

2020 年广东省生态环保专项债券(五期)  
南雄市城乡污水处理和管网建设工程  
(一期) 项目

实施单位盖章:



主管部门盖章:



财政局盖章:



日期: 二〇二〇年四月二十八日



## 2020 年广东省生态环保专项债券（五期）

### 南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目情况

本期债券情况：2020 年广东省生态环保专项债券（五期）中，南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目募投融资 2000 万元，全部为 10 年期债券，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。

#### 一、基本情况

本次南雄市参与发行的 2020 年广东省生态环保专项债券（五期）南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目发行总额为 2000 万元，涉及 1 个建设项目，情况如下：

2020 年广东省生态环保专项债券（五期）  
南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	债券类型	项目名称	本期发行额度
1	南雄市洁源城乡污水处理运营管理有限责任公司	其他自平衡专项债	南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目	2000
合计				2000

#### 二、募投项目情况

##### 1、区域情况

南雄市隶属广东省韶关市，地处广东省东北部，大庾岭南麓，毗邻江西赣南地区，是粤赣边境的商品集散地。2017-2019 年南雄市分别实现一般公共预算收入 6.12 亿元、5.1 亿元和 5.63 亿元，政府性基金收入分别为 5.03 亿元、2.39 亿元和 5.35 亿元。



## 南雄市 2017-2019 年财政经济数据

项目（单位：亿元）	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	108.64	120.22	113.84
一般预算收入	6.12	5.1	5.63
政府性基金收入	5.03	2.39	5.35
其中：国有土地出让收入	4.97	2.33	4.98
政府性基金支出	4.8	5.59	9.42
其中：国有土地出让支出	4.59	5.33	5.82

### 2、项目情况

#### （1）本项目组织实施机构

本项目所涉及的项目组织实施机构主体为南雄市洁源城乡污水处理运营管理有限责任公司，项目主管部门是南雄市住房和城乡建设局。实施机构基本信息如下：

单位名称	南雄市洁源城乡污水处理运营管理有限责任公司
统一社会信用代码	91440282MA4UQJFP5U
单位性质	有限责任公司
法定代表人	刘滨
主要职能	城乡污水收集、处理、排放设施的建设、管理运营和维护，提供污水处理服务并收取污水处理服务费

#### （2）本项目情况

项目名称	南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目
项目总投资	项目总投资为 45452 万元，其中建安工程 34185 万元，工程其它费用 7444 万元，工程预备费 833 万元，专项费用（建设期利息）2990 万元。资金来源为财政预算拟安排 1580 万元，政府债券融资 2000 万元，企业自筹 37652 万元，银行贷款 4220 万元。
建设范围	中心城区、坪田、邓坊等乡镇污水处理厂及配套管网设施，总污水处理规模 112000 万 m <sup>3</sup> /d, 总管网长度 77.55 公里。
项目对应的本期发债金额	2000 万元
项目情况	完成项目可行性研究报告，取得雄发改资〔2016〕44 号批复。2017 年 9 月已经开工建设，预计 2020 年 12 月完工。

#### （3）项目投资估算及资金筹措方案



项目总投资 45452 万元，项目资本金占项目总投资的 20%，剩余部分通过财政预算安排、政府债券资金及其他财政资金解决。项目本期发债金额为 2000 万元。

3、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(1) 基本假设条件

此次预测按韶关市近三年全市生产总值 (GDP) 平均增速进行测算。经查询韶关市政府公开信息，韶关市 2017-2019 年全市生产总值 (GDP) 平均增速分别为 5.9%、4.3%和 6.0%，平均增速为 5.4%。

(2) 项目收入

项目收入均来源于项目自身经营性收入，主要通过污水处理收入实现。

按照项目可行性研究报告对项目收入的预测数据，本项目在计算运营期内可实现收入总额约为 33634 万元。收入明细见下表：

单位：万元											
项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
污水处理费		3000	3162	3333	3513	3703	3903	4114	4336	4570	33634
合计	0	3000	3162	3333	3513	3703	3903	4114	4336	4570	33634

(3) 项目支出

项目支出内容主要包括维护运行费用；

按照项目可行性研究报告的预测数据，本项目在计算运营期内费用支出总额约为 3360 万元。支出明细见下表：

单位：万元											
项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
维护运行费用		300	316	333	351	370	390	411	433	456	3360
合计	0	300	316	333	351	370	390	411	433	456	3360

(4) 预期项目收益偿还融资本金和利息情况

本次预测以南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）自身经营情况为基础，在未来 10 年，可用于资金平衡收益总额为 30332 万



元，由于本项目已向中国农业发展银行韶关市分行贷款融资 4220 万元，年利率 4.9%，贷款期限为 2019 年至 2026 年，至今尚未偿还本息合计 4034 万元。项目经营收益需扣除该部分市场化融资本息，即用于本项目平衡资金=30332 -4034=26298 万元。详见下表：

项目收益覆盖债券还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			扣除部分市场化融资本息后项目经营收益
	本金	利息	本息合计	
已融资				
第1年		65	65	
第2年		65	65	
第3年		65	65	
第4年		65	65	
第5年		65	65	
第6年		65	65	
第7年		65	65	
第8年		65	65	
第9年		65	65	
第10年	2000	65	2065	
小计	2000	650	2650	26298
本息覆盖倍数				9.92

4、总体评价

综上所述，预计南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目收益对融资成本覆盖倍数为 9.92，项目收益可以覆盖融资成本。2020 年广东省生态环保专项债券（五期）南雄市城乡污水处理和管网建设工程（一期）项目融资平衡情况已经通过韶关中一会计师事务所有限公司审核并出具专项评价报告（韶中一其字[2020]067 号），不能偿还的风险较低。

三、主管部门责任

本次项目主管部门包括：南雄市洁源城乡污水处理运营管理有限



责任公司、南雄市住房和城乡建设局，主要负责以下内容：

认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规划使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业；在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

#### 四、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。

#### 五、还款保障情况

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。

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号），组合使



用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目对应的政府基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。若市场化融资偿还出现困难，项目业主应通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。

本项目组合使用专项债券和市场化融资对应形成国有资产中，专项债券对应项目形成的国有资产，严格按照专项债券发行时约定的用途使用。

