

资中县城区供水管网及供水设施改造提升项目情况

一、项目基本情况

(一) 资中县及行业专项规划概况

资中县水利发展“十三五”规划（2016~2020）明确加强水资源节约保护和水环境治理，实施统筹城乡饮水工程、坡耕地水土流失综合治理、水土保持生态清洁小流域、节水型社会末级渠系配套改造等项目建设。

做为扩权强县试点，随着新一轮西部大开发的深入推进，依托成渝经济区、川南经济区和重庆两江新区、四川天府新区的加快建设和成渝城际客运专线的加快建设，资中的经济将迎来一个快速、全面、持续增长的发展阶段，需水量也将不断增大，因此迫切需要有一个稳定、安全、高效的供水系统。本项目的实施，不但可以从系统上解决资中县域供水系统的水量和水质问题，同时也极大的提高了供水系统的安全稳定性，为资中县的经济快速发展打下坚实的基础。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：资中县住房和城乡建设局。

项目业主：资中县润资水务投资开发有限责任公司。

2. 项目概况

(1) 项目所属领域：本项目属于市政基础设施项目，具有一定公益属性。

(2) 产出说明：对城区老旧的水泥、PVC、生铁等管道进行改造升级，新建 DN600 球磨铸铁管 7KM、DN450 球磨铸铁管 11KM、其他型号球磨铸铁管约 30KM 等。对城区老旧的数据采集设备、蓄水池、加压泵房等供水设施进行改造升级。

二、经济社会效益分析

（一）社会效益分析

保障饮水安全，构建和谐社会。饮水安全是人类发展、健康的基本需求，是社会文明进步的重要体现，也是落实以人为本的科学发展观、构建和谐社会的基础，建立安全供水的保障体系是构建社会主义和谐社会、实现社会经济可持续发展的需要。本项目将对项目区的老化管网进行改造升级，引入全流程监控供水系统，及时补漏管道漏损，有效降低制水成本以及供水过程中的水损率，从源头上节约水资源。本项目建设是基础设施建设的一部分，一方面能够提高自来水供给能力和服务水平，另一方面可以改善居住环境和投资环境。项目建设完成后，可有效改善项目区城市的综合供水能力，提高居民生活水平。

（二）经济效益分析

本项目营业收入为 63263.44 万元，运营期总成本费用 38933.64 万元，利润总额 24140.01 万元。扣除所得税 6035.00 万元，净利润 18105.01 万元。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资 26300.00 万元，其中：

- （1）工程建设费用 22445.77 万元，占总投资的 85.35%；
- （2）工程建设其他费用 1226.11 万元，占总投资的 4.65%；
- （3）预备费 946.88 万元，占总投资的 3.60%；
- （4）建设期利息 1669.25 万元，占总投资的 6.35%；
- （5）发行期费用 12 万元，占总投资 0.05%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

（1）资本金来源：本项目总投资 26300 万元，其中项目业主公司自筹 3300 万元，占总投资比 12.55%；申请发行 15 年期专项债券

共 12000 万元（作为资本金），占总投资比例 45.63%，分 3 年发行，具体为 2020 年发行 2000 万元，2021 年发行 5000 万元，2022 年发行 5000 万元，期限均为 15 年。

（2）融资来源：本项目拟申请市场化融资 11000 万元，占总投资比例 41.83%，分 3 年发放，具体为 2020 年发放 3000 万元，2021 年发放 4000 万元，2023 年发放 4000 万元，期限为 17 年（其中建设期 3 年不还本），市场化融资成本按照银行同期 LPR4.75%上浮 60 个基点即 5.35%估算。目前银行已出具融资意向函，资金来源有保障。

2. 资金使用计划

项目债券资金将分批分年度投入项目基础设施建设等工作中，具体数额根据项目工程进度合理投资。

建设期资金来源及使用计划表 单位：万元

序号	项目名称	合计	建设期		
			第一年	第二年	第三年
1	总投资	26300.00	5800.00	10250.00	10250.00
1.1	工程费用	22445.77	5159.69	8850.04	8436.04
1.2	工程建设其他费用	1226.11	269.74	478.18	478.18
1.3	预备费	946.88	208.31	369.28	369.28
1.4	建设期利息	1669.25	160.25	547.50	961.50
1.5	债券发行费用	12.00	2.00	5.00	5.00
2	资金筹措	26300.00	5800.00	10250.00	10250.00
2.1	自筹资金	3300.00	800.00	1250.00	1250.00
2.2	专项债券	12000.00	2000.00	5000.00	5000.00
2.3	银行贷款	11000.00	3000.00	4000.00	4000.00

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

资中县城区供水管网及供水设施改造提升项目实施后主要的收入来源为项目水费收入及水表安装收入，经营期内项目收入为 63263.44 万元。

2. 项目总成本费用

项目运营期成本费用主要包括营业成本、管理费用、销售费用、财务费用等。

(1) 自来水营业成本

自来水营业成本一般包括直接原料及燃料动力、人员工资、折旧、以及其他营业成本（维修费等），根据业主自身经营数据，参照行业数据，其中直接原料和燃料动力占收入 6%（其中源水取水价格约 0.15 元/吨）、工资及福利占收入比 5%、其他（修理费等）占收入比 2%，折旧费用合计 15090.94 万元，见下节测算表。

(2) 安装营业成本：根据目前采购的水表及管件成本为 330 元/户，人工安装成本及其他费用 140 元/户，故安装营业成本保守按照安装收入的 20%进行测算。

(3) 销售费用：根据自来水行业标准，按照营业收入的 2%进行测算。

(4) 管理费用：根据自来水行业标准，按照营业收入的 3%进行测算。

(5) 财务费用：按照债券 12000 万元、年利率 4%及贷款 11000 万元、年利率 5.25%核算。

3. 项目相关税费

增值税：本项目自来水及安装收入采用简易征收，征收率 3%；

城市维护建设税：5%；

教育费附加：3%；

地方教育费附加：2%；

所得税：25%。

(二) 资金测算平衡情况

本项目运营期专项债本息合计 18360.00 万元，归属于专项债券本息的项目收益为 24056.81 万元，偿债备付率 1.31。

项目资金测算平衡表 单位：万元

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	经营活动净现金流量	43739.65	0.00	0.00	0.00	4107.37	4410.69	2404.17	2492.38	2583.79	2678.58	2776.89	2878.92	2984.84	3096.17	3155.04	3282.98	3397.84	3489.99
1.1	现金流入	65161.34	0.00	0.00	0.00	6437.09	6962.69	3242.96	3414.70	3591.84	3774.64	3963.37	4158.34	4359.85	4570.68	4799.20	5039.17	5291.12	5555.68
1.1.1	营业收入	63263.44				6249.60	6759.89	3148.50	3315.25	3487.22	3664.70	3847.93	4037.22	4232.87	4437.55	4659.42	4892.40	5137.01	5393.87
1.1.2	增值税税额	1897.90				187.49	202.80	94.46	99.46	104.62	109.94	115.44	121.12	126.99	133.13	139.78	146.77	154.11	161.82
1.1.3	补贴收入	0.00																	
1.1.4	其他流入	0.00																	
1.2	现金流出	21421.69	0.00	0.00	0.00	2329.72	2552.00	838.79	922.33	1008.05	1096.06	1186.48	1279.42	1375.02	1474.51	1644.16	1756.19	1893.28	2065.69
1.2.1	经营成本	13298.99				1487.39	1579.24	640.67	675.04	710.34	746.64	783.97	822.39	861.95	903.31	948.48	995.90	1045.70	1097.98
1.2.3	营业税金及附加	189.79				18.75	20.28	9.45	9.95	10.46	10.99	11.54	12.11	12.70	13.31	13.98	14.68	15.41	16.18
1.2.3	所得税	6035.00				636.10	749.68	94.22	137.89	182.63	228.49	275.53	323.80	373.38	424.75	541.93	598.84	678.06	789.71
1.2.4	其他流出	1897.90				187.49	202.80	94.46	99.46	104.62	109.94	115.44	121.12	126.99	133.13	139.78	146.77	154.11	161.82
2	投资活动净现金流量	0.00																	
2.1	现金流入	-24630.75	-5639.75	-9702.50	-9288.50	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
2.2	现金流出	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
2.2.1	建设投资	24630.75	5639.75	9702.50	9288.50														
2.2.2	维持运营投资	24630.75	5639.75	9702.50	9288.50														
2.2.3	流动资金																		
2.2.4	其他流出																		
3	筹资活动净现金流量																		
3.1	现金流入	-8912.95	5639.75	9702.50	9288.50	-1749.78	-1712.33	-1772.20	-1729.40	-1686.60	-1643.80	-1601.00	-1558.20	-1515.40	-1472.60	-1429.80	-3387.00	-6264.20	-6021.40
3.1.1	业主自筹	26300.00	5800.00	10250.00	10250.00														
3.1.2	财政拨款	3300.00	800.00	1250.00	1250.00														
3.1.3	专项债	12000.00	2000.00	5000.00	5000.00														

3.1.4	银行贷款	11000.00	3000.00	4000.00	4000.00														
3.2	现金流出	35212.95	160.25	547.50	961.50	1749.78	1712.33	1772.20	1729.40	1686.60	1643.80	1601.00	1558.20	1515.40	1472.60	1429.80	3387.00	6264.20	6021.40
3.2.1	利息支出	12212.95	160.25	547.50	961.50	1049.78	1012.33	972.20	929.40	886.60	843.80	801.00	758.20	715.40	672.60	629.80	587.00	464.20	221.40
3.2.2	偿还债务本金	23000.00				700.00	700.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	2800.00	5800.00	5800.00
3.2.3	应付利润(股利分配)																		
3.2.4	其他流出																		
4	净现金流量(1+2+3)	10195.95	0.00	0.00	0.00	2357.60	2698.36	631.97	762.98	897.19	1034.78	1175.89	1320.72	1469.44	1623.57	1725.24	-104.02	-2866.36	-2531.41
5	累计盈余资金		0	0	0	2357.60	5055.96	5687.93	6450.90	7348.09	8382.87	9558.77	10879.48	12348.92	13972.49	15697.73	15593.71	12727.36	10195.95

五、项目绩效目标

（一）时效：债券发行期为 15 年，（2）资中县润资水务投资开发有限责任公司可根据项目实施及收益情况提前还本付息。

（二）经济效益：资中县城区供水管网及供水设施改造提升项目实施后主要的收入来源为项目水费收入及水表安装收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

（三）社会效益：提升当地基础设施建设与公共服务水平，提高人民生活水平，促进地区均衡发展，推进资中新型城市化进程，促进广大人民群众顺利就业，提升地方就业率。

（四）可持续影响：保障地方经济可持续发展，加速城市扩张与对外开放，促进相关产业的健康、蓬勃发展。

六、潜在影响项目的风险评估

项目在实施和运营过程中，潜在影响项目有三类风险：一是自然环境和施工条件、施工技术、管理方案、设计质量、设计变更、供应商、资金落实和工程事故等风险因素影响项目施工进度或正常运营的风险；二是经营因素、市场因素和财务风险影响项目收益的风险；三是利率因素、偿付因素和项目建设等因素影响融资平衡结果的风险。

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. 主管部门及职责

本项目主管部门是资中县住房和城乡建设局。其职责为按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖以发行债券本息。

2. 项目业主及职责

本项目业主是资中县润资水务投资开发有限责任公司。其职责为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。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。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。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。

九、补充信息

此项目债券资金总需求 12000 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，2020 年已发行 2000 万元。本次拟继续发行 10000 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。