



大竹县引水入竹工程项目情况说明

一、项目基本情况

(一) 市县及级行业专项规划概况

本项目的建设符合《四川省“十四五”水安全保障规划》的规划内容：“强化工程水网与天然水网互联互通，做好天然水资源与工程配置水资源的合理调配。坚持“近水为先、北水南补、西水东引、多源互济”的水资源配置原则，统筹流域和区域，构建以引大济岷和长征渠引水两个特大型工程为骨干、“五横六纵”为骨架、大中小微协调配套、省市县乡村水网充分衔接、“蓄、引、提、供、泄、排”功能完备的水网体系，确保城乡居民用水安全，保障工农业生产用水，为粮食安全和经济社会发展提供坚实保障。

本项目的建设符合《达州市“十四五”水安全保障规划》的内容：“合理配置区域水资源，重点保障达州及大竹、开江、万源县城、达州高新区、达州东部经开区等区域的用水需求，开展跨区域引调水工程建设。“十四五”期，建成达州城市应急备用水源工程、城市第二水源巴河取水工程、第二工业园区供水工程、“引水入竹”等重点引水工程，推进“引水入开”、万源市白花大堰至寨子河水库引水等工程，基本解决城市建设、产业发展、生态修复等供水保障问题。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：大竹县水务局

业主单位：大竹县盛洁城乡供排水有限公司

2. 项目概况

项目名称：大竹县引水入竹工程项目

项目所属领域：水利

项目建设工期：共计 36 个月

项目区位：大竹县

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况

建设内容：大竹县负责从达川与大竹交界处建加泵站、调节池及附属设施，输水管道约 40 公里，配水管道约 40 公里，将市水务集团处理后的净水输送至大竹县城水厂，扩建调节池及加压泵站，向城区居民供水，近期供水规模 5 万 M³/D，远期供水规模达到 10 万 M³/D。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目的建成，将大大缓解大竹县缺水问题，提高人民的幸福感，促进民众的消费水平，拉动内需将吸引更多的资本前来投资建设，同时也能够提升大竹县的人口容纳量，吸引更多的人们返乡工作，丰富的劳动力资源有利于改善区域内的投资环境，提高对社会资本的吸引

力,为引进产业发展创造良好的社会环境,对促进大竹县产业聚集和发展具有良好的经济影响。本项目实施 有助于节约供水成本,提高供水效率,从而降低农民生活用水成本及企业生产经营用水成本。

经测算,本项目专项收入可偿债息前净现金流为 77,601.25 万元,专项债券融资到期本息合计 64000.00 万元,本项目收入覆盖倍数为 1.21 倍。能较好的实现收益与融资自求平衡,且具备一定的抗风险能力。

(二) 社会效益分析

大竹境内无大江大河,属于内陆河源县,城区用水主要来自周边的两个大型水库,但随着大竹今年进一步的发展与人口的增加,水资源短缺势必将严重制约了大竹经济社会发展。

大竹县引水入竹工程项目是一项惠民生、利长远的民生水利工程,对于全面优化水资源配置,有效提升水资源承载能力,形成水质可靠、水源稳定的供水体系,进一步保障饮用水安全,具有十分重要的意义。

实施“引水入竹”项目,不仅是达州、大竹“同城化”发展的关键一环,也是大竹对接“达州南拓”、推动“城市北进”的重要抓手,更是百万竹乡人民的殷切期盼。

综上所述,本项目的实施,将会产生良好的经济效益、社会效益,推动地方经济发展和社会进步。

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 60000.00 万元，静态总投资为 55933.34 万元。其中，工程费用 49950.00 万元，工程建设其他费用 3689.48 元，预备费用 2293.86 万元，建设期利息 4026.67 万元，债券发行费用 40.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金来源

本项目资本金来源：项目资本金来源于财政预算资金。项目资本金 20000.00 万元，占总投资的 33.33%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 40000.00 万元，占总投资的 66.67%。专项债券资金于 2022 年发行 16000 万元，2023 年发行 12000 万元，2024 年发行 12000 万元，发行债券期限为 15 年，债券利率按 4% 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，且将全部投资于本项目，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，总投资计划分 4 个年度投入。

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) 本项目收入来源：居民用水收入、非居民用水收入、特种作业用水收入，预测收入为 112868.85 万元。

2) 收入主要参考依据：

参照《大竹县城镇居民生活用水阶梯价格制度》。

2. 成本预测

本项目成本包括经营成本、固定资产折旧费、无形资产摊销、财务费用、相关税费。预测项目总成本费用为：79,332.98 万元。

3. 项目损益

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总收入预计为 112,868.85 万元，总成本预计为 79,332.98 万元，累计净利润为 24,377.92 万元，本项目息前净现金流量累计 77,601.25 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.21 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 4% 利率计算。专项债券资金在建设期中按需投入（见资金使用计划表），在建设期中只付息（建设期利息已计入项目总投资），不还本。运营期中间只付息（用营业收入进行付息），不还本，期末到期还本。所有借款都在计算期最后一年还。专项债券发行为 2022 年发行 16000 万，2023 年发行 12000 万，2024 年发行 12000 万，发行 15 年。每半年度付息一次，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 24000.00 万元，其中：专项债券建设期利息 4026.67 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 19973.33 万元。

2. 项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 17627.92 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 77,601.25 万元，政府专项债券到期本息合计 64000.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.21 倍。期间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见表下表所示。

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期				经营期													
			2022 年 6 月	2023 年	2024 年	2025 年 5 月	2025 年 6 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一	经营活动产生的净现金流量(1-2)	77601.25					1748.05	3264.00	3480.45	3809.94	3809.94	7028.15	7210.79	7210.79	6657.95	6695.18	6695.18	6695.18	6707.82	6587.82
1	现金流入	112868.85					2322.07	4229.48	4478.28	4868.88	4868.88	9737.76	10029.90	10029.90	10029.90	10330.79	10330.79	10330.79	10640.72	10640.72
1.1	经营收入	112868.85					2322.07	4229.48	4478.28	4868.88	4868.88	9737.76	10029.90	10029.90	10029.90	10330.79	10330.79	10330.79	10640.72	10640.72
1.2	补贴收入	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
2	现金流出	35267.60					574.02	965.48	997.83	1058.94	1058.94	2709.61	2819.11	2819.11	3371.95	3635.62	3635.62	3635.62	3932.89	4052.89
2.1	经营成本(经营成本+管理费用)	20624.72					574.02	965.48	997.83	1058.94	1058.94	1691.89	1740.51	1740.51	1740.51	1790.59	1790.59	1790.59	1842.17	1842.17
2.2	相关税费(税金及附加+企业所得税)	14642.88					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1017.72	1078.60	1078.60	1631.44	1845.03	1845.03	1845.03	2090.72	2210.72
二	投资活动净现金流量(1-2)	-55933.33	-20344.00	-15868.00	-15388.00	-4333.33														
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00														
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00														
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00														
2	现金流出	55933.33	20344.00	15868.00	15388.00	4333.33														
2.1	建设投资	55933.33	20344.00	15868.00	15388.00	4333.33														
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00														

三	筹措活动净现金流量(1-2)	-4040.00	20344.00	15868.00	15388.00	4333.33	-933.33	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-1600.00	-17600.00	-12960.00	-12480.00
1	现金流入	60000.00	21000.00	17000.00	17000.00	5000.00														
1.1	项目资本金投入	20000.00	5000.00	5000.00	5000.00	5000.00														
1.2	专项债券资金	40000.00	16000.00	12000.00	12000.00	0.00														
2	现金流出	64040.00	656.00	1132.00	1612.00	666.67	933.33	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	17600.00	12960.00	12480.00
2.1	支付债券利息	24000.00	640.00	1120.00	1600.00	666.67	933.33	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	1600.00	960.00	480.00
2.2	支付债券发行费用	40.00	16.00	12.00	12.00	0.00														
2.3	支付专项债券本金	40000.00	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	16000.00	12000.00	12000.00
四	现金流量总计																			
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	814.72	2478.72	4359.17	6569.11	8779.06	14207.21	19818.00	25428.79	30486.74	35581.91	40677.09	29772.27	23520.09
2	项目期内现金变动(一+二+三)	17627.92	0.00	0.00	0.00	0.00	814.72	1664.00	1880.45	2209.94	2209.94	5428.15	5610.79	5610.79	5057.95	5095.18	5095.18	-10904.82	-6252.18	-5892.18
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	0.00	814.72	2478.72	4359.17	6569.11	8779.06	14207.21	19818.00	25428.79	30486.74	35581.91	40677.09	29772.27	23520.09	17627.92

五、项目绩效目标

1、项目总体建设目标

目标 1：完成项目建设施工，铺设 80 公里管道，引水规模达到引水流量近期 5 万 m^3/d ，远期 10 万 m^3/d 。

目标 2：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 3：带动区域协同发展，提升区域经济发展水平和引调水设施质量。

2、2022 年度目标

目标 1：完成 20 公里管道铺设

目标 2：实现近期引水流量 5 万 m^3/d 。

3、质量指标

指标 1：验收合格率-- $\geq 95\%$

指标 2：项目设计方案变更率-- $\leq 5\%$

4、经济效益指标

指标 1：项目总收入-- ≥ 112868.85 万元

5、社会效益指标

指标 1：服务居民人数-- ≥ 10 万人

指标 2：增加就业岗位-- ≥ 200 人

6、生态效益指标

指标 1：水电能源节约率-- $\geq 95\%$

指标 2：片区人居环境改善--达成预期目标

7、可持续影响指标

指标 1：运营期限-- ≥ 15 年

指标 2：推动区域全面协调发展--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。若项目投入运营后产生的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相关行业的定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

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。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

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，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，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

七、还款保障情况

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）、《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专项债还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如专项债偿债出现困难，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、主管部门和业主单位承担责任

大竹县引水入竹工程项目的主管部门为大竹县水务局，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控。

本项目项目单位为大竹县盛洁城乡供排水有限公司，项目单位承担项目具体实施运营工作，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。项目单位强化企业管理，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。项目单位做好记账、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,此项目 2022 年拟申请发行 16000 万元，本次拟发行 10000 万元，期限 15 年。