

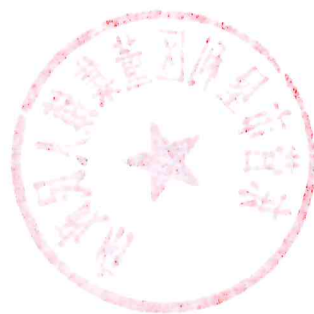
2022 年山东省东营市垦利区董集镇镇域供水提 升项目

专项债券项目实施方案



东营市垦利区共集国有资产运营有限公司

2021 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

董集镇镇域供水提升项目

（二）项目单位

单位名称：东营市垦利区共集国有资产运营有限公司

建设单位简介：

东营市垦利区共集国有资产运营有限公司成立于 2020 年 3 月，注册资本陆仟万元整，法定代表人王建海。公司主要经营范围：镇政府授权范围内的国有资产运营；公共事业发展；镇政府投资项目管理；城乡基础设施项目投资建设；股权投资；棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发；水利设施投资建设；农村公路投资建设；新农村基础设施投资建设；林业种植；热力服务、公共事业管理、市政维护；水资源调配、供排水、灌区配套及节水改造、水库除险加固、河道治理、城市防洪及与水利相关的水土资源综合利用等工程项目的投资建设、运营管理；房屋、车辆、办公设备、安防设备租赁；代建公路、水利设施及城市公益性项目；自来水管网管理、代收水费、场地租赁、停车服务（不含危险品运输车辆）、车辆租赁、机动车维修；土地开发、实施城乡增减挂钩项目的建设运营；旅游开发；康养项目建设、运营；园区基础设施建设管理运营；光伏发电项目运营管理。

（三）项目规划审批

该项目已于 2021 年 06 月 07 日取得山东省建设项目备案证明。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目主要对 15km 灌渠进行修筑改造，对总干渠 3km 进行砌衬，建设渠系建筑物 5 座，修建渠系两旁附属道路，铺设渠系管线，同时配套建设相应的供电及闸道、涵桥等基础设施。

（五）项目建设期限

本项目建设期 13 个月，预计工期为 2022 年 02 月至 2023 年 02 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）《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96)；
- （2）市政工程，定额标准以《山东省市政工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；
- （3）山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；
- （4）其它费用，按东营市的相关取费标准估算；
- （5）山东省东营市材料预算定额价目表；
- （6）项目承办单位提供的有关资料；
- （7）同类工程投资情况。
- （8）现行投资估算的有关规定。
- （9）项目《可行性研究报告》。

2.估算总额

董集镇镇域供水提升项目估算总投资 4000.00 万元，其中：工程

费用 3370.00 万元，工程建设其他费用 239.16 万元，预备费 180.46 万元，铺底流动资金 170.48 万元，建设期利息 39.90 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：

该项目估算总投资 4000.00 万元，其中 2100.00 万元由东营市垦利区共集国有资产运营有限公司自筹解决，1900.00 万元申请地方政府专项债券解决。自有资金占总投资的比例为 52.50%，所占比例符合国发〔2015〕51 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	4000.00	100%	
一、资本金	2100.00	52.50%	
自有资金	2100.00		
二、债务资金	1900.00	47.50%	
专项债券	1900.00		
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灌溉用水收入，灌溉覆盖面积 3 万亩，运营期各年收入预测如下：

表 2：营业收入估算表（单位：万元）

序号	项目名称	数量（方）	单价（元）	营业收入（万元）	备注
1	灌溉用水收入	18000000	0.45	810.00	年灌溉面积 3 万亩，小麦每亩用水按照 330 方、玉米按照每亩用水 270 方计算

表 3：运营收入估算表（单位：万元）

年度	收入
2022 年	0.00
2023 年	810.00
2024 年	810.00
2025 年	810.00
2026 年	810.00
2027 年	810.00
2028 年	810.00
2029 年	810.00
2030 年	810.00
2031 年	810.00
2032 年	810.00
2033 年	810.00
2034 年	810.00
2035 年	810.00
2036 年	810.00
合计	11340.00

收入预测方法说明：

本项目预期收入主要来源于灌溉用水收入，灌溉覆盖面积 3 万

亩，主要种植小麦和玉米，按照小麦用水量 $330\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 、玉米用水量 $270\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 计算，灌溉用水价格按照市场价 0.45 元 m^3 计算收取，该项目灌溉用水年收入约 810.00 万元

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括原辅材料费、燃料及动力费、人员费用、管理费用、营业费用、折旧费用、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 4：运营支出估算表（单位：万元）

序 号	项 目	合 计	计 算 期											2036 年		
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年		2033 年	2034 年
1	外购原辅材 料费	1386.00	0.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00	99.00
2	外购燃料及 动力费	25.20	0.00	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80	1.80
3	工资及福利 费	478.80	0.00	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20	34.20
4	土地流转费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	其他费用	195.30	0.00	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95	13.95
5.1	其他销售费 用	113.40	0.00	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10
5.2	其他管理费 用	47.88	0.00	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42	3.42
5.3	其他营业费 用	34.02	0.00	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43
6	经营成本	2085.30	0.00	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95

成本预测方法说明：采用成本费用要素法分类测算，项目经营期达产年总成本费用 388.83 万元。

1、原水费

灌溉原水费按照当地市场价格 5.5 分/m³ 计算，3 万亩农田灌溉年总用水量约为 1800 万 m³，则原水费年成本约为 99.00 万元。

2、能源动力费

该项目能源动力费只包括用电费用，按用电价格按 0.60 元/度计，年燃料动力费约为 1.80 万元。

3、折旧费用与修理费用

按直线折旧法计算，新增固定资产折旧年限建筑、设备按 20 年计算，残值率为 5%，则年折旧费约为 160.08 万元。

4、工资及福利费用

本项目管理人员 1 人，固定劳动定员 4 人，人员人均年税后工资 6 万元/人（人·年），福利费按照工资的 14% 计算。则本项目每年的工资及福利费用约为 34.20 万元。

5、其它费用

（1）其他销售费用按营业收入的 1% 计算。

（2）其他营业费用按年营业收入的 0.3% 计算。

（3）其他管理费用按工资福利费的 10% 计算。

6、利润

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，农业项目减免所

得税，则该项目年利润约为 581.25 万元。

7、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，根据《中华人民共和国增值税管理条例》等相关税法的规定，该项目属于农业项目，增值税及附加税全部减免。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，农业项目减免所得税，则该项目年利润约为 581.25 万元。

表 5：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	0	灌溉用水收入、外购燃料及动力费
城建税	0	
教育费附加	0	
地方教育附加	0	
水利基金	0	
企业所得税	0	

8、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 1900.00 万元，假设年利率 4.2%，期限 15 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 6：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		1,900.00		1,900.00	4.20%	39.90	39.90
2023 年	1,900.00	0.00		1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2024 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2025 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2026 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2027 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2028 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2029 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80

2030 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2031 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2032 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2033 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2034 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2035 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2036 年	1,900.00			1,900.00	4.20%	79.80	79.80
2037 年	1,900.00		1,900.00		4.20%	39.90	1939.90
合计		1,900.00	1,900.00			1,197.00	3,097.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

序 号	项 目	合 计	计 算 期														
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	营业收入	12150.00	0.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
2	税金及附 加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	总成本费 用	5872.35	39.90	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83	388.83
4	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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	利润总额	8718.75	0.00	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25
6	应纳税所得 税额	8718.75	0.00	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25
7	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	净利润	8137.50	0.00	581.25	0.00	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流															
1.经营活动产生的现金流	-	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00	810.00
2.经营活动支付的现金流	-	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95	148.95
3.经营活动支付的各项税金		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.经营活动产生的现金流小计	-	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05	661.05
二、投资活动产生的现金流量															
1.支付项目建设资金	4,000.00														
2.支付的铺底资金															
3.投资活动产生的现金流小计	-4,000.00														
三、筹资活动产生的现金流															
1.项目资本金	2,100.00														
2.债券筹资款	1,900.00														
3.偿还债券本金															1900.00
4.支付债务利息	-	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80	79.80
5.筹资活动产生的现金流合	4,000.00	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-79.80	-1,979.80
四、现金流总计															
1.期初现金		-	581.25	1,162.50	1,743.75	2,325.00	2,906.25	3,487.50	4,068.75	4,650.00	5,231.25	5,812.50	6,393.75	6,975.00	7,556.25

2.期内现金变动	-	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	581.25	-1,318.75
3.期末现金	-	581.25	1,162.50	1,743.75	2,325.00	2,906.25	3,487.50	4,068.75	4,650.00	5,231.25	5,812.50	6,393.75	6,975.00	7,556.25	6,237.50	

（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 15 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

本项目预期收入主要来源于灌溉用水收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对董集镇镇域供水提升项目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 9254.70 万元，融资本息合计为 3097.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.99 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-董集镇镇域供水提升项目

（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	1,900.00	1,197.00	3,097.00	9254.70
银行借款				
融资合计	1,900.00	1,197.00	3,097.00	
覆盖倍数				2.99

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

安全事故风险：该项目运营期不存在安全事故风险。

（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

概述项目主管部门、实施单位、申请专项债券资金规模及年限等情况。

董集镇镇域供水提升项目，项目主管部门为东营市垦利区董集镇人民政府，实施单位为东营市垦利区共集国有资产运营有限公司，本次拟申请专项债券 1900.00 万元用于董集镇镇域供水提升项目建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）黄河三角洲地区发展上升为国家发展战略

山东省《黄河三角洲高效生态经济区发展规划》和《山东半岛蓝色经济区发展规划》已经获得国务院审议并原则通过，标志着黄河三角洲开发在国家战略层面上进入深入实施阶段。东营市是黄河三角洲地区中心城乡，是山东半岛蓝色经济区中三大城镇组团之一的核心城乡。根据规划要突出高效生态和海洋经济特色，做大做强优势产业，加快发展循环经济，着力建设特色海洋产业集聚区，打造成为环渤海地区新的增长区域和生态型宜居城镇组团。垦利区是东营市北城区，经济、环境和土地资源等综合优势显著，将成为实施国家战略的核心功能区。

（2）山东省全面展开新旧动能转换重大工程

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，认真落实习近平总书记关于经济社会发展的系列重要讲话精神，紧抓黄河流域生态保护和高质量发展重大国家战略，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念推进高质量发展，加快实施新旧动能转换重大工程，深入实施乡村振兴战略，切实提高政府作风建设和能力建设，积极营造良好社会环境，不断满足群众美好生活需要，确保各项工作再上新台阶，努力开创“宜居宜业新城镇、美丽幸福新董集”建设新局面。

在城乡建设中，基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、供热、灌渠、绿化等工程。只有建好完善功能的农业基础设施，才能有效

地带动城乡的开发建设和经济发展，负担起城乡巨大的物质能量消耗，才能吸引技术含量高、投资强度大、无污染、产品附加值高的新型农业企业落户，才能不断地做大做强，形成规模化发展。随着城乡基础设施建设的逐步落实完善，必将彰显出城乡巨大的发展潜力。拟建设工程项目位于董集镇居民区周边且与周边居民的日常生活及生活息息相关，项目建成后将极大地增强周边居民区的承载力，提升周边社区的自然环境，满足周边居民的生产及生活需求。

山东省正在大力推进新型农村，加快发展方式的转型，坚持新型工业化、农业现代化、新型城乡化协调推进，“十强”产业中，绿色化工、现代高效农业、文化创意、精品旅游、现代金融等五个产业属于传统改造升级形成的产业，提升潜力巨大，要拿出更大气魄、动用更多资源，推动全省城乡化由偏重数量规模增加向注重质量内涵提升转变、由偏重经济发展向注重经济社会协调发展转变、由偏重城乡发展向注重城乡一体化发展转变，走资源节约、环境友好、经济高效、文化繁荣、社会和谐，以城乡群为主体，大中小城乡和小城镇科学布局，城乡互促共进，区域协调发展的新型城镇化道路。在新形势下，垦利要转变农村发展方式，走城乡统筹，区域协调、注重民生，宜居宜业发展道路。

（3）东营市全面推进“黄三角”中心城乡建设

在战略布局上，立足黄河三角洲、面向环渤海、依托大腹地、放眼全世界，着力推进东进西扩、南融北接。东进，就是向东打开出海通道，冲出渤海湾，连接东北亚，走向全世界，扩展发展空间，融入经济全球化；西扩，就是以济南省会城乡圈为依托，向西拓展市场，开辟港口腹地，形成大进大出的重要区域物流中心；南融，

就是向南融入山东半岛城乡群，打造先进制造业重要板块；北接，就是向北对接天津滨海新区，主动接受辐射，充分发挥比较优势，促进黄河三角洲开放开发。

（4）维护生态平衡和发展黄河口文化的需要

习总书记强调黄河保护和发展“要坚持山水林田湖草综合治理、系统治理、源头治理”，“沿黄河各地区要从实际出发，宜水则水、宜山则山，宜粮则粮、宜农则农，宜工则工、宜商则商，积极探索富有地域特色的高质量发展新路子。”项目位于黄河三角洲，生态环境受水资源制约较大，特别是上世纪九十年代黄河经常断流，造成湿地退化、农业生产质量不高，森林植被减少，野生动物栖息地萎缩等众多生态问题。本项目从节约用水、高效用水的源头上实施治理，在保障农业生产用水的同时，推动合理解决生态用水，保障湿地、林地等生态环境改善，扩展野生动植物的栖息地面积，推动增加生物多样性，维护区域生态环境安全。

本项目通过实施土地综合治理、水利设施的完善，来促进生态平衡，以优良的生态环境来推动黄河入海口农业、河流文化等多种文化的发展。项目的建设符合国家政策，符合董集镇的发展规划，有利于促进黄蓝战略目标的实现，有利于促进董集镇农业基础设施的建设，从而引领东营经济发展。因此，本项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

（1）符合“黄河流域生态保护和高质量发展”的要求

根据习近平同志在 2019 年 9 月 18 日黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上的讲话中，强调黄河保护和发展“要坚持山水林田湖

草综合治理、系统治理、源头治理”，讲话明确“治理黄河，重在保护，要在治理。要坚持绿水青山就是金山银山的理念，坚持生态优先、绿色发展，因地制宜、分类施策，上下游、干支流、左右岸统筹谋划，共同抓好大保护，协同推进大治理，着力加强生态保护治理、保障黄河长治久安、促进全流域高质量发展、改善人民群众生活、保护传承弘扬黄河文化，让黄河成为造福人民的幸福河。”

(2) 符合“生态环境保护、惠及民生、提高居民生活质量”的要求

河道岸坡植草防护、改造供水管线、安装阀门、建设砌筑井、土方开挖、绿化整平可提高植被覆盖率和防止水土流失，提高水资源的利用率，对改善河道生态系统是合理可行的。

现在社会发展较快，灌渠治理及管道铺设也是日新月异，原有的灌渠排水系统已经不能够满足日益增长的经济社会发展需要，进行合理的重新布局和改造是至关重要的。

对董集镇灌渠进行疏浚，拆除新建生产桥等，建设管涵，进行灌渠衬砌、管线铺设、涵桥建设可以提高灌渠的抗旱排涝能力，对提高居民生活和农作物生产至关重要，民以食为天，只有天时地利才能更好的促进农作物的生长，才能更好的惠及民生。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于灌溉用水收入，灌溉覆盖面积 3 万亩，主要种植小麦和玉米，按照小麦用水量 $330\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 、玉米用水量 $270\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 计算，灌溉用水价格按照市场价 0.45 元 m^3 计算收取，该项目灌溉用水年收入约 810.00 万元。

4、项目投资建设合规性

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：

该项目估算总投资 4000.00 万元，其中 2100.00 万元由东营市垦利区共集国有资产运营有限公司自筹解决，1900.00 万元申请地方政府专项债券解决。自有资金占总投资的比例为 52.50%，所占比例符合国发〔2015〕51 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。

5、项目成熟度

就发展现实来看，东营市区与其周边乡镇这一高度关联的地区，仍处于各自为政的发展，各种问题和矛盾逐渐突出，一体化发展的时机已成熟，而且是未来健康、和谐发展的关键。全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，以推进供给侧结构性改革为主线，以技术创新为引领，以新技术、新产业、新业态、新模式为核心，以知识、技术、信息、数据等新生产要素为支撑，按照全域统筹、合理布局、因地制宜、各有侧重的思路，培育特色鲜明、产业引领、绿色生态、美丽宜居，立足新旧动能转换重大工程，发挥市场主体作用，建设健康发展之路，促进经济转型升级，推动新型城镇化和新农村建设，为率先科学发展，实现蓝色跨越，加快建设宜居幸福创新型国际城乡提供战略支撑。该项目已于 2021 年 06 月 07 日取得山东省建设项目备案证明。

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。该项目估算总投资 4000.00 万元，其中 2100.00 万元由东营市垦利区共集国有资产运营有限公司自筹解决，1900.00 万元申请地方政府专项债券解决。自有资金占总投资的比例为 52.50%，所占比例符合国发〔2015〕51 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于灌溉用水收入，灌溉覆盖面积 3 万亩，运营期各年收入预测如下：

收入预测方法说明：

本项目预期收入主要来源于灌溉用水收入，灌溉覆盖面积 3 万亩，主要种植小麦和玉米，按照小麦用水量 $330\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 、玉米用水量 $270\text{m}^3/\text{亩}/\text{年}$ 计算，灌溉用水价格按照市场价 0.45 元 m^3 计算收取，该项目灌溉用水年收入约 810.00 万元

（2）运营成本预测

本项目总成本费用包括原辅材料费、燃料及动力费、人员费用、管理费用、营业费用、折旧费用、利息支出等。年度运营支出预测如下：

成本预测方法说明：采用成本费用要素法分类测算，项目经营期达产年总成本费用 388.83 万元。

①原水费

灌溉原水费按照当地市场价格 5.5 分/ m^3 计算，3 万亩农田灌溉年总用水量约为 1800 万 m^3 ，则原水费年成本约为 99.00 万元。

②能源动力费

该项目能源动力费只包括用电费用，按用电价格按 0.60 元/度计，年燃料动力费约为 1.80 万元。

③折旧费用与修理费用

按直线折旧法计算，新增固定资产折旧年限建筑、设备按 20 年计算，残值率为 5%，则年折旧费约为 160.08 万元。

④工资及福利费用

本项目管理人员 1 人，固定劳动定员 4 人，人员人均年税后工资 6 万元/人（人·年），福利费按照工资的 14% 计算。则本项目每年的工资及福利费用约为 34.20 万元。

⑤其它费用：其他销售费用按营业收入的 1% 计算；其他营业费用按年营业收入的 0.3% 计算；其他管理费用按工资福利费的 10% 计算。

⑥利润

根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，农业项目减免所得税，则该项目年利润约为 581.25 万元。

⑦相关税费

结合本项目涉及的行业性质，根据《中华人民共和国增值税管理条例》等相关税法的规定，该项目属于农业项目，增值税及附加税全部减免。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，农业项目减免所得税，则该项目年利润约为 581.25 万元。

⑧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 1900.00 万元，假设年利率 4.2%，期限 15 年，每半年付息一次，到

期一次偿还本金。

8、债券资金需求合理性

该项目估算总投资 4000.00 万元，其中 2100.00 万元由东营市垦利区共集国有资产运营有限公司自筹解决，1900.00 万元申请地方政府专项债券解决。自有资金占总投资的比例为 52.50%，所占比例符合国发〔2015〕51 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。

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期末累计现金结存额大于零；专项债券资金当年可使用完毕；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、维修费用等变动因素，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

董集镇镇域供水提升项目收益 9254.70 万元,项目债券本息合计 3097.00 万元，本息覆盖倍数为 2.99，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。项目建成后灌溉用水提升有助于生态保护和环境优化。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。

