

滨河路污水管道联通工程 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

根据《新津区国土空间总体规划(2021-2035年)》，新津区将加快“一城两园一区”全域数实融合，着力建设新城市、发展新产业、创造新生活，加快建设“成南新中心、创新公园城”。规划控制目标为：未来五年，天府新兴极核城市建设迈出新步伐，数实融合创新城市建设取得新突破，成南门户枢纽城市建设实现新跃升，山水宜居公园城市建设取得新进展。2035年基本实现社会主义现代化，人城境业高度融合的公园城市形态全面形成，高质量现代化、开放型、创新型产业体系全面构建，基础设施、公共服务、人民生活、治理水平与区域中心城市地位高度匹配，人的全面发展和共同富裕得到全面彰显，高质量发展公园城市示范区全面建成，“成南新中心、创新公园城”全面呈现，成为全面践行新发展理念的公园城市示范区的靓丽名片。

四川省“十四五”规划指出，要深入推进长江经济带生态环境突出问题整改，推进工业集中发展区污水集中处理设施及管网建设，实施城镇生活污水处理提质增效和管网排查整治攻坚行动，全面消除劣Ⅴ类国省控断面，开展县级以上城市建成区黑臭水体整治，消除地级及以上城市黑臭水体。城镇生活污水垃圾处理设施补短板强弱项工程。要实施一批城乡污水垃圾处理项目，力争城市生活污水集中收集率达60%。

《成都市新津区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出，成都市新津区要建成纵贯城市南北的百溪堰—红石—羊马河20余公里滨河湿地绿廊，白鹤滩湿地成为全市唯一的国家级湿地公园，170公

里津津绿道串联“五河一江”生态空间，形成五公园五湿地的公园湿地群落。生态环境持续改善，城乡生活污水处理率分别达到91.26%、77.97%，空气优良率提高30.7个百分点，国考、省考断面水质分别达III类、IV类，单位GDP能耗下降22.69%。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构(行业主管部门): 成都市新津区水务局

项目业主: 成都市新津区水务局

2. 项目概况

本项目是城镇污水垃圾处理等生态环保项目，项目总投资估算为3120.45万元。位于成都市新津区滨河路，项目沿滨河路伍锁堰至成外学校段新建污水管道约1.8公里，设计规模2万m³/d，其中新建管网管径包含DN600、DN800和DN1000，管材使用JCCP管道，全段采用顶管的方式敷设，新建顶管工作井7座，内径8.5m，新建顶管接受井7座，内径6.0m，新建污水检查井约32座，内径1.5m，所有新建井均为钢筋混凝土结构，井盖为球墨铸铁管，等级为D400，并配套建设相关附属设施。该项目符合控制性详细规划，已取可行性研究报告的复函、无需用地预审的复函、建设项目环境影响登记表等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，滨河路污水管道联通工程总投资估算为3120.45万元。项目建成以后可获得污水处理收费收入，可实现项目收入总计为9526.50万元，待本项目全部2400.00万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有2089.41万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为1.18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。项目建成后能减少对城市供水方面水厂源水的污染后，会减少给水处理的费用(如增加投氯量等)。项目建成后能减少对农、牧、渔业方面水污染会使粮食作物、畜产品、水产品的产量上升，减少经济损失。项目建成后能减少对人

体健康方面的水污染会使人的发病率下降，医疗保健费用减少，劳动生产率上升等。

在社会效益方面，通过该项目的建设，对实现新津区雨洪内涝防治具有重大意义，大大改善新津区水环境质量。项目建成后，有利于改善水域污染状况和城市卫生面貌。同时，项目的建设需求将带动相关企业的生产和市场的发展，同时也为后续产业的发展创造基本条件，并增加居民的就业机会。有了充足的水和优良的水质，为兴办企业、发展加工业创造了条件。这些都对促进新津区经济发展，实现城乡一体化打下良好的基础。

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3120.45万元，其中工程费用为2380.15万元，工程建设其他费用为453.47万元，基本预备费204.80万元，建设期融资利息76.80万元，债券发行费为3.00万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

该项目总投资估算为3120.45万元，资金来源于财政拨款和专项债券资金。其中项目资本金720.45万元，占总投资的23.09%，由财政拨款构成；剩余资金缺口拟通过发行2400万元专项债券融资，占总投资的76.91%，融资利率3.20%，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，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目建设期12个月，从2025年6月初开始施工建设，2026年6月完成竣工验收。工程施工阶段在2026年5月前完成，于2026年6月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第1年计划投资3120.45万元。

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	
项目投资	项目建设总投资	3,038.42	3,038.42	97.37%
	项目建设期发债利息	76.80	76.80	2.46%
	债券发行费	3.00	3.00	0.10%
	铺底流动资金	2.23	2.23	
	项目总投资	3,120.45	3,120.45	100%
资金使用计划	资本金	720.45	720.45	23.09%
	发行债券	2,400.00	2,400.00	76.91%
	资金使用合计	3,120.45	3,120.45	100%

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

滨河路污水管道联通工程收入来源主要为项目建成后污水处理收入。项目运营期内运营收入合计9526.50万元，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6029.28万元，主要包括修理费、管理费用、折旧与摊销、相关税费和利息。

(二) 资金测算平衡情况

滨河路污水管道联通工程采用政府专项债的方式融资，待本项目全部2400.00万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有2089.41万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为1.18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：

资金测算平衡表(金额单位：人民币万元)

序号	项 目	建设期投资	运营期(年)														
		1	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营活动净现金流量(1.1-1.2)		231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	231.80	230.55	230.55	230.55	230.55	230.55
1.1	现金流入		328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
1.1.1	营业收入		328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50	328.50
1.1.2	补贴收入																
1.1.3	其他流入																
1.2	现金流出		96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	96.70	97.95	97.95	97.95	97.95	97.95
1.2.1	经营成本		37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46	37.46
1.2.2	税金及附加		42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33	42.33
1.2.3	所得税		16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	16.91	18.16	18.16	18.16	18.16	18.16
2	投资活动净现金流量(2.1-2.2)	-3,120.45															
2.1	现金流入																
2.2	现金流出	3,120.45															
2.2.1	建设投资	3,120.45															
2.2.2	维持运营投资																
2.2.3	流动资金																
2.2.4	其他流出																
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	3,120.45	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80	-76.80
3.1	现金流入	3,120.45															
3.1.1	项目资本金投入	720.45															
3.1.2	建设投资借款																
3.1.3	流动资金借款																
3.1.4	债券资金流入	2,400.00															
3.1.5	市场化融资流入																
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出		76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
3.2.1	各种利息支出		76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80	76.80
3.2.2	偿还债券本金流出		-			-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	偿还市场化融资本金流出																
3.2.4	其他流出																
4	净现金流量(1+2+3)		155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	153.75	153.75	153.75	153.75	153.75
5	累计盈余资金		155.00	155.00	155.00	155.00	55.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	153.75	153.75	153.75	153.75	153.75

五、项目绩效目标

(一) 产出目标

数量目标：沿滨河路伍锁堰至成外学校段新建污水管道约1.8公里，设计规模 2 万m³/d，其中新建管网管径包含DN600、DN800 和DN1000，管材使用JCCP管道，全段采用顶管的方式敷设，新建顶管工作井7座，内径8.5m，新建顶管接受井7座，内径6.0m，新建污水检查井约32座，内径1.5m，所有新建井均为钢筋混凝土结构，井盖为球墨铸铁管，等级为D400，并配套建设相关附属设施。

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1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3120.45万元。

(二) 效益目标

经济效益目标：新津工业污水处理厂扩容扩建项目收入来源主要为项目建成后污水处理收费收入，待本项目全部2400.00万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有2089.41万元的累计现金结余。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1.18倍。

社会效益目标：本项目的建设将改善水域污染状况和城市卫生面貌。同时将保护城市的生态环境，保障经济持续稳定发展，加强污水管网和污水处理设施的建设工作，提高污水收集率和污水处理率。

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)主管部门及职责

本项目的主管部门是成都市新津区水务局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。
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成都市新津区水务局，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2400.00万元，本次拟发行300.00万元，期限30年。

