

2024 年第五批福建省政府专项债券——

宁德市跨境电商综试区

项目实施方案

项目业主：宁德市宁港水陆联运有限公司（公章）



项目主管部门：宁德市商务局（公章）



财政部门（公章）



日期：2024 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目总体情况介绍

项目名称：宁德市跨境电商综试区项目（以下简称“项目”或“工程”）。

项目单位：宁德市宁港水陆联运有限公司

项目区划：宁德市中心城区

项目规模：根据系统建设目标的要求，宁德综试区跨境电子商务综合服务平台建设内容主要包括如下：

1. 地方综试区门户

提供综试区介绍、企业入驻、政务服务、综合服务、人才服务、公告咨询、招商服务、重点企业、业务法规等信息服务及相关后台管理功能。

2. 业务支撑服务

业务支撑服务包括单证支撑服务和跨境业务支撑服务。

（1）单证支撑服务

为地方跨境电商相关企业业务接入受理与支撑，以服务的方式提供 9610、9710、9810 单证系统（电商、物流、支付等企业业务单据制作及申报）。

（2）跨境电子商务综合服务系统

在省平台已建设成果上进行升级改造并提供服务，主要包括系统与节点扩容、跨境应用功能升级，确保地方企业可正常接入宁德跨境电商综试区服务平台，并经由省平台通过福州海关二级节点向

总署统一版进行 9610、9710、9810 进\出口的全模式业务申报，提供业务咨询、落地指导、技术服务、客服热线支撑。

3. 统计与展示系统

主要包含业务数据统计分析系统、大屏数据显示及硬件大屏。

4. 监管场所支撑系统

本项目监管场所支撑系统拟建设场站管理系统、光机分拣查验系统、视频监控系统、辅助监管系统及卡口管理系统，并建设海关功能房和围网，对外墙面及办公室装修，具体如下：

（1）场站管理系统

场站管理系统服务的用户主要是监管场所运营人、物流企业，系统提供入区申请、入区审核、主单管理、运抵管理、分拣管理，对仓库的货物进行管理。

（2）光机分拣查验系统

光机分拣查验系统的用户主要是海关，可对包裹快速分拣、精准查验、提高效率、降低成本。

（3）视频监控系统

视频监控系统用户主要是海关，提高监管效率、规范业务流程、增强纪律约束等方面。通过视频监控系统的使用，海关可以更好地履行其职责，保障国家安全和经济发展。

（4）辅助监管系统

辅助监管系统的用户主要是物流企业、海关，系统提供总单数据同步、上传附件、身份验核、妥投分析模型、妥投监控、离散分析等功能。

(5) 卡口管理系统

根据海关对监管场所设立的要求，需要记录进出监管场所的所有车辆，并与海关的物流管理系统对接，以备海关随时查核。

项目总投资：2,212.40 万元。（不考虑债券利息及发行费用）

建设进度：2024 年 11 月开工，工期预计 9 个月

(二) 经济社会效益分析

1、社会效益

(1) 有利于构建跨境电商生态体系。

优化跨境电商服务体系，提高通关效率，创新监管方式，简化监管程序，助力构建信息共享、金融服务、智能物流、电商诚信、统计监测和风险防控六大服务体系，实现政府与市场、线上与线下的有效结合，为跨境电商发展营造良好的软环境和硬件环境，营造良好跨境电商发展环境，以及加强跨境电子商务人才引育和培养等工作措施。

(2) 有利于进一步优化跨境电商营商环境。

促进宁德市跨境电子商务与实体经济的深度融合，支持跨境电商健康持续创新发展，强化税务、海关、银行、外管等部门协作，引导外贸综合服务企业健康成长，在宁德市形成多部门共同推进、进出口并重、多模式并存、线上线下有序结合的跨境电子商务产业发展新格局，把宁德市建设成为跨境电子商务投资运营便利、产融创新突出、服务体系健全、营商环境优良、商业氛围活泼的东南沿海跨境电子商务新兴城市。

(3) 有利于企业提高进出口业务办理效率。

通过跨境电商业务数据共享和大数据分析，增加了企业的数据驱动力，进一步增强口岸监管和经营机构的协作，为企业拓展跨境电商业务和增值服务提供了良好的数据基础。

（4）有利于提升政府决策的效率和精准度。

建设宁德市跨境电子商务综合试验区跨境电子商务综合服务平台，不仅能在宏观角度全面了解跨境电子商务的发展趋势，也可在微观层面精细监控具体业务环节，为政府部门出台相关政策提供决策依据，提高信息利用率和时效性，方便监管部门统筹协调，从而促进跨境电子商务又好又快发展。

2、经济效益

根据可行性研究报告测算，项目以运营收入为基础。本项目运营期预计累计现金收入 6,426.00 万元，累计现金支出 3,821.75 万元。本项目全部 1,548.00 万元专项债在偿还全部到期的债券本息后，仍有累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

（三）债券资金用途

专项债券资金专款专用，全部用于本项目建设。对应形成的基础设施资产和专项收入，严格按照发行约定用途使用。

二、项目投资估算及融资方案

（一）项目总投资情况

根据项目可行性研究报告及其批复，本项目总投资总额 2,212.40 万元（不考虑债券利息及发行费用），其中，基础设施建设费用 2,029.70 万元，其他费用 182.70 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	项目建设资金使用情况	以前年度	2024 年	2025 年	合计
1	基础设施建设费用	-	908.65	1,121.05	2,029.70
2	其他费用	-	-	182.70	182.70
	合计	-	908.65	1,303.75	2,212.40

(二) 项目融资方案

本项目申请专项债券共计 1,548.00 万元，其中 2024 年全年计划申请专项债资金 1,000.00 万元，2025 年计划申请专项债资金 548.00 万元。本批次申请发行金额 1,000.00 万元，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	2024 年	2025 年	合计
1	专项债券	-	1,000.00	548.00	1,548.00
2	自筹资金	-	-	664.40	664.40
合计		-	1,000.00	1,212.40	2,212.40

若后续专项债不能成功发行，将通过金融机构提供配套融资等多渠道筹措项目建设后续资金。

三、项目预期收益、成本及资金平衡情况

(一) 项目预期收益情况

根据项目实施方提供的可研报告等材料：用于专项债券资金平衡的项目收益是项目建成后项目运营取得的场地收入,操作收入等

专项收入。

①场地收入：（1）本项目不收取综合服务区费用，因场地面积限制，只隔出3间办公室，运营期首年为免租期，目前宁德市场地办公室收费标准在2,500.00元/间/月，本项目入驻商户租赁单价均按2,500.00元/间/月收取，预计每年收入9.00万元。

②操作收入：本项目操作装卸单价取为1,200.00元/条货柜，吞吐量预计4,800条货柜/年。

债券存续期内，本项目预计将实现收入共计6,426.00万元，具体测算过程详见《宁德市跨境电商综试区项目运营收支预测表》。

（二）项目运营期间支出情况

项目在运行过程主要费用来自日常运营费用，工资及福利费，日常维修费，年大修理基金，运营税金等。

①日常运营费：日常运营费暂估为5.00万元。

②工资及福利费：预计需要人员10人，参考行业平均收入水平并综合考虑当地职工收入水平，结合企业的实际情况，经计算，本项目运营期（第3年）员工工资及福利费为125.60万元，工资收入每三年10%递增；

③修理费：预计平均每年5万元；

④年大修理基金：运营次年开始计算，预计平均每年30.00万元；

⑤其他维护费用：系统维护费每年按照系统投入费用的10%支出，预计每年费用30.00万元；每年需支出保测评费用等其他维护费用20.00万元。

⑥财产综合险保费，投产后首年 9.50 万，每年保费按 0.50 万元递减。

⑦叉车租赁成本：现场货物搬运租赁叉车 8 台/年，根据计划增长于运营第四年增加 2 台/年，叉车费用为 5,000.00 元/台/月。

⑧运营税金：主要包括增值税及其附加、房产税及所得税。所得税考虑工程投资的折旧、摊销和利息的影响。

债券存续期内，本项目预计将产生支出共计 3,821.75 万元，具体测算过程详见《宁德市跨境电商综试区项目运营收支预测表》。

宁德市跨境电商综试区项目运营收支预测表

单位：万元

项目\年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
项目收入												
1. 场地收入	90.00		9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
2. 操作收入	6,336.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00	576.00
收入合计	6,426.00	576.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00	585.00
项目成本												
1. 日常运营费用	55.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
2. 工资及福利费	1,581.56	125.60	125.60	125.60	138.16	138.16	138.16	151.98	151.98	151.98	167.17	167.17
3. 日常维修费	55.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
4. 年大修理基金	300.00		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
5. 其他维护费用	550.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
6. 财产综合险保费	77.00	9.50	9.00	8.50	8.00	7.50	7.00	6.50	6.00	5.50	5.00	4.50
7. 叉车租赁成本	624.00	48.00	48.00	48.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
8. 运营税金	419.91	36.52	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34	38.34
运营成本合计	3,662.46	279.62	310.94	310.44	334.50	334.00	333.50	346.82	346.32	345.82	360.51	360.01
所得税	159.29	29.03	19.06	19.19	13.17	13.30	13.42	10.09	10.22	10.34	6.67	14.79
项目运营净现金流入	2,604.25	267.36	255.00	255.37	237.33	237.70	238.08	228.09	228.47	228.84	217.82	210.19

（三）应付债务本息情况

本项目计划于本年及后续年份通过发行 10 年期专项债券募集 1,548.00 万元,其中本次募集 1,000.00 万元、2025 年计划募集 548.00 万元。本期及后续发行的 10 年期专项债券利率按 3.20%进行测算,发行费率取 0.10%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
2024 年		1,000.00		1,000.00		
2025 年	1,000.00	548.00		1,548.00	32.00	32.00
2026 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2027 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2028 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2029 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2030 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2031 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2032 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2033 年	1,548.00			1,548.00	49.54	49.54
2034 年	1,548.00		1,000.00	548.00	49.54	1,049.54
2035 年	548.00		548.00		17.54	565.54
合计		1,548.00	1,548.00		495.36	2,043.36

（四）项目资金平衡情况

经评估,本项目本息覆盖倍数为 1.27 倍。债券存续期内各年度现金流情况如下:

项目现金流分析测算表

单位：万元

年份	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、年初资金余额			90.35	233.81	439.27	645.11
二、本年现金流入						
1、资本金流入	664.40		664.40			
2、债券资金流入	1,548.00	1,000.00	548.00			
3、土地使用权出让金流入						
4、项目经营净现金流入	2,604.25		267.36	255.00	255.37	237.33
5、其他自筹渠道资金流入						
合计	4,816.65	1,000.00	1,479.76	255.00	255.37	237.33
三、专项投资现金流出						
1、征地拆迁安置费用						
2、基础设施建设费用	2,029.70	908.65	1,121.05			
3、其他费用	182.70		182.70			
4、其他融资渠道还本付息						
合计	2,212.40	908.65	1,303.75			
四、专项债券现金流出						
1、本次债券利息	495.36		32.00	49.54	49.54	49.54
2、本次债券本金归还	1,548.00					
3、本次债券发行费	1.55	1.00	0.55			
合计	2,044.91	1.00	32.55	49.54	49.54	49.54
五、年度项目现金收支净额	559.34	90.35	143.46	205.46	205.84	187.79
六、本年资金结余	-	90.35	233.81	439.27	645.11	832.90
七、资金保障倍数	1.27					

项目现金流分析测算表（续表）

单位：万元

年份	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、年初资金余额	832.90	1,021.07	1,209.61	1,388.16	1,567.09	1,746.40	914.68
二、本年现金流入							
1、资本金流入							
2、债券资金流入							
3、土地使用权出让金流入							
4、项目经营净现金流入	237.70	238.08	228.09	228.47	228.84	217.82	210.19
5、其他自筹渠道资金流入							
合计	237.70	238.08	228.09	228.47	228.84	217.82	210.19
三、专项投资现金流出							
1、征地拆迁安置费用							
2、基础设施建设费用							
3、其他费用							
4、其他融资渠道还本付息							
合计							
四、专项债券现金流出							
1、本次债券利息	49.54	49.54	49.54	49.54	49.54	49.54	17.54
2、本次债券本金归还						1,000.00	548.00
3、本次债券发行费							
合计	49.54	49.54	49.54	49.54	49.54	1,049.54	565.54
五、年度项目现金收支净额	188.17	188.54	178.56	178.93	179.31	-831.72	-355.34
六、本年资金结余	1,021.07	1,209.61	1,388.16	1,567.09	1,746.40	914.68	559.34

四、专项债券投资者保护措施

（一）严格执行债券资金管理制度

项目主管部门、项目单位如实、准确制定项目收益和融资平衡方案，合理评估专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。收到债券资金后，严格按照财政部和行业主管部门有关要求使用专项债券资金，确保专项债券专款专用。

（二）强化对应资产管理

项目主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理，严禁将专项债券对应的资产用于为融资平台等企业融资提供任何形式的担保。

（三）严格项目偿债责任

项目单位将专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金。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。

五、项目风险评估及控制措施

（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。

六、事前绩效评估情况

（一）项目概况

详见实施方案“一、项目基本情况”。

（二）评估过程

对项目开展前期调研，与相关单位充分沟通，收集编制相关资料。完善项目制度、了解操作流程、制定管理制度、落实资金筹集、编排资金使用、测算项目产出，根据项目实际情况和绩效管理要求制定绩效评估工作方案。

（三）评估内容与结论

1、项目实施的必要性、公益性、收益性；

详见实施方案“（二）项目实施的必要性、公益性、收益性”。

2、项目投资建设合规性与项目成熟度；项目立项、环评等前期工作开展情况

详见本期债券专项法律意见书。

3、项目资金来源和到位可行性；

详见“(二)项目融资方案”

本项目建设工期预计为 9 月，资金来源已基本明确，后续项目建设资金资本金已落实，根据债券发行计划同步投入，可行性较高。

4、项目收入、成本、收益预测合理性；收益保障倍数测算依据及结果

详见“三、项目预期收益、成本及资金平衡情况”。

经评估，本项目本息覆盖倍数为 1.27 倍，预测项目产生的专项收入可以覆盖本项目计划发行的所有债券还本付息总额。

5、债券资金需求合理性；年度申报专项债券规模是否匹配当年实际资金需求

本项目作为具有一定收益的公益性项目，建设投资规模大，回收期长，受益面广，项目符合通过政府专项债券融资条件。为项目早开工早受益，降低政府财政投资压力，有效降低项目融资成本，实现项目建设效益最大化，本项目申请专项债券融资支持项目建设。通过对项目建设期内投资支付进度及项目债券融资进度匹配性评估，本项目专项债融资与项目支出相匹配，不会造成闲置资金沉淀浪费，债券发行需求计划合理。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点；

根据项目实施方提供的项目实施方案等材料：用于专项债券资金平衡的项目收益是项目建成后项目运营取得的场地收入，操作收入等专项收入。收益来源可用于偿还债券本息，项目收入来源稳定可靠，运营期现金流各年度测算为正，不存在偿还资金缺口。通过收益与融资平衡分析测算，债券本息覆盖倍数为 1.27 倍，项目偿债

计划可行。项目收支平衡表详见实施方案“项目现金流分析测算表”。

7、绩效目标合理性；

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10号文绩效指标框架，按照财预〔2021〕61号文事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项；

无

9、总体结论。

综合上述绩效评估情况，我们认为本项目申请专项债券资金绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，评估过程经调查研究及科学论证，符合实际。

(四) 绩效目标表

专项债券项目资金绩效目标表
(2024 年度)

项目名称		宁德市跨境电商综试区项目				
项目主管部门（单位）		宁德市商务局		项目实施单位	宁德市宁港水陆联运有限公司	
资金情况（万元）		总投资：		2,212.40 万元		
		其中：专项债券资金		1,548.00 万元		
		其他资金		664.40 万元		
		专项债券期限		10 年		
总体目标		项目建设阶段完成本项目中的全部建设内容，并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标。项目配套预期收益能够实现较理想的预期值，满足债务资金偿付要求，并能使得经济效益和社会效益、生态效益达到设计要求达标目标 6：服务对象满意指标达到 90%。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标解释	当年度目标值	项目实施期目标值
	产出指标	数量指标	项目收入实现率	项目实际收入/项目预期收入	≥100%	≥100%
		质量指标	本息覆盖倍数	项目产生的收益与专项债券本息的比率		≥1.2
		时效指标	债券资金支出进度	项目单位实际使用债券资金/已发行债券资金	100%	
		成本指标	按时还本付息率	按时兑付的还本付息金额/到期还本付息金额	100%	100%
	效益指标	经济效益指标	项目建成运营收入	各年度收入预期计划		≥100%
		社会效益指标				≥100%
						≥100%
		生态效益指标	施工期环境保护	废气污染和废水、固体废弃物、噪声污染达标	不出现重大污染事故	不出现重大污染事故
			运营期环境保护	项目运营期污染达标	不出现重大污染事故	不出现重大污染事故
		可持续影响指标	项目受益期	受益期三十年以上		项目建成后一段长时间内受益
	满意度 指标	服务对象满意度指标	参建相关单位满意度	调查群体中满意和较满意的/全部调查单位	100%	100%
			社会满意度	社会满意度达到 90%以上	≥90%	≥90%