

2022 年山东省东营市利津县
褚官河利津段综合治理工程实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

褚官河利津段综合治理工程。

（二）项目单位

利津县水利局。利津县水利局为利津县下属职能部门，负责保障水资源的合理开发利用。贯彻执行国家、省、市有关水利工作的方针政策和法律法规，拟定全县水利发展中长期规划和年度计划，研究起草全县水利工作的规范性文件并监督实施；组织制订全县主要排河、水库、引黄灌区的综合规划和有关专业规划并组织实施；负责提出水利固定资产投资规模和方向、财政性资金安排建议；拟定水利行业经济调节措施，提出有关水利价格、收费、信贷、税收的政策建议，指导水利行业多种经营工作。

（三）项目规划审批

利津县行政审批服务局利行审投发[2021]34 号文对褚官河利津段综合治理工程进行立项。

（四）项目规模与主要内容

对褚官河利津段进行综合治理，配套新建、改造部分建筑物，通过河道疏挖、清障、修筑两岸堤防，恢复河道的行洪除涝能力。根据《水利水电工程等级划分及洪水标准》，工程规模为小（1）型，等别为 V 等。

（五）项目建设期限

2022 年 4 月至 2022 年 12 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）《中华人民共和国水法》；
- （2）《中华人民共和国防洪法》；
- （3）《水利水电工程等级划分及洪水标准》（SL252-2017）；
- （4）《山东省海河流域防洪规划报告》（山东省水利厅，2008年）；
- （5）《东营市防洪规划》（2014--2030年）；
- （6）《堤防工程设计规范》（GB50286-2013）；
- （7）《山东省水文图集》（1975）；
- （8）《水闸设计规范》（SL265-2016）；
- （9）《水工建筑物抗震设计标准》（GB51247-2018）；
- （10）《水工混凝土结构设计规范》（SL191-2017）；
- （11）《水利水电工程启闭机设计规范》（SL41-2018）；
- （12）《水工建筑物荷载设计规范》（SL744-2016）；
- （13）《工程建设标准强制性条文》（现行）；
- （14）山东省水利厅鲁水建函字〔2019〕33号文发布的《关于调整山东省水利水电工程计价依据增值税计算标准的通知》；
- （15）山东省水利厅鲁水建字〔2015〕3号文发布的《山东省水利水电工程设计概（估）算编制办法》；
- （16）其他与工程有关的国家及行业现行规范、规程等；

2. 估算总额

本项目估算总投资 3600 万元，其中建设投资 3547 万元，铺底

流动资金 21.50 万元，建设期利息 31.50 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	3600	100%	
一、资本金	2100	58.33%	
自有资金	2100		
二、债务资金	1500	41.67%	
专项债券	1500		
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

本项目预期收入主要来源于褚官河两岸农田灌溉取水水费收入。
运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	灌溉面积 (万亩)	单价(元/ 亩·次)	年灌水 次数	年收入 (万元)
2023 年	11.2	7.00	3	235.20
2024 年	11.2	7.00	3	235.20
2025 年	11.2	7.00	3	235.20
2026 年	11.2	7.00	3	235.20
2027 年	11.2	7.00	3	235.20
2028 年	11.2	7.35	3	246.96
2029 年	11.2	7.35	3	246.96
2030 年	11.2	7.35	3	246.96
2031 年	11.2	7.35	3	246.96
2032 年	11.2	7.35	3	246.96
2033 年	11.2	7.72	3	259.31
2034 年	11.2	7.72	3	259.31
2035 年	11.2	7.72	3	259.31
2036 年	11.2	7.72	3	259.31
2037 年	11.2	7.72	3	259.31
2038 年	11.2	8.10	3	272.27
2039 年	11.2	8.10	3	272.27
2040 年	11.2	8.10	3	272.27
2041 年	11.2	8.10	3	272.27
2042 年 上半年	11.2	8.10	2	181.52
合计				4,977.95

收入预测方法说明：

项目年营运收入=灌溉面积×水费单价×灌溉次数。

褚官河是利津县西部的一条主要河道，兼有灌溉与排涝等综合功能，多年来为沿线的农业生产和经济发展发挥了重要作用。褚官河流域面积 **220.1km²**（合 **33 万亩**），灌溉两岸 **11.2 万亩** 农田。农田灌溉初始年征收水费 **7 元/亩·次**，每 **5 年** 进行一次水费调整，每次递增 **5%**，年平均灌溉 **3 次**，初始年水费收入 **235.2 万元**。

（二）运营成本预测

本项目运营成本费用主要为人员管理费。褚官河主要流经北宋

镇、凤凰城街道和明集乡三个镇街，设征收水费人员 3 人，兼顾日常运营管理，管理费包括管理人员工资、工资性津贴、福利费、房屋统筹等。管理人员初始年收入按照 7 万元/人，以后逐年递增 5%。

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	管理人员工资及福利费
2023 年	21.00
2024 年	22.05
2025 年	23.15
2026 年	24.31
2027 年	25.53
2028 年	26.80
2029 年	28.14
2030 年	29.55
2031 年	31.03
2032 年	32.58
2033 年	34.21
2034 年	35.92
2035 年	37.71
2036 年	39.60
2037 年	41.58
2038 年	43.66
2039 年	45.84
2040 年	48.13
2041 年	50.54
2042 年上半年	26.53
合计	667.85

成本预测方法说明：

1. 固定资产折旧年限为 30 年、净残值率为 0%；
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%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用、水费收入
	6%	其他服务类费用

税目	税率	类别
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水利基金	1%	
企业所得税	25%	

3.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1500.00万元，假设年利率4.20%，期限20年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

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 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		1,500.00		1,500.00	4.20%	31.50	31.50
2023 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2024 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2025 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2026 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2027 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2028 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2029 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2030 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2031 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2032 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2033 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2034 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2035 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2036 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2037 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2038 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2039 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2040 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2041 年	1,500.00			1,500.00	4.20%	63.00	63.00
2042 年 上半年	1,500.00		1,500.00	0.00	4.20%	31.50	1,531.50
合计		1,500.00	1,500.00			1,260.00	2,760.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	246.96	246.96	246.96	246.96	246.96
营业成本	21.00	22.05	23.15	24.31	25.53	26.80	28.14	29.55	31.03	32.58
税金及附加	7.76	7.76	7.76	7.76	7.76	8.15	8.15	8.15	8.15	8.15
息税折旧及摊销前利润	206.44	205.39	204.29	203.13	201.91	212.01	210.67	209.26	207.78	206.23
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61
息税前利润	81.83	80.78	79.68	78.52	77.30	87.40	86.06	84.65	83.17	81.62
三、财务费用										
利息支出	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00
总财务费用	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00
税前利润	18.83	17.78	16.68	15.52	14.30	24.40	23.06	21.65	20.17	18.62
四、所得税										
所得税费用	4.71	4.44	4.17	3.88	3.58	6.10	5.76	5.41	5.04	4.66
五、净利润	14.12	13.33	12.51	11.64	10.73	18.30	17.29	16.24	15.13	13.97

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年上半 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	259.31	259.31	259.31	259.31	259.31	272.27	272.27	272.27	272.27	181.52
营业成本	34.21	35.92	37.71	39.60	41.58	43.66	45.84	48.13	50.54	26.53
税金及附加	8.56	8.56	8.56	8.56	8.56	8.99	8.99	8.99	8.99	5.99
息税折旧及摊销前利润	216.54	214.83	213.04	211.15	209.17	219.63	217.45	215.16	212.75	148.99
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	124.61	62.31
息税前利润	91.93	90.22	88.43	86.54	84.56	95.02	92.84	90.55	88.14	86.69
三、财务费用										
利息支出	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	31.50
总财务费用	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	31.50
税前利润	28.93	27.22	25.43	23.54	21.56	32.02	29.84	27.55	25.14	55.19
四、所得税										
所得税费用	7.23	6.81	6.36	5.89	5.39	8.01	7.46	6.89	6.28	13.80
五、净利润	21.70	20.42	19.07	17.66	16.17	24.02	22.38	20.66	18.85	41.39

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		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											
经营活动收入	4,977.95		235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	246.96	246.96	246.96	246.96
经营活动支出	667.85		21.00	22.05	23.15	24.31	25.53	26.80	28.14	29.55	31.03
支付的各项税费	286.13		12.47	12.21	11.93	11.64	11.34	14.25	13.91	13.56	13.19
经营活动产生的现金净额	4,023.97		201.73	200.94	200.12	199.25	198.34	205.91	204.90	203.85	202.74
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	3,547.00	3,547.00									
流动资金支出	21.50	21.50									
投资活动产生的现金净额	-3,568.50	-3,568.50									
三、融资活动产生的现金											
资本金 1	2,100.00	2,100.00									
资本金 2（专项债券）	1,500.00	1,500.00									
偿还债券本金	1,500.00										
支付债券利息	1,260.00	31.50	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00
融资活动产生的现金净额	840.00	3,568.50	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00
四、期初现金				138.73	276.68	413.79	550.04	685.38	828.29	970.19	1,111.04
期内现金变动	1,295.47		138.73	137.94	137.12	136.25	135.34	142.91	141.90	140.85	139.74
五、期末现金			138.73	276.68	413.79	550.04	685.38	828.29	970.19	1,111.04	1,250.78

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	2042年上 半年
	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	246.96	259.31	259.31	259.31	259.31	259.31	272.27	272.27	272.27	272.27	181.52
经营活动支出	32.58	34.21	35.92	37.71	39.60	41.58	43.66	45.84	48.13	50.54	26.53
支付的各项税费	12.81	15.79	15.36	14.91	14.44	13.95	16.99	16.44	15.87	15.27	19.79
经营活动产生的现金净额	201.58	209.31	208.03	206.68	205.27	203.78	211.63	209.99	208.27	206.46	135.20
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动产生的现金净额											
三、融资活动产生的现金											
资本金 1											
资本金 2 (专项债券)											
偿还债券本金											1,500.00
支付债券利息	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	63.00	31.50
融资活动产生的现金净额	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-63.00	-1,531.50
四、期初现金	1,250.78	1,389.36	1,535.67	1,680.69	1,824.38	1,966.64	2,107.42	2,256.05	2,403.04	2,548.31	2,691.77
期内现金变动	138.58	146.31	145.03	143.68	142.27	140.78	148.63	146.99	145.27	143.46	-1,396.30
五、期末现金	1,389.36	1,535.67	1,680.69	1,824.38	1,966.64	2,107.42	2,256.05	2,403.04	2,548.31	2,691.77	1,295.47

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年下半年发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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

本项目收入主要是褚官河两岸农田灌溉取水水费收入，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 4023.97 万元，融资本息合计为 2760 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.46 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-褚官河利津段综合治理工程

（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	1500	1350	2760	
银行借款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	1500	1350	2760	4023.97
覆盖倍数	1.46			

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

水利工程建设中主要面临非自然风险和自然风险。非自然风险系指因非自然的因素导致的种种风险，如社会经济风险、政治风险、技术风险、道德风险和人为风险等。在水利工程建设中则具体包括以下诸多方面：政府或主管部门的专制行为，体制法规不合理，主管部门设置障碍；承包商履约不力或不履约，工期拖延，材料供应商履约不力或不履约，指定分包商履约不力，监理工程师失职以及设计错误等。自然风险指的是水利工程项目所在地区客观存在的恶劣自然条件，工程实施期间可能碰上的恶劣气候、工程项目所在地周围环境和恶劣现场条件等因素给工程的顺利实施造成的风险。构成自然风险的因素有很多，主要有以下几个方面：(1)施工场所具有流动性。(2)工程产品的多样而复杂。(3)工程包含露天、有水和高空作业。(4)建筑物受水作用，与水文、地质、地貌、地势环境关系密切。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，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

褚官河利津段综合治理工程项目主管部门为利津县水利局，实施单位为利津县水利局，本次拟申请专项债券 **1500** 万元用于褚官河利津段综合治理工程建设，年限为 **20** 年，年利率 **4.20%**，用于褚官河利津段综合治理工程建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）区域提升防洪减灾能力的需要

褚官河已多年未进行清淤，主河槽淤积严重，河道内芦苇、杂草丛生，河道边坡坍塌严重，部分河段无堤防，河道淤积造成的水位抬高给两岸人民群众的生命财产安全造成极大威胁。

2018 年与 2019 年，利津县受台风“温比亚”和“利奇马”影响，迎来两次大范围降雨，台风期间褚官河连续多日超洪水位运行，造成两岸农田大面积涝灾，粮食严重减产，严重影响了当地人民的生产生活质量，解决褚官河洪涝灾害问题迫在眉睫。

本工程对褚官河利津段进行清淤治理，配套水工建筑物。褚官河流域清淤治理后可使该河段恢复其设计行洪排涝能力，减轻区域防洪压力和涝灾威胁，并且提高河道蓄水能力，为农田灌溉提供有

力保障。河道及支流建筑物的配套，可使褚官河流域防洪除涝作用得到充分发挥保证，两岸人民的出行、生产更加便捷、高效，有利于社会和谐、稳定，农民增收。

（2）水利建设面临有利的政策环境

根据水利部、国家发改委、财政部联合印发的《加快灾后水利薄弱环节建设实施方案》，以及《山东省灾后重点防洪减灾工程建设实施方案》，大力推进河道防洪治理主体工程建设。

（3）沿线城市经济可持续发展的需要

褚官河为利津县主要排水河道。近年来，沿线地区经济飞速发展，对于流河道的要求也越来越高，而现状河势尚未得到有效控制，制约了国民经济的发展。尤其是 2018 年 8 月 18 日至 20 日，受第 18 号台风“温比亚”影响，沿线多地受灾严重，人民群众生命财产遭受严重损失，因此褚官河河道治理工程是带动沿线区域经济发展的新引擎，是当地经济可持续发展的有力保障。

（4）生态水利建设的需要

水利工程和河流的生态关系问题是一个国际上广泛关注的课题。两者要怎样的做到和谐、平衡发展已经关系到人类的切身利益。保护资源、修复生态、改善水环境是目前水利工程建设的目标，生态水利建设要求提上日程，是生态城市建设的需要，也是社会经济发展的需要。

综上所述，实施褚官河利津段综合治理工程，是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本工程实施后，将形成比较完善的防洪除涝体系，有效提高防洪保护区的防洪标准和抵御洪灾风险的能力，保障区域内居民生产生活和生命财产安全，维护社会稳定，促进经济社会的可持续发展。工程通过清淤、复堤增强河道防洪、排涝及蓄水能力，为流域内居民创造一个安定的生产、生活环境，河道两岸农田灌溉条件得到一定程度改善；通过修筑沿河管理路、跨河生产桥、支流桥涵等，改善河道两岸的交通和河道管理条件。工程建成后，产生的经济、生态、社会效益显著。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要来源于褚官河两岸农田灌溉取水水费收入。项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。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经营活动净现金流量为 **4023.97** 万元，融资本息合计为 **2760.00** 万元，项目收益覆盖项目专项债券本息总额倍数达到 **1.46** 倍。

综上所述，该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4、项目建设投资合规性

（1）筹资合规性：

该项目资金来源渠道为建设单位自有资金和专项债券，符合相关规定；资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

(2) 财政投入能力：

各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；财政资金支持方式科学合理。

(3) 筹资风险可控性：

对筹资风险认识全面；有针对预期风险设定应对的措施；应对措施可行、有效。

(4) 财政投入可行性：

财政支持方式合理；符合预算法、政府债务管理等相关规定；筹资规模合理。

(5) 资金分配合理性：

资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

5、项目成熟度

项目立项已完成，利津县行政审批服务局利行审投发[2021]34号文对褚官河利津段综合治理工程进行立项批复。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资的原则。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况测算，收入的测算根据类似项目、利津县当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 3600.00 万元，项目资本金 2100.00 万元，申请政府专项债券 1500.00 万元，自有资金占项目总投资的 58.33%。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知(国发〔2019〕26 号)》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 58.33%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于利津县基础设施项目，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，(1) 期末累计现金结存额大于零；(2) 专项债券资金当年可使用完毕；(3) 现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：(1) 投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。(2) 经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。(3) 资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设前期，绩效目标以项目建设进展及项目建

成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

褚官河利津段综合治理工程收益 4023.97 万元，项目债券本息合计 2760 万元，本息覆盖倍数为 1.46，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。项目建成后能有效提高河道两岸农田排涝能力和灌溉保证率。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。