

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与
现代化改造试点项目收益与融资
自求平衡专项债

实
施
方
案

申报单位：内江市东兴区财政局

发改部门：内江市东兴区发展和改革局

主管单位：内江市东兴区水利局

业主单位：内江市东兴区水利建设服务中心

二〇二五年十一月

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《四川省农田灌溉发展规划》提出：到 2035 年，基本实现灌溉现代化，灌溉面积达到 6956 万亩，其中 2025 年达到 5530 万亩，2030 年力争达到 6407 万亩；耕地灌溉面积达到 5948 万亩，2025 年达到 4580 万亩，2030 年力争达到 5451 万亩。灌溉用水节约集约利用水平明显提高，灌溉水利用系数提高到 0.56 以上，新增灌溉节水能力 12 亿立方米。灌溉供水保障能力明显提升，新增灌溉供水能力 63 亿立方米。粮食和重要农产品稳定安全供给的灌溉根基更加牢固，新增粮食生产能力 320 万吨，到 2030 年新增 256 万吨。设计灌溉面积 5 万亩及以上的灌区中数字孪生覆盖率达到 60%以上。

（二）项目情况

1. 参与主体

项目名称：东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目

主管单位：内江市东兴区水利局

实施机构：内江市东兴区水利建设服务中心

2. 项目概况

建设内容：本次整治改造、新建渠道共 43 条，总长 62.591km，其中整治干渠（自流左、右干渠）2 条，共计 9.918km；支渠（柴家沟支渠、干湾支渠、瓢儿井支渠、川主支渠、新庙支渠、奉天支渠）6 条，共计 22.645km。整治末级渠

道 2 条，共计 4.945km；新建末级渠道 33 条，共计 25.083km。建立团结水库灌区信息化管理分中心，对团结水库水资源进行监测和管理。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目以专项债为融资支撑，通过渠道防渗、智能化灌溉系统改造，可改善灌溉面积 1.05 万亩、新增 0.26 万亩，将灌溉水利用系数从 0.54 提升至 0.74，预计年节约水量超 500 万立方米、年增农业产值超 300 万元，同时降低渠道维护成本 30%-40%；且能通过水费、土地增值收益及财政补贴构建多元偿债来源；社会效益层面，项目可稳定保障 10 万亩农田灌溉、支撑粮食年产量超 5 万吨，带动农户户均增收 2000 元/年，新增就业岗位 200 余个，还能恢复湿地面积 500 亩改善生态，整体不仅实现专项债资金高效利用，更能为东兴区乡村振兴与高质量发展提供持久动能。

（二）社会效益分析

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目的社会效益显著，可从民生保障、产业带动、生态改善及区域协同四方面体现：项目通过优化灌溉设施，能稳定保障 10 万亩农田用水，支撑粮食年产量超 5 万吨，筑牢区域粮食安全底线，同时借助灌溉效率提升推动单产提高 15%-20%、推广再生稻“一种两收”模式，结合渠道维护成本降低 30%-40%，可

带动农户户均年增收 2000 元，减轻农业生产负担；在就业与产业融合上，项目建设阶段能创造短期务工岗位，运营后还可吸引现代农业企业投资，发展农产品加工、乡村旅游等业态，预计新增长期就业岗位 200 余个，带动产业链年增值超 1 亿元；生态层面，年节约 500 万立方米水资源可用于生态补水，恢复湿地面积 500 亩，改善区域小气候与生物多样性，同时减少渠道渗漏引发的土壤盐碱化，降低农药化肥过度使用风险，提升农产品质量与居民生活环境；此外，项目完善的水利基础设施还能促进城乡要素流动，吸引人才回流农村，助力东兴区乡村振兴战略落地，为区域高质量发展提供基础支撑。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资 5517.92 万元，其中静态投资（建设投资）5474.22 万元，占总投资比例为 99.03%；建设期债券利息为 41.80 万元，占总投资比例为 0.93%；发行费用为 1.90 万元，占总投资比例为 0.04%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 5517.92 万元，资本金来源：项目资本金 3617.92 万元，占筹措资金总额的 65.57%，由财政预算资金落实解决。

融资来源：本项目计划发行专项债券 1900.00 万元，占筹措资金总额的 34.43%。债券期限为 30 年，债券利率按 2.2%，每半年支付利息，到期偿还本金测算。债券拟于 2026 年发行 1900.00 万元。除专项债券外，本项目没有其他融资。

2. 资金使用计划

本项目总投资 5517.92 万元，2026 年计划投资 5517.92 万元。本项目建设期利息和发行费用全部由资本金覆盖。

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

本期债券对应项目收入来源城乡供水收入、灌溉用水收入。收入单价已按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。经测算，运营期内可实现项目总收入 5966.05 万元。

2. 项目成本

东兴区整装推进团结水库灌区续建配套与现代化改造试点项目成本预测，主要财务费用、项目经营成本费用、折旧摊销费用等。项目成本测算根据项目可行性研究报告及相关资料，结合类似项目及项目所在地市场情况考虑，项目总成本费用共 7792.43 万元。

（二）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 11483.97 万元，累计资金流出 11340.53 万元，累计现金结余 143.44 万元。本项目 1900.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 143.44 万元的累计现金结余，项目总收益为 3255.64 万元，项目应还本付息 3154.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.03 倍，期间将不存在任何资金缺口。

附表 3-1:

项目资金测算平衡表

(金额单位: 万元)

序号	项目	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
一	资金来源	5517.92	166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
1	自有资金	3617.92															
2	营业收入		166.00	186.75	197.13	197.13	198.27	198.27	198.27	198.27	198.27	199.42	199.42	199.42	199.42	199.42	200.58
3	财政资金																
4	融资流入	1900.00															
5	其他流入																
二	资金运用	5517.92	121.02	123.35	124.75	125.27	125.96	126.49	127.01	127.55	128.09	128.82	129.36	129.93	130.49	131.04	131.81
1	项目投资	5517.92															
1.1	建设投资	5474.22															
1.2	建设期利息	41.80															
1.3	发行费用	1.90															
2	运营成本		79.22	81.55	82.95	83.47	84.16	84.69	85.21	85.75	86.29	87.02	87.56	88.13	88.69	89.24	90.01
2.1	销售税费		7.24	8.26	8.76	8.76	8.85	8.85	8.85	8.85	8.85	8.95	8.95	8.95	8.95	8.95	9.05
2.2	经营成本		71.98	73.29	74.19	74.71	75.31	75.84	76.36	76.90	77.44	78.07	78.61	79.18	79.74	80.29	80.96
3	所得税		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
4	偿还本金																
5	支付利息		41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80
三	盈余资金	0.00	44.98	63.40	72.38	71.86	72.31	71.78	71.26	70.72	70.18	70.60	70.06	69.49	68.93	68.38	68.77
四	累计盈余资金	0.00	44.98	108.38	180.76	252.62	324.93	396.71	467.97	538.69	608.87	679.47	749.53	819.02	887.95	956.33	1025.10

续表 3-1:

项目资金测算平衡表

(金额单位: 万元)

序号	项目	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	合计
一	资金来源	200.58	200.58	200.58	200.58	201.76	201.76	201.76	201.76	201.76	202.95	202.95	202.95	202.95	202.95	204.14	11483.97
1	自有资金																3617.92
2	营业收入	200.58	200.58	200.58	200.58	201.76	201.76	201.76	201.76	201.76	202.95	202.95	202.95	202.95	202.95	204.14	5966.05
3	财政资金																0.00
4	融资流入																1900.00
5	其他流入																0.00
二	资金运用	132.38	132.98	133.56	134.18	134.95	135.56	136.19	136.82	137.45	138.25	138.88	139.53	140.19	140.85	1999.90	11340.53
1	项目投资																5517.92
1.1	建设投资																5474.22
1.2	建设期利息																41.80
1.3	发行费用																1.90
2	运营成本	90.58	91.18	91.76	92.38	93.15	93.76	94.39	95.02	95.65	96.45	97.08	97.73	98.39	99.05	99.90	2710.41
2.1	销售税费	9.05	9.05	9.05	9.05	9.16	9.16	9.16	9.16	9.16	9.25	9.25	9.25	9.25	9.25	9.36	268.68
2.2	经营成本	81.53	82.13	82.71	83.33	83.99	84.60	85.23	85.86	86.49	87.20	87.83	88.48	89.14	89.80	90.54	2441.73
3	所得税	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
4	偿还本金															1900.00	1900.00
5	支付利息	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	41.80	0.00	1212.20
三	盈余资金	68.20	67.60	67.02	66.40	66.81	66.20	65.57	64.94	64.31	64.70	64.07	63.42	62.76	62.10	- 1795.76	143.44
四	累计盈余资金	1093.30	1160.90	1227.92	1294.32	1361.13	1427.33	1492.90	1557.84	1622.15	1686.85	1750.92	1814.34	1877.10	1939.20	143.44	

五、项目绩效目标

(1) 数量指标: 本次整治改造、新建渠道共 43 条, 总长 62.591km, 其中整治干渠(自流左、右干渠) 2 条, 共计 9.918km。

(2) 时效指标: 预计项目在 2026 年完工, 具体完工时间按工程进度确定。

(3) 成本指标: 项目总投资 5517.92 万元。

(4) 经济效益指标: 运营总收入为 5966.05 万元。

(5) 社会效益指标: 水资源是典型公共资源, 项目通过改造将灌溉水利用系数从 0.54 提升至 0.74, 年节约水量超 500 万立方米——节约的水资源一方面可优先保障灌区农业生产这一公共性基础产业, 另一方面可置换用于生态补水、城乡生活备用等公共领域, 缓解区域水资源供需矛盾。同时, 项目降低渠道维护成本 30%-40%, 减少基层水利管护的公共支出压力, 让有限的公共资金更高效地服务于资源保障, 体现了公共资源“提质增效、普惠共享”的公益特质。

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工期延长、工程事故发生等。针对以上风险, 一是全面统筹安排, 确保本项目前期运作顺利进行; 二是选择优质施工队伍、做好事前预防工作及质量安全检查。

(2) 影响项目收益的风险主要是市场环境的不确定性带来风险。本项目预测价格参考了周边类似项目市场价格，预测单价较为保守，未来成交价格有保证。

(3) 影响融资平衡结果的风险主要是投资测算不准及利率波动风险。本项目实施方案经过大量分析论证工作后认为，投资分析结果较为可靠。同时，项目前期应做好债券期限配比，发债后做好还款计划和准备，尽量减少利率波动损失。

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

本项目主管单位是内江市东兴区水利局，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控。

2. 项目业主及职责

本项目业主是内江市东兴区水利建设服务中心。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

此项目债券资金总需求 1900.00 万元，根据发行计划及额度安排，此项目计划于 2026 年发行 1900.00 万元，本次拟发行 500.00 万元，期限 30 年。