

山东省惠民县利民水库工程项目实施方案



惠民县财政局

惠民县城乡水务局



2022年2月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东省惠民县利民水库工程

（二）项目单位

惠民县城乡水务局

（三）项目规划审批

2020年12月，山东恒源勘测设计有限公司对该项目出具了《山东省惠民县利民水库工程可行性研究报告》；2021年1月27日，滨州市发展和改革委员会对该项目出具了《滨州市发展和改革委员会关于对山东省惠民县利民水库工程可行性研究报告的批复》（滨发改审批〔2021〕3号）；2021年12月30日，惠民县人民政府出具了《惠民县人民政府关于将惠民县水利局更名为惠民县城乡水务局的通知》（惠政字〔2021〕64号），将惠民县水利局更名为惠民县城乡水务局。

（四）项目规模与主要建设内容

工程规模为小（1）型，水库设计总库容856万 m^3 ，设计蓄水位18.0m，设计死水位12.5m，库底高程11.5m，设计死库容117.35万 m^3 。主要建筑物由围坝工程、入库泵站、灌溉放水洞、截渗沟节制闸等组成。

（五）项目建设期限

2021年7月至2022年12月。

二、项目投资概算及资金筹措方案

（一）投资概算

1. 编制依据及原则

（1）山东省水利厅鲁水建字〔2015〕3号文颁发的《山东省水利水电工程预算定额》和《山东省水利水电工程设计概(估)算编制办法》。

（2）山东省水利厅鲁水建字〔2016〕5号文颁发的《关于发布山东省水利水电工程营业税改征增值税计价依据调整办法的通知》。

（3）水利部〔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）财政部财建字〔2016〕504号文颁发的《关于印发基本建设项目建设成本管理规定的通知》；

（5）国家和省级主管部门颁发的有关法令、制度、规程；

（6）工程设计有关资料和图纸；

（7）其它有关的规范规定。

2. 估算总额

本工程总投资 78635.59 万元，其中工程部分投资 18990.68 万元，移民、水保、环境部分静态投资 59644.91 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	78,635.59	100.00%	
一、资本金	33,635.59	42.77%	
自有资金	33,635.59	42.77%	
二、债务资金	45,000.00	57.23%	
专项债券	45,000.00	57.23%	
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

惠民县利民水库项目，未来预期收入来自农业灌溉收入、生活供水收入和工业供水收入。

（1）农业灌溉收入

考虑灌区内种植结构的调整，农民水价承受能力的提高，建议农业灌溉水价按 0.35 元/m³考虑。则年均水费征收 $706 \times 0.35 = 247.10$ 万元。

（2）生活供水收入

生活供水按 1.75 元/m³考虑，生活供水水费收入 $1026 \times 1.75 = 1795.5$ 万元。

（3）工业供水收入

工业用水按 2.09 元/m³考虑，工业供水水费收入 $3259.44 \times$

2.09=6812.23 万元。

出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营收入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。债券存续期间项目各年运营收入如下:

表 2: 运营收入估算表 (单位: 万元)

年份	农业灌溉收入	生活供水收入	工业供水收入	合计
2023	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2024	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2025	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2026	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2027	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2028	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2029	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2030	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2031	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2032	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2033	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2034	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2035	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2036	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2037	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2038	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2039	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2040	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2041	234.75	1,706.11	6,471.62	8,412.47
2042	19.56	142.18	539.30	701.04
合计	4,479.72	32,558.17	123,500.05	160,537.94

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括外购燃料及动力、工资及福利、修理费、其他费用等等。出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%,进行项目现金流测算,本项目运营成本现金流出测算如下:

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年份	外购原材料	外购动力 及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2023	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2024	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2025	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2026	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2027	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2028	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2029	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2030	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2031	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2032	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2033	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2034	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2035	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2036	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2037	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2038	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2039	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2040	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2041	1,476.70	613.75	65.63	201.18	419.21	2,776.46
2042	123.06	51.15	5.47	16.77	34.93	231.37
合计	28,180.34	11,712.32	1,252.34	3,839.19	7,999.97	52,984.16

成本预测方法说明：

（1）工程管理费：根据有关规定，结合本工程实际情况，确定水库管理定员 15 人。管理费包括职工工资、工资性津贴、福利费、房屋统筹、养老金统筹及工程日常观测科研等费用。根据有关规定，管理费按每定员每年 3.5 万元计。另加每年 10 万元的观测费。则管理费为 62.50 万元。

（2）综合维护费：包括工程日常养护费、岁修和大修理费、根据有关规定以及类似已建工程运行情况，并结合本工程的实际情况，综合维护费按工程影子投资的 1.0%计算，共计年均综合维护费为

191.6 万元。

(3) 燃料动力费：燃料动力费主要指：入库泵的耗电费，按下式计算：

$$E=a \times H \times k \times W / \eta$$

E—抽水电费

a—换算系数 为 2.722×10^{-3} ；

H—抽水扬程，设计抽水扬程为：入库 8.3 米；

k—电价，按 0.3562 元/度计算；

w—抽水量，入库量 4991.44 万 立方米。

η —综合效率，取 0.65。

经计算，燃料动力费为 61.8 万元。

(4) 水资源税：根据《山东省人民政府关于印发山东省水资源税改革试点实施办法的通知》（鲁政发〔2017〕42 号）的通知，城市生活水资源税为 0.1 元/ m^3 ，工业水资源税为 0.4 元/ m^3 ，城市生活用水量为 1026 万 m^3 ，工业用水量为 3259.44 万 m^3 。经计算，水资源税为 1406.38 万元。

(5) 沉沙池疏浚费为 158.86 万元。

(6) 水费：经计算为 522.72 万元。

(7) 其它费用：按上述几项费用的 10%计算，年均为 240.39 万元。

(8) 相关税费

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	3%	小规模纳税人，进项税额不得抵扣
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	0%	

(9) 利息支出：

本项目建设期拟发行专项债券 45,000.00 万元，其中 2021 年 4 月已发行 25,900.00 万元，发行期限为 20 年，债券利率 3.89%，本期拟发行 14,000.00 万元，债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%；剩余 5,100.00 万元假设于 2022 年发行完毕，债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%；项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。应还本付息情况如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021	-	25,900.00		25,900.00	503.76	503.76
2022	25,900.00	19,100.00		45,000.00	1,408.61	1,408.61
2023	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2024	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2025	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2026	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2027	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2028	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2029	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2030	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2031	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2032	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2033	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2034	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2035	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71

2036	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2037	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2038	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2039	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2040	45,000.00			45,000.00	1,809.71	1,809.71
2041	45,000.00		25,900.00	19,100.00	1,305.96	27,205.96
2042	19,100.00		19,100.00	-	401.10	19,501.10
合计		45,000.00	45,000.00		36,194.20	81,194.20

（三）项目运营损益表

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	-	-	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45
税金及附加	-	-	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50
营业成本	503.76	1,408.61	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17
利润总额	-503.76	-1,408.61	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-503.76	-1,408.61	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77

续上表：

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
营业收入	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	8,167.45	680.62
税金及附加	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	24.50	2.04
营业成本	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,586.17	4,082.42	632.47
利润总额	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	4,060.53	46.11
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	4,060.53	46.11

（四）项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流											
1. 经营活动产生的现金流	-	-	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47
2. 经营活动支付的现金流	-	-	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48
二、投资活动产生的现金流量											
1. 支付项目建设资金	30,000.00	46,669.70	1,965.89								
2. 支付的铺底资金			-								
3. 投资活动产生的现金流小计	-30,000.00	-46,669.70	-1,965.89	-	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流											
1. 项目资本金	33,635.59										
2. 债券及银行借款筹资款	25,900.00	19,100.00									
3. 偿还债券及银行借款本金						-	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	503.76	1,408.61	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71
5. 筹资活动产生的现金流合计	59,031.84	17,691.39	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71
四、现金流总计											
1. 期初现金	-	29,031.84	53.53	1,644.41	5,201.18	8,757.95	12,314.72	15,871.49	19,428.26	22,985.03	26,541.80
2. 期内现金变动	29,031.84	-28,978.31	1,590.88	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77
3. 期末现金	29,031.84	53.53	1,644.41	5,201.18	8,757.95	12,314.72	15,871.49	19,428.26	22,985.03	26,541.80	30,098.57

续上表：

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	8,412.47	701.04	160,537.94
2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	2,776.46	231.37	52,984.16
269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	269.53	22.46	5,143.45
5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	5,366.48	447.21	102,410.33
											-
											78,635.59
											-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-78,635.59
											-
											33,635.59
											45,000.00
									25,900.00	19,100.00	45,000.00
1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,809.71	1,305.96	401.10	36,194.20
-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-1,809.71	-27,205.96	-19,501.10	-2,558.61
											-
30,098.57	33,655.34	37,212.11	40,768.88	44,325.65	47,882.42	51,439.19	54,995.96	58,552.73	62,109.50	40,270.03	-
3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	3,556.77	-21,839.47	-19,053.89	21,216.13
33,655.34	37,212.11	40,768.88	44,325.65	47,882.42	51,439.19	54,995.96	58,552.73	62,109.50	40,270.03	21,216.13	21,216.13

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 2 月发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2042 年仅计算 1 个月。

2. 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

本项目收入主要是供水水费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 102,410.33 万元，融资本息合计为 81,194.20 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	45,000.00	36,194.20	81,194.20	102,410.33
银行借款				
融资合计	45,000.00	36,194.20	81,194.20	
覆盖倍数				1.26

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）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

1. 项目合法性遭质疑的风险

项目经过充分可行性论证，严格按照土地管理法律法规等有关规定办理用地报批手续，征地拆迁程序严格按照土地管理法、城市拆迁安置补偿条例等有关法律执行。本项目程序合法，手续齐全，项目所需的前置审批文件也已依法取得。

风险评价：项目合法性遭质疑的风险很小。

2. 项目合理性遭质疑的风险

该项目的实施能增加全县蓄水能力，提高李庄水库功能，以满足全县人民生活 and 工、农业生产的用水需求，促进县域经济又好又快、可持续发展。本项目建设符合区域经济社会发展规划。

风险评价：项目合理性遭质疑的风险很小。

3. 群众抵制征地拆迁的风险

该水库建设项目占地面积较大，且为永久占地，迁占补偿费用较高。库址处的土地多为青苗，部分为生产性鱼塘，房屋面积较小，其余为未利用地。青苗及鱼塘占用，会使部分农民失去生活来源，同时部分人会因失去土地和鱼塘而失业，处于闲散游离状态。这不仅会影响到被征地农民的生存生活问题，也为当地社会带来不安定因素。鉴于长期以来对土地形成的生活依赖，以及对未来生活保障的担忧，以及社会上各种征地拆迁负面新闻的影响，征地农民对于

征地拆迁的抵制情绪存在。

风险评价：群众抵制征地拆迁的风险中等。

4. 项目可能造成环境破坏的风险

工程施工对环境和生态的影响是不利的，施工中产生的废水、废气、固废、噪声等对环境的影响是短期的、可逆的，但在施工期采取相应的保护措施后可以减免。施工期间，生态环境的破坏对该区域的生态完整性会产生一定的负面影响，由于工程战线较短，施工较为分散，而且施工占地主要是农田，植被主要为农作物和人工栽培植物，考虑到工程结束后，临时用地内植被均可恢复，因此，工程施工对自然系统的影响较小。本工程对当地环境的影响作出了详细的分析及应对措施，不存在制约工程实施的环境问题，工程对环境的有利影响远大于不利影响，从环境角度分析，本工程的建设是可行的。

风险评价：项目造成环境破坏的风险很小。

5. 群众对生活环境变化的不适风险

工程临时占地复耕后，农耕土地面积不会减少，但永久占地会导致土地面积减少。故村民以农耕为主的生存方式面临改变。针对此问题，工程对项目区耕地青苗以及鱼塘进行了补偿，也将对农民耕地重新进行安置。随着工程的完成，改善水库管理条件，加大水库供水能力，提高供水保证率，为改善人民群众生活水平打下坚实基础。

本项目主要为水库工程及配套建筑工程，工程施工会产生噪声污染，但由于施工区距离居民居住地较远，对周围村民的扰动较小。土方及原材料运输会在一定程度上挤占当地交通，由于工程所在地

交通条件便利，且县乡公路纵横交错，挤占交通程度较小。

风险评价：群众对生活环境变化的不适风险很小。

6. 项目可能引发社会治安的风险

本项目征地拆迁工作精心布置，组织严密，在征地拆迁过程中尽量做到不引发、少引发村民的不满情绪，以情感人，以理服人。早在征地工作开展之初，有关部门对征地工作周密谋划、精心组织，积极推进。在制定征地补偿方案时，召开听证会，反复征求被征地群众的意见和建议，尽可能使补偿方案更完善、更合理。对抵触情绪较大的村民，采用“换位”思考方式尽力解决他们的实际问题，消除其对抗心理。另外，充分利用电视台、电台、报纸等新闻媒体进行正面报道，消除误解，引导舆论支持征地拆迁。

风险评价：项目可能引发的社会治安风险较小。

（二）与项目收益相关的风险

1. 供水效益达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对供水效益较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

山东省惠民县利民水库工程，实施单位为惠民县城乡水务局，

本次拟申请专项债券1.4亿元用于滨州市惠民县利民水库项目建设，年限为20年。

（二）评估内容

本项目已通过项目单位自评及财政部门组织的事前绩效评估，申请债券资金支持必要可行，具体情况如下：

序号	事前绩效评估内容	事前绩效评估情况
1	项目实施的必要性、公益性、收益性	项目实施是必要的，具有较好的公益性和一定收益性
2	项目建设投资合规性与项目成熟度	项目建设合规、较为成熟
3	项目资金来源和到位可行性	项目资金来源明确，具有可行性
4	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益依据充分，预测合理
5	债券资金需求合理性	项目债券资金需求合理
6	项目偿债计划可行性和偿债风险点	项目偿债计划可行、风险可控

（三）评估结论

滨州市惠民县利民水库项目收益102,410.33万元，项目债券本息合计81,194.20万元，本息覆盖倍数为1.26，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。项目建成后能符合国家产业政策和行业发展规划，市场前景良好，经济效益和社会效益显著，因而该项目是可行的，也是必要的。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。