

甘洛县城市污水处理提质升级项目

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

经四川省人民政府批准，甘洛县人民政府组织编制了《四川省凉山彝族自治州甘洛县城市总体规划》。根据规划，甘洛县总体发展目标是：以经济建设为中心，以提高经济和社会效益，促进社会全面进步为目的；加快改革开放步伐，加强基础设施建设，立足农业，依托资源，大力发展畜牧业、林果业、乡镇企业；科教兴县，加强生态建设和基础建设，改善投资环境，加大了引资力度，积极引进外资开发水能资源。利用垂直气候带条件，开发特色农业，以水电开发为突破口，特别是大、中型水电项目开发点的调查，论证和引资。把甘洛县建成有民族特色的较为现代化的小城市。

四川省“十四五”生态环境保护规划指出，要系统推进“三水”共治，巩固提升水环境质量强化水环境污染治理，实现水污染防治向水生态环境保护转变，从水污染防治单点突破向水资源保障、水生态修复、水环境保护全面发力。深入实施工业企业污水处理设施升级改造，开展开发区污水集中处理设施升级改造和污水管网排查整治。加大农村生活污水治理力度，因地制宜推动农村厕所革命与生活污水治理有效衔接，推进污水管网建设向农村地区延伸，到2025年，75%的行政村农村生活污水得到有效治理。坚决打好污染防治攻坚战，要坚持污染减排和生态扩容两手发力，强化河湖长制，统筹水资源利用、水环境治理和水生态保护，持续推进美丽河湖保护与建设，还老百姓更多“岸绿水清、河唱湖美”，向美丽四川建设迈出坚实步伐。

近年来，甘洛县坚持绿色生态发展，聚力打好“八大战役”，持续提升城市品质，生态环境保护取得新成果，让绿色成为甘洛发展的最亮底色。展望“十四五”，甘洛将聚焦“一年内实现人居环境健康舒适、三年内实现生态建设治理有

效、五年内实现美丽乡村生态宜居”目标，坚定不移走生态优先绿色发展之路，统筹发展和保护，实现人与自然和谐共生。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：甘洛县住房和城乡建设局

项目业主：甘洛县甘雨建设开发服务有限责任公司

2. 项目概况

本项目是生态环保项目，项目总投资估算为 26,934.92 万元。项目位于甘洛县新市坝镇，建设内容主要包括建设甘洛县城市生活污水处理二期工程，新增污水处理能力 10000m³/d，含污水输水管和外联道路；建设甘洛县城市生活垃圾填埋场垃圾渗滤液处理技改工程，新增渗滤液处理能力 400m³/d；建设甘洛县老城区雨污分流工程，含污水收集管和雨水收集管，提升完善老城区雨污分流和污水收集能力。。该项目符合控制性详细规划，已取立项文件、用地文件、环境影响报告表的批复等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，甘洛县城市污水处理提质升级项目总投资估算为 26,934.92 万元。项目建成以后可获得污水处理收入、中水回用收入、垃圾处理收入，可实现项目含税收入 46,059.54 万元（不含税为 43,452.40 万元），待本项目全部 12,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 5,268.76 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.27 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。本项目的完成将完善甘洛县污水处理提质升级功能，从而改善城市生态环境，进一步改善投资环境，对招商引资起着极为重要的作用，经济效益显著。项目的实施改善了区域环境，对于发展第三产业以及旅游业、对甘洛县的发展起着良好的促进作用。可以定性地预测，通过科学的污染治理，由于污染造成的经济损失会越来越小，将会降低影响区域内国民生产总值的损失。同时，随着项目的投入运营其污染减小的量也越多，生态环境明显好转，开始进入良性循环时，其经济功能将大大增强。。

在社会效益方面,污水治理是保障人民身体健康、提高人民生活水平的要求,甘洛县污水处理厂及配套管网建设项目将极大程度上提高地区污水处理能力,为甘洛县人民安全保驾护航。其次,项目的建设能够更好地促进城市污水处理工作进程,促进甘洛县环境保护工作的发展,促进甘洛县的整体发展。同时,污水处理问题是甘洛县深入实施可持续发展战略的重要途径与表现,此次甘洛县城市污水处理提质升级项目将有利于完善甘洛县生态文明领域统筹协调机制,对促进全县经济社会发展全面绿色转型,建设人与自然和谐共生的现代化具有重大意义。

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 26,934.92 万元,其中工程费用为 22,550.78 万元,工程建设其他费用为 2,376.98 万元,基本预备费 1,086.76 万元,征地费 44.40 万元,建设期融资利息 864.00 万元,债券发行费为 12.00 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 26,934.92 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 14,934.92 万元,占总投资的 55.45%,由财政拨款构成;剩余资金缺口拟通过发行 12,000 万元专项债券融资,占总投资的 44.55%,融资利率 3.60%,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 3 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 1 个阶段,耗时 3 年(含前期工作时间)。按照建设进度,建设期第 1 年(含以前年度)计划投资 7,965.68 万元,第 2 年计划投资 9,412.62 万元,第 3 年计划投资 9,556.62 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	
项目 投资	项目建设总投资	26,058.92	7,817.68	9,120.62	9,120.62	96.75%
	项目建设期	864.00	144.00	288.00	432.00	3.21%

	发债利息					
	债券发行费	12.00	4.00	4.00	4.00	0.04%
	项目总投资	26,934.92	7,965.68	9,412.62	9,556.62	100.00%
资金使用计划	资本金	14,934.92	3,965.68	5,412.62	5,556.62	55.45%
	发行债券	12,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	44.55%
	资金使用合计	26,934.92	7,965.68	9,412.62	9,556.62	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

甘洛县城市污水处理提质升级项目收入来源主要为项目建成后污水处理收入、中水回用收入、垃圾处理收入。项目运营期内经营含税收入 46,059.54 万元（不含税为 43,452.40 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 50,147.23 万元，主要包括药剂费用、外购燃料及动力费、污泥处理费、人员工资及福利费、修理费、垃圾处理成本费用、税金及附加、折旧摊销费、财务费用。

(二) 资金测算平衡情况

甘洛县城市污水处理提质升级项目采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 12,000.00 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 5,268.76 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.27 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：

支出	项目收益平衡及还款来源			合计	资金来源	备注
	一般公共预算	政府性基金预算	国有资本经营预算			
项目收益	50,051.9	50,051.9	80,715.7	50,051.9	项目收益	项目收益
项目成本	00,000	00,000	00,000	00,000	项目成本	项目成本

项目还本付息表 (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	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
期初本金余额	-	-	4,000.00	8,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	8,000.00	4,000.00
本期增加金额	12,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期偿还金额	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期末本金余额	-	4,000.00	8,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
年利率	-	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%	3.60%
本期应计利息月数	-	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
应付利息 (14-15)	8,640.00	144.00	288.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	288.00	144.00
本期利息是否资本化	-	是	是	是	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否	否
资本化利息	864.00	144.00	288.00	432.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
费用化利息	7,776.00	-	-	-	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	288.00	144.00
应付本息 (8+12)	20,640.00	144.00	288.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	4,432.00	4,288.00	4,144.00

项目资金测算平衡表 (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	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年	第22年
	建设期	运营期																						
经营活动产生的现金净流量	-	25,044.76	-	-	-	616.33	805.67	946.24	1,161.73	1,254.90	1,252.41	1,331.06	1,328.42	1,325.70	1,408.90	1,401.99	1,399.02	1,486.50	1,483.35	1,480.10	1,572.71	1,569.27	1,565.73	1,654.71
一、经营活动产生的现金流入	-	46,059.54	-	-	-	1,325.71	1,597.60	1,817.38	2,140.28	2,312.99	2,316.65	2,434.74	2,438.62	2,442.62	2,567.51	2,547.58	2,551.95	2,683.50	2,688.13	2,692.91	2,832.11	2,837.17	2,842.39	2,989.72
(一) 经营收入	-	43,452.40	-	-	-	1,250.67	1,507.17	1,714.51	2,019.13	2,182.07	2,185.52	2,296.92	2,300.59	2,304.36	2,422.17	2,403.38	2,407.50	2,531.60	2,535.97	2,540.48	2,671.80	2,676.58	2,681.50	2,820.49
1、污水处理收入	-	7,119.68	-	-	-	238.63	272.72	289.76	331.35	331.35	331.35	357.86	357.86	357.86	386.49	386.49	386.49	417.41	417.41	417.41	450.80	450.80	450.80	486.86
2、中水回用收入	-	5,645.86	-	-	-	185.62	242.76	267.76	299.40	288.79	292.24	299.04	302.71	306.48	313.66	294.87	298.99	306.07	310.44	314.95	322.47	327.25	332.17	340.17
3、垃圾处理收入	-	30,686.86	-	-	-	826.42	991.70	1,156.98	1,388.38	1,561.92	1,561.92	1,640.02	1,640.02	1,640.02	1,722.02	1,722.02	1,722.02	1,808.12	1,808.12	1,808.12	1,898.53	1,898.53	1,898.53	1,993.46
(二) 收到的税费	-	2,607.14	-	-	-	75.04	90.43	102.87	121.15	130.92	131.13	137.82	138.04	138.26	145.33	144.20	144.45	151.90	152.16	152.43	160.31	160.59	160.89	169.23
1、增值税	-	2,607.14	-	-	-	75.04	90.43	102.87	121.15	130.92	131.13	137.82	138.04	138.26	145.33	144.20	144.45	151.90	152.16	152.43	160.31	160.59	160.89	169.23
二、经营活动产生的现金流出	-	21,014.78	-	-	-	709.38	791.93	871.13	978.54	1,058.09	1,064.24	1,103.68	1,110.20	1,116.92	1,158.60	1,145.60	1,152.93	1,197.00	1,204.78	1,212.80	1,259.39	1,267.90	1,276.66	1,335.01
(一) 经营成本	-	19,877.55	-	-	-	669.27	747.06	821.91	923.36	998.75	1,004.89	1,042.46	1,048.98	1,055.70	1,095.41	1,084.73	1,092.06	1,134.06	1,141.85	1,149.86	1,194.29	1,202.79	1,211.55	1,258.55
1、药剂费用	-	676.30	-	-	-	28.26	32.30	34.32	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34	36.34
2、外购燃料及动力费	-	330.03	-	-	-	13.79	15.76	16.75	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73	17.73
3、污泥处理费	-	34.61	-	-	-	1.45	1.65	1.76	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86	1.86
4、人员工资及福利费	-	4,571.27	-	-	-	182.00	187.46	193.08	198.88	204.84	210.99	217.32	223.84	230.55	237.47	244.59	251.93	259.49	267.27	275.29	283.55	292.06	300.82	309.84

[illegible]

(一) 偿还专项 债券本金	-	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00	4,000.00	4,000.00
(二) 支付专项 债券利息	864.00	7,776.00	144.00	288.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	432.00	288.00	144.00
(三) 支付专项 债券发行费	12.00	-	4.00	4.00	4.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增 加 (1+32+37)	-	5,268.76	-	-	-	184.33	373.67	514.24	729.73	822.90	820.41	899.06	896.42	893.70	976.90	969.99	967.02	1,054.50	1,051.35	1,048.10	1,140.71	-2,862.73	-2,722.27	-2,489.29	-
五、累计盈余资 金	-	-	-	-	-	184.33	558.00	1,072.25	1,801.98	2,624.88	3,445.29	4,344.35	5,240.77	6,134.48	7,111.38	8,081.37	9,048.39	10,102.89	11,154.24	12,202.34	13,343.05	10,480.32	7,758.05	5,268.76	-

五、项目绩效目标

(一) 产出目标

数量目标：新增污水处理能力 10000m³/d，新增渗滤液处理能力 400m³/d。

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 3 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 26,934.92 万元。

(二) 效益目标

经济效益目标：甘洛县城市污水处理提质升级项目收入来源主要为项目建成后污水处理收入、中水回用收入、垃圾处理收入，待本项目全部 12,000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 5,268.76 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 1.27 倍。

社会效益目标：本项目的建设更好促进城市污水处理工作进程，促进甘洛县环境保护工作的发展，促进甘洛县的整体发展。同时，本项目将极大程度上提高地区污水处理能力，为甘洛县人民安全保驾护航。

可持续影响目标：改善人们的居住与生存条件，改善城市生态环境，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甘洛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甘洛县甘雨建设开发服务有限责任公司，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

根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2025年已发行1000万元，本次拟继续发行发行2300.00万元，期限20年。

