

白玉县供气及配套管网基础设施建设项目

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

四川省“十四五”期间的管网基础设施发展规划聚焦于优化管网布局与建设，全面提升城市基础设施的系统性和安全性。规划提出推进城市老旧燃气管网的升级改造，特别是针对材质老化或漏损严重的管网，构建系统完善的城市燃气管道网络。同时，优化川渝地区天然气管网布局，补齐攀西地区管道建设短板，并实施川西、川南管道升级改造。此外，加强燃气储配设施建设，推进川东北、遂宁市等储气调峰项目建设，提高城市燃气调峰、应急、储备能力。

在提升管网安全与监管方面，四川省将强化城市燃气安全监管，开展城市燃气特许经营实施评估与检查工作，整治瓶装液化气行业违法经营行为。加强燃气经营企业监管，开展城市燃气管网基础信息普查和事故隐患排查工作，建设和完善燃气管网地理信息系统，确保燃气管网的安全运行。

白玉县的管网基础设施行业发展规划紧密围绕提升城乡基础设施水平、改善民生和促进经济社会发展展开。根据《白玉县国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》，白玉县在“十三五”期间已取得显著成效，基础设施明显改善，包括交通、水利、电网等多方面的建设。在此基础上，“十四五”期间，白玉县进一步推进管网基础设施建设，重点加强供水、污水收集处理、电力输送等关键领域的升级改造。

在供水方面，白玉县计划对城区范围内的供水管网进行改造提升，包括铺设7800米的供水管网，采用较大管径的管材以提高供水能力。同时，新建蓄水池、沉砂池等设施，以增强供水系统的稳定性和水质保障能力。此外，白玉县还计划实施农村供水保障工程，覆盖更多群众，进一步巩固提升农村饮水安全保障水平。

污水收集处理方面，白玉县将实施污水处理厂技改扩容及污水收集管网改造提升工程，以提高污水收集和处理能力。这将有效改善城乡环境质量，促进可持

续发展。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：白玉县住房和城乡建设局

项目业主：白玉县住房和城乡建设局

2. 项目概况

本项目是城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目，项目总投资估算为3906.99万元。项目位于甘孜州白玉县城区，LNG气化站拟选址于白玉县建设镇甘固村，国道G215东侧，交通便利，距白玉县中心城区约4km，占地面积5360.8m²，土地性质为旱地，建设LNG气化站一座，中压管网21km，信息化管理系统一套。该项目符合控制性详细规划，已取立项文件、用地文件等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，白玉县供气及配套管网基础设施建设项目总投资估算为3906.99万元。项目建成以后可获得居民供气收入、非居民供气收入，可实现项目收入总计为18382.97万元，待本项目全部3100.00万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有1279.98万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为1.20倍。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，能够实现项目收益和融资自求平衡。白玉县管网基础设施建设的经济效益显著且多维度。从宏观角度看，此类建设能够有效提升区域基础设施的整体水平，为白玉县经济社会发展奠定坚实基础。完善的管网系统不仅保障了居民生活和企业生产的稳定用水、用电、用气等需求，还通过优化资源配置，提高了能源利用效率，降低了运营成本，增强了区域的综合竞争力。此外，管网基础设施建设的推进，能够带动相关产业协同发展，创造大量就业机会，促进居民收入增长，进而推动消费市场繁荣，形成经济增长的良性循环。同时，良好的基础设施条件也有助于吸引外部投资，促进产业结构优化升级，为白玉县实现可持续发展提供有力支撑，推动区域经济高质量发展。

白玉县管网基础设施建设对于提升居民生活质量具有重要意义。通过完善供水、供电、供气等管网系统，能够确保居民获得稳定、安全、高质量的公共服务，

满足居民日常生活的基本需求，改善居民的生活条件。此外，管网基础设施建设的推进有助于缩小城乡之间、不同区域之间的公共服务差距，促进社会公平与和谐发展。这不仅提升了居民的获得感和幸福感，也为白玉县的社会稳定和可持续发展奠定了坚实基础。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资估算为 3906.99 万元，其中工程费用为 3067.50 万元，工程建设其他费用为 568.79 万元，基本预备费 140.20 万元，建设期融资利息 127.40 万元，债券发行费为 3.10 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

该项目总投资估算为 3906.99 万元，资金来源于财政拨款和专项债券资金。其中项目资本金 806.99 万元，占总投资的 20.66%，由财政拨款构成；剩余资金缺口拟通过发行 3100.00 万元专项债券融资，占总投资的 79.34%，融资利率 2.80%，期限 30 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，项目建设资金将在前 2 年投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目施工划分为 2 个阶段，耗时 2 年（含前期工作时间）。从 2025 年 9 月初开始施工建设，2026 年 12 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2026 年 12 月前完成，于 2026 年 12 月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第 1 年（含以前年度）计划投资 1808.31 万元，第 2 年计划投资 2098.68 万元。

资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

序号	项目名称	合计	资金来源及分年使用计划		比例
			第一年	第二年	
项目投资	项目建设总投资	3776.49	1766.26	2010.23	96.66%
	项目建设期发债利息	127.40	40.60	86.80	3.26%

	债券发行费	3.10	1.45	1.65	0.08%
	项目总投资	3906.99	1808.31	2098.68	100.00%
资金使用计划	资本金	806.99	358.31	448.68	20.66%
	发行债券	3100.00	1450.00	1650.00	79.34%
	资金使用合计	3906.99	1808.31	2098.68	100.00%

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

白玉县供气及配套管网基础设施建设项目收入来源主要为项目建成后居民供气收入、非居民供气收入。项目运营期内运营收入合计 18382.97 万元，属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。项目收入来源有事实依据，整体具有可行性。

2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 14586.17 万元，主要包括动力费、人员工资及福利费、修缮费、材料成本、其他费用、折旧与摊销、相关税费和利息。

（二）资金测算平衡情况

白玉县供气及配套管网基础设施建设项目采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 3100.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 1279.98 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.20 倍，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，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

项目专项债券还本付息表 (金额单位: 人民币万元)

[illegible]

[illegible]

[illegible]

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：建设 LNG 气化站一座，中压管网 21km，信息化管理系统一套。

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 2 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 3906.99 万元。

（二）效益目标

经济效益目标：白玉县供气及配套管网基础设施建设项目收入来源主要为项目建成后居民供气收入、非居民供气收入，待本项目全部 3100.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 1279.98 万元的累计现金结余。项目预期收益可用以偿还债务本息，实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.20 倍。

社会效益目标：管网基础设施建设是白玉县推进城镇化和区域协调发展的关键支撑。完善的管网系统能够有效提升城镇的承载能力和服务水平，吸引更多人口向城镇集聚，促进城乡融合发展。同时，管网基础设施的建设有助于优化区域空间布局，加强不同区域之间的联系与协作，推动区域协调发展。通过构建高效、可靠的管网网络，白玉县能够更好地整合区域资源，实现资源共享和优势互补，为区域经济的协同发展提供有力保障，促进白玉县经济社会的全面进步。

可持续影响目标：改善人们的居住与生存条件，维护社会安定团结，提升城市环境吸引力，赢得更多的发展机遇。

（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、设计单位的风险、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、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、主管部门职责和项目单位职责

（一）主管部门职责

本项目的主管部门是白玉县住房和城乡建设局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对专项债券对应项目资产进行转移和划拨注入企业。
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白玉县住房和城乡建设局，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 2025 年拟申请发行 1450.00 万元，本次拟发行 1450.00 万元，期限 30 年。