

德州市夏津县夏津第二水厂工程实施方案

项目单位：夏津财金水务投资发展有限公司

主管部门：夏津县住房和城乡建设局

财政部门：夏津县财政局

2025 年 6 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

夏津第二水厂工程

（二）立项单位

项目立项单位：夏津财金水务投资发展有限公司

夏津财金水务投资发展有限公司成立于 2019 年 6 月 5 日，统一社会信用代码：91371427MA3PXXNE6T。经营范围包括，县政府授权范围内涉水项目土地的储备、整治、开发及资本运营；城乡工业、民用供水一体化建设、投融资、经营与管理；水务工程施工及设备安装；二次增压、贮水设施的清洗消毒；城乡污水处理及中水回用建设、投融资、经营与管理；水资源节水和灌区配套改造；水库、河道治理、水环境及综合治理；水利国有资产的运营与管理；农村土地流转及农田水利基础设施规模化建设与经营；水利工程及涉水项目的技术服务与业务咨询；水利工程项目代建代管。

（三）项目规划审批

2022 年 8 月山东智和信息咨询有限公司对该项目出具了《夏津第二水厂工程可行性研究报告》；

2022 年 8 月 3 日夏津县发展和改革局出具夏发改项审〔2022〕101 号《关于夏津第二水厂工程可行性研究报告的批复》。

2023 年 6 月 16 日，夏津县自然资源局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 371427202300005 号）。

2023 年 11 月 13 日，夏津县自然资源局颁发《不动产权证书》（鲁〔2023〕夏津县不动产权第 0009272 号）、（鲁〔2023〕夏津县不动产权第 0009274 号）、（鲁〔2023〕夏津县不动产权第 0009276 号）

2023 年 11 月 1 日，夏津县行政审批服务局颁发《建设用地规划许可证》（地字第 371427202300020 号）。

2023 年 12 月 14 日，夏津县行政审批服务局颁发《建设工程规划许可证》（建字第 371427202300010（SZ）号）。

2024 年 3 月 11 日，夏津县行政审批服务局颁发《建筑工程施工许可证》（编号 371427202403110102 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于夏津水库西侧，用地面积约 2.94 公顷，处理能力 7 万 m³/d，建设原水提升泵房、臭氧发生间、流化床（活性炭）车间、机械混合絮凝车间、斜管沉淀池、煤砂双层滤池、膜处理车间（超滤、反渗透）、清水池、吸水井、送水泵房及变配电室、辅助车间、综合加药间、排水排泥池、污泥浓缩池（含平衡池）、脱水机房、业务用房等建（构）筑物，以及同时配套地埋敷设厂区原水管线及由水厂至现状供水管线的供水管线等。

（五）项目建设期限

本项目工期为 2024 年 3 月至 2026 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、编制依据及原则

(1)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

(2)《投资项目可行性研究指南》(试用版);

(3)《山东省建设工程概算定额》;

(4)参考财政部《关于印发<基本建设财务管理规定>的通知》(财建[2002]394号);

(5)参考国家发展改革委、建设部《关于印发<建设工程监理与相关服务收费管理规定>的通知》(发改价格[2007]670号);

(6)参考山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知(鲁价费发[1999]367号);

(7)参考国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格[2002]10号)

(8)参考山东省物价局、山东省建设厅《关于新增建设工程造价咨询服务项目收费标准的通知》(鲁价费发[2004]239号)。

(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)发行政府专项债券向社会筹资。

(3)银行借款

2、资金来源

本项目估算总投资 21,800.00 万元，其中，项目单位自有资金 4,413.52 万元，专项债券 12,800.00 万元，银行借款 4,586.48 万元，前期已发行 10,000.00 万元，本次拟发行专项债券 2,800.00 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	21,800.00	100.00%	
一、资本金	4,413.52	20.25%	
（一）自有资金	4,413.52	20.25%	
（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）	17,386.48	79.75%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	45.87%	
（二）本期拟发行专项债券	2,800.00	12.84%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	4,586.48	21.04%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	134,578.71	-	-	3,738.30	4,272.34	4,806.38
经营活动支出	B	79,008.14	-	-	1,966.40	2,809.15	2,804.12
支付的各项税费	C	11,196.99	-	-	313.41	179.82	357.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	44,373.58	-	-	1,458.49	1,283.37	1,644.36
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	21,280.06	10,000.00	10,880.06	400.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-21,280.06	-10,000.00	-10,880.06	-400.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	4,413.52	4,413.52	-	-	-	-
专项债券	I	12,800.00	10,000.00	2,800.00	-	-	-
银行借款	J	4,586.48	4,586.48	-	-	-	-
偿还债券本金	K	12,800.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	4,586.48	-	-	550.00	550.00	620.00
支付债券利息	M	9,870.00	133.00	329.00	392.00	392.00	392.00
支付银行借款利息	N	1,306.43	127.08	217.86	217.86	191.73	165.61
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-6,762.91	18,739.92	2,253.14	-1,159.86	-1,133.73	-1,177.61
四、期初现金	P		-	8,739.92	113.00	11.63	161.26
期内现金变动	Q=D+G+O	16,330.61	8,739.92	-8,626.92	-101.37	149.64	466.75
五、期末现金	R=P+Q	16,330.61	8,739.92	113.00	11.63	161.26	628.01

续上表：

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38
经营活动支出	B	2,805.03	2,805.97	2,806.93	2,807.92	2,808.94	2,809.99
支付的各项税费	C	365.04	372.16	379.29	386.40	393.51	397.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,636.31	1,628.25	1,620.17	1,612.06	1,603.94	1,598.56
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	620.00	620.00	620.00	620.00	386.48	-
支付债券利息	M	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
支付银行借款利息	N	136.16	106.71	77.26	47.81	18.36	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,148.16	-1,118.71	-1,089.26	-1,059.81	-796.84	-392.00
四、期初现金	P	628.01	1,116.17	1,625.71	2,156.62	2,708.88	3,515.98
期内现金变动	Q=D+G+O	488.16	509.54	530.91	552.25	807.10	1,206.56
五、期末现金	R=P+Q	1,116.17	1,625.71	2,156.62	2,708.88	3,515.98	4,722.53

续上表：

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38
经营活动支出	B	2,811.08	2,812.19	2,813.34	2,814.52	2,815.74	2,817.00
支付的各项税费	C	397.56	397.28	396.99	396.70	396.39	411.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,597.75	1,596.91	1,596.05	1,595.16	1,594.25	1,577.56
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	2,800.00
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	329.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-392.00	-392.00	-392.00	-392.00	-392.00	-3,129.00
四、期初现金	P	4,722.53	5,928.28	7,133.19	8,337.24	9,540.40	10,742.65
期内现金变动	Q=D+G+O	1,205.75	1,204.91	1,204.05	1,203.16	1,202.25	-1,551.44
五、期末现金	R=P+Q	5,928.28	7,133.19	8,337.24	9,540.40	10,742.65	9,191.20

续上表：

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38
经营活动支出	B	2,818.29	2,819.63	2,821.00	2,822.41	2,823.87	2,825.37
支付的各项税费	C	427.25	426.92	426.57	426.22	425.85	425.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,560.84	1,559.84	1,558.81	1,557.75	1,556.66	1,555.54
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00
四、期初现金	P	9,191.20	10,486.04	11,779.88	13,072.69	14,364.44	15,655.10
期内现金变动	Q=D+G+O	1,294.84	1,293.84	1,292.81	1,291.75	1,290.66	1,289.54
五、期末现金	R=P+Q	10,486.04	11,779.88	13,072.69	14,364.44	15,655.10	16,944.64

续上表：

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38	4,806.38
经营活动支出	B	2,826.91	2,828.50	2,830.14	2,831.83	2,833.57	2,835.36
支付的各项税费	C	425.09	424.69	424.28	423.86	423.42	422.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,554.38	1,553.19	1,551.96	1,550.70	1,549.39	1,548.05
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00	266.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00	-266.00
四、期初现金	P	16,944.64	18,233.02	19,520.21	20,806.17	22,090.86	23,374.25
期内现金变动	Q=D+G+O	1,288.38	1,287.19	1,285.96	1,284.70	1,283.39	1,282.05
五、期末现金	R=P+Q	18,233.02	19,520.21	20,806.17	22,090.86	23,374.25	24,656.31

续上表：

项目/年度	公式	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	4,806.38	1,602.13
经营活动支出	B	2,837.20	945.73
支付的各项税费	C	422.51	129.75
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,546.67	526.64
二、投资活动产生的现金	—		
建设成本支出	E	-	-
流动资金支出	F	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-
三、融资活动产生的现金	—		
资本金（自有资金）	H	-	-
专项债券	I	-	-
银行借款	J	-	-
偿还债券本金	K	-	10,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	266.00	133.00
支付银行借款利息	N	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-266.00	-10,133.00
四、期初现金	P	24,656.31	25,936.97
期内现金变动	Q=D+G+O	1,280.67	-9,606.36
五、期末现金	R=P+Q	25,936.97	16,330.61

(二) 应付本息情况

专项债券

本项目 2024 年 5 月发行专项债券 10,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.66%，本次拟发行专项债券 2,800.00 万元，假设债券期限为 15 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 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存 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	-	10,000.00	-	10,000.00	2.66%-4.5%	133.00	133.00
2025	10,000.00	2,800.00	-	12,800.00	2.66%-4.5%	329.00	329.00
2026	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2027	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2028	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2029	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2030	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2031	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2032	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2033	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2034	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2035	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2036	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00

2037	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2038	12,800.00	-		12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2039	12,800.00	-	-	12,800.00	2.66%-4.5%	392.00	392.00
2040	12,800.00	-	2,800.00	10,000.00	2.66%-4.5%	329.00	3,129.00
2041	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2042	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2043	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2044	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2045	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2046	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2047	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2048	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2049	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2050	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2051	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2052	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2053	10,000.00	-	-	10,000.00	2.66%-4.5%	266.00	266.00
2054	10,000.00	-	10,000.00	-	2.66%-4.5%	133.00	10,133.00
合计		12,800.00	12,800.00			9,870.00	22,670.00

2、银行借款

本项目 2024 年 2 月借入银行贷款 4,586.48 万元,债券期限为 9 年,利率为 4.75%,在债券存续期每月支付债券利息,2026 年开始每年偿

还本金。银行贷款还本付息情况如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存 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	-	4,586.48	-	4,586.48	4.75%	127.08	127.08
2025	4,586.48	-	-	4,586.48	4.75%	217.86	217.86
2026	4,586.48	-	550.00	4,036.48	4.75%	217.86	767.86
2027	4,036.48	-	550.00	3,486.48	4.75%	191.73	741.73
2028	3,486.48	-	620.00	2,866.48	4.75%	165.61	785.61
2029	2,866.48	-	620.00	2,246.48	4.75%	136.16	756.16
2030	2,246.48	-	620.00	1,626.48	4.75%	106.71	726.71
2031	1,626.48	-	620.00	1,006.48	4.75%	77.26	697.26
2032	1,006.48	-	620.00	386.48	4.75%	47.81	667.81
2033	386.48	-	386.48	0.00	4.75%	18.36	404.84
合计		4,586.48	4,586.48			1,306.43	5,892.91

（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 44,373.58 万元，融资本息合计 28,562.91 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

夏津第二水厂工程，实施单位为夏津财金水务投资发展有限公司，

主管单位为夏津县住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券 0.28 亿元用于夏津第二水厂工程建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）《夏津县农村饮水安全攻坚行动实施方案》的要求

根据《夏津县农村饮水安全攻坚行动实施方案》，到 2019 年底，使农村饮水集中供水率达到 95%以上，农村自来水普及率达到 97%以上，实现从水源头到水龙头的全程监管，推进城乡供水一体化，确保农村饮水安全工程的长效运行和健康发展。由于现有夏津第一水厂供水量无法满足日益增长的农村集中供水需要，因此根据农村饮水安全工作的进展和工程的需要，适时启动夏津第二水厂、主干管网加密等工程建设，实现农村饮水安全工程的持续巩固提升。

（2）现阶段居民对饮用水水质提高的基本要求

随着人们生活水平的提高，对饮用水的要求已由水量转移到水质上当前的饮用水水质，一方面由于工农业的迅速发展，人工合成有机物的种类和数量不断增加，造成饮用水有机物污染日益严重；另一方面由于物质生活水平的显著提高，使人们对饮用水水质的要求越来越高。然而传统的自来水水质处理工艺落后，有机物污染的严重增加了水质处理的难度，加氯消毒工艺产生的包括致畸、致癌、致突变物质（下称“三致”）的消毒副产物，供水管网的老化及渗漏等造成的水质二次污染问题，使得自来水水质安全性难以保证，更不用说直接饮

用。因此，新建出水水质得到保证的净水厂是必须的。

（3）夏津县保护地下水资源的必然要求

目前夏津县仍然存在着大量的自备井，造成地下水源短缺的主要原因主要是自备井的大量存在和地下水源的污染加剧等。随着地下水的过量开采，加之不同程度地遭受污染，地下水水质逐渐变差，自备井存在着供水安全隐患。

夏津现状公共供水水源主要为夏津水库，现状夏津第一水厂规模 5 万 m^3/d ，夏津水库水厂主要针对城区居民及部分工业供水，供水量有限，随着城乡供水一体化的不断推进，农村生活用水量不断增加，有必要开辟新的水源，同时建造夏津第二水厂，以适应不断提高的农村供水水质和供水量的要求。修建夏津第二水厂建成后将极大地提高供水保障率，确保城乡供水一体化的实现。

2、项目实施的公益性

本项目是夏津县的城市基础设施工程。通过自来水厂工程的实施，给夏津县居民提供优质饮用水，减少地下水资源的开采，从而使有限的水资源得到较为妥善的合理利用。项目的建设将有利于推进夏津县城市化进程，改善居民生活质量，保证经济可持续发展。

本项目的建设将有利于改善夏津县的环境卫生，提高市民的生活质量，还可为社会增加就业机会。同时，随着合理的水费收取制度的建立，这将提高居民的节水意识，自觉保护水资源。

3、项目实施的收益性

本项目建成投产后，预期现金流入主要为供水现金流入，项目具有较好的盈利能力，计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目投资合规性

2022年8月3日夏津县发展和改革局出具夏发改项审〔2022〕101号《关于夏津第二水厂工程可行性研究报告的批复》。

5、项目成熟度

2022年8月山东智和信息咨询有限公司对该项目出具了《夏津第二水厂工程可行性研究报告》；

2022年8月3日夏津县发展和改革局出具夏发改项审〔2022〕101号《关于夏津第二水厂工程可行性研究报告的批复》。

2023年6月16日，夏津县自然资源局颁发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第371427202300005号）。

2023年11月13日，夏津县自然资源局颁发《不动产权证书》（鲁〔2023〕夏津县不动产权第0009272号）、（鲁〔2023〕夏津县不动产权第0009274号）、（鲁〔2023〕夏津县不动产权第0009276号）

2023年11月1日，夏津县行政审批服务局颁发《建设用地规划许可证》（地字第371427202300020号）。

2023年12月14日，夏津县行政审批服务局颁发《建设工程规划许可证》（建字第371427202300010（SZ）号）。

2024年3月11日，夏津县行政审批服务局颁发《建筑工程施工

许可证》(编号 371427202403110102 号)。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 25,000.00 万元, 申请债券 12,800.00 万元解决, 其余 4,413.52 万元由项目单位自筹和申请银行贷款解决, 资金来源充足, 债券发行合理合规, 具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署, 加大逆周期调节力度, 更好发挥地方政府专项债券(以下简称专项债券)的重要作用, 着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度, 增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求, 保持经济持续健康发展, 2014 年, 国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号), 提出有效发挥地方政府规范举债的积极性, 促进国民经济持续健康发展。本项目符合专项债支持项目。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为供水现金流入, 成本主要包括运营成本, 利息及借款本金, 本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配, 成本测算依据相对充分, 测算数据相对合理, 符合行业、市场规律, 现金流入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 21,800.00 万元, 需要债券资金 12,800.00 万元, 项目资本金为 4,413.52 万元, 银行贷款 4,586.48 万元, 项目资本金比例为 20.25%, 满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

用地面积约 2.94 公顷，处理能力 7 万 m³/d，建设原水提升泵房、臭氧发生间、流化床（活性炭）车间、机械混合絮凝车间、斜管沉淀池、煤砂双层滤池、膜处理车间（超滤、反渗透）、清水池、吸水井、送水泵房及变配电室、辅助车间、综合加药间、排水排泥池、污泥浓缩池（含平衡池）、脱水机房、业务用房等建（构）筑物，以及同时配套地埋敷设厂区原水管线及由水厂至现状供水管线的供水管线等。

明确目标，整体规划。以总体规划为先导，并与各类专项规划有机衔接，充分考虑城乡统筹发展布局、经济发展状况和人口分布等因素，合理制定项目目标、总体方案和具体工作计划。

近远结合，逐步推进。近期和远期相结合，本着需要与现状推动相结合的原则，合理制定分期建设项目。

部门联动，政策保障。坚持政府主导，强化部门协作，明确职责分工，完善政策法规体系，鼓励多渠道融资，健全河道日常维护管理机制。

项目绩效目标设置比较明确，与亟需解决的现实需求相匹配，绩

效目标设置与部门长期规划目标、年度工作目标相一致，受益群体较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。绩效目标的设置基本实现了细化、量化，对不能定量的指标使用定性的指标进行界定，指标值设计也都比较合理，有着一定的现实需求。

（三）评估结论

夏津第二水厂工程项目收益 44,373.58 万元，项目债券本息合计 28,562.91 万元，本息覆盖倍数为 1.55，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。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。