

同章上研
毛俊

附件 1

德昌城市生活污水处理厂项目专项债券项目 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。

《德昌县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出，德昌县要强化环境保护工作，突出精准治污、科学治污、依法治污，完善治理机制，抓好源头防控，强力推进污染防治攻坚“八大战役”，持续改善提升生态环境质量。德昌县的环境保护工作着重强调了要持续打好碧水攻坚战，其中指出必须要落实河湖长制，加强重点河湖生态保护治理，全面推进坡耕地水土流失综合治理工程，加强安宁河、雅砻江、茨达河、锦川河等重点流域的水土保持，强化河湖生态修复，确保辖区水电站满足生态下泄流量标准，打造良好水生态环境；要加快实施“清水绿岸”治理提升工程，综合运用河道治理、清淤疏浚、自然修复、截污治污等措施推进

水体生态修复；要巩固饮用水水源地环境整治工程，大力推进乡镇及以下饮用水水源地规范化建设，加强地下水水源环境保护；要统筹推进城镇、农村水环境治理，加强城镇、农村、景区生活污水和黑臭水体清理整治，完善生活污水处理设施和配套管网，建立健全污水处理设施运行维护机制；要加大农业面源污染防治力度，强化重点流域农业面源污染综合治理，加强农牧区畜禽养殖粪污治理，推进畜禽养殖粪污资源综合利用；要全面开展地下水污染防治工程，推进污染防治分区划分工作。

（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（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 30000.18 万元。项目位于凉山州德昌县德州街道芦塘村大滩心。项目主要建设内容包括：新建生活污水处理厂一座，配套新建 d1200 钢筋混凝土污水进水主管道 1.9km，d1200 钢筋混凝土处理出水管道 200m。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、建设项目环境影响报告表的批复、关于城市污水处理收费标准的批复、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 30000.18 万元，预计会带来项目总收入 48549.36 万元。

项目建成后，可以完善德昌县城镇基础设施、提高人民生活质量、促进经济发展，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。国家西部大开发政策给西部地区的社会经济发展带来了前所未有的机遇，西

部地区利用这一机遇，充分发展，发展前景美好。但随着城镇经济的飞速发展，人口增长和城市化进程不断加快，未来将产生大量的生活污水。若直接排入河流，必将造成水体的严重污染，在一定程度上必将制约城镇经济建设的发展，同时也会影响城镇的饮用水源。本项目建设将更加坚决地贯彻执行国家环境保护法律及相关政策，更进一步完善市政基础设施建设，同时响应城镇规划发展要求，大力改善人居环境和旅游环境，为德昌县赢得良好的社会效益、环境效益和经济效益。德昌县城城市生活污水处理厂项目不仅是十分重要，而且是十分必要的。此外，本项目的实施也将拉动经济，并产生规模效应，对德昌县城镇的经济建设与发展起到重要的促进作用。

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 30000.18 万元。其中工程费用为 22512.87 万元，工程建设其他费用为 3632.00 万元，预备费为 2703.05 万元，债券发行费为 16.00 万元，建设期利息为 960.00 万元，铺地流动资金 176.26 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 30000.18 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 14000.18 万元，占总投资的 46.67%。计划发行专项债融资额度 16000.00 万元，占总投资的 53.33%，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 10000.18 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
项目投资	建设期项目总投资	19672.00	9352.18	29024.18	96.75%
	发债利息	320.00	640.00	960.00	3.20%
	债券发行费	8.00	8.00	16.00	0.05%
	项目总投资	20000.00	10000.18	30000.18	100.00%
资金使用计划	资本金	12000.00	2000.18	14000.18	46.67%
	发行债券	8000.00	8000.00	16000.00	53.33%
	资金使用合计	20000.00	10000.18	30000.18	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项目运营收入，主要包含：居民污水处理收入、行政事业单位污水处理收入、工业用水用水污水处理收入、经营服务用水污水处理收入、特种行业用水污水处理收入，共计 48549.36 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 40754.72 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

德昌县城市生活污水处理厂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 16000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 6439.73 万元的累计现金结余，本息覆盖倍数为 1.22。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	债券本息合计			项目运营期息前现金净流量
	本金	利息	本息合计	
第 1 年	8000.00	320.00	8320.00	0.00
第 2 年	8000.00	640.00	8640.00	0.00
第 3 年	0.00	640.00	640.00	1225.16
第 4 年	0.00	640.00	640.00	1221.79
第 5 年	0.00	640.00	640.00	1218.31
第 6 年	0.00	640.00	640.00	1282.64
第 7 年	0.00	640.00	640.00	1278.95
第 8 年	0.00	640.00	640.00	1536.38
第 9 年	0.00	640.00	640.00	1617.70

第 10 年	0.00	640.00	640.00	1613.67
第 11 年	0.00	640.00	640.00	1609.52
第 12 年	0.00	640.00	640.00	1690.38
第 13 年	0.00	640.00	640.00	2056.04
第 14 年	0.00	640.00	640.00	2051.51
第 15 年	0.00	640.00	640.00	2153.65
第 16 年	0.00	640.00	640.00	2148.84
第 17 年	0.00	640.00	640.00	2143.88
第 18 年	0.00	640.00	640.00	2626.44
第 19 年	0.00	640.00	640.00	2621.18
第 20 年	0.00	640.00	640.00	2615.76
第 21 年	0.00	320.00	320.00	2527.95
合计	16000.00	12800.00	28800.00	35239.73

本息覆盖倍数

1.22

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	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
1	经营活动净																							
	现金流量 (1.1-1.2)	35239.73			1225.16	1221.79	1218.31	1282.64	1278.95	1536.38	1617.70	1613.67	1609.52	1690.38	2056.04	2051.51	2153.65	2148.84	2143.88	2626.44	2621.18	2615.76	2527.95	
1.1	现金流入	48549.36			1510.01	1510.01	1510.01	1617.86	1617.86	2022.33	2157.15	2157.15	2157.15	2291.97	2864.96	2864.96	3033.49	3033.49	3033.49	3791.87	3791.87	3791.87	3791.87	
1.1.1	营业收入	48549.36			1510.01	1510.01	1510.01	1617.86	1617.86	2022.33	2157.15	2157.15	2157.15	2291.97	2864.96	2864.96	3033.49	3033.49	3033.49	3791.87	3791.87	3791.87	3791.87	
1.1.2	补贴收入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2	现金流出	13309.63			284.84	288.22	291.69	335.22	338.91	485.95	539.45	543.48	547.63	601.59	808.92	813.46	879.84	884.66	889.61	1165.43	1170.69	1176.10	1263.92	
1.2.1	经营成本	10864.62			386.11	390.61	395.25	415.87	420.78	476.37	500.92	506.29	511.83	536.99	614.43	620.48	650.51	656.92	663.53	767.95	774.96	782.18	792.65	
1.2.2	税金及附加	661.80			20.34	20.34	20.34	21.81	21.81	27.46	29.30	29.30	29.30	31.15	39.15	39.15	41.46	41.46	41.46	52.00	52.00	52.00	51.95	
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2.4	所得税	1783.21			-121.61	-122.74	-123.90	-102.46	-103.68	-17.88	9.23	7.89	6.50	33.46	155.35	153.83	187.88	186.28	184.62	345.48	343.72	341.92	419.31	
1.2.5	其他流出	0.00																						

五、项目绩效目标

(一) 产出目标

数量目标：新建生活污水处理厂一座，用地面积 53334.60m²（约合 80.00 亩），其中规划净用地面积 52308.42 m²，代征地面积 1026.18m²。近期污水处理规模为 2.0 万 m³/d，远期规模为 4.0 万 m³/d，配套新建 d1200 钢筋混凝土污水进水主管道 1.9km，d1200 钢筋混凝土处理出水管道 200m。

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 30000.18 万元，

(二) 效益目标

经济效益目标：德昌县城市生活污水处理厂项目以项目建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 16000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 6439.73 万元的累计现金结余，本息覆盖倍数为 1.22。

社会效益目标：本项目提高城市水资源利用效率，解决城市缺水问题，促进城市环境保护工作进程和健康发展，能够维持城市的良好生态环境，促进人与自然和谐发展。推进德昌污水处理工作充分体现了科学发展观以人为本的要求，反映了人民群众的迫切愿望，是推进城市化建设的客观需要，是实现水资源合理配置、科学保护、循环利用的重要手段，对建设资源节约型、环境友好型社会意义重大，对德昌县经济又好又快发展意义重大。德昌县城市污水处理厂项目对城市污水处理工作的完善促进，完全贯彻着我国可持续发展的要求，严格遵循了发展中重视环境的要求，同时促进着我国城市环境保护工作的发展。

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，完善污水处理和排水设施功能，有利于拉动经济，并产生规模效应，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（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 8000 万元，本次拟发行 1000 万元，期限 20 年。