

重庆市政府专项债券
南岸区沿江污水老旧管网更新改造
(NB3-NB19 分区) 项目
项目情况

实施单位：重庆市城镇排水事务中心
主管部门：重庆市住房和城乡建设委员会

二〇二六年四月

重庆市政府专项债券 南岸区沿江污水老旧管网更新改造 (NB3-NB19 分区)项目 项目情况

一、业主简介

- 1.申报单位名称：重庆市城镇排水事务中心
- 2.单位地址：重庆市渝中区长江一路 58 号 3 楼
- 3.负责人：许伏海
- 4.单位简介

重庆市城镇排水事务中心（简称“市排水中心”）于 2019 年 7 月经市委编办批复成立，2020 年 3 月正式组建运行，系市住房城乡建设委下属正处级公益一类事业单位，主要职责是承担与城市排水及污水处理管理、排水监测管理、排水设施建设运行维护管理和城市排水防涝相关的事务性、技术性工作。

二、项目情况

1、项目简况

项目名称：南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）项目；

项目业主单位：重庆市城镇排水事务中心

项目建设地址：南岸区。

项目性质：改建

主要建设内容及规模：本工程修复更新排水管道一、二、三、四级结构性缺陷 2298 处；其中，非开挖整体修复长度约 24.08km；

局部修复约 462 处，长度约 0.28km；开挖修复管道长度约 0.2km；开挖加井约 41 座。排水管道功能性缺陷清淤、清障约 6.1km；修复老旧检查井约 1722 座；合流地块污水临时截流改造，改造 d100~d400 临时截流管道 1.85km；完善物联网监测设备 140 处等。

建设工期：计划 2027 年 7 月完工

项目总投资：根据《重庆市南岸区发展和改革委员会关于南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）项目总投资概算的批复》（南岸发改〔2025〕358 号），项目总投资为 11461.63 万元，其中工程费 9461.68 万元，工程建设其他费 1155.49 万元，基本预备费 530.86 万元，建设期利息 313.60 万元。

资金来源：计划发行专项债券总额为 9100.00 万元，业主自筹及其他渠道解决资金 2361.63 万元。

2、项目投资建设计划

表 1 募投项目情况表（单位：万元）

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行专项债券规模	计划发行本年专项债券规模	项目实施方
南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）项目	非开挖整体修复长度约 24.08km；局部修复约 462 处，长度约 0.28km；开挖修复管道长度约 0.2km；开挖加井约 41 座。排水管道功能性缺陷清淤、清障约 6.1km；修复老旧检查井约 1722 座；合流地块污水临时截流改造，改造 d100~d400 临时截流管道 1.85km；完善物联网监测设备 140 处等。	11,461.63	9,100.00	9,100.00	重庆市城镇排水事务中心

三、资金平衡

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内

国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等；项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

（一）债券资金还本付息情况

本项目 2026 年计划发行专项债券金额 9100.00 万元，发行期限 30 年，参考同期国债利率，并基于谨慎性原则，考虑一定的上浮，暂定年利率按 3.20%进行测算，每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。自申请使用资金开始计息，债券存续期内应还本付息情况如下表：

表 2 债券资金还本付息情况表（单位：万元）

序号	项目阶段	年度	本期新增借入本金	偿还专项债券本金	偿还专项债券利息	还本付息合计
1	建设期	2026	9,100.00		256.34	256.34
2	建设期	2027			291.20	291.20
3	运营期	2028			291.20	291.20
4	运营期	2029			291.20	291.20
5	运营期	2030			291.20	291.20
6	运营期	2031			291.20	291.20
7	运营期	2032			291.20	291.20
8	运营期	2033			291.20	291.20
9	运营期	2034			291.20	291.20
10	运营期	2035			291.20	291.20
11	运营期	2036			291.20	291.20
12	运营期	2037			291.20	291.20
13	运营期	2038			291.20	291.20
14	运营期	2039			291.20	291.20
15	运营期	2040			291.20	291.20
16	运营期	2041			291.20	291.20
17	运营期	2042			291.20	291.20
18	运营期	2043			291.20	291.20
19	运营期	2044			291.20	291.20
20	运营期	2045			291.20	291.20
21	运营期	2046			291.20	291.20
22	运营期	2047			291.20	291.20
23	运营期	2048			291.20	291.20
24	运营期	2049			291.20	291.20
25	运营期	2050			291.20	291.20
26	运营期	2051			291.20	291.20
27	运营期	2052			291.20	291.20
28	运营期	2053			291.20	291.20
29	运营期	2054			291.20	291.20
30	运营期	2055			291.20	291.20
31	运营期	2056		9,100.00	291.20	91,291.20
合计			9,100.00	9,100.00	8,736.00	17,836.00

融资本金 9100.00 万元，加上融资利息 8736.00 万元后，融资本息合计为 17836.00 万元。

（二）项目运营收益

1.项目运营收入

根据《重庆市污水处理费使用管理办法》，重庆市污水处理费 1 元/m³专项用于污水处理设施和排水设施的运行维护和治理提升。污水处理费实行收支两条线管理，将部分污水处理费用于排水管网建设和运维。项目建成后营业收入主要为所涉及片区代征污水处理费，财政计划用上述代征收费的 3.76%偿还该债券本息。

本项目所涉片区生活污水处理厂设计污水处理规模为 80 万 m³/d，预计 2025 年年均处理量为 80 万 m³/d，负荷率为 100%。

根据《重庆市物价局关于规范主城区城市供水价格分类管理的通知》（渝价〔2015〕278 号），主城区城市供水价格居民污水处理费为 1.00 元/m³，非居民和特种行业污水处理费为 1.30 元/m³。基于谨慎性及项目区位情况考虑，本项目代征污水处理费收费标准取 1 元/m³。

综上，计算期污水处理费合计 33397.82 万元。

2.运营成本

项目运营采用委托区属专业管网公司进行运维。项目运营费用主要包括管网的管（渠）日常巡查、检查井检查、结构状况检查、功能状况检查、管道清淤、检查井日常检修等费用。参照《重

庆市排水管网设施养护维修定额》（CQPWDE-2021）计算，结合重庆市实际情况，中心城区污水管网运维费用清单如下表本项目污水管网运维费用清单如下表。

经测算，计算期内管网运营成本合计 3044.21 万元。

表 3 管网年运营成本表

管径	长度（m）	运维单价（元/米·年）	合计（万元/年）
≤300	336.00	39.18	1.30
DN300-600	20,302.00	41.69	85.00
>600,≤1000	2,732.00	31.67	8.65
>1000,≤1500	1,678.00	31.60	5.30

3.相关税费

根据项目运营内容，需计算的税费包括增值税、房产税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税。

（1）增值税

污水处理服务收入适用税率。根据《国家税务总局关于明确二手车经销等若干增值税征管问题的公告》（国家税务总局公告 2020 年第 9 号）规定：纳税人受托对垃圾、污泥、污水、废气等废弃物进行专业化处理，即运用填埋、焚烧、净化、制肥等方式，对废弃物进行减量化、资源化和无害化处理处置，按照以下规定适用增值税税率：采取填埋、焚烧等方式进行专业化处理后未产生货物的，受托方属于提供《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36 号文件印发）“现代服务”中的“专业技术服务”，其收取的处理费用适用 6% 的增值税税率。本项目适用税率为 6%。

（2）城建税及附加税

城市维护建设税，按缴纳增值税的 7% 计；教育费附加及地

方教育费附加，按缴纳增值税的 5%计。

（三）项目收益

根据上述测算原则，项目预测收入本项目可用于偿还发债本息的运营收益（运营收入-运营成本-相关税费）：25,551.49 万元。

（四）项目收益对融资本息覆盖倍数情况

项目运营收益用于偿还各项目债券本息，专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息=25,551.49 万元÷17836.00.00 万元=1.43。

表 4 募投项目资金平衡情况表

项目名称	本项目可偿债收益（万元）①	发行期限（年）	债券存续期内 应付债务资金 本息之和（万元）②	项目收益 覆盖倍数 ③=①/②	备注
南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）项目	25,551.49	30.00	17,836.00	1.43	

（五）资金测算平衡情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.43，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目资金测算平衡，专项债券存续期内，期末累计现金结存额可覆盖融资及专项债券本金。

表 5 资金测算平衡情况表 2026—2037 年（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2,026.00	2,027.00	2,028.00	2,029.00	2,030.00	2,031.00	2,032.00	2,033.00	2,034.00	2,035.00	2,036.00	2,037.00
一	现金流入													
1	资本金流入	2,361.63	2,344.00	17.00										
1.1	财政预算资金													
1.2	自有资金	2,361.63	2,344.00	17.00										
1.3	用于资本金的专项债券资金													
2	债务性资金流入	9,100.00	9,100.00											
2.1	专项债券资金	9,100.00	9,100.00											
2.2	市场化配套融资													
3	项目收入	33,397.82		460.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.1	经营收入	33,397.82		460.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.2	政府性基金预算收入													
小计	现金流入总额	44,859.45	11,444.00	478.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
二	现金流出													
1	建设投资	11,157.48	7,809.00	3,348.00										
2	运营成本	3,044.21		47.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	相关税费	4,802.12		55.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
3.1	增值税	841.44												
3.1.1	进项税	172.31		3.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00

序号	项目	合计	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2,026.00	2,027.00	2,028.00	2,029.00	2,030.00	2,031.00	2,032.00	2,033.00	2,034.00	2,035.00	2,036.00	2,037.00
3.1.2	销项税	1,890.44		26.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00
3.1.3	待抵扣进项税	876.69	614.00	263.00										
3.2	城市维护建设税	58.90												
3.3	教育费附加税	42.07												
3.4	增值税即征即退	589.00												
3.5	所得税	4,448.71		55.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
4	专项债券还本付息	23,422.32	135.00	121.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00
4.1	专项债券还本	9,100.00												
4.2	专项债券还息	14,322.32	135.00	121.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00
小计	现金流出总额	42,426.13	7,944.00	3,572.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00
三	现金净流量													
1	当年现金净流入	2,433.33		406.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00
2	期末累计现金结存额			406.00	978.00	1,550.00	2,122.00	2,694.00	3,266.00	3,838.00	4,410.00	4,982.00	5,554.00	6,126.00

表 6 资金测算平衡情况 2038—2048 年（单位：万元）

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,038.00	2,039.00	2,040.00	2,041.00	2,042.00	2,043.00	2,044.00	2,045.00	2,046.00	2,047.00	2,048.00
一	现金流入											
1	资本金流入											
1.1	财政预算资金											

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,038.00	2,039.00	2,040.00	2,041.00	2,042.00	2,043.00	2,044.00	2,045.00	2,046.00	2,047.00	2,048.00
1.2	自有资金											
1.3	用于资本金的专项债券资金											
2	债务性资金流入											
2.1	专项债券资金											
2.2	市场化配套融资											
3	项目收入	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.1	经营收入	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.2	政府性基金预算收入											
小计	现金流入总额	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
二	现金流出											
1	建设投资											
2	运营成本	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	相关税费	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	156.00	146.00	144.00	144.00	144.00	144.00
3.1	增值税						51.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00
3.1.1	进项税	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
3.1.2	销项税	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00
3.1.3	待抵扣进项税											
3.2	城市维护建设税						4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
3.3	教育费附加税						3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
3.4	增值税即征即退						35.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,038.00	2,039.00	2,040.00	2,041.00	2,042.00	2,043.00	2,044.00	2,045.00	2,046.00	2,047.00	2,048.00
3.5	所得税	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	122.00	121.00	121.00	121.00	121.00
4	专项债券还本付息	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00
4.1	专项债券还本											
4.2	专项债券还息	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00
小计	现金流出总额	526.00	526.00	526.00	526.00	526.00	547.00	537.00	536.00	536.00	536.00	536.00
三	现金净流量											
1	当年现金净流入	572.00	572.00	572.00	572.00	572.00	551.00	561.00	562.00	562.00	562.00	562.00
2	期末累计现金结存额	6,698.00	7,270.00	7,842.00	8,414.00	8,986.00	9,536.00	10,097.00	10,660.00	11,222.00	11,784.00	12,347.00

表 7 资金测算平衡情况 2049—2057 年（单位：万元）

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,049.00	2,050.00	2,051.00	2,052.00	2,053.00	2,054.00	2,055.00	2,056.00	2,057.00	
一	现金流入										
1	资本金流入										
1.1	财政预算资金										
1.2	自有资金										
1.3	用于资本金的专项债券资金										
2	债务性资金流入										
2.1	专项债券资金										
2.2	市场化配套融资										

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,049.00	2,050.00	2,051.00	2,052.00	2,053.00	2,054.00	2,055.00	2,056.00	2,057.00
3	项目收入	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.1	经营收入	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
3.2	政府性基金预算收入									
小计	现金流入总额	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00	1,098.00
二	现金流出									
1	建设投资									
2	运营成本	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
3	相关税费	144.00	144.00	144.00	187.00	245.00	245.00	245.00	245.00	245.00
3.1	增值税	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00	56.00
3.1.1	进项税	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
3.1.2	销项税	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00	62.00
3.1.3	待抵扣进项税									
3.2	城市维护建设税	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
3.3	教育费附加税	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
3.4	增值税即征即退	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
3.5	所得税	121.00	121.00	121.00	163.00	221.00	221.00	221.00	221.00	221.00
4	专项债券还本付息	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	5,756.00	9,256.00
4.1	专项债券还本								9,100.00	
4.2	专项债券还息	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	291.00	156.00	5,756.00
小计	现金流出总额	536.00	536.00	536.00	578.00	636.00	636.00	636.00	6,101.00	9,601.00

序号	项目	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
		2,049.00	2,050.00	2,051.00	2,052.00	2,053.00	2,054.00	2,055.00	2,056.00	2,057.00
三	现金净流量									
1	当年现金净流入	562.00	562.00	562.00	520.00	462.00	462.00	462.00	-5,003.00	-8,503.00
2	期末累计现金结存额	12,909.00	13,472.00	14,034.00	14,554.00	15,016.00	15,478.00	15,940.00	10,936.00	2,433.00

四、项目绩效目标

（一）总体绩效目标

按批复时间完成项目建设，尽快形成实物工作量，促进 NB3-NB19 分区水污染质量提升。

（二）绩效指标

1.产出指标

数量指标：更新改造南岸区 NB3-NB19 分区老旧污水管网，本工程修复更新排水管道一、二、三、四级结构性缺陷 2298 处；其中，非开挖整体修复长度约 24.08km；局部修复约 462 处，长度约 0.28km；开挖修复管道长度约 0.2km；开挖加井约 41 座。排水管道功能性缺陷清淤、清障约 6.1km；修复老旧检查井约 1722 座；合流地块污水临时截流改造，改造 d100~d400 临时截流管道 1.85km；完善物联网监测设备 140 处等。

质量指标：项目验收合格率 100%。

时效指标：按批复时间完成及时率 100%。

成本指标：工程建设造价不超过当地平均标准的比例 100%。

2.效益指标

经济效益：项目运营期内总收益 25,551.49 万元。

社会效益：满足 NB3-NB19 分区进一步完善城市排水管道建设，显著提升污水收集能力，同时项目的建设和运营提供了相应的工作岗位给 NB3-NB19 分区居民乃至外来务工人员，有利于社会秩序的稳定。

3.满意度指标

(1)有效解决 NB3-NB19 分区雨污混流、水污染严重的问题，使片区水环境质量持续稳中向好，居民生活水平不断提高，

(2)受益群众满意程度达 95%以上。

五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

(一)影响项目实施进度的风险及其控制措施

1、项目进度延误的风险。在项目实施过程中，可能因项目设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平、工程事故等等因素造成项目实施进度的拖延，造成项目不能按时完成。

2、风险控制措施

(1)要求项目单位严格按照工程招标及政府采购程序，选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程质量与进度。

(2)通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商和设备供应商，签订规范的合同，切实做好项目实施管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

(3)要求项目单位深化各阶段设计方案，减少施工过程中工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

(二)项目单位收支变动的风险及其控制措施

1、项目单位收支变动造成还本付息能力降低的风险。项目单位收支变动风险是指 NB3-NB19 分区完成年度预测收支的不确定性带来的还本付息能力降低的风险。收入变动风险主要是污水处理量下降、政府补贴下降等带来收入减少，影响年度收入规模，偿债能力减弱。支出变动风险主要是 NB3-NB19 分区出现支出规

模扩张过快，南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

2、风险控制措施

（1）按照债券发行期限和额度，将项目的还本付息资金纳入南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）综合预算管理，在 NB3-NB19 分区年度预算中编列债券还本准备金以及债券利息支出专项预算，并将此项预算列为优先支付预算项目，减少年度收支的不确定性对债务还本付息造成的影响。

（2）要求项目单位加强对经费的绩效管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

（3）如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还到期债券本金。

（三）利率变动的风险及其控制措施

1、因债券利率变动造成项目财务成本提高的风险。在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

2、风险控制措施

（1）为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照南岸区沿江污水老旧管网更新改造

（NB3-NB19 分区）资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

（2）进一步加强南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

六、项目事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

项目建设必要性：项目的建设是推动 NB3-NB19 分区雨污分流的需要，是促进片区污水收集能力，提升 NB3-NB19 分区水污染治理的需要，是实现南岸区城市规划目标，推动城市新格局建设的需要。

项目公益性：项目为政府投资项目，属市政基础设施领域的排水管网项目，是专项债重点支持领域。

项目收益性：项目存续期内可实现净收益 25,551.49 万元。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

项目经区发改委审批，概算批复文件《重庆市南岸区发展和改革委员会关于南岸区沿江污水老旧管网更新改造（NB3-NB19 分区）项目总投资概算的批复》（南岸发改〔2025〕358 号）。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目总投资 11461.63 万元，项目资本金 2361.63 万元，为业主自筹资金。

（四）项目收入、成本、预测收益预测合理性

项目收入、成本、收益均按照现行市场行情合理预测。

（五）债券资金需求合理性

业主自筹资金满足项目最低资本金比例要求，债券需求未超比例，且项目亟待开工，资金需求迫切，故债券资金需求合理。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

计划发行债券期限 30 年，每年分 2 次付息，到期一次性还本。项目有持续的经营性现金流，本息保障倍数 1.43 倍，偿债风险可控。

（七）绩效目标合理性

绩效目标分别设置总体绩效目标、绩效指标（数量指标、质量指标、时效指标、成本指标）、效益指标（经济效益、社会效益）和满意度指标，绩效目标设置科学合理。