

四川省合江县三江片区供水保障工程 (信息披露)

财政部门：合江县财政局

发改部门：合江县发展改革局

主管部门：合江县水务局

业主单位：泸州汇鑫环保科技有限公司



四川省合江县三江片区供水保障工程 项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《关于进一步加强水利工程建设保障经济社会高质量发展的意见》：该意见明确了泸州市水利工程建设的目标和任务。在水资源配置方面，构建“两横多点”骨干水网，四川省合江县三江片区供水保障工程新建水库和输水等工程，是对水网建设的具体落实，有助于提升区域水资源调配能力。在农村水利建设上，要求推进城乡水务建设、加强灌区工程建设，项目中灌区的提升改造和供水站建设，能提高农村自来水普及率，改善灌溉条件，与政策导向一致，符合泸州市水利发展整体规划，助力全市水利建设目标的实现。

《合江县农村供水工程运行管理办法》：该办法从规划建设、水源水质、工程管理等多方面规范农村供水工程。规划与建设上，要求新建工程符合规划和技术标准，四川省合江县三江片区供水保障工程新建、改建供水设施严格遵循此规定，保障工程建设质量。水源与水质方面，强调合理配置水资源和保障水质达标，项目中新建供水设施注重水源选择，且对规模化供水站进行水质检测能力提升工程，确保供水安全。工程管理明确所有权和管护责任，项目建设过程中能明晰产权，为后续管护提供制度依据。

《泸州市水利基础设施建设三年行动方案》。方案聚焦本地水利设施建设，提出了一系列具体目标和任务。合江县作为泸州市的一部分，其水利工程项目的实施，是对泸州市方案的具体落实，通过新建和改建各类水利设施，助力泸州市整体水利基础设施建设目标的实现。

《合江县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》。纲要中对合江县城基础设施、农业发展和民生保障等方面提出了明确目标。项目通过改善灌溉条件、提升供水能力，与纲要中促进农业现代化、保障农村居民生活质量的目標相契合，为合江县经济社会发展提供有力支撑。

根据《合江县“十四五”水利发展规划（2021-2025年）》提出“十四五”规划发展思路：对病险水库实施除险加固，建成一批水源工程，完成重点河段堤防工程建设，开展中小河流近期治理试点工作，搞好河道整治，加强山洪灾害防治，基本完成山洪预警系统建设，初步建成全县防汛指挥调度系统。

加快实施已成灌区续建配套与节水改造，加强中型水利工程和小型水利设施建设，尽快建成锁口水库灌区工程，大力实施农村饮水安全巩固提升工程，积极推进节水型社会建设。其核心是构建挖潜和新建相结合、大中小微相结合、总量控制和定额管理相结合的供水保障体系。

加快推进水利信息化建设，逐步构建覆盖江河水系、水利工程设施体系、水利管理运行体系的基础大平台，建立涵盖洪水、干旱、水利工程安全运行、水利工程建设、水资源开发利用、城乡供水、节水、江河湖泊、水土流失和水利监督等十方面水利业务的应用系统。做好水利文献信息系统的推广应用工作，加强运行管理，提高服务能力，充分发挥系统的效益，并积极推动水利文献信息系统的续建工作，保证系统的可持续发展，为水利信息化带动水利现代化做出贡献。

本项目按照合江县的“十四五”水利规划发展思路，致力于保障合江城乡饮水安全，建设和完善城乡水利设施，确保农业发展和城乡居民生活需求得到满足，有利于进一步完善“从源头到龙头”的城乡供水工程体系和管理体系，有利于进一步提高合江县城城乡供水保障水平。

同时，四川省合江县三江片区供水保障工程在国家、省级、泸州市及合江县地方政府层面均具有高度政策符合性，这为项目的顺利推进提供了坚实的政策保障。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：合江县水务局；

项目业主：泸州汇鑫环保科技有限公司；

2. 项目概况

(1) 项目所属领域：项目水利领域建设项目,属于有一定收益的公益性事业领域；

(2) 主要建设内容：新建牛儿洞、太平湖等小型水库 6 座，对 6 座水库进行维修整治及库底淤泥清理等，改建溢洪大堰和烂泥水库灌区渠道约 60km；改扩建鱼洞、五明等 2 座水库及配套附属设施，新改扩建拦水坝 6 座、提灌站 6 座，改扩建大茅山等 3 座供水站，开展 6 个镇（街）老旧管网改造和农村供水管网延伸 600km，改造智能户表 4 万户，建设供水站自动化监控和全县供水管理信息系统智慧平台，提升供水保障水平。完善项目区水生植物栽种、水土保持、水资源开发利用及其他配套设施。

(3) 建设期：项目建设工期为 36 个月，即 2025 年 9 月至 2028 年 8 月。

二、经济社会效益分析

（一）项目经济效益分析

（1）对当地经济的短期拉动作用

直接带动投资与就业：项目建设需投入大量资金用于工程建设，如新建水库、渠道、供水站及配套设施，采购建筑材料、设备等，直接创造投资需求。新建水库工程 6 座、水库整理及库底淤泥清理工程 6 座、灌区渠道改建工程 60km、改扩建水库工程 2 座、新改扩建拦水坝 6 座、提灌站工程 6 座、改扩建供水站工程 3 座、老旧管网改造和农村供水管网改造工程 600km、改造智能水表 40000 户、供水站自动化监控项目、供水管理信息系统智

慧平台 1 项,以及水生植物生态建设与水土资源综合利用 1 项等,这些建设工程吸引众多建筑企业、供应商参与,带动建筑、建材、机械制造等相关产业发展。建设过程中还创造大量就业岗位,从技术人员到普通劳动力,吸纳当地及周边人员就业,增加居民短期收入。

促进消费增长:项目建设带来的就业机会使居民收入增加,提升消费能力。建筑工人等群体在当地消费,刺激餐饮、零售等行业的发展。同时,项目建设所需物资采购也带动相关市场的消费,形成经济发展的良性循环。

(2) 对当地经济的长期促进作用

保障农业生产稳定增长:新建和改造的水利设施为农业灌溉提供稳定水源,改善灌溉面积 2.71 万亩,提高农田灌溉保证率,减少干旱对农业生产的影响。稳定的灌溉条件利于农业产业结构调整,促进特色农业、高效农业发展,如种植高附加值经济作物,提高农产品产量和质量,增加农民收入,推动农村经济繁荣。

推动农村工业与服务业发展:可靠的供水和水利设施改善农村投资环境,吸引企业投资办厂,发展农产品加工、乡村旅游等产业。完善的供水设施为农村工业提供充足用水保障,推动工业发展;良好的水利生态环境为乡村旅游创造条件,促进服务业繁荣,拓展农村经济发展空间,增加就业机会和经济收入来源。

(3) 对居民生活和经济收入的影响

提升居民生活质量与降低用水成本：项目新增供水能力 5.28 万吨/天，新增供水人口 21.04 万人，改善农村居民用水条件，保障生活用水安全和稳定供应，提高生活质量。智慧化供水管理系统通过新增物联网智能水表、建设全县供水管理信息系统智慧平台等，实现精准计量和科学调度，减少水资源浪费，降低居民用水成本。

增加居民就业与创业机会：项目运营管理创造长期就业岗位，如水库管理员、供水站维护人员等。完善的水利设施和良好的经济环境为居民提供创业机会，居民可依托灌溉优势发展特色种植养殖，或利用乡村旅游资源开办农家乐、民宿等，拓宽增收渠道。

综上，四川省合江县三江片区供水保障工程涵盖水库建设、灌区改造、供水设施完善等多方面建设内容，其实施对当地经济发展影响深远，在短期投资拉动、长期产业促进、居民生活改善等方面发挥关键作用。

（二）项目社会效益分析

四川省合江县三江片区供水保障工程涵盖多方面建设内容，从居民生活到农村发展，再到社会环境，都有着积极作用，推动着农村地区的整体进步与和谐发展。

（1）改善居民生活质量

提升供水保障水平：项目改建供水站，新增供水能力 5.28 万吨/天，新增供水人口 21.04 万人，新建和改建大量供水管网，

确保居民能用上稳定、充足的自来水，解决了部分地区供水不足、水压不稳的问题。新增 4 万套智能户表，实现精准计量和智能化管理，居民用水更便捷，提升了日常生活的便利性和舒适度。

（2）促进农村经济发展

推动农业增产增收：新建 6 座水库，总有效库容约 370 万 m³，为农业灌溉提供稳定水源。改建 60.00km 的输水及灌区渠道，提升改造 2 个灌区，改善灌溉面积 2.71 万亩，保障农作物生长关键期用水，提高农作物产量和质量，促进农业增产增收。稳定的灌溉条件还利于调整农业产业结构，发展高附加值的特色农业，增加农民收入。

带动农村产业多元化：完善的水利设施改善农村投资环境，吸引企业投资，促进农村二、三产业发展。农产品加工企业因稳定供水和优质农产品原料入驻，延长农业产业链，提高农产品附加值；以良好的水利生态环境和充足水源推动乡村旅游发展，如建设水上休闲项目、生态农庄等，带动餐饮、住宿、农产品销售等相关产业发展，拓宽农民就业渠道和增收途径。

（3）助力乡村振兴战略实施

加强农村基础设施建设：项目中的水利设施建设是农村基础设施的重要组成部分，新建和改造的水库、渠道、供水站等设施，提升了农村基础设施水平，缩小城乡基础设施差距，为农村经济社会发展提供坚实支撑，是乡村振兴战略中产业兴旺、生态宜居、生活富裕等目标实现的基础保障。

促进农村生态环境改善：合理的水资源调配和利用，保障农田灌溉的同时，有利于维护农村生态系统平衡，改善农村生态环境。水库周边和渠道沿线进行绿化和生态修复，打造生态景观，提升农村整体环境品质，实现乡村生态宜居，增强农村居民的幸福感和归属感。

（4）增强社会稳定性和凝聚力

减少用水矛盾纠纷：项目通过优化水资源配置和完善供水设施，解决农村地区因水资源短缺或分配不均引发的用水矛盾纠纷，增进邻里和谐，维护农村社会稳定。统一的供水管理和合理的水价制定，避免了因水费问题产生的矛盾，保障农村社会秩序。

提高居民对政府的信任度：政府实施农村水利巩固提升项目，切实解决居民生活和生产中的实际问题，让居民感受到政府对农村发展和民生的关注与支持，提高政府在群众中的公信力和形象，增强居民对政府政策的支持和配合，促进社会和谐发展，提升农村社会的凝聚力。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资：项目总投资额估算为 73,000.00 万元，项目总投资=建设投资费用+建设期债券利息+债券发行费用。

（1）项目建设费用主要包括工程费用、工程建设其他费用、预备费等共计约 70,261.00 万元；

(2) 建设期利息和债券费用分别为 2,688.00 万元和 51.00 万元。

根据建设进度与资金需求,本项目 2025-2028 年分期发行 30 年期债券,根据中国地方政府债券信息公开平台提供数据,参考 2023 年四川省政府再融资专项债券(二至十四期)、专项债券(四十一四至四十五期)发行结果公告,7 年期债券发行利率为 2.65%,10 年期发行利率为 2.81%,15 年期发行利率为 2.96%,20 年期发行利率为 3%,30 年期发行利率为 3%。考虑到债券发行周期较长,本项目按照 20 年期发行利率 3%的基础上浮后按照 3.2%计算,建设期利息一共 2,688.00 万元。

根据四川省财政厅关于印发《2018 年四川省政府债券公开招标发行兑付办法》的通知(川财库〔2018〕120 号)文件,四川省财政厅发行 2018 年四川省政府债券,向承销团员支付发行费,1 年、2 年、3 年期为发行面值的 0.5%,5 年、7 年、10 年、15 年、20 年期为发行面值的 1%。本项目拟发行债券期限为 20 年,根据上述文件的规定,债券发行成本暂按发债额的 1%计算,故本项目债券发行费用为 51.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资 73,000.00 万元,其中项目资本金 22,000.00 万元,发行专项债券 51,000.00 万元。

项目资本金 22,000.00 万元，占项目总投资的 30.14%，符合国发〔2019〕26 号文和国发〔2015〕51 号文要求。资本金来源于财政预算资金，能够覆盖项目建设期利息和债券发行费用。分年度纳入财政预算的资本金,按照项目实际实施及资金使用情况拨付到位。（详见附件：《项目资本金的情况说明》）

发行地方政府专项债券 51,000.00 万元，占总投资的 69.86%。其中，计划 2025 年发行专项债券 5,000.00 万元，计划 2026 年发行专项债券 23,000.00 万元，计划 2027 年发行专项债券 23,000.00 万元，期限均为 30 年。

本项目没有存量债务。

2.资金使用计划

项目投资计划按照工程进度分年度投入，根据项目建设工程进度。

| 行次 | 项目 | 合计 | 2025 年 9-12 月 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 1-8 月 |
|----|------------|-----------|---------------|-----------|-----------|--------------|
| 1 | 投资进度 | 100.00% | 10.00% | 40.00% | 40.00% | 10.00% |
| 2 | 一、投资 | - | - | - | - | - |
| 3 | （一）建设投资 | 70,261.00 | 7,241.67 | 28,771.67 | 28,035.67 | 6,212.00 |
| 4 | 1、工程费用 | 59,107.92 | 6,092.14 | 24,204.51 | 23,585.34 | 5,225.92 |
| 5 | （1）建筑安装工程 | 46,905.49 | 4,834.46 | 19,207.65 | 18,716.31 | 4,147.06 |
| 6 | （2）设备购置 | 12,202.43 | 1,257.68 | 4,996.86 | 4,869.04 | 1,078.86 |
| 7 | 2、工程建设其他费用 | 1,918.18 | 197.70 | 785.49 | 765.39 | 169.59 |
| 8 | 3、预备费用 | 3,051.30 | 314.49 | 1,249.50 | 1,217.54 | 269.78 |
| 9 | 4、土地费用 | 6,183.60 | 637.33 | 2,532.17 | 2,467.39 | 546.71 |
| 10 | 5 征地费用 | - | - | - | - | - |
| 11 | （二）流动资金 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | |
|----|-----------------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|
| 12 | (三) 建设期利息 | 2,688.00 | 53.33 | 405.33 | 1,141.33 | 1,088.00 |
| 13 | (四) 专项债券发行费用 | 51.00 | 5.00 | 23.00 | 23.00 | - |
| 14 | 小计 (3+11+12+13) | 73,000.00 | 7,300.00 | 29,200.00 | 29,200.00 | 7,300.00 |
| 15 | 二、筹资 | - | - | - | - | - |
| 16 | (一) 自筹资本金 | 22,000.00 | 2,300.00 | 6,200.00 | 6,200.00 | 7,300.00 |
| 17 | (二) 发行专项债券资本金 | 51,000.00 | 5,000.00 | 23,000.00 | 23,000.00 | - |
| 18 | 小计 (16+17) | 73,000.00 | 7,300.00 | 29,200.00 | 29,200.00 | 7,300.00 |

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

本项目收入全部为纳入政府性基金预算管理的专项收入。专项收入具体为居民供水收入和农业灌溉收入等经营收入。

收入依据充分、可靠。运营期内共实现含税收入 174,321.59 万元。

2. 项目成本

项目经营成本包括外购燃料及动力费、工资及福利费、其他管理费用、维修维护费、折旧费、财务费用等。除项目经营成本外，总成本还包括折旧费用和财务费用。运营期内经营成本 46,043.30 万元。

(二) 资金测算平衡情况

根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 114,785.30 万元，待项目在偿还经营期专项债 99,960.00 本息后，将仍有累计现金结余。本项目专项债券本息

覆盖倍数为 1.15 倍,能够实现项目收益和融资自求平衡。能够实现项目收益和融资自求平衡。

债券存续期资金测算平衡情况表（单位：万元）

| 行次 | 项目 | 合计 | 2025 年 9-12 月 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 1-8 月 | 2028 年 9-12 月 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 |
|----|-------------------|------------|------------------|------------|------------|-----------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 经营活动产生的现金净流量 | 114,785.30 | - | - | - | - | 711.56 | 2,364.80 | 2,564.99 | 2,733.70 | 2,931.65 | 3,356.66 | 3,529.42 | 3,739.24 | 3,949.06 | 3,903.72 | 4,174.39 | 4,108.31 | 4,068.62 |
| 2 | 一、经营活动产生的现金流入 | 174,321.59 | - | - | - | - | 1,061.18 | 3,520.48 | 3,813.85 | 4,107.22 | 4,400.60 | 4,928.67 | 5,236.71 | 5,544.75 | 5,852.79 | 5,852.79 | 6,145.43 | 6,145.43 | 6,145.43 |
| 3 | （一）经营收入 | 174,321.59 | - | - | - | - | 1,061.18 | 3,520.48 | 3,813.85 | 4,107.22 | 4,400.60 | 4,928.67 | 5,236.71 | 5,544.75 | 5,852.79 | 5,852.79 | 6,145.43 | 6,145.43 | 6,145.43 |
| 4 | 1、供水收入 | 171,743.99 | - | - | - | - | 1,045.28 | 3,468.45 | 3,757.48 | 4,046.52 | 4,335.56 | 4,855.82 | 5,159.31 | 5,462.80 | 5,766.29 | 5,766.29 | 6,054.60 | 6,054.60 | 6,054.60 |
| 5 | 2、灌溉收入 | 2,577.60 | - | - | - | - | 15.90 | 52.03 | 56.37 | 60.70 | 65.04 | 72.84 | 77.40 | 81.95 | 86.50 | 86.50 | 90.83 | 90.83 | 90.83 |
| 6 | （二）收到的税费 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 1、增值税 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 二、经营活动产生的现金流出 | 59,536.29 | - | - | - | - | 349.62 | 1,155.68 | 1,248.86 | 1,373.52 | 1,468.95 | 1,572.01 | 1,707.29 | 1,805.51 | 1,903.74 | 1,949.07 | 1,971.04 | 2,037.12 | 2,076.81 |
| 9 | （一）经营成本 | 46,043.30 | - | - | - | - | 283.77 | 937.17 | 1,012.13 | 1,118.59 | 1,195.81 | 1,273.03 | 1,389.63 | 1,469.16 | 1,548.70 | 1,594.03 | 1,594.03 | 1,594.03 | 1,640.73 |
| 10 | 1、供水成本（自来水制水成本） | 43,429.62 | - | - | - | - | 261.32 | 867.11 | 939.37 | 1,041.98 | 1,116.41 | 1,190.83 | 1,303.22 | 1,379.88 | 1,456.54 | 1,500.23 | 1,500.23 | 1,500.23 | 1,545.24 |
| 11 | 2、灌溉供水成本 | 1,629.53 | - | - | - | - | 9.94 | 32.52 | 35.23 | 39.08 | 41.87 | 44.66 | 48.88 | 51.75 | 54.63 | 56.26 | 56.26 | 56.26 | 57.95 |
| 12 | 3、设施设备更新维护费 | 984.15 | - | - | - | - | 12.51 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 |
| 13 | （二）支付的各项税费 | 13,492.99 | - | - | - | - | 65.85 | 218.51 | 236.72 | 254.93 | 273.14 | 298.98 | 317.67 | 336.35 | 355.04 | 355.04 | 377.01 | 443.09 | 436.08 |
| 14 | 1、增值税 | 5,152.32 | - | - | - | - | 31.36 | 104.05 | 112.72 | 121.40 | 130.07 | 145.67 | 154.78 | 163.88 | 172.99 | 172.99 | 181.64 | 181.64 | 181.64 |
| 15 | 2、税金及附加 | 5,025.16 | - | - | - | - | 34.49 | 114.46 | 124.00 | 133.54 | 143.07 | 153.31 | 162.89 | 172.47 | 182.05 | 182.05 | 182.91 | 182.91 | 182.91 |
| 16 | 3、企业所得税 | 3,315.51 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 12.46 | 78.53 | 71.53 |
| 17 | 投资活动产生的现金净流量 | -70,261.00 | -7,241.67 | -28,771.67 | -28,035.67 | -6,212.00 | - | | | | | | | | | | | | |
| 18 | 一、投资活动产生的现金流入 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | 二、投资活动产生的现金流出 | 70,261.00 | 7,241.67 | 28,771.67 | 28,035.67 | 6,212.00 | - | | | | | | | | | | | | |
| 20 | （一）建设投资 | 70,261.00 | 7,241.67 | 28,771.67 | 28,035.67 | 6,212.00 | - | | | | | | | | | | | | |
| 21 | （二）流动资金 | - | - | - | - | - | - | | | | | | | | | | | | |
| 22 | 融资活动产生的现金净流量 | -27,011.00 | 7,241.67 | 28,771.67 | 28,035.67 | 6,212.00 | -544.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 |
| 23 | 一、融资活动产生的现金流入 | 73,000.00 | 7,300.00 | 29,200.00 | 29,200.00 | 7,300.00 | - | | | | | | | | | | | | |
| 24 | （一）项目资本金流入 | 22,000.00 | 2,300.00 | 6,200.00 | 6,200.00 | 7,300.00 | - | | | | | | | | | | | | |
| 25 | （二）发行债券融资流入 | 51,000.00 | 5,000.00 | 23,000.00 | 23,000.00 | - | - | | | | | | | | | | | | |
| 26 | 二、融资活动产生的现金流出 | 100,011.00 | 58.33 | 428.33 | 1,164.33 | 1,088.00 | 544.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 |
| 27 | （一）偿还专项债券本金 | 51,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 28 | （二）支付专项债券利息 | 48,960.00 | 53.33 | 405.33 | 1,141.33 | 1,088.00 | 544.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 |
| 29 | （三）支付专项债券发行费 | 51.00 | 5.00 | 23.00 | 23.00 | - | - | | | | | | | | | | | | |
| 30 | 四、期末现金增加（1+17+22） | 17,513.30 | - | - | - | - | 167.56 | 732.80 | 932.99 | 1,101.70 | 1,299.65 | 1,724.66 | 1,897.42 | 2,107.24 | 2,317.06 | 2,271.72 | 2,542.39 | 2,476.31 | 2,436.62 |
| 31 | 五、累计盈余资金 | - | - | - | - | - | 167.56 | 900.36 | 1,833.36 | 2,935.06 | 4,234.70 | 5,959.36 | 7,856.78 | 9,964.02 | 12,281.08 | 14,552.80 | 17,095.19 | 19,571.50 | 22,008.12 |

续表

| 行次 | 项目 | 合计 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 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 1-8 月 |
|----|-------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------------|
| 1 | 经营活动产生的现金净流量 | 114,785.30 | 4,068.62 | 4,068.62 | 4,280.43 | 4,280.43 | 4,280.43 | 4,238.32 | 4,238.32 | 4,477.95 | 4,383.19 | 4,383.19 | 4,383.19 | 4,338.51 | 4,617.10 | 4,617.10 | 4,563.09 | 4,510.29 | 2,920.37 |
| 2 | 一、经营活动产生的现金流入 | 174,321.59 | 6,145.43 | 6,145.43 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 7,114.11 | 7,114.11 | 7,114.11 | 7,114.11 | 4,678.73 |
| 3 | （一）经营收入 | 174,321.59 | 6,145.43 | 6,145.43 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,452.70 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 6,775.34 | 7,114.11 | 7,114.11 | 7,114.11 | 7,114.11 | 4,678.73 |
| 4 | 1、供水收入 | 171,743.99 | 6,054.60 | 6,054.60 | 6,357.33 | 6,357.33 | 6,357.33 | 6,357.33 | 6,357.33 | 6,675.20 | 6,675.20 | 6,675.20 | 6,675.20 | 6,675.20 | 7,008.96 | 7,008.96 | 7,008.96 | 7,008.96 | 4,608.63 |
| 5 | 2、灌溉收入 | 2,577.60 | 90.83 | 90.83 | 95.37 | 95.37 | 95.37 | 95.37 | 95.37 | 100.14 | 100.14 | 100.14 | 100.14 | 100.14 | 105.15 | 105.15 | 105.15 | 105.15 | 70.10 |
| 6 | （二）收到的税费 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7 | 1、增值税 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8 | 二、经营活动产生的现金流出 | 59,536.29 | 2,076.81 | 2,076.81 | 2,172.27 | 2,172.27 | 2,172.27 | 2,214.38 | 2,214.38 | 2,297.39 | 2,392.15 | 2,392.15 | 2,392.15 | 2,436.83 | 2,497.00 | 2,497.00 | 2,551.01 | 2,603.81 | 1,758.36 |
| 9 | （一）经营成本 | 46,043.30 | 1,640.73 | 1,640.73 | 1,688.82 | 1,688.82 | 1,688.82 | 1,738.36 | 1,738.36 | 1,734.50 | 1,777.79 | 1,777.79 | 1,777.79 | 1,830.35 | 1,830.35 | 1,830.35 | 1,884.48 | 1,884.48 | 1,239.96 |
| 10 | 1、供水成本（自来水制水成本） | 43,429.62 | 1,545.24 | 1,545.24 | 1,591.60 | 1,591.60 | 1,591.60 | 1,639.35 | 1,639.35 | 1,639.35 | 1,688.53 | 1,688.53 | 1,688.53 | 1,739.18 | 1,739.18 | 1,739.18 | 1,791.36 | 1,791.36 | 1,177.88 |
| 11 | 2、灌溉供水成本 | 1,629.53 | 57.95 | 57.95 | 59.69 | 59.69 | 59.69 | 61.48 | 61.48 | 61.48 | 63.33 | 63.33 | 63.33 | 65.23 | 65.23 | 65.23 | 67.18 | 67.18 | 44.79 |
| 12 | 3、设施设备更新维修维护费 | 984.15 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 37.53 | 33.67 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 25.94 | 17.29 |
| 13 | （二）支付的各项税费 | 13,492.99 | 436.08 | 436.08 | 483.45 | 483.45 | 483.45 | 476.02 | 476.02 | 562.89 | 614.36 | 614.36 | 614.36 | 606.48 | 666.65 | 666.65 | 666.53 | 719.33 | 518.40 |
| 14 | 1、增值税 | 5,152.32 | 181.64 | 181.64 | 190.72 | 190.72 | 190.72 | 190.72 | 190.72 | 200.26 | 200.26 | 200.26 | 200.26 | 200.26 | 210.27 | 210.27 | 210.27 | 210.27 | 138.26 |
| 15 | 2、税金及附加 | 5,025.16 | 182.91 | 182.91 | 183.82 | 183.82 | 183.82 | 183.82 | 183.82 | 184.78 | 184.78 | 184.78 | 184.78 | 184.78 | 185.78 | 185.78 | 185.78 | 185.78 | 122.16 |
| 16 | 3、企业所得税 | 3,315.51 | 71.53 | 71.53 | 108.91 | 108.91 | 108.91 | 101.48 | 101.48 | 177.86 | 229.33 | 229.33 | 229.33 | 221.44 | 270.61 | 270.61 | 270.49 | 323.29 | 257.99 |
| 17 | 投资活动产生的现金净流量 | -70,261.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | 一、投资活动产生的现金流入 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 | 二、投资活动产生的现金流出 | 70,261.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20 | （一）建设投资 | 70,261.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21 | （二）流动资金 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 22 | 融资活动产生的现金净流量 | -27,011.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -1,632.00 | -6,578.67 | -24,226.67 | -23,490.67 |
| 23 | 一、融资活动产生的现金流入 | 73,000.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24 | （一）项目资本金流入 | 22,000.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 25 | （二）发行债券融资流入 | 51,000.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 26 | 二、融资活动产生的现金流出 | 100,011.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 6,578.67 | 24,226.67 | 23,490.67 |
| 27 | （一）偿还专项债券本金 | 51,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,000.00 | 23,000.00 | 23,000.00 |
| 28 | （二）支付专项债券利息 | 48,960.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,632.00 | 1,578.67 | 1,226.67 | 490.67 |
| 29 | （三）支付专项债券发行费 | 51.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 30 | 四、期末现金增加（1+17+22） | 17,513.30 | 2,436.62 | 2,436.62 | 2,648.43 | 2,648.43 | 2,648.43 | 2,606.32 | 2,606.32 | 2,845.95 | 2,751.19 | 2,751.19 | 2,751.19 | 2,706.51 | 2,985.10 | 2,985.10 | -2,015.57 | -19,716.37 | -20,570.30 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----|----------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 31 | 五、累计盈余资金 | - | 24,444.75 | 26,881.37 | 29,529.80 | 32,178.23 | 34,826.66 | 37,432.99 | 40,039.31 | 42,885.26 | 45,636.45 | 48,387.63 | 51,138.82 | 53,845.33 | 56,830.44 | 59,815.54 | 57,799.97 | 38,083.59 | 17,513.30 |
|----|----------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|

五、项目绩效目标

1.产出指标

（1）数量指标

指标 1：新建小型水库 6 座

指标 2：水库进行维修整治及库底淤泥清理 6 座

指标 3：改扩建水库及配套附属设施 2 座

指标 4：老旧管网改造和农村供水管网延伸 600km

指标 5：改造智能户表 40 万户

（2）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：质量验收等级合格

（3）时效指标

指标 1：按时取得项目开工许可证 2025 年 8 月 31 日

指标 2：工程按时开工 2025 年 9 月 1 日

指标 3：工程按时竣工验收 2028 年 8 月底

指标 4：项目完成及时率 $\geq 95\%$

（4）成本指标

指标 1：项目总投资成本 ≤ 73000 万元

指标 2：项目融资总成本 ≤ 48960 万元

指标 3：项目运营成本 ≤ 47000 万元

指标 4：项目成本差异率 $\leq 10\%$

2.效益指标

经济效益：

指标 1：项目总收入 ≥ 174000 万元

社会效益：

本项目的实施将直接增加就业岗位，提高地方城乡供水能力。

可持续影响指标：项目建设可持续、运营可持续，切实推动区域供水协调发展；

融资与收益平衡指标：根据测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目运营期内经营性现金流为 114,785.30 万元，待项目在偿还经营期专项债 99,960.00 本息后，将仍有累计现金结余。本项目专项债券本息覆盖倍数为 1.15 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

满意度指标：受益对象满意度达到 90%以上。

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运营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项目运营内容定

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）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

本项目主管部门是合江县水务局，将按照该项目已编制的实施方案，配合筹集财政资金和项目专项债券资金，按照相关管理要求认真审核该项目资金需求，配合做好该项目专项债券发行各项准备工作，结合已建立的项目跟踪和资金审批机制，监督泸州汇鑫环保科技有限公司使用该项目专项债券资金，全力推进项目的实施，并做好与对应的专项债券还本付息的衔接，确保专项债券到期后，项目收入或收益全部覆盖已发行债券本息。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本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。

2.项目单位及职责

泸州汇鑫环保科技有限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 5,000 万元，本次拟发行 5,000 万元，期限 30 年。