



德昌县河东片区供水建设项目 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

德昌县位于四川省西南部，地处安宁河谷腹地古称“香城”“凤凰城”“燕子城”。幅员面积2284平方公里，辖12个乡镇(街道)、73个村(社区)，有汉、彝、傈僳等23个民族，常住人口21.7万人，其中：少数民族占33.0%。2022年，实现地区生产总值90.03亿元、同比增长(下同)4.4%。其中：第一产业增加值24.0亿元、增长4.3%，增速居全州第一；第二产业增加值25.8亿元、增长4.6%；第三产业增加值40.2亿元、增长4.3%，三次产业占比26.7:28.6:44.7。规模以上工业增加值增速8.1%。地方一般公共预算收入7.17亿元、增长6.15%。县本级固定资产投资额增长1.4%。社会消费品零售总额完成37.6亿元、增长3.1%。建筑业总产值14.03亿元、增长22%。城镇居民人均可支配收入39257元、增长4.9%，总量位居全州第三；农村居民人均可支配收入24232元、增长6.3%，总量位居全州第二。

《德昌县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》提出：强化饮用水水源保护，加快推进和平水库、菜地水库等重点水源工程和城镇应急备用水源工程建设。推进城乡一体化规模化农村供水工程建设，实施农村饮水安全提质增效工程，提高农村集中供水率和自来水普及率，推进城镇供水管网向农村延伸，基本形成覆盖城乡的供水骨干工程网络体系，提高易地扶贫搬迁集中安置区、库区水电移民集中安置点供水保障能力，彻底解决农村饮水安全问题。严格水资源管理，合理

配置和调度水资源，构建供水保障体系。

(二)项目情况

1.参与主体

实施机构：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

(1)项目名称：德昌县河东片区供水建设项目。

(2)项目类型：本项目类型为新建。

(3)项目所属领域：市政和产业园区基础设施-市政基础设施(供水)。

(4)产出说明：

建设内容：新建远期规模50000m³/d, 近期规模30000m³/d自来水厂、取水工程、输水管线和智慧水务智能控制管理系统升级建设等。本项目分期建设，其中：

近期建设内容包括取水泵房1座，二级提升泵站1座；安宁河原水输水管钢管20.93km;槽坊沟备用输水管1.92km;总规模50000m³/d 水 厂 1 座(主要生产设施按近期配置);清水输水管约14.33km。

远期建设内容包括取水泵房、二级提升泵站内及水厂内远期设施设备的扩建等。

二、经济社会效益分析

(一)经济效益

1)直接经济效益：收取自来水的水费是其主要的经济效益来源。

2)间接经济效益：新建远期规模50000m³/d, 近期规模30000m³/d的自来水厂，取水工程，输水管线等。对于改善德昌县投资环境，提高德

昌县一、二产经济的综合竞争力都有重大意义。通过该项目建设，加强供水基础设施能力建设规划，推进城乡统筹发展，改善民生福祉。有效促当地的经济增长和综合实力提升，提高当地居民的生活水平，进而缩小贫富差距。

(二) 社会效益

据世界卫生组织统计，80%的疾病是由于饮水不良引起的。通过解决人饮问题，改变饮水水源，净化水质，使水质符合卫生要求，从而保证用水人口的卫生安全和身心健康，可以树立政府良好的公共形象，达到以人为本、构筑和谐社会之目的。因此，本工程的建设投产不仅可以使居民吃上清洁卫生的自来水，改善人民的生活水平，同时也改善了城镇基础设施落后的不利局面，创造了一个良好的旅游环境，为农、商业的迅速发展提供了保证；也为确保以后城镇经济和城镇建设更快、更迅速地发展打下了坚实的基础。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，项目的社会可接受性是可以保证的。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本工程建设项目总投资约为34890万元(立项批复项目总投资为34890.30万元，因系统只能填报整数故本方案总投资取34890万元)。其中近期总投资约29401万元，建安费20833.02万元，工程建设其他费5259.70万元，基本预备费1859.61万元，铺底流动资金71.61万元，建设期利息1358万元，发行费用19万元；远期总投资约5489万元，建安费4417.85万元，工程建设其他费653.62万元，基本预备费405.72万元，

铺底流动资金12.17万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资约34890万元，资金来源为项目资本金(项目业主自筹资金、债券资金)和市场化融资。

其中近期项目总投资29401万元，项目资本金20401万元，项目资本金包括业主自筹资金10401万元，申请地方政府专项债10000万元(用作项目资本金10000万元),2024年拟申请地方专项债券6000万元，2025年拟申请专项债券4000万元，债券期限30年。项目业主德昌县毅欣水务有限责任公司拟通过市场融资资金9000万元，2024年拟融资到位6000万元，2025年拟融资到位3000万元，融资期限30年，融资利率按5%计算，还款方式等额本息。专项债资金和市场化融资资金只用于项目近期建设。

远期投资约5489万元，全部为项目业主自筹资金。

本项目没有存量债务。

2. 资金使用计划

资金使用计划表(单位：万元)

序号	项目	合计	2024年	2025年	占比
一	总投资	34,890.00	17,000.00	17,890.00	100.00%
(一)	近期项目总投资	29,401.00	17,000.00	12,401.00	84.27%
1	建设投资	28,024.00	16,460.00	11,564.00	95.32%
2	建设期利息	1,358.00	528.00	830.00	4.62%
2.1	专项债建设期利息	608.00	228.00	380.00	2.07%
2.2	市场化融资建设利息	750.00	300.00	450.00	2.55%
3	发行费用	19.00	12.00	7.00	0.06%

3.1	专项债发行费用	10.00	6.00	4.00	0.03%
3.2	市场化融资费用	9.00	6.00	3.00	0.03%
4	近期筹资	29,401.00	17,000.00	12,401.00	100.00%
4.1	项目资本金	20,401.00	11,000.00	9,401.00	69.39%
4.1.1	业主自筹	10,401.00	5,000.00	5,401.00	35.38%
4.1.2	申请专项债券	10,000.00	6,000.00	4,000.00	34.01%
5	融资金额	9,000.00	6,000.00	3,000.00	30.61%
5.1	市场化融资	9,000.00	6,000.00	3,000.00	30.61%
(二)	远期项目总投资	5,489.00	0.00	5,489.00	15.73%
1	建设投资	5,489.00	0.00	5,489.00	100.00%
2	筹资	5,489.00	0.00	5,489.00	100.00%
2.1	业主自筹	5,489.00	0.00	5,489.00	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

本项目收入来源主要是为供水收入，在项目运营期收入合计约81,143.34万元。

2. 项目成本

本项目成本费用包括燃料动力费、原辅材料费、人员工资及福利、折旧费、维修费用、税金及附加、经营费用、管理费用、财务费用等。在项目存续期内项目总成本73490.66万元。

(二) 资金测算平衡情况

本项目采用政府专项债和市场化融资组合的方式融资，运营期期间项目收入实行分账管理，对用于偿还政府专项债券和市场化融资的专项收入分别纳入政府性基金和银行专户管理。其中，将用于偿还政府专项债的项

目收益为30239.78万元(占总项目收益的52.63%)纳入政府性基金管理，政府专项债券本息合计21,400.00万元，政府专项债券收益覆盖倍数为1.41倍；将用于偿还市场化融资的项目收益为27215.80万元(占总项目收益的47.37%)纳入银行专户进行管理，市场化融资本息合计17,987.88万元，市场化融资收益覆盖倍数1.51倍。可用于偿还专项债券和市场化融资资金合计57455.58万元，市场化融资和专项债本息合计39387.88万元，合计覆盖倍数1.46倍。资金测算平衡表如下。

项目	项目	合计	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
资金来源	1 项目资本金	25,890.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.1 业主自筹	15,890.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.2 政府专项债券本金	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3 项目收入	81,143.34	2,754.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,443.93	3,443.93	3,443.93	3,443.93
	3.1 财政运营补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3.2 土地出租收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3.3 其他专项收入	81,143.34	2,754.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,443.93	3,443.93	3,443.93	3,443.93
	资金来源小计	116,033.34	2,754.21	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	2,967.03	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,196.50	3,443.93	3,443.93	3,443.93	3,443.93
	资金占用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	项目建设投资	33,513.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资金用途	1 (静态, 不含发行费及利息)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2 发行费	19.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3 经营活动现金流	23,687.76	771.87	849.20	860.57	872.27	884.33	896.75	981.03	991.23	1,007.83	1,021.85	1,036.31	1,126.31	1,143.71	1,159.59	1,232.98
	3.1 运营成本 (不含折旧摊销和财务费用)	17,045.88	583.87	601.86	611.52	621.38	631.43	641.69	661.33	671.99	682.88	693.98	705.30	726.75	738.53	750.54	762.80
	3.2 租金及折旧	2,599.74	88.24	95.06	95.06	95.06	95.06	95.06	102.41	102.41	102.41	102.41	102.41	110.34	110.34	110.34	110.34
	3.3 所得税	2,532.44	48.46	98.39	99.61	100.96	102.46	104.11	136.59	160.57	162.75	165.11	167.68	227.26	230.28	233.54	294.06
	3.4 期间费用	1,509.69	51.29	53.90	54.38	54.87	55.38	55.89	58.71	59.25	59.79	60.35	60.92	63.97	64.56	65.16	65.78
	偿还债务本息	21,400.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	6,380.00	4,152.00
	4.1 归还专项债券本金	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00	4,000.00
	4.2 归还专项债券利息	11,400.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	380.00	152.00
资金平衡	5 偿还市场化融资本息	17,987.88	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41	594.41
	5.1 归还市场化融资本金	9,000.00	285.92	300.22	315.23	330.99	347.54	364.92	383.16	402.32	422.44	443.56	465.74	488.02	513.47	539.15	566.10
	5.2 归还市场化融资利息	8,987.88	308.49	294.19	279.18	263.42	246.87	229.49	211.25	192.09	171.97	150.85	128.67	105.39	80.94	55.26	28.31
	6 资金占用小计	96,607.63	1,746.28	1,823.61	1,834.98	1,846.68	1,858.74	1,871.16	1,955.44	1,968.64	1,982.24	1,996.26	2,010.72	2,102.72	2,118.11	8,134.00	5,979.39
	资金平衡	19,425.70	1,007.93	1,143.42	1,132.06	1,120.35	1,108.30	1,096.88	1,241.06	1,227.87	1,214.26	1,200.24	1,185.78	1,341.21	1,325.82	-4,630.06	-2,535.45
	累计资金	-	12,314.98	13,458.40	14,590.46	15,710.81	16,819.11	17,914.98	19,156.04	20,383.91	21,598.17	22,798.41	23,984.19	25,325.40	26,651.22	21,961.16	19,425.70
	项目收益	57,455.58	1,982.34	2,117.83	2,106.47	2,094.76	2,082.71	2,070.29	2,215.47	2,202.27	2,188.67	2,174.65	2,160.19	2,315.62	2,300.23	2,284.35	2,210.96
	收益覆盖倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	用于偿还专项债的项目收益 (41.67%)	30,239.78	1,043.34	1,114.65	1,108.67	1,102.51	1,096.16	1,089.62	1,166.04	1,159.09	1,151.93	1,144.55	1,136.94	1,218.75	1,210.65	1,202.29	1,163.66
	专项运营收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
用于偿还市场化融资的项目收益 (58.33%)	专项运营收益	27,215.80	939.00	1,003.18	997.80	992.26	986.55	980.66	1,049.43	1,043.18	1,036.74	1,030.10	1,023.25	1,098.87	1,089.58	1,082.06	1,047.29
	市场化融资覆盖倍数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

五、项目绩效目标

(一)数量：本项目总投资约34890万元。

(二)时效：债券期限30年。

(三)经济效益：

1)直接经济效益：收取自来水的水费是其主要的经济效益来源。

2)间接经济效益：新建远期规模50000m³/d, 近期规模30000m³/d的自来水厂，取水工程，输水管线等。对于改善德昌县投资环境，提高德昌县一、二产经济的综合竞争力都有重大意义。通过该项目建设，加强供水基础设施能力建设规划，推进城乡统筹发展，改善民生福祉。有效促当地的经济增长和综合实力提升，提高当地居民的生活水平，进而缩小贫富差距。

(四)社会效益：据世界卫生组织统计，80%的疾病是由于饮水不良引起的。通过解决人饮问题，改变饮水水源，净化水质，使水质符合卫生要求，从而保证用水人口的卫生安全和身心健康，可以树立政府良好的公共形象，达到以人为本、构筑和谐社会之目的。因此，本工程的建设投产不仅可以使居民吃上清洁卫生的自来水，改善人民的生活水平，同时也改善了城镇基础设施落后的不利局面，创造了一个良好的旅游环境，为农、商业的迅速发展提供了保证；也为确保以后城镇经济和城镇建设更快、更迅速地发展打下了坚实的基础。

本项目所带来的社会问题较少，社会风险较低，社会影响较好，该项目的社会可接受性是可以保证的。

(五)可持续影响：保障地方经济可持续发展，项目使用寿命≥30年。

(六)服务对象满意度：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

1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2、利率波动风险

受国民经济总体运营状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本债券存续期间，市场利率存在波动的可能性。由于本债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定不确定性。对策：一是政府完善市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率区间；二是根据地方财力科学、合理确定发行期限结构和发行规模，建立并完善债券风险预警和监控机制，保障投资者利益。

七、还款保障情况

(一)专项债还款保障

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。

（二）市场化融资还款保障

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）规定，项目单位对市场化融资依法承担全部偿还责任，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。项目业主应通过市场化融资承担全部偿还责任，如偿债出现困难时，项目业主通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。。

八、主管部门和项目单位职责

1、主管部门职责

德昌县河东片区供水建设项目的主管部门为德昌县住房和城乡建设局。职责为负责对本部门专项债券项目审核把关。指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。主管部门协同财政部门将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，加强资产日常统计和动态监控。

2、项目单位职责

本项目的项目单位为德昌县毅欣水务有限责任公司。职责为负责提出

本项目需求申请，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。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。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。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。项目单位对专项债券资金收入和支出、对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映资金的收支情况。

九、补充说明

此项目债券资金总需求10000万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2024年-2026年已发行 9500 万元。本次拟继续发行 112 万元，期限30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。