



德昌县城市生活污水处理厂项目专项债券

项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

德昌县规划中心城区形成“一带一核、三心五组团”的城市空间格局。一带：安宁河城市发展带。一核：凤凰嘴城市景观核心。三心：休闲康体中心、城市行政商业中心、田园康养中心。五组团：依托自然河流、山体、城市干路、基础设施廊道的空间分隔形成的城市五个功能组团，包括大坪产业组团、凤凰嘴旅游度假组团、亲水休闲康养组团、城市综合服务组团以及城南田园康养组团。构建“小街区、窄宽度、密路网”的道路网络布局模式。规划形成“五横五纵”的路网骨架。“五横”：北部大道、凤凰大道、香城大道、城南大道、南部大道；“五纵”：国道 G108 线、东干道、育才路、西环路、省道 S219。

《德昌县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》中指出，德昌县要强化环境保护工作，突出精准治污、科学治污、依法治污，完善治理机制，抓好源头防控，强力推进污染防治攻坚“八大战役”，持续提升生态环境质量。德昌县的环境保护工作着重强调了要持续打好碧水攻坚战，其中指出必须要落实河湖长制，加强重点河湖生态保护治理，全面推进坡耕地水土流失综合治理工程，加强安宁河、雅砻江、茨达河、锦川河等重点流域的水土保持，强化河湖生态修复，确保辖区水电站满足生态下泄流量标准，打造良好水生态环境；要加快实施“清水绿岸”治理提升工程，综合运用河道治理、清淤疏浚、自然修复、截污治污等措施推进水体生态修复；要巩固饮用水水源地环境整治工程，大力推进乡镇及以下饮用水水源地规范化建设，加强地下水水源环境保护；要统筹推进城镇、农村水环境治理，加强城镇、农村、景区生活污水和黑臭水体清理整治，完善生活污水处理设施和配套管网，建立健全污水处理设施运行维护机制；要加大农业面源污染防治力度，强化重点流域农业面源污染综合治理，

加强农牧区畜禽养殖粪污治理，推进畜禽养殖粪污资源综合利用；要全面开展地下水污染防治工程，推进污染防治分区划分工作。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：德昌县住房和城乡建设局

项目业主：德昌县毅欣水务有限责任公司

2. 项目概况

本项目是市政和产业园区基础设施项目，项目总投资估算为 30,000.00 万元。项目位于四川省凉山州德昌县，本项目新建生活污水处理厂一座，用地面积 53334.60 m²（约合 80.00 亩），其中规划净用地面积 52308.42 m²，代征地面积 1026.18 m²。近期污水处理规模为 2.0 万 m³/d，远期规模为 4.0 万 m³/d，配套新建 d1200 钢筋混凝土污水进水主管道 1.9km，d1200 钢筋混凝土处理出水管道 200m。该项目符合控制性详细规划，已取立项批复、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，德昌县城生活污水处理厂项目总投资估算为 30,000.00 万元。项目建成以后可获得居民污水处理收入、行政事业单位污水处理收入、经营服务用水污水处理收入、特种行业用水污水处理收入，可实现项目收入总计为 61,371.90 万元，待本项目全部 16,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 19,976.21 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.71 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。本项目的完成本工程的建设和完善德昌县城镇基础设施、提高人民生活质量、走可持续发展道路的需要，是促进旅游城市发展的需要。德昌县具有丰富的自然生态资源，吸引着大量居民定居康养，健全完善的污水处理系统，是德昌县城镇基础设施建设的重要一环，也是衡量现代化城市的标志之一，有利于该地区的经济发展、社会地位和人口素质的提高，也可增强吸引内资和吸引外资的动力。

在社会效益方面，项目的建设更好地促进城市污水处理工作进程，促进德昌县环境保护工作的发展，促进德昌县的整体发展。污水处理工作基于其对德昌县

生态和德昌县经济两方面同样重要而积极的影响能力，也促进着德昌县的健康发展。一方面，污水处理能够反映出城市的发展水平，污水处理能力高的，城市发展程度更为良好。另一方面，污水处理作为城市环境保护工作的一个重要方面，又因其自身特点对城市的经济情况及发展与建设能力有着重要的影响，影响着城市经济与环境整体的发展。

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 30,000.00 万元，其中工程费用为 22483.52 万元，工程建设其他费用为 4270.25 万元，基本预备费 1788.85 万元，铺底流动资金 97.38 万元，建设期融资利息 1344.00 万元，债券发行费为 16.00 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 30,000.00 万元，资金来源于业主自筹和专项债券资金。其中项目资本金 14,000.00 万元，占总投资的 46.67%，由业主自筹构成；剩余资金缺口拟通过发行 16,000.00 万元专项债券融资，占总投资的 53.33%，融资利率 3.2%，期限 20 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 4 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 4 年（含前期工作时间）。从 2022 年 11 月初开始施工建设，2025 年 8 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2025 年 8 月前完成，于 2025 年 8 月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第一年（含以前年度）计划投资 4,500.00 万元，第二年计划投资 15,000.00 万元，第三年计划投资 3,500.00，第四年计划投资 7,000.00 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	第三年	第四年	

项目投资	项目建设总投资	28,640.00	4,467.00	14,588.50	3,100.00	6,484.50	95.47%
	项目建设期发债利息	1,344.00	32.00	400.00	400.00	512.00	4.48%
	债券发行费	16.00	1.00	11.50	-	3.50	0.05%
	项目总投资	30,000.00	4,500.00	15,000.00	3,500.00	7,000.00	100.00%
资金使用计划	资本金	14,000.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,500.00	46.67%
	发行债券	16,000.00	1,000.00	11,500.00	-	3,500.00	53.33%
	资金使用合计	30,000.00	4,500.00	15,000.00	3,500.00	7,000.00	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

德昌县城市生活污水处理厂项目收入来源主要为项目建成后居民污水处理收入、行政事业单位污水处理收入、经营服务用水污水处理收入、特种行业用水污水处理收入。项目运营期内运营收入合计 61,371.90 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 29,296.94 万元，主要包括人员工资及福利费、药剂费、电费、维修及管理费用、折旧费、相关税费及利息。

（二）资金测算平衡情况

德昌县城市生活污水处理厂项目采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 16,000.00 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 19,976.21 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.71 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）

序号	项目 年份	合计	建设期				项目还款期							
			1	2	3	4	1	2	3	4	5	6	7	8
一	发行债券（利率）		3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%	3.20%
1	期初本金金额			1,000.00	12,500.00	12,500.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
2	本年新增本金	16,000.00	1,000.00	11,500.00	-	3,500.00								
3	本年应计利息	10,240.00	32.00	400.00	400.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00
	其中：计入建设期利息	1,344.00	32.00	400.00	400.00	512.00								
	计入还款期利息	8,896.00					512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00
4	本年还本付息	26,240.00	32.00	400.00	400.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00
	还本	16,000.00												
	付息	10,240.00	32.00	400.00	400.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00	512.00
5	期末本金金额		1,000.00	12,500.00	12,500.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00
二														
还款资金来源及还款分析														
1	还款资金来源	44,872.21				0.00	1,421.04	1,421.04	1,421.04	1,421.04	1,415.41	1,415.41	2,662.62	2,662.62

[illegible]

[illegible]

[illegible]

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：本项目新建生活污水处理厂一座，用地面积 53334.60 m²（约合 80.00 亩），其中规划净用地面积 52308.42 m²，代征地面积 1026.18 m²。近期污水处理规模为 2.0 万 m³/d，远期规模为 4.0 万 m³/d，配套新建 d1200 钢筋混凝土污水进水主管道 1.9km，d1200 钢筋混凝土处理出水管道 200m。

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 4 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 30,000.00 万元。

（二）效益目标

经济效益目标：德昌县城市生活污水处理厂项目收入来源主要为项目建成后居民污水处理收入、行政事业单位污水处理收入、经营服务用水污水处理收入、特种行业用水污水处理收入，待本项目全部 16,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 19,976.21 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 1.71 倍。

社会效益目标：本项目的建设将改善区域环境条件，促进城市污水处理工作进程，促进德昌县环境保护工作的发展，促进德昌县的整体发展。

可持续影响目标：改善人们的居住与生存条件，避免污水对城市的威胁，妥善处理好污水中的有害物质，能够维持城市的良好生态环境，促进人与自然和谐发展。

（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、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德昌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德昌县毅欣水务有限责任公司，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

此项目债券资金总需求 16,000.00 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，2022 年-2025 年已发行 14,500.00 万元。本次拟继续发行 1000 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。