

第三章 融资方案

第一节 项目融资方案

中交投资有限公司（牵头方，以下简称“中交投资”）、中交南京投资有限公司（以下简称“南京投资”）、中交第四公路工程局有限公司（以下简称“中交四公局”）、中交水运规划设计院有限公司（以下简称“中交水规院”）、北斗航天卫星应用科技集团有限公司（以下简称“北斗航天集团”）联合组建的“中交联合体”通过了本项目的资格预审，现参与本项目的投标。

中交联合体依据项目招标文件要求，考虑项目后期实施的建设进度及资金需求等因素，编制项目的融资方案并提供相应的融资证明材料。本项目融资方案暂按照项目总投资 29.7321 亿元编写（最终结合投标报价，以竣工决算审计确定的金额为准）具体内容如下：

1 融资计划安排

1.1 项目总投资及构成

根据招标文件，本项目纳入招标范围内的投资总额约为 29.7321 亿元。

本融资方案暂按照项目总投资 29.7321 亿元编写（最终结合投标报价以竣工决算审计确定的金额为准）。

1.2 项目公司建设资金使用计划

依据招标文件，本项目合作期 20 年。其中建设期为 3 年，运营期为 17 年，具体以年度投资实施计划为准。项目从各自通过竣工验收或交工的次日起进入运营期，至本项目合作期届满。

资金使用计划的合理编制，既能保证工程建设的顺利实施，也能有效节约投资成本。在响应招标文件的同时，考虑项目建设进度、资金投入整体平衡等，中交联合体编制了以下资金使用计划。项目建设资金在建设期 3 年按照 40%：30%：30%投入。

1.3 项目资金筹措方案

本项目总投资额约为 297321 万元。资金主要来源于资本金和项目债务融资，采用“资本金+债务融资”相结合的方式，其中资本金占总投资的 20%，债务部分占 80%。中交联合体将在确保项目建设进度的前提下，保证资金按照项目建设进度要求分期足额到位，项目资金筹措计划表所示。

资金筹措计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	投入比例	100%	40%	30%	30%
2	项目总投资	297321	118928.40	89196.30	89196.30
2.1	资本金	59464.2	23785.68	17839.26	17839.26
2.1.1	交建投公司	17839.26	7135.70	5351.78	5351.78
2.1.2	中交联合体	41624.94	16649.98	12487.48	12487.48
2.2	融资资金	237856.8	95142.72	71357.04	71357.04

1.3.1 项目资本金筹措方案

1.3.1.1 资本金的来源

本项目资本金为总投资的 20%，约 59464.2 万元，中交联合体出资 41624.94 万元，全部来源于自有资金，政府方出资代表交建投公司出资 17839.26 万元。

1.3.1.2 资本金出资计划

资本金到位及使用计划的合理编制，既能保证工程建设的顺利实施，也能有效节约投资成本。根据项目施工进度安排和工程建设资金需求，若中标，中交联合体采用自有资金方式出资，按照招标文件要求在项目开工前到位资本金至少 4.2 亿元（含注册资本金）。其余部分按项目公司确定的年度投资需求计划，由项目公司各方股东按股权比例同步投入。建设期项目资本金及其到位计划如下表所示：

资本金出资计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	投入比例	100%	40%	30%	30%
2	项目总投资	297321	118928.40	89196.30	89196.30
2.1	资本金	59464.28	23785.68	17839.26	17839.26
2.1.1	交建投公司	17839.26	7135.70	5351.78	5351.78
2.1.2	中交联合体	41624.94	16649.98	12487.48	12487.48

中交联合体将根据项目公司提供的资金计划，将本项目各年度资本金投放计划纳入资金预算管理，在公司各年度资金调度中做出安排，明确资金使用用途，严格禁止挪用、占用，以确保项目资本金的足额、准时到位。

1.3.1.3 项目资本金出资承诺

(1) 中交联合体承诺及时、足额投入项目公司注册资本，于完成项目公司工商登记注册手续后 30 天内，按出资比例向拟成立的项目公司银行账户支付人民币贰亿肆仟万元（¥240,000,000.00 元）实缴到位。

(2) 中交联合体承诺项目开工前，项目公司及时、足额投入资本金到位不低于 4.2 亿元（含项目公司注册资本）。

(3) 中交联合体承诺在合作期内，如因相关法律法规或政策变化，或项目投资金额调整，资本金数量确需提高的，经项目公司股东会审议通过，提高部分的资本金由项目公司各方股东按股权比例承担。

1.3.2 项目债务资金筹措方案

1.3.2.1 债务资金来源

本项目融资总额约 237856.8 万元，占项目投资估算总金额的 80%，融资主体为项目公司。中交联合体将在确保项目建设进度的前提下，保证资金按照项目建设进度要求分期足额到位。

鉴于银行资金储备充足、资金投放有保障，提供的项目贷款在资金成本、期限匹配等方面较其他融资形式具有明显优势，因此资本金以外的部分资金筹措拟由项目公司以本项目收益权质押向银行贷款的方式解决。

1.3.2.2 债务资金到位计划

本项目债务资金到位计划如下表所示。

项目债务资金到位计划表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第1年	第2年	第3年
1	投入比例	100%	40%	30%	30%
2	融资资金	237856.8	95142.72	71357.04	71357.04

融资计划说明：

(1) 本项目投资建设期内，银行贷款与资本金按 80%:20%的比例匹配到位，资本金先行到位，随后提取银行贷款。

(2) 项目实施过程中具体到位金额以实际建设进度及建设资金需求为准。

(3) 建设期内项目公司根据本项目建设投资需求及时、足额投入项目资本金，并根据股东一致同意的提款计划提取本项目贷款资金，以满足项目建设的资金需求。

1.3.2.3 债务资金筹措承诺

(1) 资本金以外的本项目所需的其他资金由项目公司以各种合法融资方式筹集。如项目公司融资不能或不足时，中交联合体可协助解决项目公司融资问题。

(2) 中交联合体承诺：经岳阳市交通局书面同意，项目公司可通过对本项目的收益权设置质押以获得本项目的融资。

(3) 中交联合体承诺：项目公司的相关融资文件及时提交岳阳市交通局备案；

(4) 中交联合体承诺：项目公司的融资仅用于本项目的投资、建设、运营等；

(5) 中交联合体承诺：除因本项目的投资、建设、运营等目的之外，未经岳阳市交通局书面同意，项目公司不因任何原因进行融资。

第二节 融资方式

2.1 融资种类

本项目总投资为 297321 万元，按“资本金+债务融资”模式进行资金筹措，本项目资本金为总投资的 20%，59464.2 万元，全部由项目公司股东按股比以自有资金方式出资。除资本金以外 80%的建设资金，237856.8 万元，由项目公司采用债务融资方式筹措，可选择的融资种类有：银行贷款融资、基金融资、信托融资、保险融资、保理融资、融资租赁等。中交联合体将根据项目实际情况，综合考虑资金储备、资金投放保障、资金成本、期限匹配等方面选择最有利于项目的融资模式。

2.2 风险及控制措施

项目融资风险指由于宏观经济环境和资金供应市场变化，导致建设资金筹集出现不确定性，其最主要的表现形式是资金筹措困难。

2.2.1 融资存在的风险

依据招标文件，本项目的债务资金约 237856.8 万元，主要采用银行贷款解决。本项目融资规模大，资金需求时间长，项目的融资是否能落地，以及融资落地后银行能否及时足额的放款，融资利率，资金运用是否合理等具有较大的不确定性。

目前，与建设银行、中信银行初步沟通，银行态度积极，已出具初步融资方案，预计融资利率为基准不上浮。

2.2.2 融资的风险控制措施

（1）项目合法合规性手续齐全

本项目实施方案获批、通过物有所值评价及财政承受能力认证，纳入 PPP 项目库等是项目融资落地的必要条件。确保项目合法合规性手续齐全能有效控制项目的债务融资风险。因此中交联合体将在项目全生命周期内积极与政府沟通，建立长期有效的合作机制，共同推进本项目合法合规程序的完善。目前本项目已在财政部“全国 PPP 综合信息平台项目管理库”中公示。

（2）融资渠道广泛，有利于多元化融资

中交联合体为本项目成立了专项融资工作小组，为项目公司融资工作提供全程投融资组织保障，确保本项目融资工作在限期内及时完成。同时，中交联合体与多家实力雄厚的基金、保险、信托、融资租赁等非银金融机构建立了良好的合

作关系，在银行贷款不能及时落实的情况下，可尝试通过融资租赁、保理融资等多种方式解决资金来源。

中交联合体将就本项目融资事宜继续与金融机构接触，开展项目融资推介工作。对其合作意向、商业信誉、放贷能力等因素进行综合考量，选择具有合作意向、资金实力强、信誉评价优的金融机构开展合作，力保项目融资如期到位。

（3）构建良好的银企合作关系，稳固项目资金来源

中交联合体推行银企高层对接战略，积极主动和各家银行签署银企战略合作协议，建立了良好的银企合作关系。

针对本项目，中交联合体将利用自身拥有的银企关系，安排专人负责与贷款银行的沟通，以高层对接、基层业务洽谈等方式不定期开展银企合作交流会，定期、不定期的向贷款银行汇报项目进展情况、投资、融资的使用情况，让银行及时了解项目公司的财务信息和经营状况，推动项目融资工作的尽快落地。

（4）加强团队和财务制度建设，建立完善的融资保障体系

中交联合体持续加强财务制度建设，建立健全了完备的企业财务制度、会计核算制度、审计制度、资金管理制度、分析统计制度和工作程序，能够确保项目公司规范运营。

项目公司将建立严密的融资计划管理制度，由专项融资工作小组牵头，项目公司财务部具体落实融资计划。项目公司财务部根据年度投资计划，编制年度融资、还款计划，由融资工作小组审批后，报相关融资机构及投资方，使融资计划纳入融资机构及投资方年度计划，从而确保融资顺利实施。在融资计划执行过程中，做好资金提前量和富余量预测，并根据情况及时纠偏和调整。融资计划实施完毕后，根据融资工作小组制定的标准进行融资计划实施效果综合评价。

（5）提供周全的法律服务，严控项目资金风险

中交联合体拥有成熟的法务管理制度。在项目建设运营过程中，联合体牵头人可根据股东会决议和项目建设需求，提供周全的法务服务。

针对本项目，中交联合体将全程协助项目公司处理投融资决策、经营和管理中的法律事务，对项目公司重大经营决策提供法律意见，并对相关法律风险提出防范意见；着重解决项目公司资金管理过程中遇到的法律问题，严控项目公司资

金业务的法律风险。

综上，中交联合体投标人将从上述几个方面对债务融资风险进行有效控制。

第三节 项目公司融资结构

本项目总投资 297321 万元，项目资本金为项目总投资的 20%，约 59464.2 万元，其中注册资本金为 60000 万元。政府方出资代表交建投公司占股 30%，出资 18000 万元；社会资本需出资 42000 万元，其中，中交投资公司占股 53%，出资 31800 万元；南京投资占股 1%，出资 600 万元；中交四公局占股 10%，出资 6000 万元；中交水规院占股 1%，出资 600 万元；北斗航天集团占股 5%，出资 3000 万元。全部来源于项目公司股东的自有资金出资。同时依据项目招标文件，在首个子项目开工前，中标社会资本至少到位 42000 万元资本金，其余资本金按照实际的资金需求由各股东按照股比同比例同步到位。

资本金以外的融资资金约 237856.8 万元，由项目公司通过质押项目预期收益权进行融资。中交联合体将在确保项目建设进度的前提下，保证资金按照项目建设进度要求分期足额到位。项目公司具体的融资结构如下表所示：

项目公司融资结构表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		
			第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	投入比例	100%	40%	30%	30%
2	项目总投资	297321	118928.40	89196.30	89196.30
2.1	资本金	59464.2	23785.68	17839.26	17839.26
2.1.1	交建投公司	17839.26	7135.70	5351.78	5351.78
2.1.2	中交联合体	41624.94	16649.98	12487.48	12487.48
2.1.2.1	其中：中交投资	31516.026	12606.4104	9454.8078	9454.8078
2.1.2.2	南京投资	594.642	237.8568	178.3926	178.3926
2.1.2.3	中交四公局	5946.42	2378.568	1783.926	1783.926
2.1.2.4	中交水规院	594.642	237.8568	178.3926	178.3926
2.1.2.5	北斗航天集团	2973.21	1189.284	891.963	891.963
2.2	融资资金	237856.8	95142.72	71357.04	71357.04

第四节 资金筹措的保障及应急预案

资金筹措主要分为资本金资金筹措和融资资金筹措两部分内容，为保障项目建设正常开展，中交联合体将从以下两个方面来说明资金筹措的保障和应急预案：

4.1 资本金筹措的保障及应急预案

4.1.1 资本金筹措的保障

中交联合体负责组建项目公司，项目公司各股东按照招标文件要求投入项目资本金，保障项目建设正常开展。项目资本金的及时足额到位是项目顺利实施的基本保障，是项目融资到位的重要前提。项目资本金保障措施主要来源于以下几个方面：

4.1.1.1 中交联合体成员公司实力雄厚

中交联合体成员中多为中国交通建设股份有限公司（以下简称“中国交建”）的全资子公司。

中国交通建设股份有限公司（以下简称“中国交建”）是全球领先的特大型基础设施综合服务商，主要从事交通基础设施的投资建设运营、装备制造、房地产及城市综合开发等，为客户提供投融资、咨询规划、设计建造、管理运营一揽子解决方案和一体化服务。

目前，中国交建是世界最大的港口设计建设公司、世界最大的公路与桥梁设计建设公司；是中国最大的国际工程承包公司、中国最大的高速公路投资商。中国交建的产品和服务遍及 150 多个国家，通过几代员工的持续努力，建设了一大批代表世界、代表时代最高水平的交通基础设施，为客户提供了成熟完备的服务，形成了全球领先的技术体系。2019 年居《财富》世界 500 强第 93 位，在国务院国资委经营业绩考核建筑行业中唯一获得“15 连 A”的中央企业。

1) 中交投资有限公司

中交投资有限公司（以下简称“中交投资”）成立于 2007 年 4 月，是中国交建独资的核心投资平台，注册资本 125 亿元。中交投资成立以来，秉承“交融天下，建者无疆”的企业精神，坚持“创新经营，合作共赢”的经营理念，涉足

基础设施、城市综合开发、房地产、金融、资产运营等多个业务领域，已成为国内领先的交通综合投资商、一流的城市综合服务商、央企产融结合的示范者，积累了丰富的产城融合项目实施经验，具备为合作区域提供优质产业发展服务的资源和能力。

中交投资已经成功投资了汕头东海岸新城、南京扬子江隧道、南京江北海峡两岸科技工业园、重庆中交丽景、厦门和美新城、贵州贵瓮高速、贵阳龙洞堡机场配套基础设施、河北太行山高速、温州高铁新城、张家口“未来之城”等一批具有战略意义的项目，发挥了良好的经济效益和社会效益。截止 2019 年底，公司累计签订投资项目超过 90 个，投资合同额约 5087 亿元，累计完成投资额约 1740 亿元；总资产超过 966 亿元，净资产超过 315 亿元。

新的时期，中交投资将在“五商中交”战略指引下，深入践行以“1333”为核心的高质量发展理论体系，紧跟国家发展战略，紧密结合市场需求，延伸产业链、创造价值链，不断加强与各级政府、企业和金融机构的交流与合作，把公司打造成为领先的交通综合投资商、一流的城市综合服务商、央企产融结合的示范者。

2) 中交南京投资有限公司

中交投资南京有限公司（简称“南京投资”）成立于 2018 年 9 月 17 日，注册资本 5 亿元，是世界 500 强中国交建重要战略投资平台、投资运营板块领军企业——中交投资有限公司的全资子公司。中交投资成立以来，坚持“五商中交”战略和“三者”定位，落实“334”工程，依托中国交建在基础设施领域的优势，采取了 BT、BOT/B00、BOT+EPC、股权并购、PPP 等多种投资模式，涉足基础设施、城市综合开发、房地产、金融等多个业务领域，足迹遍布全国多个省市，成功投资了汕头东海岸新城、南京江北海峡两岸科技工业园、重庆中交丽景、厦门和美新城、贵州贵瓮高速、河北太行山高速、温州高铁新城、张家口“未来之城”等一批具有战略意义的项目，发挥了良好的经济效益和社会效益。

南京投资位于第十三个国家级新区——南京江北新区的中央商务区，是该区域重点引入的首家央企，享受相应产业及人才政策。拥有建筑工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、公路工程施工总承包二级资质，以城市综合

开发、交通基础设施、房地产、战略新兴业务领域投资和建设为主营业务方向，经营范围包括房屋建筑工程、市政公用工程、公路工程勘察、设计、咨询及施工总承包；境内外交通、市政、环保、造地工程等基础设施投资；物流、房地产投资；建设工程项目管理；经济信息咨询；财务咨询；物业管理；房屋租赁；建设工程新技术、新材料、新设备的研究、研发、推广服务；企业管理咨询等。

立当下，谋求未来。南京投资将紧跟国家战略及中国交建、中交投资步伐，在京津冀、长三角、西部大开发、中心城市群等战略实施进程中开展相关业务；依托股东中交投资在业务、授信、资金、品牌等方面的强大资源，在一业为主、多元并举，以工程施工产业体系为主，投资业务、公路养护业务、设计业务、产业金融业四业并举，形成五业联动的发展格局；围绕“两个市场+三个联合”发展思路，打造“工程总承包+投资人”两位一体发展模式，致力于把南京投资建设成“管理创新型、资源整合型、质量效益型”国内一流工程总承包商。

勇当追梦人、建功新时代。南京投资将以中交投资“12330”战略和“三大平台”定位为引领，以助力中交投资高质量发展为使命，弘扬“交融天下，建者无疆”的企业精神，全面对接市场，做大做强主业，打造“国内一流的工程总承包商”，立足南京、放眼全国，通过3年左右时间，实现百亿产值目标，为社会民生、中国交建和中交投资高质量发展作出应有贡献，助力南京江北新区经济腾飞。

3) 中交第四公路工程局有限公司

中交第四公路工程局有限公司（以下简称四公局），隶属于世界500强——中国交通建设股份有限公司，具有公路工程及建筑工程施工总承包双特级、工程设计公路行业及建筑行业双甲级、市政工程施工总承包一级等25个类别81项资质，注册资本金19.39亿元。总部设在北京，目前下辖21个子分公司/事业部、13个区域总部、1个综合甲级试验室及多个项目公司。

四公局自2006年成立以来，坚持以市场为导向，持续优化资源配置与市场布局，已从单一的房建施工企业发展成为公路、房建、市政、铁路、轨道交通、内河码头等主业突出，海外、投资、房地产、工程设计、检验检测、物业管理等多板块协同发展的国有综合性大型建筑企业，具有“投资—设计—建设—运营”

一体化的工程设计施工总承包能力。

四公局业务遍布全国 31 个省（市、自治区）和亚洲、非洲、拉丁美洲 10 多个国家和地区，承建了多项国内外重点工程，共取得发明专利 40 项、实用新型 372 项，通过鉴定的科技成果 57 项，荣获省部级、中国交建、协会科技进步类奖共计 60 项，共取得国家级工法 4 项、省部级工法 79 项、企业级工法 162 项，荣获省部级及以上优质工程奖 74 项（含集团），多次获得全国优秀施工企业、全国交通企业管理创新示范单位、中国交建优秀企业、中国交建经济效益最优奖、中国交建平安企业等荣誉称号，被认定为国家高新技术企业、公路建设行业诚信百佳企业、中国质量诚信 AAA 级企业。

近年，四公局紧跟国家政策，实施差异化发展战略，致力于成为“政府与经济社会发展急所的责任分担者、区域经济发展的深度参与者、政府购买公共服务的优质提供者”，在地下综合管廊、海绵城市、超高层建筑、棚户区改造、环保产业等领域成绩斐然。成功完成中国交建首个地下综合管廊项目——四平管廊项目，投资参建中国交建首个海绵城市项目——贵安新区“两湖一河”海绵城市项目，成为业内领跑者；建设了北京金辉大厦、广州明珠大厦等超高层建筑，实施了南京上坊、孝感董湖社区、南昌前进花园小区等约 30 个棚户区改造项目，积累了丰富经验；此外，四公局在城市园林绿化、河道整治、污水处理等业务板块拥有先进的设计理念、技术手段以及优秀的项目管理团队，已承接四平市南湖公园、南昌市雄溪河治理、宜宾市污水综合处理项目等多个城市园林绿化、生态修复项目。

经过十余年发展，四公局企业发展动力已由“新常态提速增量强管理”向“新时代提质增效强质效”转变，2019 年四公局实现新签合同额 708 亿元，营业额 370 亿元，利润总额 14.26 亿元，发展基础不断夯实，经营指标不断攀升，发展质量不断提高，企业核心竞争力进一步增强，企业品牌形象日益彰显。

站在新起点，谋求新发展，实现新跨越。四公局将围绕“五商中交”战略，加快调整转型步伐，深化改革创新发展，坚定信心锐意进取，瞄准由大到强、工强商优目标，打造“4.0 升级四公局”，全面建成“具有核心竞争力的中国交建一流企业”。

4) 中交水运规划设计院有限公司

中交水运规划设计院有限公司（原交通部水运规划设计院），成立于 1951 年，是新中国设立的第一家水运勘察、规划与设计机构，隶属中国交通建设股份有限公司，社会品牌统称“水规院”。现拥有中交水运规划设计院、中交发展研究院、中交建筑设计研究院三大行业品牌，成功培育了中交铁道勘察设计院、中国交通信息中心两大行业品牌（根据中交集团部署，分别于 2015 年和 2018 年剥离）。

水规院拥有住建部颁发的国家工程设计最高资质——工程设计综合甲级资质及其它 50 多项业务资质。

成立近 70 年来的风雨历程，水规院硕果累累，设计了新中国第一座海港、第一座内河港、第一座船厂、第一座 40 万吨矿石码头、第一座 45 万吨原油码头、第一个大型全集装箱港区，承担了第一个港口总承包工程，第一家对深圳蛇口工业区、海南经济特区、上海浦东新区开展港口规划设计，第一家持有工程总承包资质。为国内外客户提供了 6000 多项交通建设工程的规划、设计、管理和工程总承包等成果。

水规院业务纵贯产业研究、投融资、规划、设计、工程总承包与工程监理全产业链，涉及水运、信息、铁路、建筑、市政、水利、海洋、环保、节能、物流等领域，形成了纵横一体化的业务结构，足迹遍布祖国三江两河一万八千公里海岸线和世界 60 多个国家和地区，是国内业务类型齐全、专业结构完整的知名国家级综合设计院。连续多年进入全国设计企业 50 强，ENR 中国工程设计企业 60 强。

水规院有着几十年从事代部技术管理的经验，掌握水运行业的发展动态，承担了众多全国港口、航道的综合规划和重大项目的咨询设计工作。荣获各类奖项 300 余项，其中国家科技进步特等奖、一等奖、二等奖 7 项，国家级设计金、银、铜奖 19 项，詹天佑与鲁班奖 19 项，省部级及以上科技类奖 80 余项，詹天佑大奖获奖数量位于行业首位。主编、参编了 110 余本国家及行业工程技术规范，承担了多项国家“863”、“科技支撑”和交通运输部重大科研开发项目。主办了《水运工程》国家核心科技期刊，是多家行业学会、协会的挂靠单位，拥有交通

运输部绿色智能港航工程建设技术协同创新平台、北京市企业技术中心和中國交建综合交通虚拟仿真应用技术研发中心等多个科研平台。

水规院凭借近 70 年的悠久历史、在行业内的特殊地位以及先进的管理理念形成了独特的人才优势，培养和造就了以院士、设计大师为代表的一大批素质高、技术精、作风硬的人才队伍，为社会输送了大量各类优秀人才。走出了 2 名院士，培养了 5 名国家级设计大师，1 名国家百万人才，累计 52 名享受政府特殊津贴的国家级专家，60 多名教授级高工，340 多名高工，160 多名各类注册师。公司现有员工 850 余人，其中本科及以上学历人员占比 91.7%，中级及以上职称人数占比达 74.6%。

继往开来，机遇与挑战并存，水规院将以“在交通与城市建设领域内成为国际领先的咨询公司”为企业愿景，以“咨询发展、设计未来，推动交通与城市可持续发展”为企业使命，以“发展企业、服务社会、报效祖国、实现自我”为核心价值观，紧紧围绕中国交建“五商中交”发展战略，为全面建成“五型水规院”、打造国际一流工程咨询公司而不懈奋斗。

5) 北斗航天卫星应用科技集团有限公司

北斗航天卫星应用科技集团有限公司（简称北斗航天集团），是一家基于北斗和遥感卫星应用的国家级高新技术企业。涉及卫星应用、石油能源、电动汽车、环保科技、金融投资五大领域。集团长期以相关领域的资深科学家为核心团队，以“两院”院士主导建立的“院士专家工作站”为技术支撑，与中国科学院、中国工程院及数字中国研究院等科研机构 and 高等院校深度合作，创新创建了北斗航天综合体生态体系的迅速发展。北斗航天集团从北斗芯片、模块、终端产品的研发，北斗和遥感卫星应用综合管理平台的搭建，到各行业应用管理系统的解决方案，真正实现了基于我国自主知识产权北斗卫星导航系统的一体化发展。

2011 年，公司正式注册成立，名为北斗航天（北京）卫星传输技术有限公司。2014 年，更名为北斗航天卫星应用科技集团有限公司。北斗航天集团在北京、湖南、吉林、江苏、浙江、广东等地设有 20 余家分支机构，下设技术中心、产品与方案中心、产业发展中心、综合管理中心、战略发展部、人力资源中心、财务管理中心、市场品牌中心、平台开发部、质量管理部、项目运营部、产业开

发部、项目管理部、展业战略部、产业投资部、大数据发展部、智慧城市部、采购部、信息部、法务部、行政部。

北斗航天卫星应用科技集团在实践中不断探索前行，致力于打造“北斗核心芯片—北斗模块—应用开发—终端产品—运维服务”的全产业链条，走过了一段用心血和汗水铺就的奋斗之路。时至今日，北斗航天卫星应用科技集团已在北斗应用领域取得多项重大科研成果，在导航定位、短报文、授时等方面具有先发优势，在北斗和遥感卫星综合应用、北斗航天新能源燃油和北斗航天新能源汽车等方面实现规模化扩张，多项产品荣获国家“卫星导航定位科学技术奖”，其中“北斗-遥感卫星综合管理平台”获得首届 2015 年度中国创新设计工程奖暨中国好设计金奖。

北斗卫星智慧城市建设突飞猛进，真正实现了基于我国自主知识产权北斗卫星导航系统的一体化发展。北斗卫星导航系统不仅是中国的，也是世界的。北斗导航系统的建设不仅对中国，对世界也将具有重大贡献。北斗航天卫星应用科技集团将科技创新与用户需求紧密结合，以不断创造高科技、高品质的产品来赢得更多用户的信任和美誉，也真诚欢迎社会各界宾朋莅临集团，共谋发展、共创辉煌！

4.1.1.2 中交联合体成员公司银行信用评级良好

中交联合体本身具备较强的融资实力，中交联合体牵头人中交投资在中诚信国际信用评级为 AAA 级，中交四局在中国建设银行北京市分行的信用等级为 AAA 级。中交联合体与多家银行、基金等金融机构合作关系良好，是各金融机构的优先合作对象，可为项目公司融资提供极大便利，融资方案具备可行性。



4.1.1.3 中交联合体成员公司拥有高额的银行授信

中交联合体成员具备强大的融资能力，具有高额银行综合授信，其授信额度完全能够满足本项目融资需求，具体情况如下表所示(见附件)：

中交联合体银行授信额度或融资能力统计表

序号	中交联合体成员单位	出具银行	授信额度（亿元）	备注
1	中交投资	建设银行	40	详见商务文件
2	中交四公局	交通银行	100	
3	中交水规院	交通银行	7	
合计				

如发生应急事件，可以利用剩余的高额银行授信额度，选择一家或数家金融机构增加银行贷款，协助项目公司完成融资，保证融资方案顺利实施。

4.1.1.4 中交联合体成员公司项目投融资经验丰富

中交联合体牵头方中交投资有限公司依托中国交建在基础设施领域的优势，采取了 BOT、BOT+EPC、PPP、股权并购等多种投资模式，涉足基础设施、城市综合开发、房地产、金融、信息技术 等多个业务领域，足迹遍布全国众多省市，成功投资了常州天宁经济开发区融合发展区域综合开发一期 PPP 项目、武汉至深

圳高速公路嘉鱼北段政府和社会资本合作（PPP）项目、贵州省荔波至榕江高速公路 PPP 项目、乌鲁木齐绕城高速（西线）工程政府和社会资本合作（PPP）项目等一批具有重大战略意义的项目，发挥了良好的经济和社会效益，具备丰富的投融资经验，可确保融资方案的合理性以及顺利实施。

中交联合体为本项目成立了专项融资工作小组，为项目公司融资工作提供全程投融资组织保障，确保本项目融资工作在限期内及时完成。现就本项目融资工作与多家银行进行了深入洽谈，联合体与多家实力雄厚的基金、保险、信托、融资租赁等非银金融机构建立了良好的合作关系，在银行贷款不能及时落实的情况下，可尝试通过融资租赁、保理融资等多种方式解决资金来源。

4.1.1.5 中交联合体成员公司有严格的预算管理

中交联合体成员单位具有完善的货币资金预算管理制度：其一，根据实际情况，制定年度资金预算，指导资金管理工作；其二，按照年度资金预算和月度工作计划，编制月度资金预算，制定月度资金管理标准。针对本项目的资本金出资安排，中交联合体成员单位将根据年度、月度资金预算，合理分配出资比例，预留资本金出资额度，做好提前量和富余量，确保本项目的资本金及时到位。

综上，若中标，中交联合体将严格按照本项目合同要求，做好项目的资金规划，并及时高效的按照项目的实际资金需求做好项目资金计划的调整，确保项目资本金足额及时到位，有效率的控制项目的资本金出资风险。

4.1.1.6 中交联合体成员公司经营状况良好

企业自身发展是项目资本金来源最强有力的保障。联合体牵头单位中交投资为中国交建的独资设立的重要投资平台，随着近年来基建领域的快速发展，中交投资紧跟国家政策，利用中国交建在基础设施领域强大影响力，充分发挥其在投融资领域的专业优势，累计投资了一批投资规模大、投资效益好、投资风险低的项目，其联合体成员多为中国交建旗下的核心企业，近年来业务范围不断扩大、市场份额不断提高、利润不断攀升，发展前景良好。

4.1.1.7 中国交建对资本金出资的支持

中交联合体成员的母公司均为中国交建，旗下设有中交财务有限公司，为中

国交建及下属单位提供存款、信贷、委托贷款等多项金融支持服务。若本项目出现资金紧急情况，可向其申请短期流动资金贷款、应急资金拆借等支持，确保本项目的资本金出资顺利进行。

4.1.2 资本金筹措的应急预案

中交投资联合体有稳定的经营现金流入，自有资金充足，能保证项目所需资本金及时足额到位，且中交投资联合体还有多个经济效益好、投资回报高的投资项目可提供充足的资金支持。如因资金临时短缺不能按计划及时足额投入自有资金，可采用以下措施作为应急预案：

(1) 中交联合体成员所属集团公司中国交建有快速反应的财务管理决策体系和完备的资金支撑保障，保证及时、足额履行其对项目公司的出资义务。

(2) 中交联合体可通过母公司中国交建的内部财务公司或开展长期战略合作的金融机构，在最短的时间内筹集资金满足项目需要；（中国交建在香港、上海两地证券交易所上市，是中国第一家成功实现整体上市的特大型国有基建企业。（2019 年度世界 500 强排行榜中，中国交建位列第 93 位。）

(3) 中交联合体牵头人中交投资截至 2019 年末持有的净资产超过 315 亿元，营运资金能及时变现补充自有资金的不足；联合体其他成员单位资金实力较强，可变现资产规模较大，能够保证项目资本金按时足额到位。

(4) 中交联合体具备强大的资产变现能力，中交联合体牵头人中交投资目前已有多个投资项目进入运营期，形成稳定的经营性现金流及大额应收账款，当自有资金不足时可以通过要求政府提前回购、买断式保理、折价出售等方式实现其投资项目资金回收用于本项目资金需求；联合体成员单位中交二航局除拥有强大的货币资金储备外，其短期内可变现资产逾 140 亿，能够在短时间内迅速到位项目所需资本金；联合体其他成员单位近年来营业概况稳定，除货币资金外其他各类速动资产较为丰富，能够满足项目所需资本金。

4.2 融资资金筹措的保障及应急预案

4.2.1 融资资金筹措的保障

根据招标文件要求，本项目融资资金约为 237856.8 万元，项目公司将根据项目投资计划做好项目债务性资金安排工作并根据项目实际情况进行融资调整，社会资本将从以下几个方面保证项目公司债务性资金到位：

4.2.1.1 加强项目融资推介

中交联合体将就本项目融资事宜继续与金融机构接触，开展项目融资推介工作。对其合作意向、商业信誉、放贷能力等因素进行综合考量，选择具有合作意向、资金实力强、信誉评价优的金融机构开展合作，力保项目融资如期到位。

4.2.1.2 构建良好的银企关系

联合体推行银企高层对接战略，积极主动和各家银行签署银企战略合作协议，建立了良好的银企合作关系。

针对本项目，中交联合体将利用自身拥有的银企关系，安排专人负责与贷款银行的沟通，以高层对接、基层业务洽谈等方式不定期开展银企合作交流会，定期、不定期的向贷款银行汇报项目进展情况、投资、融资的使用情况，让银行及时了解项目公司的财务信息和经营状况，推动项目融资工作的尽快落地。同时接受金融机构的监管，发挥金融机构在政策咨询、信息传递、资信评估等方面的优势，使项目公司的决策和运营更科学、严谨、准确。

4.2.1.3 加强融资计划管理工作

项目公司将建立严密的融资计划管理制度，由专项融资工作小组牵头，项目公司财务部具体落实融资计划。项目公司财务部根据年度投资计划，编制年度融资、还款计划，由融资工作小组审批后，报相关融资机构及投资方，使融资计划纳入融资机构及投资方年度计划，从而确保融资顺利实施。在融资计划执行过程中，做好资金提前量和富余量预测，并根据情况及时纠偏和调整。融资计划实施完毕后，根据融资工作小组制定的标准进行融资计划实施效果综合评价。

4.2.1.4 健全资金监管机制

项目融资到位后，由融资机构对融入资金进行监管，制定严格的资金管理办法，明确资金来源、使用范围、审批流程、支付方式及日常管理要求，做到专款

专户、专款专用、全程监管，确保融入资金用于本项目建设使用，禁止资金被沉淀、挪用。

4.2.1.5 融资利率风险防控

利率风险是项目融资需要考虑的因素。在金融市场上，利率变动是常态，利率变动导致资金成本的上升，会给项目建设造成损失，即未来市场利率的变动引起项目资金成本的不确定性。应对利率风险的基本措施是加强金融市场研究，对利率变化趋势做出判断并采取相应措施。项目公司从更有利于降低项目的总体风险和融资成本两方面考虑利率策略，与金融机构进行深入的谈判，建立合理的利率调整机制，以对冲利率波动带来的风险。项目公司组建之后，将成立以项目融资风险防控小组，负责建立融资风险管控体系，制定融资风险预警机制，设置融资危机处理预案，财务部门负责融资风险防控具体工作。财务部门从融资目标控制、融资工作流程控制、融资团队行为控制等做好融资风险管理，采取防控预案化解风险，并做好风险的善后处理工作。

4.2.2 融资资金筹措的应急预案

在项目融资实施过程中可能出现以下紧急情况：1. 在项目实施过程中会出现许多不可预测的变化，包括设计的变更、技术的变更、市场的变化、项目总投资调整等因素，导致项目建设资金需求增加，需要追加融资额度。2. 出现银根收紧或计划合作的金融机构头寸不足、审批困难等相关原因导致不能实现融资审批或减少审批额度，出现资金供应不及时的情况。当以上情况出现时中交联合体可以使用以下一种或多种措施应对：

（1）如若发生需要追加投资的情况，中交联合体成员将及时与合作金融机构进行协商，利用中交联合体成员良好的银企关系，共同完善项目公司融资计划，力保项目顺利实施。

（2）若因金融机构银根收紧、资金短缺等原因导致资金未能如期到位，中交联合体成员将及时与其进行沟通协调，共同探讨解决方案与应急措施，若合作金融机构不能继续履行出资义务，中交联合体成员将与其他金融机构包括证券、基金、保险等进行接洽，及时更换合作对象，协助项目公司完成融资。

(3) 中交联合体具备强大的再融资能力，各成员单位可充分使用其银行授信额度，向合作银行申请短期贷款，并使用临时股东借款的形式将获取资金投入项目公司，协助项目公司缓解其资金缺口。

(4) 中交联合体积极寻求与多家银行的合作，主动与多家金融机构同步推进该项目。如银行融资资金因贷款银行贷款额度不足或其他原因发生贷款资金不能及时投放时，中交联合体可在银行综合授信额度内向其他各合作银行申请项目周转资金短期贷款作为应急预案

