

2020 年广东省生态环保专项债券（五期）

市区污水管网建设与提升项目（首期）情况

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

2020 年广东省生态环保专项债券（五期） 市区污水管网建设与提升项目（首期）情况

本次韶关市参与发行的政府专项债券发行总额为 7000 万元，涉及市区污水管网建设与提升项目（首期），按照财政部要求，本次债券纳入 2020 年政府性基金预算管理。

一、基本情况

本次市区污水管网建设与提升项目（首期）参与发行的 2020 年广东省生态环保专项债券（五期）发行总额为 7000 万元，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。

2020 年广东省生态环保专项债券（五期）

市区污水管网建设与提升项目（首期）额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	项目名称	本期发行额度
1	韶关市水务投资集团有限公司	市区污水管网建设与提升项目（首期）	7,000

二、项目情况

1、区域情况

韶关市本级隶属广东省韶关市，位于广东省北部。西北面、北面和东北面与湖南郴州市、江西赣州市交界，东面与河源市接壤，西连清远市，南邻广州市、惠州市，被称为广东的北大门。从古至今是中国北方及长江流域与华南沿海之间最重要的陆路通道，战略地位历来重要。2017-2019 年韶关市本级分别实现一般公共预算收入 39 亿元、38.08 亿元和 39.41 亿元，政府性基金收入分别为 18.61 亿元、22.64 亿元和 33.62 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

韶关市本级 2017-2019 年财政经济数据

项目	2017 年	2018 年	2019 年
----	--------	--------	--------

一般预算收入（亿元）	39	38.08	39.41
政府性基金收入（亿元）	18.61	22.64	33.62
其中：国有土地出让收入（亿元）	13.41	17.63	15.46
政府性基金支出（亿元）	12.97	23.4	26.6
其中：国有土地出让支出（亿元）	11.36	21.73	21.62

2、项目情况

项目：市区污水管网建设与提升项目（首期）

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韶关市水务投资集团有限公司，项目主管部门是韶关市住房和城乡建设管理局。

单位名称	韶关市水务投资集团有限公司
统一社会信用代码	91440200191520534M
单位性质	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	胡列峰
主要职能	自来水生产、集中式供水、管道安装、水电安装。

② 本项目情况

项目名称	韶关市市区污水管网建设与提升项目（首期）
项目总投资	26135 万元
建设范围	小岛片区、岛北（五里亭）片区和莲花大道（大陂河）片区，建设污水管道总长约 26 公里， 污水提升泵站 3 座，总功率 115 千瓦
项目对应的本期发债金额	7000 万元
项目情况	该项目已纳入发展改革委系统管理，监管平台代码为 2019-440204-46-01-065371，该项目计划于 2020 年 5 月开工，2022 年 5 月竣工。

3、项目投资估算及资金筹措方案

项目总投资 26135 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、政府债券资金及建设单位自筹资金解决。本

项目暂不涉及市场化融资。项目本期发债金额为 7000 万元。

4、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(1) 项目收益预测

本次市区污水管网建设与提升项目（首期）现金流入来源于项目自身经营性收入，通过小岛片区、岛北片区，莲花大道片区污水处理厂及配套管网建设项目污水处理收费实现。查阅项目可行性研究报告，本项目建设完成后，项目生产规模：10.02 万 m³/d，预计污水处理收费单价定为 1.85 元/m³，项目正常运营第一年收益=10.02×1.85×365=6766 万元，此后年收益参照当地 GDP 增长速度 5.4%递增。经营成本主要包括电费、人工费、管道疏浚及垃圾处理费、修理费、其他费用等，约占经营收入的 30%。预计第一年的经营成本=6766×30%=2030 万元，此后年收益参照当地 GDP 增长速度 5.4%递增。项目建成后第一年预计收入 6766 万元，预计支出为 2409 万元，收支结余 4357 万元。

经测算，预计项目在本期债券存续期间现金流入总额为 65539 万元，现金流出总额为 23340 万元，累计盈余资金（可用于平衡资金）为 42199 万元。

项目收益测算表

单位：人民币万元

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
净现金流入	0	0	4357	4592	4839	5100	5376	5667	5973	6295	42199

(2) 融资成本

本次 2020 年广东省生态环保专项债券（五期）中，市区污水管网建设与提升项目（首期）共融资 7000 万，期限为 10 年，假设融资年利率为 3.25%，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。应还本付息情况如下：

项目还本付息计算表

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	还本付息 合计
已融资	-	-			-	-
第 1 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 2 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 3 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 4 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 5 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 6 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 7 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 8 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 9 年	7,000		7,000	3.25%	227.50	227.50
第 10 年	7,000	7,000		3.25%	227.50	7,227.50
合计		7,000			2,275	9,275

(3) 预期经营收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益通过项目经营收入实现，在未来 10 年，可用于资金平衡收益总额为 42199 万元，本息覆盖倍数为 4.55。

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			项目经营收益
	本金	利息	本息合计	
已融资				
第 1 年		227.50	227.50	
第 2 年		227.50	227.50	
第 3 年		227.50	227.50	4,357
第 4 年		227.50	227.50	4,592
第 5 年		227.50	227.50	4,839
第 6 年		227.50	227.50	5,100
第 7 年		227.50	227.50	5,376
第 8 年		227.50	227.50	5,667
第 9 年		227.50	227.50	5,973
第 10 年	7,000	227.50	7,227.50	6,295
小计	7,000	2,275	9,275	42,199
本息覆盖倍数	4.55			

（4）总体评价

综上所述，预计市区污水管网建设与提升项目（首期）收益对融资成本覆盖倍数为 4.55，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）市区污水管网建设与提升项目（首期）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》，不能偿还的风险较低。

三、主管部门责任

本项目主管部门为韶关市住房和城乡建设管理局。项目主管部门和单位在依法依规、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。

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。

