



士兰电力外线建设项目 情况说明

一、项目基本情况

(一) 市县及级行业专项规划概况

本项目建设符合《成都市“十四五”能源发展规划》中“推进产业功能区配套电网建设，提升重点区域供电可靠性，满足重大产业化项目用电需求”的建设任务，已纳入金堂县电网建设年度重点项目清单。同时，项目符合《金堂县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二三五年远景目标纲要》中“完善淮州新城基础设施配套，优先保障主导产业项目要素供给，做强绿色制造、集成电路等主导产业集群”的发展要求。项目建设地点位于淮口街道、高板街道，均属于淮州新城核心产业承载区域，建成后可有效解决士兰半导体等重点项目的用

电缺口，提升区域电网供电稳定性，为淮州新城招商引资、产业集聚提供坚实的能源支撑，也符合金堂县专项债券项目优先支持产业配套基础设施、民生保障类项目的筛选标准，完全满足市县层面的规划及政策要求。

(二) 项目情况

1.参与主体

实施机构：金堂县经济科技和信息化局

业主单位：金堂县新经济产业服务中心

2.项目概况

项目名称：士兰电力外线建设项目

项目所属领域：能源-城乡电网

项目建设的工期：5 个月

项目区位：金堂县淮口街道、高板街道

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

建设内容：新建杨溪湖至士兰 110kV 线路工程、线路走廊清理、系统通信工程。本工程共计建设 110kV 电力线路路径全长约 12.11km，电缆通道全长约 2.31km 及沿路附属设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 直接带动关联产业发展效益。本项目总投资 4708.77 万元，全部投入本地工程建设环节，可直接拉动电力工程施工、输电设备制造、建材生产、物流运输等上下游关联产业发展，预计可带动相关产业链产值，同时可吸纳本地建筑业、服务业等领域劳动力参与项目建设，有效增加本地居民劳务收入，助力区域稳投资、稳就业目标落地。2. 重点产业供电保障效益。项目建成后可直接为成都士兰半导体制造产

业园等重点招商引资项目提供稳定可靠的 110 千伏电源支撑，满足半导体制造企业高可靠性、高稳定性的用电需求，有效避免因供电中断、电压不稳造成的生产设备损坏、良品率下降等损失，参照半导体行业平均生产损失水平测算，每年可为园区重点企业减少用电相关损失，保障重点项目按期达产、稳定运营。

3. 区域电网运行提质效益。本项目可完善金堂淮口、高板片区 110 千伏网架结构，填补区域电缆通道供给短板，降低区域电网线损率约 0.12 个百分点，每年可减少电网运行损耗成本同时可满足未来 3 至 5 年区域新增产业项目、居民生活的用电增长需求，避免后续重复建设电网配套设施，节约政府投资成本。

4 地方财税长效增长效益。项目投运后通过保障重点产业落地运营，预计每年可带动相关企业新增税，为专项债券本息偿付提供稳定的税源支撑，同时可进一步提升区域电力配套优势，增强电子信息、先进制造等产业的招商引资吸引力，助力金堂县产业结构升级，形成长期稳定的经济增长极。

（二）社会效益分析

1. 保障重点产业用电需求，支撑区域产业集群发展。本项目服务的士兰半导体制造项目是金堂县淮州新城先进制造业集群的核心引育项目，项目建成后可稳定匹配半导体企业对供电可靠性、供电容量的高要求，避免供电波动对高精尖生产线造成的生产损失，为士兰项

目落地达产及后续上下游集成电路、高端制造企业集聚提供核心要素保障，助力金堂县构建特色产业体系，提升区域产业竞争力。

2. 完善区域电网网架结构，提升民生公共服务水平。本项目建成后可填补杨溪湖片区 110 千伏供电负荷缺口，优化淮口街道、高板街道的电网布局，缩短供电半径，降低线路损耗，有效提升区域供电稳定性，减少周边居民生活、工商企业运营的停电频次，缩小供电故障影响范围，切实增强电力公共服务供给能力，满足区域中长期用电增长需求。

3. 带动地方经济循环，扩大就业岗位供给。本项目总投资 4708.77 万元，通过专项债券资金撬动基础设施建设，可直接带动电力设备制造、建筑建材、施工安装等上下游关联产业发展，拉动本地相关市场需求。项目建设期内可吸纳本地建筑、运维等领域劳动力就业，增加群众务工收入，同时带动施工期间的餐饮、零售等本地服务业消费，助力地方稳增长、稳就业目标落实。

4. 助力绿色低碳发展，提升财政资金使用效益。本项目属于新型电力系统基础设施范畴，项目建成后可提升区域电网对水电、光伏等清洁能源的消纳输送能力，引导企业扩大电力等清洁能源使用比例，降低生产过程碳排放，助力成都市及金堂县双碳目标落地。同时通过专项债券资金规范使用，可充分发挥政府资金的杠杆作用，提升公共基础设施领域财政资金配置效率，形成良好的公共服务供给示范效

应。

三、项目投资估算与资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目投资总额为 4708.77 万元，静态总投资为 4665.57 万元。其中，工程费用 3974.08 万元；工程建设其他费用 600.01 万元；预备费 91.48 万元。建设期利息 40.00 万元；债券发行费用 3.20 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金来源

本项目资本金来源：资本金均来源于财政资金，项目资本金 1508.77 万元，占项目总投资的 32.04%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 3200.00 万元，占总投资比例为 67.96%，其中：第 1 年申请发行专项债券 3200.00 万元，债券利率按 3.00% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1‰。

2. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。按照建设进度，总投资计划分 1 个年度投入。

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

本项目收入全部为项目本身产生的专项收入，项目收入主要包括110KV电力廊道入廊收入、110kv(单回)-电缆线路出租收入、110kv(双回)-电缆线路出租收入。经计算，预测收入为11270.84万元。

2.成本预测

项目营业成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。预测项目总成本费用为10273.55万元。

3.项目损益

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为11270.84万元，总成本预计为10273.55万元，累计净利润为703.91万元，本项目收入息前净现金流为7266.85万元，专项债券融资到期本息合计6080.00万元，本项目收益覆盖倍数为1.20倍。

（二）资金测算平衡情况

1.项目还本付息计划

本项目发行债券需支付的利息，按照3.0%利率计算，债券发行期限为30年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿

还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 2880.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 40.00 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 2840.00 万元。

2.项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 1226.85 万元，项目在预测期内“息前净现金流”为 7266.85 万元，“专项债券融资到期本息”合计 6080.00 万元；本项目收益覆盖倍数为 1.20 倍，期间不存在资金缺口。

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	运营期											
			2026年8月-12月	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年		
一	经营活动产生的净现金流量	7266.85	0.00	131.30	163.10	194.90	225.49	249.34	270.46	270.46	270.46	270.46	270.46		
1	现金流入	11270.84		218.41	253.80	289.19	324.59	359.98	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51		
1.1	经营收入	11270.84		218.41	253.80	289.19	324.59	359.98	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51		
1.2	补贴收入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	4003.99		87.11	90.70	94.29	99.10	110.64	124.05	124.05	124.05	124.05	124.05		
2.1	经营成本	3290.52		87.11	90.70	94.29	97.88	101.47	107.84	107.84	107.84	107.84	107.84		
2.2	相关税费(税金及附加+所得税)	713.47		0.00	0.00	0.00	1.22	9.17	16.21	16.21	16.21	16.21	16.21		
二	投资活动净现金流量	-4665.57	-4665.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1	现金流入	0.00	0.00												
1.1	处置投资物	0.00	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00	0.00												
2	现金流出	4665.57	4665.57												
2.1	建设投资	4665.57	4665.57												
2.2	维持运营投资	0.00	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-1374.43	4665.57	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00		
1	现金流入	4708.77	4708.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.1	项目资本金投入	1508.77	1508.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2	专项债券资金	3200.00	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	6083.20	43.20	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00		
2.1	支付债券利息	2880.00	40.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00		
2.2	支付债券发行费用	3.20	3.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2.3	支付专项债券本金	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
四	现金流量总计														
1	项目期初期初资金		0.00	0.00	35.30	102.41	201.31	330.80	484.14	658.61	833.07	1007.54	1182.00		
2	项目期内现金变动(一+二+三)	1226.85	0.00	35.30	67.10	98.90	129.49	153.34	174.46	174.46	174.46	174.46	174.46		
3	项目期末期末资金		0.00	35.30	102.41	201.31	330.80	484.14	658.61	833.07	1007.54	1182.00	1356.47		

资金平衡测算表（续前表 2）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期											
			2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年		
一	经营活动产生的净现金流量	7266.85	268.17	268.17	268.17	268.17	267.21	243.31	243.31	243.31	243.31	243.31		
1	现金流入	11270.84	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51		
1.1	经营收入	11270.84	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51		
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	4003.99	126.34	126.34	126.34	126.34	127.30	151.20	151.20	151.20	151.20	151.20		
2.1	经营成本	3290.52	110.90	110.90	110.90	110.90	110.90	114.11	114.11	114.11	114.11	114.11		
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	713.47	15.44	15.44	15.44	15.44	16.40	37.09	37.09	37.09	37.09	37.09		
二	投资活动净现金流量	-4665.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1	现金流入	0.00												
1.1	处置投资物	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00												
2	现金流出	4665.57												
2.1	建设投资	4665.57												
2.2	维持运营投资	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-1374.43	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00		
1	现金流入	4708.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.1	项目资本金投入	1508.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2	专项债券资金	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	6083.20	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00		
2.1	支付债券利息	2880.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00		
2.2	支付债券发行费用	3.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2.3	支付专项债券本金	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
四	现金流量总计													
1	项目期初期初资金		1356.47	1528.64	1700.81	1872.97	2045.14	2216.36	2363.67	2510.98	2658.29	2805.60		
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1226.85	172.17	172.17	172.17	172.17	171.21	147.31	147.31	147.31	147.31	147.31		
3	项目期末期末资金		1528.64	1700.81	1872.97	2045.14	2216.36	2363.67	2510.98	2658.29	2805.60	2952.91		

资金平衡测算表（续前表3）

序号	项目	合计	运营期											
			2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	056年1月-7月		
一	经营活动产生的净现金流量	7266.85	240.78	240.78	240.78	240.78	240.78	238.12	238.12	238.12	258.80	216.87		
1	现金流入	11270.84	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	356.63		
1.1	经营收入	11270.84	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	394.51	356.63		
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	4003.99	153.73	153.73	153.73	153.73	153.73	156.39	156.39	156.39	135.71	139.76		
2.1	经营成本	3290.52	117.49	117.49	117.49	117.49	117.49	121.03	121.03	121.03	121.03	83.25		
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	713.47	36.24	36.24	36.24	36.24	36.24	35.36	35.36	35.36	14.67	56.51		
二	投资活动净现金流量	-4665.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1	现金流入	0.00												
1.1	处置投资物	0.00												
1.2	收到其他投资	0.00												
2	现金流出	4665.57												
2.1	建设投资	4665.57												
2.2	维持运营投资	0.00												
三	筹资活动净现金流量	-1374.43	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-3256.00		
1	现金流入	4708.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.1	项目资本金投入	1508.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2	专项债券资金	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	6083.20	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	3256.00		
2.1	支付债券利息	2880.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	56.00		
2.2	支付债券发行费用	3.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2.3	支付专项债券本金	3200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3200.00		
四	现金流量总计													
1	项目期的期初资金		2952.91	3097.69	3242.47	3387.25	3532.03	3676.81	3818.93	3961.05	4103.17	4265.98		
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1226.85	144.78	144.78	144.78	144.78	144.78	142.12	142.12	142.12	162.80	-3039.13		
3	项目期的期末资金		3097.69	3242.47	3387.25	3532.03	3676.81	3818.93	3961.05	4103.17	4265.98	1226.85		

五、项目绩效目标

1、项目总体建设目标

目标 1: 完成新建杨溪湖至士兰 110kV 线路工程、线路走廊清理、系统通信工程。本工程共计建设 110kV 电力线路路径全长约 12.11km, 电缆通道全长约 2.31km 及沿路附属设施。

2、2026 年度目标

目标 1: 完成新建杨溪湖至士兰 110kV 线路工程、线路走廊清理、系统通信工程。本工程共计建设 110kV 电力线路路径全长约 12.11km, 电缆通道全长约 2.31km 及沿路附属设施。

目标 2: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

3、质量指标

指标 1: 验收合格率-- $\geq 95\%$

指标 2: 项目设计方案变更率-- $\leq 5\%$

4、经济效益指标

指标 1: 项目总收入-- ≥ 189394.42 万元

指标 2: 区域经济带动--达成预期目标

指标 3: 农村人均居民可支配收入-- $\geq 25\%$

5、社会效益指标

指标 1: 提升社会稳定值--达成预期目标

指标 2: 带动就业人数-- ≥ 200 人次

指标 3: 群众获得感--达成预期目标

6、生态效益指标

指标 1：人居环境改善--达成预期目标

指标 2：生活生产活动造成的环境影响--降低

7、可持续影响指标

指标 1：运营期限 ≥ 20 年

指标 2：推动区域全面协调发展--达成预期目标

指标 3：推动乡村振兴建设--达成预期目标

六、潜在影响项目的风险评估

1.经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注各项单价的收取情况，根据实际调整运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

2.市场风险

风险识别：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：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

3.财务风险

风险识别：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已考虑相关风险。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。

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）、《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专项债还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如专项债偿债出现困难，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

士兰电力外线建设项目的主管部门为金堂县经济科技和信息化局，主管部门将会配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，

及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

本项目的项目单位为金堂县新经济产业服务中心，项目的实施运营管理工作由金堂县新经济产业服务中心选择具有资质的国有平台公司负责，保障项目资产在债券存续期内均能得到有效的使用和管理，发挥项目应有的公益性和经济性，按预期实现项目收益，保障专项债的还本付息。运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。项目单位强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造较好的企业效益和社会效益。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管

理升级。运营单位认真分析有关单价变化的政策，不断挖掘项目自身的开发潜力，有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。项目单位做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2026 年拟申请发行 3200.00 万元，本次拟发行 3200.00 万元，期限 30 年。

