

附件 1

合江县城市供水工程项目 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《全国城市饮用水安全保障规划（2006-2020 年）》明确了以下主要建设任务：一是加强饮用水水源地保护和水污染防治，开展饮用水水源保护区划分及保护工程建设、保护区水污染防治、大型湖库生态修复及面源控制试点工程等；二是在大力节水的前提下，以现有水源地改扩建工程为主，水源调配、现有水源挖潜改造与新水源建设相结合，提高城市饮用水安全保障程度；三是根据城市水源特点、供水设施状况和城市发展需求，重点进行净水与输配水设施改造、供水水质检测能力建设等城市供水设施改造与建设；四是建立和完善城市饮用水水源地水质和水量、供水水质和卫生监督监测体系及信息系统，建设全过程的饮用水安全监测体系，制定应急预案。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：合江县水务局；

项目业主：合江县农业开发投资（集团）有限公司。

2. 项目概况

(1) 项目名称：合江县城市供水工程项目。

(2) 项目所属领域：项目投向领域为市政-供水基础设施，属于有一定收益的公益性事业领域。

(3) 建设地点：尧坝镇、先市镇、大桥镇、真龙镇、佛荫镇、合江镇。

(4) 主要建设内容新安装输水管道 56 公里，新建每天 6 万立方米净水厂解决 30 万人饮水安全。本项目采取整体规划分布实施的原则，具体建设内容以最终设计为准。

(5) 建设期：本项目建设周期约为 36 个月。从 2019 年 10 月工程开工，至 2022 年 9 月工程竣工。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益

安全、干净的用水是人们提供生产力的基本保障，本项目的实施，促进了饮水安全，为居民的健康提供了最基本的物质基础，不安全的饮水可能会造成人的发病率上升，医疗保健费用增加，劳动生产率下降，安全饮水可以成为保护人民身体健康的因素之一，间接减少医疗费用。

(二) 社会效益

预期本项目建成后，城镇、农村饮水安全条件明显改善，农村集中供水率达到 85%，基本解决农村饮水不安全问题，供水水质稳定，保障了合江县以及周边部分人口的基本物质需求，保证居民的社会正常活动。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目投资估算范围：建设投资（工程费用、工程建设其他费用、基本预备费）、建设期债券利息和发行费用。本项目总投资 40,000.00 万元，明细情况如下表：

序号	投资总额构成	金额（万元）	投资比例
一	建设投资	37,825.00	94.56%
1	工程费用	25,035.32	62.59%
2	工程建设其他费用	8,251.70	20.63%
3	预备费用	4,537.98	11.34%
二	静态投资总额	37,825.00	94.56%
加：	建设期利息	2,150.00	5.38%

序号	投资总额构成	金额（万元）	投资比例
	债券发行费用	25.00	0.06%
三	动态投资总额	40,000.00	100.00%
其中：	项目资本金	15,000.00	37.50%
	发行债券	25,000.00	62.50%

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 40,000 万元，其中项目资本金 15,000 万元，占总投资的 37.50%；计划发行地方政府专项债券 25,000 万元占总投资的 62.50%。

项目资本金 15,000 万元来源于财政预算资金。

融资 25,000 万元通过发行债券筹集，共中 2020 年拟发行 13,000 万元，2021 年拟发行 9,000 万元，2022 年拟发行 3,000 万元，债券存续期为 15 年。

本项目没有存量债务，相关资产不存在权利限制。

2. 资金使用计划

资金使用计划表（单位：万元）

年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	合计
一、投资					
投资进度	4%	50%	36%	10%	100%
工程投资	1,600.00	19,467.00	13,511.00	3,247.00	37,825.00
建设期利息	-	520.00	880.00	750.00	2,150.00
发行费	-	13.00	9.00	3.00	25.00
小计	1,600.00	20,000.00	14,400.00	4,000.00	40,000.00
二、筹资					
项目资本金	1,600.00	7,000.00	5,400.00	1,000.00	15,000.00

年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	合计
发行额	-	13,000.00	9,000.00	3,000.00	25,000.00
小计	1,600.00	20,000.00	14,400.00	4,000.00	40,000.00

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

本项目产生的收入全部为纳入政府性基金预算管理的专项收入，即居民生活用水水费收入、新增用户开户费收入。本项不含税收入合计 78,997.80 万元。

2. 项目成本

项目成本预测及参照标准，主要包括原水成本以及人工成本、管理费用、财务费用，不含税总成本合计 50,942.56 万元。

（二）资金测算平衡情况

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内：可用于还债的收入 78,997.80 万元，经营期息前现金净流量为 53,655.27，债券本金 25,000 万元，累计偿还利息 15,000 万元，偿还债券本息合计 40,000 万元；偿债覆盖倍数为 1.42。

合江县城市供水工程资金测算平衡表

序号	项目	合计	建设期				运营期														
			2019年	2020年	2021年	2022年1-3季度	2022年第4季度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一	经营活动产生的现金																				
1	经营活动产生的现金流量 (1.1-1.2)	53,655.27	-	-	-	1,213.32	3,774.37	3,774.37	3,558.59	3,127.03	3,836.78	3,836.78	3,836.78	3,648.71	3,387.93	4,002.12	4,002.12	4,002.12	3,872.12	3,782.12	
1.1	经营活动产生的现金流入	86,107.60	-	-	-	1,717.05	5,468.20	5,468.20	5,188.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	
1.1.1	经营收入	86,107.60	-	-	-	1,717.05	5,468.20	5,468.20	5,188.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	
1.1.1.1	自来水供水收入	83,307.60				1,157.05	4,628.20	4,628.20	4,628.20	4,628.20	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	5,785.25	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	6,942.30	
1.1.1.1.1	开户费收入	2,800.				560.00	840.00	840.00	560.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

序号	项目	合计	建设期				运营期														
			2019年	2020年	2021年	2022年1-3季度	2022年第4季度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1.2		00																			
1.1.3	政府补助收入	-																			
1.2	经营活动产生的现金流出	32,452.33	-		-	503.73	1,693.83	1,629.61	1,501.17	1,948.47	1,948.47	1,948.47	1,531.32	1,531.54	2,397.32	2,940.18	2,940.18	2,940.18	3,070.18	3,160.18	
1.2.1	经营成本	22,001.51	-		-	322.74	1,290.96	1,290.96	1,290.96	1,531.32	1,531.32	1,531.32	1,531.32	912.50	1,531.32	1,771.67	1,771.67	1,771.67	1,771.67	1,771.67	
1.2.1.1	人工成本	1,368.00				24.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	912.50	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	
1.2.1.2	原材料成本	13,140.00				182.50	730.00	730.00	730.00	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	912.50	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	
1.2.1.3	维护费	3,328.13				58.39	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	233.55	
1.2.1.4	外购燃料动力费用	4,165.38				57.85	231.41	231.41	231.41	289.26	289.26	289.26	289.26	289.26	289.26	347.12	347.12	347.12	347.12	347.12	

序号	项目	合计	建设期				运营期														
			2019年	2020年	2021年	2022年1-3季度	2022年第4季度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1.2.3	支付的各项税费	10,450.82			-	-	180.99	402.86	402.86	338.64	210.20	417.16	417.16	417.16	605.22	866.01	1,168.51	1,168.51	1,168.51	1,298.51	1,388.51
1.2.3.1	增值税	3,124.55			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.94	417.53	506.41	506.41	506.41	506.41	506.41
1.2.3.2	税金及附加	312.46			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.49	41.75	50.64	50.64	50.64	50.64	50.64
1.2.3.3	所得税费用	7,013.81					180.99	402.86	402.86	338.64	210.20	417.16	417.16	417.16	412.78	406.72	611.45	611.45	741.45	831.45	
二	投资活动产生的现金	-																			
2	投资活动产生的净现金流量 (2.1-2.2)	-37.825.00	-1.600.00	-19,467.00	-13.511.00	-3.247.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	投资活动产生的净现金	-																			

序号	项目	建设期				运营期															
		合计	2019年	2020年	2021年	2022年1-3季度	2022年第4季度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	流入																				
	投资活动产生的净现金流出	37.825.00	1,600.00	19.467.00	13.511.00	3.247.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	37.825.00	1,600.00	19.467.00	13.511.00	3.247.00															
2.2.2	流动资金	-																			
三	融资活动产生的现金	-																			
3	融资活动净现金流量(3.1-3.2)	-25.00	1,600.00	19.467.00	13.511.00	3.247.00	-250.0	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00	-14.000.00	-9.480.00	-3.120.00
3.1	融资活动产生的现金流入	40.000.00	1,600.00	20.000.00	14.400.00	4.000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

序号		项目	合计	建设期				运营期															
				2019年	2020年	2021年	2022年1-3季度	2022年第4季度	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	
3.1.1		项目资本金流入	15,000.00	1,600.00	7,000.00	5,400.00	1,000.00																
3.1.2		债券融资款流入	25,000.00		13.00	9,000.00	3,000.00																
3.1.3		流动资金借款流入																					
3.2		融资活动产生的现金流出	40,025.00		533.00	889.00	753.00	250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	14,000.00	9,480.00	3,120.00
3.2.1		偿还债券本金	25,000.00																13,000.00	9,000.00			3,000.00
3.2.2		支付债券利息	15,000.00		520.00	880.00	750.00	250.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	480.00			120.00
3.2.3		支付债券发行费	25.00		13.00	9.00	3.00																
3.2.4		其他																					

五、项目绩效目标

1. 数量指标：新安装输水管道 56 公里，新建每天 6 万立方米净水厂解决 30 万人饮水安全。
2. 质量指标：符合现行国家验收规范合格标准。
3. 时效指标：按期完成本项目工程建设，并及时投入运营。
4. 成本指标：总投资 40,000.00 万元。

六、潜在影响项目的风险评估

财务风险分担：由于财务风险分担不明确造成偿还顺位错误，以及用于偿还债务的资产权利模糊的风险。国务院办公厅《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》明确支持组合融资专项债券项目标准为“对有一定收益且收益全部属于政府性基金收入的重大项目，由地方政府发行专项债券融资；偿还专项债券本息后仍有剩余专项收入的重大项目，可以由有关企业法人项目单位根据剩余专项收入情况向金融机构市场化融资。”

财务风险控制：由于项目经营不善或投融资决策失误操作的到期无法偿还债务的风险。严格区分政府专项债务与市场融资债务，划定各自对项目财产权益享有的追偿份额。对于无法偿还的市场融资债务，公司可通过通常公司其他收入或处置其他可变现资产偿还债务。

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。

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作

的通知》(厅字〔2019〕33号规定,项目单位对市场化融资依法承担全部偿还责任,在银行开立监管账户,将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入,及时足额归集至监管账户,保障市场化融资到期偿付。项目业主应通过市场化融资承担全部偿还责任,如偿债出现困难时,项目业主通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。项目单位通过保证担保、抵押担保或质押担保等方式,保障债权人合法权益。

八、主管部门和项目单位职责

本项目的主管部门为合江县水务局,主管部门将会配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作,及时准确提供相关资料,配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中,主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面,行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任,加强成本控制,确保项目形成的专项收入应收尽收,并按照规定及时足额上交。年终时,行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决算,在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面,主管部门将会协同财政部门将本项目形成的资产建立相应的资产登记和统计报告制度,加强资产日常统计和动态监控。

本项目的业主单位为合江县农业开发投资(集团)有限公司。在项目收益专项债券发行期间,业主单位将会配合做好本地区项目收益专项债券发行工作,及时准确提供相关资料,配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。在项目建设期间,业主单位将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况等信息。项目单位会同项目主管部门将项目资产纳入国有资产进行管理,根据资产形式和类别建立资产登记和统计报告制度,做到项目资产的精细化监督管理。在项目运营期间,业主单位将会履行项目建设运营管理责任,加强成本控制,确保项目形成的专项收入应收尽收,并按照规定及时足额上交。业主单位定期对项目资产开展资产查验工作,重点检验项目资产是否按照国有资产管理相关规定管理,是否按照专项债券发行时设定的用途进行使用,防止国有资产发生流失、减值等情况,保障资产高效运营。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 25,000.00 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2018 年-2022 年已发行 11,300.00 万元。本次拟继续发行 1,100.00 万元，期限 15 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。