

2020 年广东省农林水利专项债券（四期）

徐闻县城市排涝泵站工程

项目情况

实施单位盖章：徐闻县住房和城乡建设局



主管部门盖章：徐闻县住房和城乡建设局



财政局盖章：徐闻县财政局



日期：二〇二〇年五月



徐闻县城市排涝泵站工程

项目情况

一、项目基本情况

发行人拟发行债券募集资金用于徐闻县城市排涝泵站工程项目，合计发行债券 2,000.00 万元，假定票面利率 4.00%，期限三十年，从 2020 年起计算利息，在债券存续期每半年支付一次债券利息，自发行之日起债券存续期应还本息合计 4,400.00 万元。按照财政部要求，此次专项债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

（一）湛江市总体情况介绍

湛江市政府 2020 年总体规划：坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，全面深化市场化改革、扩大高水平开放，聚力推进“一通道、一港区、一示范”建设，大力推进“四大抓手”、做好“四篇文章”、实施“五大产业发展计划”，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期，加快建设省域副中心城市，全力打造现代化沿海经济带重要发展极，为全面建成小康社会打下决定性基础。

2020 年我市经济社会发展的预期目标：地区生产总值增长 5%左右；规模以上工业增加值增长 6%左右；固定资产投资增长 6%左右；社会消费品零售总额增长 7.5%；外贸进出口总额增长 3%；实际利用外资增长 8%；一般公共预算收入增长 5%；港口货物吞吐量增长 8.4%；居民人均可支配收入增长 7%；居民消费价格指数涨幅控制在 3%左右；城镇登记失业率控制在 3.5%以内。

（二）募投项目情况

1.项目所处区域情况

项目位于湛江市徐闻县。2017-2019 年，湛江市徐闻县分别实现一般公共预算收入 4.50 亿元、5.00 亿元、5.40 亿元，湛江市徐闻县政府性基金收入为 5.30 亿元、4.10 亿元、9.20 亿元，财政收入保持稳定。

表 1：湛江市徐闻县 2017-2019 年财政经济情况

单位：亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	172.10	190.60	189.90
一般预算收入	4.50	5.00	5.40
政府性基金收入	5.30	4.10	9.20
其中：国有土地出让收入	4.60	3.50	7.20
政府性基金支出	7.00	3.90	13.10

2.项目情况

(1) 项目概况

表 2：项目发债情况

单位：万元

项目概况		项目 总投资	计划发行债券 规模	计划本批发行专项 债总规模
所处地市 区域	项目名称			
湛江市徐 闻县	徐闻县城市排涝泵站 工程	23905	2000	2000

(2) 项目建设内容

本项目位于徐闻县东平一路、实验小学、红旗一路、清水湾、徐海大道。主要建设内容：对东平一路、实验小学、红旗一路、清水湾、徐海大道等重点城市低洼地段建设排涝泵站。项目总规模为 144.7 立方米/秒，分别为东平一路泵站规模为 21.71 立方米/秒、实验小学泵站规模为 18.81 立方米/秒、红旗一路泵站规模为 17.36 立方米/秒、清水湾泵站规模为 26.05 立方米/秒、徐海大道泵站规模为 60.77 立方米/秒。雨水管道中接线部分管道采用 300-1200mm 钢筋混凝土排水管道。

工程内容：格栅网、雨水泵井、阀门井、配电管理房，建设配套的供电、自控、仪表、通讯、室外管网。

(3) 项目立项文件或实施依据

1) 2020 年 3 月 2 日取得徐闻县发展和改革局《关于徐闻县城市排涝泵站工程建议书的批复》(徐发改工交能源〔2020〕27 号);

2) 2020 年 3 月 23 日取得徐闻县发展和改革局《关于徐闻县城市排涝泵站工程可行性研究报告的批复》(徐发改工交能源〔2020〕28 号);

3) 本项目建设项目用地预审与选址意见书正在办理中;

4) 社会稳定风险评估正在办理中;

5) 本项目尚未办理《国有土地使用证》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》、《环境影响报告表》手续。

本次徐闻县城市排涝泵站工程已通过广东鸿峰律师事务所合法性审核。

(4) 项目主体资格

统一社会信用代码	114408250071188533
机构名称	徐闻县住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	广东省湛江市徐闻县徐城镇东平一路 62 号
负责人	叶语
赋码机关	中共徐闻县委机构编制委员会办公室

二、经济社会效益分析

本项目的建设有利于增加就业机会,缓解就业压力。当前徐闻县工业基础薄弱,缺乏大型企业支撑,加上近年来国有企业改革深化,市、镇政府机构改革人员分流安置,城市劳动人口增加,就业缺口进一步加大,就业形势愈发严峻。项目的建设需要一批建筑施工人员和物料运输人员,创造一定的工作岗位。项目建成后,保证徐闻县的经济快速发展,加速重大项目的引进。重大项目的建设,必将为徐闻县创造更多的就业岗位。本项目的建设,十分有利于扩大就业门路,提供就业机会,缓解就业压力,维护社会稳定。

项目是一项重要的环保工程、民生工程，又是改善人居环境和谐发展的公共工程，有利于保护环境、建设文明卫生城市，为子孙后代造福的公共事业工程，其效益主要表现为社会效益。本工程实施后，可有效地分流雨水，减轻雨污合流水污染问题，为城市服务，为社会服务，可改善城市市容生态环境，提高卫生水平，保护周边群众身体健康。同时，该项目的建设，也推进了徐闻县创建国家园林城市的进程，可改善城区投资环境，吸引更多的未来投资，促进城市经济发展。该项目是落实科学发展观的一项具体体现，有利于保护环境，构建和谐的人居发展环境社会。

总体而言，项目的经济和社会效益显著，完善了城市给水管网等基础设施，保障了城市给水安全可靠，保障了人民的生活、生产及人身健康，具备提升当地形象、拉动当地旅游业和相关行业发展、缓解就业压力、促进经济增长、维持社会稳定等优点。

三、项目投资估算及资金筹措方案

徐闻县城市排涝泵站工程合计总投资 23905 万元，本次计划使用地方政府债券融资 2000 万元。

表 3：项目资金筹措情况

单位：万元

项目名称	项目 总投资	市场化融 资资金 (如银行 贷款等)	非融资资金			地方政府专项债券融资		
			单位自 有资金	财政性资 金	其他	本次专项 债券发行 金额	以前发行 专项债券 金额	以后计 划发行 专项债 券金额
徐闻县城市 排涝泵站工 程	23905	—	—	21,905.00	—	2000	—	—
合计	23905	—	—	21,905.00	—	2000	—	—

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 债券应付本息情况

发行人拟发行债券募集资金用于徐闻县城市排涝泵站工程项目，合计发行债券 2,000.00 万元，假定票面利率 4.00%，期限三十年，从 2020 年起计算利息，在债券存续期每半年支付一次债券利息，自发行之日起债券存续期应还本息合计 4,400.00 万元，详情如下：

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期偿还本 金	期末本金余额	融资利 率	应付利息
第 1 年			2,000.00	4.00%	80.00
第 2 年	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00
.....	2,000.00		2,000.00	4.00%	80.00
第 20 年	2,000.00	2,000.00	—	4.00%	80.00
小计	—	2,000.00		—	2,400.00
债券本息合计	4,400.00				

(二) 项目收益测算

该项目目前正在准备前期工作，计划建设期 6 年，预计 2026 年可投入运营，具体经营情况如下：

1. 收入测算

(1) 广告费收入

根据项目单位提供的相关资料，该工程共建立 5 个泵站，分别为东平一路泵站、实验小学泵站、红旗一路泵站、清水湾泵站，徐海大道泵站，平均每个泵站周围树立 4 个广告位，则共有 20 个广告位，每个广告位每年的广告费约 5,000.00 元，广告费年收入为 $20 \times 5,000.00 / 10000 = 10.00$ 万元。

(2) 城市基础设施配套费收入

根据项目单位提供的相关资料，徐闻县 2017 年至 2019 年每年征收的城市基础设施配套费分别为 5,518.00 万元、5,349.00 万元、18,418.00 万元，预计债券存续期间平均每年征收基础设施配套费 9,761.67 万元，项目建成后，每年计提 25% 的城市基础设施配套费用于平衡该项目融资资金，即 2026 年开始，每年计提 2,440.42 万元

(9,761.67*25%)。

2.运营成本

根据项目单位提供的相关资料，运营成本包括燃料、材料动力费 159.73 万元、维护费 1,597.26 万元、管理费及其他 351.40 万元，合计为 2,108.39 万元。

3.测算结果

按计划该项目 2026 年初投入使用，在三十年债券存续期间，减去建设期 6 年，累计运营结余为 $(10.00+2,440.42-2,108.39) \times (30-6) = 8,208.72$ 万元。具体测算情况如下表：

单位：万元

债券存续期	第 7 年	第 8 年	……	第 19 年	第 30 年	合计
广告费收入	10.00	10.00		10.00	10.00	240.00
基础设施配套费	2,440.42	2,440.42	……	2,440.42	2,440.42	58,570.08
减：运行成本	2,108.39	2,108.39	……	2,108.39	2,108.39	50,601.36
结余	342.03	342.03	……	342.03	342.03	8,208.72
债券本息合计	4,400.00					
覆盖倍数	1.87					

（三）还本付息的测算

经过以上测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，债券存续期运营累计结余合计 8,208.72 万元，专项债券本息合计 4,400.00 万元。债券存续期内运营结余对债券本息的覆盖倍数为 1.87 倍。项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

（四）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经湛江润泰会计师事务所审计通过，不能偿还的风险较低。

五、项目风险控制

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定,本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》(财预〔2016〕155号)规定,及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金,由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难,将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的,省财政采取适当方式扣回。

六、主管部门责任

本项目主管部门是徐闻县住房和城乡建设局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下,加快专项债券对应项目资金支出进度,尽早安排使用、形成实物工作量,推动在建项目早见成效。

项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库,保障专项债券本息偿付。项目主管部门和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偿债。