

2019 年度阿克苏市老城区电力电讯综合管沟项目

收益平衡方案

阿克苏市住房和城乡建设局

2019 年 12 月

阿克苏市老城区电力电讯综合管沟项目收益平衡方案

一、项目简介

(一) 项目名称：阿克苏市老城区电力电讯综合管沟项目。

(二) 建设内容和规模

根据阿克苏市近三年城市总体规划要求，对阿克苏市老城区内架空电线及电缆管线入地。

本项目涉及道路全长约 108.64km，其中主干路长约 67km，次干路长约 38.7km，支路长约 3km 米；过街顶管约 23.1km。建设内容为阿克苏市老城区电力电讯综合管沟建设，主要包括西至江南大道，东至三角地(上海路)，南至交通路，北至高速路 G3012 共计 50 条路的主干线、次干线、支线线缆入地-电力电讯排管工程。

(三) 项目建设期

项目建设期 3 年，即：2019 年 3 月—2022 年 3 月。

(四) 项目单位

阿克苏市住房和城乡建设局

二、项目总投资及融资方案

项目总投资 50000 万元；

项目融资方案：申请政府专项债券资金 45000 万元，地方配套资金 5000 万元，其中本年计划申请地方政府专项债券资金 10000 万元,2021 年计划申请地方政府专项债券资金 30000 万元，2022 年计划申请地方政府专项债券资金 5000 万元。

三、项目收益情况测算

项目共 18 年，其中建设期 3 年，运营期 15 年。

（一）主要现金流入

项目实施后主要现金流入是项目实施建成后拟向国家电网阿克苏分公司、中国电信阿克苏分公司、中国联通阿克苏分公司、中国移动阿克苏分公司、新疆广电网络阿克苏分公司收取管线租赁费用。

（二）收入计划

管线租赁收入计算期 15 年。

（三）收入

1、管线租赁收费

拟向国家电网阿克苏分公司收取电力租赁费用 3685 万元/年；向中国电信公司阿克苏分公司、中国联通阿克苏分公司、中国移动阿克苏分公司、新疆广电网络阿克苏分公司收取通信租赁费用 2606.37 万元/年。

国家电网阿克苏分公司收取电力租赁费用 3685 万元/年收费，依据如下：电力管线分 15 年进行租赁，按照 2.75 万/km.回进行收取，本项目涉及主干路长约 67km，电力管为 20 回，具体算法如下： $2.75 \times 20 \times 67 = 3685$ 万元。

向中国电信公司阿克苏分公司、中国联通阿克苏分公司、中国移动阿克苏分公司、新疆广电网络阿克苏分公司收取通信租赁费用 2606.37 万元/年收费，依据如下：通讯管线分 15 年进行租赁，按照 3.16 万/km.回进行收取，本项目涉及主干路长约 67km，通讯管为 10 回，次干路长约 38.7km，通讯管道为 4 回，具体算法如下： $3.16 \times 10 \times 67 + 3.16 \times 4 \times 38.7 = 2606.37$ 万元。

2、年总收入

综合以上，项目运营后年收入约 6291.37 万元，15 年运营期收入共计 94370.55 万元。

本项目运营期 15 年预期收益合计为 94370.55 万元，与发债本息合计 75375 万元（其中债券本金 45000 万元，债券 15 年期利息合计 30375 万元。债券利息预测暂且按 4.5% 计算）相比，完全覆盖项目债券本息，偿债保障倍数为 1.25。

四、项目成本情况测算

（一）还本资金来源

本项目还款来源即本项目实施建成后拟向国家电网阿克苏分公司、中国电信阿克苏分公司、中国联通阿克苏分公司、中国移动阿克苏分公司、新疆广电网络阿克苏分公司收取管线租赁费用。

（二）还款能力分析

按照国家相关政策规定，项目分次付息，到期一次还本，根据项目还款情况分析得出：

本次拟申请发行专项收益债券资金 45000 万元（其中本年计划申请地方政府专项债券资金 10000 万元，2021 年计划申请地方政府专项债券资金 30000 万元，2022 年计划申请地方政府专项债券资金 5000 万元），年利率依据相关政策要求及规定暂且按 4.5% 执行，发行期 15 年还本付息合计 75375 万元。

通过计算，本项目运营期 15 年预期收益合计为 94370.55 万元，偿还保证比为 1.25，说明项目的利息保证程度较高，偿债能力较好，每年能完全偿还发债利息，到期一次还本，项目实施周

期内全部还清发债资金。

五、项目融资及自收益平衡结论

(一) 项目总投资 50000 万元，其中：申请政府专项债券资金 45000 万元，地方配套资金 5000 万元，其中本年计划申请地方政府债券资金 10000 万元，2021 年计划申请 30000 万元，2022 年计划申请 5000 万元。

(二) 本项目运营期 15 年预期收益合计为 94370.55 万元，与发债本息合计 75375 万元（其中债券本金 45000 万元，债券 15 年期利息合计 30375 万元。债券利息预测暂且按 4.5% 计算）相比，完全覆盖项目债券本息，偿债保障倍数为 1.25。

(三) 项目净收益为 18995.55 万元，偿债保证比为 1.25，项目的利息保证程度高，偿债能力好，能完全偿还发债资金，项目实施周期内全部还清发债资金。

(四) 项目社会效益和环境效益明显。项目实施能有效改善阿克苏市城市环境，促进阿克苏市社会经济和谐发展，具有良好的社会效益和环境效益。

