

2020 年广东省农林水利专项债券（四期）

廉江市农村饮水安全提升工程项目情况

实施单位盖章：廉江市水务局



主管部门盖章：廉江市水务局



财政局盖章：廉江市财政局



日期：二〇二〇年五月

2020 年广东省农林水利专项债券（四期）

廉江市农村饮水安全提升工程项目情况

一、项目基本情况

本次廉江市农村饮水安全提升工程涉及参与发行的地方政府新增债券申请总额为 25,000 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还本息合计 55,000 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

项目位于湛江廉江市，2017-2019 年，廉江市分别实现一般公共预算收入 11.69 亿元、12.09 亿元、12.82 亿元，廉江市政府性基金收入分别为 6.54 亿元、7.41 亿元、11.11 亿元，财政收入保持稳定。

表 1：廉江市 2017-2019 年度财政经济情况

单位：亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	530.68	562.54	493.55
一般预算收入	11.69	12.09	12.82
政府性基金收入	6.54	7.41	11.11
其中：国有土地出让收入	5.66	6.52	9.91
政府性基金支出	8.94	5.33	18.92
其中：国有土地出让支出	7.43	4.56	12.97

2.项目情况

(1) 项目概况

表 2：项目发债情况

单位：万元

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			
廉江市	廉江市农村饮水安全提升工程	69,600	25,000	25,000

(2) 项目建设内容

该工程位于廉江市安铺镇、城南街道办等 20 个镇街，集中供水自然村 2138 个，共计 58 万人，概算总投资 6.96 亿元。主要内容：打大口井、机井 350 处，建设水塔 538 个，集中供水 200 处，扩网 250 条村，其中主管道长 250 公里，支管道 380 公里。

(3) 项目立项文件或实施依据

1) 项目已列入“十四五”农村供水保障规划中，项目建议书已经廉江市发展和改革局批准，批准文号：廉发改农〔2019〕5 号。

本次廉江市农村饮水安全提升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	11440881007108823B
机构名称	廉江市水务局
机构性质	机关
机构地址	广东省湛江市廉江市廉城中环三路4号
负责人	杨文平
赋码机关	廉江市机构编制委员会办公室

二、经济社会效益分析

本项目将聚焦抓重点补短板强弱项,继续把廉江农业农村基础设施建设作为重点支持方向,推动农村基础设施提挡升级。科学有序推进重大水利工程建设,加大灾后水利薄弱环节补短板工作力度,统筹推进中小型水源工程和抗旱应急能力建设;加强农田水利基础设施建设,构建大中小微结合、骨干和田间衔接、长期发挥效益的农田水利基础设施网络,着力提高节水供水和防洪减灾能力;巩固提升农村饮水安全保障水平,开展大中型灌区续建配套节水改造和现代化建设,有序新建一批节水型、生态型灌区,实施大中型灌排泵站更新改造。

同时,本项目围绕乡村振兴重点任务,按照产业兴旺、生态宜居的总体要求,深入推进农村一二三产业融合发展,加快构建廉江乡村现代农业生产体系、经营体系、产业体系;大力实施乡村生态保护与修复重大工程,完善重要生态系统保护制度,促进乡村生产生活环境稳步改善,自然生态系统功能和稳定性全面提升。

三、项目投资估算及资金筹措方案

廉江市农村饮水安全提升工程合计总投资 69,600 万元,本次计划使用地方政府债券融资 25,000 万元。

表 3: 项目资金筹措情况

单位: 万元

项目名称	项目总投	市场化融	非融资资金	地方政府专项债券融资
------	------	------	-------	------------

	资	资资金 (如银行 贷款等)	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
廉江市农村 饮水安全提 升工程	69,600.00	-	-	44,600.00	-	25,000.00	-	-
合计	69,600.00	-	-	44,600.00	-	25,000.00	-	-

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益预测

1. 水费收入

①债券存续期年平均预计售水规模：廉江市农村饮水安全提升工程年预计售水规模是根据广东省用水定额（DB44/T1461-2014）、居民生活用水及工商业用水等来确定的。债券存续期年平均居民生活用水是根据该项目范围的居民人口 58 万人、用水定额为 140 升/人/天，一年 365 天来计算的： $58 \times 0.14 \times 365 = 2,963.8$ 万立方米。债券存续期年平均工商业用水是根据该项目范围的工厂企业估算年用水量为 618.091 万立方米。则债券存续期年平均年预计售水规模为 3,581.891 万立方米。

②债券存续期年平均自来水收费价格测算：廉江市农村饮水安全提升工程的收益有居民生活用水的收入、工商业用水的收入、水表安装入户的收入等。居民生活用水和工商业用水收益测算是依据廉江市发展和改革局《关于调整廉江市安铺镇自来水销售价格的通知》（廉发改价格〔2019〕8 号）及对各镇自来水厂调查的价格来确定。假定未来债券存续期年平均居民生活用水的收费按 2.5 元/立方米进行计算，债券存续期年平均工商业用水单价按 2.8 元/立方米进行计算。

根据上述①②两个测算年度水费收入 $= 2.5 \times 2,963.8 + 2.8 \times 618.091 = 9,140.15$ 万元。

2.水表安装入户

该项目范围的居民人口 58 万人、每户 4 个人计算，共 14.5 万户，每户安装费 1,500 元，每年水表安装收入= $14.5 \times 1,500 \div 30 = 725.00$ 万元。

根据上述 1.和 2.点，则工程全部完成后，正常供水年的收益为： $2.5 \times 2,963.8 + 2.8 \times 618.091 + 14.5 \times 1,500 \div 30 = 9,865.15$ 万元。

(二) 运营成本测算

1.运营成本测算

根据项目实施单位提供的相关资料，廉江市农村饮水安全提升工程债券存续期年平均每立方米自来水的成本假定为：电费 0.372 元、水资源费 0.02 元、管理费 0.3 元、维修养护费 0.308 元。则每立方米自来水的成本价为 1 元 ($0.372 + 0.02 + 0.3 + 0.308 = 1$)。工程全部完成后，正常供水年的成本为： $1.0 \times (2,963.8 + 618.091) = 3,581.891$ 万元。

2.水表安装成本

假定每户水表安装成本为 80 元/户，则年水表安装成本为： $14.5 \times 80 \div 30 = 38.67$ 万元。

(三) 融资成本

发行人拟发行债券募集资金用于廉江市农村饮水安全提升工程项目，合计发行债券 25,000.00 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还本息合计 55,000.00 万元，详情如下：

表 4：债券应付本息情况

单位：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 1 年			25,000.00	4.00%	1,000.00
第 2 年	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00
第 3 年	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00

.....	25,000.00		25,000.00	4.00%	1,000.00
第 30 年	25,000.00	25,000.00		4.00%	1,000.00
小计	-	25,000.00	-	-	30,000.00
本息合计	55,000.00				

(四) 项目资金测算平衡表

经测算,在三十年债券存续期间,累计结余合计 187,337.70 万元。
具体测算情况如下表:

表 5: 具体测算情况

单位: 万元

债券存续期	农村居民生活用水 (年用水量: 2963.80 万 m³; 单价: 2.5 元/立方米)	工商业用水 (年用水量: 618.09 万 m³; 单 价: 2.8 元/立方米)	水表安装入户费 (14.5 万户, 每 户 1500 元)	运营成本 (水费成本单价: 1 元/立方米; 水表 安装单价: 100 元 /户)	结余
第 1 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 2 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 3 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 4 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 5 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
.....	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 26 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 27 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 28 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 29 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
第 30 年	7,409.50	1,730.65	725.00	3,620.56	6,244.59
合计	222,285.00	51,919.50	21,750.00	108,616.80	187,337.70
债券本息合 计	55,000.00				
覆盖倍数	3.41				

（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 187,337.70 万元。专项债券本息合计 55,000.00 万元。债券存续期内运营结余对债券本息的覆盖倍数为 3.41 倍。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

本项目主管部门廉江市水务局。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。

