**2022年儋州市基础设施专项债券（三期）**

**项目收益与融资自求平衡方案**

1. **债券情况**

2022年儋州市基础设施专项债券（三期）发行总额为1.49亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增债券，期限为10年期。本次债券利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付，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。

**拟发行的2022年儋州市基础设施专项债券（三期）概况**

|  |  |
| --- | --- |
| 债券名称 | 2022年儋州市基础设施专项债券（三期） |
| 发行规模 | 1.49亿元 |
| 债券期限 | 10年期 |
| 债券利率 | 固定利率 |
| 付息方式 | 利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付 |
| 上市流通安排 | 于上市日（即招标日后第3个工作日）起，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 |

1. **基本假设**

1、预测期内国家政策、法律以及当前社会政治，经济环境不发生重大变化；

2、预测期内国家税收政策不发生重大变化；

3、预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对面稳定；

4、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；

5、预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；

6、预测期内各工程项目能够获得相关政府部门的审批，项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；

7、预测期内出现的年度资金缺口能够由政府基金预算收入统筹安排解决；

8、无其他人力不可抗拒因素和不可预算因素所造成的重大不利影响。

1. **区域情况**
2. **儋州概况**

儋州市是海南省下辖的地级市，位于海南岛西北部，西和北濒临北部湾，东邻临高和澄迈，南至东南靠琼中和白沙，西南与昌江接壤。是海南西部地区的经济、交通、通信和文化中心，被确定为海南西部中心城市。

1. **儋州市经济发展情况及财政情况**

儋州市2019—2021年财政经济数据

单位：亿元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2019年 | 2020年 | 2021年 |
| 地区生产总值 | 357.64 | 359.41 | 395.33  |
| 一般公共预算收入 | 20.60 | 22.03 | 18.35  |
| 政府性基金收入 | 5.70 | 19.31 | 9.14  |
| 一般公共预算支出 | 101.30 | 89.52 | 70.17  |
| 政府性基金支出 | 32.90 | 46.10 | 23.26  |
| 地方债务限额 | 119.50 | 143.03 | 217.70  |
| 其中：一般债务限额 | 60.07 | 64.21 | 103.25  |
| 专项债务限额 | 59.43 | 78.82 | 114.45  |
| 地方债务余额 | 119.13 | 142.58 | 217.70  |
| 其中：一般债务余额 | 59.71 | 64.17 | 103.25  |
| 专项债务余额 | 59.42 | 78.41 | 114.45  |

1. **项目概况**

2022年儋州市基础设施专项债券（三期）包括上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程、儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）、儋州市滨海新区中央大道、儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）、海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程、儋州市滨海未来社区（一期）、儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程、雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目等八个项目。项目基本情况如下：

**项目一：上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程**

项目实施单位：儋州滨海新区建设投资有限公司，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市财政局（儋州市国资委），负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市那大镇。

建设规模及内容：本项目拟建两条市政道路，分别为规划一路和规划三路，总长1086.592m，其中:规划一路西起王桐路，东至规划四路，全长550.824m;规划三路北起伏坡东路，南至规划二路，全长535.768m。道路等级为城市支路，红线宽度为20m，设计车速为30km/h，路面结构为沥青砼路面，设计使用年限为10年。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程及绿化工程等。

项目进展情况：取得上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程（规划一路、规划三路）初步设计及概算批复。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程项目建议书的批复 | 儋发改建议【2021】11号 | 2021年11月10日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程可行性研究报告的批复 | 儋发改可研【2021】32号 | 2021年12月13日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程（规划一路、规划三路)初步设计及概算的批复 | 儋发改概算【2022】8号 | 2022年2月28日 |

**项目二：儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）**

项目实施单位：儋州滨海新区建设投资有限公司，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市财政局（儋州市国资委），负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市滨海新区。

建设规模及内容：本项目为新建通海大道延长线，通海大道道路规划等级为城市主干路，规划红线宽40m，双向6车道，设计速度40km/h。通海大道延长线东起滨海二道，西至X504县道，道路里程约2.2km。主要建设内容包括道路工程、交通工程、桥涵工程、绿化工程、给排水工程、电力工程、通信工程、照明工程等。

项目进展情况：已完成项目建议书的批复工作，正在进行可研编制工作。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）项目建议书的批复 | 儋发改建议【2022】7号 | 2022年3月16日 |

**项目三：儋州市滨海新区中央大道**

项目实施单位：儋州滨海新区建设投资有限公司，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市财政局（儋州市国资委），负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市滨海新区。

建设规模及内容：本项目中央大道全3823.796m，中央大道（北段）长度553.611，宽度50m ;中央大道（东段）长度1645.325m，宽度30m ;中央大道（西段）长度1624.860m，宽度30m。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、照明工程、电力通信工程、绿化工程等。

项目进展情况：完成项目建议书的批复，目前正在进行可研编制工作。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市滨海新区中央大道项目建议书的批复 | 儋发改建议【2022】8号 | 2022年3月21日 |

**项目四：儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）**

项目实施单位：儋州滨海新区建设投资有限公司，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市财政局（儋州市国资委），负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市滨海新区。

建设规模及内容：本项目通海西路北起滨经二路(建设中),南至滨海二道,路线全长630.454m，道路红线宽度30m，双向四车道，沥青砼路面，设计行车速度为40km/h，城市次干道。建设内容包括:道路工程、交通工程、给排水工程、照明工程、电力通信工程、绿化工程等。

项目进展情况：完成可行性研究报告的批复，目前正在进行初步设计及概算编制工作。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）可行性研究报告的批复 | 儋发改可研【2022】15号 | 2022年4月13日 |

**项目五：海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程**

项目实施单位：儋州市住房和城乡建设局，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市住房和城乡建设局，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市中和镇。

建设规模及内容：房屋立面改造总面积为42247.8平方米，绿化及环境整治改造面积为36227.86平方米，街道改造长度为4608米，配套建设两个停车场，面积分别为8518.86平方米及13056.63平方米。建设内容主要包括中和镇区内的建筑立面改造、镇区内市政基础设施的改造、恍榔庵以及孔庙的建筑工程、在镇区南北两侧各新建两个生态停车场、对镇区街道环境进行整治及绿化建设等。

项目进展情况：已完成房屋立面改造、市政基础设施及绿化改造等内容

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 儋州市发展和改革委员会关于儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程项目初步设计和概算的批复 | 儋发改概算[2016]14号 | 2016年1月18日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 儋州市发展和改革委员会关于中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程项目可行性研究报告的批复 | 儋发改可研[2015]28号 | 2015年7月8日 |

**项目六：儋州市滨海未来社区（一期）**

项目实施单位：儋州滨海新区建设投资有限公司，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市财政局（儋州市国资委），负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市白马井镇

建设规模及内容：本项目总规划用地面积约105亩(约7公顷)，容积率 3.5，总建筑面积约为29.84 万m2，其中计容建筑面积24.5万m'，不计容建筑面积5.34万m'。建设内容包括住宅，沿街商业，地下停车库及设备用房等。项目配套建设相应的基础设施，包括区内道路工程、雨水工程、海绵城市、给排水工程、室外消防、室外照明、绿化工程、土方工程、人防工程等。

项目进展情况：完成项目建议书的批复，目前正在进行可研编制工作。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市滨海未来社区（一期）项目建议书的批复 | 儋发改建议【2022】9号 | 2022年3月24日 |

**项目七：儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程**

项目实施单位：儋州市消防救援支队，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：海南省消防救援总队，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市那大镇人民西路。

建设规模及内容：本项目拟拆除原消防站并新建一座规模为一级普通消防站，总用地面积17822.03 m2，拆除原有建筑物面积1930 m2，新建总建筑面积4183.17 m2，其中新建单体建筑包括:执勤楼为地上3层建筑，建筑面积3730.40 m2;训练塔为地上10层建筑,建筑面积430.05m2，门卫室为地上1层建筑,建筑面积22.72m2。

项目进展情况：已完成施工图设计审核、工程量清单和招标控制价，确定招标代理公司后开展招投标工作。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程初步设计及概算的批复 | 儋发改概算[2021]100号 | 2021年12月9日 |

**项目八：雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项**

项目实施单位：儋州市项目管理中心，负责项目的招标、工程项目监督、资金管理以及未来债券的还本付息事项。

项目主管部门：儋州市发展和改革委员会，负责监督资金的使用。

项目建设地址：儋州市雅星镇。

建设规模及内容：

(一)儋州市雅星镇春江水厂配套电力工程（罗牛山儋州大讲20万头生态养殖基地)

1、电缆线路:路径长8370米。新建线路:路径长8370米，其中YJV22-8.7/15kV-3× 240mm2电缆8370米。

2、新建检查井24座，新建中间头井20座，新建转角井5座;

3、新建单根电缆穿保护管直埋敷设8270米，(顶1孔管)120米。电缆保护管顶管采用MPP-d 160管，直埋敷设采用MPP-160。新制作3× 240mm2电缆中间接头20套，3×240mm2电缆终端头⒉套;其中有6894米开挖在桉树林上。

4、新建二进三出环网柜1台，新建环网柜基础一座，接地网1组。

(二)儋州市雅星镇春江水厂配套电力工程（罗牛山儋州乐贺40万头生态养殖基地)

1、电缆线路:路径长4955米。新建线路:路径长4955米，其中ZRC-YJV22-8.7/15kV-3 × 500mm2电缆400米，YJV22-8.7/15kV-3 x500mm2电缆4555米。

2、新建检查井15座，新建中间头井12座，新建转角井6座;

3、新建单根电缆穿保护管直埋敷设4785米，(顶3孔管)）60米，沿原有电缆沟敷设110米。破（恢复）水泥路面19米。电缆保护管顶管采用MPP-p200 管,穿管敷设采用MPP-d 200。新制作3x500mm2电缆中间接头12套，3×5 00mm2电缆终端头⒉套;其中有3855米开挖在桉树林上，跨越高铁1次。

4、新建二进四出环网柜（带双计量)1台，新建环网柜基础一座，接地网1组，变电站10kV出线间隔1面。

(三）儋州市雅星镇春江水厂配套电力工程（罗牛山儋州乐满20万头生态养殖基地项目)

1、电缆线路:路径长600米。新建线路:路径长600米，其中YJV22-8.7/15kV-3× 240mm2电缆600米。

2、新建检查井3座，新建中间头井1座;

3、新建单根电缆穿保护管直埋敷设600米。电缆保护管采用MPP-$ 160管。新制作3×240mm2电缆中间接头1套，3 × 240mm2电缆终端头⒉套;其中有280米开挖在桉树林上。

4、新建二进三出环网柜1台，新建环网柜基础一座，接地网1组。

5、新装隔离开关、避雷器、真空断路器各1组。

（四）儋州市儋州市雅星镇春江水厂

1.取水工程:新建1座取水泵房﹐取水规模按1.76万m3/d建设(不含泵房土建及引水管)。

2.输水管道工程:新建2根 D480×9焊接钢管，单根管道长度为8000m。

3.净水厂工程:新建1座净水厂，净水规模按1.6 万m3/d建设。

4.配水管道工程:主要采用球墨铸铁管，局部过河段采用给水聚乙烯管，配水管道管径DN150-DN600,管道长度41.98km。

（五）儋州市雅星镇春江水厂配套道路工程

路线全长约14.205km，共5条道路，建设内容包括路基、路面、桥涵、路线交叉、交通工程及沿线设施等工程。其中:拓宽道路A线全长6846.894m，路面宽度为6.0m;新建道路B线全长2261.102m、道路C线全长513.419m、道路D线全长955.222m、道路E线全长3628.951m，路面宽度均为4.5m。

项目进展情况：总体完成98%。1.取水工程：累计完成97%；2.输水管道工程：管道安装完成14418m，累计完成99%；3.净水厂工程：综合累计完成99%；4.配水管道工程：管道安装34100m，累计完成99%。1.罗牛山儋州大讲20万头生态养殖基地开挖电缆沟5000米，敷设电缆保护管5000米，完成电缆井20座。2.罗牛山儋州乐贺40万头生态养殖基地开挖电缆沟5000米，敷设电缆保护管5000米。安装高压出线柜（间隔）1台，完成电缆井31座，环网柜基础已完成。3.罗牛山儋州乐满20万头生态养殖基地已完工送电。总体完成68%。配套道路工程已完工，下步进行验收。

项目批复情况如下：

| **批复单位** | **项目批复文件** | **批复文件名称** | **批复日期** |
| --- | --- | --- | --- |
| 儋州市发展和改革委员会 | 儋州市发展和改革委员会关于儋州市雅星镇春江水厂供水工程可行性研究报告的批复 | 儋发改可研[2020]15号 | 2020年3月20日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 关于儋州市雅星镇春江水厂供水工程初步设计及概算的批复 | 儋发改概算[2020]51号 | 2020年6月16日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 儋州市发展和改革委员会关于儋州市雅星镇春江水厂配套电力工程初步设计和概算的批复 | 儋发改概算[2020]26号 | 2020年5月7日 |
| 儋州市发展和改革委员会 | 儋州市发展和改革委员会关于儋州市雅星镇春江水厂配套道路工程初步设计和概算的批复 | 儋发改概算[2020]27号 | 2020年5月7日 |

1. **项目建设的必要性及社会效益分析**

1、符合社会、经济均衡发展的战略目标

道路是城市发展的重要基础设施，通过道路工程项目的建设，不仅可以加强区域经济、文化联系，同时也提高了儋州区域内居民的生活质量，改善了交通环境，为儋州的经济和文化发展奠定基础。

2、是进一步促进儋州市完善路网的需要

道路基础设施的建设将进一步改善儋州市的交通现状，对交通路网的完善具有极为重要意义。

3、加快城市建设，提高城市化水平的需要

本项目的建设不仅可以满足人口增加对城市交通基础设施的需求，同时也从硬件上加快了儋州市发展进程，扩大了城区人口规模和用地规模，增强了中心城市的内聚力和辐射力，创造一个投资者安心、放心、舒心的创业环境，真正把儋州市建设成为环境优美、生活舒适、人尽其才、物尽其用、地尽其利的适宜创业的城市。

4、满足日益增长的交通运输需求的需要

综上所述，本项目是儋州市在新的形势下所做的一项基础性工程，具有十分重要的发展战略意义。该项目建设是适时的，也是亟需的。

1. **项目预期收益情况**
2. **项目运营收益**

1、运营收入

本项目运营收入来源为雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目建成后的净水厂运营收入。

（1）单价

依据华诚博远工程咨询有限公司出具的儋州市雅星镇春江水厂供水工程可行性研究报告可知，居民综合水价为1.9元/吨。

（2）处理量

依据初步设计及概算的批复，净水厂处理规模为1.6万m³/d，假设2023年负荷率为75%，从2024年开始负荷率为100%。

（3）预测收入实现金额

假设项目2023年开始运营，则2023年度可实现收入金额为832.20万元。

2、运营成本

（1）单位运营成本

依据华诚博远工程咨询有限公司出具的儋州市雅星镇春江水厂供水工程可行性研究报告可知，净水厂单位平均经营成本为0.89元/吨。

（2）预测付现成本金额

假设项目2023年开始运营，则2023年度成本金额为389.82万元。

3、税费

预计增值税为3%，城建税为7%，教育费及附加为5%。

1. **土地出让收益**

参照儋州市自然资源和规划局公示的城镇住宅用地相关土地成交金额、工业用地和商业服务用地成交金额：海南省自然资源和规划局公示的儋自然资公告【2020】2号公示的工业用地成交价格约为26.33万元/亩、【2021】E-02-09号公示的城镇住宅用地成交价格约为448万元/亩、【2020】13号公示的商务金融用地成交价格约为400.33万元/亩等土地成交价格，并按5%逐年增长。

1、土地出让时点及预计价格

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目名称 | 地块名称 | 土地面积（㎡） | 单价（元/㎡） | 金额/万元 | 出让时间 |
| 上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程 | 博亚兹地块 | 3,333.33 | 7,779.20 | 2,593.07 | 2024年 |
| 博亚兹地块 | 10,666.67 | 10,424.87 | 11,119.87 | 2030年 |
| 儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期） | 光村镇——西环高铁光村站 | 6,000.00 | 8,168.16 | 4,900.90 | 2025年 |
| 光村镇——西环高铁光村站 | 6,666.67 | 11,493.42 | 7,662.28 | 2032年 |
| 儋州市滨海新区中央大道 | 光村镇——西环高铁光村站 | 1,333.33 | 8,168.16 | 1,089.09 | 2025年 |
| 光村镇——西环高铁光村站 | 5,333.33 | 9,928.45 | 5,295.17 | 2029年 |
| 儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期） | 那大镇ND-4号地块 | 2,000.00 | 8,168.16 | 1,633.63 | 2025年 |
| 那大镇ND-4号地块 | 6,000.00 | 11,493.42 | 6,896.05 | 2032年 |
| 海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程 | 兴源电子厂 | 38,640.00 | 435.43 | 1,682.50 | 2023年 |
| 那大镇ND-4号地块 | 6,666.67 | 10,946.12 | 7,297.41 | 2031年 |
| 儋州市滨海未来社区（一期） | 那大镇ND-4号地块 | 2,000.00 | 8,168.16 | 1,633.63 | 2025年 |
| 那大镇ND-4号地块 | 4,666.67 | 11,493.42 | 5,363.60 | 2032年 |
| 儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程 | 那大镇ND-4号地块 | 2,000.00 | 7,779.20 | 1,555.84 | 2024年 |
| 那大镇ND-4号地块 | 3,333.33 | 9,928.45 | 3,309.48 | 2029年 |
| 雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目 | 博亚兹地块 | 9,333.33 | 7,408.76 | 6,914.85 | 2023年 |
| 博亚兹地块 | 37,333.33 | 13,305.07 | 49,672.28 | 2035年 |

2、上缴或扣除的土地收益

①国有土地收益基金，以国有土地出让总价款为计算基数，扣除比例为3%。

②农业土地开发资金，以出让土地面积为基数，按41元/㎡的20%计算。

③被征地农民保障金，以土地出让收入扣除国有土地收益基金、农业土地开发资金后的余额为基数，计提比例为5%。

④上缴土地出让金，以土地出让收入扣除国有土地收益基金、农业土地开发资金后的余额为基数，上缴比例为10%。

⑤土地出让业务费，以土地出让收入扣除国有土地收益基金、农业土地开发资金、 被征地农民保障金、上缴土地出让金、土地成本后的余额为基数，计提比例为3%。

⑥农田水利建设资金、教育资金、廉租住房保障金、征收补偿安置统筹基金，以土地出让收入扣除国有土地收益基金、农业土地开发资金、被征地农民保障金、上缴土地出让金、土地成本、土地出让业务费后的余额为基数，计提比例均为10%。

3、债券发行成本

债券发行成本包括发行费及登记手续费，其中发行费为发行金额的0.10%, 登记手续费为发行金额的0.01%。

1. **项目建设资金支出**

2022年儋州市基础设施专项债券（三期）项目本次投资估算总额约为321,699.34万元。明细列示如下（单位：万元）：

1、上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 8,623.71 |
| 工程建设其他费用 | 3,183.58 |
| 预备费 | 772.36 |
| **估算总额** | **12,579.65** |

2、儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 46,227.29 |
| 工程建设其他费用 | 13,383.58 |
| 预备费 | 4,768.87 |
| **估算总额** | **64,379.74** |

3、儋州市滨海新区中央大道

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 24,902.36 |
| 工程建设其他费用 | 7,427.30 |
| 预备费 | 2,206.97 |
| **估算总额** | **34,536.63** |

4、儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 2,705.70 |
| 工程建设其他费用 | 721.09 |
| 预备费 | 250.75 |
| **估算总额** | **3,677.54** |

5、海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 14,799.58 |
| 工程建设其他费用 | 1,680.40 |
| 预备费 | 824.00 |
| **估算总额** | **17,303.98** |

6、儋州市滨海未来社区（一期）

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 136,925.60 |
| 工程建设其他费用 | 20,538.84 |
| 预备费 | 12,597.16 |
| **估算总额** | **170,061.60** |

7、儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程

| **项目** | **金额（万元）** |
| --- | --- |
| **一、静态总投资** |  |
| 工程费用 | 1,647.09 |
| 工程建设其他费用 | 230.33 |
| 预备费 | 56.32 |
| **估算总额** | **1,933.74** |

8、雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 雅星镇春江水厂供水工程 | 1 | 工程费用 | 10,001.73 |
| 2 | 工程建设其他费 | 3,081.52 |
| 3 | 预备费 | 341.66 |
| **估算总额** | 13,424.91 |
| 雅星镇春江水厂配套电力工程 | 1 | 建安工程费用 | 1,779.90 |
| 2 | 工程建设其他费 | 132.92 |
| 3 | 预备费 | 19.13 |
| **估算总额** | 1,931.95 |
| 雅星镇春江水厂配套道路工程 | 1 | 工程费用 | 1,551.58 |
| 2 | 土地征用及拆迁补偿费 | 10.22 |
| 2 | 工程建设其他费 | 235.89 |
| 3 | 预备费 | 71.91 |
| **估算总额** | 1,869.60 |
| **小计** | **17,226.46** |

注：上表中数据均来源于儋州市发展和改革委员会的批复文件。

1. **项目资金筹措与财务费用**

2022年儋州市基础设施专项债券（三期）项目资金拟通过发行项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“专项债券”）以及政府财政资金统筹筹集。

**项目一：上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程**

根据前述估算，项目投资总额为12,579.65万元，本次拟发行债券融资2,500.00万元，预计该专项债券期限为10年，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金10,079.65万元，约占投资总额的80.13%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  | 2,500.00 |  | 41.88 | 41.88 | 2,500.00 |
| 2023年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2024年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2025年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2026年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2027年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2028年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2029年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2030年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2031年 | 2,500.00 |  |  | 83.75 | 83.75 | 2,500.00 |
| 2032年 | 2,500.00 |  | 2,500.00 | 41.88 | 2,541.88 | - |
| **合 计** |  | 2,500.00 | 2,500.00 | 837.50 | 3,337.50 |  |

**项目二：儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）**

根据前述估算，项目投资总额为64,379.74万元，本次拟发行债券融资2，500.00万元，预计该专项债券期限为10年，年利率不超过3.35%，发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金 61,879.74万元，约占投资总额的96.12%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  2,500.00  |  |  41.88  |  41.88  |  2,500.00  |
| 2023年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2024年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2025年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2026年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2027年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2028年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2029年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2030年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2031年 |  2,500.00  |  |  |  83.75  |  83.75  |  2,500.00  |
| 2032年 |  2,500.00  |  |  2,500.00  |  41.88  |  2,541.88  |  -  |
| **合 计** |  |  2,500.00  |  2,500.00  |  837.50  |  3,337.50  |  |

**项目三：儋州市滨海新区中央大道**

根据前述估算，项目投资总额为34,536.63万元，本次拟发行债券融资1,500.00万元，年利率不超过3.35%，发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金 33,036.63万元，约占投资总额的95.66%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  1,500.00  |  |  25.13  |  25.13  |  1,500.00  |
| 2023年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2024年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2025年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2026年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2027年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2028年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2029年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2030年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2031年 |  1,500.00  |  |  |  50.25  |  50.25  |  1,500.00  |
| 2032年 |  1,500.00  |  |  1,500.00  |  25.13  |  1,525.13  |  -  |
| **合 计** |  |  1,500.00  |  1,500.00  |  502.50  |  2,002.50  |  |

**项目四：儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）**

根据前述估算，项目投资总额为3,677.54万元，本次拟发行债券融资1,900.00万元，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金 1,777.54万元，约占投资总额的48.34%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  1,900.00  |  |  31.83  |  31.83  |  1,900.00  |
| 2023年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2024年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2025年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2026年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2027年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2028年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2029年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2030年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2031年 |  1,900.00  |  |  |  63.65  |  63.65  |  1,900.00  |
| 2032年 |  1,900.00  |  |  1,900.00  |  31.83  |  1,931.83  |  -  |
| **合 计** |  |  1,900.00  |  1,900.00  |  636.50  |  2,536.50  |  |

**项目五：海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程**

根据前述估算，项目投资总额为17,303.98万元，本次拟发行债券融资2,200.00万元，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金 15,103.98万元，约占投资总额的87.29%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  2,200.00  |  |  36.85  |  36.85  |  2,200.00  |
| 2023年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2024年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2025年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2026年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2027年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2028年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2029年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2030年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2031年 |  2,200.00  |  |  |  73.70  |  73.70  |  2,200.00  |
| 2032年 |  2,200.00  |  |  2,200.00  |  36.85  |  2,236.85  |  -  |
| **合 计** |  |  2,200.00  |  2,200.00  |  737.00  |  2,937.00  |  |

**项目六：儋州市滨海未来社区（一期）**

根据前述估算，项目投资总额为170,061.60万元，本次拟发行债券融资1,300.00万元，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金168,761.60万元，约占总投的99.24%，拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  1,300.00  |  |  21.78  |  21.78  |  1,300.00  |
| 2023年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2024年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2025年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2026年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2027年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2028年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2029年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2030年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2031年 |  1,300.00  |  |  |  43.55  |  43.55  |  1,300.00  |
| 2032年 |  1,300.00  |  |  1,300.00  |  21.78  |  1,321.78  |  -  |
| **合 计** |  |  1,300.00  |  1,300.00  |  435.50  |  1,735.50  |  |

**项目七：儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程**

根据前述估算，项目投资总额为1,933.74万元，本次拟发行债券融资1,000.00 万元，债券期限10年，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金933.74万元，约占总投资的48.29%，其中2021年已拨付300.00万元，剩余资金拟于项目建设期间拨付到位。

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  1,000.00  |  |  16.75  |  16.75  |  1,000.00  |
| 2023年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2024年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2025年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2026年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2027年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2028年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2029年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2030年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2031年 |  1,000.00  |  |  |  33.50  |  33.50  |  1,000.00  |
| 2032年 |  1,000.00  |  |  1,000.00  |  16.75  |  1,016.75  |  -  |
| **合 计** |  |  1,000.00  |  1,000.00  |  335.00  |  1,335.00  |  |

**项目八：雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目**

根据前述估算，项目投资总额为17,226.46万元，2020年5月已发行债券融资14,077.00万元，债券期限15年，年利率为3.44%；本次拟发行债券融资2,000.00 万元，债券期限10年，年利率不超过3.35%；发行费用为债券发行金额的0.11%；通过政府财政统筹安排资金1,149.46万元，约占总投的6.67%，资金拟于项目建设期间拨付到位。

2020年5月已发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2020年 |  |  14,077.00  |  -  |  242.13  |  242.13  |  14,077.00  |
| 2021年 |  14,077.00  |  -  |  -  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2022年 |  14,077.00  |  -  |  -  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2023年 |  14,077.00  |  -  |  -  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2024年 |  14,077.00  |  -  |  -  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2025年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2026年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2027年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2028年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2029年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2030年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2031年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2032年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2033年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2034年 |  14,077.00  |  |  |  484.25  |  484.25  |  14,077.00  |
| 2035年 |  14,077.00  |  |  14,077.00  |  242.13  |  14,319.13  |  -  |
| **合 计** |  |  14,077.00  |  14,077.00  |  7,263.75  |  21,340.75  |  |

本次拟发行专项债券还本付息明细表如下（单位：万元）：

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **年度** | **期初借款余额** | **当期新增借款** | **当期还本** | **当期付息** | **当期还本付息合计** | **期末借款余额** |
| 2022年 |  |  2,000.00  |  |  33.50  |  33.50  |  2,000.00  |
| 2023年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2024年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2025年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2026年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2027年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2028年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2029年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2030年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2031年 |  2,000.00  |  |  |  67.00  |  67.00  |  2,000.00  |
| 2032年 |  2,000.00  |  |  2,000.00  |  33.50  |  2,033.50  |  -  |
| **合 计** |  |  2,000.00  |  2,000.00  |  670.00  |  2,670.00  |  |

1. **项目期间资金平衡情况**

根据前述项目收益资金流入、项目建设资金支出及专项债券还本付息情况，项目专项债券存续期间资金平衡测算表如下（单位：万元）

**项目一：上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** | - | - | - | - | 3,250.00 | 9,329.65 | 2,593.07 | - | - | - |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  | 750.00 | 9,329.65 |  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  | - | - | - | - | 2,593.07 | - | - | - |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  | - | - | - | - | - |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  | - |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  | 2,500.00 |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** | - | - | - | - | 3,189.54 | 8,889.51 | 1,855.37 | 83.75 | 83.75 | 83.75 |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  | 3,144.91 | 8,805.76 | 628.98 |  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  | - | - | - | - | 1,142.63 | - | - | - |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  | - | - | - | - | - |
| 2.4 | 债券发行费用 | - | - | - | - | 2.75 | - | - | - |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  | 41.88 | 83.75 | 83.75 | 83.75 | 83.75 | 83.75 |
| **三** | **当年项目现金净流入** | - | - | - | - | 60.46 | 440.15 | 737.70 | -83.75 | -83.75 | -83.75 |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** | - | - | - | - | 60.46 | 500.61 | 1,238.31 | 1,154.56 | 1,070.81 | 987.06 |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  11,119.87  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  26,292.59  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  10,079.65  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  11,119.87  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  13,712.94  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2,500.00  |
| **二** | **资金流出** |  83.75  |  83.75  |  4,983.71  |  83.75  |  2,541.88  |  -  |  -  |  -  |  21,962.49  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  12,579.65  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  4,899.96  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  6,042.59  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2.75  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  2,500.00  |  |  |  |  2,500.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  41.88  |  |  |  |  837.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -83.75  |  -83.75  |  6,136.16  |  -83.75  |  -2,541.88  |  -  |  -  |  -  |  4,330.10  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  903.31  |  819.56  |  6,955.73  |  6,871.98  |  4,330.10  |  4,330.10  |  4,330.10  |  4,330.10  |  4,330.10  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 2.30 |

**项目二：儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  12,500.00  |  36,879.74  |  15,000.00  |  4,900.90  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  10,000.00  |  36,879.74  |  15,000.00  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  4,900.90  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  2,500.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  -  |  -  |  12,276.78  |  36,136.40  |  12,959.70  |  5,462.28  |  83.75  |  83.75  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  12,232.15  |  36,052.65  |  12,875.95  |  3,218.99  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  2,159.54  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  2.75  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  41.88  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  223.22  |  743.34  |  2,040.30  |  -561.38  |  -83.75  |  -83.75  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  -  |  -  |  223.22  |  966.56  |  3,006.86  |  2,445.48  |  2,361.73  |  2,277.98  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  7,662.28  |  -  |  -  |  -  |  76,942.92  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  61,879.74  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  7,662.28  |  -  |  -  |  -  |  12,563.18  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2,500.00  |
| **二** | **资金流出** |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  5,918.19  |  -  |  -  |  -  |  73,255.85  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  64,379.74  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  -  |  -  |  3,376.32  |  -  |  -  |  -  |  5,535.86  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2.75  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  2,500.00  |  |  |  |  2,500.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  83.75  |  41.88  |  |  |  |  837.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -83.75  |  -83.75  |  -83.75  |  -83.75  |  1,744.09  |  -  |  -  |  -  |  3,687.07  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  2,194.23  |  2,110.48  |  2,026.73  |  1,942.98  |  3,687.07  |  3,687.07  |  3,687.07  |  3,687.07  |  3,687.07  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 2.10 |

**项目三：儋州市滨海新区中央大道**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,500.00  |  21,536.63  |  11,500.00  |  1,089.09  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  21,536.63  |  11,500.00  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,089.09  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  1,500.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,426.78  |  21,099.06  |  10,411.24  |  2,257.00  |  50.25  |  50.25  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  1,400.00  |  21,048.81  |  10,360.99  |  1,726.83  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  479.92  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  1.65  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  25.13  |  50.25  |  50.25  |  50.25  |  50.25  |  50.25  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  73.22  |  437.57  |  1,088.76  |  -1,167.91  |  -50.25  |  -50.25  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  -  |  -  |  73.22  |  510.80  |  1,599.56  |  431.65  |  381.40  |  331.15  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  5,295.17  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  40,920.89  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  33,036.63  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  5,295.17  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  6,384.26  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,500.00  |
| **二** | **资金流出** |  50.25  |  2,383.62  |  50.25  |  50.25  |  1,525.13  |  -  |  -  |  -  |  39,354.07  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  34,536.63  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  2,333.37  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  2,813.29  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1.65  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  1,500.00  |  |  |  |  1,500.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  50.25  |  50.25  |  50.25  |  50.25  |  25.13  |  |  |  |  502.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -50.25  |  2,911.55  |  -50.25  |  -50.25  |  -1,525.13  |  -  |  -  |  -  |  1,566.82  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  280.90  |  3,192.45  |  3,142.20  |  3,091.95  |  1,566.82  |  1,566.82  |  1,566.82  |  1,566.82  |  1,566.82  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 1.78 |

**项目四：儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,900.00  |  977.54  |  800.00  |  1,633.63  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  977.54  |  800.00  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,633.63  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  1,900.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,688.81  |  983.04  |  799.16  |  1,151.19  |  63.65  |  63.65  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  1,654.89  |  919.39  |  735.51  |  367.75  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  719.79  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  2.09  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  31.83  |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  63.65  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  211.19  |  -5.50  |  0.84  |  482.44  |  -63.65  |  -63.65  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  -  |  -  |  211.19  |  205.70  |  206.54  |  688.98  |  625.33  |  561.68  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  6,896.05  |  -  |  -  |  -  |  12,207.22  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,777.54  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  6,896.05  |  -  |  -  |  -  |  8,529.68  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,900.00  |
| **二** | **资金流出** |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  4,970.27  |  -  |  -  |  -  |  9,974.36  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  3,677.54  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  -  |  -  |  3,038.44  |  -  |  -  |  -  |  3,758.23  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2.09  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  1,900.00  |  |  |  |  1,900.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  63.65  |  31.83  |  |  |  |  636.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -63.65  |  -63.65  |  -63.65  |  -63.65  |  1,925.78  |  -  |  -  |  -  |  2,232.86  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  498.03  |  434.38  |  370.73  |  307.08  |  2,232.86  |  2,232.86  |  2,232.86  |  2,232.86  |  2,232.86  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 1.88 |

**项目五：海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  9,865.24  |  1,473.37  |  -  |  -  |  5,965.37  |  1,682.50  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  9,865.24  |  1,473.37  |  |  |  3,765.37  |  -  |  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  1,682.50  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  2,200.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  8,302.51  |  1,534.95  |  1,492.83  |  -  |  5,147.76  |  1,683.50  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |
| 2.1 | 项目支出 |  8,302.51  |  1,534.95  |  1,492.83  |  |  5,108.49  |  865.20  |  |  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  744.60  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  2.42  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  36.85  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  1,562.73  |  -61.58  |  -1,492.83  |  -  |  817.61  |  -1.00  |  -73.70  |  -73.70  |  -73.70  |  -73.70  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  1,562.73  |  1,501.15  |  8.32  |  8.32  |  825.93  |  824.93  |  751.23  |  677.53  |  603.83  |  530.13  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  7,297.41  |  -  |  -  |  -  |  -  |  26,283.89  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  15,103.98  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  -  |  7,297.41  |  -  |  -  |  -  |  -  |  8,979.91  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2,200.00  |
| **二** | **资金流出** |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  3,303.19  |  2,236.85  |  -  |  -  |  -  |  24,217.49  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  17,303.98  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  -  |  3,229.49  |  -  |  -  |  -  |  -  |  3,974.09  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2.42  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  2,200.00  |  |  |  |  2,200.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  73.70  |  36.85  |  |  |  |  737.00  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -73.70  |  -73.70  |  -73.70  |  3,994.22  |  -2,236.85  |  -  |  -  |  -  |  2,066.40  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  456.43  |  382.73  |  309.03  |  4,303.25  |  2,066.40  |  2,066.40  |  2,066.40  |  2,066.40  |  2,066.40  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 1.70 |

**项目六：儋州市滨海未来社区（一期）**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,300.00  |  84,761.60  |  84,000.00  |  1,633.63  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  84,761.60  |  84,000.00  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,633.63  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  1,300.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,223.21  |  83,874.35  |  68,068.19  |  17,769.51  |  43.55  |  43.55  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  1,200.00  |  83,830.80  |  68,024.64  |  17,006.16  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  719.80  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  1.43  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  21.78  |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  43.55  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  76.79  |  887.25  |  15,931.81  |  -16,135.88  |  -43.55  |  -43.55  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  -  |  -  |  76.79  |  964.05  |  16,895.86  |  759.97  |  716.42  |  672.87  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  5,363.60  |  -  |  -  |  -  |  177,058.83  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  168,761.60  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  5,363.60  |  -  |  -  |  -  |  6,997.23  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,300.00  |
| **二** | **资金流出** |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  3,685.05  |  -  |  -  |  -  |  174,881.61  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  170,061.60  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  -  |  -  |  2,363.28  |  -  |  -  |  -  |  3,083.08  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1.43  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  1,300.00  |  |  |  |  1,300.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  43.55  |  21.78  |  |  |  |  435.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -43.55  |  -43.55  |  -43.55  |  -43.55  |  1,678.55  |  -  |  -  |  -  |  2,177.22  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  629.32  |  585.77  |  542.22  |  498.67  |  2,177.22  |  2,177.22  |  2,177.22  |  2,177.22  |  2,177.22  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 2.25 |

**项目七：儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  -  |  300.00  |  1,000.00  |  633.74  |  1,555.84  |  -  |  -  |  -  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  300.00  |  |  633.74  |  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  1,555.84  |  -  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  -  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  1,000.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  -  |  300.00  |  967.85  |  620.55  |  815.82  |  33.50  |  33.50  |  33.50  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  300.00  |  950.00  |  587.05  |  96.69  |  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  685.63  |  -  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  1.10  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  16.75  |  33.50  |  33.50  |  33.50  |  33.50  |  33.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  -  |  -  |  32.15  |  13.19  |  740.02  |  -33.50  |  -33.50  |  -33.50  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  -  |  -  |  32.15  |  45.34  |  785.36  |  751.86  |  718.36  |  684.86  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  3,309.48  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  6,799.06  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  933.74  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  3,309.48  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  4,865.32  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  -  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,000.00  |
| **二** | **资金流出** |  33.50  |  1,491.93  |  33.50  |  33.50  |  1,016.75  |  -  |  -  |  -  |  5,413.90  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,933.74  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  1,458.43  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  2,144.06  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1.10  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  -  |  -  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  1,000.00  |  |  |  |  1,000.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  33.50  |  33.50  |  33.50  |  33.50  |  16.75  |  |  |  |  335.00  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -33.50  |  1,817.55  |  -33.50  |  -33.50  |  -1,016.75  |  -  |  -  |  -  |  1,385.16  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  651.36  |  2,468.91  |  2,435.41  |  2,401.91  |  1,385.16  |  1,385.16  |  1,385.16  |  1,385.16  |  1,385.16  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 2.04 |

**项目八：雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** |  -  |  -  |  14,077.00  |  -  |  2,000.00  |  8,896.51  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  1,149.46  |  |  |  |  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  |  |  -  |  -  |  -  |  6,914.85  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  |  |  |  |  |  832.20  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  14,077.00  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  2,000.00  |  |  |  |  |  |
| **二** | **资金流出** |  -  |  -  |  9,757.61  |  4,284.25  |  1,862.44  |  6,598.56  |  1,107.21  |  1,107.21  |  1,107.21  |  1,107.21  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  9,500.00  |  3,800.00  |  1,342.49  |  2,583.97  |  |  |  |  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  |  |  -  |  -  |  -  |  3,046.37  |  -  |  -  |  -  |  -  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  |  |  |  |  |  416.97  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  15.48  |  -  |  2.20  |  -  |  -  |  -  |  |  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  |  |  242.13  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  |  |  |  |  33.50  |  67.00  |  67.00  |  67.00  |  67.00  |  67.00  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -  |  -  |  4,319.39  |  -4,284.25  |  137.56  |  2,297.95  |  2.39  |  2.39  |  2.39  |  2.39  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  -  |  -  |  4,319.39  |  35.14  |  172.70  |  2,470.65  |  2,473.04  |  2,475.44  |  2,477.83  |  2,480.22  |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  50,781.88  |  87,960.99  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  |  |  |  |  |  |  |  |  1,149.46  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  49,672.28  |  56,587.13  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  14,147.40  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  14,077.00  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  |  |  |  |  |  |  |  |  2,000.00  |
| **二** | **资金流出** |  1,107.21  |  1,107.21  |  1,107.21  |  1,107.21  |  3,073.71  |  1,040.21  |  1,040.21  |  36,758.46  |  73,273.09  |
| 2.1 | 项目支出 |  |  |  |  |  |  |  |  |  17,226.46  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  21,883.38  |  24,929.75  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  7,088.45  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  |  |  |  |  |  |  |  |  17.68  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  |  |  |  |  |  |  |  14,077.00  |  14,077.00  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  242.13  |  7,263.75  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  |  |  |  |  2,000.00  |  |  |  |  2,000.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  67.00  |  67.00  |  67.00  |  67.00  |  33.50  |  |  |  |  670.00  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  2.39  |  2.39  |  2.39  |  2.39  |  -1,964.11  |  69.39  |  69.39  |  14,023.42  |  14,687.90  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  2,482.62  |  2,485.01  |  2,487.40  |  2,489.80  |  525.69  |  595.08  |  664.48  |  14,687.90  |  14,687.90  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 1.61 |

综上，项目专项债券存续期间项目资金平衡状况较好。

**项目一：上海师范大学附属儋州实验学校周边路网工程**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为4,330.10万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为7,670.35万元，扣除发行费用2.75万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为7,667.60万元；专项债券还本付息累计资金流出3,337.50万元，发债本息覆盖倍数可达2.30倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.48  |  2.39  |  2.30  |  2.21  |  2.12  |
| 债券本金覆盖率 | 3.31  | 3.19  | 3.07  | 2.95  | 2.83  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.89  |  2.09  |  2.30  |  2.50  |  2.71  |
| 债券本金覆盖率 |  2.52  |  2.79  |  3.07  |  3.34  |  3.62  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.36  |  2.33  |  2.30  |  2.27  |  2.24  |

**项目二：儋州市滨海新区基础设施建设工程（三期）**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为3,687.07万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为7,027.32万元，扣除发行费用2.75万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为7,024.57万元；专项债券还本付息累计资金流出3,337.50万元，发债本息覆盖倍数可达2.10倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.27  |  2.19  |  2.10  |  2.02  |  1.94  |
| 债券本金覆盖率 |  3.03  |  2.92  |  2.81  |  2.70  |  2.59  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.73  |  1.92  |  2.10  |  2.29  |  2.48  |
| 债券本金覆盖率 |  2.31  |  2.56  |  2.81  |  3.06  |  3.31  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.16  |  2.13  |  2.10  |  2.08  |  2.05  |

**项目三： 儋州市滨海新区中央大道**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为1,566.82万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为3,570.97万元，扣除发行费用1.65万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为3,569.32万元；专项债券还本付息累计资金流出2,002.50万元，发债本息覆盖倍数可达1.78倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.92  |  1.85  |  1.78  |  1.71  |  1.64  |
| 债券本金覆盖率 | 2.57  | 2.47  | 2.38  | 2.29  | 2.19  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.46  |  1.62  |  1.78  |  1.94  |  2.10  |
| 债券本金覆盖率 |  1.95  |  2.17  |  2.38  |  2.59  |  2.81  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.83  |  1.81  |  1.78  |  1.76  |  1.74  |

**项目四： 儋州市滨海新区基础设施建设工程（二期）**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为2,232.86万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为4,771.45万元，扣除发行费用2.09万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为4,769.36万元；专项债券还本付息累计资金流出2,536.50万元，发债本息覆盖倍数可达1.88倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.03  |  1.95  |  1.88  |  1.81  |  1.73  |
| 债券本金覆盖率 | 2.71  | 2.61  | 2.51  | 2.41  | 2.31  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.54  |  1.71  |  1.88  |  2.05  |  2.22  |
| 债券本金覆盖率 |  2.06  |  2.29  |  2.51  |  2.73  |  2.96  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.93  |  1.90  |  1.88  |  1.86  |  1.83  |

**项目五： 海南省儋州市中和镇历史文化名镇街道立面改造及配套工程**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为2,066.40万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为5,005.82万元，扣除发行费用2.42万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为5,003.40万元；专项债券还本付息累计资金流出2,937.00万元，发债本息覆盖倍数可达1.70倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.84  |  1.77  |  1.70  |  1.64  |  1.57  |
| 债券本金覆盖率 | 2.45  | 2.36  | 2.27  | 2.18  | 2.09  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.40  |  1.55  |  1.70  |  1.86  |  2.01  |
| 债券本金覆盖率 |  1.87  |  2.07  |  2.27  |  2.48  |  2.68  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.75  |  1.73  |  1.70  |  1.68  |  1.66  |

**项目六： 儋州市滨海未来社区（一期）**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为2,177.22万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为3,914.15万元，扣除发行费用1.43万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为3,912.72万元；专项债券还本付息累计资金流出1,735.50万元，发债本息覆盖倍数可达 2.25倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.43  |  2.34  |  2.25  |  2.17  |  2.08  |
| 债券本金覆盖率 | 3.25  | 3.13  | 3.01  | 2.89  | 2.77  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.85  |  2.05  |  2.25  |  2.46  |  2.66  |
| 债券本金覆盖率 |  2.47  |  2.74  |  3.01  |  3.28  |  3.55  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.31  |  2.28  |  2.25  |  2.23  |  2.20  |

**项目七： 儋州市那大镇云月路消防站拆除重建工程**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为1,385.16万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为2,721.26万元，扣除发行费用1.10万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为2,720.16万元；专项债券还本付息累计资金流出1,335.00万元，发债本息覆盖倍数可达2.04倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.20  |  2.12  |  2.04  |  1.96  |  1.88  |
| 债券本金覆盖率 | 2.93  | 2.83  | 2.72  | 2.61  | 2.51  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.67  |  1.86  |  2.04  |  2.22  |  2.40  |
| 债券本金覆盖率 |  2.23  |  2.48  |  2.72  |  2.96  |  3.21  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  2.09  |  2.06  |  2.04  |  2.01  |  1.99  |

**项目八： 雅星镇生态养殖产业基地配套基础设施建设项目**

该项目专项债券到期还本付息后，期末资金余额为14,687.90万元。在专项债券存续期间，项目收益资金净额为38,716.33万元，扣除发行费用17.68万元，可用于偿还专项债券本息的资金余额为38,698.65万元；专项债券还本付息累计资金流出24,010.75万元，发债本息覆盖倍数可达1.61倍。

对专项债券整体存续期资金平衡进行压力测试

根据本项目收益与融资平衡的压力测试结果，当项目的未来收入下降10% 的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1；当项目的未来成本和利率分别上升10%的情况下，项目的债券本息覆盖率仍然＞1。因此，本项目中的项目收益对债券还本付息保障性较高，项目可通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性及风险抵抗能力。项目的压力测试情况详见下表：

**项目压力测试表**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资金覆盖率 - 压力测试 | -10% | -5% | 0% | 5% | 10% |
| 未来成本变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.75  |  1.68  |  1.61  |  1.55  |  1.48  |
| 债券本金覆盖率 | 2.61  | 2.51  | 2.41  | 2.31  | 2.21  |
| 未来收入变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.32  |  1.46  |  1.61  |  1.76  |  1.91  |
| 债券本金覆盖率 |  1.97  |  2.19  |  2.41  |  2.63  |  2.85  |
| 利率变动敏感性分析 |  |  |  |  |  |
| 债券本息资金覆盖率 |  1.67  |  1.64  |  1.61  |  1.59  |  1.56  |

1. **潜在风险评估**

项目面临的主要风险包括政策风险、项目实施与管理风险、财务风险与社会风险等因素。

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、政策风险

包括政治变动、国家法规、产业政策、货币政策、财政政策等国家政策的变化对承办单位投资的相关产业产生影响，可能导致所投资项目的市场变动，从而影响项目建设。本项目为公益性民生项目，面临的政策性风险较小。

2、项目实施与管理风险

项目建设期间严格执行文明施工标准，确保项目对民众生活的影响降至最低。

3、财务风险

项目总投资规模较大，可能会形成由于资金落实不到位，使项目工期延长，无法按时完成项目建设的风险。项目资金来源拟通过财政拨款、申请发行债券解决，在债券资金的支撑下，项目的实施将会顺利进行，因此，项目面临的财务风险较小。

4、社会风险

项目带来的众多外来人员、大量施工机械、不可避免的施工噪声等，在项目实施期间可能会对附近居民正常生活造成困扰，引起居民的抵制情绪，干扰项目的正常进度，处理不当可能导致项目工期无限期延长的风险。

1. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

工程项目总投资不准确风险

工程可行性研究报告中的总投资额与实际造价成本可能会发生偏差，影响资金项目资金投入和发债计划安排。

风险控制措施：按照市政府主管部门的批复结果及时调整项目资金投入计划，保障项目顺利实施。

1. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

1、投资测算不准确风险

影响本项目融资平衡最大的风险在于对未来经营预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。经营预测偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：债券内所含项目的可行性研究报告均聘请了国内知名研究院经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。

此外,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。同时,为控制融资平衡风险，儋州市政府有权视项目平衡情况动态调整项目资本金比例。

2、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

3、存续债券置换不畅风险

根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预【2016】155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

风险控制措施:为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人将会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

4、对资金使用情况不正规风险

为了保护投资者利益，预防资金使用不当等风险，项目业主单位会跟踪并监督工程的实施进度，按照债券资金用途，结合项目投资计划，实行专款专用；做好资金使用台账登记工作和有关资料的归档管理，并及时与拨款单位、收款单位对账核实；配合有关单位或部门对专项债券资金使用情况的审计或检查等。

附件：

1. 项目资金平衡测算表

儋州市财政局

2022年6月14日

附件：项目资金平衡测算表（合并） 单位：万元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2018年** | **2019年** | **2020年** | **2021年** | **2022年** | **2023年** | **2024年** | **2025年** | **2026年** | **2027年** |
| **一** | **资金流入** | 9,865.24 | 1,473.37 | 14,077.00 | 300.00 | 29,415.37 | 164,697.91 | 116,558.51 | 10,366.85 | 1,109.60 | 1,109.60 |
| 1.1 | 政府财政资金 | 9,865.24 | 1,473.37 | - | 300.00 | 14,515.37 | 155,268.36 | 111,300.00 | - | - | - |
| 1.2 | 土地拍卖收入 | - | - | - | - | - | 8,597.35 | 4,148.91 | 9,257.25 | - | - |
| 1.3 | 项目运营收入 | - | - | - | - | - | 832.20 | 1,109.60 | 1,109.60 | 1,109.60 | 1,109.60 |
| 1.4 | 2020年债券融资 | - | - | 14,077.00 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.5 | 本次债券融资 | - | - | - | - | 14,900.00 | - | - | - | - | - |
| **二** | **资金流出** | 8,302.51 | 1,534.95 | 11,250.44 | 4,584.25 | 27,783.15 | 159,884.96 | 96,090.38 | 27,938.14 | 1,539.36 | 1,539.36 |
| 2.1 | 项目支出 | 8,302.51 | 1,534.95 | 10,992.83 | 4,100.00 | 27,032.94 | 154,693.62 | 92,722.75 | 22,319.73 | - | - |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 | - | - | - | - | - | 3,790.97 | 1,828.26 | 4,079.05 | - | - |
| 2.3 | 项目运营成本 | - | - | - | - | - | 416.97 | 555.96 | 555.96 | 555.96 | 555.96 |
| 2.4 | 债券发行费用 | - | - | 15.48 | - | 16.39 | - | - | - | - | - |
| 2.5 | 2020年债券还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.6 | 2020年债券利息 | - | - | 242.13 | 484.25 | 484.25 | 484.25 | 484.25 | 484.25 | 484.25 | 484.25 |
| 2.7 | 本次债券还本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.8 | 本次债券利息 | - | - | - | - | 249.58 | 499.15 | 499.15 | 499.15 | 499.15 | 499.15 |
| **三** | **当年项目现金净流入** | 1,562.73 | -61.58 | 2,826.56 | -4,284.25 | 1,632.22 | 4,812.95 | 20,468.13 | -17,571.29 | -429.76 | -429.76 |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** | 1,562.73 | 1,501.15 | 4,327.71 | 43.46 | 1,675.68 | 6,488.63 | 26,956.76 | 9,385.47 | 8,955.72 | 8,525.96 |
| **五** | **本息覆盖倍数** |  |

续表1

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **年度** | **2028年** | **2029年** | **2030年** | **2031年** | **2032年** | **2033年** | **2034年** | **2035年** | **合计** |
| **一** | **资金流入** |  1,109.60  |  9,714.25  |  12,229.47  |  8,407.01  |  21,031.53  |  1,109.60  |  1,109.60  |  50,781.88  |  454,466.39  |
| 1.1 | 政府财政资金 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  292,722.34  |
| 1.2 | 土地拍卖收入 |  -  |  8,604.65  |  11,119.87  |  7,297.41  |  19,921.93  |  -  |  -  |  49,672.28  |  118,619.65  |
| 1.3 | 项目运营收入 |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  1,109.60  |  14,147.40  |
| 1.4 | 2020年债券融资 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  14,077.00  |
| 1.5 | 本次债券融资 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  14,900.00  |
| **二** | **资金流出** |  1,539.36  |  5,331.16  |  6,439.31  |  4,768.85  |  24,967.82  |  1,040.21  |  1,040.21  |  36,758.46  |  422,332.86  |
| 2.1 | 项目支出 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  321,699.34  |
| 2.2 | 上缴或扣除的土地收益 |  -  |  3,791.80  |  4,899.96  |  3,229.49  |  8,778.04  |  -  |  -  |  21,883.38  |  52,280.95  |
| 2.3 | 项目运营成本 |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  555.96  |  7,088.45  |
| 2.4 | 债券发行费用 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  31.87  |
| 2.5 | 2020年债券还本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  -  |  14,077.00  |  14,077.00  |
| 2.6 | 2020年债券利息 |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  484.25  |  242.13  |  7,263.75  |
| 2.7 | 本次债券还本 |  -  |  -  |  -  |  -  |  14,900.00  |  -  |  -  |  -  |  14,900.00  |
| 2.8 | 本次债券利息 |  499.15  |  499.15  |  499.15  |  499.15  |  249.58  |  -  |  -  |  -  |  4,991.50  |
| **三** | **当年项目现金净流入** |  -429.76  |  4,383.09  |  5,790.16  |  3,638.16  |  -3,936.29  |  69.39  |  69.39  |  14,023.42  |  32,133.53  |
| **四** | **期末项目累计现金结存额** |  8,096.20  |  12,479.30  |  18,269.45  |  21,907.61  |  17,971.32  |  18,040.71  |  18,110.11  |  32,133.53  |  32,133.53  |
| **五** | **本息覆盖倍数** | 1.78 |