

2020 年广东省生态环保专项债券（六期）
吴川市老鸦埔生活垃圾场应急扩容改造工程

实施单位盖章：吴川市城市管理和综合执法局



主管部门盖章：吴川市城市管理和综合执法局



财政局盖章：吴川市财政局



日期：二〇二〇年五月

2020 年广东省生态环保专项债券（六期）

吴川市老鸦埔生活垃圾场应急扩容改造工程

一、项目基本情况

发行人拟发行专项债券募集资金用于吴川市老鸦埔生活垃圾场应急扩容改造工程,合计发行金额 2,500.00 万元。假定票面利率 4.00%,期限三十年,从 2020 年起计算利息,在债券存续期每半年支付一次债券利息,自发行之日起三十年债券存续期应付本付息合计 5,500.00 万元。按照财政部要求,此次专项债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

（一）湛江市总体情况介绍

湛江市政府 2020 年总体规划:坚持稳中求进工作总基调,坚持新发展理念,坚持推动高质量发展,坚持以供给侧结构性改革为主线,全面深化市场化改革、扩大高水平开放,聚力推进“一通道、一港区、一示范”建设,大力推进“四大抓手”、做好“四篇文章”、实施“五大产业发展计划”,进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期,加快建设省域副中心城市,全力打造现代化沿海经济带重要发展极,为全面建成小康社会打下决定性基础。

2020 年我市经济社会发展的预期目标:地区生产总值增长 5%左右;规模以上工业增加值增长 6%左右;固定资产投资增长 6%左右;社会消费品零售总额增长 7.5%;外贸进出口总额增长 3%;实际利用外资增长 8%;一般公共预算收入增长 5%;港口货物吞吐量增长 8.4%;居民人均可支配收入增长 7%;居民消费价格指数涨幅控制在 3%左右;城镇登记失业率控制在 3.5%以内。

（二）募投项目情况

1.项目所处区域情况

项目位于湛江吴川市。吴川市位于广东省西南部、雷州半岛东北部,鉴江下游、南海之滨。管辖 10 个镇、5 个街道办事处和 1 个省级经济技术开发区。近年来,吴川国民经济和社会发展取得历史

性突破，经济发展迈上新台阶，重大项目顺利推进，生态建市初见成效。

表 1：吴川市 2017-2019 年度财政经济情况

单位：亿元

| 年度 | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值 | 273.54 | 282 | 272.08 |
| 一般预算收入 | 6.75 | 8.45 | 10.08 |
| 政府性基金收入 | 6.61 | 5.54 | 13.43 |
| 其中：国有土地出让收入 | 5.68 | 4.55 | 11.76 |
| 政府性基金支出 | 5.35 | 6.20 | 14.88 |
| 其中：国有土地出让支出 | 4.26 | 5.08 | 9.60 |

2.项目情况

(1) 项目概况

| 项目概况 | | 项目总投资 (万元) | 计划发行债券规模(万元) | 计划发行本批专项债券总规模(万元) |
|------------|---------------------|---------------|--------------|-------------------|
| 所处地 市区域 | 项目名称 | | | |
| 湛江市 吴川市 | 吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程 | 3,523 | 2,500 | 2,500 |

(2) 项目建设内容

本项目建设用地 29.517 亩，库底防渗面积约 14300 平方米，坝体边坡防渗面积约 2350 平方米，北侧现有垃圾堆体上防渗面积约 6800 平方米，坝体顶标高为 23 米，拟封场垃圾堆体最高处标高为 38 米，总库容约 16.77 万立方米。

(3) 项目立项文件或实施依据

1、2019 年 7 月 29 日，取得吴川市人民政府《关于吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程有关问题的批复》（吴府函[2019]213 号）。

2、2019 年 7 月 29 日，取得吴川市人民政府《关于吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程使用林地权属证明》。

3、2019 年 8 月 9 日，本项目取得吴川市发展和改革局《关于同

意吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目可行性研究报告的批复》（吴发改投[2019]30号）。

4、2019年10月8日，本项目通过公开招标方式确定（主）广东强雄建设集团有限公司（成）辽宁省市政工程设计研究院有限责任公司联合体为本项目勘察设计施工总承包的中标单位（广州公资交（建设）字[2019]第[05296]号）。

5、2019年10月本项目开工建设。本次吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目已通过广东鸿峰律师事务所合法性审核。

（4）项目主体资格

| | |
|----------|--------------------|
| 统一社会信用代码 | 11440883MB2D07726R |
| 机构名称 | 吴川市城市管理和综合执法局 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 吴川市长寿路19号 |
| 负责人 | 康华生 |
| 赋码机关 | 吴川市机构编制委员会办公室 |

二、经济社会效益分析

本次债券涉及的主要为吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目，该项目的建设通过改善环境，提高环境质量水平，有利于改善投资环境、吸引外资、发展吴川市经济，并促进旅游产业和其他第三产业的发展；城市生活垃圾无害化处理的方式，是目前城市建设的发展趋势和处理城市生活垃圾的有效途径，在治理空气污染和水环境污染的同时，促进厂区和周边环境的绿化、美化，改善城市人居环境，达到资源回收利用的良好效果，进一步开展资源综合利用，符合国家相关政策；促进居民身心健康，生活垃圾如果处理不当，极易传播疾病，污染环境。垃圾的无害化处理，有利于身心健康的发展，减少疾病的发生，提高居民的生活质量和居住环境质量。

该项目的建设投产，涉及到设计、土木工程建设、机械制造、设备维护维修等各个行业，还包括项目在建和运营过程中所参与的各个领域，这些都为社会提供了大量的就业机会，产生了良好的社会效

益。

三、项目投资估算及资金筹措方案

吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目合计总投资 3,523 万元，本次计划使用地方政府债券融资 2,500 万元。

表 项目资金筹措情况

| 项目名称 | 项目总投资 | 市场化融资资金 (如银行贷款等) | 非融资资金 | | | 地方政府专项债券融资 | | |
|---------------------|----------|---------------------|--------|----------|----|------------|------------|--------------|
| | | | 单位自有资金 | 财政性资金 | 其他 | 本次专项债券发行金额 | 以前发行专项债券金额 | 以后计划发行专项债券金额 |
| 吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程 | 3,523.00 | — | — | 1,023.00 | — | 2,500.00 | — | — |
| 合计 | 3,523.00 | — | — | 1,023.00 | — | 2,500.00 | — | — |

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益预测

吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目主要通过收取用户生活垃圾处理费取得收益,根据项目单位提供的 2017-2019 年的生活垃圾处理费收入分别为 1,100.22 万元、1,182.51 万元、1,246.98 万元,预计 2020 年以后每年生活垃圾处理费收入为 2017-2019 年的收入平均数 1,176.57 万元。

(二) 运营成本测算

根据项目单位提供的资料,截止 2020 年 3 月该地区的民用生活垃圾费户数为 88,225 户,非民用生活垃圾费户数为 4,155 户,根据项目单位提供的 2017-2019 年的生活垃圾处理运营成本数据,预计每年将产生的运营成本为 700.00 万元。

(三) 融资成本

发行人拟发行专项债券募集资金用于吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程,合计发行金额2,500.00万元。假定票面利率4.00%,期限三十年,从2020年起计算利息,在债券存续期每半年支付一次债券利息,自发行之日起三十年债券存续期应付本息合计5,500.00万元,详情如下表:

表 本期拟发行债券应付本息情况表

金额单位:人民币万元

| 年度 | 期初本金余额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 |
|-------|----------|----------|----------|-------|----------|
| 第一年 | | | 2,500.00 | 4.00% | 100.00 |
| 第二年 | 2,500.00 | | 2,500.00 | 4.00% | 100.00 |
| | 2,500.00 | | 2,500.00 | 4.00% | 100.00 |
| 第三十年 | 2,500.00 | 2,500.00 | - | 4.00% | 100.00 |
| 合计 | - | 2,500.00 | | - | 3,000.00 |
| 本息合计 | | 5,500.00 | | | |

(四) 项目资金测算平衡表

该项目收益为收取用户的生活垃圾处理费产生的现金流入,收益覆盖债券本息倍数为2.60(详见下表):

表 收益覆盖债券本息倍数

金额单位:人民币万元

| 年度 | 债券本息支付 | | | 相关收益 |
|----------|----------|----------|----------|-----------|
| | 偿还本金 | 利息 | 本息合计 | |
| 第一年 | | 100.00 | 100.00 | 14,297.10 |
| 第二年 | | 100.00 | 100.00 | |
| | | 100.00 | 100.00 | |
| 第三十年 | 2,500.00 | 100.00 | 2,600.00 | |
| 合计 | 2,500.00 | 3,000.00 | 5,500.00 | |
| 收益覆盖本息倍数 | 2.60 | | | |

（五）还本付息的测算

经过以上测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，债券存续期运营累计结余合计 14,297.10 万元，专项债券本息合计 5,500.00 万元，债券存续期内运营结余对债券本息的覆盖倍数为 2.60 倍。本次评价的吴川市老鸦涌生活垃圾场应急扩容改造工程项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

（六）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经湛江润泰会计师事务所审计通过，不能偿还的风险较低。

五、项目风险控制

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

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，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《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逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政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、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

六、主管部门责任

本项目主管部门是吴川市城市管理和综合执法局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部

门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。