

2021 年甘肃省专项债券（十八期）
——兰州市项目情况说明

兰州市财政局
二〇二一年十二月

A red circular official seal of the Lanzhou City Finance Bureau. The seal features a five-pointed star in the center. The characters "兰州市" (Lanzhou City) are at the top and "财政局" (Finance Bureau) are at the bottom, separated by the star. A unique identification number "0201025164541" is inscribed along the bottom inner edge of the seal.

目 录

一、区域基本情况.....	3
二、项目概况.....	4
三、项目投资估算及资金筹措方案.....	6
四、项目预期收益及融资平衡情况.....	7
五、事前绩效评估.....	11
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性.....	11
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度.....	12
（三）项目资金来源和到位可行性.....	12
（四）项目收入、成本、收益预测合理性.....	13
（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点.....	13
六、项目存在的风险及预防措施.....	13
1、市场风险.....	13
2、财务风险.....	14
3、管理风险.....	14
4、经营风险.....	15

一、区域基本情况

兰州是甘肃省的省会，是全省的政治、经济、科技、文化教育的中心，又是西北铁路、公路交通枢纽，位于祖国西部三大高原交汇处，兰州地处黄河上游、甘肃省中部、我国陆域版图的几何中心，是我国内地通往宁、青、新、藏等少数民族地区的交通要道，也是新亚欧大陆桥通往中亚、西亚和欧洲的国际大通道和陆路口岸。现辖永登、榆中、皋兰 3 县和城关、七里河、安宁、西固、红古 5 区，有 90 个乡镇、40 个街道办事处，804 个行政村，343 个社区居委会。兰州市呈东西狭长带状盆地特征，黄河穿城而过，南北群山环抱，东西最长 153 公里，南北最宽 130 公里。2020 年，全市实现地区生产总值 2886.74 亿元。

表 1：兰州市 2018-2020 年财政经济数据表

单位：亿元

2018-2020 年经济基本状况			
年份	2018 年	2019 年	2020 年
地区生产总值 (亿元)	2732.90	2895.00	2886.74
一般预算收支			
一般公共预算收入	253.30	233.23	247.1
一般公共预算支出	465.60	456.66	485.7
政府性基金预算收支			
政府性基金收入	121.01	161.32	230.7
政府性基金支出	145.61	157.05	267.5
国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.91	1.27	1.24
国有资本经营支出	2.01	1.24	0.62
地方政府债务状况 (亿元) (含兰州新区)			
截止 2020 年底地方政府债务余额			645.6

二、项目概况

2021 年甘肃省专项债券（十八期）中兰州市项目共计 1 个，金额合计 10000.00 万元，发行期限 10 年。项目情况如下：

兰州市智能化停车场建设项目

建设地点：位于兰州市中心城区（城关、七里河、安宁、西固）。

建设内容：对 5847 个路内停车泊位进行智能化改造；新建沉井式机械停车库 2400 个泊位，通过可持续的商业化合作，对兰州市企事业单位、商业及居住区路外停车场共计 400 处（52482 个泊位）停车场进行智能化改造，并联网接入拟建设的全兰州市智慧停车管理平台，实现兰州市停车场路内外一体化管理。

建设单位：兰州市智能泊车运营有限公司

统一社会信用代码：91620100MA729AAT9A

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：魏斌

经营范围：停车平台建设运营；计算机软件技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询、技术推广；软件开发；基础软件服务；应用软件开发；停车场管理；汽车用品销售；数据采集、存储、开发、处理；信息系统集成服务；数据服务平台建设；大数据资源整合、应用、开发、运营；设计、制作、代理、发布国内各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注册资本：3000.00 万元人民币

住所：高新飞雁街 126 号 1412 室-1414 室

三、项目投资估算及资金筹措方案

本期债券兰州市共涉及 1 个项目，项目总投资 46710.00 万元，其中建设成本 46000.00 万元，债券发行费用 10.00 万元，建设期的债券利息 700.00 万元。筹资总额 46710.00 万元，其中本次拟发行债券 10000.00 万元，企业自筹及其他融资方式取得资金 36710.00 万元。详见下表：

资金筹措遵循以下原则：

（1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行专项债券从社会筹资。

四、项目预期收益及融资平衡情况

（一）项目收益、成本预计

本期债券兰州市共 1 个项目，根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件等规定的价格进行预测，销售量根据可行性研究报告预测的数据进行的预测。根据可行性研究报告预测项目的运营成本，主要包括外购原材料、电费、工资及福利费、修理费、其他费用。具体情况如下：

兰州市智能化停车场建设项目

兰州市智能化停车场建设项目收益主要是道路内外泊车收入及广告收入，本项目付现运营成本主要为租赁费、道路泊位租赁费、巡检员外包工资、人员支出等，该项目建设期为 2021 年部分已投入运营，各项收入、运营成本、税金根据项目可研报告及本年度运营情况预测。按照上述情况，项目在专项债券存续期 10 年内收入、成本和收益如下：

表 3：项目收入、成本、收益预测表

单位：万元

年度	收入	成本	税金	收益
2021 年	3938.97	2680.83	468.42	789.72
2022 年	7132.94	4948.23	848.24	1336.47
2023 年	7740.77	4857.50	920.52	1962.75
2024 年	8170.29	5150.07	971.6	2048.62
2025 年	8352.10	5214.87	993.22	2144.01
2026 年	8352.10	4934.00	993.22	2424.88
2027 年	8352.10	5214.87	993.22	2144.01
2028 年	8352.10	5283.57	993.22	2075.31
2029 年	3702.22	3145.82	440.26	116.14

2030 年	3702.22	3145.82	440.26	116.14
合计	67795.81	44575.58	8062.18	15158.05

（二）项目还本付息情况

兰州市智能化停车场建设项目

本项目本期发行债券 10000.00 万元，假设债券票面利率为 3.50%，期限 10 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期支付本金，债券发行费用率 0.10%。自发行之日起 10 年债券存续期还本付息情况如下：

表 4：本期发行债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率 (%)	应付利息
第 1 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 2 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 3 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 4 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 5 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 6 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 7 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 8 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 9 年	10000.00		10000	3.50	350.00
第 10 年	10000.00		0.00	3.50	350.00
合 计		10000.00			3500.00

（三）资金平衡测算

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）相关规定，对本期兰州市项目进行资金平衡测算。

本期债券共 1 个项目，项目债券存续期 10 年内项目可实现收入合计 67795.81 万元，扣除成本 44575.58 万元及税金 8062.18 万元后收益为 15158.05 万元，再扣除发行费用 10.00

万元后可还款金额为 15148.05 万元。本期项目发行债券累计支付本息 13500.00 万元，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.12 倍。具体情况如下：

表 5：项目收益平衡表

单位：万元

项目名称	项目收入	成本	税金	收益	债券 发行 费用	可还款金额	借款及其他 融资本息	融资本息	覆盖 倍数
兰州市智能化停车场建设项目	67795.81	44575.58	8062.18	15158.05	10.00	15,148.05	0.00	13,500.00	1.12

综上，2021 年甘肃省政府专项债券（十八期）兰州市发行债券项目可实现预期收益与融资本息平衡。

（四）其他需要说明的事项

根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。项目建设期利息通过企业自筹解决。

（五）小结

2021 年甘肃省政府专项债（十八期）兰州市发行债券 10000.00 万元，期限 10 年，用于兰州市 1 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.12 倍，项目预期收益与融资可达平衡。

五、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

兰州市本期发行债券涉及项目是群众期盼、经济社会效益明显、政府当前急需实施的政府投资项目，项目均为有一定收益的公益性项目。根据财政部办公厅、国家发展改革委办公厅下发的《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号），兰州市本期项目已通

过国家发改委、财政部审核，纳入 2021 年政府债券项目库。申请专项债券资金用于交通基础设施、农林水利、生态环保项目、社会事业、市政和产业园区基础设施等领域项目建设。项目收益已通过大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所评估。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

本期债券对应项目已取得了可研性研究报告批复等相关前期准备材料文件。兰州市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、北京京师（兰州）律师事务所针对本期债券对应项目建设投资及其资金来源的合规性进行分析，并出具《财务评估报告》、《法律意见书》。

本期债券对应项目已取得了可研性研究报告批复等，债券资金下达后能够尽早使用，形成实物工作量。兰州市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所、北京京师（兰州）律师事务所针对本期债券对应项目项目成熟度进行分析并出具《财务评估报告》、《法律意见书》。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。

兰州市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，针对项目资金来源和到位可行性出具项目《财务评估报告》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告、物价局批复的文件以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。兰州市财政局委托大信会计师事务所（特殊普通合伙）甘肃分所作为本期债券的评估机构，出具项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡的《财务评估报告》。

（五）项目偿债计划可行性和偿债风险点

兰州市本期发行债券 10000.00 万元，期限 10 年，用于兰州市 1 个项目建设，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.12 倍，项目预期收益与融资可达平衡。项目建成后的专项收入、政府基金性收入和政府补贴收入作为债券还本付息的资金来源。

六、项目存在的风险及预防措施

（一）市场风险

市场风险：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。密

切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险

财务风险：由于部分项目建设周期较长，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。

（三）管理风险

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强

施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）经营风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目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市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

附件：地方政府新增专项债券项目信息披露模板