



白玉县自来水厂及供水管网提升工程

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《白玉县国土空间总体规划（2021-2035）》，规划控制目标为：到 2035 年，白玉县致力于达成一系列宏伟目标。在生态保护方面，严守生态保护红线 1842.6 平方公里，全力筑牢长江上游生态屏障，确保全县森林覆盖率稳定在 50% 以上，草原综合植被盖度保持在 86% 左右，让生态优势持续巩固。在产业发展与区域地位提升上，成功塑造川藏交汇处生态文化旅游目的地，成为甘孜州经济发展的重要增长极。推动特色农牧、清洁能源、文化旅游、绿色矿业四大产业集群化、高端化发展，实现产业结构深度优化，三次产业比例调整至合理区间，区域经济竞争力显著增强。在城乡融合与公共服务领域，以片区为单元的城乡融合发展格局全面构建，城乡基础设施一体化水平大幅提升，实现村村通高速、通 5G 网络；基本公共服务全面均等化，教育、医疗、文化等服务水平与全省平均水平接轨，人民群众幸福感、获得感大幅提升。在空间格局塑造上，形成耕地保护坚实、生态屏障稳固、城乡环境宜居、民族文化彰显、区域全面开放的国土空间格局，保障永久基本农田 587.10 平方公里，合理划定城镇开发边界，引导城镇有序发展。

《四川省“十四五”水安全保障规划》提出城乡供水保障程度明显增强的发展目标，要求建成一批生态水利工程，水网体系进一步完善，城乡供水一体化和乡村水务取得重要进展，城乡供水保障和抗旱应急能力明显增强，规模化供水覆盖程度明显提高，全省新增生活、生产、生态供水能力 20 亿立方米，农村自来水普及率达到 88% 以上。四川省、甘孜藏族自治州、白玉县《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》指出，加强城乡集中式饮用水源地建设与保护，加强城镇备用水源建设，建设县城、乡镇供水净化处理设施。实施乡镇集中供水工程，开展联村、联片供水或单村供水，提高自来水普及率和供水保障率。实施饮水安全巩固提升工程加强水质监测和保护，构建精准到村到户的饮水安全保障体系。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：白玉县住房和城乡建设局

项目业主：白玉县城乡投资发展集团有限责任公司

2. 项目概况

本项目是市政和产业园区基础设施项目，项目总投资估算为 3232.55 万元。项目位于白玉县城区，建设内容为第一水厂升级改造，设计供水规模 2000m³/d，主要包括取水输水工程、安装工程及设施设备工程等；第四水厂升级改造，设计供水规模 4000m³/d，主要包括输水工程、厂区应急加药系统等；城区配水管改造工程。。该项目符合控制性详细规划，已取立项文件、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，白玉县自来水厂及供水管网提升工程总投资估算为 3232.55 万元。项目建成以后可获得居民生活用水收入，可实现项目收入总计为 9,610.22 万元，待本项目全部 2,500.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 311.07 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.04 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。本项目的完成能够统筹城乡发展、改善人居环境，进一步完善当地的基础设施。该项目的建设将在一定程度上带动当地建筑业、建材业、金融保险业等行业的发展，在经济发展、城乡一体化建设过程中做出重要贡献。

在社会效益方面，项目的建设不单是改善当地居民生产生活环境，更重要的是要促进城市生产要素的流动，产业链条向外延伸，带动居民就地转移就业，促进城市周边的发展、增效和增收。同时，本项目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。

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 3232.55 万元，其中工程费用为 2455.78 万元，工程建设其他费用为 374.19 万元，铺底流动资金 5.68 万元，基本预备费 268.40 万元，建设期融资利息 126.00 万元，债券发行费为 2.50 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 3232.55 万元，资金来源于业主自筹和专项债券资金。其中项目资本金 732.55 万元，占总投资的 22.66%，由业主自筹；剩余资金缺口拟通过发行 2,500.00 万元专项债券融资，占总投资的 77.34%，融资利率 2.80%，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，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 2 个阶段，耗时 3 年（含前期工作时间）。从 2025 年 10 月初开始施工建设，2028 年 9 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2028 年 8 月前完成，于 2028 年 9 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 258.60 万元，第 2 年计划投资 2,101.16 万元，第 3 年计划投资 872.79 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	3,104.05	258.60	2,043.16	802.29	96.02%
	项目建设期发债利息	126.00	0.00	56.00	70.00	3.90%
	债券发行费	2.50	0.00	2.00	0.50	0.08%
	项目总投资	3,232.55	258.60	2,101.16	872.79	100.00%

资金使用计划	资本金	732.55	258.60	101.16	372.79	22.66%
	发行债券	2,500.00	0.00	2,000.00	500.00	77.34%
	资金使用合计	3,232.55	258.60	2,101.16	872.79	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

白玉县自来水厂及供水管网提升工程收入来源主要为项目建成后居民生活用水收入。项目运营期内运营收入合计 9,610.22 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 8,466.41 万元，主要包括药剂费用、人员工资及福利费、修缮费、管理费用、电费、污泥处理费、折旧与摊销、相关税费和利息。

（二）资金测算平衡情况

白玉县自来水厂及供水管网提升工程采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 2,500.00 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 311.07 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.04 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：

续表:

[illegible]

[illegible]

3.1.4	债券资金流入																2,500.00
3.1.5	市场化融资流入																
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	2,070.00	514.00	4,474.00
3.2.1	各种利息支出	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	14.00	1,974.00
3.2.2	偿还债券本金流出												0.00	0.00	2,000.00	500.00	2,500.00
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)	94.03	91.58	89.06	86.46	83.78	81.02	78.18	75.25	72.24	69.14	65.94	62.65	59.25	-1,944.24	-391.84	311.07
5	累计盈余资金	1,732.56	1,824.15	1,913.21	1,999.67	2,083.45	2,164.48	2,242.66	2,317.91	2,390.15	2,459.30	2,525.24	2,587.89	2,647.14	702.90	311.07	

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：第一水厂升级改造，设计供水规模 2000m³/d，主要包括取水输水工程、安装工程及设施设备工程等；第四水厂升级改造，设计供水规模 4000m³/d，主要包括输水工程、厂区应急加药系统等；城区配水管改造工程。

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 3,232.55 万元。

（二）效益目标

经济效益目标：白玉县自来水厂及供水管网提升工程收入来源主要为项目建成后居民生活用水收入，待本项目全部 2500.00 万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 311.07 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 1.04 倍。

社会效益目标：本项目的建设将统筹城乡发展、改善人居环境，进一步完善当地的基础设施。

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；做好现场的的安全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白玉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白玉县城乡投资发展集团有限责任公司，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

根据发行计划及额度安排，此项目 2026 年拟申请发行 2000.00 万元，本次拟发行 700.00 万元，期限 30 年。