



嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

全国各级地方政府为了更好地推进垃圾分类收集、转运、处理工作，纷纷出台了《垃圾分类管理条例》或《垃圾分类管理办法》，并制定相关的配套政策。为提高嘉陵区生活垃圾减量化、资源化和无害化处理水平，加快推进绿色、循环和低碳经济发展，保护城乡生态环境，不断提升城市品质和文明程度，助力全国文明城市创建，根据《四川省城乡环境综合治理条例》、《四川省城乡生活垃圾分类及评价技术导则（试行）》，南充市制定了《南充市生活垃圾分类工作实施方案（2020-2025）》。

《实施方案》分阶段明确了 2020-2025 年南充市城乡生活垃圾分类工作目标：

到 2020 年，编制完善全市生活垃圾分类工作实施方案，市辖区公共机构实现生活垃圾分类管理主体和收集设施全覆盖，顺庆区至少 1 个街道建成垃圾分类示范片区。

到 2021 年，顺庆城区全面启动生活垃圾分类工作，其他县（市、区）至少 1 个街道建成垃圾分类示范片区。

到 2022 年，顺庆城区全面建成生活垃圾分类示范片区，其他县

（市）公共机构实现生活垃圾分类管理主体和收集设施全覆盖，倡导乡镇和农村因地制宜开展生活垃圾分类工作。

到 2025 年，全市普遍建立以“可回收物、厨余垃圾、有害垃圾和其他垃圾”作为基本类别的生活垃圾分类制度，市辖区基本建成生活垃圾分类处理系统，生活垃圾回收利用率达到 35%以上。其他县（市）至少 50%的街道建成生活垃圾分类示范片区。全市厨余垃圾处置设施建设能满足处理需要；生活垃圾焚烧处理能力达 2900 吨/日以上，基本实现原生生活垃圾零填埋；可回收物、厨余垃圾和有害垃圾得到安全有效处置。乡镇、农村生活垃圾分类工作取得明显成效，全市生活垃圾减量化、无害化、资源化水平显著提高。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：南充市嘉陵区综合行政执法局

业主单位：南充市嘉陵城投金源商业运营管理有限公司

2. 项目概况

项目名称：嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目

项目所属领域：城镇污水垃圾处理

项目建设工期：2022 年 12 月—2025 年 12 月，共计 36 个月

项目区位：嘉陵城区及火花街道办宝光山社区

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况。

主要建设内容：改扩建宝光山垃圾中转站，建立日处理 400 吨生活垃圾压缩体系，完善配套道路。建设大件垃圾分解车间及仓库一座，日处理 20 吨大件垃圾处理设施 1 套。同时购置垃圾分类转运车、转运箱、垃圾分类智能箱等设备，并投放至嘉陵城区各个小区，完善生活垃圾处理运行监管平台，做好垃圾分类示范片区及宣传工作。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益分析

(1) 改善人居环境，改善投资环境

实施本项目，是治理乡镇、农村环境、保护人民健康、提高人民生活水平、加快建设环境友好型社会的需要。实施嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目，使城乡卫生清洁得到改善，杜绝垃圾无序堆放造成周边环境恶化。建设环卫基础设施对提高城区品位，保护生态环境，建设和谐社会，改善投资环境，促进社会经济及旅游事业的可持续发展是十分

必要的。

(2) 提振本地经济

本项目的建设能够与周边的产业、经济、人文、社会等环境的发展保持一致，与周围社会环境具有良好的相互适应性。能为当地的经济、社会就业、提高居民收入，并采取措施实行可持续发展和生态环境保护，改善水生态环境条件产生积极的影响。

项目运营计算期中，预计可实现收入 46,925.34 万元。专项债全部到期时，在偿还当年到期本息后，仍有 4,402.69 万元的累计现金结余，不存在资金缺口。

项目建设运营计算期中，项目自身可产生专项净利润 19,090.69 万元，因此该项目可实现的用于还本付息的净现金流量为 19,090.69 元。政府专项债券到期本息合计 14,688.00 万元，偿债覆盖倍数约为 1.30 倍。因此，本项目具有良好的经济效益，能实现收益与融资自求平衡。

2.社会效益分析

垃圾分类收集转运处置是连接垃圾产生源头和末端处置系统的结合点，在生活垃圾收运物流系统里起到枢纽作用。不仅实现了垃圾封闭化、大运量的运输，提高了长途运输的经济性，而且显著改善了垃圾运输的环保性，减少了长途运输的车流量。随着这些重要作用日益显现，近年来，垃圾分类收集转运处置在我国越来越多的地区得到了应用，已逐渐成为环境治理最重要的环卫设施之一。

本项目的建设能够与周边的产业、经济、人文、社会等环境的发展保持一致，与周围社会环境具有良好的相互适应性。能为当地的经济、社会就业、提高居民收入，并采取措施实行可持续发展和生态环境保护，改善水生态环境条件产生积极的影响。

因此实施嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目,使城乡卫生清洁得到改善,可杜绝垃圾无序堆放造成周边生态环境恶化,保护生态环境,建设和谐社会,改善投资环境,促进社会经济及旅游事业的可持续发展是十分必要的。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目投资总额为 19,800 万元,其中:工程建设费用 16,322.45 万元,占总投资的 82.44%,工程建设其他费用 1,073.85 万元,占总投资的 5.42%,预备费 1,239.70 万元,占总投资的 6.26%,建设期利息 1,152.00 万元,占总投资的 5.82%,债券发行费用 12.00 万元,占总投资的 0.06%。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源:资本金均来源于业主自筹,项目资本金 7800.00 万元,占项目总投资的 39.39%。

融资来源:本项目拟发行 10 年期政府专项债券总额为 12,000 万元,占总投资的 60.61%。其中:2022 年申请发行专项债券 4000 万元,2023 年申请发行专项债券 4000 万元,2024 年申请发行专项债券 4000 万元。

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专项债券融资额度。

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

项目本身产生的收入：垃圾清运费、回收垃圾分类出售收入。

经计算可知，预测收入为 41,374.77 万元。

2. 项目成本

项目成本包括：经营成本、相关税费、财务费用。

经计算可知，预测成本为 22,284.08 万元。

（二）资金测算平衡情况

1. 项目还本付息计划

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.2% 利率计算。计划发行期限为 10 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 3,840.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1,152.00 万元入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 2,688.00 万元。

2. 项目资金平衡情况

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现金结余 4,402.69 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 19,090.69 万元，政府专项债券到期本息合计 14,688.00 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 1.30 倍。期间不存在资金缺口。

资金测算平衡情况具体见下表所示：

项目资金测算平衡表

| 年份 | 2022 年 12 月 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 合计 |
|------------|-------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 项目投资现金流 | | | | | | | | | | | | | |
| 工程建设费用 | 3,264.49 | 4,896.74 | 4,896.74 | 3,264.49 | | | | | | | | | 13,057.96 |
| 建设期债券利息 | 214.77 | 322.16 | 322.16 | 214.77 | | | | | | | | | 859.08 |
| 发行费用 | 588.74 | 521.11 | 393.11 | -263.26 | | | | | | | | | 650.96 |
| 项目融资现金流 | | | | | | | | | | | | | |
| 自有资本金 | 200.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 3,600.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,600.00 |
| 债券发行收入 | 4,000.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,000.00 |
| 经营期债券利息 | - | - | - | - | -384.00 | -384.00 | -384.00 | -384.00 | -384.00 | -384.00 | -256.00 | -128.00 | -2,688.00 |
| 债券本金偿还 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4,000.00 | -4,000.00 | -4,000.00 | -12,000.00 |
| 经营现金流 | | | | | | | | | | | | | |
| 经营收入 | | | | | 4,272.76 | 4,619.67 | 4,966.58 | 5,313.49 | 5,550.57 | 5,550.57 | 5,550.57 | 5,550.57 | 41,374.77 |
| 经营支出 | | | | | -2,268.57 | -2,458.42 | -2,648.60 | -2,839.09 | -2,975.14 | -2,987.04 | -3,031.30 | -3,075.92 | -22,284.08 |
| 现金流汇总 | | | | | | | | | | | | | |
| 当年净现金流 | | | | | 1,620.19 | 1,777.25 | 1,933.98 | 2,090.40 | 2,191.43 | -1,820.47 | -1,736.73 | -1,653.35 | 4,402.69 |
| 当年年末累计现金结余 | | | | | 1,620.19 | 3,397.44 | 5,331.42 | 7,421.82 | 9,613.25 | 7,792.77 | 6,056.04 | 4,402.69 | |

五、项目绩效目标

时效目标：债券发行期为 10 年。债券 10 年内还本付息，嘉陵区政府可根据项目实施及收益情况提前还本付息；预计 2022 年 12 月按时取得项目开工许可证，2025 年 12 月竣工验收。

经济效益目标：通过获取项目收入，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，预计运营期内总收入 41,374.77 万元。

社会效益目标：提高项目所在区域生态环境；有助于提升项目所在区域人民群众幸福感，有助于提供就业机会，预计增加就业岗位 ≥ 50 个；有助于树立项目所在区域城市新形象，对项目所在区域提升区域竞争力有深远的影响。

可持续影响目标：持续提升项目所在区域生态环境质量，预计项目运营期限 ≥ 9 年；促进项目所在区域经济的可持续发展，加速城市扩张与对外开放，推进项目所在区域推动区域全面协调发展。

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经营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新项目收益情况，保证还本付息资金。因项目取得的运营收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

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。若调整的专项债券期限与项目期限不匹配,将通过已形成的项目收益、本级财政调度资金等方式及时偿还到期专项债券本息。

八、主管部门和项目单位职责

嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目的主管部门为南充市嘉陵区综合行政执法局,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各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理,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。

嘉陵区城乡生活垃圾分类处理体系建设项目的项目单位为南充市嘉陵城投金源商业运营管理有限公司,项目单位承担项目具体实施运营工作,保障项目资产在债券存续期内均能得到有效的使用和管理,发挥项目应有的公益性和经济性,按预期实现项目收益,保障专项债的还本付息。运营期资金实行统一管理,由财务单独立帐、核算,资金使用严格按计划进行,

并接受上级有关部门的监督和检查。项目单位强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造较好的企业效益和社会效益。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。项目单位认真分析有关单价变化的政策，不断挖掘项目自身的开发潜力，有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。项目单位做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

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 8000.00 万元,本次拟发行 8000.00 万元,期限 10 年。