

洪雅县供水设施提升工程项目 收益与融资自求平衡专项债券

信 息 披 露

发改部门：洪雅县发展和改革局

财政部门：洪雅县财政局

主管部门：洪雅县住房和城乡建设局

项目业主：洪雅县善上水务投资有限公司



洪雅县供水设施提升工程项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

1. 项目符合国家和省市专项规划

《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》指出：

1) 现代农业农村建设工程中的乡村基础设施提出：因地制宜推动自然村通硬化路，加强村组连通和村内道路建设，推进农村水源保护和供水保障工程建设，升级改造农村电网，提升农村宽带网络水平，强化运行管护。

2) 新型城镇化建设工程中的县城补短板提出：推进县城、县级市城区及特大镇补短板，完善综合医院、疾控中心、养老中心、幼儿园、市政管网、市政交通、停车场、充电桩、污水垃圾处理设施和产业平台配套设施。高质量完成 120 个县城补短板示范任务。

《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》提出：

1) 完善现代水利基础设施生态网络。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。

2) 促进水资源高效利用。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。

3) 水利基础设施重点项目中的农村水利工程提出：开展都江堰、玉溪河、青衣江等大型灌区续建配套与现代化改造。加快中型灌区渠系配套建设。实施小型水源工程和农村供水工程。建设抗旱应急备用水源工程。

4) 城乡基础设施改善工程。试点选择 50 个乡镇实施新型城镇化行动

《眉山市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》提出：

1) 推进水利基础设施建设。加快建设各县（区）全域安全饮水和农村安全饮水巩固提升项目。

2) 专栏 28 提出：实施排水防涝提升工程，推进市第一水厂、市第三水厂、城区供水管网、智慧水务建设，支持各县（区）污水垃圾处理设施工程建设。

3) 实施防洪减灾与水利补短板工程，建立并完善“从源头到龙头”的乡村安全供水体系。

《洪雅县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》提出：

1) 加快完善市政设施建设。深化主干道环境治理，强化污水处理能力，结合海绵城市建设理念，推进城区排水管网综合整治工作，进一步完善污水处理设施，加强污水处理能力，提高水资源循环利用水平。

2) 完善农村水利设施建设, 采取“抓两头带中间”的方式完善农村供水工程体系建设, 实施“规模化农村供水工程”、“规范化小型供水工程”、“老旧供水工程和管网”等三大重点工程, 提升农村供水保障水平。

3) 专栏二十的农村饮水工程: 实施“规模化农村供水工程”“规范化小型供水工程”“老旧供水工程和管网”等三大重点工程。重点推进新建江南水厂、瓦屋山镇自来水厂, 修建总岗山水厂管网延伸工程、七里坪水厂管网延伸工程, 新建县域供水信息管理系统等。

2. 项目符合行业专项规划

《国务院办公厅关于加强饮用水安全保障工作的通知》要求地方各级人民政府充分认识保障饮用水安全的重要性和紧迫性, 各有关部门密切配合, 共同做好饮用水安全保障工作。加快城市供水设施建设和改造。各地区要加快城市供水设施的建设和技术改造, 提高供水能力, 扩大供水范围。要按照多库串连、水系联网、地表水与地下水联调、优化配置水资源的原则, 加快城市供水水源的建设, 提高城市供水安全的保障水平。凡饮用水水源水质不符合标准的, 应当提出强制性的技术措施, 制订水厂技术改造规划, 采用先进适用技术, 改进水处理工艺。要把城市供水管网改造作为重点, 优先改造漏损严重和对供水安全影响较大的管网, 改善供水水质。

《“十四五”水安全保障规划》提出:

1) 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。

2) 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。

《四川省“十四五”水安全保障规划》提出：

1) 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。

2) 全面推进乡村水务。紧紧围绕乡村振兴战略，聚焦民生改善，全面推进乡村水务，提高供水标准和保障水平。对有条件集中供水的县（市、区），坚持以县为基础、乡镇为单元，从水源到水龙头，实现公司化运行、市场化运作供水；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。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：洪雅县住房和城乡建设局。

项目业主：洪雅县善上水务投资有限公司。

设计单位、监理单位、施工单位等均按程序依法确定。

2. 项目概况

本项目为新建项目，属于市政基础设施建设领域，是有一定收益的公益性项目，符合《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预【2017】89号）要求。

建设内容：改扩建供水厂 4 个，设计总供水规模为 15500m³/d，新建供水管网 122.63km，改建供水管网 177km。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

1) 改善洪雅县城市形象，提升综合实力

提高供水普及率，保障供水质量，是城市综合实力的一部分。本项目建设完善了洪雅县供水设施，提升了供水水质，同时扩大区域供水规模，以进一步提高乡镇、农村供水普及率，对于提高城市居民生活水平、提升供水行业服务形象、提升洪雅县综合实力、吸引游客都具有重要意义。

2) 拉动地区经济增长

在当前拉动内需的大政策环境下，项目的建设能带动建材、商业、娱乐等相关行业的发展，能强力拉动当地投资，推动民生及社会事业发展，增加当地群众的就业机会和收入，促进消费，拉动地方国民经济的增长。

2. 社会效益

1) 满足区域居民供水需求，提高居民生活质量。

项目建成后，可有效改善区域供水设施建设滞后与供需矛盾突出的问题，可新增区域用水人口总数约 77500 人，因而项目建设将改善洪雅县居民群众饮水条件，提升生活要素保障能力，使他们吃上安全、卫生、方便的自来水。

2) 减少管网爆漏维修，提高供水能力

由于洪雅县供水管道管龄比较大，且多以镀锌管和生铁管为主，管道内外腐严重，频繁的管道维修，对居民及用水企业的生产生活造成较大影响。另外管道内壁结垢，对管网水的浊度、色度造成影响，管道内壁结垢也使输水能力下降，影响了输配水的水压、水量，尤其在夏季用水高峰期，水压、水量不足的矛盾尤为突出。本项目进行管网更新改造，减少了爆漏维修，提高了供水能力，改善了水质需求。

2) 项目实施过程中，工程建设需要大量的建筑工人和一定量的管理人员，可以为当地居民提供一些短期就业岗位，因此，本项目可以增强公共就业服务能力，完善城乡均等的就业创业公共服务体系，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。有利于坚持就业优先战略，扩大就业规模。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

项目总投资约 15500.00 万元。其中工程费用 12413.21 万元，占总投资的 80.09%；工程建设其他费用 2019.48 万元，占总投

资的 13.03%；预备费 545.31 万元，占总投资的 3.52%；建设期利息 512.00 万元，占总投资的 3.30%；债券发行费 10.00 万元，占总投资的 0.06%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：本项目总投资为 15500.00 万元，资本金 5500.00 万元，占总投资的 35.48%，全部由项目业主自筹。

本项目计划发行专项债券融资 10000.00 万元，占总投资的 64.52%。其中 2025 年计划发行专项债券 4000.00 万元，债券期限为 30 年；2026 年计划发行专项债券 6000.00 万元，债券期限为 30 年。

2. 资金使用计划

根据项目建设计划，本项目 2025 年计划投资 5000.00 万元，2026 年计划投资 9000.00 万元，2027 年计划投资 1500.00 万元。

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

本项目收入来源于居民生活供水收入、以及非居民生活供水收入，存续期预计总收入合计 48352.44 万元，全部为专项收入。

2. 项目成本

经估算，项目经营期内，总成本费用为 36816.91 万元。其中总经营成本为 12228.81 万元，折旧摊销费合计为 15500.10 万元，财务费用即利息支出合计为 9088.00 万元。

（二）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 68204.19 万元，累计资金流出 55352.41 万元，累计现金结余 12851.78 万元。本项目全部 10000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 12851.78 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.63 倍。

项目资金测算平衡表

序号	项目	合计	建设期			运营期														
			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	
1	经营活动净现金流量	31939.78				716.08	773.56	830.96	888.22	881.85	982.79	954.65	949.58	944.42	939.16	1037.08	1031.61	1026.02	1020.31	
1.1	现金流入	52704.19				1159.96	1232.44	1304.96	1377.44	1377.44	1515.19	1515.19	1515.19	1515.19	1515.19	1666.71	1666.71	1666.71	1666.71	
1.1.1	营业收入	48352.44				1064.18	1130.68	1197.21	1263.71	1263.71	1390.08	1390.08	1390.08	1390.08	1390.08	1529.09	1529.09	1529.09	1529.09	
1.1.2	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	0.00	0.00	0.00	
1.1.3	增值税销项税额	4351.75				95.78	101.76	107.75	113.73	113.73	125.11	125.11	125.11	125.11	125.11	137.62	137.62	137.62	137.62	
1.1.4	其他流入	0.00																		
1.2	现金流出	20764.41				443.88	458.88	474.00	489.22	495.59	532.40	560.54	565.61	570.77	576.03	629.63	635.10	640.69	646.40	
1.2.1	经营成本	12228.81				301.44	307.48	313.63	319.90	326.30	332.82	339.48	346.27	353.19	360.25	367.47	374.81	382.30	389.95	
1.2.2	增值税进项税额	659.47				16.26	16.58	16.91	17.25	17.60	17.95	18.31	18.67	19.05	19.43	19.82	20.21	20.62	21.03	
1.2.3	税金及附加	1733.24				46.66	49.64	52.62	55.59	55.56	56.66	56.63	56.59	56.55	56.51	57.73	57.69	57.65	57.61	
1.2.4	增值税	3692.28				79.52	85.18	90.84	96.48	96.13	107.16	106.80	106.44	106.06	105.68	117.80	117.41	117.00	116.59	
1.2.5	所得税	2450.61				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	17.81	39.32	37.64	35.92	34.16	66.81	64.98	63.12	61.22	
1.2.6	其他流出	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	
2	投资活动净现金流量	-14978.00	-3949.00	-7819.00	-3210.00	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	
2.1	现金流入	0.00																		

2.2	现金流出	14978.00	3949.00	7819.00	3210.00	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
2.2.1	建设投资	14978.00	3949.00	7819.00	3210.00	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
2.2.2	维持运营投资	0.00																	
2.2.3	流动资金	0.00			0.00														
2.2.4	其他流出	0.00																	
3	筹资活动净现金流量	-4110.00	3949.00	7819.00	3210.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00
3.1	现金流入	15500.00	4000.00	8000.00	3500.00	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
3.1.1	项目资本金投入	5500.00	1000.00	3000.00	1500.00														
3.1.2	建设投资借款	0.00																	
3.1.3	流动资金借款	0.00																	
3.1.4	债券	10000.00	3000.00	5000.00	2000.00														
3.1.5	短期借款	0.00																	
3.1.6	其他流入	0.00																	
3.2	现金流出	19610.00	51.00	181.00	290.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
3.2.1	债券利息支付	9600.00	48.00	176.00	288.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
3.2.2	债券发行费用	10.00	3.00	5.00	2.00														
3.2.3	偿还债务本金	10000.00	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
3.2.4	应付利润	0.00																	
3.2.5	其他流出	0.00																	

4	净现金流量	12851.78	0.00	0.00	0.00	396.08	453.56	510.96	568.22	561.85	662.79	634.65	629.58	624.42	619.16	717.08	711.61	706.02	700.31
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	396.08	849.64	1360.60	1928.82	2490.67	3153.46	3788.11	4417.69	5042.11	5661.27	6378.35	7089.96	7795.98	8496.29

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	运营期															
			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	经营活动净现金流量	31939.78	1014.49	1122.21	1116.16	1109.99	1103.70	1097.26	1215.73	1209.04	1202.23	1195.29	1188.20	1318.48	1311.11	1291.59	1251.92	1216.09
1.1	现金流入	52704.19	1666.71	1833.38	1833.38	1833.38	1833.38	1833.38	2016.72	2016.72	2016.72	2016.72	2016.72	2218.39	2218.39	2218.39	2218.39	2218.39
1.1.1	营业收入	48352.44	1529.09	1682.00	1682.00	1682.00	1682.00	1682.00	1850.20	1850.20	1850.20	1850.20	1850.20	2035.22	2035.22	2035.22	2035.22	2035.22
1.1.2	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	4351.75	137.62	151.38	151.38	151.38	151.38	151.38	166.52	166.52	166.52	166.52	166.52	183.17	183.17	183.17	183.17	183.17
1.1.4	其他流入	0.00																
1.2	现金流出	20764.41	652.22	711.17	717.22	723.39	729.68	736.12	800.99	807.68	814.49	821.43	828.52	899.91	907.28	926.80	966.47	1002.30
1.2.1	经营成本	12228.81	397.75	405.70	413.82	422.09	430.53	439.15	447.93	456.89	466.02	475.33	484.83	494.52	504.41	514.50	524.78	535.27
1.2.2	增值税进项税额	659.47	21.45	21.88	22.32	22.76	23.22	23.68	24.16	24.64	25.13	25.63	26.14	26.67	27.20	27.74	28.30	28.86
1.2.3	税金及附加	1733.24	57.57	58.91	58.85	58.81	58.76	58.72	60.19	60.14	60.09	60.04	59.99	61.61	61.55	61.49	61.44	61.39
1.2.4	增值税	3692.28	116.17	129.50	129.06	128.62	128.16	127.70	142.36	141.88	141.39	140.89	140.38	156.50	155.97	155.43	154.87	154.31
1.2.5	所得税	2450.61	59.28	95.18	93.17	91.11	89.01	86.87	126.35	124.13	121.86	119.54	117.18	160.61	158.15	167.64	197.08	222.47

序号	项目	合计	运营期															
			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
1.2.6	其他流出	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
2	投资活动净现金流量	-14978.00	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
2.1	现金流入	0.00																
2.2	现金流出	14978.00	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
2.2.1	建设投资	14978.00	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
2.2.2	维持运营投资	0.00																
2.2.3	流动资金	0.00																
2.2.4	其他流出	0.00																
3	筹资活动净现金流量	-4110.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-3272.00	-5144.00	-2032.00
3.1	现金流入	15500.00	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
3.1.1	项目资本金投入	5500.00																
3.1.2	建设投资借款	0.00																
3.1.3	流动资金借款	0.00																
3.1.4	债券	10000.00																
3.1.5	短期借款	0.00																
3.1.6	其他流入	0.00																
3.2	现金流出	19610.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	3272.00	5144.00	2032.00

序号	项目	合计	运营期															
			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
3.2.1	债券利息支付	9600.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	272.00	144.00	32.00
3.2.2	债券发行费用	10.00																
3.2.3	偿还债务本金	10000.00	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	3000.00	5000.00	2000.00
3.2.4	应付利润	0.00																
3.2.5	其他流出	0.00																
4	净现金流量	12851.78	694.49	802.21	796.16	789.99	783.70	777.26	895.73	889.04	882.23	875.29	868.20	998.48	991.11	-1980.41	-3892.08	-815.91
5	累计盈余资金		9190.78	9992.99	10789.15	11579.14	12362.84	13140.10	14035.83	14924.87	15807.10	16682.39	17550.59	18549.07	19540.18	17559.77	13667.69	12851.78

五、项目绩效目标

1. 产出指标

数量指标：改扩建供水厂 4 个，设计总供水规模为 15500m³/d，新建供水管网 122.63km，改建供水管网 177km。

质量指标：符合现行国家验收规范合格标准。

时效指标：按时开工建设。

成本指标：总投资 15500.00 万元。

2. 效益指标

经济效益指标：可实现年度收支平衡和总体收支平衡；专项债券按时足额还本付息；总收入 48352.44 万元。

社会效益指标：增加就业岗位，带动就业。

3. 满意度指标

服务对象满意度指标：项目相关群体的满意度大于 80%。

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自然环境和施工条件、施工方的施工技术及管理方案、设计单位的设计质量和设计变更、供应商的交付质量和时间以及资金落实不到位等。针对以上风险，一是加强风险因素预判，提前制定解决方案；二是加强过程管理，及时发现和解决问题；三是严格筛选项目参与主体；四是做好资金计划及使用分析。

（2）影响项目收益的风险主要是养老服务中心的床位费及护理费收入。本项目在做收入测算时，各项收入都是在参考历史

收费数据和相关收费文件的基础上进行保守估算所得，整体风险较低。

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

本项目主管部门是洪雅县住房和城乡建设局。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. 项目单位及职责

项目单位是洪雅县善上水务投资有限公司。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。

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 4000.00 万元，2025 年已发行 1000.00 万元，本次拟发行 3000.00 万元，期限 30 年。