

东营市广饶县塌河流域综合治理提升工程 项目实施方案

项目单位：广饶县水利局

主管部门：广饶县水利局

财政部门：广饶县财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶县塌河流域综合治理提升工程

（二）立项单位

项目立项主体名称：广饶县水利局

项目单位简介：其主要职责是（1）负责保障水资源的合理开发利用。贯彻执行国家和省市有关水利工作的方针政策、法律法规和规章，拟定全县水利发展中长期规划，组织起草全县水利工作的政策措施和实施办法并监督实施；负责提出水利建设投资安排建议；负责县级水利资金和水利国有资产监督管理工作；提出有关水利价格、收费、信贷、税收的政策建议。

（2）负责生活、生产经营和生态环境用水的统筹协调和保障。实施水资源的统一监督管理。组织拟定全县水中长期供求计划、水量分配方案并监督实施；负责重点调水工程的水资源调度；组织实施取水许可、水资源有偿使用、水资源论证等制度；指导水利行业供水。（3）承担水资源保护和节约用水的责任。按照国家资源与环境保护的有关法律法规和标准，组织编制全县水资源保护规划；组织拟定重要河道、水库的水功能区划并监督实施；核定水域纳污能力，提出限制排污总量意见，指导入河排污口设置工作；指导饮用水水源保护、地下水资源开发

利用和保护工作；拟定节约用水政策，指导和推动节水型社会建设。（4）组织、协调、监督、指挥全县防汛防潮抗旱工作，承担县政府防汛抗旱指挥部的日常工作。负责对土地利用总体规划、城市规划和其他涉及防洪、防潮的规划、重大建设项目布局的防洪、防潮论证提出意见；指导城市防洪、防潮工作，发布水利信息，管理水利信息网络，对较大河道、水库和重要水利工程实施防汛抗旱调度；指导水利突发公共事件的应急管理工作。（5）指导水利工程建设与管理工作。指导水利设施、水域及其岸线的管理与保护；指导河道、水库及河口滩涂的治理和开发；组织实施具有控制性的或跨乡镇（街道）的重要水利工程建设与运行管理；组织实施水利工程建设有关制度；指导水利建设市场的监督管理；按规定权限审查河道管理范围内建设项目、工程建设方案；指导防潮堤建设与管理；负责水利移民工作的监督管理工作。（6）指导农村水利工作。组织协调农田水利基本建设、农村饮水、节水灌溉、乡镇（街道）供水、灌区管理、机井建设工作，指导水利社会化服务体系建设和农村水利工程产权制度改革工作。（7）负责水土保持工作。组织编制水土保持和水生态建设规划并监督实施；负责全县水土流失综合防治、监测预报并定期公告；归口管理全县农村“荒沟、荒丘、荒滩”治理开发的管理工作；负责开发建设项目水

土保持方案的审批、监督实施和水土保持设施的验收工作；承担县水土保持委员会的日常工作。（8）组织指导水政监察和水行政执法，负责重大涉水违法事件的查处，调处部门间和乡镇（街道）间的水事纠纷，受县政府委托协调处理县际间的水事纠纷，指导水利行政事业性收费的征收管理工作。（9）负责重点水利工程安全生产监督管理工作；指导水利行业安全生产工作；组织实施水利工程质量和安全监督。（10）负责组织重大水利科学研究、技术推广工作；负责行业技术标准和规程规范的监督实施；指导水利宣传、信息化、人才队伍建设等工作。（11）负责水文工作。负责对地表水和地下水水量、水质实施监测；发布雨情、水情等水文水资源信息、情报预报和水资源公报。（12）负责本部门及部门职责范围内的安全工作。（13）承办县委、县政府交办的其他事项。

（三）项目规划审批

项目于 2023 年 7 月 13 日取得立项批复文件（广审批项字〔2023〕14 号），项目编码为 2307-370523-89-01-522640。

（四）项目规模与主要内容

本工程主要是对塌河流域内水系及排沟进行疏浚连通，建设内容为疏浚东王路、高速路片区排沟 12.9 千米，新建排水箱涵 3.2 千米、排水管涵 0.8 千米、穿路涵洞 43 座、倒虹吸 3

座，新建及改建泄水闸 4 座等，实现东王路、高速路片区排沟与周边水系的连通；疏浚塌河河道 13.85 千米，拆除塌河河道内现状箱涵 18.01 千米，拆除改建桥梁 4 座、拦河建筑物及挡水闸 4 座，新建河道护岸 18.01 千米、河道巡管路 6.2 千米，并配套实施塌河防洪信息化系统等，进一步提高塌河流域引调水能力。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 6 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、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》；

2、山东省水利厅鲁水建字〔2016〕5 号文发布的《山东省水利厅关于发布山东省水利水电工程营业税改增值税计价依据调整办法的通知》；

3、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》；

4、山东省水利厅鲁水建函字〔2021〕27 号文发布的《山东省水利厅关于调整山东省水利水电工程安全文明生产措施

费计算方法的通知》；

5、水利部水国科〔2005〕515 号文发布的“关于批准发布《水利水电工程设计工程量计算规定》SL328-2005 的通知”；

6、国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号文发布的“关于印发《工程勘察设计收费管理规定》的通知”与国家发展和改革委员会、建设部发改价格〔2016〕1352 号文“国家发展改革委、建设部关于印发《水利、水电、电力设项目前期工作工程勘察收费整行规定》的通知”；

7、国家发展改革委、建设部发改价格〔2007〕670 号文发布的《建设工程监理与相关服务收费标准》；

8、国家、地方及主管部门发布的有关条例、标准、规定、文件等；

9、工程设计说明书及图纸。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行地方政府专项债券和社会融资等方式筹集。

2、资金来源

本项目估算总投资 39,847.43 万元，其中，项目单位自有

资金 17,847.43 万元，拟通过银行融资 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 10,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	39,847.43	100.00%	
一、资本金	17,847.43	44.79%	
（一）自有资金	17,847.43	44.79%	
其中：超长期特别国债	6,240.00	15.66%	中央预算内国债专项资金
中央及省级补助资金	3,078.00	7.72%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	22,000.00	55.21%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	5.02%	
（三）后续拟发行专项债券	10,000.00	25.10%	
（四）银行融资	10,000.00	25.10%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	103,593.80	-	-	-	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20
经营活动支出	B	1,215.60	-	-	-	28.49	29.21	29.95	30.71	31.50	32.31
支付的各项税费	C	21,231.87	-	-	-	713.98	713.80	713.62	713.43	713.23	713.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	81,146.33	-	-	-	2,829.73	2,829.19	2,828.63	2,828.06	2,827.47	2,826.86
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	38,772.43	8,500.00	22,773.00	7,499.43	0.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-38,772.43	-8,500.00	-22,773.00	-7,499.43	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	17,847.43	8,743.00	575.00	8,529.43	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	12,000.00	-	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	10,000.00	-	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	16,200.00	-	45.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
支付银行借款利息	N	12,250.00	-	-	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-10,602.57	8,743.00	22,530.00	7,499.43	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00
四、期初现金	P	-	-	243.00	-	-	1,799.73	3,598.92	5,397.55	7,195.61	8,993.08
期内现金变动	Q=D+G+O	31,771.33	243.00	-243.00	-	1,799.73	1,799.19	1,798.63	1,798.06	1,797.47	1,796.86
五、期末现金	R=P+Q	31,771.33	243.00	-	-	1,799.73	3,598.92	5,397.55	7,195.61	8,993.08	10,789.94

(续表 1)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20
经营活动支出	33.14	34.00	34.89	35.80	36.74	37.71	38.71	39.74	40.80	41.89	43.01
支付的各项税费	712.82	712.60	712.38	712.15	711.92	711.68	711.43	711.17	710.90	710.63	710.35
经营活动现金净流量	2,826.24	2,825.60	2,824.93	2,824.25	2,823.54	2,822.81	2,822.06	2,821.29	2,820.50	2,819.68	2,818.84
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金											
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
支付银行借款利息	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00
融资活动现金净流量	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00
四、期初现金	10,789.94	12,586.18	14,381.78	16,176.71	17,970.96	19,764.50	21,557.31	23,349.37	25,140.66	26,931.16	28,720.84
期内现金变动	1,796.24	1,795.60	1,794.93	1,794.25	1,793.54	1,792.81	1,792.06	1,791.29	1,790.50	1,789.68	1,788.84
五、期末现金	12,586.18	14,381.78	16,176.71	17,970.96	19,764.50	21,557.31	23,349.37	25,140.66	26,931.16	28,720.84	30,509.68

(续表 2)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20	3,572.20
经营活动支出	44.17	45.36	46.59	47.85	49.15	50.49	51.87	53.29	54.75	56.26	57.81	59.41
支付的各项税费	710.06	709.76	709.46	709.14	708.82	708.48	708.14	830.28	829.92	829.54	829.15	840.00
经营活动现金净流量	2,817.97	2,817.08	2,816.15	2,815.21	2,814.23	2,813.23	2,812.19	2,688.63	2,687.53	2,686.40	2,685.24	2,672.79
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	10,000.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	495.00
支付银行借款利息	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	490.00	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-1,030.00	-11,030.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-12,495.00
四、期初现金	30,509.68	32,297.65	34,084.73	35,870.88	37,656.09	39,440.32	41,223.55	33,005.74	35,154.37	37,301.90	39,448.30	41,593.54
期内现金变动	1,787.97	1,787.08	1,786.15	1,785.21	1,784.23	1,783.23	-8,217.81	2,148.63	2,147.53	2,146.40	2,145.24	-9,822.21
五、期末现金	32,297.65	34,084.73	35,870.88	37,656.09	39,440.32	41,223.55	33,005.74	35,154.37	37,301.90	39,448.30	41,593.54	31,771.33

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息
2025 年	-	12,000.00	-	12,000.00	4.50%	45	45
2026 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2027 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2028 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2029 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2030 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2031 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2032 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2033 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2034 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2035 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2036 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2037 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2038 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2039 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2040 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2041 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2042 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2043 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2044 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2045 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2046 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2047 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2048 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540

2049 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2050 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2051 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2052 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2053 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2054 年	12,000.00	-	-	12,000.00	4.50%	540	540
2055 年	12,000.00	-	12,000.00	-	4.50%	495	12,495.00
合计	-	12,000.00	12,000.00	-	-	16,200.00	28,200.00

2、银行借款

本项目拟银行借款 10,000.00 万元，期限 25 年，利率 4.90%。银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年				0.00			0.00
2025 年	0.00	10,000.00		10,000.00	4.90%		0.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00

2045 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	4.90%	490.00	490.00
2050 年	10,000.00		10,000.00	0.00	4.90%	490.00	10,490.00
合计		10,000.00	10,000.00			12,250.00	22,250.00

(三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 81,146.33 万元，融资本息合计 56,690.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43。

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)保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务,确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理,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

工程设计风险主要为项目的规划设计是否满足城市规划要求,是否满足规划行政主管部门的规划指标要求。

（二）与项目收益相关的风险

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加，项目拟由政府出资建设。项目投资较大，建设期较长，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

5、政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

广饶县塌河流域综合治理提升工程项目主管部门为广饶县水利局，项目单位为广饶县水利局，本次拟申请专项债券0.20亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

塌河为广饶境内行洪排涝的重要河道，河道运行多年，堤防高度不足，建筑物老化，排污箱涵侵占河道过流断面等问题，是影响防洪排涝薄弱环节和工程安全隐患。受2019年“利奇马”台风影响，塌河流域普降暴雨，河道排水不畅，部分河段漫溢或倒灌，导致村庄、农田被淹。为解决区域洪涝灾害较严

重问题，有效提高广饶县塌河防洪减灾能力，2019 年实施了广饶县塌河治理工程，该工程建设了塌河的整体防洪体系，即塌河本身最大过流能力为 $67.73\text{m}^3/\text{s}$ +分洪道分洪流量为 $50\text{m}^3/\text{s}$ +临时滞洪区 $100\text{m}^3/\text{s}$ ，当塌河发生 20 年一遇洪水时，能够满足设计洪峰流量为 $217.73\text{m}^3/\text{s}$ 。但临时滞洪区受到铁路、周围村庄及土地性质等多方面制约因素无法实施。故提高塌河河道自身的过流能力，使其达到防洪标准是非常必要的。

2、项目实施的公益性

本项目为基础设施建设项目，基础设施建设的目的是为了提供公共服务，具有显著的公益性特征，工程建设及运营质量的好坏直接关系到人民生活和相关行业部门的正常运转，并会造成相当广泛的社会影响。

3、项目实施的收益性

根据工程可行性研究计算结果，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.43。

4、项目建设投资合规性

项目于 2023 年 7 月 13 日取得立项批复文件（广审批项字〔2023〕14 号），项目编码为 2307-370523-89-01-522640。

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 本）》“鼓励类”中“二、水利”中第 1 条“江河

湖海堤防建设及河道治理工程”、第 2 条“跨流域调水工程”、第 14 条“灌区及配套设施建设、改造”。

项目建设满足山东省环境保护局《关于进一步落实好环评和“三同时”制度的意见》（鲁环发〔2007〕131 号）关于建设项目审批原则的要求，并与当地城市总体规划相协调。因此，本项目符合国家产业政策和有关法律法规要求。

5、项目成熟度

本项目施工安排在 2024 年 6 月至 2026 年 12 月，具备完成条件。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源于自有资金、专项债券、银行贷款三部分。且用于项目的资本金的比例占估算总额的 44.79%，符合要求比例。

按照《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号），对固定资产投资项目实行资本金制度。“港口、沿海及内河航运项目，项目最低资本金比例由 25%调整为 20%。机场项目最低资本金比例维持 25%不变，其他基础设施项目维持 20%不变。”该项目资本金最低比例为 20%。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告，同时参考周边同类项目收益情况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期收入主要来源于工业用水销售收入。项目运营成本包括工程维护费、管理费、外购燃料及动力费、固定资产保险费、固定资产折旧等。

8、债券资金需求合理性

作为项目实施主体在满足项目资金储备，保证项目持续建设情况下，满足政府相应政策前提下，申请专项债券资金，从自身按要求严格落实债券项目管理责任，对于申报新增专项债券的项目，单位内部加强收益测算，确保项目收益与融资自求平衡，防范债务风险。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

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，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。

10、绩效目标合理性

该项目绩效目标是明确，与相关规划、计划相符，绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，绩效目标和指标是已细化、量化；目标值具有科学性、前瞻性。经测算，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.43 倍，符合债券项目要求。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 81,146.33 万元，融资本息合计 56,690.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。