

金堂县城区内涝整治工程 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

《金堂县水务发展“十四五”规划》指出：建设完备有效、安全可靠的防洪减灾体系。筑牢防洪屏障，有效防范和应对沱江流域性大洪水和超标准洪水，提高全域洪灾防御能力。“十四五”期间，着力补足防洪体系短板，夯实防洪工程基础。金堂县城的防洪标准按照 50 年一遇，淮州新城按照 100 年一遇。通过防洪综合措施，力争到 2025 年金堂县城防洪能力提高到 20 年一遇；淮州新城、五凤镇防洪能力达到 20 年一遇，金堂城区 20 年一遇 6 小时暴雨在 6 小时全部排除。到 2035 年，金堂城区总体防洪能力达到 50 年一遇的防洪标准；淮州新城防洪能力达到 100 年一遇。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：金堂县水务局

项目业主：成都天府水城环境资产管理有限公司

2. 项目概况

(1) 项目名称：金堂县城区内涝整治工程

(2) 项目所属领域：市政和产业园区基础设施——市政基础设施

(3) 项目建设工期：18 个月

(4) 项目类型：新建工程，资产无抵押或质押情况。

(5) 产出说明

1) 项目区位：金堂县

2) 建设内容及产出说明：1. 金堂县防洪排涝提升工程（西家坝片区）：中河二桥下游约 438m 增加临河挡水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦 60 组；新建 DN300 排雨水干管，长度约 189m；新建片区雨水强排泵站一座（土建按照 $Q=16.6\text{m}^3/\text{s}$ 一次性建成，设备分期安装）；迁改现状雨、污水管共计约 200m。2. 县城区沿河管网和雨污溢流排口改造工程：治理雨污排口 121 座。3. 县城区沿河部分雨污溢流排口改造二期工程：设置 DN200~DN2000 鸭嘴阀共 129 个， $1\text{m}\times 1\text{m}\sim 4\text{m}\times 2\text{m}$ 闸门共 11 个，直径 1000~2.3m \times 1.8m 鸭嘴阀共 127 个，更换 DN200~DN1500 管道约 508 米。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益分析

本项目的实施可以改善金堂县污水排水现状，排水是极为重

要的基础设施，与社会生产、生活的各个方面息息相关。本项目对原有不完善的排水管网重新进行优化配置，进行雨污分流，并通过优化设计，使污水管网运行更为合理、有效，节省远期运行费用。污水收集管网的建成，将大大改善的投资环境，对金堂县经济发展的促进作用是不可估量的。

同时项目建设需要大量的钢材、水泥、木材、沥青、砂卵石等材料，对当地的相关行业具有带动作用，从而增加新的就业机会和收入机会。项目建设提升了金堂县城市档次，改善了投资环境，有利于招商引资，将对区域经济和社会发展起到一定的积极作用，从而在宏观层面上为当地居民创造更多的就业机会和收入机会。

2. 社会效益分析

1. 项目建设是符合四川省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的需要

四川省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指出“十四五”期间，要全面提升新型城镇化水平，完善城镇基础设施建设，实施“山水入河”，加强海绵城市规划建设管理，推进城市排水防涝设施达标建设，加快消除城市内涝；完善地下排污管网，提升城区雨污分流能力。

本项目为金堂县城区内涝整治工程，项目主要是增加临河当

水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦；新建DN300 排雨水干管；新建片区雨水强排泵站一座；迁改现状雨、污水管。改造管网 10km，治理雨污排口 121 座，设置鸭嘴阀。项目的实施将会推进城市排水防涝设施达标建设，加快消除城市内涝，因此项目的建设符合国家、省、市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的需要。

2. 项目的建设是金堂县发展的必然要求

基础设施的完善是金堂县发挥城市功能的前提所在，只有完善的城市基础设施，才能营造出宜居、舒适、生态友好的工作与居住环境，才能吸引人口规模的不断增长，吸引项目落地。

城市内涝的问题，严重影响了片区水环境的质量，如果不加以治理，会对周边的生态环境和地表水环境造成巨大压力。同时也会造成汛期积水污水进入雨水管下河污染河道水体，严重影响区域内水环境治理效果。

本项目的实施，能够解决金堂县城市排水管网内涝的问题，做到雨污水的顺畅排放，改善整体水环境质量。

3. 项目的建设是金堂县推进城镇化进程的需要

实施本项目的建设，有利于推进城镇化进程，加快城镇经济的发展，有利于统筹城乡经济，加快城乡一体化步伐，有利于建设分区明确，布局合理，设施配套，环境优美的城镇新社区，改

善居民居住条件，提高其生活质量；有利于解决城市水环境污染问题有利于促进就业，建设和谐社会；有利于促进土地资源向土地资本的转换，调动民间资金参与城市建设，推动城市经济持续、快速发展。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目建设动态投资总额为 6121.15 万元，静态总投资为 5842.75 万元，占总投资的 95.45%，其中：工程建设费用 4948.73 万元，占总投资的 80.85%，工程建设其他费用 611.13 万元，占总投资的 9.98%，预备费 282.89 万元，占总投资的 4.62%。专项债券建设期利息 273.60 万元，占总投资的 4.47%；债券发行费用 4.80 万元，占总投资的 0.08%。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

项目资本金 1321.15 万元，占总投资的 21.58%，资本金均来源于业主自筹资金，并纳入年度预算予以拨付。项目拟申请发行专项债总额为 4800.00 万元，占总投资的 78.42%。

2. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年

度融资额度。按照建设进度，项目资金分 2 个年度进行使用。

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

本项目收入全部为项目本身产生的专项收入，项目收入主要包括管网出租收入、停车收入、充电桩服务费收入、广告位收入。

经计算，项目计算期内预计总收入为 14142.94 万元。

2. 项目成本

本项目成本费用采用要素成本估算法。项目成本主要有人员工资及福利费、外购原辅材料费、外购燃料及动力费、维修保养费、管理费用、固定资产折旧费、财务费用、相关税费。经测算，项目预测期内总成本为 11482.86 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目综合上述专项收入、经营成本费用的估算，若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 2559.64 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 10734.04 万元，政府专项债券到期本息合计 8448.00 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.27 倍，期间不存在资金缺口。综合来看，本项目在运营期的现金流量完全能够满足所有债务资金本息偿还的需要。

金堂县城区内涝整治工程资金测算平衡表（单位：万元）

序 号	项 目	合 计	建 设 期		运 营 期																		
			第 1 年	第 2 年 (6 个月)	第 2 年 (6 个月)	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
一	经营活 动产生 的净现 金流量	10734.04			214.36	444.97	466.38	491.87	508.95	593.93	616.73	616.21	622.56	602.30	591.14	590.59	608.66	608.11	614.18	626.41	632.65	632.09	651.95
1	现金流 入	14142.94			259.53	536.60	559.55	592.73	617.12	733.85	765.87	765.87	775.42	792.62	817.24	817.24	845.43	845.43	855.88	874.84	885.58	885.58	916.56
1.1	经营收 入	14142.94			259.53	536.60	559.55	592.73	617.12	733.85	765.87	765.87	775.42	792.62	817.24	817.24	845.43	845.43	855.88	874.84	885.58	885.58	916.56
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
2	现金流 出	3408.90			45.17	91.63	93.17	100.86	108.17	139.92	149.14	149.66	152.86	190.32	226.10	226.65	236.77	237.32	241.70	248.43	252.93	253.49	264.61
2.1	经营成 本	1913.18			45.17	91.63	93.17	94.62	96.24	99.66	101.28	101.97	103.06	103.93	105.20	105.93	107.25	107.98	109.16	110.09	111.30	112.05	113.49
	相关税 费(税金 及附加+ 企业所 得税)	1495.72			0.00	0.00	0.00	6.24	11.93	40.26	47.86	47.69	49.80	86.39	120.90	120.72	129.52	129.34	132.54	138.34	141.63	141.44	151.12
二	投资活 动净现 金流量	-5842.75	-5333.95	-508.80																			
1	现金流 入	0.00	0.00	0.00																			
1.1	处置投 资物	0.00	0.00	0.00																			
1.2	收到其 他投资	0.00	0.00	0.00																			
2	现金流 出	5842.75	5333.95	508.80																			
2.1	建设投 资(静态 总投资)	5842.75	5333.95	508.80																			
2.2	维持运 营投资	0.00	0.00	0.00																			

序 号	项 目	合 计	建 设 期		运 营 期																			
			第 1 年	第 2 年 (6 个月)	第 2 年 (6 个月)	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	
三	筹措活 动净现 金流量	-2331.65	5333.95	508.80	-91.20	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-182.40	-4982.40
1	现金流 入	6121.15	5521.15	600.00																				
1.1	项目资 本金投 入	1321.15	721.15	600.00																				
1.2	专项债 券资金 入	4800.00	4800.00	0.00																				
2	现金流 出	8452.80	187.20	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	4982.40	
2.1	支付债 券利息	3648.00	182.40	91.20	91.20	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	182.40	
2.2	支付债 券发行 费用	4.80	4.80	0.00																				
2.3	支付专 项债券 本金	4800.00	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	0.00	4800.00	
四	现金流 量总计		0.00	0.00	246.32	771.46	1339.42	1958.36	2611.46	3434.52	4303.18	5170.80	6051.12	6890.92	7708.39	8524.77	9377.29	10228.70	11092.26	11980.29	12880.79	13780.17	5119.28	
1	项目期 的期初 资金		0.00	0.00	0.00	123.16	385.73	669.71	979.18	1305.73	1717.26	2151.59	2585.40	3025.56	3445.46	3854.20	4262.39	4688.64	5114.35	5546.13	5990.14	6440.40	6890.08	
2	项目期 内现金 变动（一 +二+三）	2559.64	0.00	0.00	123.16	262.57	283.98	309.47	326.55	411.53	434.33	433.81	440.16	419.90	408.74	408.19	426.26	425.71	431.78	444.01	450.25	449.69	-4330.45	
3	项目期 的期末 资金		0.00	0.00	123.16	385.73	669.71	979.18	1305.73	1717.26	2151.59	2585.40	3025.56	3445.46	3854.20	4262.39	4688.64	5114.35	5546.13	5990.14	6440.40	6890.08	2559.64	

五、项目绩效目标

1、项目总体建设目标

目标 1：该项目计划实施 1. 金堂县防洪排涝提升工程（西家坝片区）：中河二桥下游约 438m 增加临河当水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦 60 组、警示牌 80 个、灯箱广告 30 个；新建 DN300 排雨水干管，长度约 189m；新建片区雨水强排泵站一座（土建按照 $Q=16.6\text{m}^3/\text{s}$ 一次性建成，设备分期安装）；迁改现状雨、污水管共计约 200m。2. 县城区沿河管网和雨污溢流排口改造工程：改造管网 5km，治理雨污排口 121 座，沿管网提升改造停车位 150 个，增设充电桩 30 个、灯箱广告 10 个。3. 县城区沿河部分雨污溢流排口改造二期工程：改造管网 5km，沿管网提升改造停车位 150 个，增设充电桩 30 个、灯箱广告 10 个。设置 DN200~DN2000 鸭嘴阀共 129 个， $1\text{m}\times 1\text{m}\sim 4\text{m}\times 2\text{m}$ 闸门共 11 个，直径 $1000\sim 2.3\text{m}\times 1.8\text{m}$ 鸭嘴阀共 127 个，更换 DN200~DN1500 管道约 508 米。

目标 2：在 2024 年 6 月完成项目竣工验收。

目标 3：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 4：提升城市基础设施现代化水平，提高金堂县防洪排涝处理能力，带动区域协调发展。

2、2023 年度目标

目标 1：中河二桥下游约 438m 增加临河当水墙及移动式防洪墙；在道路交叉口及低点增设雨水篦 60 组、警示牌 80 个、灯箱广告 30 个；新建 DN300 排雨水干管，长度约 189m；新建片区

雨水强排泵站一座（土建按照 $Q=16.6\text{m}^3/\text{s}$ 一次性建成，设备分期安装）；迁改现状雨、污水管共计约 200m。

目标 2：改造管网 10km，治理雨污排口 121 座，沿管网提升改造停车位 300 个，增设充电桩 60 个、灯箱广告 20 个。

六、潜在影响项目的风险评估

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注市场情况，根据实际调整运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

2. 市场风险

风险识别：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。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

3. 财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项

目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

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、主管部门和项目单位职责

1. 项目主管部门：金堂县水务局

主要职责包括：严格按照基本建设程序建设项目，监督施工方严格按照施工规范施工，确保项目施工安全、项目建设质量、项目工期，切实加强项目建设、运营管理，确保项目收益覆盖债券本息。

2. 项目资金主管部门：金堂县财政局

主要职责包括：（1）配合落实项目配套财政资金、专项债券资金；（2）监督项目资金的实际使用情况及对本期债券本息的按期偿付情况。

3. 项目业主单位：成都天府水城环境资产管理有限公司

主要职责包括：（1）根据项目实施计划开展相关工作；（2）保证项目资金的使用与项目实施进度相匹配；（3）定期向行业主管部门、实施机构及项目资金主管部门汇报项目实施进度及项目资金使用情况。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2023 年拟申请发行 4800 万元,本次拟发行 4800 万元,期限 20 年。