

2018 年四川省绵阳市永兴污水处理专项债券 (一期) — 2018 年四川省政府专项债券 (七期) 项目情况



一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

2014 年《绵阳科技城集中发展区启动区域控制性详细规划》通过市规委会审议，并于同年开展集中发展区启动区的相关建设。按照规划方案，集中发展区将建设成为军民融合创新驱动发展实验区的先行区和中国西部经济文化生态强市的样板区。

2016 年末，承担处理该区域污水处理的绵阳市永兴城市生活污水处理厂日接纳水量已达 2 万吨，达到设计处理能力的 80%。随着发展区域内入驻企业及带来的人口聚集，特别是园区内绵阳京东方光电科技有限公司第 6 代 AMOLED（柔性）生产线项目投产后，外排工业污水量巨增，该处理厂已不能满足生活污水及园区内工业废水的处理需求。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：绵阳市水务（集团）有限公司。

项目业主：绵阳市水务（集团）有限公司。

2. 项目概况。

项目一：绵阳永兴污水处理厂扩建项目新征地面积 44098.29 平方米（约 66.15 亩），现污水处理厂项目预留用地 24741.64 平方米（约 37.11 亩）。项目拟建工业污水处理厂一座，日处理能力为总水

量 6 万吨，设计日处理能力为总水量 9 万吨。

项目二：永兴污水处理厂扩建项目厂外配套管道工程本项目包含京东方至永兴工业污水厂的工业废水专管（进厂管道）约11.8KM和永兴污水处理厂尾水排放管（含工业废水和生活污水）约18.6KM。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目并无显著的直接投资效益，但其投资的间接经济效益理为重要，主要通过减少污水污染对社会带来的经济损失来体现。

（二）社会效益分析

本项目建成后将有效解决服务区域及下游城市的污染问题，可改善区域投资环境，从而吸引更多的投资者，促进城市经济发展。本项目建设关系到经济繁荣、社会稳定、生态环境改善，是建设文明卫生城市的至关重要基础设施，其社会效益非常显著。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

永兴污水处理厂扩建项目及厂外配套管道工程项目总投资额估算为 9.78 亿元，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期发债利息、债券发行费用等。其中，项目一：永兴污水处理厂扩建项目总投资额估算为 4.79 亿元；项目二：永兴污水处理厂扩建项目厂外配套管道工程项目总投资额估算为 4.99 亿元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

项目一：总投资 4.79 亿元，其中：项目资本金约 0.99 亿元，占总投资的 20.71%，由业主单位自筹；通过发行专项债券筹资 3.80

亿元，占总投资的 79.29%。计划在 2018 年完成本项目全部投资。本期计划发行 10 年期，专项债券 2 亿元。

项目二：总投资额 4.99 亿元。其中：项目资本金约 1.04 亿元，占总投资的 20.84%，由业主单位自筹；通过发行专项债券筹资 3.95 亿元，占总投资的 79.16%。计划在 2018 年完成项目大部公投资（约 3.19 亿元），2019 年完成剩余投资。本期计划发行 10 年期，专项债券 1 亿元。

2. 资金使用计划

截止 2018 年 7 月末，本项目已累计投入建设资金约 2.80 亿元，其中：项目一投入资金 1.38 亿元，项目二投入资金 1.42 亿元，所有资金全部为业主单位自筹资金。后续建设资金在保证项目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。

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

本项目工程建设完成后将为居民和企业处理污水，从而取得污水处理收入。根据财政部发改委住建部《污水处理费征收使用管理办法》和《四川省发展和改革委员会关于印发<四川省定价成本监审固定资产折旧技术规范>的通知》以及《绵阳市污水处理费征收使用管理办法》，经综合测算，项目一污水处理费近期（日处理量 6 万 m^3 ）单价为 6.41 元/ m^3 ，年收入约 1.50 亿元；远期（日处理量 9 万 m^3 ）单价为 4.86 元/ m^3 计算，年收入约 1.70 亿元。项目二近期单价为 3.92 元/ m^3 ，年收入约 0.86 亿元；远期单价为 2.88 元/ m^3 ，年收费约 0.95 亿元。

2. 项目运营成本

项目运营成本主要包括动力费用、药耗支出、工资福利、管理费、大修费、折旧费、财务费用等。根据《四川省发展和改革委员会关于印发<四川省定价成本监审固定资产折旧技术规范>的通知》，结合业主单位已在运行的污水处理厂运行成本成本，经综合测算，项目一年运营成本总额约 1.12 亿元，项目二年运营成本总额约 0.56 亿元。

(二) 资金测算平衡情况

本项目建成后通过处理污水、输送污水可以获得稳定的营业收入。项目年营业收入可以覆盖当年专项债券本金和利息支出。

项目一：资金测算平衡表

年度	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	合计
留存资金	1710	8216.14	8216.14	8985.63	8364.13	8313.50	8291.00	7551.37	7506.37	7461.37	7416.37	82032
当年需偿还的利息	1710	1620.00	1440.00	1260.00	1080.00	900.00	720.00	540.00	360.00	180.00	0.00	9810
当年需偿还的本金	0.00	2000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	4000	38000

项目二：资金测算平衡表

年度	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	合计
留存资金	1080	10116.58	8339.08	9211.1	8652.3	8630.	8602.76	7944.91	7895.41	7845.91	7796.41	86114
当年需偿还的利息	1080	1777.5	1584	1386	1188	990	792	594	396	198	0	9985.5
当年需偿还的本金	-	-	4300	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	4400	39500

五、项目绩效目标

本项目属于环保设施，对改善城市整体环境，保证社会经济的可持续发展具有举足轻重的作用。本项目实施后不仅能满足现状服务区域内日渐增长的生活污水处理需求，还能满足集中发展区的排

水处理需求，从而有效改善周边环境，提高城市的竞争能力。

六、潜在影响项目的风险评估

（一）财务风险

由于项目建设周期较长，在项目建设过程中，施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，因此面临一定财务风险。**风险控制措施：**在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（二）管理风险

本项目具有周期长、资金投入大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。**风险控制措施：**要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（三）经营风险

若项目投入运营后的实际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。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。**风险控制措施：**要求项目管理单位密切关注污水处理定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

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。