

2022 年山东省济宁市金乡县羊山水库工程 项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

金乡县羊山水库工程

（二）项目单位

项目立项主体名称：金乡县水务局。金乡县水务局是主要负责统筹金乡县水资源的合理开发利用、生活、生产经营和生态环境用水的统筹兼顾和保障、水利工程建设与管理等工作工作的政府部门。

（三）项目规划审批

1. 《关于金乡县羊山水库工程可行性研究报告的批复》（金行审批复〔2022〕2号）。

2. 《金乡县羊山水库工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370828202200001 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目新建小（1）型水库一座，开挖水库库盆深 6.30m，水库围坝填筑高长 3,071.20m，截渗沟长 1.89km，新建入库闸，新建出库泵站及出库泵站至金北水厂输水管道长 0.51km 和金北水厂至高河水厂分水管道 13.80km。

（五）项目建设期限

项目建设期共 2.5 年，具体时间为 2022 年 7 月至 2024 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）山东省水利厅鲁水建字[2015]3 号文颁发的《山东省水利

水电工程概（估）算编制办法》；

（2）水利部水国科[2005]515号颁发的《水利水电工程工程量计算规定》SL328-2005；

（3）国家计委、建设部计价格[2002]10号文“关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知”；

（4）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》；

（5）鲁水建[2009]38号文“关于贯彻水利部《水利工程质量检测管理规定》有关工作的通知”；

（6）山东省水利厅鲁水建字[2016]5号文《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》；

（7）国家和主管部门颁发的有关法令、法规、制度、规程等；

2. 估算总额

项目总投资为 57,869.00 万元。其中：工程投资 26,585.89 万元，迁占补偿投资 30,891.90 万元，环境工程投资 94.92 万元，水保工程投资 296.29 万元。专项债券募集资金不用于迁占补偿。

（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

工程总投资 57,869.00 万元。其中 20,000.00 万元采用专项债

券，其余部分自筹解决。

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	57,869.00	100%	
一、资本金	37,869.00	65.44%	
自有资金	37,869.00	0	
二、债务资金	20,000.00	34.56%	
专项债券	20,000.00		
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供水效益。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	数量（单位/年）	单价（元/单位）	收入
2025 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2026 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2027 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2028 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2029 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2030 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2031 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2032 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2033 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2034 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2035 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2036 年	2,017.80	2.60	5,246.28

年度	数量（单位/年）	单价（元/单位）	收入
2037 年	2,017.80	2.60	5,246.28
2038 年	2,017.80	2.60	5,246.28
合计	28,249.20		73,447.92

收入预测方法说明：

根据水库来水量计算，年售水量为 2,017.80 万 m³，售水单价根据金乡县发改局《关于金乡县农村居民用水价格的通知》（金发改【2020】28）号文件规定，农村供水水价按照 2.60 元/m³。经计算年供水收入为 5,246.28 万元。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括管理费、水源费、燃料和动力费、折旧费、工程维护费和其他费用等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	水源费	燃料及动力	管理费	工程维护费	其他费用	合计
2025 年	884.72	46.95	115.50	287.58	66.74	1,401.49
2026 年	884.72	46.95	121.28	287.58	67.03	1,407.56
2027 年	884.72	46.95	127.34	287.58	67.33	1,413.92
2028 年	884.72	46.95	133.71	287.58	67.65	1,420.61
2029 年	884.72	46.95	140.39	287.58	67.98	1,427.62
2030 年	884.72	46.95	147.41	287.58	68.33	1,434.99
2031 年	884.72	46.95	154.78	287.58	68.70	1,442.73
2032 年	884.72	46.95	162.52	287.58	69.09	1,450.86
2033 年	884.72	46.95	170.65	287.58	69.49	1,459.39
2034 年	884.72	46.95	179.18	287.58	69.92	1,468.35
2035 年	884.72	46.95	188.14	287.58	70.37	1,477.76
2036 年	884.72	46.95	197.54	287.58	70.84	1,487.63
2037 年	884.72	46.95	207.42	287.58	71.33	1,498.00
2038 年	884.72	46.95	217.79	287.58	71.85	1,508.89
合计	12,386.08	657.30	2,263.65	4,026.12	966.65	20,299.80

成本预测方法说明：

1. 管理费：是指羊山水库的管理人员的工资、工资性津贴、福利费、奖金以及补贴等费用，根据管理机构设置及有关规定，拟定本工程直接管理定员为 15 人，根据 2019 年度济宁市统计年鉴，水利管理业职工年平均工资 6.40 万元，按照平均工资水平的 1.2 倍测算，平均每人每年约 7.70 万元，运营期第一年 115.50 万元，以后每年递增长 5%。

2. 水源费：水库引水水源为黄河水，通过引黄西线输水工程到达羊山水库，羊山水库支工程用于农村供水，成本水价为 0.40 元/m³，水库每年需引黄河水入库水量为 2,211.80 万 m³，每年共计 884.72 万元。

3. 燃料及动力：本项目运行中的燃料动力费主要是出库泵站提水向居民供水所耗用的电费。这些费用是根据泵站的扬程和提水量按下面的公式计算的。出库泵站的提水量为 2.017.80 万 m³，泵站设计扬程为 11.98m。

$$E = \alpha \times H \times K \times W / \eta$$

式中：E—耗用电费（万元）； α —换算系数，一般取 2.726×10⁻³；H—泵站设计扬程（m）；K—电价（据调查当地的普通用电为 0.57 元/kWh）；W—年均提水量（万 m³）； η —综合利用效率（由泵站装置效率、传动效率及机械效率综合分析确定），取 80%。经计算，泵站年均燃料动力费为 46.95 万元。

4. 工程维护费：工程维护费包括工程日常养护费、年修和大修理费，按工程固定资产投资的费率计算。费率标准参照《水利建设

项目经济评价规范》（SL 72-2013），并考虑本项目的具体情况，工程维护费率采用固定资产原值（不包含淹没补偿费用）的 1.00% 计算，则年均维护费为 287.58 万元。

5. 其他费用：参考其他类似工程，其他费用一般按以上费用之和的 5%计取，运营期第一年为 66.74 万元。

6. 折旧费：折旧费采用直线折旧法计算， $\text{折旧费} = (\text{固定资产原值} - \text{净残值}) / \text{运营年限}$ ；固定资产原值为本工程投资（扣除移民水保环评部分），净产值按工程投资的 4%记列，本项目折旧费为 1,111.08 万元。

7. 相关税费

本项目的税金包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等，其中增值税率为 9%，城市维护建设税率为 5%，教育费附加为 3%，地方教育费附加为 2%，企业所得税率为 25%。

8. 利息支出

假设本项目计划发行债券 20,000.00 万元，本期发行 4,000.00 万元，后续 2022 年下半年拟发行 6,000.00 万元、2023 年拟发行 10,000.00 万元，期限 15 年，利率 4.00%，每半年还本付息一次。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。

本项目还本付息预测如下：

表 4：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	应付利息	应付本息 合计
2022 年		10,000.00		10,000.00	80.00	80.00
2023 年	10,000.00	10,000.00		20,000.00	600.00	600.00
2024 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2025 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2030 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2031 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2032 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2033 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2034 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2035 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2036 年	20,000.00			20,000.00	800.00	800.00
2037 年	20,000.00		10,000.00	10,000.00	720.00	10,720.00
2038 年	10,000.00		10,000.00		200.00	10,200.00
合计		20,000.00	20,000.00		12,000.00	32,000.00

（三）项目运营损益表

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28
营业成本	1,401.49	1,407.56	1,413.92	1,420.61	1,427.62	1,434.99	1,442.73
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前利润	3,844.79	3,838.72	3,832.36	3,825.67	3,818.66	3,811.29	3,803.55
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08
息税前利润	2,733.71	2,727.64	2,721.28	2,714.59	2,707.58	2,700.21	2,692.47
三、财务费用							
利息支出	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
总财务费用							
税前利润	1,933.71	1,927.64	1,921.28	1,914.59	1,907.58	1,900.21	1,892.47
四、所得税							
所得税费用	483.43	481.91	480.32	478.65	476.90	475.05	473.12
五、净利润	1,450.28	1,445.73	1,440.96	1,435.94	1,430.68	1,425.16	1,419.35

(续) 表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28
营业成本	1,450.86	1,459.39	1,468.35	1,477.76	1,487.63	1,498.00	1,508.89
税金及附加	482.80	385.63	385.07	384.48	383.87	383.23	382.55
息税折旧及摊销前利润	3,312.62	3,401.26	3,392.86	3,384.04	3,374.78	3,365.05	3,354.84
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08	1,111.08
息税前利润	2,201.54	2,290.18	2,281.78	2,272.96	2,263.70	2,253.97	2,243.76
三、财务费用							
利息支出	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00	200.00
总财务费用							
税前利润	1,401.54	1,490.18	1,481.78	1,472.96	1,463.70	1,533.97	2,043.76
四、所得税							
所得税费用	350.39	372.55	370.45	368.24	365.93	383.49	510.94
五、净利润	1,051.15	1,117.63	1,111.33	1,104.72	1,097.77	1,150.48	1,532.82

（四）项目资金测算平衡表

表 6：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
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	73,447.92				5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28
经营活动支出	20,299.80				1,401.49	1,407.56	1,413.92	1,420.61	1,427.62
支付的各项税费	8,859.00				483.43	481.91	480.32	478.65	476.90
经营活动产生的现金净额	44,289.12				3,361.36	3,356.81	3,352.04	3,347.02	3,341.76
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	57,869.00	20,000.00	20,000.00	17,869.00					
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额	-57,869.00	-20,000.00	-20,000.00	-17,869.00					
三、融资活动产生的现金									
资本金	37,869.00	10,000.00	10,000.00	17,869.00					
专项债券	20,000.00	10,000.00	10,000.00						
银行借款									
偿还债券本金	20,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	10,520.00				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	27,349.00	20,000.00	20,000.00	17,869.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00
四、期末现金	13,769.12				2,561.36	2,556.81	2,552.04	2,547.02	2,541.76
五、累计盈余					2,561.36	5,118.17	7,670.21	10,217.23	12,758.99

(续) 表 6: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28	5,246.28
经营活动支出	1,434.99	1,442.73	1,450.86	1,459.39	1,468.35	1,477.76	1,487.63	1,498.00	1,508.89
支付的各项税费	475.05	473.12	833.19	758.18	755.52	752.72	749.80	766.72	893.49
经营活动产生的现金净额	3,336.24	3,330.43	2,962.23	3,028.71	3,022.41	3,015.80	3,008.85	2,981.56	2,843.90
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									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金								10,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	720.00	200.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-10,720.00	-10,200.00
四、期末现金	2,536.24	2,530.43	2,162.23	2,228.71	2,222.41	2,215.80	2,208.85	-7,738.44	-7,356.10
五、累计盈余	15,295.23	17,825.66	19,987.89	22,216.60	24,439.01	26,654.81	28,863.66	21,125.22	13,769.12

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年、2023 年发行成功，期限 15 年，每半年还本付息一次，利率按 4.00% 进行计算。

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 44,289.12 万元，融资本息合计为 32,000.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.38 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	20,000.00	12,000.00	32,000.00	
融资合计	20,000.00	12,000.00	32,000.00	44,289.12
覆盖倍数				1.38

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

金乡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

根据工程特性、建设征地情况、区域社会经济构成和总体发展水平等综合分析，本工程建设的社会稳定风险影响因素相对较少。经分析，社会稳定风险影响主要因素有群众支持问题、受损补偿问题、工程建设对地区生态环境影响问题、工程建设与当地基础设施建设协调问题和其他不可预见性问题等。

（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

金乡县羊山水库工程主管部门为金乡县水务局，实施单位为金乡县水务局，为满足工程建设的需要，需申请专项债券资金 20,000.00 万元，发债年限 15 年，每半年还本付息一次。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

金乡县按照“一城三区，两库六厂”和“同源、同质、同网、同服务”城乡供水目标，分期完成了大型水厂建设及管网延伸工作，在城乡供水上取得一定成绩。但随着金乡县城乡的快速发展，经济收入增加，人们的生活质量越来越好，健康意识在逐步加强，供水条件也在不断的改善，供水量也将不断的增加。金乡县农村饮水不安全的问题依然存在。水质上金乡县属于严重水质性缺水地区，大部分地下水源达不到国家饮水安全标准，水硬度大，含氟量高，大部分属于地下水水质标准（GB/T14848-93）中的Ⅳ类水和Ⅴ类水农村人畜喝水主要是水质不达标的地下水，对人体身体健康极其不利。加之农村自来水工程长期运行导致管道老化严重，水资源严重流失在运行中出现供水量不足、水压低、等问题也日益突出，水量、水压的不足严重影响了时也是对有限的水资源的严重浪费，与建设节约型社会的理念背道而驰，成为全面建设小康社会的一大阻碍，改善水源水质高供水能力，已迫在眉睫势在必行的。由此可见，不论从解决群众疾苦、提高人民群众生活水平方面、解决城乡饮水安全问题，还是从发展地方经济、落实党和政府执政为民的政策、发展乡村振兴等方面考虑，金乡县羊山水库工程都是十分必要的。

2、项目实施的公益性

水是生命资源，获得安全、卫生、清洁的饮用水是类人生存的基本需求，农村饮水安全是广大人民群众最关心，最直接、最现实的利益问题，是事关群众身心健康。金乡县羊山水库工程所承担的任务是解决农村群众饮用水安全问题。项目实施后，将大大提升辖

区内农村居民饮水的保障率，提高饮水安全，提高农村居民的生活质量、保障农村居民身心健康。促进社会经济快速发展起到十分重要的作用。具有典型的社会公益特征。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是供水收入，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 **44,289.12** 万元，融资本息合计为 **32,000.00** 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.38** 倍。

4、项目投资合规性

项目已经按规定程序完成可行性研究报告、立项等项目前期工作。项目融资主体及融资担保方式合法合规，项目投资依据相关编制规定、定额、工程量计量规范编写完成，预算编制符合预算管理、地方政府债务管理规定，符合工程实际需求，与建设规模、内容相适应，建设投资依据充分、科学规范、合法合规。

5、项目成熟度

（1）农村供水工程已具成效

金乡县各级党委、政府高度重视农村饮水安全问题，为解决困扰农村群众饮水问题采取了一系列措施，取得了巨大成效。特别是 **2005** 年国家实施农村饮水安全工程以来，省委、省政府又作出了以饮水安全为基准，实施全省村村通自来水工程决策，进一步加快了农村饮水安全工作的进程。

（2）水质、水量有保障

项目区内已建设完成高标准水厂，实施了水源工程、信息化管

理系统和水质净化消毒处理工程。具备了较强的供水能力。

（3）有坚实的技术基础和工程建设经验

金乡县近几年在农村饮水工程中积累了不少宝贵的经验，培养了一大批素质高、经验丰富的农村饮用水专业技术管理人员，先进的技术措施和具有丰富经验的技术骨干为全县农村自来水改造工程的顺利开展奠定了坚实的基础。全县有一批懂设计、会施工、善管理的队伍，为工程实施奠定了良好的基础。

4、群众积极性高

随着农村经济的发展，农村生活水平的提升，农村居民的用水量逐步增大，对水质要求逐步增高。农村自来水工程在运行中出现了水源不足、管道老化、压力不足、水量不足的情况，严重影响了人民群众的正常生活，群众对此反映强烈，对饮用新的水源有着迫切的心情。

5、条件具备

（1）建筑材料来源及运输条件：建筑材料来源充足，钢材、水泥、各种管材、器具设备等外购，木材、石料、砂砾、砖等材料由地方企业提供。外购材料以公路、铁路运输为主。

（2）施工条件及水电供应条件：项目区部分地段地势平坦，施工场地开阔有充足的场地进行构件堆放。工程施工用电可就近引入，施工用水可由现有管网或机井就近供给。

6、工程管理有保障

近年来，金乡县委、县政府高度重视，科学决策，强化组织领导，形成联动机制，成立由县长任总指挥、分管副县长任副总指挥的建设指挥部，同时按照“一个部门主管、一家企业运营”的模式，

积极推进供水改革。明确规定城乡供水水务部门主管，统筹住建、卫计、环保等相关部门及各镇街，在水务局设立城乡供水建设管理办公室，实现由水务部门具体负责城乡供水工程的组织、协调和指导，为工程建设提供组织保障。工程按照市场化运作的模式，坚持“谁投资、谁经营、谁管理、谁受益”的原则，实行多元化投资策略，制定优惠政策鼓励社会上投资大户参与工程建设。在项目建设期间，严格实行“四制管理”，即项目建设法人制、招标投标制、施工监理制、合同管理制。杜绝了“政府建、政府管”的模式。

从各个方面分析，金乡县羊山水库工程建设所需要的各项事宜已经非常成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

工程总投资 57,869.00 万元。其中 20,000.00 万元采用专项债券，其余部分自筹解决。

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，采用灵活的投融资结构方式，通过发行政府专项债券，债券金额为 20,000.00 万元，其余资金有地方自筹解决，集资速度较快，能在短时间内完成预定筹资目标，资金到位有保障，切实可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 44,289.12 万元，融资本息合计为 32,000.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.38 倍，符合专项债发行要求，能保证本项目的顺利施工，费用测算合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 57,869.00 万元,资本金项目投入 37,869.00 万元,发行债券 20,000.00 万元,资本金所占比例大于资金总额的 20%,资本金及债券发行的比例合理,满足项目建设单位财政承受能力和债务风险承担能力需求,极大程度上能保证项目顺利推进,符合项目投融资需求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要为供水收入,结合项目所处区域及行业运营情况,合理考虑该项目的运营期收入,通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试,项目偿债计划可行性。

本工程项目投资大、耗用资源较多,并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响,若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内,上述假设条件未能满足,导致相关收益不能按进度足额到位,出现债务还本付息资金短缺,金乡县财政局拟通过提供财政补助的方式进行弥补,确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

项目符合金乡县城市发展总体规划,与主管单位的职责、中长期规划目标及年度目标相匹配,通过绩效考核可以准确衡量实际工作需求。绩效目标的产出和效益明确合理、把工作细化量化,便于考核,具有一定的前瞻性。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

项目上述评估事项覆盖内容广泛、全面,基本能包涵评估所需的内容,不再纳入其他事前绩效评估事项,符合评估要求。

(三) 评估结论

金乡县羊山水库工程在债券存续期间内共生产可用以偿还债务的现金流量为 44,289.12 万元,项目债券本息合计 32,000.00 万元,本息覆盖倍数为 1.38,符合专项债发行要求;项目可以以相较银行贷款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。项目建成后能有效解决项目区内农村居民饮水问题,提高供水保障率,解决水源不足,水质差的问题,有效促进项目区社会经济发展。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。