

汉源县幸福堰灌区提升改造工程

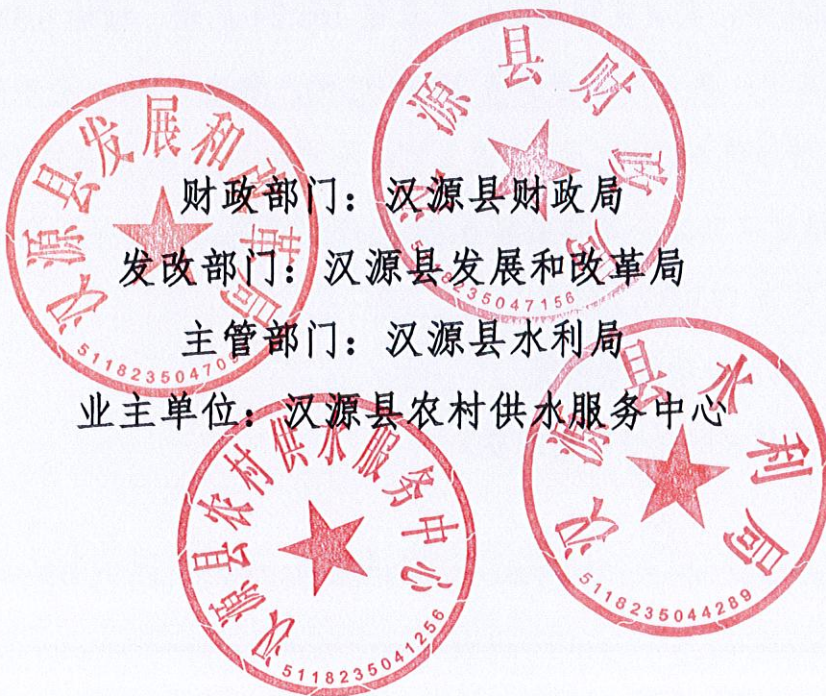
(信息披露)

财政部门：汉源县财政局

发改部门：汉源县发展和改革局

主管部门：汉源县水利局

业主单位：汉源县农村供水服务中心



附件 1

汉源县幸福堰灌区提升改造工程情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

1、汉源县概况

汉源县位于大渡河中游，四川省雅安市西南部，地理坐标东经 $102^{\circ}16'$ — $103^{\circ}00'$ ，北纬 $29^{\circ}05'$ — $29^{\circ}43'$ 。全境东西长 71.4 公里，南北宽 70.1 公里。东邻乐山市金口河区和眉山市洪雅县，南连凉山彝族自治州的甘洛县，西靠甘孜藏族自治州的泸定县和雅安市石棉县，北接雅安市荣经县，历为通往雅、康、宁交通咽喉，成昆铁路、京昆高速、峨汉高速、国道 108 线、省道 306 线横穿境内。县城驻富林镇，距省会成都市 210 公里，距雅安市 81 公里，距成都双流机场 230 公里，距西昌市 220 公里，距乐山市 150 公里。

全县幅员面积 2215.34 平方千米，辖 21 个乡镇（5 个少数民族乡），现有行政村 108 个，社区 15 个。全县总人口 28.5 万，共有汉、彝、藏、回等 26 个民族，其中少数民族人口约占 10%。

2024 年，我县实现地区生产总值 165.24 亿元，增速 6.3%，全市排名第 6；其中：第一产业增加值 29.60 亿元，增速 3.1%，全市排名第 5；第二产业增加值 54.98 亿元，增速 6.2%，全市排名第 6；第三产业增加值 80.66 亿元，增速 7.7%，全市排名第 6。三次产业结构比由去年同期的 20.0 : 30.5 : 49.5 调整为 17.9 : 33.3 : 48.8。

2、项目专项规划情况

《国家水网建设规划纲要》

纲要指出，我国高度重视水利建设，已建成世界规模最大、范围最广、受益人口最多的水利基础设施体系，为构建国家水网奠定了重要基础。特别是去年，我国水利建设投资在高基数之上再创新高，有力促进经济持续回升向好。

要求大力推进水网工程建设，以联网、补网、强链为重点，着力增强水资源水环境的承载能力，形成城乡一体、互联互通的水网格。到 2035 年，要实现“系统完备、安全可靠，集约高效、绿色智能，循环通畅、调控有序”目标，形成与基本实现社会主义现代化相适应的国家水安全保障体系。本工程中的取水枢纽整治、渠道建设等内容，有助于完善区域水网，提高水资源调配能力，符合国家水网建设的整体规划要求。

《2024 年乡村振兴水利保障工作要点》

要点提出，按照“建大、并中、减小”的原则，优先推进城乡供水一体化、集中供水规模化，积极创造条件实现城乡供水同源、同网、同质、同服务、同监管，无法纳入城乡一体化、规模化供水范围的地区，因地制宜推进小型供水工程规范化建设和改造，确保不落一户一人。到 2024 年底，力争全国农村自来水普及率达到 92%，规模化供水工程覆盖农村人口比例达到 63%。

持续巩固拓展水利扶贫成果，提升农村饮水安全保障水平，优化农村供水工程布局，强化农村供水工程运行管理等。汉源县的供水工程及灌区建设等内容，能够改善农村供水条件，保障农村居民饮水安全，推动农村水利基础设施建设，助力乡村振兴战略的实施。

四川省人民政府办公厅《关于创新投融资体制机制加大水利投入的实施意见》

意见指出，要贯彻落实相关意见，制定该推进方案，优化完善省级财政支持政策，持续保持财政对水利投入的适当强度，推动实现骨干水网总体架构的任务目标，汉源县的水利工程作为区域水利基础设施的重要组成部分，有望获得相应的政策支持和资金倾斜。

汉源县水利局《关于大渡河流域中游（汉源）“十五五”生态保护综合治理工程的工作打算》

规划指出，加强规划引领，统筹编制汉源县水网规划。结合全县乡镇片区国土空间规划，落实巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接对农村供水的要求，进一步摸清集中式饮用水源的分布，饮水安全现状及存在的问题，统筹山形地貌、生态功能、产业状况等，按照“一次规划、分期建设、连网共通”的思路，高质量编制汉源县水网规划，谋深谋实供水分区、供水规模、管网布局、管理机制等工作。确保规划落实到项目上，布局到建设内容中，植根于农民群众对安全饮水的期盼中，在规划基础上，动态建立项目库，实行清单管理。

综上所述，本项目的建设积极贯彻落实国家和地方的“十四五规划”“扩大内需战略规划纲要”及相关政策需求，符合国家推动地方发展，促进地方进一步完善农业灌溉建设的要求，能够使当地生活、工作质量得到整体改善。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：汉源县水利局

项目业主：汉源县农村供水服务中心

2. 项目概况

项目名称：汉源县幸福堰灌区提升改造工程

项目所属领域：农林水利-水利

项目建设工期：12 个月

项目区位：四川省雅安市汉源县清溪镇、九襄镇

项目说明：本项目为改建工程，资产无抵押或质押情况

建设内容及产出：拆除重建幸福堰主干渠 7.9 公里(1.0mx1.1m)渠道，其中渠顶增设拱卷防护及外侧新建挡墙防护各 700 米，对 1 段 115 米排架渡槽段增设排架渡槽以保障供水;拆除重建东支渠 2.8 公里(0.8mx0.8m)渠道，其中渠顶增设拱卷防护及外侧新建挡墙防护各 300 米;拆除重建西支渠 5 公里(0.6*0.6m)渠道;同步硬化主干渠及东支渠沿线 11.7 公里长、1 米宽人行道路，完善灌区关键节点智能计量设施;对清溪镇灌溉区域内点槽沟至石板沟等 2 条共计 5 公里的土渠衬砌硬化，新建 300 立方米蓄水池 1 座，增设 DN63、DN50 灌溉 PE 管各 5 公里;对九襄镇灌溉区域内文昌公堰至小阿口等 9 条共计 12.4 公里土渠衬砌硬化，新建 3 座蓄水池，维修加固区域内多座蓄水池及山坪塘;同时对支渠沿线配套挡墙、渡槽、放水闸等渠系建筑物进行同步维修改造，并在施工区域落实水土保持措施，全面提升灌区供水保障与运行管理能力。

二、经济社会效益分析

农产品灌区建设的经济效益论证，需要超越传统农业项目的狭隘视角，从一个立体、联动和可持续的框架进行评估。其经济效益不仅直接体现在农田的产出上，更深刻地作用于整个区域的经济生态，是通过基础性投资撬动广泛经济增长的典型范例。

最核心的是直接农业生产环节的“降本增效”与“增值提质”。这是经济效益最直观的体现。对于大樱桃、桃、李等特色水果而言，水分的精准供给是决定产量与品质的首要因素。灌区建设通过保障关键生育期的用水，能直接避免因干旱导致的落果、减产甚至绝收，稳定了产量的基本盘。更重要的是，适时适量的灌溉能显著提升果品的商品属性，如果实大小、均匀度、甜度和色泽，从而实现“优质优价”，使农产品从“论斤卖”转向“论个卖”或“论盒卖”，单位面积的土地产出价值获得倍增。同时，现代化灌区采用的滴灌、微喷等节水技术，实现了“三节”——即节水、节肥、节劳。它通过管道系统将水肥精准送达作物根部，大幅减少了传统漫灌造成的水肥浪费与渗漏，降低了生产资料成本；其自动化控制也极大地节约了人工巡渠、开沟引水的时间与劳力成本，使规模化、精细化的果园管理成为可能。

灌区建设能产生强大的产业关联效应，激活并延长农业产业链，创造显著的衍生经济价值。稳定的原料供给是产业化发展的基石。当特色水果的产量和品质得到保障后，便会自然催生并壮大下游的产业链条。一是推动产后经济的发展，包括农产品仓储、冷链物流、精深加工等。例如，充足的樱桃产量可以支撑起樱桃酒、樱桃干、樱桃酱等加工厂的建设，将原始的农产品转化为高附加值的商品。二是带动产前和产中服务业，如种苗培育、专用肥料、农业技术服务、智慧农业管理等行业的兴起。三是促进农旅融合，景观化的现代化果园本身就成为观光采摘、农耕体验等乡村旅游的优质资源，实现“一水两用，一园多收”，将农业的生态价值转化为实实在在的经济收益。这种产业链的延伸，创造了大量离土不离乡的非农就业岗位，优化了农村的就业结构，形成了强大的经济乘数效应。

综上所述，农产品灌区建设的经济效益是一个涵盖直接生产效益、间接产业效益和长远战略效益的有机整体。它通过提升土地产出率、资源利用率和劳动生产率，直接做大了农业经济的“蛋糕”；通过激活上下游产业，优化了区域经济结构；并通过夯实发展基础，为持续繁荣提供了动能。因此，对其经济效益的评估，必须采用全面、动态和关联的视角，方能真正认识到这项基础工程作为区域经济发展“催化剂”和“稳定器”的巨大价值。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目建设动态投资总额为 4,650.00 万元，静态总投资为 4,550.10 万元，占总投资的 97.85%。建设期利息 96.20 万元，占总投资的 2.07%，债券发行费用 3.70 万元，占总投资的 0.08%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：项目资本金 950.00 万元，占总投资的 20.43%，资本金来源为地方配套资金。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 3700.00 万元（占总投资的 79.57%），其中第一年年拟发行专项债券 3700.00 万元，发行债券期限为 30 年，债券利率按 2.60% 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。

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

项目主要收入为灌溉收入等。

经计算可知，预测收入为 8,288.56 万元，全部为专项收入。

2.项目成本

本项目成本包括经营成本、折旧摊销费用、财务费用等。

经计算可知，预测总成本费用为 6,475.70 万元。

（二）资金测算平衡情况

1.项目还本付息计划

本项目拟发行专项债券共计 3700.00 万元，第一年拟发行专项债券 3700.00 万元。发行债券期限为 30 年。半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。

2.项目资金平衡情况

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 924.65 万元，其间不存在资金缺口。本项目专项收入可偿债息前净现金流为 7,414.45 万元，政府专项债券到期本息为 6586.00 万元，本项目用于偿还政府专项债券的息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.13 倍；其间不存在资金缺口。资金测算平衡情况具体见表下表所示：

项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

序号	项目	合计	计算期									
			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
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	7414.45		230.10	234.23	238.35	242.30	242.30	248.24	248.05	248.05	248.05
1	现金流入	8288.56		250.20	255.76	261.32	266.88	266.88	274.88	274.88	274.88	274.88
1.1	经营收入	8288.56		250.20	255.76	261.32	266.88	266.88	274.88	274.88	274.88	274.88
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
2	现金流出	874.11		20.10	21.53	22.97	24.58	24.58	26.64	26.83	26.83	26.83
2.1	经营成本	420.89		13.00	13.05	13.11	13.41	13.41	13.49	13.74	13.74	13.74
2.2	相关税费 (税金及附加+企业所得税)	453.22		7.10	8.48	9.86	11.17	11.17	13.15	13.09	13.09	13.09
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-4550.10	-4550.10									
1	现金流入	0.00	0.00									
1.1	处置投资物	0.00	0.00									
1.2	收到其他投资	0.00	0.00									
2	现金流出	4550.10	4550.10									
2.1	建设投资 (静态总投资)	4550.10	4550.10									
	维持运营投资	0.00	0.00									
三	筹措活动净现金流量 (1-2)	-1939.70	4550.10	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20
1	现金流入	4650.00	4650.00									
1.1	项目资本金投入	950.00	950.00									

序号	项目	合计	计算期									
			第 11 年	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
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	7414.45	247.85	253.98	253.98	253.77	253.77	253.77	259.87	259.87	259.87	259.65
1	现金流入	8288.56	274.88	283.13	283.13	283.13	283.13	283.13	291.62	291.62	291.62	291.62
1.1	经营收入	8288.56	274.88	283.13	283.13	283.13	283.13	283.13	291.62	291.62	291.62	291.62
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	874.11	27.03	29.15	29.15	29.36	29.36	29.36	31.75	31.75	31.75	31.97
2.1	经营成本	420.89	14.01	14.09	14.09	14.36	14.36	14.36	14.72	14.72	14.72	15.01
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	453.22	13.02	15.06	15.06	15.00	15.00	15.00	17.03	17.03	17.03	16.96
二	投资活动净现金流量（1-2）	-4550.10										
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	4550.10										
2.1	建设投资（静态总投资）	4550.10										
	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量（1-2）	-1939.70	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20
1	现金流入	4650.00										
1.1	项目资本金投入	950.00										

序号	项目	合计	计算期									
			第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	7414.45	259.65	266.15	265.93	265.93	265.93	265.70	272.39	272.39	272.16	272.16
1	现金流入	8288.56	291.62	300.37	300.37	300.37	300.37	300.37	309.38	309.38	309.38	309.38
1.1	经营收入	8288.56	291.62	300.37	300.37	300.37	300.37	300.37	309.38	309.38	309.38	309.38
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	874.11	31.97	34.22	34.44	34.44	34.44	34.67	36.99	36.99	37.22	37.22
2.1	经营成本	420.89	15.01	15.10	15.39	15.39	15.39	15.70	15.79	15.79	16.10	16.10
2.2	相关税费 (税金及附加+企业所得税)	453.22	16.96	19.12	19.05	19.05	19.05	18.97	21.20	21.20	21.12	21.12
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-4550.10										
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	4550.10										
2.1	建设投资 (静态总投资)	4550.10										
	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	-1939.70	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-96.20	-3796.20
1	现金流入	4650.00										
1.1	项目资本金投入	950.00										
1.2	专项债券资金	3700.00										
2	现金流出	6589.70	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	3796.20
2.1	支付债券利息	2886.00	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20	96.20
2.2	支付债券发行费用	3.70										

2.3	支付专项债券本金	3700.00																3,700.00
四	现金流量总计																	
1	项目期的期初资金		2908.27	3071.72	3241.67	3411.40	3581.13	3750.86	3920.36	4096.55	4272.74	4448.70						
2	项目期内现金变动（一+二+三）	924.65	163.45	169.95	169.73	169.73	169.73	169.50	176.19	176.19	175.96	-3524.04						
3	项目期的期末资金		3071.72	3241.67	3411.40	3581.13	3750.86	3920.36	4096.55	4272.74	4448.70	924.65						

五、项目绩效目标

目标 1：拆除重建幸福堰主干渠 7.9 公里(1.0mx1.1m)渠道，其中渠顶增设拱卷防护及外侧新建挡墙防护各 700 米，对 1 段 115 米排架渡槽段增设排架渡槽以保障供水;拆除重建东支渠 2.8 公里(0.8mx0.8m)渠道，其中渠顶增设拱卷防护及外侧新建挡墙防护各 300 米;拆除重建西支渠 5 公里(0.6*0.6m)渠道;同步硬化主干渠及东支渠沿线 11.7 公里长、1 米宽人行道路，完善灌区关键节点智能计量设施;对清溪镇灌溉区域内点槽沟至石板沟等 2 条共计 5 公里的土渠衬砌硬化，新建 300 立方米蓄水池 1 座，增设 DN63、DN50 灌溉 PE 管各 5 公里;对九襄镇灌溉区域内文昌公堰至小阿口等 9 条共计 12.4 公里土渠衬砌硬化，新建 3 座蓄水池，维修加固区域内多座蓄水池及山坪塘;同时对支渠沿线配套挡墙、渡槽、放水闸等渠系建筑物进行同步维修改造，并在施工区域落实水土保持措施，全面提升灌区供水保障与运行管理能力。

目标 2：在 2028 年 2 月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：提升区域经济发展水平。

时效目标：债券发行期为 30 年。债券 30 年内还本付息，汉源县人民政府可根据项目实施及收益情况提前还本付息。

经济效益目标：通过获取项目收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

社会效益目标：带来的社区和谐、民生改善、文化繁荣和社会稳定，是任何经济指标都无法替代的宝贵财富。它修复和强化了社会的肌理，提升了发展的温度，是实现“人的全面发展”和“社会全面进步”不可或缺

的重要支撑

可持续影响目标：夯实城乡发展水利基础，保障地方经济可持续发展，提升城乡公共服务配套与产业发展支撑能力。

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经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新项目收益情况，保证还本付息资金。因项目取得的运营收入暂时难以实现，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。

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职责

1、汉源县幸福堰灌区提升改造工程的主管部门为汉源县水利局。主管部门将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、汉源县幸福堰灌区提升改造工程的项目单位为**汉源县农村供水服务中心**。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地使用和管理，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，由财务单独立账、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

该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。根据发行计划及额度安排，本次拟发行 3,700.00 万元，期限 30 年。

