

翔安区北部产业园基础设施项目

专项债券实施方案

项目单位（盖章）：厦门市翔安区科技和工信商务局等

主管部门（盖章）：厦门市翔安区科技和工信商务局等

本级财政部门（盖章）：厦门市翔安区财政局

2026 年 9 月

三、项目收益与融资平衡分析	16 -
四、专项债券项目收支预算表	17 -
五、项目收益融资平衡评价结果	19 -
第六章 项目事前绩效评估情况	20 -
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	20 -
二、项目投资合规性与项目成熟度	21 -
三、项目资金来源和到位可行性	21 -
四、项目收入、成本、收益预测合理性	21 -
五、债券资金需求合理性	21 -
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	21 -
七、绩效目标设定及合理性	22 -
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	23 -
九、项目事前绩效评估结果	23 -
第七章 项目风险控制	24 -
一、影响项目施工进度的风险及控制措施	24 -
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	24 -
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	24 -
第八章 还款保障情况	26 -
一、还款责任及保障	26 -
二、项目资产管理	26 -
三、项目还本付息资金对应的收入管理	27 -

厦门市是全国 5 个计划单列市、15 个副省级城市之一，下辖思明、湖里、集美、海沧、同安和翔安 6 区。厦门市翔安区设立于 2003 年 10 月 19 日，陆地总面积 420 平方公里，海域面积 134 平方公里，下辖 7 个街道（大嶝、新店、马巷、民安、香山、凤翔、金海）、两镇（内厝和新圩），有 98 个社区居民委员会、30 个村民委员会，2024 年末常住人口 65.1 万人，是厦门市最年轻、最具活力和发展潜力的行政区。

2025 年翔安区实现地区生产总值 1014.28 亿元，比上年增长 7.7%；规模以上工业增加值 439 亿元，增长 11.2%；固定资产投资总额 677.84 亿元，比上年下降 0.9%；财政总收入 106.65 亿元，区级财政收入 22.16 亿元。

三、项目建设内容

根据厦门市翔安区发展和改革局《厦门市企业投资项目备案证明(内资)》（翔发改备 2022353 号），本项目主要建设规模、建设内容为：产业园区配套道路工程、雨污水工程、供排水工程、电力工程等基础设施；主要建设规模：新建道路约 4.25 公里、雨污水管道约 14 公里、供排水管道约 21 公里、各类电力线路约 16.70 公里等。

四、项目投资概算

本项目总投资 100,178.27 万元，其中征迁及工程费用 96,117.13 万元，占比 95.95%；建设期利息（含发行费用）4,061.14 万元，占比 4.05%。从资金来源看，计划使用财政

本项目为在建项目，建设期 58 个月，已于 2022 年 2 月开工建设，预计 2026 年 12 月竣工验收投入使用。项目现状为在建。

项目单位将需根据国家招投标法相关规定，采用公开招标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。

本项目运营期 29 年，项目进入运营期后，运营工作由行业主管部门或者其委托的法人主体（以下简称项目运营单位）负责，包括项目运营、管理、维护。

八、项目立项情况

厦门市翔安区北部产业园基础设施项目为备案制项目。2022 年 10 月 31 日，厦门市翔安区发展和改革局审核通过《厦门市企业投资项目备案证明(内资)》(翔发改备 2022353 号)。

九、项目投后管理

(一) 项目收入归集。

本项目收入仅涉及政府性基金收入（土地出让收入），均全额直接缴入国库。

(二) 债务本息偿还。

本项目由厦门市翔安区科技和工信商务局等主管部门履行专项债券本息偿还责任。

(三) 资产登记管理。

20	内厝国道片区市政排水管网正本清源改造工程	厦门市翔安区市政园林绿化中心	翔发投函（2022）137 号
21	新 324 国道(翔安段)提升改造工程 220kV、110kV 电力迁改工程	厦门市翔安区住建和交通局	翔发投函（2022）105 号
22	巷北四期 A 地块纵二路（赵光路-横三路）市政道路工程	厦门市翔安区市政园林绿化中心	翔发投函（2022）93 号
23	汽车城污水泵站及配套压力管道工程	厦门市翔安区市政园林绿化中心	翔发投函（2024）123 号
24	郑坂 C861 村道改造工程	厦门市翔安区人民政府马巷街道办事处	翔发投函（2023）48 号

(2) 建设项目前期工作咨询费：参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文，结合市场情况计取；

5. 基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的8%计入。

6. 建设期利息：专项债券按实际发行利率计取。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资100,178.27万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元、%

序号	建设内容	投资估算金额	占比
1	征拆及工程费用	96,117.13	95.95
建设投资小计		96,117.13	95.95
2	建设期利息（发行费用）	4,061.14	4.05
项目总投资合计		100,178.27	100.00

五、资金筹措

本项目总投资估算100,178.27万元，计划使用财政安排资金54,715.27万元，占比54.62%；专项债券资金45,463.00万元，占比45.38%。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

分年度筹措计划如下：

2. 资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于本项目有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：工程费用等。截至 2026 年 8 月，本项目已发行专项债券 43,560.00 万元，已使用专项债券资金 42,979.83 万元，使用进度占比 98.67%，主要用于工程费用等支出。

（二）市场化融资。

不涉及。

（二）财政补助收入

本项目无财政补助收入。

（三）其他财政资金。

本项目无其他财政资金收入。

3-3 项目分年度安排财政资金表

单位：万元

序号	收入类别	分年收入								
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	对应的政府性基金收入	1,747.71	35,510.40	429.56	24,147.30	-	25,578.30	-	-	14,505.00
1.1	土地出让收入	1,747.71	35,510.40	429.56	24,147.30	-	25,578.30	-	-	14,505.00

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

3-4 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	分年收入								
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	专项收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	对应的政府性基金收入	1,747.71	35,510.40	429.56	24,147.30	-	25,578.30	-	-	14,505.00
	合计	1,747.71	35,510.40	429.56	24,147.30	-	25,578.30	-	-	14,505.00

注：本项目 2036-2055 年无运营收入。

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年度收益								
	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
项目收入	1,747.71	35,510.40	429.56	24,147.30	-	25,578.30	-	-	14,505.00
运营支出	0.87	17.76	0.21	12.07	-	12.79	-	-	7.25
收益	1,746.84	35,492.64	429.35	24,135.23	-	25,565.51	-	-	14,497.75

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息。

本项目拟发行专项债券 45,463.00 万元，其中 2023 年发行 25,000.00 万元、2024 年发行 18,560.00 万元，期限均为 20 年；2026 年拟发行 1,903 万元（即本次用途调整），其中 808 万元期限 20 年，1,095 万元期限 30 年。在债券存续期内每半年支付一次债券利息，期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
1	2023 年	-	25,000.00	-	25,000.00	-	402.50	402.50
2	2024 年	25,000.00	18,560.00	-	43,560.00	-	1,078.90	1,078.90

30	2052 年	1,095.00	-	-	1,095.00	-	24.05	24.05
31	2053 年	1,095.00	-	-	1,095.00	-	24.05	24.05
32	2054 年	1,095.00	-	-	1,095.00	-	24.05	24.05
33	2055 年	1,095.00	-	1,095.00	-	-	12.34	1,107.34
合计		/	45,463.00	45,463.00	/		26,444.61	71,907.61

(二) 市场化融资应付本息。

本项目无市场化融资。

三、项目收益与融资平衡分析

(一) 专项债券资金收益与融资自求平衡分析。

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-4 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	专项债券还本付息			年度可否平衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2023 年	-	-	402.50	402.50	-
2	2024 年	-	-	1,078.90	1,078.90	-
3	2025 年	-	-	1,267.14	1,267.14	-
4	2026 年	-	-	1,267.14	1,267.14	-
5	2027 年	434.39	-	1,312.45	1,312.45	是
6	2028 年	34,614.59	-	1,312.45	1,312.45	是
7	2029 年	33,731.48	-	1,312.45	1,312.45	是
8	2030 年	56,554.26	-	1,312.45	1,312.45	是
9	2031 年	55,241.81	-	1,312.45	1,312.45	是
10	2032 年	79,494.87	-	1,312.45	1,312.45	是
11	2033 年	78,182.42	-	1,312.45	1,312.45	是
12	2034 年	76,869.97	-	1,312.45	1,312.45	是
13	2035 年	90,055.27	-	1,312.45	1,312.45	是
14	2036 年	88,742.82	-	1,312.45	1,312.45	是
15	2037 年	87,430.37	-	1,312.45	1,312.45	是
16	2038 年	86,117.92	-	1,312.45	1,312.45	是
17	2039 年	84,805.47	-	1,312.45	1,312.45	是

(一) 用于项目建设的收支预算模板。

收支类别	公式
一、建设资金来源	100,178.27
(一) 财政安排资金	54,715.27
其中：中央预算内投资	-
超长期特别国债	600.00
本地区一般公共预算	-
本地区政府性基金预算	54,115.27
其他财政资金	-
(二) 地方政府专项债券	45,463.00
其中：用作项目资本金	-
(三) 项目单位市场化融资	-
(四) 单位自筹资金	-
(五) 其他资金	-
二、项目建设支出	100,178.27
(一) 项目建设成本(不含财务费用)	96,117.13
(二) 财务费用-专项债券付息	4,061.14
(三) 财务费用-市场化融资付息	-
(四) 其他建设支出	-
三、项目运营预期收入	101,918.28
(一) 财政资金	101,918.28
其中：对应的政府性基金收入	101,918.28
政府性基金预算安排补助	-
一般公共预算安排补助	-
其他财政资金	-
(二) 项目专项收入	-
(三) 其他收入	-
其中：其他项目专项收入	-
项目单位资金	-
四、项目运营支出	22,479.89
(一) 项目运营成本(不含财务费用)	-
(二) 财务费用-专项债券付息支出	22,428.93
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	-
(四) 税费支出	50.96
(五) 其他运营支出	-
五、专项债券还本	45,463.00
六、市场化融资还本	0.00

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

翔安区目前为厦门市主要的工业区之一，工业快速发展相应带来人口流入。因此，与产业相关配套的公共服务亟需提质以匹配人口增长。本项目的建设将提升翔安区北部产业园区配套供排水、配套道路、电力工程等基础设施建设，完善北部产业园区公共设施水平；雨污分流、污水治理项目的实施，也将有效减轻水污染问题，保护各类水资源，提高卫生水平，保护人民健康，改善城乡面貌。总体上，本项目将提高翔安区城镇化水平和北部产业园的投资吸引力，促进全区经济社会的持续发展。本项目的建设，将提升翔安区北部产业园公共服务能力，提高城市承载能力，有助于吸引企业投资和外来人口流入，提高翔安区产业发展潜力和居民消费潜力，从而促进就业、增加税收。同时，将较大改善北部产业园周边公共设施，提升水质，减少供水处理成本；同时，水质提升后，粮食作物、畜产品、水产品的产量也将得到提高；也可以有效降低水污染会造成人的发病率，减少医疗保健费用，提高劳动生产率。。

项目属于专项债券支持范围，符合更好发挥政府作用的要求，不与现有项目存在交叉重复。

项目偿债方案内容完整、计划合理、步骤清晰、切实可行；项目实施与目标实现有显著关联；项目组织机构健全且运转正常，偿还责任明确；已制定有效的过程控制措施；已充分预计偿债风险点并明确应对措施。

七、绩效目标设定及合理性

本项目设定的绩效目标能够反映出项目的产出数量、质量、时效、成本和经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等核心内容，具有合理性。

表 6-1 项目绩效目标及相关指标表

绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	产出指标	数量指标	工程实际完成率	100%
		质量指标	施工安全率	100%
		时效指标	分部完工及时率	100%
		成本指标	年度计划投资完成率	100%
	效益指标	经济效益指标	项目建成后项目收益期	大于等于 20 年
		社会效益指标	项目建成后监督抽查完成率	100%

第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

影响项目施工进度因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预计的工期目标有一定的难度。如果相关工程项目工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入。

项目单位应做深做细项目建设工作，降低工程实施难度，为项目投资和进度控制打好基础。同时细化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

本项目资金来源为财政资金和专项债券资金，若国家对专项债相关政策调整，或项目未来收入受市场行情等因素影响导致收益本息覆盖能力弱化等情况，将影响资金筹措规模和进度。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

专项债券存续期内，主管部门及项目单位将按要求做好收入归集工作。项目收入由项目运营单位收取，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债。

专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为行政事业性资产，资产和权益登记在相关单位名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报市级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，厦门市翔

《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。