

盐源县老沟水库右干渠渠系工程

项目情况

盐源县发展和改革委员会

盐源县财政局

盐源县水利局

盐源县水务投资开发建设有限责任公司

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《凉山彝族自治州国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出：加强水利基础设施建设。坚持补足短板提档升级，水资源利用率和效益明显提高，城乡供水安全保障程度有效改善，水生态空间管控有力，水资源保障水平显著增强，防洪治涝减灾能力全面提升，河湖健康生态保护和修复成效显著，水文化体系得到彰显，水安全保障能力不断提升。

提高城乡供水保障能力。完善全州水资源配置网络，构建水安全保障体系。全面增强城乡供水保障水平，统筹布局农村饮水基础设施建设，推动城镇供水设施向农村延伸，推进城乡供水一体化，进一步提高城镇应急供水能力和抗旱应急能力，提高规模化供水覆盖。建成大桥水库灌区二期、龙塘水库、和平水库、大桥水库引水、横山水库、竹寿水库扩容等工程，完工麻柳湾、马鹿塘、斯穆布约水库等工程，开工建设东河、两岔河、杉树堡、波洛、子威、洛嘎莫、鲁溪水库等工程。按照“建大、并中、串小”的要求，新改建城乡一体化和规模化供水工程，确保农村自来水普及率达到86%以上。

促进水资源高效利用。坚持以水定需、量水而行、因水制宜，全面实行最严格水资源管理制度，强化水资源对经济社会发展的刚性约束，严格取水许可。实施节水行动，科学调度水资源，强化取用水监管，加强农业节水增

效、工业节水减排、城镇节水降损，推进县域节水型社会达标建设。完善水资源监测体系，强化水资源统一调度。

（二）项目情况

1. 参与主体

项目名称：盐源县老沟水库右干渠渠系工程

实施机构：盐源县水务投资开发建设有限责任公司

2. 项目概况

（1）项目所属领域：农林水利-水利

（2）产出说明：主要建设内容包括干渠 24.67km、分干渠 3.51km、支渠 39.04km，建成后可为盐源县白乌镇、棉桠镇 5.35 万亩土地提供生产用水。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 工程的实施是提高项目区农民收入和改善农民生活条件的需要。通过项目区水源工程的建设，提高项目区有效灌溉面积，大部分农田得以适时灌溉，降低了农业生产成本，提高了农业产量。农民经济收入得到提高，农民生活条件得到一定程度的改善。

2. 工程的实施是更好发挥项目区经济效益的需要。盐源县水库及灌区供水渠系项目的建设，对盐源县满足工农业供水、提高供水保证率，具有非常重要的现实意义和经济效益。也是广大人民群众长期盼望的工程。

（二）社会效益分析

1. 项目实施有利于促进城市化健康发展；有利于城市基础设施和社会公共服务设施的统筹配置，改善人居环境；对于改善居民生活条件，促进盐源县城市发展建设具有重大的意义。

2. 盐源县雨量充沛，降雨量不论是年际还是年内都分布不均，由此引发的洪涝干旱灾害十分频繁，因此自然降雨很难做到农业的稳产高产，所以发展灌溉事业，努力改善生产条件才是发展农业经济的根本保证。提高水的合理利用率，保持农业灌溉的可持续发展，已成为现代农业灌溉的重点。项目实施后，通过对水资源的优化配置、节约和保护。促进农业和农村经济，且在项目实施时可采用以工代赈方式，提高农民的人均可支配收入，从而具有良好的社会发展效益。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资为 36621.03 万元

其中建设投资 34320.03 万元，占总投资比例为 93.72%

建设期利息为 2272.00 万元，占总投资比例为 6.20%

发行费用为 29.00 万元，占总投资比例为 0.08%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目资金筹措总额为 36621.03 万元，项目资本金 7621.03 万元，占项目总投资的 20.81%；业主自筹解决；

专项债券资金 29000.00 万元，占项目总投资的 79.19%；
本债券期限为 30 年，债券利率按 3.20%，每半年支付利息，到期偿还本金测算。

专项债总发行 29000.00 万元，2025 年发行 7000.00 万元，2026 年发行 7000.00 万元，2027 年发行 7000.00 万元，2028 年发行 8000.00 万元，。

资本金：项目资本金 7621.03 万元。资本金中 5320.03 万元用于项目建设，用于建设期利息 2272.00 万元，用于专项债发行费用 29.00 万元。

2. 资金使用计划

项目总投资 36621.03 万元，2025 年计划投资 8811.00 万元，2026 年计划投资 9035.00 万元，2027 年计划投资 9259.00 万元，2028 年计划投资 9516.03 万元。

表 1：项目投资计划及资金筹措表（单位：万元）

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	总计
一	总投资	8811.00	9035.00	9259.00	9516.03	36621.03
1	建设投资（静态）	8580.00	8580.00	8580.00	8580.03	34320.03
2	建设期利息	224.00	448.00	672.00	928.00	2272.00
3	发行费用	7.00	7.00	7.00	8.00	29.00
二	总投资	8811.00	9035.00	9259.00	9516.03	36621.03
1	专项债	7000.00	7000.00	7000.00	8000.00	29000.00
2	资本金	1811.00	2035.00	2259.00	1516.03	7621.03

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

本项目收入源于包括农业灌溉供水收入、城乡居民供水收入等。本项目预计可实现总收入 103099.51 万元。

2. 项目成本

项目总成本费用主要包括工资及福利费、外购燃料及动力费、外购材料费、维护费用、水资源费、折旧费用、利息费用等。根据本项目可行性研究报告，结合项目所在地市场情况进行测算，项目总成本费用共 79444.83 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目计算期内累计资金流入 139720.54 万元，累计资金流出 125020.55 万元。本项目全部融资 29000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的融资本息后，将仍有 14699.99 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目总收益为 74398.27 万元，对总融资本息的覆盖倍数为 1.31 倍。

表 2：资金平衡表（金额单位：万元）

序号	项目	2025 年	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	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一	资金来源	8811.00	9035.00	9259.00	9516.03	2694.59	2863.00	3031.42	3199.83	3295.82	3295.82	3295.82	3295.82	3295.82	3394.70	3394.70	3394.70	3394.70	3394.70	3496.54
1	自有资金	1811.00	2035.00	2259.00	1516.03															
2	营业收入					2694.59	2863.00	3031.42	3199.83	3295.82	3295.82	3295.82	3295.82	3295.82	3394.70	3394.70	3394.70	3394.70	3394.70	3496.54
3	财政资金																			
4	融资流入	7000.00	7000.00	7000.00	8000.00															
5	其他流入																			
二	资金运用	8811.00	9035.00	9259.00	9516.03	1846.81	1855.58	1864.33	1873.12	1887.53	1958.09	1958.59	1959.12	1959.64	1988.47	2041.49	2042.03	2042.57	2043.11	2072.82
1	项目投资	8811.00	9035.00	9259.00	9516.03															
1.1	建设投资	8580.00	8580.00	8580.00	8580.03															
1.2	建设期利息	224.00	448.00	672.00	928.00															
1.3	发行费用	7.00	7.00	7.00	8.00															
2	运营成本					918.81	927.58	936.33	945.12	950.43	951.12	951.79	952.49	953.18	958.65	947.00	947.73	948.45	949.17	954.83
2.1	销售税费					75.99	80.75	85.49	90.24	92.96	92.96	92.96	92.96	92.96	95.74	95.74	95.74	95.74	95.74	98.61
2.2	经营成本					842.82	846.83	850.84	854.88	857.47	858.16	858.83	859.53	860.22	862.91	851.26	851.99	852.71	853.43	856.22
3	所得税					0.00	0.00	0.00	0.00	9.10	78.97	78.80	78.63	78.46	101.82	166.49	166.30	166.12	165.94	189.99
4	偿还本金																			
5	支付利息					928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00
三	盈余资金	0.00	0.00	0.00	0.00	847.78	1007.42	1167.09	1326.71	1408.29	1337.73	1337.23	1336.70	1336.18	1406.23	1353.21	1352.67	1352.13	1351.59	1423.72
四	累计盈余资金	0.00	0.00	0.00	0.00	847.78	1855.20	3022.29	4349.00	5757.29	7095.02	8432.25	9768.95	11105.13	12511.36	13864.57	15217.24	16569.37	17920.96	19344.68

续表 2：资金平衡表（金额单位：万元）

序号	项目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年	合计
一	资金来源	3496.54	3496.54	3496.54	3496.54	3601.44	3601.44	3601.44	3601.44	3601.44	3709.48	3709.48	3709.48	3709.48	3709.48	3820.77	139720.54
1	自有资金																7621.03
2	营业收入	3496.54	3496.54	3496.54	3496.54	3601.44	3601.44	3601.44	3601.44	3601.44	3709.48	3709.48	3709.48	3709.48	3709.48	3820.77	103099.51
3	财政资金																0.00
4	融资流入																29000.00
5	其他流入																0.00
二	资金运用	2073.37	2073.95	2074.51	2075.11	2105.68	2106.28	2106.87	2107.48	2108.08	2139.61	2140.22	8972.84	8805.48	8638.12	9478.62	125020.55
1	项目投资																36621.03
1.1	建设投资																34320.03
1.2	建设期利息																2272.00
1.3	发行费用																29.00
2	运营成本	955.57	956.34	957.09	957.88	963.68	964.48	965.26	966.08	966.88	972.90	973.72	974.54	975.40	976.25	982.49	28701.24
2.1	销售税费	98.61	98.61	98.61	98.61	101.58	101.58	101.58	101.58	101.58	104.62	104.62	104.62	104.62	104.62	107.76	2907.78
2.2	经营成本	856.96	857.73	858.48	859.27	862.10	862.90	863.68	864.50	865.30	868.28	869.10	869.92	870.78	871.63	874.73	25793.46
3	所得税	189.80	189.61	189.42	189.23	214.00	213.80	213.61	213.40	213.20	238.71	238.50	294.30	350.08	405.87	496.13	5130.28
4	偿还本金												7000.00	7000.00	7000.00	8000.00	29000.00
5	支付利息	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	928.00	704.00	480.00	256.00	0.00	25568.00
三	盈余资金	1423.17	1422.59	1422.03	1421.43	1495.76	1495.16	1494.57	1493.96	1493.36	1569.87	1569.26	-5263.36	-5096.00	-4928.64	-5657.85	14699.99
四	累计盈余资金	20767.85	22190.44	23612.47	25033.90	26529.66	28024.82	29519.39	31013.35	32506.71	34076.58	35645.84	30382.48	25286.48	20357.84	14699.99	

五、项目绩效目标

(1) 数量指标: 主要建设内容包括干渠 24.67km、分干渠 3.51km、支渠 39.04km, 建成后可为盐源县白乌镇、棉桠镇 5.35 万亩土地提供生产用水。

(2) 时效指标: 预计项目在 2028 年完工, 具体完工时间按工程进度确定。

(3) 成本指标: 项目总投资 36621.03 万元。

(4) 经济效益指标: 运营总收入为 103099.51 万元。

(5) 社会效益指标: 水库干渠系建设项目是涉及到农业根本的民生工程, 项目的建设对改善当地农民的生产生活条件具有重大的现实意义。同时项目建设对范围内居民的生产和生活将产生直接或间接的影响, 相关部门部门已做了大量工作, 本项目的接纳度极高。本项目的实施既是民生工程, 又可以发展社会公共服务, 加强社会管理, 推进平安社会建设, 是扩内需、惠民生, 保稳定的重要结合点。更是一项深得民心的德政工程, 福利工程, 符合国家、四川省和凉山彝族自治州盐源县的整体布局。

六、潜在影响项目的风险评估

(1) 影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括工期延长、工程事故发生等。针对以上风险, 一是全面统筹安排, 确保本项目前期运作顺利进行; 二是选择优质施工队伍、做好事前预防工作及质量安全检查。

(2) 影响项目收益的风险主要是市场环境的不确定性带来风险。本项目预测价格参考了周边类似项目市场价格，预测单价较为保守，未来成交价格有保证。

(3) 影响融资平衡结果的风险主要是投资测算不准及利率波动风险。本项目实施方案经过大量分析论证工作后认为，投资分析结果较为可靠。同时，项目前期应做好债券期限配比，发债后做好还款计划和准备，尽量减少利率波动损失。

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、主管部门和项目单位职责

1. 主管部门及职责

本项目主管部门是盐源县水利局。其职责为按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计

划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，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，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖以发行债券本息。

2. 项目业主及职责

本项目业主是盐源县水务投资开发建设有限责任公司。其职责为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。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。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排，此项目 2025 年拟申请发行 7000.00 万元，本次拟发行 1500.00 万元，期限 30 年。