



# 犍为磷矿尾渣资源化利用和处置建设项目 情况说明

## 一、项目基本情况

### (一) 行业专项规划概况

#### 1. 犍为县社会发展现状

犍为县隶属四川省乐山市，位于川西平原西南边缘，有“蜀西门户”之誉。地处北纬  $29^{\circ}1'2''$  至  $29^{\circ}27'47''$ ，东经  $103^{\circ}43'35''$  至  $104^{\circ}11'48''$ 。北邻乐山市五通桥区、沙湾区、井研县，东连宜宾、自贡两市，西南毗邻沐川，面积 1375.4 平方公里，辖 15 个镇。犍为属于亚热带湿润性气候区。

犍为历史悠久，山川秀美。置郡于西汉，建县于隋朝，县名沿用至今已有 1400 余年的历史，位于岷江下游、四川盆地西南边缘，辖区 1371 平方公里依山伴水，辖 15 个镇、164 个行政村、39 个社区。户籍人口 54 万人，县城建成区面积 15 平方公里、常住人口 15 万人，是全省第二批扩权试点县。茉莉花品种全球最齐、品质全国最优、规模全省最大，是中国茉莉之乡、中国茉莉茶之都，茉莉花农旅现代农业园区创成省五星级现代农业园区。

#### 2. 经济发展现状

年末全县户籍总户数 190212 户，户籍人口为 531440 人，

其中城镇人口 108164 人，乡村人口 423276 人。出生人数 2358 人，死亡人数 4271 人，人口出生率 4.4%，死亡率为 8.0%，自然增长率为-3.6%。在户籍总人口中，男性人口 274564 人，女性人口 256876 人，人口性别比为 106.9，其中出生人口性别比为 106.3。

年末常住人口 41.0 万人，其中城镇人口 18.1 万人，乡村人口 22.9 万人。常住人口城镇化率 44.10%，比上年末提高 0.58 个百分点。

年末城镇登记失业人员 4767 人，城镇失业人员再就业 1463 人。

根据地区生产总值统一核算结果，2024 年全县地区生产总值(GDP)285.47 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.3%。其中：第一产业增加值 45.76 亿元，增长 2.8%；第二产业增加值 94.17 亿元，增长 6.8%；第三产业增加值 145.55 亿元，增长 7.4%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 8.3%、34.7%、57.0%，分别拉动 GDP 增长 0.5、2.2、3.6 个百分点。三次产业结构为 16.0:33.0:51.0。

2024 年民营经济增加值 171.03 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.2%，民营经济拉动 GDP 增长 3.8 个百分点，对 GDP 增长的贡献率为 60.0%，占 GDP 总量的 59.9%。其中，第一产业增加值 44.43 亿元，增长 2.7%；第二产业增加

值 58.45 亿元，增长 5.8%；第三产业增加值 68.14 亿元，增长 9.2%。

### 3.行业专项规划概况

《推进磷资源高效高值利用实施方案》提出：强部门协同和部省联动，推动资金、政策和重大项目有效衔接，协力推进磷资源高效高值利用重点工作。鼓励地方政府结合本地资源基础和产业实际，完善配套政策，落实重点任务，加快磷化工先进制造业集群培育，强化磷石膏、尾矿等废弃物综合利用项目用地、用能等要素保障。相关行业组织要发挥桥梁纽带作用，围绕供需对接、标准研制、产城共融、成果推广等开展公共服务，强化行业自律。

《四川省人民政府办公厅关于深入推进新一轮找矿突破战略行动促进矿业高质量发展的若干意见》提出：提升矿产资源综合利用水平。开展矿产资源开发利用水平调查评估，鼓励共伴生矿、低品位矿和尾矿综合利用，引导矿山企业提升开采回采率、选矿回收率和综合利用率，实现矿产资源集约节约利用。开展钒钛磁铁矿有价元素高效分离、钛（金红石）选冶、深部卤水锂钾提取、稀土矿伴生元素分离、中低品位磷矿资源浮选及磷钾分离综合利用等关键技术攻关。

《乐山市岷江青衣江大渡河流域总磷污染控制实施方案》提出：加强磷矿资源管理利用。严格源头管控，做到磷

矿资源合理规划、有序开采，不再新建、改扩建开采规模在50万吨/年以下的磷矿，不再新建露天磷矿，形成以大中型磷矿矿山为主的开发保护格局。积极开展绿色矿山创建，督促矿山企业严格按照矿山地质环境保护与土地复垦方案的要求实施“边开采、边修复、边治理”。对未按照批准的矿山地质环境保护与土地复垦方案开展生态修复工作的在建与生产矿山，列入矿业权人异常名录或严重违法名单。推广先进选矿技术，提升伴生资源、尾矿综合利用水平。

因此，本项目是符合《推进磷资源高效高值利用实施方案》《四川省人民政府办公厅关于深入推进新一轮找矿突破战略行动促进矿业高质量发展的若干意见》《乐山市岷江青衣江大渡河流域总磷污染控制实施方案》等相关政策文件的规划。

## **（二）项目情况**

### **1. 参与主体**

主管部门：犍为县经济和信息化局。

业主单位：乐山犍马建设发展有限责任公司。

### **2. 项目概况**

项目名称：犍为磷矿尾渣资源化利用和处置建设项目。

项目所属领域：生态环保—废弃物资源化利用和处置。

项目建设工期：2026 年 11 月—2028 年 10 月，24 个月。

项目区位：犍为县孝姑镇。

建设内容：本项目建设磷矿尾渣处理站 1 处，总建筑面积 81000 平方米，其中新建处理厂房 31000 平方米、成品仓库 18000 平方米、破碎筛分车间 15000 平方米、磨矿分级车间 10000 平方米、重选车间 7000 平方米、堆场 1 处；配套 4 套尾渣浸出及建材制备设施、含磷复肥制备设备，并搭配破碎筛分、磨矿分级、重选提纯设备。项目建成后，处理规模为 1200 吨/天。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

#### 1、为区域产业发展与民生改善赋能

一是降低企业运营成本。项目实现尾渣“就近处置、资源化利用”，可显著减少磷化工企业传统堆存、清运等支出，减轻企业负担，提升企业市场竞争力，间接促进产业规模扩大与效益提升。二是带动就业与民生改善。项目建设及运营阶段可创造技术、操作、管理等多层次就业岗位，同时拉动上下游设备供应、物流运输等关联产业就业，增加居民工资性收入，助力扩大区域消费市场。三是节约土地资源。通过尾渣全量资源化利用，避免传统堆存占用土地，释放的土地

资源可用于高端产业发展，提升土地集约利用水平，为产业拓展提供空间保障。

## 2、强化区域经济韧性与协同发展能力

一是完善产业链条，推动产业集群升级。项目补齐磷化工产业链“尾渣利用”短板，构建键为园区精细加工—尾渣资源化的完整闭环，吸引上下游企业集聚，助力键为从“单一加工型”向“循环生态型”转型，提升区域磷化工产业整体竞争力，打造工业经济核心增长极。二是发挥示范引领作用，抢占政策与市场先机。项目可作为全省磷矿尾渣资源化利用典型案例，申报国家及省级示范项目，同时形成可复制的技术与运营模式，提升键为在循环经济领域的话语权，培育新的发展优势。三是促进区域协同，助力共同富裕。

## （二）社会效益分析

### 1、守护生态安全，夯实区域可持续发展基础

项目通过规模化、专业化的尾渣资源化利用，替代传统临时堆存、简易处置模式，从源头切断尾渣中磷、氟等污染物对土壤、地下水的渗透风险，有效防范长江流域总磷污染，契合国家长江大保护战略与“双碳”目标要求。同时，项目实现尾渣“变废为宝”，减少原生资源开采与土地占用，推动区域生态环境质量持续改善，为群众营造安全、宜居的生产生活环境，增强社会公众对生态保护的获得感与认同感，

夯实区域长远发展的生态根基。

## 2、带动就业增收，服务共同富裕与乡村振兴大局

项目建设阶段可吸纳当地劳动力参与土建、设备安装等工作，运营期将长期提供技术操作、现场管理、后勤保障等多层次就业岗位，直接带动犍为县及周边群众就业，增加工资性收入。同时，项目拉动上下游设备制造、物流运输、原料供应等关联产业发展，间接创造更多就业机会，推动资源优势向民生福祉转化，服务民族地区乡村振兴与共同富裕目标，促进社会公平正义。

## 3、引领产业转型，树立绿色发展社会示范效应

项目作为磷矿尾渣资源化利用的典型实践，将循环经济、绿色发展理念融入产业发展全过程，通过技术创新与模式探索，为全省乃至全国磷化工固废处置提供可复制、可推广的经验。项目的成功运营能引导更多企业转变发展思路，主动参与资源综合利用，推动全社会形成节约资源、保护环境的生产生活方式，提升区域在绿色发展领域的社会形象与话语权，为犍为县打造“绿色工业强县”品牌注入社会公信力，增强区域发展的软实力与竞争力。

# 三、项目投资估算与资金筹措方案

## （一）投资估算

本项目投资总额为 45000.00 万元。其中：

工程费用 34936.00 万元，占项目总投资的 77.64%；

工程建设其他费用 6090.66 万元，占项目总投资的 13.53%；

预备费 2462.34 万元，占项目总投资的 5.47%；

专项债券建设期利息 1475.00 万元，占项目总投资的 3.28%；

债券发行费用 36.00 万元，占项目总投资的 0.08%。

## （二）资金筹措方案

### 1.资金来源

资本金来源：项目资本金 9000.00 万元（占总投资的 20.00%）。本项目资本金全部来自企业自筹资金，将按照项目进度及时到位。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 36000.00 万元（占总投资的 80.00%）。其中：第 1 年拟申请发行专项债券额度为 23000.00 万元，第 2 年拟申请发行专项债券额度为 13000.00 万元。发行债券期限为 20 年，债券利率按 2.50% 测算，发行费为面值的 1%。

### 2. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来

进行合理分配，且将全部投资于犍为磷矿尾渣资源化利用和处置建设项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。按照建设进度，总投资计划跨 2 个自然年度投入。

| 序号 | 项目      | 合计       | 建设期      |          | 投资占比    |
|----|---------|----------|----------|----------|---------|
|    |         |          | 第 1 年    | 第 2 年    |         |
| 一  | 资金使用    | 45000.00 | 27500.00 | 17500.00 | 100.00% |
| 1  | 静态建设总投资 | 43489.00 | 26902.00 | 16587.00 | 96.64%  |
| 2  | 建设期债券利息 | 1475.00  | 575.00   | 900.00   | 3.28%   |
| 3  | 债券发行费用  | 36.00    | 23.00    | 13.00    | 0.08%   |
| 二  | 资金筹措    | 45000.00 | 27500.00 | 17500.00 | 100.00% |
| 1  | 项目资本金   | 9000.00  | 4500.00  | 4500.00  | 20.00%  |
| 2  | 发行债券    | 36000.00 | 23000.00 | 13000.00 | 80.00%  |

#### 四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

##### （一）预期收益

##### 1. 项目收入预测

##### （1）项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本息。

本项目建设内容为：本项目建设磷矿尾渣处理站 1 处，

总建筑面积 81000 平方米,其中新建处理厂房 31000 平方米、成品仓库 18000 平方米、破碎筛分车间 15000 平方米、磨矿分级车间 10000 平方米、重选车间 7000 平方米、堆场 1 处;配套 4 套尾渣浸出及建材制备设施、含磷复肥制备设备,并搭配破碎筛分、磨矿分级、重选提纯设备。项目建成后,处理规模为 1200 吨/天。

在收费环节,严格依据国家相关政策规定以及价格政策要求,充分参照市场化有关收费标准进行严谨测算,本次针对该项目收入的预测工作,无论是数据收集、市场调研还是模型构建,均依据充分,整个测算过程合法合规,具有很强的可行性与可靠性,能够为项目的持续稳定运营与发展提供坚实的经济保障与决策依据。本项目收入为纳入政府性基金预算管理的专项收入。项目竣工验收后产生的收入将按规定及时纳入当地财政国库,由财政集中管理、统一调配,专项用于偿还该项目到期债券本息。

## **(2) 项目收入的分类**

本项目全部为项目本身产生的专项收入,包括有机无机复混肥销售收入、磷粉销售收入,用于偿还专项债券的专项收入纳入政府性基金预算管理。

## **(3) 项目收入预测**

本项目收益来源主要为有机无机复混肥销售收入、磷粉销售收入，共计 169826.92 万元。

## 2. 成本预测

本项目成本包括经营成本、折旧摊销费、财务费用、相关税费。预测项目总成本费用为：142718.24 万元。

## 3. 项目损益

根据测算，在计算期内，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 169826.92 万元，总成本预计 142718.24 万元，累计净利润为 20331.48 万元，本项目息前净现金流量累计 61346.15 万元，专项债券到期本息合计 54000.00 万元，本项目收入息前净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.14 倍。

### （二）资金测算平衡情况

#### 1. 项目还本付息计划

本项目发行债券需支付的利息，按照 2.50% 利率计算。假设在每年年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 18000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1475.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 16525.00 万元。

## 2. 项目资金平衡情况

待本项目全部专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 8821.15 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.14 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。期间不存在资金缺口。

资金平衡测算表（单位：万元）

| 序号  | 项目             | 合计        | 建设期       |           | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|----------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |                |           | 第 1 年     | 第 2 年     | 第 3 年   | 第 4 年   | 第 5 年   | 第 6 年   | 第 7 年   | 第 8 年   | 第 9 年   | 第 10 年  |
| 一   | 经营活动产生的净现金流量   | 44821.15  |           |           | 1698.48 | 1903.14 | 2107.79 | 2304.17 | 2493.88 | 2657.60 | 2649.07 | 2232.64 |
|     | 经营活动产生的息前净现金流量 | 61346.15  |           |           | 2598.48 | 2803.14 | 3007.79 | 3204.17 | 3393.88 | 3557.60 | 3549.07 | 3132.64 |
| 1   | 现金流入           | 169826.92 |           |           | 6469.26 | 7005.81 | 7542.36 | 8078.91 | 8584.80 | 9014.04 | 9014.04 | 9014.04 |
| 1.1 | 经营收入           | 169826.92 |           |           | 6469.26 | 7005.81 | 7542.36 | 8078.91 | 8584.80 | 9014.04 | 9014.04 | 9014.04 |
| 1.2 | 补贴收入           | 0.00      |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2   | 现金流出           | 108480.77 |           |           | 3870.78 | 4202.67 | 4534.57 | 4874.74 | 5190.92 | 5456.44 | 5464.97 | 5881.40 |
| 2.1 | 经营成本           | 94658.31  |           |           | 3734.26 | 3997.93 | 4261.61 | 4536.32 | 4789.27 | 5000.21 | 5011.59 | 5011.59 |
| 2.2 | 其他支出（相关税费+所得税） | 13822.46  |           |           | 136.52  | 204.74  | 272.96  | 338.42  | 401.65  | 456.23  | 453.38  | 869.81  |
| 二   | 投资活动净现金流量      | -43489.00 | -26902.00 | -16587.00 |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1   | 现金流入           | 0.00      | 0.00      | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.1 | 处置投资物          | 0.00      | 0.00      | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.2 | 收到其他投资         | 0.00      | 0.00      | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2   | 现金流出           | 43489.00  | 26902.00  | 16587.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.1 | 建设投资           | 43489.00  | 26902.00  | 16587.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 2.2 | 维持运营投资         | 0.00      |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 三   | 筹措活动净现金流量      | -9036.00  | 26902.00  | 16587.00  | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 |
| 1   | 现金流入           | 45000.00  | 27500.00  | 17500.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.1 | 项目资本金投入        | 9000.00   | 4500.00   | 4500.00   |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.2 | 专项债券资金         | 36000.00  | 23000.00  | 13000.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |
| 1.3 | 市场化融资          | 0.00      |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |

| 序号  | 项目                  | 合计       | 建设期    |        | 运营期     |         |         |         |          |          |          |          |
|-----|---------------------|----------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|
|     |                     |          | 第 1 年  | 第 2 年  | 第 3 年   | 第 4 年   | 第 5 年   | 第 6 年   | 第 7 年    | 第 8 年    | 第 9 年    | 第 10 年   |
| 2   | 现金流出                | 54036.00 | 598.00 | 913.00 | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   |
| 2.1 | 支付债券利息              | 18000.00 | 575.00 | 900.00 | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   |
| 2.2 | 支付债券发行费用            | 36.00    | 23.00  | 13.00  |         |         |         |         |          |          |          |          |
| 2.3 | 支付市场化融资利息           | 0.00     |        |        |         |         |         |         |          |          |          |          |
| 2.4 | 支付市场化融资发行费用         | 0.00     |        |        |         |         |         |         |          |          |          |          |
| 2.5 | 支付专项债券本金            | 36000.00 | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| 2.6 | 支付市场化融资本金           |          |        |        |         |         |         |         |          |          |          |          |
| 四   | 现金流量总计              |          |        |        |         |         |         |         |          |          |          |          |
| 1   | 项目期的期初资金            |          | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 1698.48 | 3601.62 | 5709.41 | 8013.58  | 10507.46 | 13165.06 | 15814.13 |
| 2   | 项目期内现金变动<br>(一+二+三) | 8821.15  | 0.00   | 0.00   | 1698.48 | 1903.14 | 2107.79 | 2304.17 | 2493.88  | 2657.60  | 2649.07  | 2232.64  |
| 3   | 项目期的期末资金            | 8821.15  | 0.00   | 0.00   | 1698.48 | 3601.62 | 5709.41 | 8013.58 | 10507.46 | 13165.06 | 15814.13 | 18046.77 |

续前表：

| 序号  | 项目             | 合计        | 运营期     |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
|-----|----------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
|     |                |           | 第 11 年  | 第 12 年  | 第 13 年  | 第 14 年  | 第 15 年  | 第 16 年  | 第 17 年  | 第 18 年  | 第 19 年  | 第 20 年    | 第 21 年    |
| 一   | 经营活动产生的净现金流量   | 44821.15  | 2232.64 | 2223.87 | 2374.01 | 2374.01 | 2364.98 | 2364.98 | 2364.98 | 2513.31 | 2513.31 | 2513.31   | 2934.98   |
|     | 经营活动产生的息前净现金流量 | 61346.15  | 3132.64 | 3123.87 | 3274.01 | 3274.01 | 3264.98 | 3264.98 | 3264.98 | 3413.31 | 3413.31 | 3413.31   | 3259.98   |
| 1   | 现金流入           | 169826.92 | 9014.04 | 9014.04 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9937.97 | 9937.97 | 9937.97   | 9937.97   |
| 1.1 | 经营收入           | 169826.92 | 9014.04 | 9014.04 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9464.74 | 9937.97 | 9937.97 | 9937.97   | 9937.97   |
| 1.2 | 补贴收入           | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 2   | 现金流出           | 108480.77 | 5881.40 | 5890.17 | 6190.73 | 6190.73 | 6199.76 | 6199.76 | 6199.76 | 6524.66 | 6524.66 | 6524.66   | 6677.99   |
| 2.1 | 经营成本           | 94658.31  | 5011.59 | 5023.31 | 5244.81 | 5244.81 | 5256.88 | 5256.88 | 5256.88 | 5501.89 | 5501.89 | 5501.89   | 5514.70   |
| 2.2 | 其他支出（相关税费+所得税） | 13822.46  | 869.81  | 866.86  | 945.92  | 945.92  | 942.88  | 942.88  | 942.88  | 1022.77 | 1022.77 | 1022.77   | 1163.29   |
| 二   | 投资活动净现金流量      | -43489.00 |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1   | 现金流入           | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1.1 | 处置投资物          | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1.2 | 收到其他投资         | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 2   | 现金流出           | 43489.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 2.1 | 建设投资           | 43489.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 2.2 | 维持运营投资         | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 三   | 筹措活动净现金流量      | -9036.00  | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -900.00 | -23900.00 | -13325.00 |
| 1   | 现金流入           | 45000.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1.1 | 项目资本金投入        | 9000.00   |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1.2 | 专项债券资金         | 36000.00  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 1.3 | 市场化融资          | 0.00      |         |         |         |         |         |         |         |         |         |           |           |
| 2   | 现金流出           | 54036.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 900.00  | 23900.00  | 13325.00  |

| 序号  | 项目                  | 合计       | 运营期      |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
|-----|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|     |                     |          | 第 11 年   | 第 12 年   | 第 13 年   | 第 14 年   | 第 15 年   | 第 16 年   | 第 17 年   | 第 18 年   | 第 19 年   | 第 20 年    | 第 21 年    |
| 2.1 | 支付债券利息              | 18000.00 | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00   | 900.00    | 325.00    |
| 2.2 | 支付债券发行费用            | 36.00    |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 2.3 | 支付市场化融资利息           | 0.00     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 2.4 | 支付市场化融资发行费用         | 0.00     |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 2.5 | 支付专项债券本金            | 36000.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 23000.00  | 13000.00  |
| 2.6 | 支付市场化融资本金           |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 四   | 现金流量总计              |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |           |           |
| 1   | 项目期的期初资金            |          | 18046.77 | 20279.41 | 22503.28 | 24877.29 | 27251.30 | 29616.28 | 31981.26 | 34346.24 | 36859.55 | 39372.86  | 18886.17  |
| 2   | 项目期内现金变动<br>(一+二+三) | 8821.15  | 2232.64  | 2223.87  | 2374.01  | 2374.01  | 2364.98  | 2364.98  | 2364.98  | 2513.31  | 2513.31  | -20486.69 | -10065.02 |
| 3   | 项目期的期末资金            | 8821.15  | 20279.41 | 22503.28 | 24877.29 | 27251.30 | 29616.28 | 31981.26 | 34346.24 | 36859.55 | 39372.86 | 18886.17  | 8821.15   |

## 五、项目绩效目标

### 1.项目总体建设目标：

目标 1：新建磷矿尾渣处理站 1 处，总建筑面积 81000 平方米，其中新建处理厂房 31000 平方米、成品仓库 18000 平方米、破碎筛分车间 15000 平方米、磨矿分级车间 10000 平方米、重选车间 7000 平方米、堆场 1 处；配套 4 套尾渣浸出及建材制备设施、含磷复肥制备设备，并搭配破碎筛分、磨矿分级、重选提纯设备。项目建成后，处理规模为 1200 吨/天。

目标 2：在 2028 年 11 月底前完成项目竣工验收。

目标 3：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 4：带动资源利用化发展，提升区域磷矿尾渣资源化利用水平，带动区域协调发展。

### 2.质量指标

指标 1：项目竣工验收达标率 $\geq 95\%$ 。

指标 2：项目设计方案变更率 $\leq 5\%$ 。

### 3.成本指标

指标 1：项目建设总投资成本 $\leq 45000.00$  万元。

指标 2：项目成本浮动率 $\leq 5\%$ 。

### 4.社会效益指标

指标 1: 满足提高城市形象建设需求——达成预期目标。

指标 2: 满足社会安全影响需求——达成预期目标。

#### 5. 可持续影响指标

指标 1: 运营期限 $\geq 19$  年。

指标 2: 推动地方经济事业发展——达成预期目标。

## 六、潜在影响项目的风险评估

### 1. 经营风险

风险识别: 经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后收入未能达到预测值, 将影响项目整体收益, 对债券还本付息产生影响。

风险控制措施: 要求项目管理单位密切关注各项收入支撑情况, 根据实际情况调整收入策略, 保证还本付息资金。若项目收益不足以平衡专项债券融资本息, 则以该地区政府性基金收入来弥补。

### 2. 市场风险

风险识别: 在专项债券存续期内, 国际、国内宏观经济环境的变化, 国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动, 市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响, 进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施: 要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限, 做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

### 3.财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目建设所需的原材料、设备价格上涨，将导致项目建设成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

## 七、还款保障情况

### （一）还款责任及保障

隰为县财政局：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。

主管部门：主管部门应督促项目单位做好运营管理工作，保障项目正常运营并取得经营收入，及时将项目收益上缴至财政，如果本项目的收益不足以偿还当年债券的本息，财政局有权扣收主管部门的经费。

项目单位：本项目业主单位为乐山犍马建设发展有限责任公司，项目运营期间由乐山犍马建设发展有限责任公司进行运营，项目所有收益由乐山犍马建设发展有限责任公司收取并全部上缴至犍为县财政局，用于该项目还本付息。如果本项目的收益不足以偿还当年债券的本息，财政局有权扣收项目单位的经费。

## （二）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

## （三）项目收入管理

按时完成项目建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

## （四）资金管理方案

### 1.资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。对于计划匹配的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由地方财政部门统一管理。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

### 2.资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。关于债券本息偿付，由地方财政部门组织准备需要到期支付的债券本息，并由财政部门逐级向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。运营成本严格计划支出，预算外支出及时完成设计变更，财政评审后上报审批。

## 八、主管部门和项目单位职责

键为磷矿尾渣资源化利用和处置建设项目的主管部门为键为县经济和信息化局，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督。

本项目业主单位为乐山犍马建设发展有限责任公司，项目由乐山犍马建设发展有限责任公司运营，保障项目资产在债券存续期内均能得到有效的使用和管理，发挥项目应有的公益性和经济性，按预期实现项目收益，保障专项债的还本付息。运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。运营单位强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造较好的企业效益和社会效益。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。项目单位认真分析有关单价变化的政策，不断挖掘项目自身的开发潜力，有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良

好的经济效益。运营单位做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

## 九、补充说明

根据发行计划及额度安排，本项目 2026 年拟申请发行 23000.00 万元，本次拟发行 10000.00 万元，期限 20 年。