

# 西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目



## 一、项目基本情况

### (一) 西充县及行业专项规划概况

#### 1. 西充县社会经济概况

西充县，隶属于四川省南充市，地处四川盆地东偏北部，南充市西北部，东邻顺庆区，南接嘉陵区，西连绵阳市盐亭县、遂宁市蓬溪县、射洪市，北接南部县，总面积 1108 平方千米。西充县下辖 2 个街道、16 个镇、5 个乡 2024 年，西充县地区生产总值为 221.74 亿元，同比增长 5.1%，其中第一产业 46.14 亿元，同比增长 3.0%，第二产业 51.58 亿元，同比增长 4.5%，，第三产业 124.02 亿元，同比增长 6.2%。2024 年，西充县全社会固定资产投资同比增长 18.8%。

#### 2. 项目建设背景

西充县现已建成 4 处万人以上的集中式供水水厂，分别为鹤鸣庵水厂、双洛水厂、槐树水厂、双凤水厂；建成 29 处千人以上的小型供水厂，以及 10 处千人以下的小型供水厂；广大农村仍然以小集中和分散供水工程。目前项目区域主要有以下几点供水问题：

##### (1) 水源分散，围蓄能力差，水质保证率较低

西充县共建成各类蓄引提水利设施 9130 处。其中蓄水工程 7835 处，包括水库 112 座，总库容 5198 万  $m^3$ ，兴利库容 3327 万  $m^3$ ；坝塘 1611 处，总容积 1175.95 万  $m^3$ ；窖池 4817 处，总容积 53.45 $m^3$ ；

引水工程 49 处；提水工程 241 处，地下水源工程 1005 处。各类水利工程现状年供水能力 11756 万  $\text{m}^3$ ，其中蓄水工程供水能力 3123 万  $\text{m}^3$ ，引水工程供水量 802 万  $\text{m}^3$ ，提水工程供水量（不包括水库提水）123 万  $\text{m}^3$ ，调水工程供水能力 4939 万  $\text{m}^3$ ，非工程供水量（指采用临时取用水手段自行从河湖中取水）2158 万  $\text{m}^3$ ；平均水资源利用率为 21.3%。

目前鹤鸣庵水厂以九龙潭水库（中型）为供水水源，供水规模为 30000 $\text{m}^3/\text{d}$ ；双洛水厂以红旗水库为水源地，供水规模为 30000 $\text{m}^3/\text{d}$ ；双凤水厂以龙滩河（上游石河堰）为供水水源，供水规模为 3000 $\text{m}^3/\text{d}$ ；槐树水厂以宝马河（石河堰）为供水水源，供水规模为 3000 $\text{m}^3/\text{d}$ 。河流受季节影响水质变化较大，同时水源工程主要是位于河流上的石河堰，水源保障率较低。

## （2）供水水质保障率低

全县已建成 29 处千人以上的小型供水厂，以及 10 处千人以下的乡镇小型供水站制水工艺、水源条件参差不齐，管理水平较低，管理能力差，管理体制机制不规范、不健全，致使供水水质保障率低。

目前西充县东部区域，目前供水水源水质、水量和供水保障率都较差。太平镇以一山塘作为供水水源，水量无法保证，水质较差；关文镇在溪沟打一口深井采用自然过滤作为供水水源，水量无法保证，水质较差；仙林镇以场镇下面一平塘作为饮水水源，工艺流程仅为一普通快滤池，水源水量无法保障，水质较差；东太乡采用庙子沟水库作为供水水源，由于水库集雨面小，无外来水源补充，加之原肥水养鱼底层腐质淤泥未清除，水质较差；多扶镇（临江新区西充片区）主

要供水来自鹤鸣庵水厂，目前鹤鸣庵水厂确保西充县城市供水已很困难，导致多扶镇供水保障率较低。

### （3）农村小集中和分散供水工程供水保障率低

农村小集中和分散供水工程更是由于运行维护管理制度难落实，管理差、无人管的现象较突出，且由于这类供水工程 95%均以地下水作为取水水源，地下水位不稳定造成再缺水问题时有发生，供水保障率低。

## 1. 行业发展规划

2021 年 12 月国务院发布《关于印发“十四五”水安全保障规划》，通知针对“加强重大水资源工程建设，提高水资源优化配置能力”指出：加强水源工程建设。充分挖掘已有工程供水能力，继续提高工程性缺水地区蓄水能力，多措并举建设应急备用水源，提高供水系统的可靠性，增强特大干旱、持续干旱、突发水安全事件的应对能力，全面提升供水水源保障能力。提升现有工程供水能力。推进有条件的水库实施清淤疏浚或加高扩容，实施现有引提水泵站的更新改造，加快已建、在建工程的配套设施建设，提升工程效益的整体发挥。加强西南地区水电站综合利用工程建设，提升骨干水电站保障区域水安全的能力。继续实施长江等重要流域主要涉水工程联合调度，扩大联合调度范围，提升流域水工程高效利用能力。以北方缺水地区为重点，优化水库调度运用，加强地下水入渗补给，实施跨区域丰枯调剂，提升雨洪资源利用效果。加强重点水源工程建设。加快开展列入流域及区域规划，符合国家区域发展战略且不涉及生态保护红线等环境因素制约的重点水源工程前期工作，条件具备加快建设。加快欠发达地区、革命老区、民族地区等特殊类型地区和西南地区、海岛地区中小型水

库建设，增强城乡供水保障能力。在干旱易发区、粮食主产区，建设一批中小型抗旱应急备用水源工程，逐步形成大中小微并举、蓄引提调结合、水源调节互补的供水保障体系。加快城市应急备用水源工程建设，提高城市供水水源风险防范化解能力。加强战略储备水源建设。健全国家供水安全战略储备体系，加强战略水源输送通道研究论证与建设，提高城市群、城市、能源基地供水安全保障能力。

## 2. 西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目的必要性

### （1）项目建设是落实国家“水资源”政策的需要

“十四五”时期，是乘势而上开启全面建设社会主义现代化四川新征程、推动治蜀兴川再上新台阶的第一个五年。同时加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

### （2）项目建设是实施国家节水行动，强化水资源刚性约束

坚持节水优先，从观念、意识、措施等各方面把节水摆在优先位置，强化水资源承载能力刚性约束，按照“严管控、抓重点、建机制”的思路，实施国家节水行动方案，推动水资源利用方式进一步向节约集约转变，加快形成节水型生产、生活方式和消费模式。

强化水资源论证和取水许可管理。强化规划和建设项目水资源论证的实施，推进水资源论证区域评估制度，进一步发挥水资源在区域发展、相关规划和项目建设布局中的刚性约束作用。完善取水许可制

度，规范取水许可管理，强化取水许可事中、事后监管，坚决纠正未经批准擅自取水、超许可水量取水、超采地下水、无计量取用水等行为。严格水资源用途管制，在水资源紧缺和水资源过度开发利用地区，压减高耗水产业规模，发展节水型产业。运用信息化手段提升取用水动态监管能力。对取用水户等社会主体，加强取水许可执行、用水定额落实、用水计量等情况的全面监督。

综上所述，本项目建设能提升供水能力，完成供水设施升级改造、提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力，在节省能源消耗、提升城市形象等方面具有显著效益。由此可见，本项目的建设是迫切且必要的。

## （二）项目情况

### 1. 参与主体

（1）行业管理部门：西充县水务局

西充县水务局的基本信息如下：

统一社会信用代码：11511122008794351E；

机构地址：西充县南台街道晋城大道四段；

（2）项目单位：西充县汇流水务有限公司

西充县汇流水务有限公司基本信息如下：

法定代表人：喻善清；

统一社会信用代码：91511325MABXK12J7C；

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

注册资本：10,000 万元人民币；

住所：四川省南充市西充县安汉大道二段 157 号；

许可项目：建设工程施工；自来水生产与供应。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：市政设施管理；建筑材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## 2. 项目概况

### （1）项目所属领域

本项目为西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目，属于市政基础设施领域，符合国家、省市产业化政策和规划，具有一定的公益性。

### （2）项目建设规模及主要内容

项目建设内容为新增供水规模为日供水 2.5 万吨，敷设厂区进水 DN800 主管道 2.3km，DN1000-DN160 到乡镇（社区）管道 145.6km，PE110-PE75 乡镇到村管道 648.48km，PE63-PE32 村到社（用户）管道 2974.6km。

### （3）项目建设地址

南充市西充县。

### （4）建设期限

本项目建设工期为 24 个月，项目于 2025 年 5 月开始施工，预计 2027 年 4 月完成施工建设工作。

## 一、经济社会效益分析

## （一）经济效益分析

本项目的建设对所在地域的经济的发展具有直接和显著的促进作用。本项目总投资 46,000.00 万元，项目实施后城乡供水一体化通过统一的供水管理和资源配置，能显著降低运营和维护成本。不同于传统的城乡分割供水系统，一体化管理减少了重复投资和资源浪费。例如，城乡供水一体化可以实现水源、管网处理设施的共享，从而减少了建设和维护的总成本。这种系统的集约化管理有助于优化资源配置，提高经济效率。供水系统的一体化有助于实现规模经济效应。大型一体化系统可以通过集中处理和分配水资源，降低单位水量的生产和分配成本。此外，城乡供水一体化还能够拓展市场覆盖范围，提高企业的市场占有率。这种市场扩展不仅提升了行业的整体经济效益，还促进了相关行业的发展，如水处理设备制造、管道安装等。城乡供水一体化通常需要较大的前期投资，但长期来看，这些投资能带来显著的经济回报。通过提高供水系统的效率和服务质量，一体化供水可以吸引更多的投资，促进地方经济发展。城市和乡村地区的经济发展也会因为供水设施的改善而得到支持，从而带动整体经济的增长。

项目运作采取公司自营模式。收入来源为项目收入包含居民供水收入、非居民供水收入、特种用水收入。

本项目债券存续期内预计项目收入 129,181.67 万元，项目运营成本为（不含折旧）45,012.03 万元，收入合计扣除运营成本后的项目收益（息税折旧前利润）为 84,169.64 万元，是专项债券本息总额

56,160.00 万元的 1.50 倍，融资收益覆盖倍数>1。

## **（二）社会效益分析**

### **1. 提升生活质量**

供水环境改善可以大幅提高水质和供水可靠性，为城乡居民提供更为稳定和优质的水源。这种提升直接改善了居民的生活条件和健康状况。供水系统的优化不仅保证了水质的安全，还减少了因水污染引发的疾病，从而增强了公共健康水平。

### **2. 促进社会经济水平**

城乡供水一体化有助于缩小城乡差距，实现社会公平。在传统的分割供水系统中，城市居民通常享有更高质量的供水服务，而乡村居民则可能面临供水不足或水质不达标的问题。一体化模式通过统一标准和服务，能够为所有居民提供平等的供水条件，促进社会公平和区域均衡发展。

### **3. 增强当地居民幸福感**

稳定的供水系统对社会的稳定性具有重要作用。城乡供水一体化减少了由于水资源短缺或供水中断引发的社会不满和冲突。通过有效的供水管理和应急预案，一体化系统能够在干旱、污染等突发事件中快速响应，保障社会的基本需求，增强社会的整体稳定性。

## **二、项目投资估算及资金筹措方案**

### **（一）投资估算**



本项目总投资估算为 46,000.00 万元，其中：第一部分工程费用 38,482.78 万元，占总投资的 83.658%；第二部分工程建设其他费用 2,821.22 万元，占总投资的 6.133%；第三部分基本预备费 3,265.00 万元，占总投资的 7.098%，建设期利息及专项债发行费用 1,431.00 万元，占总投资的 3.111%。

## （二）资金筹措方案

### 1. 资金来源

西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目资金来源为发行专项债及企业筹集解决，其中：发行专项债 27,000.00 万元，企业筹集解决 19,000.00 万元。

### 2. 资金使用计划

西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目所筹资金将全部投资用于本项目规划建设，本次债券融资资金和项目自筹资本金将按照年度工期投入到项目工程建设工作中。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。结合本项目建设计划，后续项目资金使用计划如下表所示：

表 1 项目资金使用计划表（单位：万元）

年度	资金使用金额	专项债券资金	业主自筹资金
第一年（2025 年 5 月至 2026 年 5 月）	20,000.00	12,000.00	8,000.00
第二年（2026 年 5 月至 2027 年 4 月）	26,000.00	15,000.00	11,000.00
合计	46,000.00	27,000.00	19,000.00

### 三、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

本次西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目收入来源明确划分为居民供水收入、非居民供水收入、特种用水收入这几大类别。预计本项目在债券存续期可生产的项目不含税总收入为 129,181.67 万元。

##### 2. 项目成本

本项目的成本费用包括职工薪酬、直接燃料动力、维护维修费、材料药剂费、管理及其他费用、折旧及摊销、财务费用、税金及附加。项目运营期总成本费用为 112,859.66 万元，运营成本（不含利息支出、折旧费）为 45,012.03 万元。

##### 3. 项目损益

本项目预计项目收入 129,181.67 万元，项目运营成本为（不含利息支出、折旧费）45,012.03 万元，收入合计扣除运营成本后的项目收益（息税折旧前利润）为 84,169.64 万元，是专项债券本息总额 56,160.00 万元的 1.50 倍。

#### （二）资金测算平衡情况

本项目累计现金流量净额为 29,413.64 万元，各年累计现金流量净额均未出现负数现象，完全能够满足本次专项债券本息偿还要求。本次西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目资金测算平衡表如下：

表 2 西充县太平水厂扩建及配套管网建设项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目	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	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年
<b>一、资金流入</b>	<b>20,000.00</b>	<b>26,000.00</b>	<b>3,903.95</b>	<b>3,903.95</b>	<b>3,903.95</b>	<b>4,020.17</b>	<b>4,020.17</b>	<b>4,020.17</b>	<b>4,142.40</b>	<b>4,142.40</b>	<b>4,142.40</b>	<b>4,268.95</b>	<b>4,268.95</b>	<b>4,268.95</b>	<b>4,397.22</b>	<b>4,397.22</b>
其中：项目资本金	8,000.00	11,000.00														
债券资金	12,000.00	15,000.00														
收入流入			3,903.95	3,903.95	3,903.95	4,020.17	4,020.17	4,020.17	4,142.40	4,142.40	4,142.40	4,268.95	4,268.95	4,268.95	4,397.22	4,397.22
<b>二、资金流出</b>	<b>20,000.00</b>	<b>26,000.00</b>	<b>2,335.61</b>	<b>2,338.41</b>	<b>2,341.21</b>	<b>2,369.58</b>	<b>2,372.58</b>	<b>2,375.58</b>	<b>2,405.67</b>	<b>2,408.87</b>	<b>2,412.27</b>	<b>2,443.51</b>	<b>2,447.11</b>	<b>2,450.71</b>	<b>2,482.72</b>	<b>2,486.52</b>
其中：建设期成本支出	19,568.00	25,028.00														
运营成本（不含折旧）			1,363.61	1,366.41	1,369.21	1,397.58	1,400.58	1,403.58	1,433.67	1,436.87	1,440.27	1,471.51	1,475.11	1,478.71	1,510.72	1,514.52
支付利息	432.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00
支付本金																
<b>三、现金流净额</b>			<b>1,568.34</b>	<b>1,565.54</b>	<b>1,562.74</b>	<b>1,650.59</b>	<b>1,647.59</b>	<b>1,644.59</b>	<b>1,736.73</b>	<b>1,733.53</b>	<b>1,730.13</b>	<b>1,825.44</b>	<b>1,821.84</b>	<b>1,818.24</b>	<b>1,914.50</b>	<b>1,910.70</b>
<b>现金流累计净额</b>			<b>1,568.34</b>	<b>3,133.88</b>	<b>4,696.62</b>	<b>6,347.21</b>	<b>7,994.80</b>	<b>9,639.39</b>	<b>11,376.12</b>	<b>13,109.65</b>	<b>14,839.78</b>	<b>16,665.22</b>	<b>18,487.06</b>	<b>20,305.30</b>	<b>22,219.80</b>	<b>24,130.50</b>

(续表)

项目	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年	合计
<b>一、资金流入</b>	<b>4,397.22</b>	<b>4,525.49</b>	<b>4,525.49</b>	<b>4,525.49</b>	<b>4,662.37</b>	<b>4,662.37</b>	<b>4,662.37</b>	<b>4,800.96</b>	<b>4,800.96</b>	<b>4,800.96</b>	<b>4,943.86</b>	<b>4,943.86</b>	<b>4,943.86</b>	<b>5,092.78</b>	<b>5,092.78</b>	<b>175,181.67</b>
其中：项目资本金																<b>19,000.00</b>
债券资金																<b>27,000.00</b>
收入流入	4,397.22	4,525.49	4,525.49	4,525.49	4,662.37	4,662.37	4,662.37	4,800.96	4,800.96	4,800.96	4,943.86	4,943.86	4,943.86	5,092.78	5,092.78	<b>129,181.67</b>
<b>二、资金流出</b>	<b>2,490.52</b>	<b>2,563.28</b>	<b>2,559.53</b>	<b>2,563.93</b>	<b>2,599.43</b>	<b>2,604.03</b>	<b>2,608.83</b>	<b>2,645.11</b>	<b>2,650.11</b>	<b>2,655.31</b>	<b>2,693.18</b>	<b>2,698.58</b>	<b>2,704.18</b>	<b>14,743.83</b>	<b>17,317.83</b>	<b>145,768.03</b>
其中：建设期成本支出																<b>44,596.00</b>
运营成本（不含折旧）	1,518.52	1,591.28	1,587.53	1,591.93	1,627.43	1,632.03	1,636.83	1,673.11	1,678.11	1,683.31	1,721.18	1,726.58	1,732.18	1,771.83	1,777.83	<b>45,012.03</b>
支付利息	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	972.00	540.00	<b>29,160.00</b>
支付本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000.00	<b>27,000.00</b>
<b>三、现金流净额</b>	<b>1,906.70</b>	<b>1,962.21</b>	<b>1,965.96</b>	<b>1,961.56</b>	<b>2,062.94</b>	<b>2,058.34</b>	<b>2,053.54</b>	<b>2,155.85</b>	<b>2,150.85</b>	<b>2,145.65</b>	<b>2,250.68</b>	<b>2,245.28</b>	<b>2,239.68</b>	<b>-9,651.05</b>	<b>-12,225.05</b>	<b>29,413.64</b>
<b>现金流累计净额</b>	<b>26,037.20</b>	<b>27,999.41</b>	<b>29,965.37</b>	<b>31,926.93</b>	<b>33,989.87</b>	<b>36,048.21</b>	<b>38,101.75</b>	<b>40,257.60</b>	<b>42,408.45</b>	<b>44,554.10</b>	<b>46,804.78</b>	<b>49,050.06</b>	<b>51,289.74</b>	<b>41,638.69</b>	<b>29,413.64</b>	

## 四、项目绩效目标

### （一）产出指标

#### 1. 数量指标

指标 1：新建、改造供水管网 3117.45km；

指标 2：完成供水基础设施建设；

指标 3：新增供水规模达 2.5 万吨/日；

#### 2. 质量指标

项目竣工验收达标率不低于 95%。

#### 3. 时效指标

前期准备阶段 2025 年 5 月之前；现场施工阶段 2025 年 3 月至 2027 年 3 月；竣工验收工作 2027 年 4 月。

#### 4. 预算执行指标

债券资金实际支出不低于 27,000.00 万元；地方投入资金实际支出不低于 19,000.00 万元。

### （二）效益指标

#### 1. 经济效益指标

运营期内营业收入达到 129181.67 万元。

#### 2. 社会效益指标

指标 1：提升当地居民生活质量；

指标 2：促进地区社会经济水平；

指标 3：增强区域资源分配稳定性。

### 3. 生态效益指标

改善区域水环境质量。

### 4. 可持续影响指标

运营期限不低于 29 年。

## 五、潜在影响项目的风险评估

### （一）影响项目施工进度或正常落成的风险及控制措施

#### 1. 自然、地质灾害风险

因自然力的不规则变化产生的现象所导致危害经济活动，物质生产或生命安全的风险。如地震，水灾，火灾等,可能会对业主单位的财产、人员造成损害，影响业主单位的经营和项目的正常实施进度。

控制措施：自然风险的发生具有随机性和不可预见性，属于不可抗力的范畴。为规避自然风险和控制损失，对项目所在地的自然环境进行充分的可行性论证，减少不良地质灾害和外界因素对项目的影响。

#### 2. 来源于施工方的风险因素

施工方因为工程地质条件、水文地质条件发生重大变化，或者对实施条件估计不足，或者受限于施工技术和项目管理能力，导致工程量增加、投资增加、工期拖长的风险。

控制措施：业主单位委托有资质、有实力、工程施工经验丰富的施工单位进行施工，施工单位应健全完善施工安全制度，加强对施工人员的安全培训，现场由专人负责施工安全，杜绝安全事故,保障项目的顺利进行。施工单位、建设单位及其他相关部门在整个项目建设过程中应充分沟通协商，密切配合，确保各项安全防护措施的落实，并制定应急预案应对突发情况，最大限度的减少工程施工安全造成的风险。

### 3. 来源于设计单位的风险因素

设计单位风险主要来源于：设计内容违反建设程序、国家法律法规、设计错误和疏漏、设计深度不足和设计水平不高导致等风险造成工程质量达不到预期，导致成本增加。

控制措施：项目在选择设计方时，选择实力较强的设计单位进行设计，设计方案需经过有关部门根据国家相关规范文件审核后才能实施。

### 4. 来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险主要表现为供应商不按时交付货物/服务以及瑕疵履行的行为。供应商在资信或是能力存在不足或是失误，都将会导致相关货物/服务在交付时间上不满足预期要求，或是出现质量不合格的问题。

控制措施：组织政府采购时，对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查，并且通过增加供应商违约成本和保证金制度

来降低风险；与供应商建立了长期稳定合作关系，保证交付货物的充足性和交付服务的及时性；形成供应商优胜劣汰的选择机制，激励供应商诚信服务；拓宽供应渠道，做好应急备选方案，保证项目正常实施进度。

## 5. 资金落实风险

项目建设资金需求量大，回款周期长。资金是否按时到位是确保本建设项目顺利实施的基础。资金短缺或者营运资金不足将直接影响到项目建设、销售的预期进度。

控制措施：在充分掌握政策环境、宏观经济形势、利率变动情况后，当地政府和业主单位坚决贯彻关于资本金的相关规定，保证资本金足额按时到位。政府积极构建地方政府债券风险防范机制、信用社会评价机制和地方信息披露机制。对债券发行信息进行定期公开，广泛收集投资者各方意见，为政府决策提供更多参考，政府决策也为投资者选择提供更多参考。

## 6. 工程事故风险

本项目建设实施过程中的工程机械操作和工作环境有一定危险性。如果安全管理某个环节发生疏忽，或人员操作不当，或物品保管不当，或自然灾害等原因，均可能发生安全事故，影响实施进度并可能造成较大的经济损失和社会影响。

控制措施：做好现场的安全管理工作，防范各类安全事故的发生。加强对工程 and 人员安全防护措施，确保实施人员的人身安全以及机械



设备的安全。业主单加强内部管理，实行岗前和继续培训，提高职工的安全意识，将安全管理落实到细节。施工前施工单位应签订安全监护协议或施工配合协议，施工现场监护人员并按时上岗，严格制定施工计划，提早办理好相关审批手续。未接到施工命令及未设好防护不得施工。

## **（二）影响项目收益的风险及控制措施**

### **1. 经营风险**

经营风险是指业主单位在项目建设过程中，受到市场发展运行状况、经营决策失误、经营管理不善、管理效率低下、政策环境变化的影响，可能持续经营出现困难。

控制措施：合理设计业主单位的管理模式、选择适当的管理者和加强团队建设是规避经营风险的重要措施。密切关注业主单位的经营状况，实行全面的跟踪管理，要求出现经营风险及时上报，及时处置。

### **2. 市场风险**

在项目建成运营期间，由于物价成本上升，维修费用增加等原因导致的项目运维成本超支的风险。

控制措施：项目业主负责本项目范围内项目设施的养护维修工作和日常运营管理。项目运营成本由项目业主承担并做好成本控制。

## **（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施**

### **1. 投资测算不准确风险**

本项目虽然对项目的投资进行了估算，但是由于设计方案未完全确定，使得主要工程的工程量与实际情况可能存在一定的偏差，同时，由于本项目现阶段的估价是依据当前造价信息进行估算，随着项目时间的推移和市场的变化，项目在实施的造价与现阶段依据的造价会存在一定差距，从而最终导致投资估算的不正确，产生估算风险。

控制措施：根据稳健性原则，在进行投资估算时，考虑了资料和数据的基本准确性，在此基础上，适当考虑一定比例的不可预见费。在实施过程中应对规划建设方案进行明确并尽量优化，力图减少不必要的工程量，减少投资。如发现产生对估算投资重大影响的变化，应及时调整估算投资，确保项目正常实施。

## 2. 利率波动风险

利率波动风险，是指由于市场利率变动对债券投资收益影响的可能性。利率风险是债券投资中的最重要的风险，可分为价格风险和再投资风险两部分。价格风险：市场利率与债券价格呈反向变化，债券期限越长，价格变动幅度越大；二是债券的息票利率越低，价格波动幅度越大；再投资风险。这种风险主要产生于付息式债券，因为付息式债券的本金到期才能归还，利息则是按一定时期支付，造成投资者再投资风险。

控制措施：收集可能影响市场变动的因素和规律，对市场利率做出科学合理的预测，根据发债类型发债期限采取分散债券的期限，长短期配合。

## 六、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。省政府转贷给市县级人民政府的专项债券，市县级财政部门应及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息、发行费用等资金。如偿债出现困难，项目主管部门和单位应通过调减投资计划、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。若仍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。

## 七、主管部门职责

1.主管部门及职责：西充县水务局为项目主管部门，主要承担下列职责：

（1）统筹项目申报：统筹专项债券项目的申报实施方案，重点明确专项债券规模和期限、发行计划安排等事项。加快项目筹备，各级财政部门应当会同专项债券对应项目主管部门，加快专项债券发行前期准备工作。

（2）科学设计债券发行计划：根据发债进度要求、财政支出使用需要、库款水平、债券市场等因素，科学设计债券发行计划，合理

选择发行时间窗口，适度均衡发债节奏，既要保障项目建设需要，又要避免债券资金长期滞留国库。

(3) 专项债券项目严格把控：严格专项债券项目合规性审核和风险把控，加强对拟发债项目的评估，切实保障项目质量，严格落实收支平衡有关要求。完善债务管理制度，做好债务规模控制、债券发行、预算管理、统计分析和风险监控等工作。

(4) 专项债券发行期限管理：统筹考虑债券收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。债券发行期限进行必要的统筹协调。

(5) 强化专项债券项目的全过程管理：债券项目“借、用、管、还”实行逐笔监控，确保到期偿债、严防偿付风险。

(6) 健全专项债务预算：健全专项债务预算管理，加强政府性基金预算管理。

2.项目单位及职责：西充县汇流水务有限公司为项目单位，主要承担下列职责：

主要负责按时足额偿还债券本息和手续费，并按要求向主管部门、财政局、审计局报送项目进度说明和财务报表，以及对债券资金使用、项目建设运营和资产管理等情况进行信息公开。

## 八、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 12,000.00 万元，本次拟发行 12,000.00 万元，期限 30 年。