

# 甘洛县甲古供水站专项债券

## 项目情况

### 一、项目基本情况

#### (一) 市县及行业专项规划概况

经四川省人民政府批准，甘洛县人民政府组织编制了《四川省凉山彝族自治州甘洛县城市总体规划》。根据规划，甘洛县总体发展目标是：以经济建设为中心，以提高经济和社会效益，促进社会全面进步为目的；加快改革开放步伐，加强基础设施建设，立足农业，依托资源，大力发展畜牧业、林果业、乡镇企业；科教兴县，加强生态建设和基础建设，改善投资环境，加大了引资力度，积极引进外资开发水能资源。利用垂直气候带条件，开发特色农业，以水电开发为突破口，特别是大、中型水电项目开发点的调查，论证和引资。把甘洛县建成有民族特色的较为现代化的小城市。

甘洛县域城镇体系空间分布呈均衡分布状态，逐步形成以县城新市坝镇为核心，建制镇为骨干，乡(集)镇为基本单元。形成北有阿兹觉、坪坝，西有海棠、则拉、中有田坝、玉田，南有斯觉、尼尔觉、吉米，东有普昌均衡布局模式。由县城辐射各建制镇、各建制镇辐射各乡集镇，以此逐级带动县域各级城镇以及县域农村经济社会协调有序地全面发展。

“十四五”水利发展总体思路：“十四五”规划以水资源开发、水源地保护、中小河流水生态修复与保护、甘洛县城区水系统修复、水景观等工程为核心，以引调水、防灾减灾、农村水利、水利扶贫、水情监测监控、防灾减灾预警、水资源平衡和配置、水利投融资模式改革、水利水利管理改革创新、水利信息化建设、基层水利管理服务体系建设等方面为重点，在省水利厅以及凉山州水利局“十四五”规划总体思路的指导下进行规划设计。

规划目标：“十四五”是实现甘洛县经济成功转型，带动甘洛县经济社会全面发展的关键时期，水利发展的出发点和落脚点务必紧紧围绕这一核心目标不动

摇。“四个兼顾”，一是兼顾全面和重点，全面建设小康社会，在全面反映防洪抗旱减灾、水资源开发利用和节约保护、水土保持生态建设等目标的同时，还要突出民生水利建设、水资源管理等领域的目标和指标；二是兼顾连续性和阶段性，构建科学发展的长效机制，要在考虑全县水利发展长远目标的基础上，突出反映水利发展的阶段性特征以及全面加强水利行业能力建设的新要求，大力推进节水型社会建设；三是兼顾需要和可能，加强水生态环境保护，既要考虑与全县经济社会发展的要求相适应，力争做到适度超前，也要把握宏观经济形势和水利投入的可能，做到实事求是、切实可行；四是兼顾预期性和约束性，完成新阶段水利建设和管理任务，实施最严格的水资源管理制度，不断深化水利改革，既要考虑反映水利发展规模速度等方面的预期性指标，又要突出加强水资源管理等方面的约束性指标。

## （二）项目情况

### 1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：甘洛县水利局

项目业主：甘洛县水利局

### 2. 项目概况

本项目水电气热等市政基础设施项目，项目总投资估算为 8458.49 万元。项目位于甲古村与特吉村交界处，主要建设内容如下：

供水规模为  $10000\text{m}^3/\text{d}$  的甲古供水站一座，场内建筑物包括综合楼、门卫、机修间、絮凝沉淀池、无阀滤池、清水池、脱水机房、加药间、配电房及配水井，修建进场道路 180m。

原输水管网 21km，管径 D426，钢管；阀门井共计 28 个，排气井 20 个，泄水井 15 个，消能井 3 个，减阀井 3 个，砖砌湿井 15 个。配水管 9.4km，其中管径 D426 钢管 5.5km，D325 钢管 4.2km。

该项目符合控制性详细规划，已取可行性研究报告的批复、建设项目用地预审与选址意见书、建设项目环境影响登记表等合法合规性文件。

## 二、经济社会效益分析

在经济效益方面，甘洛县甲古供水站总投资估算为 8458.49 万元。项目建成

以后可获得居民用水收入、商业用水收入和水表安装收入，可实现项目收入总计为 12,195.37 万元，待本项目全部 4000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 1720.79 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.22 倍。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。本项目的完成有利于提升项目所在区域经济。本项目将改善生活、卫生、环境状况，促进招商引资和工业生产的发展，消除供水不足带来的社会矛盾，促进社会发展与稳定造就人们安居乐业的大环境。完善的基础设施，创造了良好的投资环境，城市将会因此而更具竞争力，必将吸引更多外来资金参与建设，促进甘洛县的发展和社会地位的进一步提高。

在社会效益方面，项目的建设将极大地完善区域的基础设施水平，为周边的发展带来良好的机遇，周围区域将随着项目的建成进入快速的发展阶段。因此，项目建设将较大地改善区域投资环境、吸引投资，加快区域的发展步伐，进一步促进地方经济的发展。

### 三、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）投资估算

项目总投资估算为 8458.49 万元，其中工程费用为 6948.03 万元，工程建设其他费用为 1152.33 万元，基本预备费 164.13 万元，建设期融资利息 190.00 万元，债券发行费为 4.00 万元。

#### （二）资金筹措方案

##### 1. 资金筹集情况

该项目总投资估算为 8458.49 万元，资金来源于财政拨款和专项债券资金。其中项目资本金 4458.49 万元，占总投资的 52.71%，由财政拨款构成；剩余资金缺口拟通过发行 4000 万元专项债券融资，占总投资的 47.29%，融资利率 3.80%，期限 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，项目建设资金将在前 2 年投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目施工划分为 2 个阶段，耗时 2 年（含前期工作时间）。从 2022 年 3 月初开始施工建设，2023 年 9 月完

成竣工验收。工程施工阶段在 2023 年 8 月前完成，于 2023 年 9 月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第 1 年（含以前年度）计划投资 4979.84 万元，第 2 年计划投资 3478.65 万元。

资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

| 项目             | 合计       | 第 1 年    | 第 2 年    |
|----------------|----------|----------|----------|
| 一、投资           | -        | -        | -        |
| （一）建设投资        | 8,264.49 | 4,862.84 | 3,401.65 |
| 1、建安费用         | 6,948.03 | 4,012.56 | 2,935.47 |
| 2、设备购置费用       | 1,152.33 | 750.28   | 402.05   |
| 3、预备费用         | 164.13   | 100.00   | 64.13    |
| （二）流动资金        | -        | -        | -        |
| （三）建设期利息       | 190.00   | 114.00   | 76.00    |
| （四）专项债券发行费用    | 4.00     | 3.00     | 1.00     |
| 小计（3+11+12+13） | 8,458.49 | 4,979.84 | 3,478.65 |
| 二、筹资           | -        | -        | -        |
| （一）自筹资本金       | 4,458.49 | 2,498.02 | 1,960.47 |
| （二）发行专项债券资本金   | 4,000.00 | 3,000.00 | 1,000.00 |
| 小计             | 8,458.49 | 5,498.02 | 2,960.47 |

#### 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

甘洛县甲古供水站收入来源主要为项目建成生活用水收入、商业用水收入和水表安装收入。项目运营期内运营收入合计 12,195.37 万元，属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。项目收入来源有事实依据，整体具有可行性。

##### 2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 12351.71 万元，主要包括动力费、人员工资及福利费、修缮费、其他费用、折旧与摊销、相关税费和利息。

##### （二）资金测算平衡情况

甘洛县甲古供水站采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 4000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 1720.79 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.22 倍，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。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

项目资金测算平衡表（单位：万元）

| 项目                | 合计        | 第 1 年 | 第 2 年<br>上半年 | 第 2 年<br>下半年 | 第 3 年  | 第 4 年  | 第 5 年  | 第 6 年  | 第 7 年  | 第 8 年  | 第 9 年  | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 |
|-------------------|-----------|-------|--------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 经营活动产生的<br>现金净流量  | 8,570.79  | -     | -            | -            | 259.83 | 407.82 | 457.51 | 482.04 | 506.64 | 367.94 | 390.27 | 390.27 | 415.92 | 415.92 | 415.92 | 442.87 | 442.87 | 442.87 | 477.31 | 483.44 | 483.44 | 472.40 | 430.70 |
| 一、经营活动产生的<br>现金流入 | 12,195.37 | -     | -            | -            | 432.16 | 617.86 | 649.26 | 714.81 | 748.02 | 781.35 | 539.03 | 539.03 | 565.98 | 565.98 | 565.98 | 594.28 | 594.28 | 594.28 | 624.00 | 624.00 | 624.00 | 655.20 | 655.20 |
| （一）经营收入           | 11,685.74 | -     | -            | -            | 395.75 | 575.52 | 605.52 | 667.40 | 699.11 | 730.93 | 523.33 | 523.33 | 549.50 | 549.50 | 549.50 | 576.97 | 576.97 | 576.97 | 605.82 | 605.82 | 605.82 | 636.11 | 636.11 |
| 1、生活用水            | 5,799.33  | -     | -            | -            | 86.11  | 186.58 | 200.93 | 226.04 | 241.11 | 256.18 | 300.64 | 300.64 | 315.67 | 315.67 | 315.67 | 331.45 | 331.45 | 331.45 | 348.03 | 348.03 | 348.03 | 365.43 | 365.43 |
| 2、商业用水            | 4,295.80  | -     | -            | -            | 63.79  | 138.20 | 148.83 | 167.44 | 178.60 | 189.76 | 222.69 | 222.69 | 233.83 | 233.83 | 233.83 | 245.52 | 245.52 | 245.52 | 257.80 | 257.80 | 257.80 | 270.69 | 270.69 |
| 3、水表安装收入          | 1,590.60  | -     | -            | -            | 245.82 | 250.74 | 255.75 | 273.91 | 279.39 | 284.98 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| （二）收到税费           | 509.63    | -     | -            | -            | 36.45  | 42.34  | 43.74  | 47.41  | 48.91  | 50.43  | 15.70  | 15.70  | 16.48  | 16.48  | 16.48  | 17.31  | 17.31  | 17.31  | 18.17  | 18.17  | 18.17  | 19.08  | 19.08  |



[illegible]

[illegible]

## 五、项目绩效目标

### (一) 产出目标

数量目标：供水规模为  $10000\text{m}^3/\text{d}$  的甲古供水站一座，场内建筑物包括综合楼、门卫、机修间、絮凝沉淀池、无阀滤池、清水池、脱水机房、加药间、配电房及配水井，修建进场道路 180m，原输水管网 21km，管径 D426，钢管；阀门井共计 28 个，排气井 20 个，泄水井 15 个，消能井 3 个，减阀井 3 个，砖砌湿井 15 个。配水管 9.4km，其中管径 D426 钢管 5.5km，D325 钢管 4.2km。

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 18 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 8458.49 万元。

### (二) 效益目标

经济效益目标：甘洛县甲古供水站收入来源主要为项目建成后生活用水收入、商业用水收入和水表安装收入，待本项目全部 4000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 1720.79 万元的累计现金结余。项目预期收益可用以偿还债务本息，实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.22 倍。

社会效益目标：甘洛县甲古供水站的完成将改善生活、卫生、环境状况，促进招商引资和工业生产的发展，消除供水不足带来的社会矛盾，促进社会发展与稳定，造就人们安居乐业的大环境。同时，完善的基础设施，创造了良好的投资环境，城市将会因此而更具竞争力，必将吸引更多外来资金参与建设，促进城市的发展。

可持续影响目标：促进当地经济社会可持续发展，加速城市建设与对外开放，促进甘洛县相关产业的健康、蓬勃发展。

### (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、设计单位的风险、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、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、主管部门职责和项目单位职责**

### **（一）主管部门职责**

本项目的主管部门是甘洛县水利局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对专项债券对应项目资产进行转移和划拨注入企业。
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甘洛县水利局，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 3000 万元，本次拟发行 3000 万元，期限 20 年。

