

# 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（南平市）



# 2020 年福建省政府专项债券（五期） 之南平市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（五期）中共有 2 个项目涉及债券资金结余，累计调整专项债券 3.79 亿元。其中，顺昌县 1.2 亿元，涉及项目为国高网沙厦高速延伸线武夷新区至沙县高速公路（南平段）工程—顺昌段，该项目已发行专项债券 14.21 亿元，期限 10 年，因资金结余，故拟调整 1.2 亿元，用于金山新材料产业园基础设施建设项目；建阳区 2.59 亿元，涉及项目为国高网沙厦高速延伸线武夷新区至沙县高速公路（南平段）工程—建阳段，该项目已发行专项债券 8.29 亿元，期限 10 年，因资金结余，故拟调整 2.59 亿元，用于南平市建阳经济开发区创业园二期项目。

## 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：

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	调整后项目 实施方
2020 年福建省 政府专项债券 (五期)	国高网沙厦高速延伸线武夷新区至沙县高速公路（南平段）工程—顺昌段	金山新材料产业园基础设施建设项目	240,000.00	12,000.00	顺昌县工业园区开发有限公司

2020 年福建省 政府专项债券 (五期)	国高网沙厦高速延 伸线武夷新区至沙 县高速公路(南平 段)工程一建阳段	南平市建阳经 济开发区创业 园二期项目	120,000.00	25,900.00	福建省建前 林产业园区开 发有限公司
-----------------------------	--	---------------------------	------------	-----------	--------------------------

## 二、项目基本情况

### (一) 金山新材料产业园基础设施建设项目

#### 1、项目概况

本项目拟对产业园基础配套设施进行建设，主要建设内容包括：配套建设 30 米宽主干路 10 公里、24 米宽次干路 8.5 公里和 16 米宽支路 30 公里，新建 110kv 变电站 4 座、园区特勤消防站 1 座、集中供热供气站 1 座、危化品停车场 2 座、日处理 10000 吨污水处理厂 2 座，日供水 60000 吨自来水厂 1 座、垃圾中转站 1 座、公共事故池 2 座、10 千米排洪渠、20 千米截水沟及下穿铁路涵洞 2 座等配套的排洪排涝设施。项目建成后预计将引进企业 20 家，厂房面积约 90 万平方米，年产值将达 300 亿元，年税收将达 15 亿元。

#### 2、项目投资情况

根据批复，金山新材料产业园基础设施建设项目核定工程部分投资 180,903.91 万元，项目总投资 240,000.00 万元，项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目建设资金使用情况	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
------------	--------	--------	--------	--------	--------	----

1、工程费用	11,677.45	36,696.98	36,218.77	50,408.47	45,902.24	<b>180,903.91</b>
2、工程建设其他费用	1,970.38	6,192.03	6,111.34	8,505.63	7,745.27	<b>30,524.66</b>
3、基本预备费	1,335.66	4,197.39	4,142.69	5,765.70	5,250.28	<b>20,691.73</b>
4、建设期利息	0.00	904.80	1,505.20	2,292.70	3,080.20	<b>7,782.90</b>
5、发行费用	16.50	8.80	22.00	27.50	22.00	<b>96.80</b>
合计	<b>15,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>67,000.00</b>	<b>62,000.00</b>	<b>240,000.00</b>

### 3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金结合专项债发行计划，资金来源分为：业主单位自筹 140,000.00 万元，剩余资金 100,000.00 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		2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计
1	自筹资金	0.00	28,000.00	28,000.00	42,000.00	42,000.00	<b>140,000.00</b>
2	专项债券	15,000.00	20,000.00	20,000.00	25,000.00	20,000.00	<b>100,000.00</b>
	合计：	<b>15,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>48,000.00</b>	<b>67,000.00</b>	<b>62,000.00</b>	<b>240,000.00</b>

### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

#### (1) 项目收益情况

本项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于变电站供电收取电费价差、园区企业统一供热收费、自来水厂供水收取水费、污水处理厂污水费收取、垃圾集中处理收费等项目的收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 190,252.80 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 63,934.10 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合计 100,000.00 万元，其中已于 2020 年发行 15,000.00 万元，10 年期，利率 3.36%。2021 年，项目安排使用专项债金额合计 20,000.00 万元，其中调入 2020 年 1 月已发行专项债资金 12,000.00 万元，利率 3.34%，发行期限 10 年，2030 年到期；于 2021 年 9 月新增发行专项债资金 8000 万元，利率 3.13%，发行期限 10 年，2031 年到期。2022 年计划发行 20,000.00 万元（债券期限 10 年）；2023 年计划发行 25,000.00 万元（债券期限 10 年）；2024 年计划发行 20,000.00 万元（债券期限 10 年）。从客观、谨慎角度出发，2022 年-2024 年拟发行的 10 年期专项债券利率均按 3.50% 进行测算，发行费率取 0.11% 进行测算，由此估算债券存续期间利息费用为 34,101.60 万元，发行费用为 96.80 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

年份	期初本金	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	偿还利息	还本付息合计
2020 年	0.00	15,000.00		15,000.00	16.50	16.50
2021 年	15,000.00	20,000.00		35,000.00	913.60	913.60
2022 年	35,000.00	20,000.00		55,000.00	1,527.20	1,527.20
2023 年	55,000.00	25,000.00		80,000.00	2,320.20	2,320.20
2024 年	80,000.00	20,000.00		100,000.00	3,102.20	3,102.20



2025 年	100,000.00			100,000.00	3,430.20	3,430.20
2026 年	100,000.00			100,000.00	3,430.20	3,430.20
2027 年	100,000.00			100,000.00	3,430.20	3,430.20
2028 年	100,000.00			100,000.00	3,430.20	3,430.20
2029 年	100,000.00			100,000.00	3,430.20	3,430.20
2030 年	100,000.00		27,000.00	73,000.00	3,229.80	30,229.80
2031 年	73,000.00		8,000.00	65,000.00	2,525.40	10,525.40
2032 年	65,000.00		20,000.00	45,000.00	1,925.00	21,925.00
2033 年	45,000.00		25,000.00	20,000.00	1,137.50	26,137.50
2034 年	20,000.00		20,000.00	0.00	350.00	20,350.00
合计		100,000.00	100,000.00		34,198.40	134,198.40

### (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预测分析结果，金山新材料产业园基础设施建设项目债券资金覆盖率可以达到 1.42 倍，系专项收入与本项目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。

## (二) 南平市建阳经济开发区创业园二期项目

### 1、项目概况

本项目总建设用地约 220 亩，总建筑面积约 320000 m<sup>2</sup>。其中，规划新建生活用房、公寓（普通公寓、成套公寓、高级管理人员公寓）、住宅、幼儿园、邻里中心等。

### 2、项目投资情况

根据批复，南平市建阳经济开发区创业园二期项目核定工程部分投资 98,188.18 万元，项目总投资 120,000.00 万元，项目投资计划表如下：

#### 项目投资计划表

单位：万元

项目建设资金使用情况	2020 年	2021 年	2022 年	小计
1、工程费用	21,152.31	59,597.09	17,438.78	<b>98,188.18</b>
2、工程建设其他费用	1,544.83	4,352.59	1,273.62	<b>7,171.04</b>
3、基本预备费	2,302.86	6,747.82	3,643.08	<b>12,693.76</b>
4、建设期利息	-	191.5	1,718.01	<b>1,909.51</b>
5、发行费用	-	11	26.51	<b>37.51</b>
<b>合计</b>	<b>25,000.00</b>	<b>70,900.00</b>	<b>24,100.00</b>	<b>120,000.00</b>

### 3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金结合专项债发行计划，资金来源分为：自筹资金 60,000.00 万元，剩余资金 60,000.00 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	2021 年	2022 年	合计
1	自筹资金	-	35,900.00	24,100.00	<b>60,000.00</b>
2	专项债券	25,000.00	35,000.00	-	<b>60,000.00</b>
	<b>合计：</b>	<b>25,000.00</b>	<b>70,900.00</b>	<b>24,100.00</b>	<b>120,000.00</b>

### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

#### (1) 项目收益情况

本项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于住宅出售收入、各类公寓和邻里中心（商业）、会议、展览及信息中心出租收入构成。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 154,785.26 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 62,883.78 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合计 60,000.00 万元，其中已于 2021 年 6 月通过发行 20 年期专项债券募集资金 10,000 万元，债券票面利率 3.83%。2021 年 9 月通过调整 2020 年 1 月已发行 10 年期专项债资金 25,900 万元，利率为 3.34%，2030 年 1 月到期。2022 年计划发行 20 年期专项债券融资 24,100 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 20 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：

项目还本付息情况表

单位：人民币万元

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(含发行费用)	当年还本付息合计
2021 年	-	35,900.00	-	35,900.00	202.50	202.50
2022 年	35,900.00	24,100.00	-	60,000.00	1,744.52	1,744.52
2023 年	60,000.00		-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2024 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2025 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2026 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2027 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2028 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2029 年	60,000.00	-	-	60,000.00	2,187.96	2,187.96
2030 年	60,000.00	-	25,900.00	34,100.00	1,755.43	27,655.43
2031 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2032 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2033 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2034 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2035 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2036 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2037 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2038 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90



2039 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2040 年	34,100.00	-		34,100.00	1,322.90	1,322.90
2041 年	34,100.00	-	10,000.00	24,100.00	1,131.40	11,131.40
2042 年	24,100.00	-	24,100.00	-	469.95	24,569.95
合计		60,000.00	60,000.00		33,848.52	93,848.52

### (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预测分析结果，南平市建阳经济开发区创业园二期项目债券资金覆盖率可以达到 1.65 倍，系专项收入与本项目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、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（三十期） 之南平市项目调整情况说明

2020 年福建省政府专项债券（三十期）中共有 2 个项目涉及债券资金结余，累计调整专项债券 0.5 亿元。其中，南平市本级 0.35 亿元，涉及项目为武夷新区幼儿园工程包项目，该项目已发行专项债券 0.5 亿元，期限 20 年，因资金结余，故拟调整 0.35 亿元，用于南平市武夷新区城市停车场项目；光泽县 0.15 亿元，涉及项目为光泽县医共体建设项目，该项目已发行专项债券 0.6 亿元，期限 20 年，因资金结余，故拟调整 0.15 亿元，用于光泽县西溪水厂迁建工程。

## 一、募集资金投向说明

专项债券募集资金拟使用情况如下：

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	拟调整专项 债金额	调整后项目 实施方
2020 年福建省政府 专项债券（三十期）	武夷新区幼 儿园工程包	南平市武夷 新区城市停 车场项目	58,900.00	3,500.00	南平市武夷 新区建设发 展有限公司
2020 年福建省政府 专项债券（三十期）	光泽县医共 体建设项目	光泽县西溪 水厂迁建工 程	6,846.26	1,500.00	福建省光泽 县自来水公 司



## 二、项目基本情况

### （一）南平市武夷新区城市停车场项目

#### 1、项目概况

武夷新区城市停车场项目包括五个子项目，分别是武夷新区体育中心停车场、武夷新区政务服务中心停车场、天圆地方停车场、生鲜超市停车场和云谷片区社区体育健身公园停车场，停车位共计 3184 个。同时每个停车场停车位的 20% 配备直流充电桩，直流充电桩功率为 45kw，共 637 个充电桩。

#### 2、项目投资情况

根据批复，武夷新区城市停车场项目核定工程部分投资 57,37.58 万元，项目总投资 58,900.00 万元，项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

年份	2020 年	2021 年	2022 年	合计
一、静态投资部分	16,805.00	16,884.03	23,618.55	57,307.58
二、建设期利息	178.50	615.98	775.95	1,570.43
三、发行费用	16.50	-	5.50	22.00
合计	17,000.00	17,500.00	24,400.00	58,900.00

#### 3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金结合专项债发行计划，资金

来源分别为：业主单位自筹 35,400.00 万元，剩余资金 23,500.00 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		2020 年	2021 年	2022 年	合计
1	自筹资金	2,000.00	14,000.00	19,400.00	35,400.00
2	专项债券	15,000.00	3,500.00	5,000.00	23,500.00
	合计：	17,000.00	17,500.00	24,400.00	58,900.00

#### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

##### (1) 项目收益情况

本项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于停车场收入及其他收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 49,255.84 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 9,982.00 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合计 23,500.00 万元，其中已于 2020 年 5 月和 2020 年 9 月通过发行 20 年期专项债券募集资金 10,000.00 万元、5,000.00 万元，债券票面利率分别为 3.57%、3.93%。2021 年，项目计划使用本期债券资金 3,500.00 万元，本期债券资金利率按 2020 年福建省政府专项债券（三十期）中的“武夷新区幼儿园工程

包”已发行债券利率 3.57%，剩余期限 9 年。2022 年，本项目计划发行 20 年期专项债券 5,000.00 万元，利率按 3.90% 进行测算。由此估算本项目债券存续期间利息费用合计为 17,366.05 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	-	15,000.00	-	15,000.00	195.00	195.00
2021 年	15,000.00	3,500.00	-	18,500.00	615.98	615.98
2022 年	18,500.00	5,000.00	-	23,500.00	781.45	781.45
2023 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2024 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2025 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2026 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2027 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2028 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2029 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2030 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2031 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2032 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2033 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2034 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2035 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2036 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2037 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2038 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2039 年	23,500.00	-	-	23,500.00	873.45	873.45
2040 年	23,500.00	-	18,500.00	5,000.00	632.48	19,132.48
2041 年	5,000.00	-	-	5,000.00	195.00	195.00
2042 年	5,000.00	-	5,000.00	-	97.50	5,097.50
合计		-	-	-	17,366.05	40,866.05

### (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预测分析结果，武夷新区城市停车场项目债券资金覆盖率可以达到

1.21 倍，系专项收入与本项目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。

## （二）光泽县西溪水厂迁建工程

### 1、项目概况

本项目计划铺设 DN600 原水管道 1102 米、DN600 清水管道 480 米、DN400 供水主干管道 4,350 米，配套建设加药间、反冲洗泵房、脱水车间、综合楼、传达室等建筑物及絮凝反应斜管沉淀池、气水反冲滤池、清水池、回收水池、排泥池、浓缩池等构筑物。

### 2、项目投资情况

根据批复，光泽县西溪水厂迁建工程核定工程部分投资 5,170.12 万元，项目总投资 6,846.26 万元，项目投资计划表如下：

项目投资计划表

单位：万元

项目建设资金使用情况	2019 年	2020 年	2021 年	合计
1、工程费用	768.56	1,107.98	3,293.58	<b>5,170.12</b>
2、工程建设其他费用	148.92	214.69	638.19	<b>1,001.81</b>
3、基本预备费	64.57	93.08	276.69	<b>434.33</b>
4、建设期利息	16.85	84.25	137.80	<b>238.90</b>
5、发行费用	1.10	0.00	0.00	<b>1.10</b>
合计	<b>1,000.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>4,346.26</b>	<b>6,846.26</b>



### 3、项目资金来源

根据业主单位实际投入资金结合专项债发行计划，资金来源分为：本级财政预算资金 2,846.26 万元，剩余资金 4,000.00 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		2019 年	2020 年	2021 年	合计
1	本级财政预算 资金	0.00	0.00	2,846.26	2,846.26
2	专项债券	1,000.00	1,500.00	1,500.00	4,000.00
	合计：	1,000.00	1,500.00	4,346.26	6,846.26

### 4、项目预期收益与融资自求平衡情况

#### (1) 项目收益情况

本项目在专项债券存续期间有稳定的现金流入，收入主要来源于水费收入。经测算，债券存续期内，本项目将产生净收益 12,689.02 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 7,066.47 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合计 4,000.00 万元，其中已于 2019 年 3 月通过发行 10 年期专项债券募集资金 1,000.00 万元，债券票面利率为 3.37%，2029 年到期；2020 年通过调整 2019 年 3 月已发行 10 年期专项债券募集资

金 1,500.00 万元，债券票面利率为 3.37%，2029 年到期。

2021 年，项目计划使用本期债券资金 1,500.00 万元，本期债券资金利率按 2020 年福建省政府专项债券（三十期）中的“光泽县医共体建设项目”已发行债券利率 3.57%，剩余期限 19 年。由此估算本项目债券存续期间利息费用合计为 1,862.55 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：人民币万元

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	0.00	1,000.00		1,000.00	17.95	17.95
2020 年	1,000.00	1,500.00		2,500.00	84.25	84.25
2021 年	2,500.00	1,500.00		4,000.00	137.80	137.80
2022 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2023 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2024 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2025 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2026 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2027 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2028 年	4,000.00			4,000.00	137.80	137.80
2029 年	4,000.00		2,500.00	1,500.00	95.68	2,595.68
2030 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2031 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2032 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2033 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2034 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2035 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2036 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2037 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2038 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2039 年	1,500.00			1,500.00	53.55	53.55
2040 年	1,500.00		1,500.00	0.00	26.78	1,526.78
合计					1,862.55	5,862.55

### （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预测分析结果，光泽县西溪水厂迁建工程债券资金覆盖率可以达到2.2倍，系专项收入与本项目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、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。