

青岛市财政局文件

青财库〔2019〕33号

2019年青岛市（区市级） 重点功能区（蓝谷、国际陆港） 配套设施建设专项债券（一期）-2019年 青岛市政府专项债券（九期）信息披露文件

一、债券概况

（一）基本情况

在国务院批准的总规模内，2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）发行总额7亿元，为新增专项债券，发行期限为7年期，品种为记账式固定利率付息债券。利息按年支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所

债券市场上市流通，债券到期后一次性偿还本金。

（二）发行方式

2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）通过招标方式发行。青岛市财政局于招标日通过“财政部深圳证券交易所政府债券发行系统”组织招投标工作，参与投标机构为2017-2019年青岛市政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2019年青岛市政府债券发行兑付办法》、《2019年青岛市政府债券招标发行规则》、《青岛市财政局关于发行2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明

根据财政部要求，此次发行的2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）资金纳入政府性基金管理，用于即墨区青岛蓝谷及国际陆港配套设施建设项目，偿债来源为相关项目对应地块的国有土地使用权出让收入等。

二、信用评级情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设

专项债券（一期）-2019 年青岛市政府专项债券（九期）信用评级为 AAA。在债券存续期内，青岛市财政局将委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司每年开展一次跟踪评级。

三、中长期经济规划情况

“十三五”时期，是青岛率先全面建成较高水平小康社会的决胜阶段，是开启未来新征程，向基本实现现代化目标迈进，加快建设宜居幸福创新型国际城市的关键时期。全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话和视察山东重要讲话、重要批示精神，统筹推进“四个全面”战略布局，按照省委“一个定位、三个提升”要求，坚持世界眼光、国际标准，发挥本土优势，以提高发展质量和效益为中心，以供给侧结构性改革为主线，以建设“三中心一基地”为主攻方向，加快形成引领经济发展新常态的体制机制和发展方式，破解发展难题、增强发展动力、厚植发展优势，努力谱写中国梦青岛新篇章。

综合考虑未来发展趋势和条件，围绕率先全面建成较高水平小康社会，建立健全更加成熟、更加定型的国际化、市场化、法制化制度规范，着力打造国家东部沿海重要的创新中心、国内重要的区域性服务中心和国际先进的海洋发展中心，基本建成具有国际影响力的区域性经济中心城市，青岛在世界城市体系和区域发展中的价值和影响力进一步提升。

《青岛市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》的具

体内容见附件 1。

四、青岛市经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况				
2016 - 2018 年经济基本状况				
	年份	2016 年	2017 年	2018 年
项目				
地区生产总值 (亿元)		10011.29	11037.28	12001.5
地区生产总值增速 (%)		7.9	7.5	7.4
第一产业 (亿元)		371.01	380.97	386.9
第二产业 (亿元)		4160.67	4546.21	4850.6
第三产业 (亿元)		5479.61	6110.1	6764.0
产业结构				
第一产业 (%)		3.7	3.4	3.2
第二产业 (%)		41.6	41.2	40.4
第三产业 (%)		54.7	55.4	56.4
固定资产投资 (亿元)		7454.7	7777.1	
货物进出口总额 (亿元)		4350.7	5033.5	5321.2
出口额 (亿元)		2821.9	3031.8	3172.2
进口额 (亿元)		1528.8	2001.7	2149.0
社会消费品零售总额 (亿元)		4104.9	4541	4842.5
城镇 (常住) 居民人均可支配收入 (元)		43598	47176	50817
农村 (常住) 居民人均可支配收入 (元)		17969	19364	20820
居民消费价格指数 (上年 = 100)		102.5	102	102.1
工业生产者出厂价格指数 (上年 = 100)		98.77	104.4	104.2
工业生产者购进价格指数 (上年 = 100)		97.28	110.7	105.2
金融机构各项存款余额 (本外币) (亿元)		14674	15129	16121

金融机构各项贷款余额（本外币）（亿元）		12955	14388	16098		
二、财政收支状况（亿元）						
（一）近三年一般公共预算收支						
项目	2017年		2018年		2019年	
	市本级	全市	市本级	全市	市本级	全市
一般公共预算收入	49	1157	52	1232	43	1294
一般公共预算支出	409	1403	451	1560	590	1565
地方政府一般债券收入	105	127	60	130	57	57
地方政府一般债券还本支出	83	103	19	49		4
转移性收入	743	425	738	423	723	331
转移性支出	390	124	450	176	233	112
政府性基金收入	174	534	220	886	121	820
政府性基金支出	186	637	205	926	192	1063
地方政府专项债券收入	85	161	14	193	85	85
地方政府专项债券还本支出				53		
国有资本经营收入	6	6	9	10	7	8
国有资本经营支出	5	5	7	7	5	6
国有土地使用权出让收入	127	440	174	763	91	701
国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	143	536	166	814	145	894
三、地方政府债务状况（亿元）						
截至2018年底地方政府债务余额			1272.4			
2017年地方政府债务限额			1354.6			
2018年地方政府债务限额			1577.6			

注：经济数据中2016年、2017年数据来源于青岛统计年鉴，2018年数据来源于青岛市统计局官网。财政数据中2017年、2018年数据为决算数，2019年数据为预算数。

五、地方政府债务状况

（一）全市政府债务情况

2018年，财政部下达我市地方政府债务限额1577.6亿元，新增政府债务限额223亿元。2018年我市发行新增债券221亿元，新增债券构成情况是：一般债券81亿元，其中，市级留用41亿元，转贷区市40亿元；专项债券140亿元，其中，市级留用14亿元，转贷区市126亿元。另外，我市发行置换债券73.5亿元，用于置换非政府债券形成的存量政府债务，其中，市级置换0.2亿元，区市置换73.3亿元。我市发行再融资债券28.8亿元，其中，市级19.2亿元，区市9.6亿元。

经初步统计，截至2018年末，青岛市地方政府债务余额1272亿元，其中，一般债务706亿元，占全部债务的55.5%；专项债务566亿元，占全部债务的44.5%。全部债务中，市级债务669亿元，占全市的52.6%；区市债务603亿元，占全市的47.4%。2018年全市政府债务无逾期。

按照财政部测算数据，我市地方政府债券平均年限为5.5年，其中，一般债券平均年限为5.2年，专项债券平均年限为5.8年。

（二）青岛市加强债务管理、防范债务风险的政策措施

一是强化政府预算约束。不断增强预算编制完整性，将一般债务和专项债务分别纳入一般公共预算和政府性基金预算管理，对当年发行的新增债券资金，按规定编制预算调整方案并报市人大审查批准。进一步细化政府债务向人大报告内容，将全市政府

债务限额分配安排情况，提交市人大常委会审查批准，为加快债券发行和执行进度打好基础。

二是存量政府债务置换顺利完成。今年是置换债券工作开展的最后一年，我们提前做好工作预案，精心制定置换方案，扎实做好置换谈判，提前签订置换协议，保证了全年置换债券的顺利发行。

三是建立应急处置机制。出台债务风险应急处置预案。经市政府常务会议研究同意，以市政府文件印发《青岛市政府性债务应急风险处置预案》，建立债务风险处置组织指挥体系，明确各级各有关部门工作职责，并对债务风险事件级别划分、财政支出责任监测处置、临时救助、责任追究等都作了规定，构建起分类清晰、职责明确、约束有力的债务风险应急处置机制。成立债务风险应急处置领导小组。组建由市政府主要领导任组长、分管市长为副组长、13个部门主要负责人为成员的全市政府性债务管理领导小组，在全市层面指导防风险相关工作，为防控政府性债务风险提供了有力的制度保障。

四是加强债务动态监管，积极推进政府债务管理信息化建设，以实现政府债务管理“横向到边，纵向到底”为目标，在全市部署实施统一的地方政府性债务管理系统，初步建立起以政府债券资金管理为主线，以债务风险管理为核心，以债务预算管理为重点的政府债务管理信息系统，将政府债务管理纳入信息化发展轨

道，政府债务管理精细化、科学化水平得到进一步提升。建立政府债务考核制度，将各区市政府债务风险指标纳入全市科学发展综合考核范围，促进各区市全面加强政府债务监管、防范政府债务风险。

- 附件: 1. 青岛市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要
2. 2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）项目情况



附件 2

2019 年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019 年青岛市政府专项债券（九期）项目情况

青岛市即墨区位于中国山东半岛西南部，东临黄海，与日本、韩国隔海相望，南依崂山、近靠青岛，是山东省青岛市辖区。近年来，即墨区始终坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，以新旧动能转换重大工程为引领，聚焦聚力海洋经济和乡村振兴，统筹推进稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险各项工作，以重点区域突破带动经济能级快速提升，以内涵品质升级带动现代化新区建设，以解决热点难点问题推动民生事业发展，以体制机制创新推动社会共建共治共享，促进全域全面高质量发展，先后创建为国家环保模范城、中国优秀旅游城市、全国科技进步先进市、省级文明城市。2015 年，位居福布斯中国大陆最佳县级城市第 15 位、山东省县域经济“十强”第 7 位；2016 年，即墨综合竞争力县级排名位居全国第 9 位。2016 年 5 月，即墨被国家知识产权局评为第四批国家知识产权示范城市。

2018 年，即墨区实现地区生产总值 1420 亿元，地方公共财政预算收入 111.2 亿元，规模以上工业增加值增速 9.8%，外贸进出口 318 亿元，社会消费品零售总额 460 亿元，综合实力继续保持全省区县前列，入选中国百强区（第 35 名）、全国科技创新百强区、全国新型城镇化质量百强区、全国“幸福百县榜”和工业百强区。

一、项目基本情况

本期债券募集资金投向的项目，是经即墨区委、区政府决策实施的青岛蓝谷、青岛国际陆港等重点功能区配套设施建设项目。

2019年，上述项目拟使用专项债券资金7亿元，其中，青岛蓝谷配套设施建设项目3亿元，期限为7年；青岛国际陆港配套设施建设项目4亿元，期限为7年。上述专项债券利息按年付息，到期后一次性偿还本金。

按照财政部《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，本期债券募集资金由区财政部门纳入政府性基金预算管理，并由项目投资建设主管部门专项用于本方案的项目，严禁用于本方案以外的项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

二、项目介绍

（一）青岛蓝谷配套设施建设项目。青岛蓝谷地处胶东半岛东南部海岸，崂山国家级风景名胜区北侧，包含即墨区温泉、鳌山卫两个街道办事处，陆域面积218平方公里，海域面积225平方公里，建设用地面积81平方公里，远期规划人口70万人。

2011年，青岛市率先承担国家海洋强国战略历史使命，作出全力打造“中国蓝色硅谷”、建设蓝色经济领军城市的战略部署。2012年，青岛蓝谷管理体制正式建立，定位为“国际海洋创新高地”，是中国仅有的以海洋为主要特色的高科技研发及高技术产业集聚区域，2014年获批成为全国第五个科技兴海产业示范基地，2016年获批成为山东省第一批省级区域创新中心建设试点区域，被定位为“山东省蓝谷区

域创新中心”。

青岛蓝谷是以海洋为主要特色的高科技研发及高技术产业集聚区域，青岛蓝谷建设对增强青岛海洋科技的核心地位，提升山东半岛蓝色经济区水平，引领全国海洋科技与高技术产业发展具有重大作用，是青岛在新的发展阶段，积极落实国家海洋战略，加快推进山东半岛蓝色经济区建设，提出的全新战略构想，对进一步增强我国海洋科技创新能力，提高山东半岛蓝色经济区建设水平，提升青岛城市竞争力，建设宜居幸福的现代化国际城市，具有重大而深远的意义。

为进一步加强蓝谷全区联动，完善片区路网，提升蓝谷城市功能，强化蓝谷全区综合开发市政基础设施保障，2019年实施青岛蓝谷硅谷大道建设工程。该工程项目总规划主线沿轻轨11号线纵向展开，贯穿蓝谷全境，全长约21km，是蓝谷内一条贯通南北的主要交通性城市准快速路，沿线服务山东大学青岛校区、北京航空航天大学青岛科教新城、青岛国际博览中心等重点项目，结合正在实施的滨海公路拓宽改造工程，促进“东部湾区”统筹协调发展。

1. 项目基本情况。青岛蓝谷硅谷大道建设工程主要包含道路、桥梁、隧道、综合管廊、排水、给水、照明、景观等工程。项目南起沙滩一路，北至大田路，长约9.6公里（未包含目前正在实施的鹤山路至滨河南路段），规划为城市主干路，设计车速60km/h。其中，沙滩一路至海泉路段，长约2.8km，规划红线宽55m，双向八车道；海泉路至大田路段，长约6.8km，规划红线宽48m，双向六车道。项目全线通过“综合管廊+缆线管廊”的模式建设综合管廊，穿越黄埠山区域采用隧道模式（隧道长约500米），建设大中型桥梁5座。

本项目估算投资金额为 158,805 万元，其中工程费用 135,048 万元，工程建设其他费用 9,320 万元，预备费 14,437 万元。

2. 项目效益分析。在蓝谷道路系统中，市政设施完善工程是城区路网系统的完善、功能性交通基础设施建设的主要内容。该项目在蓝谷道路系统中具有较高的地位和重要性，工程建设能够完善蓝谷城市功能和设施配套，为区域综合开发打好基础，促进公路沿线经济布局，促进旅游开发，对促进城市商圈的繁荣以及加速构建城区交通网络主框架，加快推进蓝谷区域的开发建设步伐有着十分重要的现实意义，有利于提升城区交通和环境质量、促进旅游业的发展，实现快捷、高效的运营效率，发挥交通对城市空间结构的引导和带动作用。同时，项目建设将大大提高本区域市政建设水平，切实解决周边居民的出行问题，大大改善区域交通条件。

3. 项目与所在地互适性分析。

①受影响群体对项目的态度。通过对项目所经区域内居民的了解，大多数被占用耕地和房屋的居民都比较支持项目的建设，普遍认为修建本项目是好事，因为是国家用地，同意搬迁，只是希望拆迁和占地能够按照国家规定得到合理的补偿，最好将补偿费直接发到百姓手里。

②各级组织对项目的态度及支持程度。公共事业部门认为，发达、便捷的交通运输系统有助于提升区域的文化和教育水平，传播更多的信息，有利于区域文化素质和技术水平的发展，也有利于旅游业的发展。城建部门提出，设计方案应研究好与城市道路、铁路等交叉的竖

向关系，并对沿线地形、排水、城市管线、城市生态等方面做综合考虑，保证城市功能要求。路线经过的当地政府部门对本项目的建设持赞成意见，希望抓紧运作，早日建成通车。

③现有技术、文化状况对项目发展的适应性分析。随着道路建设技术的发展，无论是从高标准市政道路建设还是养护，其技术水平都比较成熟，这对本项目的建设和保证其持续发展都会起到支持作用。在路线选线、构造物设置及特殊地质情况的处置等方面，都有较成熟的处理方法。

（二）青岛国际陆港配套设施建设项目。青岛国际陆港建设于2014年10月实施，是《青岛市“十三五”物流业发展规划（2016-2020）》重点布局规划的五大物流中心之一，为即墨区委、区政府重点打造的千亿级商贸物流产业示范聚集区。项目位于即墨区西南部，处于即墨、胶州、青岛高新区交汇处，居青岛市域几何中心，总占地面积91.3平方公里，核心区规划面积30平方公里。项目主要建设青岛港即墨港区、城际轨道交通配套基地、安吉汽车贸易城、跨境电商小镇等“四大功能板块”，构筑海陆空铁“四位一体”多式联运国际物流枢纽，打造“陆上青岛港”。

目前，公路港、铁路港、海港、空港“四港联动”的多式联运国际物流枢纽体系正在全面形成，区域内即墨济铁物流园被列为全国42处铁路物流节点之一，华骏物流园被评为山东省重点现代物流园区，公路港物流枢纽项目被交通运输部确定为多式联运功能的货运枢纽型物流园区，城市共同配送中心项目被列为商务部首批9个试点城市共同配送物流园之一，已被认定为山东省跨境电商产业聚集区和青岛

市跨境电商监管基地，并全面打通全球海运跨境电商直购进出口贸易通道，海关、国检已进驻，逐步形成全球电商货物集散分拨中心，成为区域经济发展新增长极。

青岛国际陆港交通区位优势明显，其中胶济、蓝烟、青荣 3 条铁路及规划地铁 16 号线贯穿域内；青银、青新、青威 3 条高速公路及三城路、青威路、蓝鳌路等 3 条省道在此交汇，距青岛流亭机场 15 公里，胶东国际机场 17 公里，青岛港 40 公里。随着港区建设空间发展战略的总体推进，加上胶东国际机场年内启用，胶东临空经济区、即墨蓝色经济区的建成和快速发展，区域内部之间、内部与外部之间联系进一步紧密。

域内三城公路是即墨区和青岛国际陆港规划的主干道之一，为该区域路网框架结构中的“一纵”，是交通运输部新规划“三环十射九横十纵”省道 218 三城路的一部分，同时也是蓝色硅谷、即墨城区至新机场、潍坊市域的主要通道之一，为该区域快速发展、构建多式联运国际物流枢纽体系提供交通支撑和重要保障。本期拟建的青岛国际陆港配套建设项目为该条主干道改建工程，包括国道 309 青岛至兰州公路（南泉至桃源河段）改建工程和省道 218 三城路（南泉至城阳界段）改建工程。

1. 项目基本情况。

①国道 309 青岛至兰州公路（南泉至桃源河段）改建工程。

该项目位于蓝村镇南部，济青高速公路以南，棘洪滩水库以北，东接省道 S203 青威路，西与 G309 胶州段相接。该项目在青岛国际陆港规划为城市主干路，双向六车道，断面宽度为 60 米。本项目建设

由即墨区交通运输局作为项目法人组织实施。

本项目估算投资金额为 60,192.12 万元,其中建安费为 34,992.69 万元,设备及工、器具购置费为 13.29 万元,工程建设其他费用为 19,221.16 万元,预备费为 5,964.98 万元。

②省道 218 三城路(南泉至城阳界段)改建工程。

该项目位于蓝村镇南部,济青高速公路以南,棘洪滩水库以北,北接 G309,南至城阳公路,该项目在青岛国际陆港规划为城市主干路,双向六车道,断面宽度为 60 米。本项目建设由即墨区交通运输局作为项目法人组织实施。

本项目投资估算金额为 53,286.37 万元,其中建安费为 22,892.05 万元,设备及工、器具购置费为 8.15 万元,工程建设其他费用为 25,105.54 万元,预备费为 5,280.63 万元。

2. 项目效益分析。区位优势是青岛国际陆港项目规划发展的重要优势之一,该项目的实施,可进一步优化青岛国际陆港规划范围内的路网结构,进一步提升青岛国际陆港交通便捷性,对青岛国际陆港的未来建设及区域经济发展具有重要的促进作用。同时拟建项目处于青岛市中部,连接了胶州、胶东国际机场和胶东临空经济示范区、即墨城区以及外围的鳌山组团、田横组团,为组团间经济社会交流提供交通走廊,促进区域经济的进一步发展以及周边土地大幅度增值,有利于招商引资和提升青岛国际陆港的形象。本项目建成后,连接了区域内马山石林、温泉度假村、鳌山湾等大多数旅游节点,加强了各旅游节点间的联系,为旅游车辆各节点间出行提供便捷交通通道,促进了区域旅游业的发展。

3. 项目与所在地互适性分析。

①受影响群体对项目的态度。通过对项目所经区域内居民的了解，大多数被占用耕地和房屋的居民都比较支持项目的建设，普遍认为修建本项目是好事，因为是国家用地，同意搬迁，只是希望少占优产田，拆迁和占地能够按照国家规定得到合理的补偿。

②各级组织对项目的态度及支持程度。公共事业部门认为，发达、便捷的交通运输系统有助于提升区域的文化和教育水平，传播更多的信息，有利于区域文化素质和技术水平的发展，也有利于旅游业的发展。城建部门提出，设计方案应研究好与城市道路、铁路等交叉的竖向关系，并对沿线地形、排水、城市管线、城市生态等方面做综合考虑，保证城市功能要求。路线经过的当地政府部门对本项目的建设持赞成意见，希望抓紧运作，早日建成通车。

③现有技术、文化状况对项目发展的适应性分析。随着道路建设技术的发展，无论是从高等级公路建设还是养护，其技术水平都比较成熟，这对本项目的建设和保证其持续发展都会起到支持作用。在路线选线、构造物设置及特殊地质情况的处置等方面，都有较成熟的处理方法。

三、项目投资估算及资金到位情况

(一)青岛蓝谷配套设施建设项目。本项目包估算投资总额 15.88 亿元（不含专项债券融资费用），建设及付款周期预计 4 年，除本次计划发行的专项债券融资 3 亿元外无其他融资计划，剩余部分投资通过投入项目资本金已做出使用安排计划。

(二)青岛国际陆港配套设施建设项目。本项目包估算投资总额

11.35 亿元（不含专项债券融资费用），建设及付款周期预计 4 年，除本次计划发行的专项债券融资 4 亿元外无其他融资计划，剩余部分投资通过投入项目资本金已做出使用安排计划。

四、项目支出、预期收益与融资平衡分析

（一）青岛蓝谷配套设施建设项目

考虑到该项目实施将很大程度上提升青岛蓝谷规划区内土地价值，本项目专项债券本金和利息拟用青岛蓝谷范围内的 200 亩土地预期出让收益对应的政府性基金收入偿还。鉴于未来土地出让收益对应的政府基金收入由青岛蓝谷统筹使用，所以本项目主要用上述 200 亩土地未来出让收益与融资进行自求平衡评价。

1. 项目支出。

①配套建设项目估算投资支出总额 158,805 万元，其中工程费用 135,048 万元，工程建设其他费用 9,320 万元，预备费 14,437 万元。项目建设估算见下表：

序号	项目和费用名称	估算费用（万元）	备注
一	工程费用	135,048	
1	道路工程	30,843	
2	桥涵工程	13,052	
3	隧道工程	23,650	
4	管线及综合管廊工程	50,259	
5	路灯工程	2,409	
6	绿化工程	12,243	
7	交通设施	1,542	
8	管线迁移费	1,050	
二	工程建设其他费用	9,320	
1	建设单位管理费	1,175	
2	前期工作费	1,237	包括建议书编制、可研编制费等

3	工程勘测费	1,350	工程费 × 1%
4	工程设计费	3,640	
5	施工图审查费	374	勘察设计费 × 6%
6	工程监理费	1,544	
三	预备费	14,437	
1	基本预备费	14,437	(一+二) × 10%
估算总投资		158,805	

项目建设估算付款进度见下表:

单位: 万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	合计
蓝谷硅谷大道(三期)	45,000	45,000	45,000	23,805		158,805
合计	45,000	45,000	45,000	23,805		158,805

②财务费用。本项目拟发行政府专项债券融资 3 亿元, 拟发行期限为 7 年, 债券融资成本发行费用按照发行债券本金的 1% 计 30 万元, 债券利息按照银行贷款基准利率 4.9% 估算 7 年期总付息金额 10,290 万元, 债券融资成本支出总额约为 10,320 万元。专项债券还本付息表如下:

单位: 万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
期初专项债券余额		30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	
本期发行金额	30,000							30,000
利息支出	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	10,290
本期还款	1,500	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	31,470	40,320
其中: 利息	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	10,290
发行费	30							30
本金							30,000	30,000
期末专项债券余额	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000		

2. 预期收益。按照该区域近年来相邻周边地块土地平均出让价格

600 万/亩，不考虑即墨区生产总值同比增速对未来土地出让价格的正向影响，土地分两批完成出让等假设测算，该土地出让净收益为 5.47 亿元。出让时限和金额测算明细如下：

单位：万元

序号	项目	备注	第五年	第七年	合计
1	土地面积及处置时限	亩	100	100	200
2	预计出让收入	600 万元/亩	60,000	60,000	120,000
3	土地出让成本		2,565	2,565	5,130
3.1	征地费用	6.6 万/亩	660	660	1,320
3.2	地面附着物	5.9 万/亩	590	590	1,180
3.3	不可预见费		1,315	1,315	2,630
4	政策性基金		30,070	30,070	60,140
5	土地出让收益 (2-3-4)		27,365	27,365	54,730

3. 收益与融资自求平衡分析。按照未来收支现金流预测分析，本项目债券存续期内还本付息资金充足，期末土地出让收益偿还债券本息后结余 2.03 亿元，整体本息覆盖倍数达 1.36 倍。平衡测算见下表：

表一： 单位：万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
1. 现金流入	46,500	46,470	46,470	25,275	27,365		27,365	219,445
1.1 项目资本金	16,500	46,470	46,470	25,275				134,715
1.2 债券融资	30,000							30,000
1.3 土地收益					27,365		27,365	54,730
2. 现金流出	46,500	46,470	46,470	25,275	1,470	1,470	31,470	199,125
2.1 建设支出	45,000	45,000	45,000	23,805				158,805
2.2 发债费用	30							30
2.3 债券利息	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	10,290
2.4 还债本金							30,000	30,000
期末现金					25,895	24,425	20,320	

表二:

单位: 万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
1.收益来源					27,365		27,365	54,730
1.1 土地收益					27,365		27,365	54,730
2.偿付债券本息	1,500	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	31,470	40,320
2.1 发行费用	30							30
2.2 债券利息	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	1,470	10,290
2.3 债券本金							30,000	30,000
本息覆盖倍数	54,730/40,320=1.36 倍							

4、项目融资计划。本项目投资由青岛蓝谷管理局承担,项目包建设估算投资总额 15.88 亿元(不含专项债券融资费用),拟通过专项债券融资 3 亿元,专项债券拟发行期限为 7 年,融资成本按五年期以上银行贷款基准利率 4.9%估算,剩余部分投资及项目关联地块尚未实现收入期间债券利息通过项目资本金安排支付。

(二) 青岛国际陆港配套设施建设项目

考虑到该项目实施将很大程度上提升青岛国际陆港规划区内土地价值,本项目专项债券本金和利息拟用国道 309 青岛至兰州公路(南泉至桃源河段)改建工程项目范围内地块三城路以西、红星一路以东、世家路以北、规划明泉路以南形成合围区内的 500 亩土地预期出让收益对应的政府性基金收入偿还。鉴于未来该土地出让收益对应的政府基金收入均划入区财政资金,由区财政统筹使用,所以本项目主要用上述 500 亩地块未来出让收益与融资进行自求平衡评价。

1. 项目支出。

①配套建设项目估算投资支出总额 113,478.49 万元,其中建安费为 57,884.74 万元,设备及工、器具购置费为 21.44 万元,工程建设其他费用(含土地征用、搬迁补偿及项目管理等)为 44,326.70 万

元，预备费为 11,245.61 万元。子项目建设估算见下表：

单位：万元

项目	建安费	设备及工、器具购置费	工程建设其他费用	预备费	合计(万元)
国道 309 青岛至兰州公路(南泉至桃源河段)改建工程	34,992.69	13.29	19,221.16	5,964.98	60,192.12
省道 218 三城路(南泉至城阳界段)改建工程	22,892.05	8.15	25,105.54	5,280.63	53,286.37
合计	57,884.74	21.44	44,326.70	11,245.61	113,478.49

子项目建设估算付款进度见下表：

单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	合计
国道 309 青岛至兰州公路(南泉至桃源河段)改建工程	21,200.00	17,991.26	17,991.26	3,009.60	60,192.12
省道 218 三城路(南泉至城阳界段)改建工程	18,800.00	15,911.03	15,911.02	2,664.32	53,286.37
合计	40,000.00	33,902.29	33,902.28	5,673.92	113,478.49

②财务费用。本项目拟发行政府专项债券融资 4 亿元，拟发行期限为 7 年，债券融资成本发行费用按照发行债券本金的 1‰计 40 万元，债券利息按照银行贷款基准利率 4.9%估算 7 年期总付息金额 13,720 万元，债券融资成本支出总额约为 13,760 万元。专项债券还本付息表如下：

单位：万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
期初专项债余额		40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	
本期发行金额	40,000.00							40,000.00
利息支出	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	13,720.00
本期还款	2,000.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	41,960.00	53,760.00
其中：利息	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	13,720.00
发行费	40.00							40.00
本金							40,000.00	40,000.00
期末专项债余额	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00		

2. 预期收益。按照该区域近年来相邻周边地块土地平均出让价格

400 万/亩, 不考虑即墨区生产总值同比增速对未来土地出让价格的正向影响, 上述合围地块土地分两批完成出让等假设测算, 土地出让净收益为 8.69 亿元。出让时限和金额测算明细如下:

单位: 万元

序号	项目	备注	第五年	第七年	合计
1	土地面积及处置时限	亩	200	300	500
2	预计出让收入	400 万元/亩	80,000	120,000	200,000
3	土地出让成本		5,130	7,694	12,824
3.1	征地费用	6.6 万/亩	1,320	1,980	3,300
3.2	地面附着物	5.9 万/亩	1,180	1,770	2,950
3.3	不可预见费		2,630	3,944	6,574
4	政策性基金		40,094	60,140	100,234
5	土地出让收益 (2-3-4)		34,776	52,166	86,942

3. 收益与融资自求平衡分析。按照未来收支现金流预测分析, 本项目债券存续期内还本付息资金充足, 期末土地出让处置收益偿还债券本息后结余 4.1 亿元, 整体本息覆盖倍数达 1.62 倍。平衡测算见下表:

表一:

单位: 万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
1. 现金流入	42,000.00	35,862.29	35,862.28	7,633.92	34,776.00		52,166.00	208,300.49
1.1 项目资本金	2,000.00	35,862.29	35,862.28	7,633.92				81,358.49
1.2 债券融资	40,000.00							40,000.00
1.3 土地收益					34,776.00		52,166.00	86,942.00
2. 现金流出	42,000.00	35,862.29	35,862.28	7,633.92	1,960.00	1,960.00	41,960.00	167,238.49
2.1 建设支出	40,000.00	33,902.29	33,902.28	5,673.92				113,478.49
2.2 发债费用	40.00							40.00
2.3 债券利息	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	13,720.00
2.4 还债本金							40,000.00	40,000.00
期末现金					32,816.00	30,856.00	41,062.00	

表二：

单位：万元

年份	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	合计
1.收益来源					34,776.00		52,166.00	86,942.00
1.1 土地收益					34,776.00		52,166.00	86,942.00
2.偿付债券本息	2,000.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	41,960.00	53,760.00
2.1 发行费用	40.00							40.00
2.2 债券利息	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	1,960.00	13,720.00
2.3 债券本金							40,000.00	40,000.00
本息覆盖倍数	86,942.00/53,760.00 = 1.62 倍							

4. 项目融资计划。本项目投资由青岛市即墨区承担，项目包建设估算投资总额 11.35 亿元（不含专项债券融资费用），拟通过专项债券融资 4 亿元，专项债券拟发行期限为 7 年，融资成本按五年期以上银行贷款基准利率 4.9% 估算，剩余部分投资及项目关联地块尚未实现收入期间债券利息通过项目资本金安排支付。

五、即墨区财政收支情况

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府债券收入

2017 年，全区一般公共预算收入完成 104.35 亿元，转移性收入 75.85 亿元，青岛市代发地方政府一般债券收入 2.2 亿元，全部为置换债券；2018 年，全区一般公共预算收入完成 111.2 亿元，转移性收入 73.95 亿元，青岛市代发地方政府一般债券收入 2 亿元；2019 年，全区一般公共预算收入预算安排 117 亿元，转移性收入预算安排 33 亿元。

（二）一般公共预算支出、转移性支出、地方政府债券还本支出

2017 年，全区一般公共预算支出完成 128.26 亿元，转移性支出 51.94 亿元，地方政府置换一般债券还本支出 2.2 亿元；2018 年，全

区一般公共预算支出完成 168.73 亿元，转移性支出 18.41 亿元；2019 年，全区一般公共预算支出预算安排 130 亿元，转移性支出预算安排 20 亿元。

（三）政府性基金预算收支

2017 年，全区政府性基金收入完成 49.45 亿元，政府性基金支出完成 49.45 亿元；2018 年，全区政府性基金收入完成 101.77 亿元，政府性基金支出完成 101.77 亿元；2019 年，全区政府性基金收入预算安排 73.74 亿元，政府性基金支出预算安排 73.74 亿元。

六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

上述项目工程投资大、耗用资源较多，是与人民群众利益和社会公共秩序相关的重大工程建设项目，建设中不确定性事项的增多可能导致投资估算因风险因素出现而存在追加投资风险，另本项目为未来偿还专项债券本息的土地收益来源可能因房地产和土地政策变化而导致土地出让价格走低、未来土地出让金减少风险。

上述风险虽然存在，在进行项目投资估算时均已充分考虑了不确定性因素对投资总额的影响，都已估算充足的预备费。针对未来土地出让价格变动风险，本次估算时已经从谨慎性角度出发，未考虑即墨区生产总值同比增速对未来土地出让价格的正向影响，已就风险因素做出了防范。另项目收益与融资本息偿付倍数远高于 1 倍的临界点，整体评估风险较小。

七、其他需要说明的事项

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青岛市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由青岛市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。未按时足额向青岛市财政缴纳专项债券还本付息资金的，青岛市财政采取适当方式扣回。

2018年青岛市经济基本情况表

项 目	2018年
本地区国内生产总值（亿元）	12001.5
第一产业（亿元）	386.9
第二产业（亿元）	4850.6
第三产业（亿元）	6764.0
产业结构	
第一产业（%）	3.2
第二产业（%）	40.4
第三产业（%）	56.4
固定资产投资（亿元）	
进出口总额（亿元）	5321.2
社会消费品零售总额（亿元）	4842.5
城镇（常住）居民人均可支配收入（元）	50817
农村（常住）居民人均可支配收入（元）	20820

青岛市2018年政府性基金预算收支情况表

单位：亿元

项目		2018年	
		全市	市本级
收入	政府性基金收入	886	220
	其中： 国有土地使用权出让收入	763	174
	车辆通行费收入	16	16
	城市基础设施配套费收入	54	12
	港口建设费收入	3	3
	国有土地收益基金收入	37	7
	农业土地开发资金收入	2	0.2
	彩票公益金收入	5	5
	污水处理费	4	2
	彩票发行机构和彩票销售机构的业务费用	1	1
	其他政府性基金收入	1	0.2
	转移性收入	97	63
	其中： 上级补助收入	8	8
	调入资金	1	
	地方政府专项债券收入	193	14
	支出	政府性基金支出	926
其中： 国有土地使用权出让支出		814	166
车辆通行费支出		7	7
城市基础设施配套费支出		43	9
大中型水库移民后期扶持基金支出		1	0.002
小型水库移民扶助基金支出		0.04	
国有土地收益基金支出		29	7
农业土地开发资金及对应专项债务收入安排的支出		2	
污水处理费支出		4	2
港口建设费支出		2	2
民航发展基金支出		3	3
国家电影事业发展专项资金支出		0.2	0.01
彩票发行销售机构业务费支出		1	1
彩票公益金支出		5	2
债务付息支出		14	6
其他政府性基金支出		0.2	
地方政府专项债务发行费用支出		0.2	0.2
转移性支出		250	272
其中： 补助下级支出			15
调出资金		47	10
地方政府专项债券还本支出	53		

2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）债券信息

债券名称	2019年青岛市（区市级）重点功能区（蓝谷、国际陆港）配套设施建设专项债券（一期）-2019年青岛市政府专项债券（九期）
债券编码	104608
发行人	青岛市政府
发行品种	专项债券
发行期限	7年
发行规模（亿元）	7
评级结果	AAA
发行面值（元）	100
发行时间	2019年5月20日
缴款起息日	2019年5月21日
上市流通安排	2019年5月23日
利息兑付日	每年5月21日
付息流程	按年支付
本金兑付方式	到期一次性支付
本金兑付日	2026年5月21日
计息天数	按实际
发行方式	公开招标
利率确定方式	固定利率
发行对象	2017-2019年青岛市政府债券承销团成员
登记托管安排	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海、深圳分公司
招标系统	深圳证券交易所

青岛市专项债券项目信息表

单位：亿元

债券名称	债券代码	项目概况		项目资金来源						项目收益对债券本息覆盖率					
		项目名称	行业主管部门	项目总投资		2019年		2020年			2021年及以后年度				
				其中：财政预算拟安排	债券融资	其中：财政预算拟安排	债券融资	其中：财政预算拟安排	债券融资		其中：财政预算拟安排	债券融资			
2019年青岛 市（区市 级）重点功 能区配套设 施建设专项 债（一期） 2019年青 岛市政府专 项债券（九 期）	104608	青岛蓝谷 及国际陆 港配套设 施建设项 目	青岛蓝谷管 理局、青 岛市即墨 区交通运 输局	27.2	20.2	7.0	8.5	1.5	7.0	7.9	7.9	10.8	10.8	14.2	2.02

青岛市2018年专项债务情况表

单位：亿元

项目		2018年
专项债务限额		669.6
专项债务余额		566.0
地区分布	全市	566.0
	市本级	177.3
	区市级	388.8
期限结构	1-3(含)年	111.9
	3-5(含)年	230.6
		223.5201