

2022 年山东省单县蔡河拦蓄工程项目
专项债券项目实施方案



单县水务局

2022 年 1 月



**2022 年山东省单县蔡河拦蓄工程项目
专项债券项目实施方案**

单县水务局

2022 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

单县蔡河拦蓄工程项目

（二）实施单位

实施单位：单县水务局，负责项目的投资建设及运营；项目单位性质：事业单位，住所地：山东省菏泽市单县湖西路中段；统一社会信用代码11371722004489166K；法定代表人：张志立。

（三）项目规划批复

1.2021年5月25日，单县发展和改革局文件《关于单县蔡河拦蓄工程项目可行性研究报告的批复》（单发改投资〔2021〕66号），批复同意该项目的立项申请；

2.2021年10月29日，单县水务局文件《关于申请批复单县蔡河拦蓄工程规划预审的说明》（单水字〔2021〕119号）；

3.2021年10月29日，单县水务局文件《关于申请批复单县蔡河拦蓄工程用地预审的说明》，该项目新增占用土地，不涉及占用耕地；

（四）项目规模与主要建设内容

建设地点：小高河、姬集沟河道泥沙清理，断面整修；蔡河河道泥沙清理，断面整修，交通桥梁改建、闸涵改建，提高治理段引黄灌溉能力，提升河道宣泄洪水能力，提高农作物产量，提高农民收入，保护两岸农田和村庄，保障人民群众的生命财产安全。

工程规模：（1）小高河整治段河道总长13.3km，污染底泥清理范围

为桩号 0+000~13+300 段，总长度 13.3km，底高程以河道污泥淤积程度控制，平均清淤深度为 0.6-1.0m，开挖坡比为 1:2.0；

(2) 姬集沟治理工程的主要内容包括：姬集沟整治段河道总长 11.4km，污染底泥清理范围为桩号 000~11+400 段，总长度 11.4km，底高程以河道污泥淤积程度控制，平均清淤深度为 0.6-1.0mm，开挖坡比为 1:1.5；

(3) 老蔡河干沟治理工程的主要内容包括：老蔡河干沟整治段河道总长 7.79km，泥沙清理范围为桩号 000~7+790 段，总长度 7.79km，底高程以引黄除淤程度控制，平均泥沙深度为 0.6-1.0mm，开挖坡比为 1:2.0。大齐楼交通桥梁改建、蔡吴庄闸、大齐楼闸、老蔡河口涵闸重建。

(五) 项目建设期限

项目建设期 8 个月，预计工期为 2021 年 11 月至 2022 年 6 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1. 编制依据及原则

(1) 山东省水利厅鲁水建字[2015]3 号文《山东省水利厅关于发布山东省水利水电水利工程预算定额及设计概（估）算编制办法的通知》；

(2) 山东省水利厅鲁水建字[2016]5 号文《山东省水利厅关于发布山东省水利水电水利工程营业税改增值税计价依据调整办法的通知》；

(3) 水利部水国科[2005]515 号文颁发的《水利水电工程设计工程

量计算规定》(SL328—2005);

(4) 国家计委、建设部计价格[2002]10 号文发布的《工程勘测设计收费标准》;

(5) 国家发改委发改价格[2007]670 号文发布的《建设工程监理与相关服务收费标准》;

(6) 山东省水利厅鲁水建字[2006]138 号文关于印发《山东省水利工程质量检测管理暂行办法》的通知。

2. 估算总额

项目总投资额 2,209.39 万元, 其中: 建设工程费用 1,618.39 万元, 其他费用 365.46 万元, 预备费 205.54 万元, 建设期利息 20.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金, 保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2. 资金来源

考虑资金成本, 结合项目实际情况, 为减轻财务负担, 提高资金流动性, 本项目业主单位根据国家有关规定, 初步确定项目资金来源为项目单位自筹资金 1,209.39 万元, 计划发行地方政府专项债券筹集 1,000.00 万元。具体如下:

表 1: 资金结构表

资金结构	金额 (万元)	占比	备注
估算总投资	2,209.39	100.00%	

一、资本金	1,209.39	54.74%	
自有资金	1,209.39		
二、债务资金	1,000.00	45.26%	
专项债券	1,000.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入测算

本项目主要用于职业教育，收入包括田灌溉水费收入。运营期各年收入预测如下：

1、农田灌溉水费收入

工程建成后供水收益主要为农田灌溉水费收益，本次工程总拦水量为 1628.81 万 m³，根据当地运行经验，农田灌溉水费为 0.6 元/m³，灌溉分摊系数为 0.8，则每年农业灌溉水费收益为 781.83 万元。

债券存续期间，由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，将未来预测收入调减 50% 计算，测算基础数据来自《单县蔡河拦蓄工程项目可行性研究报告》，预测见下表：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

序号	项目名称	运营期										
		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	合计
1	农田灌溉水费收入	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	195.46	3,713.74
合计		390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	195.46	3,713.74

（二）运营成本预测

1. 项目总成本费用支出预测

项目总成本费用主要包括职工薪酬及福利费、管理费、工程维护费、其他直接费。年度总成本费用预测如下：

表 3：成本费用估算表（单位：万元）

序号	项目名称	运营期										
		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	合计
1	职工薪酬及福利费	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	23.40	11.70	222.30
2	管理费	2.34	2.34	2.34	2.34	2.34	2.34	2.34	2.34	2.34	1.17	22.23
3	工程维护费	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	17.60	334.40
4	其他直接费	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	3.39	1.70	32.21

合计（不含折旧摊销额）	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	32.17	611.14
-------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

成本预测方法说明：

（1）职工薪酬及福利费：包括职工基本工资、补助工资及劳保福利费等，按定员总人数乘以人均年工资及福利费计算。管理所编制定员为 3 人，人均年工资按 6 万元计，劳保福利费按 30%计列，则工资及福利费为 23.4 万元/年。

（2）管理费：包括办公费、差旅费、邮电费、水电费、会议费、采暖费、房屋修缮费及工会经费等，按工资及福利费的 10%计列，则管理费为 2.34 万元/年。

（3）工程维护费：修养护费及一般防汛经费，按工程项目的固定资产投资乘维护费率计算。根据有关规定，并参照类似工程的运行情况，维护费率取 2%，则工程维护费为 35.2 万元/年。

（4）其他直接费：包括技术开发费，工程观测试验费，林带营造费，蚁、鼠等生物隐患防治费等，其他直接费年均为 3.39 万元/年。

2. 相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	工程维护费、其他直接费用
	9%	农田灌溉水费收入、管理费
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

3. 折旧摊销费

本项目无折旧摊销费。

4. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 1,000.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 10 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息测算如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022	-	1,000.00	-	1,000.00	4.00%	20.00
2023	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2024	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00

2025	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2026	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2027	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2028	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2029	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2030	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2031	1,000.00	-	-	1,000.00	4.00%	40.00
2032	1,000.00	-	1,000.00	-	4.00%	20.00
合计	-	1,000.00	1,000.00	-	-	400.00

（三）项目运营损益表

表 6：项目运营损益表（金额单位：万元）

年度	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	合计
一、营业收入、成本、税金											
营业收入	358.64	358.64	358.64	358.64	358.64	358.64	358.64	358.64	358.64	179.32	3,407.08
营业成本、费用	59.90	59.90	59.90	59.90	59.90	59.90	59.90	59.90	59.90	29.95	569.05
税金及附加	2.79	2.79	2.79	2.79	2.79	2.79	2.79	2.79	2.79	1.39	26.50
息前折旧及摊销前利润	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	147.98	2,811.53
二、折旧及摊销											-

折旧及摊销	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税前利润	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	295.95	147.98	2,811.53
三、财务费用											-
财务费用	-	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	20.00	340.00
税前利润	295.95	255.95	255.95	255.95	255.95	255.95	255.95	255.95	255.95	127.98	2,471.53
四、企业所得税											-
企业所得税	73.99	63.99	63.99	63.99	63.99	63.99	63.99	63.99	63.99	32.00	617.91
五、净利润	221.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	95.98	1,853.62

（四）项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表（金额单位：万元）

序号	项目	建设期		运营期										合计
		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	
一	经活动产生的现金流													
1	经营活动产生的现金净流量 (1.1-1.2)	-	-	221.96	231.96	231.96	231.96	231.96	231.96	231.96	231.96	231.96	115.99	2,193.63
1.1	经营活动产生的现金流入	-	-	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	195.46	3,713.74
1.1.1	总收入	-	-	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	195.46	3,713.74
1.1.1.1	农田灌溉水费收入	-	-	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	390.92	195.46	3,713.74
1.2	经营活动产生的现金流出	-	-	168.96	158.96	158.96	158.96	158.96	158.96	158.96	158.96	158.96	79.47	1,520.11

1.2.1	运营成本	-	-	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	64.33	32.17	611.14
1.2.2	相关税费	-	-	104.63	94.63	94.63	94.63	94.63	94.63	94.63	94.63	94.63	47.30	908.97
1.2.3	营运资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	投资活动产生的现金流量 (2.1-2.2)	-942.38	-1,247.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,189.39
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	投资活动产生的金现金流出	942.38	1,247.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,189.39
2.2.1	建设投资	942.38	1,247.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,189.39
三	融资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	942.38	1,247.01	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-40.00	-1,020.00	809.39
3.1	融资活动产生的现金流入	942.38	1,267.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,209.39
3.1.1	项目资本金流入	942.38	267.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,209.39
3.1.2	其他融资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	债券融资款流入	-	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00
3.2	融资活动产生的现金流出	-	20.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	1,020.00	1,400.00
3.2.1	偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00
3.2.2	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3.2.3	支付其他融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	支付债券利息	-	20.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	20.00	400.00
四	期末现金（1+2+3）	-	-	181.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	191.96	-904.01	813.63
五	累计剩余现金	-	-	181.96	373.92	565.88	757.84	949.80	1,141.76	1,333.72	1,525.68	1,717.64	813.63	
六	本息覆盖倍数	1.57												

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年发行成功，期限 10 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。
2. 项目收入、成本、收益测算仅考虑债券存续期间，其后的经营期限未纳入测算期间。
3. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目主要农田灌溉水费收入。项目建设资金来源于项目资本金及发债募集资金。通过对项目收入以及相关营业成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的现金流量为 2,193.63 万元，融资本息合计为 1,400.00 万元。项目收益覆盖项目本息总额倍数达到 1.57 倍。

综合以上分析，项目各项偿债能力分析指标均符合要求，具备偿债能力，能够保证在偿还期内还清所有融资。

表 8：现金流覆盖倍数表-单县蔡河拦蓄工程项目（金额单位：万元）

融资方式	还本付息支出			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	1,000.00	400.00	1,400.00	2,193.63
覆盖倍数				1.57

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

单县水务局保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

根据本工程的特点，针对主要风险因素，进一步落实风险防范措施，提出实施时段，以及责任主体及协助单位。

在决策规划阶段，充分考虑各因素，由水行政主管部门协同设计单位、地方政府等部门制定完善的规划方案，力争将风险降到最低；在准备、实施及运行阶段由项目法人协同地方水行政主管部门、地府政府（区、乡镇）部门、施工及监理单位、设计单位等部门，认真执行规划方案，在满足相

关法律、法规及规程的前提下，防范和及时化解风险，保证工程顺利实施并发挥应有的效益。

（二）与项目收益相关的风险

1. 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。

2. 流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3. 运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4. 偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

5. 税务风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税[2013]5号）规定，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发行调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

单县蔡河拦蓄工程项目，项目主管部门、实施单位为单县水务局，项目拟发行专项债券金额为 0.1 亿元，年限为 10 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）水利发展的需要

中央《关于加快水利改革发展的决定》把水利地位提高到前所未有的高度，党的十八大把水利摆在生态文明建设的突出位置，全社会对治水兴水的认识实现了新的飞跃。《决定》指出水是生命之源、生产之要、生态之基。兴水利、除水害，事关人类生存、经济发展、社会进步，历来是治国安邦的大事。促进经济长期平稳较快发展和社会和谐稳定，夺取全面建设小康社会新胜利，必须下决心加快水利发展，切实增强水利支撑保障能力，实现水资源可持续利用。近年来我国频繁发生的严重水旱灾害，造成重大生命财产损失，暴露出农田水利等基础设施十分薄弱，必须大力加强

水利建设。

(2) 项目符合“河长制”要求

2017年4月，山东省委办公厅、省政府办公厅印发了《山东省全面实行河长制工作方案》，要求以保护水资源、防治水污染、改善水环境、修复水生态为主要任务，在全省全面实行河长制，建立健全河湖管理保护长效机制，进一步加强河湖管理保护，推进生态文明建设，构建责任明确、协调有序、监管严格、保护有力的河湖管理保护机制，维护河湖健康生命，保障河湖功能永续利用，促进生态文明建设持续推进。因此，本工程符合山东省河长制工作要求，工程的实施对区域经济社会健康、协调发展是十分必要的。

(3) 保护人民群众生命和财产安全的需要

近年来，小高河、姬集沟年久失修，致使沿河两岸河岸坍塌、河道淤积、每年汛期洪水漫堤现象频繁发生，大量耕地及民房频频经受洪水洗劫，经济损失逐年增大，严重影响沿河群众的正常生产。当地政府和两岸群众要求治理的呼声越来越高，因此对其进行整治已迫在眉睫。

2. 项目实施的公益性

通过工程的实施，灌溉除涝能力进一步提高，两岸人民生命财产的

保障程度得到显著提高。从国民经济盈利能力角度分析，社会折现率为

8%时该项目的经济净现值为 13114.28 万元 >0 ;经济效益费用比为 7.7

>1 ；经济内部收益率为 $25\%>8\%$ ，说明该项目的各项评价指标均达到合理性要求，经济上是可行的。敏感性分析指标表明该项目在经济上具有较强的可靠性。

3. 项目实施的收益性

本项目主要用于农田灌溉水费收入。项目建设资金来源于项目资本金及发债募集资金。通过对项目收入以及相关营业成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的现金流量为 2,193.63 万元，融资本息合计为 1,400.00 万元。项目收益覆盖项目本息总额倍数达到 1.57 倍。

4. 项目建设的投资合规性

工程的主要不利影响有取土、弃土、建筑物占地、破坏植被，移民安置和施工期影响。取土、建筑物占地使土地资源的损失是不可逆的；工程施工期产生的废水、废气、废渣、噪声以及水土流失对当地环境的影响较小，且都是暂时的，通过采取对生产废水沉淀处理、控制生活粪便污水、洒水降尘、合理安排施工时间以及工程和生物的水保措施后，这些不利影响均可得到减缓或消除。总体来说，工程对环境的有利影响远大于不利影响，工程建设在采取一定的措施后，不存在制约性的环境因素，从环境角度分析，本工程是可行的。

5. 项目成熟度

(1) 2021 年 5 月 25 日，单县发展和改革局文件《关于单县蔡河拦蓄工程项目可行性研究报告的批复》（单发改投资〔2021〕66 号），批复同意该项目的立项申请；

(2) 2021 年 10 月 29 日，单县水务局文件《关于申请批复单县蔡河拦蓄工程规划预审的说明》（单水字〔2021〕119 号）；

(3) 2021 年 10 月 29 日，单县水务局文件《关于申请批复单县蔡河拦蓄工程用地预审的说明》，该项目新增占用土地，不涉及占用耕地。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 2,209.39 万元，发行专项债券募集资金 1,000.00 万元，其余部分企业自行筹集，资金筹集到位可行性强。

项目实施单位单县水务局，集团公司承诺自筹资金足额到位。有能力通过前期累计盈余资金、建设期运营结余资金、集团化融资等方式保障资金及时到位。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

工程建成后供水收益主要为农田灌溉水费收益，本次工程总拦水量为 1628.81 万 m^3 ，根据当地运行经验，农田灌溉水费为 0.6 元/ m^3 ，灌溉分摊系数为 0.8，则每年农业灌溉水费收益为 781.83 万元

8. 债券资金需求合理性

依据《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》要求，基础设施项目维持 20%不变，社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过 5 个百分点。项目自筹资金为达到 54.74%，因项目属于公益性项目，银行融资贷款利率高于地方政府专项债券发行利率。

因此，项目发行债券募集资金方式更有优势，综合考虑，当前债券资金需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行。

按照当前偿债计划，地方政府债券项目运营期可用于偿债资金足以支付每年利息，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到 1.57，即能保障项目项目还本付息，又避免过多资金闲置。

(2) 偿债风险点

受损补偿问题根据工程建设征地区实物指标调查结果，受损补偿居民个人部分主要是占地补偿。居民个人受损补偿是移民工作的重点和难点，也是核心问题，将直接影响到移民的满意程度和工作的正常顺利开展，所涉及的风险因素主要有：补偿项目、补偿标准和补偿标准的理解、补偿时间、补偿政策和补偿程序等。

10. 绩效目标合理性

该项目共设置 9 个绩效目标，其中产出指标 3 个，效果指标 3 个，满意度指标 1 个，从项目的投入、过程、产出、效果等方面对项目绩效进行量化、具体分析。该项目均能以标准优完成。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

(三) 评估结论

单县水务局收益 0.22 亿元，项目债券本息合计 0.14 亿元，本息覆盖

倍数为 1.57，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能恢复防洪除涝标准，保障沿线村镇人民群众生命财产安全、保护农田耕地免受灾害的需要；是保护水资源，改善水生态、水环境，加快补齐水利基础设施短板，实现水利可持续发展的需要。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。