

长开区 110kV 增电配网输变电建设项目 项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《泸州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出提升电力基础设施建设。加快电力输送通道和骨干电网网络建设,全面推进输变电工程及其配套工程,构建安全可靠的泸州电网。优化城乡电网配套,着力满足城区新增用电负荷需求。根据产业发展需求,优化完善电源点布局和建设。深入推进全市农村电网改造升级工程。推进增量配电业务试点,适度超前布局产业园区供电系统。推进能源行业竞争性环节市场化改革,促进全市电力同网、同质、同价。

国务院发布的《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》,要求从我国国情出发,全面实施国家能源战略,有序放开竞争性业务,实现供应多元化,提高能源利用效率,加快构建有效竞争的市场结构和市场体系,形成主要由市场决定能源价格的机制。鼓励社会资本投资配电业务。按照有利于促进配电网建设发展和提高配电运营效率的要求,探索社会资本投资配电业务的有效途径。逐步向符合条件的市场主体放开增量配电投资业务,鼓励以混合所有制方式发展配电业务,要有序向社会资本放开配售电业务作为推进电力体制改革的重点任务。

《四川省人民政府关于深化四川电力体制改革的实施意见》

也指出要坚持市场化改革方向，进一步加大改革力度，着力扩大和创新电力市场化交易，努力实现水电更加充分消纳、重点产业（行业）和重点区域用电成本较大幅度下降目标，促进相关产业持续发展；要抓好增量配电业务试点，合理核定增量配电业务配电价格。

四川省发展和改革委员会、四川省能源局联合发布《关于进一步做好增量配电业务试点工作的通知》，再次强调增量配电业务改革是深化电力体制改革的重要内容，是促进电力行业高效发展、激发社会投资活力，经济稳增长的重要举措，是深化国有企业混合所有制改革的重要领域。要求各地相关部门和电力企业务必高度重视，提高认识，认真做好各项工作。

《四川省“十四五”电力发展规划》提出：

（1）适度超前、安全保障。坚持需求导向，强化电力供需预警预测，建设规模合理、适度超前的电力系统，完善应急备用和调峰设施，着力提高电力系统应急处置和抗灾能力，确保长期安全稳定运行。

（2）保障民生、共享发展。坚持以人民为中心，坚持电力建设服务于新型城镇化和乡村振兴战略，以保障电力供需平衡为导向，以解决电网薄弱问题为重点，优化完善城乡供电网架结构，提高城乡供电质量，提升人均用电和电力普遍服务水平。

（3）深化改革、加强监管。充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，着力构建主体多元、开放竞争的电力市场，形成适应市场要求的电价机制；加强政策指引和规划引领，有效开展电

力交易、调度、供电服务和安全监管。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：四川泸州（长江）经济开发区管理委员会。

项目业主：四川泸州（长江）经济开发区管理委员会。

设计单位、监理单位、施工单位等均按程序依法确定。

2. 项目概况

本项目为符合专项债要求的，有一定收益的公益性基础设施建设项目。

本项目位于四川省泸州市龙马潭区。本项目占地约 10 亩，拟建 110 千伏变电站一座，主变压器容量终期 3X63 兆伏安。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

1) 项目建设有助于加强区域内泸州航空航天产业园园区供电网络，提升园区内的供电可靠性。目前泸州航空航天产业园园区内部中压供电网架结构十分薄弱，周边电源点距离用户较远，供电距离较长，供电可靠性差。本工程实施后，可满足泸州航空航天产业园园区负荷的快速增长，加强园区供电网架，为园区用户提供优质、可靠的电能。进而推动项目地优化地区产业结构，实现经济可持续发展。

（2）项目的建设将极大地完善项目地的基础设施水平，为周边的发展带来良好机遇，周围区域将随着项目的建成进入快速的发展阶段。因此，项目建设将较大地改善区域投资环境、吸引

投资，加快区域的发展步伐，进一步促进地方经济的发展。

（3）带动当地经济的发展。在当前拉动内需的大政策环境下，项目的建设能带动建材、商业等相关行业的发展，能强力拉动当地投资，推动民生及社会事业发展，增加当地群众的就业机会和收入，促进消费，拉动地方国民经济的增长。

2. 社会效益

（1）增量配电项目的实施，是贯彻中央和省政府电力体制改革要求的重要举措，也是落实省委、省政府创新驱动发展战略的具体实践，对于推动供给侧结构性改革和能源革命有重要意义。项目建设属于《产业结构调整指导目录（2022年）》中的电力鼓励类产业，符合国家产业政策导向。

（2）增量配电业务通过体制机制的创新，为配电网供电服务与多能互补智慧能源系统的结合发展扫清了障碍。与此同时，增量配电业务的创新服务也会倒逼存量配电网服务水平的提升。由增量带动存量，无疑对于我国终端能源生产消费方式的全面升级具有重要意义。因此，增量配电业务既带动了配电产业价值的提升，又促进了能源“四个革命”的有效落实。依托增量配电网开展终端能源服务的创新，不仅利于提升增量配电网自身的产业价值，更利于提升整个能源行业的社会价值。

（3）推动基础设施建设，改善当地群众的就业、收入及生活水平。项目实施过程中，工程建设需要大量的建筑工人和一定量的管理人员，可以为项目地居民提供一些短期就业岗位；项目建成后运营期间可以提供更多的工作岗位，为下岗、失业人员提

供就业机会。因此，本项目可以增强公共就业服务能力，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资为 20000.00 万元，其中，建设投资 18240.00 万元，占 91.20%；建设期利息 1744.00 万元，占 8.72%；债券发行费用 16.00 万元，占 0.08%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：本项目总投资为 20000.00 万元，其中资本金 4000.00 万元，占总投资的 20.00%。资本金来源于财政预算资金，项目资本金按照项目实际进度分年度到位。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 16000.00 万元，占总投资的 80.00%，除专项债券外，本项目没有其他融资。本项目计划 2022 年发行专项债券 8000.00 万元，债券期限为 20 年；计划 2023 年发行专项债券 4800.00 万元，债券期限为 20 年；计划 2024 年发行专项债券 2000.00 万元，债券期限为 20 年；计划 2025 年发行专项债券 1200.00 万元，债券期限为 20 年。

2. 资金使用计划

本项目 2022 年计划投资 9000.00 万元，2023 年计划投资 5500.00 万元，2024 年计划投资 3000.00 万元，2025 年计划投资 2500.00 万元。

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

本项目收入基于项目建设内容，收入来源于配电服务费收入。预计总收入 64069.22 万元，全部为专项收入。

2. 项目成本

本项目总成本费用为 40409.76 万元，其中总经营成本为 9353.76 万元，折旧摊销费合计为 20000.00 万元，财务费用即利息支出合计为 11056.00 万元。

(二) 资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 92398.22 万元，累计资金流出 71324.01 万元，累计现金结余 21074.21 万元。本项目全部 16000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 21074.21 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.67 倍。

项目资金测算平衡表

序号	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	48130.21					1564.17	1766.56	1933.16	2142.47
1.1	现金流入	72398.22					2169.60	2440.80	2745.90	3089.14
1.1.1	营业收入	64069.22					1920.00	2160.00	2430.00	2733.75
1.1.2	补贴收入	0.00					0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	8329.00					249.60	280.80	315.90	355.39
1.1.4	土地出让收入	0.00								
1.2	现金流出	24268.01					605.43	674.24	812.74	946.67
1.2.1	经营成本	9353.76					329.52	346.70	365.32	385.52
1.2.2	增值税进项税额	880.62					30.36	32.22	34.25	36.48
1.2.3	税金及附加	893.85					26.31	29.83	33.80	38.27
1.2.4	增值税	7448.38					219.24	248.58	281.65	318.91
1.2.5	所得税	5691.40					0.00	16.91	97.72	167.49
1.2.6	土地出让计提的基金	0.00								
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-18240.00	-8832.00	-5079.20	-2446.00	-1882.80				
2.1	现金流入	0.00								
2.2	现金流出	18240.00	8832.00	5079.20	2446.00	1882.80				
2.2.1	建设投资	18240.00	8832.00	5079.20	2446.00	1882.80				

序号	项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
2.2.2	维持运营投资	0.00								
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00	0.00	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)	-8816.00	8832.00	5079.20	2446.00	1882.80	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00
3.1	现金流入	20000.00	9000.00	5500.00	3000.00	2500.00				
3.1.1	项目资本金投入	4000.00	1000.00	700.00	1000.00	1300.00				
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	16000.00	8000.00	4800.00	2000.00	1200.00				
3.1.5	短期借款	0.00								
3.1.6	市场化融资	0.00								
3.2	现金流出	28816.00	168.00	420.80	554.00	617.20	640.00	640.00	640.00	640.00
3.2.1	债券利息支付	12800.00	160.00	416.00	552.00	616.00	640.00	640.00	640.00	640.00
3.2.2	债券发行费用	16.00	8.00	4.80	2.00	1.20				
3.2.3	偿还债券本金	16000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00								
3.2.5	市场化融资付息	0.00								
4	净现金流量 (1+2+3)	21074.21	0.00	0.00	0.00	0.00	924.17	1126.56	1293.16	1502.47

序号	项目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	924.17	2050.73	3343.89	4846.36

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	48130.21	2378.51	2637.63	2631.11	2624.38	2617.47	2610.33	2602.98	2595.41
1.1	现金流入	72398.22	3475.28	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50
1.1.1	营业收入	64069.22	3075.47	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	8329.00	399.81	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50
1.1.4	土地出让收入	0.00								
1.2	现金流出	24268.01	1096.77	1260.87	1267.39	1274.12	1281.03	1288.17	1295.52	1303.09
1.2.1	经营成本	9353.76	407.47	430.98	439.77	448.82	458.14	467.75	477.64	487.83
1.2.2	增值税进项税额	880.62	38.92	41.56	42.27	43.00	43.75	44.52	45.32	46.14
1.2.3	税金及附加	893.85	43.31	48.84	48.75	48.67	48.57	48.48	48.38	48.29
1.2.4	增值税	7448.38	360.89	406.94	406.23	405.50	404.75	403.98	403.18	402.36
1.2.5	所得税	5691.40	246.17	332.54	330.37	328.13	325.82	323.44	320.99	318.47
1.2.6	土地出让计提的基金	0.00								
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-18240.00								
2.1	现金流入	0.00								

序号	项目	合计	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
2.2	现金流出	18240.00								
2.2.1	建设投资	18240.00								
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）	-8816.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00
3.1	现金流入	20000.00								
3.1.1	项目资本金投入	4000.00								
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	16000.00								
3.1.5	短期借款	0.00								
3.1.6	市场化融资	0.00								
3.2	现金流出	28816.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
3.2.1	债券利息支付	12800.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
3.2.2	债券发行费用	16.00								
3.2.3	偿还债券本金	16000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00								

序号	项目	合计	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
3.2.5	市场化融资付息	0.00								
4	净现金流量（1+2+3）	21074.21	1738.51	1997.63	1991.11	1984.38	1977.47	1970.33	1962.98	1955.41
5	累计盈余资金		6584.87	8582.51	10573.61	12557.99	14535.46	16505.79	18468.77	20424.18

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	48130.21	2587.61	2579.59	2571.32	2562.79	2514.01	2440.97	2397.66	2372.08
1.1	现金流入	72398.22	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50	3898.50
1.1.1	营业收入	64069.22	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00	3450.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	8329.00	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50	448.50
1.1.4	土地出让收入	0.00								
1.2	现金流出	24268.01	1310.89	1318.91	1327.18	1335.71	1384.49	1457.53	1500.84	1526.42
1.2.1	经营成本	9353.76	498.33	509.15	520.28	531.76	543.57	555.74	568.27	581.17
1.2.2	增值税进项税额	880.62	46.99	47.86	48.76	49.68	50.63	51.61	52.63	53.67
1.2.3	税金及附加	893.85	48.19	48.07	47.96	47.86	47.75	47.63	47.51	47.38
1.2.4	增值税	7448.38	401.51	400.64	399.74	398.82	397.87	396.89	395.87	394.83
1.2.5	所得税	5691.40	315.87	313.20	310.44	307.60	344.67	405.66	436.55	449.36

序号	项目	合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1.2.6	土地出让计提的基金	0.00								
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-18240.00								
2.1	现金流入	0.00								
2.2	现金流出	18240.00								
2.2.1	建设投资	18240.00								
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)	-8816.00	-640.00	-640.00	-640.00	-640.00	-8480.00	-5024.00	-2088.00	-1224.00
3.1	现金流入	20000.00								
3.1.1	项目资本金投入	4000.00								
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	16000.00								
3.1.5	短期借款	0.00								
3.1.6	市场化融资	0.00								
3.2	现金流出	28816.00	640.00	640.00	640.00	640.00	8480.00	5024.00	2088.00	1224.00
3.2.1	债券利息支付	12800.00	640.00	640.00	640.00	640.00	480.00	224.00	88.00	24.00

序号	项目	合计	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
3.2.2	债券发行费用	16.00								
3.2.3	偿还债券本金	16000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8000.00	4800.00	2000.00	1200.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00								
3.2.5	市场化融资付息	0.00								
4	净现金流量 (1+2+3)	21074.21	1947.61	1939.59	1931.32	1922.79	-5965.99	-2583.03	309.66	1148.08
5	累计盈余资金		22371.79	24311.37	26242.69	28165.48	22199.48	19616.46	19926.12	21074.21

五、项目绩效目标

1. 产出指标

数量指标：建 110 千伏变电站一座。

质量指标：符合现行国家验收规范合格标准。

时效指标：按时开工建设。

成本指标：总投资 20000.00 万元。

2. 效益指标

经济效益指标：可实现年度收支平衡和总体收支平衡；专项债券按时足额还本付息；总收入 64069.22 万元。

社会效益指标：增加就业岗位，带动就业。

3. 满意度指标


服务对象满意度指标：项目相关群体的满意度大于 90%。

六、潜在影响项目的风险评估

(1) 影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括自然环境和施工条件、施工方的施工技术及管理方案、设计单位的设计质量和设计变更、供应商的交付质量和时间以及资金落实不到位等。针对以上风险，一是加强风险因素预判，提前制定解决方案；二是加强过程管理，及时发现和解决问题；三是严格筛选项目参与主体；四是做好资金计划及使用分析。

(2) 影响项目收益的风险主要是配电服务费收入。本项目在做收入测算时，各项收入都是在参考周边同类市场价和相关收费文件的基础上进行保守估算所得，整体风险较低。

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、主管部门和项目单位职责

1. 主管部门及职责

本项目主管部门是四川泸州（长江）经济开发区管理委员会。其职责为按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖以发行债券本息。

2. 项目单位及职责

项目单位是四川泸州（长江）经济开发区管理委员会。其职责为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。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。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。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。

九、补充说明

根据原发行计划及额度安排，此项目计划于 2022 年发行 8000 万元，因地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况等原因未发行。调整后本次拟发行 5000 万元，期限 20 年，该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。