

# 花源自来水厂取水保障工程专项债券

## 项目情况

### 一、项目基本情况

#### (一) 市县及行业专项规划概况

新津县域形成“一心四楔五津,双核七片五点”的空间结构。一心：城市绿心；四楔：牧马山绿楔、宝资山绿楔、西河河滩绿楔、金马河河滩绿楔；五津：西河、金马河、南河、杨柳河、岷江；双核：在老城区和天府新区组团分别构建城市发展核；七片：旧城-南河片区、岷江-邓双片区、天府新区新津分区、普兴北片区、飞行学院片区、牧马山南片区、兴义片区；五点：五个特色镇。

四川省“十四五”规划指出，到2025年，全省城市市政基础设施更加完善，发展短板基本补齐，基础设施运行效能和抗风险能力显著增强。全面建成系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系，城市基础设施整体性更加完善。提升城市供水安全保障能力，加强供水设施升级改造。构建以引大济岷和长征渠引水工程为骨干、大中小微协调配套的水网体系，提升供水保障能力。加强供水厂、管网和二次供水设施等更新改造力度，修订《四川省城市二次供水管理办法》，规范加强城市建筑二次供水管理，保障用户龙头水水量充沛和水质安全。

新津区作为成都最年轻的市辖区，当前正着力构建“一轴引领、四区支撑、多片联动”的产城融合发展空间格局。特别是此次选址的天府智能制造产业园，将重点聚焦“智能制造+工业互联网”，大力培育先进轨道交通装备产业、工业互联网及智能硬件产业、新能源汽车及储能产业，做大做强以智造为引领的先进制造业集群。

#### (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：成都市新津岷江生态环境产业发展集团有限公司

## 2. 项目概况

本项目是市政基础设施项目，总投资估算为 3479.85 万元。项目位于新津区花源街道，属于城市建设新区内，水源为金马河渗透水及地下渗水，生产能力 2 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，目前已扩建至 5.0 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，在保证花源镇用水的同时，可向普兴镇、兴义镇、花桥镇提供部分自来水。根据成都市给水规划（2021~2035），花源水厂规模将扩建至 40 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，用于新津区生产生活用水，并向天府新区补水。年取水总量 1.45 亿  $\text{m}^3$ 。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，花源自来水厂取水口提升扩容工程总投资估算为 3479.85 万元。项目建成以后可获得供水收入，包含居民生活用水收入、特种行业用水收入和非居民用水收入，可实现项目收入总计为 26102.61 万元，待本项目全部 2700.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 1313.78 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.23 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。本项目的完成会使区域交通环境得到优化，将带动区域经济发展，带来直接经济效益。满足区域内发展对基础配套设施的需求。市政基础设施建设是劳动密集型项目，需要投入大量的人力、物力；建设期间将增加对建筑材料的需求；项目建设中，将会增加对劳动力的需求，提供大量工作岗位，创造更多的就业机会。

在社会效益方面，成都市新津区城镇经济的发展推动着新城镇建设进程不断加快，居民生活用水量日益增加，供水短缺在很大程度上制约着城镇经济的发展，因此加强水资源管理，进行水资源统一调配，使有限的水资源发挥出更大的效益是非常必须要的。饮水安全问题的解决，可以提高居民的身体素质和健康水平，可以减少饮水不安全人口疾病的发病率。本工程增加片区供水管网，能显著提高新津区天府智能制造产业园的供水安全性。

## 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 3479.85 万元，其中工程费用为 1886.71 万元，工程建设其他费用为 1280.30 万元，基本预备费 191.74 万元，建设期融资利息 118.40 万元，债券发行费为 2.70 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 3479.85 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 779.85 万元，占总投资的 22.41%，由财政拨款构成；剩余资金缺口拟通过发行 2700.00 万元专项债券融资，占总投资的 77.59%，融资利率为 3.2%，融资期限为 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 8 月初开始施工建设，2027 年 7 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2027 年 7 月前完成，于 2027 年 7 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 1277.08 万元，第 2 年计划投资 2202.77 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	3358.75	1244.08	2114.67	96.52%
	项目建设期发债利息	118.40	32.00	86.40	3.40%
	债券发行费	2.70	1.00	1.70	0.08%
	项目总投资	3479.85	1277.08	2202.77	100.00%
资金使用计划	资本金	779.85	277.08	502.77	22.41%
	发行债券	2700.00	1000.00	1700.00	77.59%

	资金使用 合计	3479.85	1277.08	2202.77	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

花源自来水厂取水保障工程收入来源主要为项目建成后供水收入，包含居民生活用水收入、特种行业用水收入和非居民用水收入。项目运营期内运营收入合计 26102.61 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

(7) 本项目建成后运营期间的成本费用，共计 22898.86 万元，主要包括药剂费用、水费、电费、污泥处理费、工资及福利费、修理费、折旧与摊销和利息。

### （二）资金测算平衡情况

花源自来水厂取水保障工程采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 2700.00 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 1313.78 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.23 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：



[illegible]



[illegible]



3.2. 1	各种利息 支出			86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40
3.2. 2	偿还债券 本金流出			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2. 3	偿还市场 化融资本			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2. 4	其他流出																				
4	净现金流 量（1+2+3）	0.00	0.00	277.99	270.7 9	263.2 2	255.61	247.62	239.59	231.19	222.42	213.61	204.42	194.86	185.26	175.24	164.86	154.43	143.63	132.42	120.83
5	累计盈余 资金	0.00	0.00	277.99	548.7 8	812.0 0	1067.6 1	1315.2 3	1554.8 2	1786.0 1	2008.4 3	2222.0 4	2426.4 6	2621.3 2	2806.5 8	2981.8 2	3146.6 8	3301.1 1	3444.7 4	3577.1 6	3697.9 9

[illegible]

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												2700.00
3.1.5	市场化融资流入												0.00
3.1.6	其他流入												
3.2	现金流出	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	1086.40	1754.40	5173.60
3.2.1	各种利息支出	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	86.40	54.40	2473.60
3.2.2	偿还债券本金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1000.00	1700.00	2700.00
3.2.3	偿还市场化融资本金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	其他流出												0.00
4	净现金流量（1+2+3）	108.83	96.46	83.67	66.46	48.36	29.71	10.56	-9.14	-29.39	-1050.19	-1739.54	1313.78
5	累计盈余资金	3806.82	3903.28	3986.95	4053.41	4101.77	4131.48	4142.04	4132.90	4103.51	3053.32	1313.78	

## 五、项目绩效目标

### （一）产出目标

数量目标：取水口改造由 1200m 长 DN1000~DN1500 桥式滤水管，集水井 1 座，输水箱涵长 57m，进水闸 1 座，挡墙长 209m 组成。

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 3479.85 万元。

### （二）效益目标

经济效益目标：花源自来水厂取水保障工程收入来源主要为项目建成后供水收入，包含居民生活用水收入、特种行业用水收入和非居民用水收入，待本项目全部 2700.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 1313.78 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 1.23 倍。

社会效益目标：城镇的市政建设、乡镇污水处理厂的建设是城镇发展建设与环境保护的重要组成部分，它将大大改善城镇自然环境，有利于城镇的招商引资。

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，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成都市普兴岷江新城水电安装工程有限公司,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**

根据发行计划及额度安排,此项目 2025 年拟申请发行 1000.00 万元,本次拟发行 500.00 万元,期限 30 年。