



# 资阳市城乡垃圾分类项目（市本级）

## 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

《资阳市市容环境卫生专项规划》（2020-2035年）（报批版）指出要建立国内先进的城市垃圾分类收运与处理系统，设置数量和布局均能满足资阳市发展整体需求的各类环卫设施，建立先进的、系统完善的城市环境卫生与管理体系。

根据资阳市人民政府办公室关于印发《资阳市生活垃圾分类工作实施方案》的通知，确定到2022年底，市中心城区实现生活垃圾分类管理主体和收集设施全覆盖，实现生活垃圾分类宣传率达90%，市民知晓率达80%，生活垃圾分类投放参与率80%，生活垃圾分类收集、运输、处置覆盖率达到80%以上，生活垃圾末端处理减量率达30%，可回收垃圾利用率达20%，安岳县、乐至县公共机构基本实现垃圾分类管理主体和收集设施全覆盖，县城区至少有1个街道（乡镇）基本建成生活垃圾分类示范片区。全市30%乡镇完成农村生活垃圾分类全覆盖，基本实现生活垃圾收转运处置体系行政村全覆盖，基本实现全部行政村生活垃圾得到有效治理，再生资源回收网点覆盖60%以上行政村，基本实现保洁员配备合理、管理有效，村组保洁工作运转有序。

到2025年底，市中心城区基本建成生活垃圾分类处理系统。实现生活垃圾分类宣传率达100%，市民知晓率达100%，生活垃圾分类投放参与率100%，生活垃圾分类收集、运输、处置覆盖率达到90%以上，生活垃圾分类投放准确率达50%，生活垃圾末端处理减量率达35%，可回收垃圾利用率达30%，安岳县、乐至县基本建成生活垃圾分类处理系统。全市乡镇和农村生活垃圾分类工作取得成效，生活垃圾减量化、资源化、无害化水平显著提高，基本建立“垃圾分类有特色、转运设施较齐全、村庄保洁见长效、资金投入有保障、监管制度较完善”的农村生活垃圾治理体系。

#### （二）项目情况



## 1. 参与主体

(1) 项目业主：资阳市市容环境卫生管理处

(2) 实施单位（主管部门）：资阳市城市管理行政执法局

## 2. 项目概况

主要包括建设垃圾分类亭 726 个、垃圾分类服务站 38 个、日处理 20 吨厨余垃圾的处理设施 1 座、垃圾分类智慧管理平台 1 个，新购置垃圾分类桶 2500 个、6 辆分类收运车辆，升级改造埋式及老旧垃圾库（站、点）21 个等。

该项目符合控制性详细规划，且已取得可研批复、用地手续、环评手续、资本金来源落实情况说明等合法合规性文件。

## 二、经济社会效益分析

资阳市城乡垃圾分类项目（市本级）以建成后运营收入为资金来源。建成后运营收入主要包括项目建成后的城镇垃圾处理收入，共 8,519.83 万元。

项目的建设，增加了环境保护基础设施，加大了固定资产的投资，提高了经济质量，符合国家高质量发展要求。项目建成后可增加更多的就业岗位，降低失业率，增加相关从业人员的工资收入，减轻社会负担，促进社会和谐发展，还可以提高垃圾收集、转运、再利用能力，对资阳市范围内废弃的垃圾进行明确分类，提升了资阳市生活垃圾、建筑垃圾以及其他各类垃圾的再利用能力，增加了地方垃圾再利用收入。

随着国民经济的快速发展，特别是在加快城市化建设的进程中，城市规模不断扩大，城区人口日益增加，垃圾的产出量随之增长，垃圾分类体系的建设将会让居民养成垃圾分类的良好习惯，从源头减少垃圾的产出，从而减少垃圾的处理成本，使可回收物得到回收利用。因此，项目建设是实现资阳市中心城区可持续发展战略的需要。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）投资估算

项目总投资估算金额为 4,500.00 万元，其中工程费用 3,682.57 万元，工程建设其他费用 486.00 万元，预备费用 208.43 万元，专项债券建设期利息 120.00 万元，



专项债券发行费用 3.00 万元。

## (二) 资金筹措方案

### 1. 资金筹集情况

本项目总投资为 4,500.00 万元，项目资金来源：资本金、专项债券融资。其中：资本金 1,500.00 万元，来源于财政预算资金，占总投资的 33.33%；计划发行专项债券融资额度 3,000.00 万元，占总投资的 66.67%，债券期限 15 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，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目建设工期为 2023 年 1 月-2024 年 1 月。按照建设进度，建设期第 1 年计划投资 4,500.00 万元。

项目资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

行次	项目	合计	第1年
1	投资进度	100.00%	100.00%
2	一、投资	-	-
3	（一）建设投资	4,377.00	4,377.00
4	1、工程费用	3,682.57	3,682.57
5	（1）建筑安装工程	2,248.57	2,248.57
6	（2）设备购置	1,434.00	1,434.00
7	2、工程建设其他费用	486.00	486.00
8	3、预备费用	208.43	208.43
9	4、土地费用	-	-
10	5 征地费用	-	-
11	（二）流动资金	-	-
12	（三）建设期利息	120.00	120.00
13	（四）专项债券发行费用	3.00	3.00
14	小计（3+11+12+13）	4,500.00	4,500.00
15	二、筹资	-	-
16	（一）财政预算资金	1,500.00	1,500.00
17	（二）发行专项债券	3,000.00	3,000.00
18	小计（16+17）	4,500.00	4,500.00



## 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

资阳市城乡垃圾分类项目（市本级）以建成后运营收入为资金来源。建成后运营收入主要包括项目建成后的城镇垃圾处理收入，共 8,519.83 万元。

#### 2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 7,176.97 万元，主要包括经营成本（人员工资及福利费、外购燃料及动力费、维修费、管理费用）、折旧费、摊销费、利息支出等。

### （二）资金测算平衡情况

资阳市城乡垃圾分类项目（市本级）以建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 3,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 1,117.76 万元的累计现金结余。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，对本期债券本息的覆盖率为 1.21 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目预测息前净现金流表及资金测算平衡情况如下所示：



项目投资现金流量测算平衡表（金额单位：人民币万元）

项目	合计	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	第12年	第13年	第14年	第15年
经营活动产生的现金净流量	5,797.76	-	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	421.40	395.95	395.95	395.95	395.95
一、经营活动产生的现金流入	8,519.83	-	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56	608.56
（一）经营收入	8,037.58	-	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11	574.11
1、三贤祠街区城镇垃圾处理收入	3,427.52	-	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82	244.82
2、资溪街区城镇垃圾处理收入	2,167.77	-	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84	154.84
3、莲花街区城镇垃圾处理收入	2,442.29	-	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45	174.45
（二）收到的税费	482.25	-	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45
1、增值税	482.25	-	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45	34.45
二、经营活动产生的现金流出	2,722.07	-	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	187.16	212.61	212.61	212.61	212.61
（一）经营成本	2,402.11	-	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	173.10	167.77	167.77	167.77	167.77
1、工资及福利费	1,518.72	-	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48	108.48
2、外购燃料动力费（按收入的5%计）	376.98	-	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93	26.93
3、管理费（按工资及福利费的10%计）	143.28	-	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23	10.23
4、维修费（折旧费*5%）	136.94	-	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	11.31	5.97	5.97	5.97	5.97
5、外购原辅材料费（按收入的3%计）	226.19	-	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16	16.16
（二）支付的各项税费	319.96	-	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	14.06	44.84	44.84	44.84	44.84
1、增值税	104.81	-	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	7.68	6.99	6.99	6.99	6.99
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	215.15	-	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	6.38	37.85	37.85	37.85	37.85
投资活动产生的现金净流量	-4,377.00	-4,377.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	4,377.00	4,377.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	4,377.00	4,377.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-303.00	4,377.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-120.00	-3,120.00
一、融资活动产生的现金流入	4,500.00	4,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	1,500.00	1,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	4,803.00	123.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	3,120.00
（一）偿还专项债券本金	3,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000.00
（二）支付专项债务利息	1,800.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
（三）支付专项债券发行费	3.00	3.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加	1,117.76	-	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	301.40	275.95	275.95	275.95	-2,724.05
五、累计盈余资金	-	-	301.40	602.79	904.19	1,205.58	1,506.98	1,808.37	2,109.77	2,411.16	2,712.56	3,013.96	3,289.91	3,565.86	3,841.81	1,117.76



## 五、项目绩效目标

### （一）产出目标

数量目标：建设垃圾分类亭 726 个、垃圾分类服务站 38 个、日处理 20 吨厨余垃圾的处理设施 1 座、垃圾分类智慧管理平台 1 个，新购置垃圾分类桶 2500 个、6 辆分类收运车辆，升级改造埋式及老旧垃圾库（站、点）21 个等

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期跨度 1 年，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 4,500.00 万元，

### （二）效益目标

经济效益目标：资阳市城乡垃圾分类项目（市本级）以项目建成后运营收入为资金来源，待本项目全部 3,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 1,117.76 万元的累计现金结余，项目债券本息覆盖倍数为 1.21 倍。

社会效益目标：随着国民经济的快速发展，特别是在加快城市化建设的进程中，城市规模不断扩大，城区人口日益增加，垃圾的产出量随之增长，垃圾分类体系的建设将会让居民养成垃圾分类的良好习惯，从源头减少垃圾的产出，从而减少垃圾的处理成本，使可回收物得到回收利用。因此，项目建设是实现资阳市中心城区可持续发展战略的需要。

可持续影响目标：项目建成后可增加更多的就业岗位，降低失业率，增加相关从业人员的工资收入，减轻社会负担，促进社会和谐发展，还可以提高垃圾收集、转运、再利用能力，对资阳市范围内废弃的垃圾进行明确分类，提升了资阳市生活垃圾、建筑垃圾以及其他各类垃圾的再利用能力。

### （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、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；做好现场的安全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、市场风险、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、存续债券置换不畅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、主管部门及项目单位职责

### （一）主管部门及职责

本项目的主管部门是资阳市城市管理行政执法局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。
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资阳市市容环境卫生管理处，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 2023 年拟申请发行 3000 万元，本次拟发行 2000 万元，期限 15 年。