

台儿庄区城市品质提升地下管廊建设项目

专项债券实施方案

枣庄市台儿庄区综合行政执法局

2021年11月



一、项目基本情况

（一）项目名称

台儿庄区城市品质提升地下管廊建设项目

（二）项目单位

枣庄市台儿庄区综合行政执法局

（三）项目立项主体名称

枣庄市台儿庄区综合行政执法局

（四）项目规划审批

1、2021 年 11 月，枣庄市台儿庄区发展和改革局出具《关于台儿庄区城市品质提升地下管廊建设项目可行性研究报告的批复》（台发改行审【2021】44 号），批复原文中明确项目代码为：2110-370405-04-01587412。

2、2021 年 11 月，潍坊工程咨询院有限公司出具《枣庄市台儿庄区台儿庄区城市品质提升地下管廊建设项目可行性研究报告》。

（五）项目规模与主要建设内容

1、综合管廊项目（1）台北路地下综合管廊：广进路至东顺路，长 4220 米，宽 16 米，7 个路口红绿灯（2）台中路中段综合管廊：运河大道至兴中路，长 623 米，宽 20.3 米，2 个路口红绿灯地下（3）康泰路地下综合管廊：长安路至台中路，长 740 米，宽 5.6 米（4）台五路地下综合管廊：运河大道至兴中

路，长 657 米，宽 6 米（5）长安路地下综合管廊：兴中路至广进路，长 2074 米，宽 14 米，3 个红绿灯（6）批发城内部道路地下综合管廊：东西向道路，长 600 米，宽 10.5 米，南北向道路，长 740 米，宽 16.5 米。合计建设地下综合管廊总长度为 9654 米。以上道路均配套建设雨污水管道、道路绿化、亮化、道路标识、交通信号灯、监控设施等。

2、河道治理（1）北环河，河道长度 4223 米，河道宽度 26.5 米（2）西环河，河道长度 1980 米，河道宽度 19 米（3）综合治理：河道清理、黑臭水体治理、污水管网、亮化、护坡、绿化。

3、西关三街改造项目的配套工程、新人民医院的配套工程。

4、其他。台儿庄区人民医院停车场（配套充电桩）；信号灯、垃圾中转站、公交站点、遮阴棚、公厕等配套。项目建设期限

（六）建设工期

本项目建设期 13 个月，预计工期为 2021 年 10 月至 2022 年 10 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

该项目总投资 50,000.00 万元，包括：建设投资 49,627.48 万元，建设期利息 360.00 万元，铺底流动资金 12.52 万元。

（二）资金筹措方案

为降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大

化，本项目投资人初步计划资金来源如下：

1、财政拨付资金 32,000.00 万元，占项目总投资的 64.00%；

2、发行本次政府专项债券 18,000.00 万元，占项目总投资的 36.00%；

三、项目预期收益、成本及融资平衡

（一）运营收入预测

本期项目收益及现金流入预测以台儿庄区城市品质提升及试点片区建设项目停车位收入、管廊收入、充电桩收入和广告位收入，本项目正常年营业收入为 1130.45 万元。

（二）运营成本预测

项目运营成本主要包括工资福利费、修理费、燃料动力费、折旧及其他费用等。

预计本次募集专项债券本金 18,000.00 万元，按年利率 4.20% 计算各年度利息费用金额，期限 15 年，每半年付利息一次，到期一次偿还本金，利息共计 11,340 万元。

（三）项目运营损益表

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
营业收入	-	8,343.99	10,429.98	10,429.98	10,429.98	10,429.98
营业成本	-	1,091.36	1,128.78	1,130.48	1,132.31	1,134.29
税金及附加	-	69.15	86.43	86.43	86.43	86.43
财务费用	756.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00
利润总额	-756.00	6,007.48	8,038.77	8,037.07	8,035.24	8,033.26
所得税	-	1,501.87	2,009.69	2,009.27	2,008.81	2,008.32
净利润	-756.00	4,505.61	6,029.08	6,027.80	6,026.43	6,024.94

续表

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
营业收入	10,429.98	10,429.98	10,429.98	10,429.98	10,429.98	10,429.98
营业成本	1,136.41	1,138.70	1,141.16	1,143.82	1,146.68	1,149.76
税金及附加	86.43	86.43	86.43	86.43	86.43	86.43
财务费用	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00	1,176.00
利润总额	8,031.14	8,028.85	8,026.39	8,023.73	8,020.87	8,017.79
所得税	2,007.79	2,007.21	2,006.60	2,005.93	2,005.22	2,004.45
净利润	6,023.35	6,021.64	6,019.79	6,017.80	6,015.65	6,013.34

续表

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
营业收入	10,429.98	10,429.98	10,429.98	10,429.98	154,363.71
营业成本	1,153.07	1,156.65	1,160.49	1,164.64	17,108.60
税金及附加	86.43	86.43	86.43	86.43	1,279.17
财务费用	1,176.00	1,176.00	1,176.00	420.00	17,640.00
利润总额	8,014.48	8,010.90	8,007.06	8,758.91	118,335.94
所得税	2,003.62	2,002.73	2,001.77	2,189.73	29,773.01
净利润	6,010.86	6,008.17	6,005.29	6,569.18	88,562.93

(四) 项目资金平衡测算表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预测项目建设期及运营期现金流量情况如下表：

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	-	8,908.92	11,136.15	11,136.15	11,136.15	11,136.15
2、经营活动支付的现金	-	203.21	243.57	245.27	247.10	249.08
3、经营活动支付的税费	-	2,124.18	2,787.58	2,787.16	2,786.70	2,786.21
经营活动产生的现金流量小计	-	6,581.53	8,105.00	8,103.72	8,102.35	8,100.86
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	38,000.00	12,000.00				
2、支付的其他投资资金						

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
投资活动产生的现金流量小计	-38,000.00	-12,000.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	22,000.00					
2、本期专项债筹资	18,000.00					
3、本期其他方式融资						
4、后续债券筹资		10,000.00				
5、支付本期债券利息及本金	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
6、支付后续债券利息及本金		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
7、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	39,244.00	8,824.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00
四、现金流量小计						
1、期初现金		1,244.00	4,649.53	11,578.53	18,506.25	25,432.60
2、期内现金变动	1,244.00	3,405.53	6,929.00	6,927.72	6,926.35	6,924.86
3、期末现金	1,244.00	4,649.53	11,578.53	18,506.25	25,432.60	32,357.46

续表

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	11,136.15	11,136.15	11,136.15	11,136.15	11,136.15	11,136.15
2、经营活动支付的现金	251.20	253.49	255.95	258.61	261.47	264.55
3、经营活动支付的税费	2,785.68	2,785.10	2,784.49	2,783.82	2,783.11	2,782.34
经营活动产生的现金流量小计	8,099.27	8,097.56	8,095.71	8,093.72	8,091.57	8,089.26
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金						
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-		
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金						

项目	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
2、本期专项债筹资						
3、本期其他方式融资						
4、后续债券筹资						
5、支付本期债券利息及本金	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
6、支付后续债券利息及本金	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
7、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00	-1,176.00
四、现金流量小计						
1、期初现金	32,357.46	39,280.73	46,202.29	53,122.00	60,039.72	66,955.29
2、期内现金变动	6,923.27	6,921.56	6,919.71	6,917.72	6,915.57	6,913.26
3、期末现金	39,280.73	46,202.29	53,122.00	60,039.72	66,955.29	73,868.55

续表

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
一、经营活动产生的现金流量					-
1、经营活动收到的现金	11,136.15	11,136.15	11,136.15	11,136.15	164,815.02
2、经营活动支付的现金	267.86	271.44	275.28	279.43	3,827.51
3、经营活动支付的税费	2,781.51	2,780.62	2,779.66	2,967.62	41,285.78
经营活动产生的现金流量小计	8,086.78	8,084.09	8,081.21	7,889.10	119,701.73
二、投资活动产生的现金流量					-
1、支付的项目建设资金					50,000.00
2、支付的其他投资资金					-
投资活动产生的现金流量小计					-50,000.00
三、筹资活动产生的现金流量					-
1、项目资本金					22,000.00
2、本期专项债筹资					18,000.00
3、本期其他方式融资					-
4、后续债券筹资					10,000.00

项目	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	合计
5、支付本期债券利息及本金	756.00	756.00	18,756.00		29,340.00
6、支付后续债券利息及本金	420.00	420.00	420.00	10,420.00	16,300.00
7、偿还其他方式融资利息及本金					-
筹资活动产生的现金流量小计	-1,176.00	-1,176.00	-19,176.00	-10,420.00	4,360.00
四、现金流量小计					-
1、期初现金	73,868.55	80,779.33	87,687.42	76,592.63	-
2、期内现金变动	6,910.78	6,908.09	-11,094.79	-2,530.90	74,061.73
3、期末现金	80,779.33	87,687.42	76,592.63	74,061.73	-

（五）小结

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入为 119,365.73 万元，能够覆盖债券本息金额 45,640.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 2.62 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预【2018】161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息纰漏文件》规定的还本付息安排，项目单位应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

该项目总投资 50000.00 万元，包括建设投资 49627.48 万元（其中：建筑工程费用 35502.30 万元、设备费用 4205.85 万元，安装工程费 210.29 万元，工程建设其他费用 7345.83 万元，基本预备费 2363.21 万元），建设期利息 360.00 万元，本项目共需资金 50000.00 万元。申请发行专用债券 18000 万元，其余资金由财政拨付。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 项目建设符合产业发展政策

本项目为台儿庄区城市品质提升地下管廊建设项目，符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中“鼓励类”第二十二项城市基础设施，第 4 条“城市道路及智能交通体系建设”，因此，本项目的建设符合国家产业政策。

1.2 项目建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》中的要求

坚持绿水青山就是金山银山理念，坚持尊重自然、顺应自然、保护自然，坚持节约优先、保护优先、自然恢复为主，实施可持续发展战略，完善生态文明领域统筹协调机制，构建生态文明体系，推动经济社会发展全面绿色转型，建设美丽中国。

1.3 项目建设符合《山东省国民经济和社会发展第十四个五年

规划纲要》中的要求

纲要中指出要加强城市交通体系建设。完善道路交通网络，构建绿色智能、便捷高效的城市交通体系。

1.4 是加强基础设施建设，提高台儿庄区竞争力的需要

本工程的建设，是台儿庄区加强基础设施建设，提高城市竞争力的需要，对于整个台儿庄区的经济发展具有十分重要的现实意义。

1.5 是实现城市现代化的需要

城市基础设施是城市现代化的前提和重要标志。项目实施，对于改变城市面貌，改善基础设施条件，实现城市的现代化，促进经济的奋力崛起具有十分重大的现实意义。

2、项目实施的公益性

城市基础设施是城市存在和发展的物质基础，也是外商评价一个城市投资环境好坏的重要内容。一个城市的基础设施容量大，现代化程度高，预示着它有很大的发展潜力，这也将是吸引外商投资的一个重要方面。

3、项目成熟度

近年来，随着各项改革的深入，台儿庄区政府抓住国家扩大内需促进经济增长等一系列机遇，大力建设各项基础设施，努力调整产业结构，发挥自身资源优势，稳步推进各项改革，使台儿庄区经济和社会事业获得很大的发展。项目建设将使覆

盖区群众受益，因而深受当地群众期待和欢迎。项目建设的社会环境条件良好。

3、绩效目标合理性

1、直接贡献：地下管廊建设可以节省城市用地、延长管线使用寿命、改善城市环境、降低管线维护成本，实现统一信息系统和智慧管理，增强城市防灾抗灾能力。

2、间接贡献：促进人口合理分布和流动、促进城市化、带动物流等相关产业、克服经济瓶颈、促进经济社会均衡发展、提高居民生活质量、合理开发有效利用资源、促进技术进步。

（三）评估结论

在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入为 119,365.73 万元，能够覆盖债券本息金额 45,640.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 2.62 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。该项目建设条件基本具备，区委、区政府对此项目建设非常重视，不仅选派了比较得力的筹建班子，而且在资金上也给予了大力支持，本项目具有良好的环境效益和生态效益。因此，项目建设是可行的。