

同意上报
毛俊

附件 1

德昌县供水改造项目专项债券项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

德昌县战略定位为“攀西新兴增长极，阳光康养度假地”；发展战略为区域协作战略、同城西昌战略、创新升级战略、生态优先战略；将德昌定位为“凤凰阳光康养城”“阳光凤凰，安宁德昌”。城市性质为攀西重要的阳光康养度假目的地，新能源和装备制造产业示范基地，具有山水园林环境和民族风情特色的生态宜居城市。产业发展方向，以农业、光伏、风电、商贸服务为基础型产业；旅游、农副产品加工、装备制造、稀土钒钛为优化型产业；康养、生物医药、电商物流为培育型产业。以有机粮蔬、特色林果、优质烟草、桑蚕产业、优势畜牧的五大特色农业，稀土钒钛产业、高端装备制造、生物医药、节能环保、农副加工的五大工业集群，康养度假、文化创意、商贸服务、电商物流、现代金融的五大现代服务业，着力构建“5+5+5”的现代化产业体系。

《凉山州水利发展建设规划（2020—2030 年）》提出，以坚持以人为本、坚持开源节流保护并重、坚持江河系统治理、坚持政府市场系统协同发展和坚持依法治水科技治水为基本原则，高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻党的十九大和十九届三中、四中、全会精神，深入贯彻落实省委十一届四次、五次、六次、七次全会精神，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念，按照“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的新时期水利工作方针，按照“水利工程补短板、水利行业强监管”水利发展改革总基调。立足凉山州水利发展不平衡不充分问题，把提高凉山州水安全保障能力，促进地区跨越式发

展和长江上游生态屏障建设作为根本目标，通过水生态空间管控、水利基础设施网络建设、水资源保护和水生态修复、生态清洁小流域治理、水文化水景观打造，实现水生态系统稳定、水环境良好、水资源可持续利用、水灾害有效防御、水景观文化彰显、水管理科学高效，为“幸福凉山、美丽凉山”提供水安全保障和支撑，将凉山水利打造成川西地区的标杆。

（二）项目情况

1. 参与主体

（1）主管单位：德昌县住房和城乡建设局

（2）项目业主：德昌县毅欣水务有限责任公司（曾用名：德昌县供排水总公司）

2. 项目概况

本项目是城镇污水垃圾处理生态环保项目，项目计划投资 25654.31 万元。项目位于凉山州德昌县德州街道。项目主要建设内容包括：德昌县一水厂改建工程；德昌县三水厂取水、输水工程；新老城区给排水管道改造工程；智能水表改造工程；智慧水务智能控制管理系统。该项目符合控制性详细规划，且已取得可行性研究报告的批复、关于项目用地预审和选址意见书的情况说明、关于建设项目环境影响报告表的批复、德昌县一水厂土地证、德昌县三水厂土地证、资本金来源落实情况说明等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

项目计划投资 25654.31 万元，预计会带来项目总收入 39424.12 万元。

项目建成后，可以改善供水现状，推动城市建设，提升基础设施水平，促进地方经济发展，不仅具有良好的经济效益，同时还具有很好的社会效益，符合地方经济的可持续发展的要求。本项目的建设是改善区域供水现状的需要，通过对供水现状的问题分析，区域内现有水厂供水能力不足将影响和制约地区的经济建设与发展。供水

工程的建设应与城市建设同步发展。本项目的建设，进一步完善了城市供水系统，为城市建设提供了必要的条件，可以改善城市供水能力，提高城市基础设施水平，实现城市总体规划的目标。建设本项目，对于改善城市环境，提升生活的品质具有重要的意义，同时也促进了该片区经济持续发展，将有利于投资环境的改善和招商引资工作的开展，在加快西部大开发的进程中起到重大的作用。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

项目总投资为 25654.31 万元。其中工程费用为 20786.91 万元，工程建设其他费用为 2925.89 万元，预备费为 1005.02 万元，债券发行费为 12.00 万元，建设期利息为 880.00 万元，铺地流动资金 44.49 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 25654.31 万元。资金来源于财政拨款、业主自筹和发行专项债券。其中：资本金由财政拨款和业主自筹构成，共 13654.31 万元，占总投资的 53.22%。计划发行专项债融资额度 12000.00 万元，占总投资的 46.78%，专项债券发行期限为 20 年。

2. 资金使用计划

根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目建设工期为 2022 年 1 月-2023 年 12 月。按照建设进度，建设期第 1 年计划投资 20000 万元，第 2 年计划投资 5654.31 万元。

项目资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

序号	项目名称	第 1 年	第 2 年	合计	占比
项目	建设期项目总投资	19,590.00	5,172.31	24,762.31	96.52%

投资	发债利息	400.00	480.00	880.00	3.43%
	债券发行费	10.00	2.00	12.00	0.05%
	项目总投资	20,000.00	5,654.31	25,654.31	100.00%
资金使用计划	资本金	10,000.00	3,654.31	13,654.31	53.22%
	发行债券	10,000.00	2,000.00	12,000.00	46.78%
	资金使用合计	20,000.00	5,654.31	25,654.31	100.00%

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

1. 项目收入

本项目收益来源主要为生活用水收入、工业用水收入、商业用水收入及智能水表安装改造收入等，共计 39424.12 万元，本项目收入为纳入政府性基金预算管理的专项收入。项目竣工验收后产生的收入将按规定及时纳入当地财政国库，由财政集中管理、统一调配，专项用于偿还该项目到期债券本息。

2. 项目成本

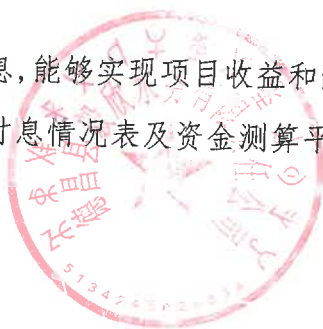
本项目建成后运营期间的成本费用，共计 36673.33 万元，主要包括经营成本（人员工资及福利费、药剂费、维修及管理费用、管理费用、电费、水资源费）、折旧费、财务费用等。

(二) 资金测算平衡情况

德昌县供水改造项目以项目建成后运营收入及财政补贴收入为资金来源，待本项目全部 12000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 4229.54 万元的累计现金结余，本息覆盖倍数为 1.20。预期实现的运营净收入能够合理保障偿还

融资本金和利息,能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目还本付息情况表及资金测算平衡情况如下所示:



专项债券还本付息情况表（金额单位：人民币万元）

年度	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息
第1年	0.00	10,000.00	0.00	10,000.00	4.00%	400.00
第2年	10,000.00	2,000.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第3年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第4年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第5年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第6年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第7年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第8年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第9年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第10年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第11年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第12年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第13年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第14年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第15年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00

第16年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第17年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第18年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第19年	12,000.00	0.00	0.00	12,000.00	4.00%	480.00
第20年	12,000.00	0.00	10,000.00	2,000.00	4.00%	480.00
第21年	2,000.00	0.00	2,000.00	0.00	4.00%	80.00
合计		12,000.00	12,000.00			9,600.00

项目资金测算平衡表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	合计	建设期		经营期									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	25,829.54			1,209.24	1,226.65	976.33	764.10	760.41	1,042.85	1,096.14	1,092.11		
1.1	现金流入	39,424.12			2,324.04	2,324.04	1,627.03	996.45	996.45	1,452.82	1,549.68	1,549.68		
1.1.1	营业收入	39,424.12			2,324.04	2,324.04	1,627.03	996.45	996.45	1,452.82	1,549.68	1,549.68		
1.1.2	补贴收入	0.00												
1.1.3	其他流入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2	现金流出	13,594.58			1,114.80	1,097.38	650.70	232.35	236.04	409.97	453.54	457.57		

1.2	现金流出	461.72	505.72	785.89	790.43	851.14	855.95	860.90	924.10	929.36	934.77	1,042.26
1.2.1	经营成本	510.20	535.35	647.19	653.24	685.26	691.68	698.29	711.63	718.64	725.86	735.89
1.2.2	税金及附加	19.66	20.90	31.25	31.25	33.09	33.09	33.09	36.23	36.23	36.23	36.19
1.2.3	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	-68.14	-50.53	107.46	105.94	132.78	131.18	129.52	176.24	174.49	172.68	270.19
1.2.5	其他流出											
2	投资活动净现金流											
	量(2.1-2.2)											
2.1	现金流入											
2.2	现金流出											
2.2.1	建设投资											
2.2.2	维持运营投资											
2.2.3	流动资金											
2.2.4	其他流出											
3	筹资活动净现金流	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-10,480.00	-2,080.00
	量(3.1-3.2)											
3.1	现金流入											
3.1.1	项目资本金投入											
3.1.2	建设投资借款											

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：厂区总用地面积 10477.05 平方米，新增用地面积 3587.22 平方米，建（构）筑物占地面积 3013.96 平方米，新老城区管道改造总长 43570m，城区入户管道与智能水表改造 25000 只。

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期预计 24 个月，严格执行工程建设程序，合理有序的安排项目建设进度。

成本目标：项目总投资 25654.31 万元，

（二）效益目标

经济效益目标：德昌县供水改造项目以项目建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 12000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 4229.54 万元的累计现金结余，本息覆盖倍数为 1.20。

社会效益目标：本项目改善供水现状、提高地区水质，优化供水结构、保证居民生活，有利于夯实基础设施，推动城市建设。本项目的建设是改善区域供水现状的需要。通过对供水现状的问题分析，区域内现有水厂供水能力不足将影响和制约地区的经济建设与发展，项目实施后，将极大改善德昌县城供水系统，城区各水厂能形成串联，实现连片联合供水，能保证各片区的水量、水压、水质。本项目的建设，进一步完善了城市供水系统，为城市建设提供了必要的条件，可以改善城市供水能力，提高城市基础设施水平，实现城市总体规划的目标；同时，建设本项目是实现城市总体规划目标必不可少的基础配套设施，该项目建设将更进一步巩固和提升市政基础设施建设工作。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，积极扩大就业需求，保证给水系统的正常运转和德昌县居民的日常生活，有利于为招商引资创造良好的外部环境，对德

昌县城镇的经济建设与发展起到重要的促进作用。

(三) 满意度目标

服务对象满意度目标：通过问卷调查等手段，获取满意度达到“良好/满意/80分”及以上。

六、潜在影响项目的风险评估

(一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

对于不可抗力风险、施工方的风险、供应商的风险、资金落实风险、工程事故风险等影响施工进度或正常运营的风险，项目相关机构将采取对地块所处自然环境进行充分论证；选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查；做好现场的安管理工作等措施予以控制。

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

对于经营风险、市场风险、财务风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将全面分析国家项目相关的政策、法律、制度的发展变化；设立项目资金管理专户等措施予以控制。

(三) 影响融资平衡结果的风险及控制措施

对于投资测算不准确风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取根据稳健性原则适当计入一定比例的不可预见费；定期对估算投资进行审核验证、调整；做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备等措施予以控制。

七、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。

八、主管部门和项目业主职责

（一）主管部门及职责

本项目的主管部门是德昌县住房和城乡建设局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。
4. 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。

（二）项目单位职责

本项目的业主单位是德昌县毅欣水务有限责任公司（曾用名：德昌县供排水总公司），其职责为：

1. 提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。

2. 规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。
3. 定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。
4. 向上级部门总结汇报项目实施情况，贯彻落实上级指示要求；研究解决项目实施中的其他重大问题。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排，此项目 2022 年拟申请发行 10000 万元，本次拟发行 3400 万元，期限 20 年。