

新城综合管廊及配套设施建设项目专项债券项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

根据《泸定县国民经济和社会发展规划纲要》，泸定县经济社会发展的总体目标是：县域综合经济实力显著增强，开放、协调能力明显提升，支柱产业初步形成，城乡基础设施日趋完善，居民生活水平和质量进一步提高，文化事业加快发展，生态环境更加优美，社会和谐更加稳定，实现由生态经济大县向生态经济强县转型跨越。在全州提前两年消除绝对贫困，与全省同步全面建成小康社会。

甘孜藏族自治州住房和城乡建设局在分析现在的背景、面临的机遇与挑战后，完成市政基础设施相应规划，规划中提到，国家高度重视城镇基础设施建设是机遇，基础设施建设任务重，社会事业发展滞后是挑战。进行城镇基础设施建设的原则之一就是量质并举、适度超前。提高城市管网、排水防涝、消防、交通、污水和垃圾处理等基础设施的建设质量、运营标准和管理水平，消除安全隐患，增强城市防灾减灾能力，保障城市运行安全。注重城乡建设项目的质量和速度，以布局合理、功能完善、绿色乡土、安全有序、文明和谐为标准，推进新型城镇化建设。道路桥梁、地下管廊等基础设施项目建设要充分考虑人口和用量的发展，适度超前，避免反复开挖，短期重建。

（二）项目情况

1. 参与主体

（1）实施机构：泸定县住房和城乡建设局

（2）项目业主：泸定县住房和城乡建设局

2. 项目概况

本项目是市政基础设施建设项目，项目计划投资 43,190.00 万元。项目位于泸定县新城田坝片区。建设综合管廊 2 条，综合管廊全长设计 4,682.472m，红线宽度 A 线 30m，B、C、D 线 20m。管廊建设完成后建设对应配套道路。管廊包括 DN300 给水（输水）工程管廊 1 根，DN200 给水（输水）工程管廊 1 根，电力工程 110V 电力电缆 6 根、220V 高压电缆 6 根；10KV 中压电缆 12 根；通信工程通信管廊 6 根；燃气工程 DN150 天然气管廊 3 根。本项目包括综合管廊、道路、桥梁、给排水、电力通信、基础工程、交安设施等。该项目符合控制性详细规划，且已取得立项批复、用地预审与选址意见书、环境影响报告表的批复、建设工程规划许可证、建设用地规划许可证、安评应急管理局备案、风评政法备案批示等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

项目计划投资 43,190.00 万元，预计会带来项目总收入 60,694.22 万元。

项目建成后，可以充分发挥地方资源优势，发展地方经济，不仅具有良好的经济效益，同时还具有很好的社会效益，符合地方经济的可持续发展的要求。拟建工程投入运营后，将改善城区的交通条件，加速该区域的社会发展。由于交通的便利和对外联系的加强，将带动影响区一、二、三产业的快速发展，亦将提高项目建设区域人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，这些都会提高城区居民的生活质量。本项目的实施，将进一步改善泸定县城市基础设施状况，改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化水平，积极有效的扩大城市规模，进一步发挥泸定县作为地域中心城市中的地位，从而增强泸定带动整个区域经济的发展，巩固泸定县在川西城市群中的地位。项目地下综合管廊的建设，通过对排水管道、消防管道、电力管线、通信管线在建设的前期布局，加快了建设区域的建设步伐，为地下整体基础奠定了良好的基础，统一规划。在应对突发减少了由于建设、整改、维修各管对已有道路进行的二次开挖，降低了道路的二次建设和维护费用。减少了对城市

交通的影响，保证了居民出行的便利。实现地下管廊管线的合理布置，对地下空间进行了合理的开发，不但节约了城市的土地，而且也促进了地下空间的开发和利用。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资为 43,190.00 万元。其中工程费用为 36,355.65 万元，工程建设其他费用为 2,463.16 万元，预备费为 3,125.19 万元，债券发行费为 22.00 万元，建设期利息为 1,224.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 43,190.00 万元。资金来源于财政拨款和发行专项债券。其中：资本金由财政拨款构成，共 21,190.00 万元，占总投资的 49.06%。计划发行专项债融资额度 22,000.00 万元，占总投资的 50.94%，专项债券发行期限为 15 年。

2. 资金使用计划

根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目建设工期为 2021 年 11 月-2023 年 12 月。按照建设进度，建设期第 1 年计划投资 20,000.00 万元；建设期第 2 年计划投资 23,190.00 万元。

项目资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

序号	项目名称	第 1 年	第 2 年	合计	占比
项目投资	建设期项目总投资	19,556.00	22,388.00	41,944.00	97.12%
	发债利息	432.00	792.00	1,224.00	2.83%
	债券发行费	12.00	10.00	22.00	0.05%
	项目总投资	20,000.00	23,190.00	43,190.00	100.00%
资金使用	资本金	8,000.00	13,190.00	21,190.00	49.06%

计划	发行债券	12,000.00	10,000.00	22,000.00	50.94%
	资金使用合计	20,000.00	23,190.00	43,190.00	100.00%

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收益来源主要分为两部分：（1）项目运营收入主要包含：车位费收入、广告位收入和综合管廊收入，共计收入 45,494.22 万元，属于纳入政府性基金预算管理的专项收入；（2）补贴收入，属于纳入政府性基金预算管理的专项收入，共计收入 15,200.00 万元。共实现项目总收入 60,694.22 万元。

2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 53,032.53 万元，主要包括工资及福利费、动力费用、修理费维护费、管理费用、销售费用、药剂费用、水资源费用、折旧费用、财务费用等。

（二）资金测算平衡情况

新城综合管廊及配套设施建设项目以项目建成后运营收入及补贴收入为资金来源，待本项目全部 22,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 9,568.54 万元的累计现金结余。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能够实现项目收益和融资自求平衡。

其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.22 倍。

项目资金测算平衡情况如下所示：

项目资金测算平衡表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	46,184.54			3,292.05	3,347.18	2,019.73	2,127.31	2,183.97	2,189.08	2,251.91	2,257.33
1.1	现金流入	60,694.22			4,327.55	4,422.15	2,551.13	2,720.26	2,817.36	2,828.94	2,922.43	2,934.73
1.1.1	营业收入	45,494.22			3,527.55	3,622.15	1,751.13	1,920.26	2,017.36	2,028.94	2,122.43	2,134.73
1.1.2	补贴收入	15,200.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
1.1.3	其他流入	0.00										
1.2	现金流出	14,509.68			1,035.51	1,074.96	531.40	592.95	633.38	639.86	670.52	677.39
1.2.1	经营成本	12,430.54			636.72	657.39	570.05	595.03	616.17	620.86	630.18	635.15
1.2.2	税金及附加	218.28			21.33	21.74	8.00	8.70	9.12	9.20	9.60	9.69
1.2.3	土地增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	1,860.85			377.45	395.83	-46.65	-10.79	8.10	9.80	30.74	32.55
1.2.5	其他流出	0.00										
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-43,190.00	-20,000.00	-23,190.00	0.00							
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							

2.2.1	建设投资	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	6,574.00	20,000.00	23,190.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00
3.1	现金流入	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							
3.1.1	项目资本金投入	21,190.00	8,000.00	13,190.00	0.00							
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	22,000.00	12,000.00	10,000.00	0.00							
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	其他流入	0.00										
3.2	现金流出	36,616.00	0.00	0.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00
3.2.1	各种利息支出	14,616.00	0.00	0.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00
3.2.2	偿还债务本金	22,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	应付利润(股利分配)	0.00										
3.2.4	其他流出	0.00										

4	净现金流量 (1+2+3)	9,568.54	0.00	0.00	2,500.05	2,555.18	1,227.73	1,335.31	1,391.97	1,397.08	1,459.91	1,465.33
5	累计盈余资金		0.00	0.00	2,500.05	5,055.23	6,282.96	7,618.27	9,010.24	10,407.32	11,867.24	13,332.57
序号	项目	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	2,262.92	2,329.12	2,335.04	2,341.14	2,410.89	2,417.37	2,424.04	2,497.55	2,504.62	2,511.91	2,481.38
1.1	现金流入	2,947.39	3,046.06	3,059.50	3,073.33	3,177.50	3,192.18	3,207.30	3,317.28	3,333.32	3,349.84	3,465.99
1.1.1	营业收入	2,147.39	2,246.06	2,259.50	2,273.33	2,377.50	2,392.18	2,407.30	2,517.28	2,533.32	2,549.84	2,665.99
1.1.2	补贴收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
1.1.3	其他流入											
1.2	现金流出	684.47	716.95	724.46	732.19	766.60	774.81	783.26	819.73	828.70	837.93	984.60
1.2.1	经营成本	640.27	650.26	655.70	661.30	672.01	677.95	684.07	695.56	702.05	708.74	721.08
1.2.2	税金及附加	9.78	10.21	10.31	10.41	10.86	10.96	11.07	11.55	11.67	11.79	12.29
1.2.3	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	34.41	56.48	58.45	60.49	83.74	85.90	88.12	112.62	114.98	117.41	251.23
1.2.5	其他流出											
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)											
2.1	现金流入											

2.2	现金流出											
2.2.1	建设投资											
2.2.2	维持运营投资											
2.2.3	流动资金											
2.2.4	其他流出											
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-12,792.00	-10,360.00
3.1	现金流入											
3.1.1	项目资本金投入											
3.1.2	建设投资借款											
3.1.3	流动资金借款											
3.1.4	债券											
3.1.5	短期借款											
3.1.6	其他流入											
3.2	现金流出	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	12,792.00	10,360.00
3.2.1	各种利息支出	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	360.00
3.2.2	偿还债务本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,000.00	10,000.00
3.2.3	应付利润(股利分配)											

3.2.4	其他流出											
4	净 现 金 流 量 (1+2+3)	1,470.92	1,537.12	1,543.04	1,549.14	1,618.89	1,625.37	1,632.04	1,705.55	1,712.62	-10,280.09	-7,878.62
5	累计盈余资金	14,803.49	16,340.60	17,883.64	19,432.79	21,051.68	22,677.05	24,309.09	26,014.63	27,727.25	17,447.16	9,568.54

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：A 线管廊全长 2,282.712m，B 线管廊全长 2,399.76m，A 线道路全长 2,282.712m，B 线道路全长 2,399.76m，C 线道路全长 148.733m，D 线道路全长 152.552m。综合管廊全长设计 4,682.472m，红线宽度 A 线 30m，B、C、D 线 20m。管廊建设完成后建设对应配套道路。管廊包括 DN300 给水（输水）工程管廊 1 根，DN200 给水（输水）工程管廊 1 根，电力工程 110V 电力电缆 6 根、220V 高压电缆 6 根；10KV 中压电缆 12 根；通信工程通信管廊 6 根；燃气工程 DN150 天然气管廊 3 根。

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期预计 26 个月，严格执行工程建设程序，合理有序的安排项目建设进度。

成本目标：项目总投资 43,190.00 万元，

（二）效益目标

经济效益目标：新城综合管廊及配套设施建设项目以项目建成后运营收入及补贴收入为资金来源，待本项目全部 22,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 9,568.54 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.22 倍。

社会效益目标：项目地下综合管廊的建设，通过对排水管道、消防管道、电力管线、通信管线在建设的前期布局，加快了建设区域的建设步伐，为地下整体基础奠定了良好的基础，统一规划。在应对突发减少了由于建设、整改、维修各管对已有道路进行的二次开挖，降低了道路的二次建设和维护费用。减少了对城市交通的影响，保证了居民出行的便利。实现地下管廊管线的合理布置，对地下空间进行了合理的开发，不但节约了城市的土地，而且也促进了地下空间的开发和利用。

可持续影响目标：本项目的实施，能提高区域基础设施的水平，为吸引外来资金

和经济发展提供有利条件，推动第二、第三产业协调发展，形成完整的产业体系和区域经济特色，调整与优化当地产业布局，使得当地群众的收入水平稳步提高，从而推动城镇化的发展速度，带动当地旅游经济的发展，促进区域经济社会全面发展，促进社会稳定，构建和谐社会。

（三）满意度目标

服务对象满意度目标：通过问卷调查等手段，获取满意度达到“良好/满意/80分”及以上。

六、潜在影响项目的风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

对于不可抗力风险、施工方的风险、供应商的风险、资金落实风险、工程事故风险等影响施工进度或正常运营的风险，项目相关机构将采取对地块所处自然环境进行充分论证；选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查；做好现场的安管理工作等措施予以控制。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

对于经营风险、财务风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将全面分析国家项目相关的政策、法律、制度的发展变化；设立项目资金管理专户等措施予以控制。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

对于投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取根据稳健性原则适当计入一定比例的不可预见费；定期对估算投资进行审核验证、调整；做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备等措施予以控制。

七、还款保障情况

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。

八、主管部门和项目业主职责

（一）主管部门及职责

本项目的主管部门是泸定县住房和城乡建设局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。
4. 在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

（二）项目单位职责

本项目的业主单位是泸定县住房和城乡建设局，其职责为：

1. 提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。
2. 规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。

3. 定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。

4. 向上级部门总结汇报项目实施情况，贯彻落实上级指示要求；研究解决项目实施中的其他重大问题。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2022 年拟申请发行 12000 万元，本次拟发行 10000 万元，期限 20 年。