

# 湖南省怀化市 2019 年两供两治项目预 期收益与融资平衡方案



## 湖南省怀化市 2019 年两供两治项目 预期收益与融资平衡方案

怀化市 2019 年两供两治项目收益专项债券共涉及项目 12 个，本次拟发行政府专项债券资金总额为 11600 万元。其中市本级 1100 万元，沅陵县 1800 万元，辰溪县 1000 万元，溆浦县 1500 万元，麻阳县 600 万元，新晃县 700 万元，芷江县 600 万元，中方县 700 万元，洪江市 2300 万元，洪江区 300 万元，会同县 500 万元，通道县 500 万元。各县市区具体项目及本次发行金额及期限如下：

单位：万元

区域	项目名称	本次发行金额	发行期限
市本级	怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	1,100.00	10 年
沅陵县	沅陵县城区排水管网雨污分流改造工程项目	1,800.00	10 年
辰溪县	辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	1,000.00	10 年
溆浦县	溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	1,500.00	10 年
麻阳县	麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	600.00	10 年
新晃县	新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	700.00	10 年
芷江县	芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	600.00	10 年
中方县	中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	700.00	10 年
洪江市	洪江市黔城第二水源及配套工程项目	2,300.00	10 年
洪江区	洪江区桃李园污水整治工程项目	300.00	10 年
会同县	会同县连山工业园污水收集管道建设项目	500.00	10 年
通道县	通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	500.00	10 年
合计		11,600.00	

# 怀化市本级两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

怀化市地处湖南省西南部，位于湘、鄂、渝、黔、桂五省（区）的交界处，是湖南省面积最大的地级市，全市辖 1 个市辖区、5 个县、5 个自治县，代管 1 个县级市及 1 个县级管理区，辖区总面积 2.76 万平方公里，截至 2018 年末，常住人口 497.96 万人。

2018 年怀化市实现地区生产总值（GDP）1,513.27 亿元、增长 8.1%。其中，非公有制经济增加值 866.95 亿元、增长 8.4%，占 GDP 的 57.3%。人均 GDP 达 30,449.00 元、增长 7.5%。第一产业实现增加值 188.99 亿元、增长 3.8%；第二产业实现增加值 461.10 亿元、增长 7.9%；第三产业实现增加值 863.18 亿元、增长 9.4%。三次产业对 GDP 增长贡献率分别为 5.6%、38.7% 和 55.7%。三次产业结构调整为 12.5:30.5:57，与去年比，第一、二产业分别回落 0.8 个、2.2 个百分点，第三产业提升 3 个百分点。

2018 年怀化市全部工业增加值增长 7.6%，规模以上工业增加值增长 7.5%，其中，非公有制经济工业增加值增长 6.1%。按经济类型分，国有企业增加值增长 14.6%，股份制企业增加值增长 7.4%，外商及港澳台投资企业增加值增长 6.5%。全市园区（省级以上产业园区）规模以上工业增加值增长 8.3%。

2018 年怀化市完成房地产开发投资 200.50 亿元、增长 43.3%。房屋施工面积 2,091.12 万平方米、增长 19.8%，其中，住宅施工面积 1,667.71 万平方米、增长 22.1%。房屋竣工面积 229.96 万平方米、下降 18.2%。商品房销售面积 883.00 万平方米、增长 14.6%。

整体来看，怀化市近年经济发展较快，经济实力不断增强。

### 怀化市 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值（GDP）	1,388.23	1,503.97	1,513.27
居民人均可支配收入（元）	13,808	15,183	16,789
一般公共预算收入	78.91	81.11	89.72
政府性基金收入	69.87	42.80	76.21
其中：国有土地出让收入	63.23	36.67	71.60
政府性基金支出	62.88	44.54	74.68
其中：国有土地出让支出	50.27	32.32	69.15

### 怀化市本级 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
一般公共预算收入	28.07	29.52	31.98
政府性基金收入	41.20	17.69	20.74
其中：国有土地出让收入	36.90	13.97	18.87
政府性基金支出	31.40	20.92	27.92
其中：国有土地出让支出	27.28	18.21	23.65

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	项目估算总投资 4,794.00 万元，项目为怀化市鹤城区城东片区，建设期为 8 个月	新建与改建污水厂的配套管网，主要包括截污干管铺设、支管铺设、管道连接、道路破除与修复、土方开挖与回填、检查井砌筑等，污水管总长度约 19km	怀化市城市管理和综合执法局	怀化市鹤城区发展和改革局《关于怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）可行性研究报告的批复》（怀鹤发改投〔2018〕115 号）

怀化市本级项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

**项目投资估算表**

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	3,145.75	1,296.66	351.59

项目的投资计划，具体如下表所示：

**项目投资分年计划表**

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019年
1	怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	4,794.00	2,438.00	2,356.00

## **(二) 资金筹措方案**

怀化市本级项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券和其他融资。项目总投资 4,794.00 万元，其中，用于项目支出的资本金 1,438.00 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 2,356.00 万元，其他融资 1,000.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 1,100.00 万元。

**怀化市本级项目资金筹措表**

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			

怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	1,438.00	2,356.00	1,000.00	1,100.00	2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019年湖南省政府专项债券（十八期）	10年
------------------------	----------	----------	----------	----------	--	-----

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

怀化市本级项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据怀化市发展改革委员会、怀化市财政局和怀化市城市管理和行政执法局下发的怀化城区污水处理收费标准（怀发改价服〔2016〕28号），怀化市城区于2016年12月1日开始执行1.4元/吨污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自2020年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，本项目污水处理收费标准按1.5元/吨预估。污水处理厂污水处理能力为20,000.00吨/天。结合一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为8,380.40万元。

怀化市本级项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	污水处理费收入	613.20	664.30	715.40	766.50	817.60	868.70	919.80	970.90	1,022.00	1,022.00	8,380.40

### （三）项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本

包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、污泥处理费用等。债券存续期内总支出为 2,788.00 万元。

怀化市本级项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
怀化市鹤城区城东片区污水管网改造项目（一期）	运营成本和税金及附加	204.00	221.00	238.00	255.00	272.00	289.00	306.00	323.00	340.00	340.00	2,788.00

## 五、项目融资平衡情况

### （一）项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 8,380.40 万元，预期总成本 2,788.00 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 5,592.40 万元。

### （二）项目融资还本付息情况

怀化市本级项目本次拟申请政府专项债券 1,100.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 43.56 万元，债券存续期内本息共计 1,535.60 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑已有融资、本次债券和未来融资，怀化市本级项目还本付息情况如下表所示：



## 怀化市本级项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
怀化市鹤城区城 东片区污水 管网改造 项目（一 期）	2019	1,000.00	1,100.00		2,100.00	70.00	70.00
	2020	2,100.00	1,256.00		3,356.00	113.56	113.56
	2021	3,356.00		1,000.00	2,356.00	163.30	1,163.30
	2022	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2023	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2024	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2025	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2026	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2027	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2028	2,356.00			2,356.00	93.30	93.30
	2029	2,356.00		1,100.00	1,256.00	93.30	1,193.30
	2030	1,256.00		1,256.00		49.74	1,305.74
	合计	1,000.00	2,356.00	3,356.00		1,143.00	4,499.00

### （三）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 5,592.40 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.24。

## 怀化市本级项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平 衡的相关收益	项目预计 融资本金	项目预计 融资本息	预计用于融资平衡 的相关收益对融资 本息的覆盖倍数
怀化市鹤城区 城东片区污水 管网改造项目 （一期）	5,592.40	3,356.00	4,499.00	1.24

同时，怀化市本级项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、

工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设工程项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## 七、还款保障措施

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指怀化市城市管理和综合执法局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



怀化市城市管理和综合执法局



2019年9月16日

# 沅陵县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

沅陵县位于湖南省西北部，怀化市北端，沅水中游，处武陵山东南麓与雪峰山东北尾端交汇处。地理坐标：东经  $110^{\circ} 05' 31'' \sim 111^{\circ} 06' 27''$ ，北纬  $28^{\circ} 04' 48'' \sim 29^{\circ} 02' 26''$ 。东与桃源、安化相连，南接溆浦、辰溪，西与古丈、泸溪、永顺毗邻，北与张家界交界，素有“湘西门户”、“南天锁钥”之称。总面积 5852 平方公里，是全省地域面积最大的县，占全省总面积的 2.86%，辖 21 个乡镇、369 个村、34 个社区居委会、67 万人。

沅陵县以山地为主,面积占全县的 72.7%，县内气候温和，雨量充沛，森林资源丰富，树种繁多，有乔、灌、木 1004 种森林植物种群；境内水系以沅水为主干，呈树枝状，纳大小溪河 910 条，拥有五强溪、凤滩、高滩等 3 座大、中型水电站，五强溪库区水面开发潜力巨大，全县可利用水面达上万亩，水产品 5000 余吨；辖区有金、钨、铜、锑、铅锌、硫铁等 20 余种矿产资源；县境五溪湖融湖光山色于一体，嵌以久负名胜的古刹、山寨、茶园等人文景观，形成了沅陵独特旅游景观，尤以二酉山、凤凰山、河涨洲、壶头山、夸父山等更为瑰丽。

2016-2018 年沅陵县财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	176.09	185.42	158.87

居民人均可支配收入（元）	11,577	12,677	13,999
一般预算收入	7.10	7.46	8.95
政府性基金收入	3.83	1.79	3.81
其中：国有土地出让收入	3.25	1.28	3.34
政府性基金支出	4.91	1.87	2.62
其中：国有土地出让支出	3.24	0.55	2.07

## （二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
沅陵县城区排水管网雨污分流改造工程项目	项目建设的投资 6,387.50 万元,建设地点为怀化市沅陵县城,建设期预计为 2 年	项目新建污水处理厂配套污水管网 20.13km,新建雨水管网 18.11km,同时完成施工后道路、管线等的恢复工程	沅陵县住房和城乡建设局	沅陵县发展和改革局关于《沅陵县城排水管网雨污分流改造工程项目可行性研究报告》的批复（沅发改行审字〔2016〕25 号）；沅陵县环境保护局《建设项目立项环境保护审查意见表》（编号：〔2016〕4 号）

沅陵县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### （二）社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，

将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	沅陵县城区排水管网雨污分流改造工程项目	5,276.70	637.66	473.14

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019年
1	沅陵县城区排水管网雨污分流改造工程项目	6,387.50	4,587.50	1,800.00

#### (二) 资金筹措方案

沅陵县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 6,387.50 万元，其中，用于项目支出的资本金 4,587.50 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 1,800.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 1,800.00 万元。



## 沅陵县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
沅陵县城城区排水管网雨污分流改造工程建设项目	4,587.50	1,800.00	0.00	1,800.00	2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019年湖南省政府专项债券（十八期）	10年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

沅陵县项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据沅陵县发展和改革委员会下发的沅陵县城城区污水处理收费标准（沅发改价〔2017〕1号），沅陵县城城区于2017年1月开始执行居民生活用水1.0元/吨、非居民及特种用水1.2元/吨的污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自2020年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，本项目污水处理收费标准按1.1元/吨预估。本项目完成可增加8万人口的污水收集处理，预计债券存续期内总收入为4,675.00万元。

## 沅陵县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
------	------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----

沅陵县城 区排水管 网雨污分 流改造工 程建设项 目	污水 处理 费收 入	400.00	415.00	430.00	445.00	460.00	475.00	490.00	505.00	520.00	535.00	4,675.00
---	---------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----------

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、燃动费用等。债券存续期内总支出为 1,702.50 万元。

沅陵县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
沅陵县城 区排水管 网雨污分 流改造工 程建设项 目	运营 成本 和税 金及 附加	150.00	154.50	159.00	163.50	168.00	172.50	177.00	181.50	186.00	190.50	1,702.50

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 4,675.00 万元，预期总成本 1,702.50 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 2,972.50 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

沅陵县项目本次拟申请政府专项债券 1,800.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次

10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 71.28 万元，债券存续期内本息共计 2,512.80 万元。

综合考虑本次债券，沅陵县项目还本付息情况如下表所示：

沅陵县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
沅陵县城 区排水 管网雨 污分流 改造工 程建设 项目	2019		1,800.00		1,800.00		
	2020	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2021	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2022	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2023	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2024	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2025	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2026	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2027	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2028	1,800.00			1,800.00	71.28	71.28
	2029	1,800.00		1,800.00		71.28	1,871.28
	合计		1,800.00	1,800.00		712.80	2,512.80

### （三）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 2,972.50 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.18。

沅陵县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平 衡的相关收益	项目预计 融资本金	项目预计 融资本息	预计用于融资平衡的 相关收益对融资本息的 覆盖倍数
沅陵县城 区排水 管网雨 污分流 改造工 程建设 项目	2,972.50	1,800.00	2,512.80	1.18

同时，沅陵县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不

良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目

施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指沅陵县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

沅陵县财政局



沅陵县住房和城乡建设局



2019年9月16日

# 辰溪县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

辰溪县隶属于湖南省怀化市，位于湖南省西部，怀化市北部，辰水之畔。东连溆浦，南邻怀化，西与麻阳、泸溪接壤，北与沅陵交界，属国家武陵山集中连片特困地区开发县、全国小农水重点建设县和省革命老区县。

全年实现地区生产总值 118.41 亿元，比上年增长 8.8%。其中，第一产业增加值 16.86 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 36.27 亿元，增长 7.7%；第三产业增加值 65.28 亿元，增长 11.1%。按常住人口计算人均地区生产总值 25076 元，比上年增长 7.5%。经济结构不断优化。三次产业增加值比例由上年同期的 15.7:31.2:53.2 调整为 14.2：30.6：55.1。三次产业对经济增长的贡献率分别为 7.3%、26.3%和 66.3%，分别拉动经济增长 0.6 个、2.3 个、5.9 个百分点。服务业增加值占 GDP 比重比上年提高 1.9 个百分点。其他营利性服务业增加值 32.99 亿元，增长 13.9%，占 GDP 比重 27.86%，比上年提高 1.59 个百分点，对经济增长的贡献率达 41.7%。其中，营利性服务业增加值 13.20 亿元，增长 15.2%；非营利性服务业增加值 19.79 亿元，增长 12.9%。

### 2016-2018 年辰溪县财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	108.06	117.98	118.41
居民人均可支配收入（元）	11,824	12,959	23,061



一般公共预算收入	5.25	5.51	5.20
政府性基金收入	1.21	2.89	4.86
其中：国有土地出让收入	0.72	1.96	3.64
政府性基金支出	1.01	2.76	4.57
其中：国有土地出让支出	0.68	1.64	3.42

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	项目建设投资3,969.30万元，建设地点为怀化市辰溪县城及周边，建设期预计为2年	本项目主要建设内容包括县城生活垃圾填埋场扩容改造、渗沥液处理系统提量改造、县城生活垃圾收运系统及县城周边乡镇生活垃圾收运系统四部分。	辰溪县住房和城乡建设局	辰溪县发展和改革局关于调整《辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目建设内容和投资额》的批复（辰发改环资〔2018〕3号）；

辰溪县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业

岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究报告》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究报告投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	2,900.30	769.00	300.00

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019年
1	辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	3,969.30	2,252.00	1,717.30

#### (二) 资金筹措方案

辰溪县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 3,969.30 万元，其中，用于项目支出的资本金 2,969.30 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 1,000.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 1,000.00 万元。

辰溪县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	2,969.30	1,000.00	00	1,000.00	2019年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019年湖南省政府专项债券（十八期）	10年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

辰溪县项目收益主要来源于垃圾处理费收入。

根据辰溪县发展和改革局出具的辰溪县城市垃圾处理收费项目和标准（辰发改价服〔2016〕2号），辰溪县于2016年6月1日开始执行城镇居民2元/人·月，机关、团体和事业单位2.5元/人·月，经营场所1-10元/平方米·月的垃圾处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自2021年开始运营，垃圾处理收费标准按上述标准预估，垃圾处理厂新增垃圾填埋场20万立方米、提高渗沥液处理能力100立方米/天、新增垃圾收运能力40吨/天。结合一定的垃圾处理需求，预计债券存续期内总收入为3,887.18万元。

辰溪县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	类别	第二	第三	第四	第五	第六	第七	第八	第九	第十	合计
------	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

		年	年	年	年	年	年	年	年	年	
辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	垃圾处理	355.00	362.10	369.34	376.73	384.26	391.95	399.79	407.79	415.95	3,887.18

### (三) 项目预期成本预测

本项目的成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、垃圾处置费用等。债券存续期内总支出为 2,198.68 万元。

辰溪县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
辰溪县城及周边乡镇生活垃圾无害化处理扩容改造项目	运营成本和税金及附加	174.80	183.54	192.72	202.36	212.48	223.10	234.26	245.97	258.27	2,198.68

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 3,887.18 万元，预期总成本 2,198.68 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 1,688.50 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

辰溪县项目本次拟申请政府专项债券 1,000.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 39.60 万元，

债券存续期内本息共计 1,396.00 万元。

综合考虑本次债券，辰溪县项目还本付息情况如下表所示：

辰溪县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
辰溪县城及 周边乡镇生活垃 圾无害化处理扩 容改造项目	2019		1,000.00		1,000.00		
	2020	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2021	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2022	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2023	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2024	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2025	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2026	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2027	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2028	1,000.00			1,000.00	39.60	39.60
	2029	1,000.00		1,000.00		39.60	1,039.60
	合计		1,000.00	1,000.00		396.00	1,396.00

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 1,688.50 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.21。

辰溪县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平 衡的相关收益	项目预计 融资本金	项目预计 融资本息	预计用于融资平衡的 相关收益对融资本息 的覆盖倍数
辰溪县城及周 边乡镇生活垃 圾无害化处理 扩容改造项 目	1,688.50	1,000.00	1,396.00	1.21

同时，辰溪县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不

良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目

施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指辰溪县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



辰溪县财政局



辰溪县住房和城乡建设局



2019年9月16日

# 溆浦县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

溆浦县位于湖南省的西部，怀化市的东北面。总面积 3,438.00 平方公里，地理坐标在东经 110° 15′ -111° 01′ 、北纬 27° 19′ -28° 17′ 之间。溆浦县处于雪峰山主峰的北向伸延地区。

2018 年全年完成地区生产总值（GDP）156.30 亿元，按可比价格计算比上年增长 8.1%。其中：第一产业实现增加值 32.60 亿元，增长 3.8%；第二产业实现增加值 40.00 亿元，增长 8.5%；第三产业实现增加值 83.70 亿元，增长 9.8%。按常住人口计算，人均生产总值达 20,462.00 元（现价）。产业结构不断调整，产业结构构成由上年的 22.6%、30.8%和 46.6%调整为 20.9%、25.6%和 53.5%。

2018 年全县财政总收入 8.60 亿元，同比增长 12.37%。其中：上划中央收入 2.80 亿元，同比增长 6.04%；地方一般预算收入 5.10 亿元，同比增长 17.21%。全年各项税收收入 7.40 亿元，同比增长 15.61%；财政总支出 62.60 亿元，同比增长 20.23%，其中一般预算支出 56.30 亿元，同比增长 19.73%。一般预算支出中教育、农林水事务、医疗卫生、社会保障和就业等四大民生支出分别为 10.70 亿元、14.10 亿元、6.20 亿元和 8.40 亿元，同比分别增长 18.81%、76.51%、-0.57%和-3.41%。

### 溆浦县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	138.97	152.16	156.30
居民人均可支配收入（元）	14,609	15,916	17,436
一般公共预算收入	6.87	7.66	8.60
政府性基金收入	2.24	2.71	6.77
其中：国有土地出让收入	1.94	2.38	6.22
政府性基金支出	2.18	1.61	3.16
其中：国有土地出让支出	1.34	0.89	2.72

## （二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	项目总投资 6,293.06 万元，建设地点为怀化市溆浦县低庄镇岩头村，建设期为 1 年	本项目拟在低庄镇建设生活污水处理厂 1 座，近期设计处理规模为 5,000.00m <sup>3</sup> /d，远期设计处理规模为 10,000.00m <sup>3</sup> /d；配套建设污水收集管网 18.5km；配套建设雨水收集管网 18.5km	溆浦县住房与城乡建设局	溆浦县发展和改革局《关于溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程可行性研究报告的批复》（溆发改环资〔2017〕1 号）、《关于同意溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程可行性研究报告批复文件有效期延期的批复》（溆发改环资〔2019〕3 号）；溆浦县环境保护局《关于对溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程环境影响报告表的批复》（溆环项目表〔2017〕10 号）；溆浦县国土资源局《关于溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程用地预审意见》（溆国土资预审字〔2017〕19 号）

溆浦县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

## (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	5,106.04	887.35	299.67

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019年	2020年
1	溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	6,293.06	300.00	4,700.00	1,293.06

#### (二) 资金筹措方案

溆浦县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债

券。项目总投资 6,293.06 万元，其中，用于项目支出的资本金 4,793.06 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 1,500.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 1,500.00 万元。

### 溆浦县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	4,793.06	1,500.00	0.00	1,500.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

溆浦县项目收益主要来源于污水处理费收入。

溆浦县有关政府部门未单独出具过污水处理收费依据，污水处理收费依据参考市本级。

根据怀化市发展改革委员会、怀化市财政局和怀化市城市管理和行政执法局下发的怀化城区污水处理收费标准（怀发改价服〔2016〕28 号），怀化市城区于 2016 年 12 月 1 日开始执行 1.4 元/吨污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自 2021 年开始运营，结合近年来原材料及人

力成本的上涨，本项目污水处理收费标准按 1.5 元/吨预估，污水处理厂污水处理能力为近期 5000 吨/天、远期 10000 吨/天。结合一定的污水处理处理需求，预计债券存续期内总收入为 4,056.38 万元。

溆浦县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	污水处理费收入	273.75	328.50	383.25	438.00	492.75	520.13	540.00	540.00	540.00	4,056.38

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、电费、药剂费、污泥处置费用等。债券存续期内总支出为 1,649.61 万元。

溆浦县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	运营成本和税金及附加	111.33	133.59	155.86	178.12	200.39	211.52	219.60	219.60	219.60	1,649.61

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 4,056.38 万元，预期总成本 1,649.61 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为

2,406.77 万元。

## (二) 项目融资还本付息情况

溆浦县项目本次拟申请政府专项债券 1,500.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 59.40 万元，债券存续期内本息共计 2,118.00 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑本次债券，溆浦县项目还本付息情况如下表所示：

溆浦县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
溆浦县低 庄镇污水 处理厂及 配套管网 建设工程	2019		1,500.00		1,500.00		
	2020	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2021	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2022	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2023	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2024	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2025	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2026	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2027	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2028	1,500.00			1,500.00	59.40	59.40
	2029	1,500.00		1,500.00		59.40	1,059.40
	合计		1,500.00	1,500.00		594.00	2,094.00

## (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平

衡的相关收益为 2,406.77 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.15。

溆浦县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
溆浦县低庄镇污水处理厂及配套管网建设工程	2,406.77	1,500.00	2,094.00	1.15

同时，溆浦县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项



目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

## 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

## 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指溆浦县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项

目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

溆浦县财政局



溆浦县住房和城乡建设局



2019年9月16日

# 麻阳县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

麻阳苗族自治县位于湖南省西部,地处麻阳河流域。东临辰溪县,南连鹤城区和芷江县,西接贵州省铜仁市,北靠湘西自治州和四川省秀山县。全县地形略似筲箕,南、西、北 3 面高,中部低,朝东倾斜开口,境内峰峦重叠,海拔最高 1405 米(西晃山),最低 130 米。以丘陵为主,平、岗、山原兼有。平原分布于锦江及其支流沿岸,阳光充足,土壤肥沃,系县内主要产粮区,丘陵分布较广,溪河众多。属中亚热带季风气候。麻阳交通便捷,区位优势比较明显。境内有焦柳、渝怀两大铁路干线,209 国道、308 省道、吉怀高速途经我县,县城处怀化、吉首、铜仁三大地级区域城市中间点上。全县总面积 1568 平方公里,其中:耕地面积 21.7747 千公顷(水田 20.7456 千公顷,旱土 1.0291 千公顷),占 13.89%,林地面积 80.8836 千公顷,占 51.58%,水域面积 6.0006 千公顷,占 3.82%。总面积约占全省 0.8%。2018 年末全县常住人口 40.05 万人,城镇化率 37.43%。

2018 年全县地区生产总值 812,479.00 万元,比上年增长 7.9%。其中,第一产业增加值 156,627.00 万元,增长 3.9%;第二产业增加值 235,766.00 万元,增长 7.9%;第三产业增加值 420,086.00 万元,增长 9.7%。按常住人口计算,人均地区生产总值 22,964.00 元。全县三次产业结构为 19.3/29/51.7。第一、

二、三次产业对经济增长的贡献率分别为 10.35/31.23/58.43。其中，工业增加值占地区生产总值的比重为 24.36，对经济增长的贡献率为 24.96%。全县公共财政收入 56,125.00 万元，比上年增长 12.6%。地方财政收入 34,336.00 万元，增长 18.4%。其中，税收收入 24,921.00 万元，增长 27.3%。上划收入 21,789.00 万元，增长 4.7%。全县公共财政预算支出 322,000.00 万元，增长 13.9%。

### 麻阳县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	70.81	77.97	81.25
居民人均可支配收入（元）	10,495.5	11,671	13,034
一般公共预算收入	4.48	4.98	5.61
政府性基金收入	1.23	1.30	3.40
其中：国有土地出让收入	1.05	1.20	3.30
政府性基金支出	1.68	1.68	1.64
其中：国有土地出让支出	1.05	1.20	1.36

## （二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	项目总投资 2,520.46 万元，建设地点为麻阳苗族自治县锦和镇，建设期为 1 年	主要包括污水提升泵站建设，组合池 1，组合池 2，组合池 3，贮泥池及综合业务用房建设，厂内绿化、硬化及其他附属设施建设等；排污管网建设，近期 7.72 公里，远期 10.42 公里；相关设备采购	麻阳苗族自治县住房和城乡建设局	麻阳苗族自治县发展和改革委员会《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程可行性研究报告的批复》（麻发改综〔2018〕87 号）； 怀化市生态环境局《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程环境影响报告表的批复》（怀环审〔2019〕31 号）； 怀化市水利局《关于麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程涉河事项的批复》（怀水河管〔2019〕2 号）

麻阳县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究报告》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究报告投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
----	------	------	----------	-----

1	麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	1,846.58	403.95	269.93
---	------------------	----------	--------	--------

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	2019 年
1	麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	2,520.46	2,520.46

## (二) 资金筹措方案

麻阳县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 2,520.46 万元，其中，用于项目支出的资本金 1,920.46 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 600.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 600.00 万元。

麻阳县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	1,920.46	600.00	00	600.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### (一) 收入预测依据

麻阳县项目收益主要来源于污水处理费收入。



根据麻阳苗族自治县发展和改革局、麻阳苗族自治县财政局和麻阳苗族自治县住房和城乡建设局下发的调整麻阳县污水处理收费标准的通知（麻发改价〔2015〕2号），麻阳县于2015年12月1日开始执行1.0元/吨污水处理收费标准。

## （二）项目收入预测

考虑到本项目自2020年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，污水处理收费标准按1.40元/吨预估，污水处理厂污水处理能力为3000吨/天，预计债券存续期内总收入为1,379.75万元。

麻阳县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	污水处理费收入	114.98	120.09	125.20	130.31	135.42	140.53	145.64	150.75	155.86	160.97	1,379.75

## （三）项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、水费、药剂费、污泥处置费用等。债券存续期内总支出为443.48万元。

麻阳县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计

麻阳苗族 自治县锦 和镇污水 处理工程	运营 成本和税 金及附 加	36.96	38.60	40.24	41.88	43.53	45.17	46.81	48.45	50.10	51.74	443.48
------------------------------	------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 1,379.75 万元，预期总成本 443.48 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 936.27 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

麻阳县项目本次拟申请政府专项债券 600.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 23.76 万元，债券存续期内本息共计 837.60 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑本次债券和未来融资，麻阳县项目还本付息情况如下表所示：

麻阳县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
麻阳苗族 自治县锦 和镇污水 处理工程	2019		600.00		600.00		
	2020	600.00			600.00	23.76	23.76
	2021	600.00			600.00	23.76	23.76
	2022	600.00			600.00	23.76	23.76
	2023	600.00			600.00	23.76	23.76

	2024	600.00			600.00	23.76	23.76
	2025	600.00			600.00	23.76	23.76
	2026	600.00			600.00	23.76	23.76
	2027	600.00			600.00	23.76	23.76
	2028	600.00			600.00	23.76	23.76
	2029	600.00		600.00		23.76	623.76
	合计		600.00	600.00		237.60	837.60

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 936.27 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.12。

麻阳县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
麻阳苗族自治县锦和镇污水处理工程	936.27	600.00	837.60	1.12

同时，麻阳县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

## 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠

正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设工程项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## 七、还款保障措施

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指麻阳苗族自治县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

麻阳县财政局



麻阳苗族自治县住房和城乡建设局



2019年9月16日

# 新晃县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

新晃侗族自治县，隶属于湖南省怀化市，地理位置介于东经 108° 47′ 13"—109° 26′ 45"，北纬 27° 4′ 16"—27° 29′ 58"位于湘西中低山丘陵西部，西接云贵高原，东连芷江，西南北三面与贵州毗邻。总面积 1508 平方公里。其中山地占总面积的 84.22%，最高峰天雷山海拔 1136 米。境内溪流众多，形成许多溪谷平地。全县辖 9 个镇、2 个民族乡。拥有独特的区位优势，综合交通体系不断完善，是湘黔边界重要的商道和物资集散地。沪昆高铁、株六复线铁路、320 国道、S232 省道、沪昆高速公路及正在规划的松从高速公路横穿县境，县道、乡道横通纵接。县城距铜仁大兴机场 80 公里，距芷江机场 60 公里。

2018 年，全县完成财政总收入 51,562.00 万元，比上年增长 12.81%，其中，地方收入完成 34,358.00 万元，增长 16.93%；上划中央收入完成 13,676.00 万元，增长 5.47%；上划省级收入完成 3,528.00 万元，增长 5.16%。在地方收入中，税收收入完成 25,627.00 万元，增长 27.38%；非税收入完成 8,731.00 万元，下降 5.75%。全年财政总支出 305,444.00 万元，增长 6.39%。全县一般公共预算支出 246,687.00 万元，增长 6.23%，其中，一般公共服务支出 26,786.00 万元，教育支出 31,982.00 万元，社会保障和就业支出 42,673.00 万元，医疗卫生支出 20,866.00 万元，节能环保支出 2,298.00 万元。



## 新晃县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	70.81	77.97	81.25
居民人均可支配收入（元）	10,495.5	11,671	13,034
一般公共预算收入	2.97	2.9	3.43
政府性基金收入	1.23	1.30	3.40
其中：国有土地出让收入	1.05	1.20	3.30
政府性基金支出	1.68	1.68	1.64
其中：国有土地出让支出	1.05	1.20	1.36

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	项目总投资 900.00 万元，建设地点为新晃县晃州镇，建设期为 12 个月	新建污水处理厂配套污水管网 7km，具体包括双壁波纹污水管道 7000m、污水检查井 180 个、防坠网 180 个	新晃侗族自治县住房和城乡建设局	新晃侗族自治县发展和改革委员会关于《新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程可行性研究报告》的批复（晃发改〔2019〕39 号）；怀化市生态环境局新晃分局《关于新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程的初步审查意见》；新晃侗族自治县自然资源局关于《新晃县教育小区污水管网建设工程用地规划选址初审意见》

新晃县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

## (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	747.00	108.00	45.00

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	2019年	2020年
1	新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	900.00	700.00	200.00

#### (二) 资金筹措方案

新晃县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债

券。项目总投资 900.00 万元，其中，用于项目支出的资本金 200.00 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 700.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 700.00 万元。

### 新晃县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	200.00	700.00	0.00	700.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

新晃县项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据新晃侗族自治县发展和改革局、新晃侗族自治县财政局和新晃侗族自治县住房和城乡建设局下发的新晃县污水处理收费标准（晃发改价字〔2016〕5 号），新晃县于 2016 年 12 月 1 日开始执行居民生活用水 1.0 元/吨、非居民生活及特种用水 1.2 元/吨的污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自 2021 年开始运营，污水处理收费标准按 1.0 元/吨预估，本项目完成可增加 2 万人口的污水收集处理。结合

一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为 1,320.00 万元。

新晃县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	污水处理费收入	120.00	127.50	135.00	142.50	150.00	157.50	157.50	165.00	165.00	1,320.00

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本主要为维修费用。债券存续期内总支出为 197.21 万元。

新晃县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	运营成本和税金及附加	17.93	19.05	20.17	21.29	22.41	23.53	23.53	24.65	24.65	197.21

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 1,320.00 万元，预期总成本 197.21 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 1,122.79 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

新晃县项目本次拟申请政府专项债券 700.00 万元，建设期

债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 27.72 万元，债券存续期内本息共计 977.20 万元。

综合考虑本次债券，新晃县项目还本付息情况如下表所示：

新晃县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	2019		700.00		700.00		
	2020	700.00			700.00	27.72	27.72
	2021	700.00			700.00	27.72	27.72
	2022	700.00			700.00	27.72	27.72
	2023	700.00			700.00	27.72	27.72
	2024	700.00			700.00	27.72	27.72
	2025	700.00			700.00	27.72	27.72
	2026	700.00			700.00	27.72	27.72
	2027	700.00			700.00	27.72	27.72
	2028	700.00			700.00	27.72	27.72
	2029	700.00		700.00		27.72	727.72
	合计		700.00	700.00		277.20	977.20

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 1,122.79 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.15。

新晃县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平	项目预计	项目预计	预计用于融资平衡的
------	---------	------	------	-----------

	衡的相关收益	融资本金	融资本息	相关收益对融资本息的覆盖倍数
新晃侗族自治县教育小区污水管网建设工程	1,122.79	700.00	977.20	1.15

同时，新晃县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地

储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目

的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指新晃侗族自治县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



新晃县财政局



新晃侗族自治县住房和城乡建设局



2019年09月16日

# 芷江县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

芷江侗族自治县位于湖南省西部,地处武陵山系南麓云贵高原东部余脉延伸地带。县城芷江镇距怀化市主城区仅 39 公里。素有“滇黔门户、黔楚咽喉”之称。全县总面积 2,098.9 平方公里,其中:耕地面积 25.71 千公顷(水田 22.01 千公顷,旱土 3.7 千公顷),占 12.72%,林地面积 129.06 千公顷,占 61.48%,水域面积 4.89 千公顷,占 2.33%。总面积约占全省 1%。2018 年末全县常住人口 35.36 万人,城镇化率 38.8%。

2018 年全县地区生产总值 997886 万元,比上年增长 8.6%。其中,第一产业增加值 169197 万元,增长 3.9%;第二产业增加值 358,577 万元,增长 7.8%;第三产业增加值 470,112 万元,增长 11.2%。按常住人口计算,人均地区生产总值 28,277 元。全县三次产业结构为 17:35.9:47.1。第一、二、三次产业对经济增长的贡献率分别为 7.9%、34.5%和 57.6%。其中,工业增加值占地区生产总值的比重为 34.2%,对经济增长的贡献率为 32.3%。全县公共财政收入 72,975 万元,比上年增长 12.1%。地方财政收入 48,456 万元,增长 14.1%。其中,税收收入 58,726 万元,增长 20.9%。上划收入 24,519 万元,增长 8.3%。全县公共财政预算支出 280,010 万元,增长 10.9%。

### 芷江县 2016-2018 年财政经济数据

单位:亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	92.17	94.52	99.79
居民人均可支配收入（元）	10,983	12,224	13,586
一般公共预算收入	5.19	4.25	4.85
政府性基金收入	5.08	6.16	3.25
其中：国有土地出让收入	4.99	5.84	3.12
政府性基金支出	5.69	5.03	3.32
其中：国有土地出让支出	4.90	5.00	3.18

## （二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	项目总投资 1,685.14 万元，建设地点为芷江侗族自治县罗旧镇集镇，建设期为一年	项目建设内容为新建一座污水处理厂，近期规模 600 立方米/天，远期规模 3000 立方米/天；配套管网 7980 米	芷江侗族自治县住房和城乡建设局	芷江侗族自治县发展和改革委员会关于《芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程可行性研究报告》的批复（芷发改项〔2019〕03 号）；芷江侗族自治县国土资源局《建设用地初审意见》（芷国土初审〔2019〕第 3 号）

芷江县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### （二）社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们

的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	1,415.53	189.73	79.88

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	2019 年	2020 年
1	芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	1,685.14	1,000.00	685.14

#### (二) 资金筹措方案

芷江县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 1,685.14 万元，其中，用于项目支出的资本金 1,085.14 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 600.00 万元。截至目前，本次拟申请发

行 600.00 万元。

## 项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	1,085.14	600.00	0.00	600.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

芷江县项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据芷江侗族自治县物价局、芷江侗族自治县财政局、侗族自治县发展和改革委员会、芷江侗族自治县住房和城乡建设局下发的芷江县污水处理收费标准（芷物价〔2015〕12 号），芷江县于 2015 年 11 月 1 日开始执行居民生活用水 1.0 元/立方米、非居民生活及特种用水 1.2 元/立方米的污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自 2021 年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，污水处理收费标准按 1.4 元/立方米预估，污水处理厂污水处理能力为近期 600 吨/天、远期 3000 吨/天。结合一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为 1,410.38 万元。

## 芷江县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	污水处理费收入	153.30	153.30	153.30	153.30	153.30	160.97	160.97	160.97	160.97	1,410.38

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、污泥处置费用等。债券存续期内总支出为 443.26 万元。

## 芷江县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	运营成本和税金及附加	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	50.59	50.59	50.59	50.59	443.26

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 1,410.38 万元，预期总成本 443.26 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 967.12 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

芷江县项目本次拟申请政府专项债券 600.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。

根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 23.76 万元，债券存续期内本息共计 837.60 万元。

综合考虑已有融资、本次债券和未来融资，芷江县项目还本付息情况如下表所示：

芷江县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	2019		600.00		600.00		
	2020	600.00			600.00	23.76	23.76
	2021	600.00			600.00	23.76	23.76
	2022	600.00			600.00	23.76	23.76
	2023	600.00			600.00	23.76	23.76
	2024	600.00			600.00	23.76	23.76
	2025	600.00			600.00	23.76	23.76
	2026	600.00			600.00	23.76	23.76
	2027	600.00			600.00	23.76	23.76
	2028	600.00			600.00	23.76	23.76
	2029	600.00		600.00		23.76	623.76
	合计		600.00	600.00		237.60	837.60

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 967.12 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.15。

芷江县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平	项目预计	项目预计	预计用于融资平衡的
------	---------	------	------	-----------

	衡的相关收益	融资本金	融资本息	相关收益对融资本息的覆盖倍数
芷江侗族自治县罗旧镇污水处理厂工程	967.12	600.00	837.60	1.15

同时，芷江县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地



储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目

的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指芷江侗族自治县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



芷江侗族自治县财政局



芷江侗族自治县住房和城乡建设局

2019 年 9 月 16 日

# 中方县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

中方县，隶属于湖南省怀化市，地处湖南省西南部，怀化市中部，东接溆浦县、南邻洪江市、西界芷江县、北依辰溪县，距离怀化市区最短距离 6 公里。中方 1998 年 4 月建县，2015 年，中方县乡镇区划调整后，下辖 1 乡 11 镇，全县城镇化率达 33.36%，新型城镇化取得突破性进展。中方是鹤中洪芷一体化的中心节点。

2018 年全县地区生产总值累计完成 1,135,948 万元，同比增长 8.2%，较上年上升 0.8 个百分点，高于全市 0.1 个百分点，其中第一产业增加值 132,721 万元，同比增长 3.7%；第二产业增加值 607,371 万元，同比增长 8.1%（其中规模工业增加值 451,189 万元，增长 7.9%）；第三产业增加值 395,856 万元，同比增长 10.0%。三次产业结构比调整为 11.7：53.5：34.8，较去年比第一二产业分别回落 1.0、2.2 个百分点，第三产业提升 2.8 个百分点，经济结构进优化效果明显。

2018 年县域公共财政收入 138,049 万元，同比增长 15.2%。其中县内公共财政收入 72,508 万元，比上年增收 6,603 万元，同比增长 10.02%，税收占比为 80.83%。其中：地方财政收入完成 42,916 万元，为预算数的 100.83%，比上年增收 3,508 万元，增长 8.90%；上划税收完成 29,592 万元，同比增长 11.68%。

全县一般公共预算支出完成 231,000 万元，比上年增支 26,700 万元，增长 13.07%，其中：一般公共预算支出中影响国民经济核算相关的八项支出 145,359 万元，同比增长 13%。

### 中方县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	100.26	107.73	113.59
居民人均可支配收入（元）	13,314	14,645	16,214
一般公共预算收入	3.31	3.88	4.29
政府性基金收入	0.49	1.05	2.83
其中：国有土地出让收入	0.43	0.96	2.79
政府性基金支出	0.78	1.39	3.69
其中：国有土地出让支出	0.33	1.06	3.41

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	项目总投资 7,113.08 万元，建设地点为怀化市中方县，建设期为 2 年	项目规划用地面积 31,425.00 平方米，污水处理厂一期工程 建设 规 模 为 10,000.00 平方米/天，污水收集系统新建污水管道 20,900.00 米	中方县住房和城乡建设局	中方县发展和改革局《关于对中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程可行性研究报告的批复》（中县发改〔2015〕19 号）； 中方县国土资源局《关于中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程项目用地预审意见》（中县国土资预审字〔2015〕02 号）； 中方县人民政府关于同意《中方县泸阳镇污水处理厂项目实施方案》的批复（中政函〔2015〕27 号）

中方县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究报告》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究报告投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂 一期工程	5,064.74	1,404.25	644.09

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019 年
1	中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	7,113.08	6,113.08	1,000.00

## （二）资金筹措方案

中方县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 7,113.08 万元，其中，用于项目支出的资本金 6,413.08 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 700.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 700.00 万元。

### 中方县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	6,413.08	700.00	0.00	700.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

中方县项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据中方县人民政府办公室关于污水处理费调标及开征工作的通知（中政办函〔2015〕56 号），中方县于 2015 年 12 月 1 日开始执行 1.0 元/吨污水处理收费标准。

## (二) 项目收入预测

考虑到本项目自 2021 年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，本项目污水处理收费标准按 1.2 元/吨预估，污水处理厂污水处理能力为 10000 吨/天。结合一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为 2,628.00 万元。

中方县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	污水处理费收入	219.00	237.25	255.50	273.75	292.00	310.25	328.50	346.75	365.00	2,628.00

## (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费用、污泥处理费等。债券存续期内总支出为 1,153.99 万元。

中方县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	运营成本和税金及附加	96.17	104.18	112.19	120.21	128.22	136.23	144.25	152.26	160.28	1,153.99

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 2,628.00 万元，预期总成



本 1,153.99 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 1,474.01 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

中方县项目本次拟申请政府专项债券 700.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 27.72 万元，债券存续期内本息共计 977.20 万元。

综合考虑本次债券，中方县项目还本付息情况如下表所示：

中方县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
中方县工业 园（泸阳镇）污 水处理厂一期工程	2019		700.00		700.00		
	2020	700.00			700.00	27.72	27.72
	2021	700.00			700.00	27.72	27.72
	2022	700.00			700.00	27.72	27.72
	2023	700.00			700.00	27.72	27.72
	2024	700.00			700.00	27.72	27.72
	2025	700.00			700.00	27.72	27.72
	2026	700.00			700.00	27.72	27.72
	2027	700.00			700.00	27.72	27.72
	2028	700.00			700.00	27.72	27.72
	2029	700.00		700.00		27.72	727.72
	合计		700.00	700.00		277.20	977.20

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平

衡的相关收益为 1,474.01 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.51。

中方县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
中方县工业园（泸阳镇）污水处理厂一期工程	1,474.01	700	977.20	1.51

同时，中方县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项

目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

## 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

## 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设工程项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指中方县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项

目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



中方县财政局



中方县住房和城乡建设局

2019 年 9 月 16 日

# 洪江市两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

洪江市位于湖南省西南部，沅水上游，云贵高原东部边缘的雪峰山区，东接溆浦县、洞口县，南邻绥宁县、会同县，西界芷江侗族自治县，北依怀化市。总面积 2173.54 平方公里，其中陆地 2105.36 平方公里，水面 68.18 平方公里。

2018 年全市实现地区生产总值（GDP）1,244,320.00 万元，按可比价格计算，比上年增长 7.0%。其中，第一产业增加值完成 213,683.00 万元，增长 4.1%；第二产业增加值完成 364,826.00 万元，增长 7.5%；第三产业增加值完成 665,811.00 万元，增长 7.7%。三次产业结构调整为 17.2: 29.3: 53.5，其中第三产业占 GDP 比重比上年提高 2.5 个百分点；三次产业对经济增长的贡献率分别为 10.4%、36.3% 和 53.3%。

2018 年，全市一般公共预算收入完成 83,951.00 万元，增长 6.0%。其中，地方财政收入完成 47,579.00 万元，增长 4.2%。在地方税收收入中，其中税收收入完成 33,307.00 万元，非税收入完成 14,272.00 万元，地方收入税占比为 70.0%。2018 年，全市一般公共预算支出完成 289,017.00 万元，增长 2.2%。其中，教育支出 55,576.00 万元，增长 10.0%；科学技术支出 4,389.00 万元，增长 12.4%；社会保障和就业支出 57,453.00 万元，增长 10.1%；医疗卫生支出 37,333.00 万元，增长 10.9%；农林水事务支出 44,130.00 亿元，增长 0.3%。

## 洪江市 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	107.21	115.58	124.43
居民人均可支配收入（元）	13,314	14,566	16,103
一般公共预算收入	7.14	7.92	8.40
政府性基金收入	1.21	2.43	5.99
其中：国有土地出让收入	1.12	2.36	5.87
政府性基金支出	1.60	2.90	3.55
其中：国有土地出让支出	0.81	1.92	3.22

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	项目总投资 6246 万元，建设地点为洪江市黔城镇小江村，建设期为 2 年	新建取水泵房、输水管道及污泥处理设施等，其中取水泵站占地面积 3485 平方米，泵房建筑面积 415 平方米，取水管线全长 5764 米；污泥处理设施设备采购及安装	洪江市住房和城乡建设局	洪江市发展和改革局《关于洪江市黔城第二水源及配套工程可行性研究报告的批复》（洪发改〔2017〕135 号）

洪江市项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发



展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	洪江市黔城第二水源及配套工程项目	4,331.60	1,067.18	847.22

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	2019 年	2020 年
1	洪江市黔城第二水源及配套工程项目	6,246.00	3,246.00	3,000.00

#### (二) 资金筹措方案

洪江市项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 6,246.00 万元，其中，用于项目支出的资本金 3,946.00 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请

发行政府专项债券资金 2,300.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 2,300.00 万元。

洪江市项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	3,946.00	2,300.00	0.00	2,300.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

#### 四、项目收入和成本预测

##### （一）收入预测依据

洪江市项目收益主要来源于供水收入。

根据洪江市发展和改革局关于调整黔城城区自来水价格的通知（洪发改价〔2015〕3 号），洪江市于 2016 年 1 月 1 日开始执行居民生活用水 2.36 元/吨，非居民生活用水 3.54 元/吨，特种用水 8.05 元/吨的收费标准。

##### （二）项目收入预测

考虑到本项目自 2021 年开始运营，供水收入收费标准按洪发改价〔2015〕3 号文件，洪江市黔城第二水源及配套工程项目建设完成后将辐射全市居民、企事业单位和周边农户。结合一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为 7,260.00 万元。

洪江市项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	供水收入	660.00	660.00	660.00	790.00	790.00	790.00	970.00	970.00	970.00	7,260.00

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费和燃电费用等。债券存续期内总支出为 3,510.00 万元。

洪江市项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	收入类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	运营成本和税金及附加	360.00	360.00	360.00	390.00	390.00	390.00	420.00	420.00	420.00	3,510.00

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 7,260.00 万元，预期总成本 3,510.00 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 3,750.00 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

洪江市项目本次拟申请政府专项债券 2,300.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次

10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 91.08 万元，债券存续期内本息共计 3,210.80 万元。

综合考虑本次债券，洪江市项目还本付息情况如下表所示：

洪江市项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	2019		2,300.00		2,300.00		
	2020	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2021	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2022	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2023	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2024	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2025	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2026	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2027	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2028	2,300.00			2,300.00	91.08	91.08
	2029	2,300.00		2,300.00		91.08	2,391.08
	合计		2,300.00	2,300.00		910.80	3,210.80

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为供水收入，预计用于融资平衡的相关收益为 3,750.00 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.17。

洪江市项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
洪江市黔城第二水源及配套工程项目	3,750.00	2,300.00	3,210.80	1.17

同时，洪江市项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事

务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重

时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## 七、还款保障措施

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## 八、主管部门责任

本项目主管部门是指洪江市住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



洪江市住房和城乡建设局



2019年9月16日



# 洪江区两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

洪江区位于湖南省西南部，怀化市以南，沅水与巫水交汇处，距怀化主城区 70 公里，地理坐标为北纬  $27.5^{\circ} \sim 27.13^{\circ}$ ，东经  $109.45^{\circ} \sim 110.3^{\circ}$ 。东、西、北与洪江市接壤，南与会同区毗连，南北纵长 19 公里，东西横跨 31 公里，总面积 115 平方公里。中心城区范围：北到岩门、茅头园，东至洪江区东部山麓，南、北抵洪江区边界线，西至密岩尖，面积约 43 平方公里，其中城市建设用地 12 平方公里。

洪江区是五省周边的工业重镇，湘西南的旅游基地，怀化市“鹤中洪芷”城市带中的一颗明珠，是以工业为基础、旅游业为发展重点的历史文化名城。加上秀美的山川，宜人的气候，优良的人居环境，洪江区以“打造生态宜居和旅游目的地城市、建设湘西南特色生态循环工业基地”为发展目标。

洪江区 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	34.11	36.54	33.44
居民人均可支配收入（元）	17,417	18,898	20,495
一般公共预算收入	1.63	1.81	1.95
政府性基金收入	0.85	1.18	1.53
其中：国有土地出让收入	0.76	1.07	1.47
政府性基金支出	0.98	0.79	1.48
其中：国有土地出让支出	0.76	0.56	1.35

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
洪江区桃李园污水整治工程项目	项目总投资 2,519.23 万元, 建设地点为洪江区桃李园片区, 建设期为 1 年	1、截污管网及配套泵站建设, 其中共新建管网 4.276 公里; 2、分散式污水处理工程; 3、垃圾清运及清淤工程; 4、生态修复工程; 5、雨水箱涵工程	怀化市洪江区住房和城乡建设局	怀化市洪江区《关于洪江区城东城乡结合部桃李园污水管网工程可行性研究报告的批复》(洪区发改〔2019〕73 号)

洪江区项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### (一) 经济效益分析

项目对充分利用当地的优势, 在有效解决城市基础设施问题的同时, 优化和盘活已有资源, 促进资产整合和集约化用地, 提升当地资源的使用价值, 增加城市就业人数, 项目的建设, 可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展, 能够获得良好的经济效益。

### (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后, 可以促进城市建设的进一步发展, 从而增加当地居民的就业机会和收入, 更进一步提高他们的生活水平和生活质量, 产生良性循环的效果。此项目实施后, 将会进一步带动全市农业工业的发展, 为群众提供更多的就业岗位, 助力扶贫攻坚工程。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究报告指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究报告投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

**项目投资估算表**

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	洪江区桃李园污水整治工程项目	1,986.31	127.00	405.92

项目的投资计划，具体如下表所示：

**项目投资分年计划表**

单位：万元

序号	项目名称	总投资	2019 年	2020 年
1	洪江区桃李园污水整治工程项目	2,519.23	1,100.23	1,419.00

## (二) 资金筹措方案

洪江区项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 2,519.23 万元，其中，用于项目支出的资本金 2,219.23 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 300.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 300.00 万元。

**洪江区项目资金筹措表**

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			

洪江区桃李园 污水整治工程 项目	2,219.23	300.00	0.00	300.00	2019 年湖南省“两供 两治”（供水供气、污 水和生活垃圾治理） 专项债券（一期）— 2019 年湖南省政府专 项债券（十八期）	10 年
------------------------	----------	--------	------	--------	--	------

## 四、项目收入和成本预测

### （一）收入预测依据

洪江区项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据洪江区发展和改革局、洪江区财政局及洪江区住房和城乡建设局关于调整洪江区非居民、特种用水污水处理收费标准的通知（洪区发改〔2016〕64号），洪江区于2016年12月1日开始执行居民生活用水1元/吨，非居民生活及特种用水1.20元/吨的污水处理收费标准。

### （二）项目收入预测

考虑到本项目自2021年开始运营，本项目污水处理收费标准按1.0元/吨预估，新增污水处理厂污水处理能力为2500吨/天。结合一定的污水处理需求，预计债券存续期内总收入为725.45万元。

洪江区项目预期收入测算表

单位：万元

项目名 称	收入 类别	第二 年	第三 年	第四 年	第五 年	第六 年	第七 年	第八 年	第九 年	第十 年	合计
洪江区 桃李园 污水整 治工程 项目	污水 处理 费收 入	63.88	68.44	73.00	77.56	82.13	86.69	91.25	91.25	91.25	725.45

### （三）项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、污泥处置费用等。债券存续期内总支出为 196.29 万元。

洪江区项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
洪江区桃李园污水整治工程项目	运营成本和税金及附加	17.28	18.52	19.75	20.99	22.22	23.46	24.69	24.69	24.69	196.29

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 725.45 万元，预期总成本 196.29 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 529.16 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

洪江区项目本次拟申请政府专项债券 300.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 11.88 万元，债券存续期内本息共计 418.80 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑本次债券，洪江区项目还本付息情况如下表所示：

洪江区项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
洪江区桃李园污水 整治工程 项目	2019		300.00		300.00		
	2020	300.00			300.00	11.88	11.88
	2021	300.00			300.00	11.88	11.88
	2022	300.00			300.00	11.88	11.88
	2023	300.00			300.00	11.88	11.88
	2024	300.00			300.00	11.88	11.88
	2025	300.00			300.00	11.88	11.88
	2026	300.00			300.00	11.88	11.88
	2027	300.00			300.00	11.88	11.88
	2028	300.00			300.00	11.88	11.88
	2029	300.00		300.00		11.88	311.88
	合计		300.00	300.00		118.80	418.80

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 529.16 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.26。

#### 洪江区项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平 衡的相关收益	项目预计 融资本金	项目预计 融资本息	预计用于融资平衡的 相关收益对融资本息的 覆盖倍数
洪江区桃李园污 水整治工程项目	529.16	300.00	418.80	1.26

同时，洪江区项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

### 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益

的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

### 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术

力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## 七、还款保障措施

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，对地方政府债券，



地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指洪江区住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



洪江区财政局



洪江区住房和城乡建设局

2019年9月16日

# 会同县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

会同是个美丽的山区小城,地处湘西南边陲,东枕雪峰山脉,西倚云贵高原,为湘黔贵之“咽喉”,不仅区位独特、交通便利,而且有着优美的风光、丰富的物产、悠久的历史 and 深厚的文化。会同山水资源丰富,境内溪流纵横交错,巫水、渠水两条沅江一级支流穿境而过。有林地 251 万亩,森林蓄积量达 651 万立方米,森林覆盖率达 71.63%,是全国著名的“广木之乡”和楠竹基地县;矿产资源丰实,已探明的矿种有 20 多种,其中黄金、石煤优势突出;旅游资源丰实,境内有堪称“中国南方生物基因库”的鹰嘴界国家自然保护区,有被誉为“我国乡村古建筑活化石”、“全国十佳古村”、“中国历史文化名村”的高椅古村,有国家重要红色旅游景区栗裕故居和栗裕同志纪念馆。

全县总面积 2,258.00 平方公里,其中:耕地面积 25.23 千公顷(水田 22.52 千公顷,旱土 2.71 千公顷),占 11.17%,林地面积 175.77 千公顷,占 77.82%,水域面积 6.0 千公顷,占 2.66%。总面积约占全省 1%。2018 年末全县常住人口 33.21 万人,城镇化率 39.90%。

2018 年全县地区生产总值 791,150.00 万元,比上年增长 8.0%。其中,第一产业增加值 121,478.00 万元,增长 3.4%;第二产业增加值 153,451.00 万元,增长 6.6%;第三产业增加值

516,221.00 万元，增长 10.0%。按常住人口计算，人均地区生产总值 23,701.00 元。全县三次产业结构为 18.1：21.5：60.4。第一、二、三次产业对经济增长的贡献率分别为 8.0%、18.1%和 73.9%。全县公共财政收入 59,864.00 万元，比上年增长 10.0%。地方财政收入 35,383.00 万元，增长 10.0%。其中，国税部门完成 10,545.00 万元，增长 14.0%，地税部门完成 12,249.00 万元，增长 0.1%。全县公共财政预算支出 277,946.00 万元，增长 14.4%。

### 会同县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	67.69	74.05	79.12
居民人均可支配收入（元）	11,257	12,450	13,838
一般公共预算收入	3.12	3.22	3.54
政府性基金收入	0.89	1.38	3.69
其中：国有土地出让收入	0.78	1.2	3.39
政府性基金支出	1.38	1.72	3.28
其中：国有土地出让支出	0.83	1.14	2.93

## (二) 项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
会同县连山工业园污水收集管道建设项目	项目总投资 1,890.00 万元，建设地点为会同县连山工业园至水坪溪林业产业园，建设期为 1 年	污水提升井和污水管网布设；污水提升井 3000-12000 立方米/天，DN315 压力污水管道 8km	会同工业集中区管理委员会	会同县发展和改革局《关于会同县连山工业园污水收集管道建设项目可行性研究报告的批复》（会发改环资〔2017〕3 号）

会同县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

## （一）经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

## （二）社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）项目投资估算

估算的依据包括：（1）《投资项目可行性研究报告》（计办投资〔2012〕15号文）（2）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（3）建设部《市政工程可行性研究报告投资估算编制办法》（4）有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	会同县连山工业园污水收集管道建设项目	1,800.00	0.00	90.00

项目的投资计划，具体如下表所示：

## 项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019 年
1	会同县连山工业园污水收集管道建设项目	1,890.00	1,090.00	800.00

### (二) 资金筹措方案

会同县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 1,890.00 万元，其中，用于项目支出的资本金 1,390.00 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 500.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 500.00 万元。

### 会同县项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
会同县连山工业园污水收集管道建设	1,390.00	500.00	0.00	500.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### (一) 收入预测依据

会同县项目收益主要来源于污水处理费收入。

根据会同县发展和改革局、会同县财政局及会同县住房和城乡建设局关于调整会同县非居民、特种用水污水处理收费标

准的通知（会发改〔2015〕88号），会同县于2015年12月1日开始执行居民生活用水1元/吨，非居民生活用水1.23元/吨，特种用水2.73元/吨的污水处理收费标准。

## （二）项目收入预测

考虑到本项目自2020年开始运营，结合近年来原材料及人力成本的上涨，本项目污水处理收费标准按1.2元/吨预估，提升污水处理厂污水处理能力为3000吨-12,000吨/天，预计债券存续期内总收入为1,466.64万元。

会同县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
会同县连山工业园污水收集管道建设	污水处理费收入	120.96	120.96	136.08	136.08	151.20	151.20	151.20	166.32	166.32	166.32	1,466.64

## （三）项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本包括维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、污泥处置费用等。债券存续期内总支出为630.50万元。

会同县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
会同县连山工业园污水收集管道建设	运营成本和税金及附加	52.00	52.00	58.50	58.50	65.00	65.00	65.00	71.50	71.50	71.50	630.50

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 1,466.64 万元，预期总成本 630.50 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 836.14 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

会同县项目本次拟申请政府专项债券 500.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 19.80 万元，债券存续期内本息共计 698.00 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑已有融资、本次债券和未来融资，会同县项目还本付息情况如下表所示：

会同县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
会同县连山工业园污水收集管道建设	2019		500.00		500.00		
	2020	500.00			500.00	19.80	19.80
	2021	500.00			500.00	19.80	19.80
	2022	500.00			500.00	19.80	19.80
	2023	500.00			500.00	19.80	19.80
	2024	500.00			500.00	19.80	19.80
	2025	500.00			500.00	19.80	19.80
	2026	500.00			500.00	19.80	19.80



	2027	500.00			500.00	19.80	19.80
	2028	500.00			500.00	19.80	19.80
	2029	500.00		500.00		19.80	519.80
	合计		500.00	500.00		198.00	698.00

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为、污水处理费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 836.14 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.20。

会同县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
会同县连山工业园污水收集管道建设	836.14	500.00	698.00	1.20

同时，会同县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

## 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产

生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立联系机制，减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

## 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、

事中、事后管理。

### 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目可行性研究和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## 七、还款保障措施

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项

债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指会同工业集中区管理委员会以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。



会同县财政局



会同工业集中区管理委员会

2019 年 9 月 16 日

# 通道县两供两治项目预期收益与融资平衡方案

## 一、项目概况

### (一) 区域介绍

通道侗族自治县是湖南省最早成立的少数民族自治县之一,是全国最主要的侗族聚居地。该县位于湖南省西南边陲的怀化市南端,地处湘、桂、黔三省(区)交界处,是通往祖国大西南的要道。县境东邻湖南绥宁、城步,南毗广西三江、龙胜,西连贵州黎平,北接怀化市靖州,在历史上为楚越分界的走廊地带,素有“南楚极地”、“百越襟喉”之称。县城距怀化 230 公里,全境南北长 68 公里,东西宽 53 公里。全县总面积 2239 平方公里,辖 21 个乡镇,有侗、汉、苗、瑶等 13 个民族,少数民族占人口总数的 81.3%,其中侗族占总人口的 78.3%。

2018 年全县地区生产总值 436,276.00 万元,按可比价格计算,比上年增长 9.0%。其中,第一产业增加值 65,898.00 万元,增长 4.0%;第二产业增加值 127,472.00 万元,增长 7.7%;第三产业增加值 242,906.00 万元,增长 11.6%。人均地区生产总值 20,629.00 元。单位 GDP 能耗下降 1.96%。

一般公共预算收入(含上划中央和省级的)完成 44,011.00 万元,增长 10.03%,全口径税占比为 86.13%,地方收入中非税占比 24.54%。地方收入完成 24,871.00 万元,增长 10.01%。年末全县金融机构各项存款余额 61.62 亿元,增长(与年初比,同下)-10.37%。其中,住户存款年末余额 47.55 亿元,增长 7.90%。各项贷款余额 30.82 亿元,增长 10.55%。住户贷款年末余额 21.22

亿元，增长 32.93%。一般公共预算支出完成 212,650.00 万元。

### 通道县 2016-2018 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值	36.60	41.80	46.20
居民人均可支配收入（元）	9,049	10,207	11,660
一般公共预算收入	2.22	2.26	2.49
政府性基金收入	0.55	0.84	4.99
其中：国有土地出让收入	0.47	0.71	4.75
政府性基金支出	0.68	0.71	3.13
其中：国有土地出让支出	0.39	0.42	2.64

## （二）项目基本信息

项目基本情况表

项目名称	项目概况	建设内容	实施机构	批复文件
通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	项目总投资 1200 万元，建设地点为通道县牙屯堡镇文坡村十二盘路旁，建设期为 2 年	项目规划总用地面积 4065.23 平方米，总建筑面积 1155 平方米，其中厂房建筑面积 1155 平方米，安装生活垃圾无害化净化处理设备一套，日处理能力 20 吨	通道侗族自治县住房和城乡建设局	通道侗族自治县关于《通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目可行性研究报告的批复》（通发改工〔2019〕1 号）； 怀化市生态环境局《关于通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目环境影响报告表的批复》（怀环审〔2019〕32 号）； 通道侗族自治县国土资源局《关于通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目用地审查意见》

通道县项目已经通过启元律师事务所合法性审查。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

项目对充分利用当地的优势，在有效解决城市基础设施问题的同时，优化和盘活已有资源，促进资产整合和集约化用地，提升当地资源的使用价值，增加城市就业人数，项目的建设，

可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，能够获得良好的经济效益。

## (二) 社会效益分析

本项目按规划要求实施后，可以促进城市建设的进一步发展，从而增加当地居民的就业机会和收入，更进一步提高他们的生活水平和生活质量，产生良性循环的效果。此项目实施后，将会进一步带动全市农业工业的发展，为群众提供更多的就业岗位，助力扶贫攻坚工程。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 项目投资估算

估算的依据包括：(1)《投资项目可行性研究指南》(计办投资〔2012〕15号文)(2)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(3)建设部《市政工程可行性研究投资估算编制办法》(4)有关技术经济资料及同类工程经济指标。具体如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费
1	通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	975.51	167.48	57.01

项目的投资计划，具体如下表所示：

项目投资分年计划表

单位：万元

序号	项目名称	总投资	前期投入	2019 年
1	通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	1,200.00	450.00	750.00



## (二) 资金筹措方案

通道县项目的资金来源主要为财政资金、发行政府专项债券。项目总投资 1,200.00 万元，其中，用于项目支出的资本金 700.00 万元（资本金将根据项目建设进度逐步到位），拟申请发行政府专项债券资金 500.00 万元。截至目前，本次拟申请发行 500.00 万元。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	资金来源			本次申请发行政府专项债券金额	本次申请发行政府专项债券名称	本次申请发行政府专项债券期限
	资本金	计划申请发行政府专项债券金额	其他融资			
通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	700.00	500.00	0.00	500.00	2019 年湖南省“两供两治”（供水供气、污水和生活垃圾治理）专项债券（一期）—2019 年湖南省政府专项债券（十八期）	10 年

## 四、项目收入和成本预测

### (一) 收入预测依据

通道县项目收益主要来源于垃圾处理收入。

根据通道侗族自治县物价局关于城区生活垃圾处理收费的通知（通价字〔2008〕17 号），通道县于 2008 年 8 月 15 日开始执行每户居民 5 元/月的垃圾处理收费标准。

### (二) 项目收入预测

考虑到本项目自 2020 年开始运营，本项目垃圾处理收费标准按 150 元/吨预估，垃圾处理厂垃圾处理能力为 20 吨/天。结

合一定的垃圾处理需求，预计债券存续期内总收入为 1,231.88 万元。

通道县项目预期收入测算表

单位：万元

项目名称	类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	垃圾处理收入	98.55	104.03	109.50	114.98	120.45	125.93	131.40	136.88	142.35	147.83	1,231.88

### (三) 项目预期成本预测

本项目的主要成本包括运营成本和税金及附加，运营成本主要为维修费用、职工薪酬、管理费用、药剂费、垃圾处理费等。债券存续期内总支出为 420.75 万元。

通道县项目运营成本及税费测算表

单位：万元

项目名称	成本类别	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	运营成本和税金及附加	36.00	37.35	38.70	40.05	41.40	42.75	44.10	45.45	46.80	48.15	420.75

## 五、项目融资平衡情况

### (一) 项目净收益

债券存续期内，项目预期总收入 1,231.88 万元，预期总成本 420.75 万元，项目净收益即可用于融资平衡的资金为 811.13 万元。

### (二) 项目融资还本付息情况

通道县项目本次拟申请政府专项债券 500.00 万元，建设期债券利息由自有资金统筹安排，本金在债券到期时一次性偿还。根据目前市场行情谨慎考虑，债券预测利率以 2019 年 8 月相同待偿期国债收益率算术平均值上浮 30% 确定。据此，本次 10 年期债券的预测利率为 3.96%，每年需偿付利息 19.80 万元，债券存续期内本息共计 698.00 万元。未来融资本息预测情况视项目情况而定。

综合考虑本次债券，通道县项目还本付息情况如下表所示：

通道县项目还本付息情况表

单位：万元

项目	年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿 还本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
通道县牙 屯堡镇生 活垃圾无 害化处理 场项目	2019		500.00		500.00		
	2020	500.00			500.00	19.80	19.80
	2021	500.00			500.00	19.80	19.80
	2022	500.00			500.00	19.80	19.80
	2023	500.00			500.00	19.80	19.80
	2024	500.00			500.00	19.80	19.80
	2025	500.00			500.00	19.80	19.80
	2026	500.00			500.00	19.80	19.80
	2027	500.00			500.00	19.80	19.80
	2028	500.00			500.00	19.80	19.80
	2029	500.00		500.00		19.80	519.80
	合计		500.00	500.00		198.00	698.00

### (三) 项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源为垃圾处理收费收入，预计用于融资平衡的相关收益为 811.13 万元，相关收益对融资本息的覆盖倍数为 1.16。

## 通道县项目收益覆盖情况表

单位：万元

项目名称	预计用于融资平衡的相关收益	项目预计融资本金	项目预计融资本息	预计用于融资平衡的相关收益对融资本息的覆盖倍数
通道县牙屯堡镇生活垃圾无害化处理场项目	811.13	500.00	698.00	1.16

同时，通道县项目融资平衡情况已经通过中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计通过。

### 六、潜在风险评估

项目存在影响项目施工进度或政策运营的风险、项目收益的风险、影响融资平衡结果的风险等因素，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

#### 1、社会稳定风险

风险描述：该类风险涉及相关利益群体生活就业等方面问题。若项目建设进度不到位，项目当地原居民将对项目开展产生负面情绪，甚至抵制项目建设的有序进行，影响本批项目的进一步推进。

应对措施：项目建设期需建立相关文明施工评价标准，并严格执行，同时积极与周边居民沟通，确保项目对民众生活的影响降至最低。通过电视、广播、报纸多种新闻媒体，宣传项目的正面影响，避免因项目建设工作影响区域稳定与和谐。同时，协调协助施工单位负责人和工程所在地的村组负责人建立

联系机制,减少工程施工中和劳务用工中形成的安全稳定隐患。

## 2、工程建设风险

风险描述：项目建设周期较长，在工程建设进程中，土地储备“三通一平”、“五通一平”等基础设施建设施工出现差错或执行方案不到位等原因会导致建造成本攀升、工期滞后等不良结果，使项目运营期限延长而发生不必要的损失。情况严重时，可能使工程无法竣工或项目停工待建。此外，突发事件、工程建设期间的质量问题也会构成一定风险。

应对措施：施工前期，通过招投标选择社会信誉好、技术力量强、管理能力高的设计、施工、监理单位，明确各方责任，建立全面完善的项目质量管理体系，对项目设计、人员安排、施工工序、原料供应进行精细化过程管理。按监理规划、监理实施细则的要求对施工过程进行定期的监督与检查，并及时纠正违规操作，消除质量隐患。对于工程进度与质量进行全面的检查评定验收，保证项目有序推进，全面落实项目建设的事前、事中、事后管理。

## 3、项目收益与预期存在差异风险

风险描述：本项目在建设过程中可能因资金到位、投资建设进度等问题使项目施工面临一定的竣工延期风险，项目现金流存在一定不确定性。

应对措施：项目实施单位在项目实施前的勘察设计工作中充分考虑了建设项目周围可能出现的特殊及突发情况，在项目

可行性和施工方案设计时，综合考虑各方面因素。减少并避免不必要的设计变更，制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时投放市场。实施主体将协调项目施工单位购买相关保险以切实降低项目实施风险。

## **七、还款保障措施**

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，对地方政府债券，地方政府依法承担全部偿还责任。市县财政将按照《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向省级财政部门缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省级财政部门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、调整预算支出等措施偿债。未及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回。

## **八、主管部门责任**

本项目主管部门是指通道侗族自治县住房和城乡建设局以及本级政府确定的主管部门。

主管部门负责按照项目工作要求并根据项目建设任务、成本等因素，建立本地区发行两供两治专项债券项目库，做好项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好两供两治专项债券年度项目库与政府债务管理系统

的衔接，配合做好两供两治专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入等后续工作。

通道侗族自治县财政局



通道侗族自治县住房和城乡建设局



2019年9月16日