
2023 年	50,000.00	40,000.00	-	90,000.00	1,932.55	1,932.55
2024 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2025 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2026 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2027 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2028 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2029 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2030 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2031 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2032 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2033 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2034 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2035 年	90,000.00	-	-	90,000.00	3,492.55	3,492.55
2036 年	90,000.00	-	10,000.00	80,000.00	3,307.05	13,307.05

2037 年	80,000.00	-	34,839.00	45,161.00	3,121.55	37,960.55
2038 年	45,161.00	-	40,000.00	5,161.00	1,762.83	41,762.83
2039 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2040 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2041 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2042 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2043 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2044 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2045 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2046 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2047 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2048 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2049 年	5,161.00	-	-	5,161.00	202.83	202.83
2050 年	5,161.00	-	5,161.00	-	101.41	5,262.41
合计		90,000.00	90,000.00		55,126.39	145,126.39

(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，省级科技孵化器三期（信息光电与智能制造产业园）项目收益保障倍数为 3.47。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

(四) 武平高新区光电信息产业园

1、项目概况

规划总用地面积 155,372 平方米（约 233 亩），其中新建 20 栋光电信息产业标准厂房，建筑占地面积 63,956 平方米（约合 95.9 亩）；道路用地面积 62,089 平方米（约合 93.1 亩）；机动车停车位和货车停车位用地面积 13,774 平方米（约合 20.7 亩）；项目绿化面积 15,553 平方米（约合 23.3 亩）。总建筑面积 300,000 平方米，新建光电信息产业光电信息产业标准厂房建筑面积 280,270 平方米、配套用房建筑面积

19,730 m²。

2、项目投资情况

根据批复，武平高新区光电信息产业园项目总投资估算金额为 82,000.00 万元，项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
基础设施建设建设费用	8,544.00	21,748.00	27,232.00	11,495.00	12,981.00	82,000.00
合计	8,544.00	21,748.00	27,232.00	11,495.00	12,981.00	82,000.00

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 24,600.00 万元，剩余资金 57,400.00 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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	合计
1	自筹资金	3,544.00	5,748.00	5,232.00	5,095.00	4,981.00	24,600.00
2	专项债券	24,403.00	14,000.00	18,997.00	-	-	57,400.00
2	市场化融资	-	-	-	-	-	-
	合计：	27,947.00	19,748.00	24,229.00	5,095.00	4,981.00	82,000.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

武平高新区光电信息产业园项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于厂房租金收入以及物业费收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益

207,531.31 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 103,576.65 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 57,400.00 万元。已于 2021 年 6 月通过发行 20 年期专项债券募集资金 18,403.00 万元，利率为 3.83%。本期拟调整发行 30 年期专项债券融资 6,000.00 万元。调入的专项债为于 2020 年 1 月发行，期限 30 年，利率为 3.93%。后续计划分别于 2022 年、2023 年通过发行 20 年期专项债券分别融资 14,000.00 万元、18,997.00 万元。后续债券发行期限为 20 年，从客观、谨慎角度出发，发行的 20 年期专项债券利率均按 3.90% 进行测算，发行费率取 0.1% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 46,554.66 万元，发行费用为 57.40 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
2021 年	-	24,403.00	-	24,403.00	352.42	352.42
2022 年	24,403.00	14,000.00	-	38,403.00	940.63	940.63
2023 年	38,403.00	18,997.00	-	57,400.00	1,486.63	1,486.63
2024 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2025 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2026 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2027 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2028 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2029 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52

2030 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2031 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2032 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2033 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2034 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2035 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2036 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2037 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2038 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2039 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2040 年	57,400.00	-	-	57,400.00	2,227.52	2,227.52
2041 年	57,400.00	-	18,403.00	38,997.00	1,875.10	20,278.10
2042 年	38,997.00	-	14,000.00	24,997.00	1,522.68	15,522.68
2043 年	24,997.00	-	18,997.00	6,000.00	976.68	19,973.68
2044 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2045 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2046 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2047 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2048 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2049 年	6,000.00	-	-	6,000.00	235.80	235.80
2050 年	6,000.00	-	6,000.00	-	117.90	6,117.90
合计		57,400.00	57,400.00		46,554.66	103,954.66

(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，武平高新区光电信息产业园项目收益保障倍数为 2.00。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。

2019 年福建省政府专项债券（十期） 之龙岩市项目调整情况说明

2019 年福建省政府专项债券（十期）厦蓉高速公路龙岩东联络线（龙岩高速公路东环线）项目已发行专项债券 19.6 亿元，因资金结余，故拟调整 5.47 亿元用于其他项目，其中拟调整 0.50 亿元用于龙岩大道四期及地下综合管廊工程项目，拟调整 0.80 亿元用于浮东路（乘风路-东环路）道路工程项目，拟调整 0.50 亿元用于青竹路延伸段（民园路-龙腾北路）地下综合管廊项目，拟调整 1.00 亿元用于龙岩市洋潭片区高压电网改线工程项目，拟调整 1.20 亿元用于月圆安置小区，拟调整 0.5 亿元用于龙岩技师学院第二校区建设项目，拟调整 0.97 亿元用于卧龙小区项目。

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	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
2019 年福建省政府专项债券（十期）	厦蓉高速公路龙岩东联络线（龙岩高速公路东环线）	龙岩大道四期及地下综合管廊工程	136,707.34	5,000.00	福建省龙岩市城市建设投资发展有限公司

		浮东路(乘风路-东环路)含地下综合管廊	54,988.00	8,000.00	福建省龙岩市城市建设投资发展有限公司
		青竹路延伸段(民园路-龙腾北路)地下综合管廊	32,481.55	5,000.00	福建省龙岩市城市建设投资发展有限公司
		龙岩市洋潭片区高压电网改线工程项目	51,500.00	10,000.00	龙岩市吉城建设发展有限公司
		月圆安置小区	176,221.00	12,000.00	龙岩市土地收购储备中心
		龙岩技师学院第二校区建设项目	116,868.30	5,000.00	龙岩技师学院
		卧龙小区	65,784.00	9,700.00	龙岩市土地收购储备中心

二、项目基本情况

(一) 龙岩大道四期及地下综合管廊工程

1、项目概况

龙岩大道四期及地下综合管廊工程起始于工业路交叉口，终止于北三环交叉口以北，道路全长约 4213m。由路基工程、路面工程、雨污水工程、桥梁工程、下穿通道工程以及地下综合管廊工程等组成。地下综合管廊长约 3070 米、道路工程长约 3830 米、下穿通道长约 383 米。

2、项目投资情况

根据批复，龙岩大道四期及地下综合管廊工程核定工程部分投资 136,707.34 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中：征地拆迁安置费用 26,923.98 万元，基础设施建设费用 93,155.62 万元，其他费用 16,627.74 万元。项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目	以前年度到本报告日	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
1、征地拆迁安置费用	10,227.00	15,705.98	991.00			26,923.98
2、基础设施建设费用	15,484.21	32,488.14	23,488.14	20,038.13	1,657.00	93,155.62
3、其他费用	6,542.58	6,167.09	3,918.07			16,627.74
合计	32,253.79	54,361.21	28,397.21	20,038.13	1,657.00	136,707.34

3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金及专项债发行计划，资金来源分为：业主单位自筹 116,901.34 万元，剩余资金 19,800.00 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	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1	自筹资金	59,556.98	19,943.36	26,200.00	11,207.00	116,907.34
2	专项债券	-	18,000.00	1,800.00	-	19,800.00
	合计：	59,556.98	37,943.36	33,000.00	11,207.00	136,707.34

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

龙岩大道四期及地下综合管廊工程在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于入廊费和日常维护费、土地出让收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 64,466.75 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 37,193.45 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目已于 2021 年 6 月发行利率为 3.36% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券筹集 1.3 亿元。本项目计划通过将 2019 年福建省龙岩市收费公路专项债券(三期)-2019 年福建省政府专项债券(十期)厦蓉高速公路龙岩东联络线(龙岩高速公路东环线)项目中的 5,000 万元调整至本项目，调整资金按已发行利率 3.79% 执行，后续发行的 10 年期专项债券利率按 3.60% 进行测算，发行费率取 0.1% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 7,453.50 万元，发行费用为 19.80 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

年度	期初本金余额	本年募集资金	本年偿还本金	期末本金余额	本年应付利息	本年还本付息合计
2021 年	-	18,000.00	-	18,000.00	311.85	311.85
2022 年	18,000.00	1,800.00	-	19,800.00	623.70	623.70
2023 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2024 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50

2025 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2026 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2027 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2028 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2029 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2030 年	19,800.00	-	-	19,800.00	688.50	688.50
2031 年	19,800.00	-	13,000.00	6,800.00	471.40	13,471.40
2032 年	6,800.00	-	1,800.00	5,000.00	254.30	2,054.30
2033 年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2034 年	5,000.00	-	5,000.00	-	94.75	5,094.75
合计		19,800.00	19,800.00		7,453.50	27,253.50

(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，龙岩大道四期及地下综合管廊工程项目收益保障倍数为 2.37。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

(二) 浮东路(乘风路-东环路)地下综合管廊工程

1、项目概况

浮东路(乘风路-东环路)道路工程位于龙岩市新罗区曹溪街道浮蔡村、董邦村、东山村，在龙岩市路网规划中，是东西走向的城市次干路。浮东路(乘风路-东环路)道路工程起始于乘风路，终止于东环路，由路基工程、路面工程、桥梁工程、雨污水工程以及综合管廊工程等组成。

2、项目投资情况

根据批复，浮东路(乘风路-东环路)道路工程核定工程部分投资 54,988.00 万元（不考虑债券利息及发行费用），

其中基础设施建设费用 32,135.36 万元，征地拆迁安置费用 22,852.64 万元。项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目	合计	2021 年以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1、征地拆迁安置费用	22,852.64	9,650.00	6,000.00	7,202.64		
2、基础设施建设费用	32,135.36	12,350.00	2,871.00	9,000.00	6,000.00	1,914.36
合计	549,88.00	22,000.00	8,871.00	16,202.64	6,000.00	1,914.36

3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金及专项债发行计划，资金来源分为：业主单位自筹 46,988.00 万元，剩余资金 8,000.00 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	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1	自筹资金	22,000.00	2,000.00	16,000.00	6,988.00	46,988.00
2	专项债券	-	8,000.00		-	8,000.00
	合计：	22,000.00	10,000.00	16,000.00	6,988.00	54,988.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

浮东路(乘风路-东环路)道路工程在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于入廊费和日常维护费、

土地出让收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 22,185.38 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 10,235.78 万元期末结余。

（2）项目融资还本付息情况

本项目计划通过将 2019 年福建省龙岩市收费公路专项债券（三期）-2019 年福建省政府专项债券（十期）厦蓉高速公路龙岩东联络线（龙岩高速公路东环线）项目中的 8,000 万元调整至本项目，调整资金按已发行利率 3.79% 执行，发行费率取 0.1% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 3,941.60 万元，发行费用为 8.00 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

年度	期初本金余额	本年募集资金	本年偿还本金	期末本金余额	本年应付利息	本年还本付息合计
2021 年	-	8,000.00	-	8,000.00	151.60	151.60
2022 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2023 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2024 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2025 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2026 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2027 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2028 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2029 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2030 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2031 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2032 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20
2033 年	8,000.00	-	-	8,000.00	303.20	303.20

2034 年	8,000.00	-	8,000.00	-	151.60	8,151.60
合计		8,000.00	8,000.00		3,941.60	11,941.60

(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，浮东路(乘风路-东环路)道路工程收益保障倍数为 1.86。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

(三) 青竹路延伸段(民园路-龙腾北路)地下综合管廊工程

1、项目概况

青竹路延伸段(民园路-龙腾北路)道路工程地下综合管廊长约 1123 米、道路工程长约 1123 米。始于民园路，终止于龙腾北路。由路基工程、路面工程、雨污水工程、箱涵工程以及综合管廊工程等组成。

2、项目投资情况

根据批复，青竹路延伸段(民园路-龙腾北路)道路工程核定工程部分投资 32,481.55 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中基础设施建设费用 16,548.84 万元，征地拆迁安置费用 15,932.71 万元。项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目	合计	2021 年以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1、征地拆迁安置费用	15,932.71	2,851.00	6,000.00	7,081.71		

2、基础设施建设 建设费用	16,548.84	315.00	2,000.00	10,000.00	3,733.84	500.00
合计	32,481.55	3,166.00	8,000.00	17,081.71	3,733.84	500.00

3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金及专项债发行计划，资金来源分为：业主单位自筹 27,481.55 万元，剩余资金 5,000.00 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	2021 年	2022 年	2023 年	合计
1	自筹资金	3,166.00	4,500.00	18,000.00	1,815.55	27,481.55
2	专项债券	-	5,000.00		-	5,000.00
	合计：	3,166.00	9,500.00	18,000.00	1,815.55	32,481.55

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

青竹路延伸段(民园路-龙腾北路)道路工程在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于入廊费和日常维护费、土地出让收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 17,901.40 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 10,432.90 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目计划通过将 2019 年福建省龙岩市收费公路专项

债券（三期）-2019年福建省政府专项债券（十期）厦蓉高速公路龙岩东联络线（龙岩高速公路东环线）项目中的5,000万元调整至本项目，调整资金按已发行利率3.79%执行，发行费率取0.1%进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为2,463.50万元，发行费用为5.00万元，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

年度	期初本金余额	本年募集资金	本年偿还本金	期末本金余额	本年应付利息	本年还本付息合计
2021年	-	5,000.00	-	5,000.00	94.75	94.75
2022年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2023年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2024年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2025年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2026年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2027年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2028年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2029年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2030年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2031年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2032年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2033年	5,000.00	-	-	5,000.00	189.50	189.50
2034年	5,000.00	-	5,000.00	-	94.75	5,094.75
合计		5,000.00	5,000.00		2,463.50	7,463.50

（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，青竹路延伸段（民园路-龙腾北路）道路工程收益保障倍数为2.40。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

(四) 龙岩市洋潭片区高压电网改线工程项目

1、项目概况

本项目为 110KV~220KV 高压电网改造，其中 220kV 庄曹 I 号 II 号改线新建电力管沟 2000 米，110kV 曹圣、曹双、曹城改线新建电力管沟 1000 米。

2、项目投资情况

根据项目可研，项目总投资估算为 51500 万元，其中：工程费用 14390.60 万元、工程建设其他费用 30576.90 万元、基本预备费 4496.70 万元、建设期利息 2035.80 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	以前年度	2021 年	2022 年	合计
1	征地拆迁安置费用	12,346.14	9,230.76	9,000.00	30,576.90
2	基础设施建设建设费用	7,042.86	3,880.24	10,000.00	20,923.10
	合计	19,389.00	13,111.00	19,000.00	51,500.00

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：业主单位自筹 13,500.00 万元，剩余资金 38,000.00 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	2022 年	合计
1	专项债券	11,000.00	10,000.00	17,000.00	38,000.00
2	自筹资金	8,500.00	1,000.00	4,000.00	13,500.00
	合计	19,500.00	16,320.11	26,640.32	51,500.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

龙岩市洋潭片区高压电网改线工程项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于路灯广告费收入、路边停车位收入及电线廊化后平整地块出让的土地出让收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 65,404.27 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 12,623.27 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 月发行利率为 3.36% 的 10 年期专项债券 11,000.00 万元。本次计划调整 2019 年 6 月发行的《2019 年福建省龙岩市收费公路专项债券（三期）-2019 年福建省政府专项债券（十期）》债券中厦蓉高速公路龙岩东联络线（龙岩高速公路东环线）项目的 10,000.00 万元额度于本项目发行使用，测算利率参照该期实际利率 3.79%。本项目计划于后续年度通过发行 10 年期专项债券筹集 17,000.00 万元。参考 2021 年 7 月以来发债日平均基准利率，从客观、

谨慎角度出发，后续发行的 10 年期专项债券利率按 3.60% 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 14,743.00 万元，发行费用为 38.00 万元，考虑到债券存续期间债券利息及发行费用，本项目预计总投资金额为 66,281.00 万元，本项目预测债券还本付息情况见应付债券本息表所示：

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		11,000.00		11,000.00		
2021 年	11,000.00	10,000.00		21,000.00	559.10	559.10
2022 年	21,000.00	17,000.00		38,000.00	1,054.60	1,054.60
2023 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2024 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2025 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2026 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2027 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2028 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2029 年	38,000.00			38,000.00	1,360.60	1,360.60
2030 年	38,000.00		11,000.00	27,000.00	1,360.60	12,360.60
2031 年	27,000.00			27,000.00	991.00	991.00
2032 年	27,000.00		17,000.00	10,000.00	685.00	17,685.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	379.00	379.00
2034 年	10,000.00		10,000.00		189.50	10,189.50
合计		38,000.00	38,000.00		14,743.00	52,743.00

(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，龙岩市洋潭片区高压电网改线工程项目收益保障倍数为1.24。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

（五）月圆安置小区项目

1、项目概况

项目规划用地面积 60270 m²，规划总建筑面积 257020 m²，其中地上总建筑面积 188661 m²（其中安置房 177244 m²、架空层 3915 m²、物业管理用房 780 m²、门卫 80 m²、公厕 80 m²、风井 170 m²、消控室 144 m²、变配电房 1245 m²、社区用房 1551 m²、社区服务用房 1467 m²、社区健身活动室 750 m²、养老服务用房 902 m²、社区卫生服务站 333 m²），地下建筑面积 68359 m²；

2、项目投资情况

项目总投资概算为 176,221.00 万元，建设期贷款利息 13,388.00 万元。剔除建设期利息总投资概算为 162,833.00 万元，其中建安工程费用 85,450.00 万元、工程建设其他费用 11,645.00 万元、征地补偿费 60,883.00 万元、基本预备费 4,855.00 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	以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	合计
----	----	------	--------	--------	--------	----

1	征地拆迁安置费用	60,883.00				60,883.00
2	基础设施建设费用	5,000.00	14,000.00	62,450.00	4,000.00	85,450.00
3	其他费用	2,500.00	10,000.00	1,000.00	3,000.00	16,500.00
	合计	68,383.00	24,000.00	63,450.00	7,000.00	162,833.00

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 77,896.00 万元，剩余资金 84,937.00 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	2022 年	合计
1	专项债券	10,829.02	12,000.00	62,107.98	84,937.00
2	自筹资金	66,883.00	5,950.00	5,063.00	77,896.00
	合计	77,712.02	17,950.00	67,170.98	162,833.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

月圆安置小区项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于安置房销售和车位销售。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 127,599.40 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 24,413.16 万元期末结余。

(2) 项目融资还本付息情况

本项目分别于 2019 年申请专项债券 2,529.02 万元，2020 年申请专项债 8,300.00 万元，上述专项债期限均为 5 年；本期拟调入 2019 年 6 月发行利率为 3.79% 的 15 年期专项债券筹集 12,000.00 万元；2022 年计划申请专项债券 62,107.98 万元，期限为 5 年，参考 2021 年 8 月 5 年期国债收益率平均值，以后年度计划发行的 5 年期专项债券利率均按 3.40% 进行测算，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
2018 年	-	-	-	-	-	-
2019 年	-	2,529.02	-	2,529.02	41.73	41.73
2020 年	2,529.02	8,300.00	-	10,829.02	219.58	219.58
2021 年	10,829.02	12,000.00	-	22,829.02	583.10	583.10
2022 年	22,829.02	62,107.98	-	84,937.00	810.50	810.50
2023 年	84,937.00	-	-	84,937.00	2,922.17	2,922.17
2024 年	84,937.00	-	2,529.02	82,407.98	2,880.44	5,409.46
2025 年	82,407.98	-	8,300.00	74,107.98	2,702.59	11,002.59
2026 年	74,107.98	-	-	74,107.98	2,566.47	2,566.47
2027 年	74,107.98	-	62,107.98	12,000.00	2,566.47	64,674.45
2028 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2029 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2030 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2031 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2032 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2033 年	12,000.00	-	-	12,000.00	454.80	454.80
2034 年	12,000.00	-	12,000.00	-	227.40	12,227.40
合计		84,937.00	84,937.00		18,249.24	103,186.24

(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，

月圆安置小区项目收益保障倍数为 1.24。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

（六）龙岩技师学院第二校区建设项目（以下简称“龙岩技师学院第二校区项目”）

1、项目概况

项目规划用地面积 294478.9 平方米（约 441.7 亩），其中代征公共道路面积 10826.8 平方米、校园用地面积 283652.1 平方米（含开发区已征地块面积 14594 平方米），建筑占地面积 56730.4 平方米，总建筑面积 303025 平方米，其中地上建筑面积 285955 平方米、地下建筑面积 17069 平方米（含人防工程）。项目主要建设图书馆、综合楼、体育馆、教学实训楼、创业大楼（含会堂与师生活动用房）、食堂、学生宿舍（含学生公寓）、其他管理用房等各类用房。设置机动车停车位 100 个（地上 20 个，地下 80 个），非机动车停车位 800 个（地上 200 个，地下 600 个）。该项目建筑密度 20%，容积率 0.8，绿地率 30%。垃圾点 3 个，信报箱 2 个。

2、项目投资情况

本项目投资估算内容包括：建安工程费用、征地拆迁费用、工程建设其他费用、基本预备费、建设期利息等。经测算项目总投资 116,868.30 万元，本项目分年投资计划如下：

项目分年投资计划表

单位：万元

序号	项目	以前年度	2021 年	2022 年	合计
1	征地拆迁安置费用	9,665.26			9,665.26
2	基础设施建设费用 及其它	51,010.94	26,491.13	29,700.97	107,203.04
	合计	60,676.20	26,491.13	29,700.97	116,868.30

3、项目资金来源

根据可研结合实际情况，本项目建设期投资资金由财政统筹安排和申请专项债券资金和银行贷款等方式筹措。其中：项目单位自筹 36868.3 万元，占总投资的 31.55%；申请专项债券 66200 万元，占总投资的 56.64%，农发行贷款 13800 万元，占比 11.81%。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	2022 年	合计
1	自有资本金	33,982.00	2,886.30		36,868.30
2	专项债券	32,000.00	5,000.00	29,200.00	66,200.00
3	银行贷款	13,800.00			13,800.00
	合计	79,782.00	7,886.30	29,200.00	116,868.30

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

龙岩技师学院第二校区建设项目在专项债券存续期间

有稳定的现金流入，收入来源包含学院教育事业收入、国有资产有偿收入和各项培训费等收入等。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 186,790.64 万元，可覆盖债券存续期间本息偿还的需求，在项目涉及专项债券本息全部偿还后仍有 66,823.77 万元期末结余。

（2）项目融资还本付息情况

本项目已于 2019 年发行利率为 3.41% 的 10 年期教育专项债券筹集 15,000.00 万元、已于 2020 年 1 月发行利率为 3.34% 的 10 年期教育专项债券筹集 7,000.00 万元，已于 2020 年 9 月发行利率为 3.81% 的 15 年期教育专项债券 10,000.00 万元，本期拟调入 2019 年 6 月发行利率为 3.79% 的 15 年期专项债券筹集 5,000.00 万元，2022 年拟再通过发行 15 年期专项债券筹集 29,200.00 万元。参考 2021 年 8 月 10 年期国债收益率平均值，以后年度计划发行的 15 年期专项债券利率均按 3.90% 进行测算，本项目全生命周期内还本付息情况如下：

应付债务本息表

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
2018 年	-	-	-	-	-	-
2019 年	-	15,000.00	-	15,000.00	255.75	255.75
2020 年	15,000.00	17,000.00	-	32,000.00	628.40	628.40
2021 年	32,000.00	5,000.00	-	37,000.00	1,221.05	1,221.05
2022 年	37,000.00	29,200.00	-	66,200.00	1,885.20	1,885.20
2023 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60
2024 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60

2025 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60
2026 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60
2027 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60
2028 年	66,200.00	-	-	66,200.00	2,454.60	2,454.60
2029 年	66,200.00	-	15,000.00	51,200.00	2,198.85	17,198.85
2030 年	51,200.00	-	7,000.00	44,200.00	1,826.20	8,826.20
2031 年	44,200.00	-	-	44,200.00	1,709.30	1,709.30
2032 年	44,200.00	-	-	44,200.00	1,709.30	1,709.30
2033 年	44,200.00	-	-	44,200.00	1,709.30	1,709.30
2034 年	44,200.00	-	5,000.00	39,200.00	1,614.55	6,614.55
2035 年	39,200.00	-	10,000.00	29,200.00	1,519.80	11,519.80
2036 年	29,200.00	-	-	29,200.00	1,138.80	1,138.80
2037 年	29,200.00	-	29,200.00	-	569.40	29,769.40
合计		66,200.00	66,200.00		32,713.50	98,913.50

(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，龙岩技师学院第二校区建设项目债券本息覆盖倍数（考虑其它融资）为 1.56 倍，系专项收入与本项目已发行及预计发行债券还本付息总额及其它融资本息总和之比率。项目收益可以覆盖融资成本，债券资金偿还安全度较高。

(七) 卧龙小区

1、项目概况

本项目地处龙岩市的中心城市—新罗区西陂镇的陈陂村，总规划用地面积为 78,155.00 平方米，地上总建筑面积为 254,300.00 平方米（其中住宅建筑面积 248,000.00 平方米），地下人防工程面积为 17,515.00 平方米，普通地下室面积 735.00 平方米。经估算项目投资总额为 70,428.00 万元，工程部分投资 65,784.00 万元（不含建设期利息）。

本项目主要用于本地块及排头片区范围内的棚户区改造拆迁的安置。项目涉及总拆迁量约为 211,910.00 平方米，涉及拆迁户约 1,950 户，其中用于就地拆迁户约 600 户，拆迁建筑面积约为 62,524.00 m²，用于排头片区棚户区改造拆迁户约 1,350 户，拆迁建筑面积约为 149,386.00 m²。

2、项目投资情况

根据批复，卧龙小区项目投资总额为 70,428.00 万元，工程部分投资 65,784.00 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

项目	以前年度	2021 年	2022 年	合计
1、征地拆迁安置费用	18,478.00	-	-	18,478.00
2、基础设施建设费用	21,214.00	9,000.00	9,000.00	39,214.00
3、其他费用	6,056.00	2,036.00	-	8,092.00
合计	45,748.00	11,036.00	9,000.00	65,784.00

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 34,540.89 万元，剩余资金 31,243.11 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	2022 年	合计
1	自筹资金	34,540.89	-	-	34,540.89

2	专项债券	11,243.11	9,700.00	10,300.00	31,243.11
3	市场化融资	-	-	-	-
	合计:	45,784.00	9,700.00	10,300.00	65,784.00

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

(1) 项目收益情况

卧龙小区项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于土地出让收入、车位出售收入以及幼儿园出让收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 117,593.50 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 77,970.09 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 31,243.11 万元。

已于 2019 年以及 2020 年分别通过发行 5 年期专项债券募集资金 6,243.11 万元和 5,000.00 万元，债券票面利率分别 3.30%和 3.28%。

本期拟调整发行债券资金 9,700.00 万元，本期计划调整调入的专项债券为于 2019 年 6 月发行，期限 15 年，利率为 3.79%。

后续 2022 年计划发行专项债券 10,300.00 万元。后续债券发行期限为 5 年，从客观、谨慎角度出发，后续发行的 5 年期专项债券利率按 3.40%进行测算。发行费率取 0.1%进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 8,380.30 万元，

发行费用为 31.24 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
2019 年	-	6,243.11	-	6,243.11	-	-
2020 年	6,243.11	5,000.00	-	11,243.11	206.02	206.02
2021 年	11,243.11	9,700.00	-	20,943.11	553.84	553.84
2022 年	20,943.11	10,300.00	-	31,243.11	737.65	737.65
2023 年	31,243.11	-	-	31,243.11	1,087.85	1,087.85
2024 年	31,243.11	-	6,243.11	25,000.00	1,087.85	7,330.96
2025 年	25,000.00	-	5,000.00	20,000.00	881.83	5,881.83
2026 年	20,000.00	-	-	20,000.00	717.83	717.83
2027 年	20,000.00	-	10,300.00	9,700.00	717.83	11,017.83
2028 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2029 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2030 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2031 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2032 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2033 年	9,700.00	-	-	9,700.00	367.63	367.63
2034 年	9,700.00	-	9,700.00	-	183.82	9,883.82
合计	-	31,243.11	31,243.11	-	8,380.30	39,623.41

(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,卧龙小区项目收益保障倍数为 2.97。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（二十四期） 之龙岩市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（二十四期）中城市污水处理厂二期及污水管网配套建设工程已发行专项债券 0.40 亿元，因资金结余，故拟调整 0.3489 亿元用于漳平工业园区循环经济试点园区基础设施建设项目。

一、募集资金投向说明

专项债券募集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（二十四期）	城市污水处理厂二期及污水管网配套建设工程	漳平工业园区循环经济试点园区基础设施建设项目	195,766.25	3,489.00	漳平市富山工业园区开发建设有限公司

二、募集资金投资项目情况

（一）漳平工业园区循环经济试点园区基础设施建设项目（以下简称“漳平循环经济园区项目”）

1、项目概况

漳平循环经济园区项目计划拟新建：

（1）遂林产业园区：

总用地面积 663.95 公顷。拟建设园区道路及交通设施用地 84 公顷，土地开发挖方量 2729 万 m³，拟建设 4 万 t/日处理量的污水处理厂及 8km 长污水进水管网。

（2）登榜工贸新区：

拟开发建设 80 公顷用地。建设道路 7km，排水渠 2km，土地开发挖方量约 500 万 m³，建设园区综合服务中心、社区服务中心、创新中心和职业技能提升中心建筑面积 10000 m²；在金水南路（溢泰和三达中间）建设占地面积 5000 m²停车场，建设综合配套服务设施建筑面积 4000 m²，新建配套幼儿园建筑面积 6733 m²（占地面积 17 亩）。

（3）新材料产业园（二期）：

拟开发 574 亩用地。主要建设园区路网 2.5km，边坡防护措施 600m，土地开发挖方量 330 万 m³，5 万 m²标准化厂房建设等。

2、项目投资情况

本项目总投资为 195,766.25 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中：基础设施建设费用 195,766.25 万元。

项目投资计划表

单位：万元

资金使用	以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
建设资金使用金额	18,385.54	37,656.90	48,385.54	38,385.54	38,385.54	14,567.19
合计	18,385.54	37,656.90	48,385.54	38,385.54	38,385.54	14,567.19

3、项目资金来源

根据可研，本项目建设期投资资金由财政统筹安排和申请专项债券资金方式筹措。园区自筹资金（含政府补助资金）115,766.25 万元，占总投资的 59.13%；申请地方政府园区基础设施建设专项债务资金 80,000 万元，占总投的 40.87%。

资金筹措表

单位：万元

建设资金筹集	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
资本金合计	21,298.98	10,570.34	21,298.98	31,298.98	31,298.97
专项债券	18,600.00	27,889.00	33,511.00	0.00	0.00
合计	39,898.98	38,459.34	54,809.98	31,298.98	31,298.97

4、项目预期收益与融资自求平衡情况

（1）项目收益情况

漳平循环经济园区项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入来源包含污水处理收费、综合配套服务设施、停车场收费、厂房出租、土地出让收入、幼儿园、广告招租费用。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 145,290.11 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 37,943.62 万元期末结余。

（2）项目融资还本付息情况

本项目预计投资为 195,766.25 万元（不考虑债券利息及发行费用），均为基础设施建设费用。资金来源分为：龙岩市足额筹集 115,766.25 万元，通过发行市政和产业园区

基础设施专项债券筹集剩余资金 80,000.00 万元。本项目已于 2020 年 6 月发行利率为 2.95% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券筹集 3,000.00 万元, 2020 年 9 月发行利率为 3.36% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券筹集 15,600.00 万元, 2021 年 6 月发行利率为 3.34% 的 10 年期市政和产业园区基础设施专项债券 24,400.00 万元, 本期拟调入 2020 年 6 月发行利率为 2.95% 的 10 年期专项债券筹集 3,489.00 万元, 2022 年拟再通过发行 10 年期专项债券筹集 33,511.00 万元。参考 2021 年 7 月 10 年国债平均利率, 从客观、谨慎角度出发, 后续发行的 10 年期专项债券利率按 3.60% 进行测算, 已完成发行的专项债券按实际发行利率进行测算, 发行费率取 0.1% 进行测算, 由此估算债券存续期间利息费用为 27,266.49 万元, 发行费用为 80.00 万元, 考虑到债券存续期间债券利息及发行费用, 本项目预计总投资金额为 223,112.74 万元, 本项目债券还本付息情况见应付债券本息表所示。

应付债券本息表

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	-	18,600.00	-	18,600.00	44.25	44.25
2021 年	18,600.00	27,889.00	-	46,489.00	1,071.60	1,071.60
2022 年	46,489.00	33,511.00	-	80,000.00	1,530.55	1,530.55
2023 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2024 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94

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
2025 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2026 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2027 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2028 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2029 年	80,000.00	-	-	80,000.00	2,736.94	2,736.94
2030 年	80,000.00	-	22,089.00	57,911.00	2,641.23	24,730.23
2031 年	57,911.00	-	24,400.00	33,511.00	1,613.88	26,013.88
2032 年	33,511.00	-	33,511.00	-	1,206.40	34,717.40
合计		80,000.00	80,000.00		27,266.49	107,266.49

(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，漳平工业园区循环经济试点园区基础设施建设项目债券资金覆盖率可以达到 1.35 倍，系专项收入与本项目已发行及预计发行债券还本付息总额之比。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。