

邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目 收益与融资自求平衡专项债券

（信息披露）

财政部门：邻水县财政局

发改部门：邻水县发展和改革局

主管部门：邻水县住房和城乡建设局

实施单位：邻水县强农建筑工程有限公司

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

1. 四川省行业发展规划

为推动城市环境基础设施建设发展，依据《四川省国民经济和社会发展规划第十四个五年规划纲要》，结合我省污水处理基础设施建设实际，制定了四川省污水处理设施建设发展“十四五”规划。

《规划》明确，加强环境基础设施建设。加快城镇垃圾处理设施建设，完善收运系统，提高垃圾焚烧处理率，做好垃圾渗滤液处理处置；加快城镇污水处理设施和管网建设改造，推进污泥无害化处理和资源化利用，实现城镇生活污水、垃圾处理设施全覆盖和稳定达标运行，城市、县城污水集中处理率分别达到95%和85%。建立全国统一、全面覆盖的实时在线环境监测监控系统，推进环境保护大数据建设。

《规划》提出，加强城市基础设施建设。构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。加快城市供水设施改造与建设。加强市政管网等地下基础设施改造与建设。加强城市道路、停车场、交通安全等设施建设，加强城市步行和自行车交通设施建设。全面推进无障碍设施建设。严格执行城市新建居民区配套建设幼儿园、学校的规定。严格执行新建小区停车位、充电桩等配建标准。加强城市防洪防涝与调蓄、公园绿地等生态设施建设，支持海绵城市发展，完善城市公共服务设施。提高城市建筑和基础设施抗灾能力。

2. 邻水县行业发展规划

为推动邻水县改善城市面貌，提升城市品质。根据党的十九大及十九届三中、四中、五中全会精神和《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》、《邻水县国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》精神，以及各级党委、政府、主管部门系列方针政策，制定本规划。

《规划》明确，构建新型城镇体系。科学规划、适度超前，重点加强中心城市公共交通、通信邮政、供水供电供气、污水垃圾处理、防灾减灾、公共绿地等市政设施建设，提升中心城市基础设施配套能力。结合自身优势资源，充分发挥文化的带动作用，打造精品城市名片，不断丰富城市内涵。加强科技、教育、医疗、文化、体育等公共服务设施网络建设，完善中心城市公共服务功能，不断增强中心城区的承载能力，增强中心城市在集聚人口、发展经济、扩大内需和促进就业中的重要作用，全面提升中心城市的发展质量和水平，将中心城区打造为西部重要的工业文明与生态文明协调发展的区域中心城市和山水宜居城市。

《规划》提出，增强综合承载能力。加快完善城镇功能，加强交通、通讯、供水、供电、供气、污水垃圾处理和防灾避灾等基础设施建设，提供生产生活基本保障。加强科技、教育、医疗、文化、体育、档案等公共服务设施网络建设，提升公共服务水平和促进公共服务均等化。建设公共绿地，构建生态、舒适的人居环境，吸引人口向城镇集聚。

综上所述，本项目的建设符合省市县及行业专项规划。

（二）项目情况

1. 参与主体

（1）实施机构：邻水县住房和城乡建设局。

（2）项目业主：邻水县强农建筑工程有限公司。

2. 项目概况

(1) 项目名称：邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目。

(2) 项目所属领域：项目属于城镇污水垃圾处理建设项目，属于有一定收益的公益性项目。

(3) 建设地址：邻水县复盛镇、石永镇等镇。

(4) 建设期：建设工期 36 个月，即 2022 年 10 月至 2025 年 9 月。

(5) 产出说明：提升改造污水处理站 4 座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km 及其他附属设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益

1. 本项目经济效益良好

通过项目财务分析计算，项目的各项财务经济指标均达到或好于行业的基准指标。项目能实现融资自求平衡，项目收益较好。

2. 项目建设可缓解就业压力

项目建成后将创造如下就业机会：一是，项目平时的运营管理、维修等需要一定工作人员，直接提供就业机会；二是，工程建设将会加速当地经济的发展，由此带来相关产业的繁荣，将间接带来大量的就业机会；三是，项目建成后，将间接带动周边服务业的发展，提供大量第三产业就业机会。总的来说，工程的建设将直接或间接带来大量就业机会，从而改变原有的劳动力结构，将增加从业人员收入水平。

3. 为周边经济发展提供了基础保障

安全、干净的用水是人们提供生产力的基本保障，本项目的实施，促进了饮水安全，为居民的健康提供了最基本的物质基础，不安全的饮水可能会造成人的发病率上升，医疗保健费用增加，劳动生产率下降，安全饮水可以成为保护人民身体健康的因素之一，间接减少医疗费用。

（二）社会效益

构建和谐社会，改善民生，本项目建设后，将明显改善该流域生活污水对环境、社会环境、生态平衡、供水排水环境的质量，提高人民生活水平，减少下游水体污染，造福城区及下游广大城乡居民。

（三）环境效益

随着人类文明的进步和社会经济的发展，人类已逐步认识到环境保护对促进社会进步和经济持续、稳定、协调发展的重要意义。环境保护工作已成为我国的一项基本国策，受到社会普遍的关注和重视。本项目正是邻水县落实这一基本国策的具体行动。

本项目的建设，可有效解决项目区排放的生活污水对水体的污染，减轻区域流域水污染，可改善区域生态环境，有利于邻水县的工农业的稳定发展，促进区域经济发展。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资35000.00万元。计划发行专项债券融资17000.00万元（全部用作项目资本金），占总投资的48.57%；计划进行市场化融资15000.00万元，占总投资的42.86%；企业自筹3000.00万元，占总投资的8.57%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

项目总投资35000.00万元。计划发行专项债券融资17000.00万元（全部用作项目资本金），占总投资的48.57%；计划进行市场化融资15000.00万元，占总投资的42.86%；企业自筹3000.00万元，占总投资的8.57%。

项目资本金按照项目实际实施进度分年度到位。

2. 资金使用计划

本项目总投资为35000.00万元，建设周期为36个月，根据项目建设计划，资金使用计划详见下表：

投资进度表							
金额单位：人民币万元							
行次	项目	合计	2022 年 10-12 月	2023 年	2024 年	2025 年 1-9 月	2025 年 10-12 月
1	投资进度	100.00%	15.00%	35.00%	25.00%	25.00%	
2	一、投资	-	-	-	-	-	-
3	（一）建设投资	32,050.50	5,200.00	11,513.00	7,665.00	7,672.50	-
4	1、工程费用	25,428.10	4,125.56	9,134.14	6,081.23	6,087.18	-
5	（1）建筑安装工程	7,360.00	1,194.12	2,643.82	1,760.17	1,761.89	-
6	（2）设备购置	18,068.10	2,931.44	6,490.32	4,321.06	4,325.28	-
7	2、工程建设其他费用	3,976.02	645.09	1,428.25	950.88	951.81	-
8	3、预备费用	2,646.37	429.36	950.61	632.89	633.51	-
11	（二）流动资金	-	-	-	-	-	-
12	（三）建设期利息	2,932.50	50.00	730.00	1,080.00	1,072.50	-
13	（四）专项债券发行费用	17.00	-	7.00	5.00	5.00	-
14	小计 (3+11+12+13)	35,000.00	5,250.00	12,250.00	8,750.00	8,750.00	-
15	二、筹资	-	-	-	-	-	-
16	（一）自筹资本金	3,000.00	1,250.00	250.00	750.00	750.00	-
17	（二）发行专项债券资本金	17,000.00	-	2000.00	2497	12503	-

18	(三) 市场化融资	15,000.00	4,000.00	5,000.00	3,000.00	3,000.00	-
19	小计 (16+17)	35,000.00	5,250.00	12,250.00	8,750.00	8,750.00	-

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

(1) 污水处理收入（居民）：

收入合理性分析：根据项目可行性研究报告及邻发改〔2022〕527号文件关于邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目可行性研究报告批复，邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目建设内容提升改造污水处理站4座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km及其他附属设施，项目覆盖邻水西槽、东槽22个镇（西槽：高滩镇、坛同镇、椿木镇、合流镇、牟家镇、城南镇、城北镇、鼎屏镇、观音桥镇、柑子镇、太和镇、梁板镇；东槽：九龙镇、御临镇、袁市镇、丰禾镇、黎家镇复盛镇、八耳镇、石永镇、石滓镇、兴仁镇、王家镇、三古镇、两河镇），以及46处污水处理站（如甘坝污水处理站、龙安污水处理站、冷家污水处理站等），该项目的建设主要是为了解决邻水县城镇污水处理需求，污水处理量达60000m³/d，根据可行性研究报告分析项目负荷率2025年投入运营后使用负荷为99%，经分析该收入合理。见附表：污水厂99%达产率论证依据《运行月报表水质数据表》。

污水收入测算单价分析：为了保证项目的收入测算单价的合理性，结合邻水县的实际情况，测算依据如下：

污水处理取费文件	收费标准
文件 1-《国家发改委、财政部、住房和城乡建设部关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知》	城市污水处理收费原则上每吨应调整至居民不低于 0.95 元，非居民不低于 1.4 元。

污水处理取费文件	收费标准
(川发改价格〔2015〕119号)	
文件2-《邻水县发展和改革局、邻水县财政局、邻水县住房和城乡建设局关于制定和调整污水处理收费标准的通知》(邻发改价格〔2017〕36号)	(一)县城区。污水处理收费标准由现行的0.50元/吨,调整为居民0.85元/吨、非居民2.20元/吨。(二)建制镇。污水处理费按月用水量征收。污水处理厂建成运营的建制镇,污水处理收费标准为居民0.85元/吨,非居民2.20元/吨。污水处理厂未正式投入运行的建制镇,污水处理收费标准为居民0.40元/吨,非居民1.60元/吨。

经国家、邻水县污水处理取费文件分析可知居民生活用水污水处理收费标准为0.85元/立方米,非居民用水(含特种行业用水)污水处理收费标准为1.60元/立方米。本项目项目周边无其他污水处理厂,有较多企业入驻的园区,故保守起见,本项目污水处理收费严格按照以上文件执行,即:

污水处理收入(居民):日处理量按38000.00m³/d考虑,预计运营期,第一年达产率为99%。污水处理收入(居民)收费单价参考发改价格[2015]119号文收费单价取0.85元/m³,计算期内,项目的总收入为22,463.84万元。

污水处理收入(非居民):污水处理量按22000m³/d考虑,收费单价为1.60元,收费标准为1.6元/m³。计算期内,总收入为24,480.72万元。收费标准详图如下:

三、征收标准

(一) 县城区。污水处理收费标准由现行的 0.50 元/吨，调整为居民 0.85 元/吨、非居民 2.20 元/吨。

(二) 建制镇。污水处理费按月用水量征收。污水处理厂建成运营的建制镇，污水处理收费标准为居民 0.85 元/吨，非居民 2.20 元/吨。污水处理厂未正式投入运行的建制镇，污水处理收费标准为居民 0.40 元/吨，非居民 1.60 元/吨。

(2) 中水收入：

收入合理性分析：根据项目可行性研究报告及邻发改〔2022〕527号文件邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目可行性研究报告批复，邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目建设内容提升改造污水处理站4座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km及其他附属设施。经项目投产运营后，项目覆盖邻水西槽、东槽22个镇（西槽：高滩镇、坛同镇、椿木镇、合流镇、牟家镇、城南镇、城北镇、鼎屏镇、观音桥镇、柑子镇、太和镇、梁板镇；东槽：九龙镇、御临镇、袁市镇、丰禾镇、黎家镇复盛镇、八耳镇、石永镇、石滓镇、兴仁镇、王家镇、三古镇、两河镇），以及46处污水处理站（如甘坝污水处理站、龙安污水处理站、冷家污水处理站等），该项目的建设主要是为了解决邻水县城镇污水处理需求，污水处理量达60000m³/d，经处理会产生中水将用于邻水县的工业用水；农、林、牧业用水；城市非饮用水；景观环境用水等四类，各类用水需求较大，本项目处理后的中水供应量远低于邻水县的工业用水；农、林、牧业用水；城市非饮用水；景观环境用水需求，供给关系合理，经分析该收入合理。

例如：项目业主与邻水县禾丰镇人民政府合作协议将用于邻水县禾丰镇所管辖范围内促进城市水体循环，改善绿植水质情况，保证项目的收益的同时合理利用水资源。（详见附件）

污水收入测算单价分析：为了保证项目的收入测算单价的合理性，结合邻水县的实际情况，测算依据如下：

中水收费案例	收费标准
案例1-邻水县禾丰镇人民政府合作协议	双方按照注册登记的计费水表计量的水量作为水费结算的依据。供水价格由供水人与用水人双方协商供水价格收取水费，经协商按 1.20 元/m ³ 价格收取水费。

经邻水县中水收费市场案例分析可知中水收费标准为1.20元/立方米，本项目测算上浮按1.2元/立方米。日供应量按每日处理污水量的15%计算，即9000m³/d保守考虑，预计运营期，计算期内，项目的总收入为7,587.00万元。

（3）政府补贴收入：

收入合理性分析：本项目的补贴收入每年污水处理财政补贴1500万元，项目经营期内总收入为 28,875.00万元。详见附件十三-政府补贴收入的说明。



第一条为了规范和加强城市管网及污水处理补助资金管理，提高财政资金使用效益，根据《中华人民共和国预算法》、《中共中央 国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》等相关法律法规和财政规章制度制定本办法。

第二条本办法所称城市管网及污水处理补助资金(以下简称补助资金)，是指中央财政安排支持城市管网建设、城市地下空间集约利用、城市污水处理设施建设、城市排水防涝及水生态修复的转移支付资金。

第三条补助资金实行专款专用，专项管理。

第四条补助资金由财政部会同住房城乡建设部负责管理。

图 城市管网及污水处理补助资金管理办法

综上，本项目运营期间总收入为 83,406.56 万元（含税）。

（二）资金测算平衡情况

1.项目组合融资资金测算平衡情况

本项目经营期产生的可用于偿还组合融资本息的现金流量为 65,981.33 万元，债券运营期还本付息合计 53,099.83 万元。经测算，组

合偿债覆盖倍数为 1.24。项目收益足以覆盖组合融资还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

2.专项债券融资资金测算平衡情况

本项目经营期产生的其他经营性专项净收入纳入政府性基金预算管理，合计现金流量为 35,844.36 万元，缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.22 倍，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

3.市场化融资资金测算平衡情况

本项目经营期产生的其他经营性专项净收入用于归还项目市场化融资，合计现金流量为 30,136.97 万元，缴入市场化融资偿债资金专户用于偿还市场化融资本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.27 倍，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。：

专项债券本息覆盖倍数计算表																							
金额单位：人民币万元																							
行次	项目	合计	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计
1	本金	17,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,000.00	5,000.00	5,000.00	17,000.00
2	利息	12,330.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	400.00	200.00	12,330.00
3	本息合计（1+2）	29,330.00	170.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	7,680.00	5,400.00	5,200.00	29,330.00
4	分配于专项债券的运营期现金净流量	35,844.36	493.57	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,990.67	1,987.21	1,920.07	1,760.18	1,754.74	1,749.04	1,743.05	1,736.76	1,730.16	1,723.22	1,677.91	1,643.11	35,844.36
5	本息覆盖倍数（4÷3）	1.22																					

市场化融资本息覆盖倍数计算表																							
金额单位：人民币万元																							
行次	项目	合计	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计
15,000.00	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22	691.13	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	1,072.17	1,125.78	1,182.07	15,000.00	-	491.18
8,769.83	187.50	750.00	725.44	699.65	672.58	644.15	614.30	582.95	550.04	515.49	479.20	441.10	401.10	359.10	314.99	268.68	220.06	169.00	115.39	59.10	8,769.83	187.50	750.00
23,769.83	187.50	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	1,241.18	23,769.83	187.50	1,241.18
30,136.97	414.98	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,673.70	1,670.79	1,614.35	1,479.91	1,475.34	1,470.54	1,465.51	1,460.22	1,454.67	1,448.84	1,410.74	1,381.48	30,136.97	414.98	1,673.70
10	本息覆盖倍数（9÷8）	1.27																					

组合融资本息覆盖倍数计算表																							
金额单位：人民币万元																							
行次	项目	合计	2025年 10-12月	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计
11	本金	32,000.00	-	491.18	515.73	541.52	568.60	597.03	626.88	658.22	691.13	725.69	761.97	800.07	840.08	882.08	926.18	972.49	1,021.12	8,072.17	6,125.78	6,182.07	32,000.00
12	利息	21,099.83	357.50	1,430.00	1,405.44	1,379.65	1,352.58	1,324.15	1,294.30	1,262.95	1,230.04	1,195.49	1,159.20	1,121.10	1,081.10	1,039.10	994.99	948.68	900.06	849.00	515.39	259.10	21,099.83
1	本息合计（11+12）																						

3		53,099.83	357.50	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	1,921.18	8,921.18	6,641.18	6,441.18	53,099.83
14	运营期现金净流量	65,981.33	908.55	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,664.37	3,657.99	3,534.42	3,240.08	3,230.08	3,219.58	3,208.56	3,196.98	3,184.82	3,172.06	3,088.66	3,024.59	65,981.33
15	本息覆盖倍数（14÷13）	1.24																					

五、项目绩效目标

1.产出指标

数量指标：提升改造污水处理站 4 座，新（改）建污水处理管网（含一二级管网）157.8km 及其他附属设施。

质量指标：项目竣工验收达标率 $\geq 95\%$ ；项目设计方案变更率 $\leq 5\%$ 。

时效指标：于 2025 年 9 月 30 日竣工验收。

成本指标：项目投资经估算，项目总投资 35000.00 万元，其中：

- 1) 工程建设费用：25,428.10 万元，占总投资的 72.65%；
- 2) 工程建设其它费用：3,976.02 万元，占总投资的 11.36%；
- 3) 预备费：2,646.37 万元，占总投资的 7.56%；
- 4) 建设期利息及债券发行费用：2,949.50 万元，占总投资的 8.43%。

预算执行指标：债券资金实际支出 ≥ 9900 万元；地方投入资金实际支出 ≥ 1000 万元。

2.效益指标

经济效益指标：项目总收入 83,406.56 万元。

社会效益指标：满足当地污水处理需求；带动沿线群众增收。

生态效益指标：水电能源节约率 $\geq 95\%$ ；片区人居环境改善达成预期目标。

可持续影响指标：运营期限 ≥ 10 年；推动区域全面协调发展达成预期目标。

融资与收益平衡指标（含还本付息）：根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内本项目可以实现组合融资资金测算平衡情况表累计盈余资金 12,881.50 万元，其中：融资项目收益专项债券

本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.22；融资项目收益市场化融资本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期市场化融资本息和=1.27；项目组合融资收益本息覆盖率=息前现金净流量÷运营期本息和=1.24；按时足额偿还项目债券还本付息；还本付息资金来源于项目运营收入。

3. 满意度指标

服务对象满意度指标：区域辐射人群满意度 $\geq 90\%$ 。

六、潜在影响项目的风险评估

1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

2. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

3.来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4.来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

5.资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：建议项目可以拓展各种融资渠道，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

6.工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制

施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

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。德阳市什邡市财政将按照《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。

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号），组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。若市场化融资偿还出现困难，项目业主应通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。

项目业主依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。如市场化融资偿债出现困难，可将市场化融资对应的资产权益进行保证担保、抵押担保或质押担保，以作为本项目的第二还款来源。

本项目组合使用专项债券和市场化融资对应形成国有资产中，专项债券对应项目形成的国有资产，严格按照专项债券发行时约定的用途使用，本项目市场化融资的担保方式为信用担保。

八、主管部门和项目单位职责

邻水县城镇污水处理设施及配套管网建设项目的主管部门为邻水县住房和城乡建设局，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。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 17000.00 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，2023 年-2025 年 1-6 月已发行 6497.00 万元。本次拟继续发行 2000 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。