

宜宾市翠屏区中心城区雨污分流整治建设

项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《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纲要》提出要深化流域环境综合整治，推进工业集中发展区污水集中处理设施及管网建设，实施城镇生活污水处理提质增效和管网排查整治攻坚行动，全面消除劣 V 类国省控断面，开展县级以上城市建成区黑臭水体整治，消除地级及以上城市黑臭水体。

《宜宾市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》提出实施城乡生活污染处理设施建设补短板工程，加快城乡污水垃圾处理设施建设，新增城镇生活污水处理能力 20 万吨/日、城乡生活垃圾无害化处理能力 1200 吨/日；新建城镇排水管网 50 公里，排查整治城镇排水管网 200 公里。

《宜宾市翠屏区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》提出提升城市服务功能，强化城市公共服务功能，完善城市供排水、污水处理等基础设施；实施碧水攻坚战，加快完善园区、乡镇污水处理厂配套管网建设，进一步提高污水集中收集处理率。宜宾市翠屏区中心城区雨污分流整治建设项目被列为翠屏区生态治理重点工程之一。

本项目的实施符合《四川省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纲要》《宜宾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纲要》和《宜宾市翠屏区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纲要》要求。

（二）项目情况

1.参与主体

实施机构：宜宾市翠屏区住房和城乡建设局。

项目业主：宜宾市三鼎建设工程有限责任公司。

2.项目概况

项目所属领域：地下管廊。

产出说明：本项目新建地下管廊 193.45 公里(纳入管廊的管网包含雨水管网 62.4 公里，污水管网 131.05 公里)，新建提升泵站 3 座及地下管廊消防、电气、通风、监控等附属设施。

二、经济社会效益分析

项目的实施有利于缓解社会经济发展与生态环境保护的矛盾，提升翠屏区城镇产业发展质量和效率；项目的实施有利于改善项目区内市政基础设施条件，改善区域群众的生活环境，提升城市防洪能力，项目的建设可以加快统筹城市发展速度，使周边居民真正享受到项目带来的便利条件。

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 109,310.73 万元，其中：工程费用 94,098.80 万元，

工程建设其他费用 7,753.99 万元，预备费 4,704.94 万元，建设期利息 2,720.00 万元，债券发行费用 33.00 万元。

（二）资金筹措方案

1.资金筹集情况

1) 项目资本金 76,310.73 万元，占总投资的 69.81%，来源于财政预算，项目资本金来源已落实；

2) 计划发行项目收益专项债券 33,000.00 万元，占总投资的 30.19%。

2.资金使用计划

本项目总投资 109,310.73 万元，其中建设期第 1 年投入 38,708.76 万元，第 2 年投入 37,708.76 万元，第 3 年投入 32,893.21 万元。

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

项目收入来源于雨水管网入廊费收入和污水管网入廊费收入，项目计算期内可实现总收入共计 82,560.51 万元。

2.项目成本

项目总成本费用包含工资及福利费、修理费、其他费用、折旧费、利息支出等，计算期内项目总成本费用共计 51,538.18 万元，其中经营成本 7,612.16 万元。

（二）资金测算平衡情况

根据对项目资金测算平衡情况分析，息税折旧摊销前利润为

74,056.68 万元，对项目债券本息的覆盖倍数为 1.25，项目具有较强的资金平衡能力。资金测算平衡情况如下表：

项目资金测算平衡表 1 (单位: 万元)

序号	项目	项目计算期										
		第 1 年	第 2 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
1	经营活动净现金流量	-	-	-	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69
1.1	现金流入	-	-	-	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37
1.1.1	营业收入				4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29
1.1.2	补贴收入											
1.1.3	增值税销项税额				391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08
1.1.4	其他流入											
1.2	现金流出	-	-	-	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69
1.2.1	经营成本				400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64
1.2.2	税金及附加				46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93
1.2.3	增值税				391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08
1.2.4	所得税				378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04
1.2.5	其他流出											
2	投资活动净现金流量	-38,216.76	-36,777.76	-31,563.21	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	现金流入											

序号	项目	项目计算期										
		第1年	第2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
2.2	现金流出	38,216.76	36,777.76	31,563.21	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	38,216.76	36,777.76	31,563.21								
2.2.2	维持运营投资											
2.2.3	流动资金											
2.2.4	其他流出											
3	筹资活动净现金流量	38,216.76	36,777.76	31,563.21	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00
3.1	现金流入	38,708.76	37,708.76	32,893.21	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	26,708.76	26,708.76	22,893.21								
3.1.2	建设投资借款											
3.1.3	流动资金借款											
3.1.4	债券	12,000.00	11,000.00	10,000.00								
3.1.5	短期借款											
3.1.6	其他流入											
3.2	现金流出	492.00	931.00	1,330.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00
3.2.1	债券利息支付	480.00	920.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00

序号	项目	项目计算期										
		第 1 年	第 2 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
3.2.2	债券发行费用	12.00	11.00	10.00								
3.2.3	偿还债务本金	-	-	-	-							
3.2.4	应付利润（股利分配）											
3.2.5	其他流出											
4	净现金流量	-	-	-	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69
5	累计盈余资金	-	-	-	2,199.69	4,399.37	6,599.06	8,798.74	10,998.43	13,198.11	15,397.80	17,597.48

项目资金测算平衡表 2 (单位: 万元)

序号	项目	项目计算期											合计
		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	第 22 年	
1	经营活动净现金流量	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,519.69	3,399.69	3,289.69	66,524.02
1.1	现金流入	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	4,736.37	89,991.03
1.1.1	营业收入	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	4,345.29	82,560.51
1.1.2	补贴收入												-
1.1.3	增值税销项税额	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	7,430.52
1.1.4	其他流入												-
1.2	现金流出	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,216.69	1,336.69	1,446.69	25,467.02
1.2.1	经营成本	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	400.64	7,612.16
1.2.2	税金及附加	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	46.93	891.67
1.2.3	增值税	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	391.08	7,430.52
1.2.4	所得税	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	378.04	498.04	608.04	7,532.67
1.2.5	其他流出												-
2	投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-106,557.73
2.1	现金流入												-

序号	项目	项目计算期											合计
		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	第22年	
2.2	现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106,557.73
2.2.1	建设投资												106,557.73
2.2.2	维持运营投资												-
2.2.3	流动资金												-
2.2.4	其他流出												-
3	筹资活动净现金流量	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-1,320.00	-13,320.00	-11,840.00	-10,400.00	49,877.73
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,310.73
3.1.1	项目资本金投入												76,310.73
3.1.2	建设投资借款												-
3.1.3	流动资金借款												-
3.1.4	债券												33,000.00
3.1.5	短期借款												-
3.1.6	其他流入												-
3.2	现金流出	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	13,320.00	11,840.00	10,400.00	59,433.00
3.2.1	债券利息支付	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	1,320.00	840.00	400.00	26,400.00

序号	项目	项目计算期											合计
		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	第22年	
3.2.2	债券发行费用												33.00
3.2.3	偿还债务本金	-	-	-					-	12,000.00	11,000.00	10,000.00	33,000.00
3.2.4	应付利润（股利分配）												-
3.2.5	其他流出												-
4	净现金流量	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	2,199.69	-9,800.32	-8,440.32	-7,110.32	9,844.02
5	累计盈余资金	19,797.17	21,996.85	24,196.54	26,396.22	28,595.91	30,795.59	32,995.28	35,194.96	25,394.65	16,954.33	9,844.02	/

五、项目绩效目标

（一）产出指标

1、数量目标

数量指标是指项目实施的实际产出数与计划产出数的比率，用以反映和考核项目产出数量目标的实现程度。本项目数量指标预计达到100%。

2、质量指标

质量指标是指项目完成的质量达标产出数与实际产出数的比率，用以反映和考核项目产出质量目标的实现程度。本项目质量指标预计达到100%。

3、时效指标

时效指标是指项目实际完成时间与计划完成时间的比较，用以反映和考核项目产出时效目标的实现程度。本项目时效指标预计达到90%以下，计划工期内按时完工。

4、成本指标

成本指标是指完成项目计划工作目标的实际节约成本与计划成本的比率，用以反映和考核项目的成本节约程度。本项目成本指标预计达到10%以上。

5、预算执行指标

项目建设期内资本金支出 76,310.73 万元，债券资金计划支出 33,000.00 万元。

（二）效益指标

1、经济效益目标

项目债券存续期内预计实现总收入共计 82,560.51 万元。项目建设过程中将拉动钢材、水泥、砂石等原材料企业生产，将在一定程度

上促进当地建筑业、建材业等行业的发展，带动地方建设投入，对扩大内需发挥积极作用，可增加地方财政收入，加快地方社会和经济发

展。

2、社会效益目标

作为重要的市政基础设施，本项目的建成改善了翠屏区雨污排水系统的不良状况，解决了环境污染问题，带动了经济的发展，在未来可能吸引更多的投资，推动地方产业发展。对区域产业分工和集群发展起到非常重要的作用，对横向经济联合、招商引资都能起到积极的促进作用。

3、生态效益指标

本项目严格贯彻落实中央关于生态文明建设的总体部署和省委关于推进绿色发展建设美丽四川的决定，提升水电能源节约率，助推良好生态环境构建。

4、可持续影响目标

项目的实施将极大程度缓解社会经济发展与生态环境保护的矛盾，大力提高区域的城市建设标准、产业承载力和要素保障力，提升城镇产业发展质量和效率，有效改善当地投资发展环境，增强地区可持续发展能力。

5、项目收益与融资平衡指标

项目收益覆盖倍数达到 1.1 以上，按时足额偿还债券本息。

（三）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

项目可能存在施工、运营、投资测算不准确等影响项目收益或者融资平衡结果的风险等因素，通过实施机构采取合理可控的风险控制措施能够有效的规避、减轻相关风险的发生，经评估，项目风险可控。

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

（一）主管部门职责

本项目的主管部门是宜宾市翠屏区住房和城乡建设局，其职责为：

- 1.项目主管部门负责对本部门专项债券项目审核把关。
- 2.指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。
- 3.指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

（二）项目业主职责

本项目的项目业主是宜宾市三鼎建设工程有限责任公司，其职责

为：

1.项目业主负责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.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。

5.做好数据填报、信息公开等相关工作。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 33,000.00 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 17,000.00 万元。本次拟继续发行 10200.00 万元，期限 20 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。