



天全县宁康堰供水及灌溉设施建设项目 情况说明

一、项目基本情况



(一) 市县及行业专项规划概况

(1) 天全县地区基本情况

社会发展现状

天全县，隶属四川省雅安市，位于四川盆地西部边缘，东与芦山县、雨城区接壤，南连荣经县，西接泸定县、康定市，北邻宝兴县。辖区东西长约 60 千米，南北宽约 50 千米，幅员面积 2400 平方千米，下辖 7 个镇、3 个乡。截至 2020 年 11 月，天全县常住人口为 13.2 万人。

天全县历史悠久，古有“西南锁钥、南诏咽喉”之称，是长江中上游重要的天然生态屏障，被誉为四川西南民族走廊、生态走廊。天全县属亚热带季风气候，全年降水量达 1576.1 毫米，平均气温 15.3℃。川藏公路、雅康高速公路、川藏铁路途经天全县。天全县先后荣获“全国生态建设示范县”“全国退耕还林还草示范县”“全国首批天然草原恢复与建设示范县”等称号。

经济发展现状

经雅安市统计局审定，2022 年天全县地区生产总值(GDP)834054 万元，按可比价格计算，比上年增长 4.1%。其中，第一产业增加值

151990 万元，增长 4.1%；第二产业增加值 271013 万元，增长 3.0%；第三产业增加值 411051 万元，增长 4.8%。三次产业对经济增长的贡献率分别为 19.6%、22.8%和 57.6%。人均地区生产总值 63426 元，增长 4.1%。三次产业结构由 2021 年的 19.1：32.3：49.6 调整为 18.2：32.5：49.3。

全年民营经济增加值 573531 万元，比上年增长 4.2%，占 GDP 的比重为 68.8%，对 GDP 增长的贡献率为 69.3%。其中，第一产业增加值 32341 万元，增长 5.9%；第二产业增加值 247392 万元，增长 4.8%；第三产业增加值 293798 万元，增长 3.4%。民营经济三次产业对民营经济增加值的贡献率分别为 8.6%、48.1%、43.3%。民营经济三次产业结构由 2021 年的 5.6:41.7:52.7 调整为 5.6：43.1：51.3。

全年工业增加值 262931.3 万元，比上年增长 11.5%。年末规模以上工业企业 39 户，全年规模以上工业增加值增长 11.5%。规模以上工业总产值 832096.4 万元，同比增长 5.9%。在规模以上工业中，分行业看，采矿业增加值比上年下降 40.02%，制造业增加值增长 21.09%，电力、热力、燃气及生产和供应业下降 7.67%。

全年全社会固定资产投资比上年增长 13.7%。分产业看，第一产业投资比上年下降 32.8%；第二产业投资增长 10.3%，其中工业投资增长 10.3%；第三产业投资增长 37%。全年制造业高技术产业投资增长 75.8%。全年房地产开发投资比上年下降 38.7%；商品房销售面积 88634 平方米，增长 10.8%。

年末全县户籍人口为 147276 人，比上年末减少 1181 人。全年出生人口 885 人，其中：男 475 人，女 410 人。出生率为 6.01‰。死亡人口 1494 人，其中：男 812 人，女 681 人。死亡率为 10.14‰。自然增长率为 -4.13‰。年末常住人口 13.2 万人，全县城镇化率达到 49.09%，比上年提高 0.82 个百分点。

（2）行业专项规划概况

1. 国家相关政策及规划

1) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》第十一章第四节“加强水利基础设施建设”中提出：

立足流域整体和水资源空间均衡配置，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) 国家发展改革委、水利部联合印发的《“十四五”水安全保障规划》（以下简称《规划》）提出：

“十四五”期间要抓好8个方面重点任务。一是实施国家节水行动，强化水资源刚性约束。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。二是加强重大水资源工程建设，提高水资源优化配置能力。按照“强骨干、增调配、成网络”的思路，立足流域整体和水资源空间配置，抓紧推进一批跨流域跨区域水资源配置工程建设，强化大中小微供水工程协调配套，加快形成以重大引调水工程和骨干输配水通道为纲、以区域河湖水系连通和供水灌溉工程为目、以重点水源工程为结的水资源配置体系。三是加强防洪薄弱环节建设，提高流域防洪减灾能力。按照“消隐患、提标准、控风险”的思路，加快病险水库除险加固，推进堤防、控制性枢纽和蓄滞洪区等工程建设，提升防洪工程标准，完善流域防洪减灾体系。四是加强水土保持和河湖整治，提高水生态环境保护治理能力。按照“严保护、重治理、提质量”的思路，发挥河湖长制作用，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，科学推进水土流失综合治理，继续推进地下水超采治理，恢复水清岸绿的水生态体系，扩大优质生态产品供给。五是加强农业农村水利建设，提高乡村振兴水利保障能力。按照“保底线、提效能、促振兴”的思路，加大农业农村水利基础设施建设力度，重点向国家乡村振兴重点帮扶县、革命老区、民族地区等特殊类型地区倾斜，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，提高乡村振兴水利保障水平。六是

加强智慧水利建设，提升数字化网络化智能化水平。按照“强感知、增智慧、促应用”的思路，加强水安全感知能力建设，畅通水利信息网，强化水利网络安全保障，推进水利工程智能化改造，加快水利数字化转型，构建数字化、网络化、智能化的智慧水利体系。七是加强水利重点领域改革，提高水利创新发展能力。按照“重创新、破障碍、激活力”的思路，发挥政府与市场的协同作用，推动水利重点领域和关键环节改革，破除水利改革发展瓶颈。八是加强水利管理，提高水治理现代化水平。坚持依法治水、科学管水，全面加强水利法规制度建设，强化涉水事务监管，推进科技人才创新和水文化建设，不断提升水治理能力现代化水平。

2. 四川省相关政策及规划

1) 《四川省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》第九篇三十三章“加强水利基础设施建设”中指出，要完善现代水利基础设施生态网络。深入推进“再造都江堰”水利大提升行动，构建水安全保障体系。完善“五横六纵”引水补水生态水网，建成蓬溪船山灌区等项目，加快推进向家坝灌区一期、大桥水库灌区二期、亭子口灌区一期等工程建设，争取开工毗河供水二期，深化论证引大济岷、长征渠引水等项目。稳步推进重点水源工程建设，建成李家岩水库等重大工程，加强城市应急备用水源、农村供水和中小型水源工程建设。加快已成灌区续建配套与现代化改造，健全完善灌排工程体系。

加强防汛薄弱环节建设。推进流域防洪控制性水库建设，建成土溪口、黄石盘水库等工程，开工建设青峪口、米市水库等工程，提高洪水调蓄能力。加快病险水库除险加固，推进主要江河重点河段堤防护岸工程建设，实施中小河流防洪治理、城市防洪排涝、山洪灾害防治等工程。完善水文站网与防汛非工程措施，加快信息化、自动化、智能化建设，提升监测预警和防洪调度能力，推进智慧水利建设。

促进水资源高效利用。实行最严格水资源管理制度，严格取水许可。实施节水行动，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。统筹企业和园区供排水、水处理及循环利用设施建设，推动企业间用水系统集成优化。推广海绵城市建设模式，加快城镇供水管网以及污水再生利用设施改造。深入推进农业水价综合改革，配套建设计量设施，健全节水激励机制。

2) 四川省人民政府关于印发《四川省“十四五”水安全保障规划》的通知（川府发〔2021〕18号）提出：到2025年，全省水利实现大发展，水安全保障能力实现大突破，有力保障经济社会发展和生态文明建设对水的需求。其中，水资源节约集约利用水平持续提高。全省用水总量控制在330亿立方米以内，万元国内生产总值用水量、万元工业增加值用水量较2020年下降幅度完成国家下达目标任务，灌溉水有效利用系数提高到0.5以上。城乡供水保障程度明显增强。建成一批生态水利工程，水网体系进一步完善，城乡供水一体化和乡

村水务取得重要进展，城乡供水保障和抗旱应急能力明显增强，规模化供水覆盖程度明显提高，全省新增生活、生产、生态供水能力 20 亿立方米，农村自来水普及率达到 88%以上。水生态得到有效保护。河湖长制深入推进，涉水空间管控得到加强，流域面积 1000 平方千米以上河流和常年水面面积 1 平方千米以上湖泊岸线保护与利用规划全面完成，江河湖库水源涵养与保护能力明显提升。重点河湖生态流量保障目标满足程度达 90%以上，水生态环境状况明显改善。人为水土流失得到基本控制，重点地区水土流失得到有效治理，全省水土保持率提高到 78.5%以上。

要构建完备的水网体系。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。

3) 省委农办、水利厅联合出台了《关于加强新时期农村水利工作助力乡村振兴发展的指导意见》（川农领办[2021]48 号，以下简称《指导意见》）提出：把全力推进乡村水务供水作为“新农水”四大板块工作的重中之重，提出了“十四五”工作目标，到 2025 年全省

农村自来水普及率达到 88%，农村集中供水工程规范化管理全部达标，基本实现“喝好水”目标。

对平原、丘陵以及有条件的地区，按照“城乡统筹、区域集中互通共济”的思路，采取市场化运作、公司化运行的方式，大力建设规模化供水工程，提升农村自来水普及率，积极推行农村供水城市化、城乡供水一体化。

对人口分散的山区、高原等地区，则通过新建水源、改扩建水厂延伸管网、更新设备等方式，对小型集中和分散供水工程进行升级改造，增强水量保障和水质处理能力。2021 至 2023 年，采取市县自愿申报、省级遴选确认的方式，启动 60 个乡村水务试点县建设，带动全省农村供水投资规模大突破、建设管护水平大提升。

3. 市县级相关政策及规划

1) 《雅安市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》第 3 篇第九章“加强能源水利基础设施建设”中提到，配合做好引大济岷、长征渠引水等重大工程建设。完善防洪减灾工程，加大青衣江、大渡河及其主要支流防洪工程建设力度，继续推进中小河流治理项目。加强山洪沟治理和山洪灾害非工程措施项目建设，提升防汛监测预警能力。强化灌区续建配套，积极推进永定桥水库配套灌区输水工程、九龙水库灌区工程等项目建设。加强大中型灌区骨干水利工程管理，落实管护主体和管护责任。加大病险水库治理力度，建立常态化制度化管护机制。按照“建大、并中、减小”思路，进一

步优化农村供水工程布局，促进城乡供水融合发展，加大农村供水工程运行管理力度。探索数字水利，推进 5G 技术与水利工程建设运行、水资源管理等深度融合，不断完善水利物联感知体系，提升水利管理精准化、智能化水平。

2) 雅安市人民政府关于印发的《雅安市“十四五”水安全保障规划》中提到，到 2025 年，全市水资源利用效率和效益明显提高，水利基础设施水平明显提升，城乡供水安全保障程度明显增强，河湖水生态环境明显改善，防洪抗旱减灾能力全面提高，水利制度体系不断完善，水利行业监督能力和服务水平大幅提升，水安全保障能力显著提升。

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、多源互济、三生并举”的水资源配置原则，统筹流域和区域，以引大济岷（雅安段）和长征渠引水（雅安段）两个特大型工程为龙头，依托铜头引水工程、玉溪河引水工程，完善“主干”水网体系，补齐重点水源工程短板和城市应急备用水源，配套乡村供水毛细血管，形成大中小微协调配套、市县乡村水网充分衔接、蓄引提供泄排功能科学的水网体系，全面提升“一主两片”供水保障能力。

优化水资源配置格局。续建、新建一批重大引调水工程，加快重点水源工程建设、抗旱水源建设以及非常规水源利用及其他水资源开

发利用工程建设。同时，加大水资源配置项目储备工作力度，加快蒙顶山水库、相岭湖水库、徐家沟水库等储备项目前期工作力度。

全面推进乡村水务。紧紧围绕乡村振兴战略，全面推进乡村水务，按照建大、并中、减小原则，通过改造、扩建、管网延伸等方式提供规模化供水；对有条件集中供水的县（区），坚持以县为基础、乡镇为单元，从水源到水龙头，初步实现公司化运行、市场化运作，进一步提高农村安全饮水保障程度和质量；对农户分散居住的山区，因地制宜分散供水。完善乡村供水动态监测和响应机制、水价水费形成机制和工程长效运营机制，防止出现整村连片停水断水和严重水质问题。编制县级“十四五”新时期农村水利规划，加强水利基础设施建设，强化水利工程运行管护，不断提升水利保障能力。

实施农村水利工程。加快已成灌区续建配套与现代化改造，完善水源工程灌排设施和计量监测设施，实施精细化管理，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。加强抗旱应急水源工程建设，提高抗旱能力。“十四五”期间，大力推进玉溪河灌区我市境内的芦山县、名山区节水改造，实施芦山县玉溪河灌区节水配套改造工程，加快推进已成中型灌区节水配套改造。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：天全县水利局

业主单位：四川雅州水利发展项目管理有限公司

2. 项目概况

项目名称：天全县宁康堰供水及灌溉设施建设项目

项目所属领域：农林水利—水利

项目建设工期：36 个月

项目区位：天全县始阳镇

项目说明：本项目为改扩建工程，资产无抵押或质押情况

主要建设内容及规模：对宁康堰所在水系工程实施现代化建设，包括新建引水隧洞 2.58 公里，供水管道 5.2KM，配套建设集生产生活用水、农业灌溉用水于一体的综合性水网供水保障工程及引调水工程，达到年供水能力 2000.00 万 M³。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 改善生产生活条件，促进经济发展

本项目的建设将完善天全县水利设施基础设施建设，搭建供水网络体系，保障日常生产生活用水，同时不仅为日常生活用水提供保障，也为养殖业提供牲畜供水，还可以保障相关农产品加工生产用水，为地方经济发展提供保障。

2. 促进当地社会就业，增加当地居民收入，促进疫情影响下的经

济恢复

当前经济恢复情况并不明朗，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员，项目的推进将促进当地以工代赈，增加当地居民就业机会，促进经济恢复。

经测算，本项目债券期限内：预测收入为：35437.01 万元，预计总成本为 31624.03 万元，净利润合计为 2854.62 万元。项目收益较好，能实现融资平衡。

（二）社会效益分析

1. 完善水利设施保障饮水安全

本项目实施有助于地方给水系统全覆盖，完善配水管网，改善供水水质，提高供水能力和供水安全性。实施本项目有利于完善当地基础设施建设，提高供水普及率，有助于提高水资源利用价值。

2. 可缓解区域地下水超采现状，逐渐恢复地下水环境

因当前项目覆盖区域，未完善引水相关体系建设，工农业提取地下水较为普遍，地下水超采易引发地面沉降、裂陷等灾害，因此，合理开发利用和有效保护水资源显得尤为重要。项目的建设可优先利用地表水，严格限制开采地下水，加强调控地下水资源，充分利用其他水源，保护地下水资源，逐渐恢复地下水环境。

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

本项目建设总投资总额为 12000.00 万元，工程部分投资金额为 9442.11 万元，占总投资的 78.68%，工程建设其它费用投资金额为 926.91 万元，占总投资的 7.72%，预备费投资金额为 1027.98 万元，占总投资的 8.57%，建设期利息 595.00 万元，占总投资的 4.96%，债券发行费用 8.00 万元，占总投资的 0.07%。

（二）资金筹措方案

1. 资金来源

（1）本项目资本金来源：项目资本金均来源于企业自有资金。项目资本金 4000.00 万元（约占总投资的 33.33%），根据项目建设实际情况计划分批次投入。

（2）融资来源：本项目拟申请发行专项债券总额为 8000.00 万元（约占总投资的 66.67%）。其中：第一年拟申请发行专项债券总额为 3000.00 万元，第二年拟申请发行专项债券总额为 3000.00 万元，第三年拟申请发行专项债券总额为 2000.00 万元，发行债券期限均为 30 年，债券利率按 3.50% 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 3 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：灌溉供水收入、原水供水收入、水产养殖供水收入。

经测算，债券存续期内本项目预计可实现总收入共计 35437.01 万元，均为项目专项收入。

2. 成本预测

本项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、财务费用、相关税费等。

本项目预测期成本费用为 31624.03 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 35437.01 万元，总成本预计 31624.03 万元。本项目息前净现金流量累计 21679.62 万元，本项目息前净现金流/政府

专项债本息的收益覆盖倍数为 1.32 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 3.50% 利率计算。假设在第 1 年发行债券 3000.00 万元，第 2 年发行债券 3000.00 万元，第 3 年发行债券 2000.00 万元，每半年付息一次，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 8400.00 万元，其中：专项债券建设期利息 595.00 万元计入建设成本，专项债券在运营期间产生的利息费用 7805.00 万元。

2. 项目资金平衡情况

测算结果显示，本项目截止政府专项债到期日累计资金结余 5874.62 万元，我们未发现本项目资金出现不能满足政府专项债券还本付息要求的情况。

本项目专项债券可偿债息前净现金流为 21679.62 元，专项债券到期本息合计 16400.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 1.32 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							
			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（1-2）	21679.62				684.86	683.92	682.97	716.18	715.21	714.23	749.12	747.84
1	现金流入	35437.01				979.40	979.40	979.40	1028.37	1028.37	1028.37	1079.79	1079.79
1.1	经营收入	35437.01				979.40	979.40	979.40	1028.37	1028.37	1028.37	1079.79	1079.79
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	13757.39				294.55	295.48	296.43	312.20	313.16	314.14	330.68	331.95
2.1	经营成本(经营成本+管理费用)	7209.51				212.46	213.71	214.97	219.67	220.96	222.26	227.17	228.49
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	6547.88				82.09	81.77	81.46	92.53	92.20	91.88	103.51	103.46
二	投资活动净现金流量（1-2）	-11397.00	-3892.00	-3787.00	-3718.00								
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	11397.00	3892.00	3787.00	3718.00															
2.1	建设投资	11397.00	3892.00	3787.00	3718.00															
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 (1-2)	-4408.00	3892.00	3787.00	3718.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
1	现金流入	12000.00	4000.00	4000.00	4000.00															
1.1	项目资本金投入	4000.00	1000.00	1000.00	2000.00															
1.2	专项债券资金	8000.00	3000.00	3000.00	2000.00															
2	现金流出	16408.00	108.00	213.00	282.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2.1	支付债券利息	8400.00	105.00	210.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2.2	支付债券发行费用	8.00	3.00	3.00	2.00	0.00														
2.3	支付专项债券本金	8000.00	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	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	404.86	808.77	1211.75	1647.92	2083.13	2517.36	2986.48								
2	项目期内现金变动(一+ 二+三)	5874.62	0.00	0.00	0.00	403.92	402.97	436.18	435.21	434.23	469.12	467.84								

3	项目期的期末资金	5874.62	0.00	0.00	0.00	404.86	808.77	1211.75	1647.92	2083.13	2517.36	2986.48	3454.32
---	----------	---------	------	------	------	--------	--------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

(续表)

序号	项目	合计	经营期										
			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（1-2）	21679.62	639.52	676.16	675.13	674.10	707.20	706.14	705.08	739.88	738.79	737.69	774.25
1	现金流入	35437.01	1079.79	1133.78	1133.78	1133.78	1190.46	1190.46	1190.46	1250.00	1250.00	1250.00	1312.49
1.1	经营收入	35437.01	1079.79	1133.78	1133.78	1133.78	1190.46	1190.46	1190.46	1250.00	1250.00	1250.00	1312.49
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	13757.39	440.27	457.62	458.65	459.68	483.26	484.32	485.38	510.12	511.21	512.31	538.24
2.1	经营成本(经营成本+管理费用)	7209.51	229.83	234.96	236.33	237.71	243.07	244.48	245.90	251.50	252.95	254.42	260.27
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	6547.88	210.44	222.66	222.32	221.97	240.19	239.84	239.48	258.62	258.26	257.89	277.97
二	投资活动净现金流量（1-2）	-11397.00											
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	11397.00											

(续表)

序号	项目	合计	经营期									
			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 (1-2)	21679.62	773.12	772.00	810.40	809.25	808.08	848.42	847.22	846.02	862.16	834.68
1	现金流入	35437.01	1312.49	1312.49	1378.12	1378.12	1378.12	1447.02	1447.02	1447.02	1519.36	1519.36
1.1	经营收入	35437.01	1312.49	1312.49	1378.12	1378.12	1378.12	1447.02	1447.02	1447.02	1519.36	1519.36
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	13757.39	539.37	540.49	567.72	568.87	570.04	598.60	599.80	601.00	657.20	684.68
2.1	经营成本(经营成本+管理费 用)	7209.51	261.77	263.27	269.39	270.93	272.49	278.88	280.47	282.07	288.75	290.38
2.2	相关税费(税金及附加+企业 所得税)	6547.88	277.60	277.22	298.33	297.94	297.55	319.72	319.33	318.93	368.45	394.30
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-11397.00										
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	11397.00										

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,对宁康堰所在水系工程实施现代化建设,包括新建引水隧洞 2.58 公里,供水管道 5.2km,配套建设集生产生活用水、农业灌溉用水于一体的综合性水网供水保障工程及引调水工程,达到年供水能力 2000.00 万 m³;

目标 2: 在 2028 年 5 月底前完成项目竣工验收;

目标 3: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡;

目标 4: 带动区域协同发展,改善区域农业灌溉及区域供水条件,提升区域经济发展水平、推动经济高质量发展。

2、2025 年度目标

目标 1: 项目完成开工,完成项目总工程量的 20%;

目标 2: 在 2025 年 12 月 31 日前完成年度建设目标。

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-- $\leq 5\%$

4、经济效益指标

指标 1: 项目总收入-- ≥ 30000 万元

指标 2: 项目净利润-- ≥ 1500 万元

5、社会效益指标

指标 1: 服务区域内人群-- ≥ 8 万人次

指标 2: 增加就业岗位-- ≥ 400 人次

指标 3：带动区域群众增收—达成预期目标

6、生态效益指标

指标 1：水电能源节约率-- $\geq 95\%$

指标 2：区域基础设施改善--达成预期目标

7、可持续影响指标

指标 1：运营期限-- ≥ 30 年

指标 2：推进区域全面协调发展--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）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。若调整的专项债券期限与项目期限不匹配,将通过已形成的项目收益、本级财政调度资金等方式及时偿还到期专项债券本息。

八、主管部门和项目单位责任

天全县宁康堰供水及灌溉设施建设项目的主管部门为天全县水利局,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督

本项目项目单位为四川雅州水利发展项目管理有限公司,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 2025 年拟申请发行 3000.00 万元，本次拟发行 2500.00 万元，期限 30 年。