



# 荣县供水保障及引调蓄水工程 项目情况



## 一、项目基本情况

### (一) 市县及行业专项规划概况

《自贡市“十四五”水安全保障规划》提出：荣县分属沱江流域和岷江流域，水资源相对较丰富，但灌区配套滞后，河道水生态较脆弱。需建设完善小井沟、双溪水库灌区，建设荣县相配套的自来水厂和污水处理厂，提升县城供水、废水处理能力，进一步保护水生态，实施越溪河、旭水河等河流综合治理，开展新建沙溪水库、扩建双河口水库等长征渠配套工程的前期工作。继续实施“五小水利工程”（小水池、小水渠、小坝塘、小堰闸、小泵站）建设，加强抗旱应急水源工程建设，提高抗旱能力；加大双溪、木桥沟、长葫等灌区续建配套、节水改造力度，加快双溪灌区前10千米干渠病险整治，完善水源工程灌排设施，新增有效灌溉面积22万亩，为高标准农田建设提供水源保障，提高粮食生产能力和农业综合生产能力。

### (二) 项目情况

#### 1. 参与主体

实施机构：荣县水务局



项目业主：自贡荣汇建设发展有限公司

#### 2. 项目概况

项目名称：荣县供水保障及引调蓄水工程

项目所属领域：农林水利-水利






项目建设的工期：36个月

项目地址：荣县各镇街

项目建设内容：新建灌区配套输水渠道 155km 及渠系构筑物，整治灌区泄洪渠 89km，涉及灌溉农田 8 万亩。建设渠系配套道路 6.5km、农业灌溉、输水管道、自来水取水口 4 处、工业用水取水口 2 处、水产养殖供水、人畜饮水安全保障于一体的综合性水网供水保障及引调蓄水工程，达到年供水能力 3250.00 万 m<sup>3</sup>。



## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益

水资源是经济社会发展的基础性要素。水利工程是区域水利基础设施网络的骨干，加快推进水利工程建设，对保障区域水安全、推动区域协调发展、拉动有效投资需求、促进经济稳定增长具有重要意义。

项目的实施将大力发展荣县供水体系，促进供水体系产值实现多元化。水利工程点多、面广、量大，需要大量的管道、水泥、木材、沥青、砂卵石等材料，工程吸纳的投资大、产业链长，在工程建设过程中，可以直接产生拉动经济增长的作用。本项目的建设，需要大量人力资源的支撑，需要各类型的就业人才，项目的推进将促进当地以工代赈，增加当地居民就业机会，促进经济复苏。

为进一步落实乡村振兴战略，本项目的建设将完善荣县供水渠道建设，搭建乡村供水网络体系，保证周边耕地、林地或其他经营用地常年用水充足，保障农村生产生活用水，不仅为种植业提供灌溉用水保障，也为养殖业提供牲畜供水，还可以保障相关农产品生产用水，为农村经济发展提供保障。



综上，项目本身具有良好的经济效益，能实现收益与融资自求平衡，还可以成为当地经济发展的支点，撬动周边地区的经济，推动周边地区经济良好发展，因此本项目整体上具有良好的经济效益。

## （二）社会效益

荣县灌区输水渠道现有基础设施功能性不强，本项目的建设能够满足灌区的基本需求，减轻农户的灌溉压力，节省农作时间，改善灌区的生存模式，并在无形之中提升粮食的基本产量，是荣县社会经济发展中必要的基础工程和民生工程。

工程的实施不仅使受益群众的饮水安全得到保障，还使群众告别了世代饮用不安全水的历史，喝上了符合国家饮用水标准的安全水和放心水，减少水介传染病的发病率，消除因水质差带给人们的各种疾病，提高广大农民的健康水平，增进健康。工程的实施将减少细菌的滋生，减少水污染对居民身体健康的严重损害，从而降低医药费开支，提高卫生水平及人民健康水平。水利工程的实施极大地改善受益群众的生产和生活条件，使群众减轻找水、担水的劳动强度和经济负担。

本项目建成后，可进一步满足城市发展的需要，对最具发展优势和潜力的区域，在空间利用、交通建设、基础设施共享等方面实施区域统筹，形成景城一体、产城一体、共同发展的新格局，保证实施自贡市以富民强县和全面建成小康社会的目标，建设与城市规划相适应的防洪工程，保障城区社会经济可持续发展。

## 三、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）投资估算

本项目投资总额为 31000.00 万元，其中：静态总投资 28594.40 万元、



建设期利息 2380.80 万元、债券发行费用 24.80 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

(1) 资本金来源

本项目资本金均来源于业主自筹。项目资本金 6200.00 万元（约占总投资比例为 20.00%），根据项目建设实际情况按计划分批次投入。

(2) 融资来源

本项目拟发行专项债券总额 24800.00 万元，占总投资的 80.00%，第一年计划发行 12400.00 万元、第二年计划发行 6200.00 万元、第三年计划发行 6200.00 万元，发行债券期限为 30 年，债券利率按 3.20%测算，发行费用为面值的 1%。

2. 资金使用计划

资金使用计划表

序号	项目	合计	占总投资比重	建设期		
				第 1 年	第 2 年	第 3 年
1	资金使用	31000.00	100.00%	14600.00	8200.00	8200.00
1.1	建设投资	28594.40	92.24%	13794.00	7400.20	7400.20
1.2	建设期利息	2380.80	7.68%	793.60	793.60	793.60
1.3	债券发行费用	24.80	0.08%	12.40	6.20	6.20
2	资金筹措	31000.00	100.00%	14600.00	8200.00	8200.00
2.1	业主自筹	6200.00	20.00%	2200.00	2000.00	2000.00
2.2	专项债券	24800.00	80.00%	12400.00	6200.00	6200.00

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

项目收益来源为农业供水收入、工业原水收入、自来水原水收入，收入具有较强的可行性。



经计算，项目计算期内预计总收入为 127596.01 万元。

## 2. 项目成本

本项目成本费用采用要素成本估算法。项目成本主要有工资福利费用、固定资产折旧、维修费、管理费用、财务费用等。

经测算，项目预测期内运营成本为 10812.85 万元，项目总成本为 79559.29 万元。

### （二）资金测算平衡情况

本项目综合上述专项收入、经营成本费用的估算，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 41486.72 万元，本项目可偿债息前净现金流为 89301.12 元，专项债券及市场化融资到期本息合计 50195.20 万元，本项目收入覆盖倍数为 1.78 倍，期间不存在资金缺口。



荣县供水保障及引调蓄水工程资金测算平衡表

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	第 11 年
一	经营活动产生的净现金流量	89301.12	0.00	0.00	0.00	2693.55	2693.55	2693.55	2817.06	2817.06	2817.06	2946.79	2924.99
1	现金流入	127596.01				3526.47	3526.47	3526.47	3702.79	3702.79	3702.79	3887.93	3887.93
1.1	经营收入	127596.01				3526.47	3526.47	3526.47	3702.79	3702.79	3702.79	3887.93	3887.93
1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	38294.88				832.92	832.92	832.92	885.73	885.73	885.73	941.15	962.94
2.1	经营成本	10812.85				315.90	315.90	315.90	327.54	327.54	327.54	339.71	339.71
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	27482.03				517.02	517.02	517.02	558.19	558.19	558.19	601.43	623.23
二	投资活动净现金流量	-28594.40	-13794.00	-7400.20	-7400.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.1	处置投资物	0.00	0.00	0.00	0.00								
1.2	收到其他投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
2	现金流出	28594.40	13794.00	7400.20	7400.20								
2.1	建设投资	28594.40	13794.00	7400.20	7400.20								
2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00								
三	筹资活动净现金流量	-19220.00	13794.00	7400.20	7400.20	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60
1	现金流入	31000.00	14600.00	8200.00	8200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	6200.00	2200.00	2000.00	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	24800.00	12400.00	6200.00	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	50220.00	806.00	799.80	799.80	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60
2.1	支付债券利息	25395.20	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60
2.2	支付债券发行费用	24.80	12.40	6.20	6.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	24800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		0.00	0.00	0.00	0.00	1899.95	3799.90	5699.86	7723.32	9746.78	11770.24	13923.43
2	项目期内现金变动（一+二+三）	41486.72	0.00	0.00	0.00	1899.95	1899.95	1899.95	2023.46	2023.46	2023.46	2153.19	2131.39
3	项目期的期末资金		0.00	0.00	0.00	1899.95	3799.90	5699.86	7723.32	9746.78	11770.24	13923.43	16054.82



续表

序号	项目	合计	运营期										
			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	第 22 年
一	经营活动产生的净现金流量	89301.12	2705.94	2829.93	2829.93	2829.93	2960.16	2960.16	2960.16	3096.98	3096.98	3096.98	3240.66
1	现金流入	127596.01	3887.93	4082.33	4082.33	4082.33	4286.45	4286.45	4286.45	4500.77	4500.77	4500.77	4725.81
1.1	经营收入	127596.01	3887.93	4082.33	4082.33	4082.33	4286.45	4286.45	4286.45	4500.77	4500.77	4500.77	4725.81
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
2	现金流出	38294.88	1182.00	1252.40	1252.40	1326.29	1326.29	1326.29	1403.79	1403.79	1403.79	1485.14	
2.1	经营成本	10812.85	339.71	352.44	352.44	365.73	365.73	365.73	379.63	379.63	379.63	394.16	
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	27482.03	842.28	899.96	899.96	960.55	960.55	960.55	1024.16	1024.16	1024.16	1090.98	
二	投资活动净现金流量	-28594.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
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	28594.40											
2.1	建设投资	28594.40											
2.2	维持运营投资	0.00											
三	筹资活动净现金流量	-19220.00	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	
1	现金流入	31000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.1	项目资本金投入	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.2	专项债券资金	24800.00	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	50220.00	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	
2.1	支付债券利息	25395.20	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	
2.2	支付债券发行费用	24.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
2.3	支付专项债券本金	24800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		16054.82	17967.15	20003.49	22039.82	24076.16	26242.72	28409.28	30575.84	32879.23	35182.61	37485.99
2	项目期内现金变动（一+二+三）	41486.72	1912.34	2036.33	2036.33	2166.56	2166.56	2166.56	2166.56	2303.38	2303.38	2303.38	2447.06
3	项目期的期末资金		17967.15	20003.49	22039.82	24076.16	26242.72	28409.28	30575.84	32879.23	35182.61	37485.99	39933.05



续表

序号	项目	合计	运营期									
			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	第 32 年
一	经营活动产生的净现金流量	89301.12	3240.66	3190.66	3341.60	3341.60	3341.60	3500.11	3500.11	3500.11	3666.61	3666.61
1	现金流入	127596.01	4725.81	4725.81	4962.10	4962.10	4962.10	5210.20	5210.20	5210.20	5470.71	5470.71
1.1	经营收入	127596.01	4725.81	4725.81	4962.10	4962.10	4962.10	5210.20	5210.20	5210.20	5470.71	5470.71
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
2	现金流出	38294.88	1485.14	1535.14	1620.50	1620.50	1620.50	1710.09	1710.09	1710.09	1804.10	1804.10
2.1	经营成本	10812.85	394.16	394.16	409.36	409.36	409.36	425.24	425.24	425.24	441.85	441.85
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	27482.03	1090.98	1140.98	1211.15	1211.15	1211.15	1284.85	1284.85	1284.85	1362.25	1362.25
二	投资活动净现金流量	-28594.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	28594.40										
2.1	建设投资	28594.40										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量	-19220.00	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-793.60	-13193.60	-6993.60	-6993.60
1	现金流入	31000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	6200.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	24800.00	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	50220.00	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	13193.60	6993.60	6993.60
2.1	支付债券利息	25395.20	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60	793.60
2.2	支付债券发行费用	24.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	24800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12400.00	6200.00	6200.00
四	现金流量总计											
1	项目期的期初资金		39933.05	42380.12	44777.18	47325.18	49873.17	52421.17	55127.68	57834.19	48140.70	44813.71
2	项目期内现金变动（一+二+三）	41486.72	2447.06	2397.06	2548.00	2548.00	2548.00	2706.51	2706.51	-9693.49	-3326.99	-3326.99
3	项目期的期末资金		42380.12	44777.18	47325.18	49873.17	52421.17	55127.68	57834.19	48140.70	44813.71	41486.72



## 五、项目绩效目标

### 1、项目总体建设目标

目标 1：新建灌区配套输水渠道 155 公里及渠系构筑物，整治灌区泄洪渠 89 公里。

目标 2：建设渠系配套道路 6.5km、农业灌溉、输水管道、自来水取水口 4 处、工业用水取水口 2 处。

目标 3：在 2028 年 6 月底完成项目竣工验收。

目标 4：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 5：保障水产养殖供水、人畜饮水安全，发挥灌区农业生产的巨大潜力，推进区域经济协调发展。

### 2、年度目标

目标 1：新建灌区配套输水渠道 80 公里及渠系构筑物。

目标 2：整治灌区泄洪渠 40 公里。

目标 3：建设渠系配套道路 3km。

目标 4：建设农业灌溉、输水管道、自来水取水口 3 处。

目标 5：建设工业用水取水口 1 处。

目标 6：完成部分工程阶段验收工作。

### 3、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-- $\leq 5\%$

指标 3：施工质量--合格

### 4、经济效益指标

指标 1：项目总收入-- $\geq 127596.01$  万元



## 5、社会效益指标

指标 1：提供就业岗位-- $\geq 10$  个

指标 2：片区居民满意度 $\geq 95\%$

## 6、生态效益指标

指标 1：推动地方水利事业发展--达成预期目标

指标 2：片区就业环境改善--达成预期目标

## 7、可持续影响指标

指标 1：运营期限-- $\geq 29$  年

指标 2：推动区域环保水平发展--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业务单价和业务量，根据实际情况调整运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

## 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）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

荣县供水保障及引调蓄水工程的主管部门为荣县水务局，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。

本项目项目单位为自贡荣汇建设发展有限公司，本项目的实施运营管理工作由项目业主单位负责，项目实施机构对项目运营进行监管。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 2025 年拟申请发行 12400 万元，本次拟发行 3453 万元，期限 30 年。