

东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目 实施方案

项目单位：东明县水务局

主管部门：东明县水务局

财政部门：东明县财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目

（二）立项单位

单位名称：东明县水务局，单位组织机构代码（纳税识别号）：1137172849544071xT，单位住所：东明县五四路中段 70 号，单位性质：机关事业单位，单位负责人（法人）：张中华

单位职能（经营范围）：贯彻执行水务工作法律法规，保障水资源的合理开发利用；负责实施全县水资源的统一监督管理，负责生活、生产经营、生态环境用水的统筹和保障；负责指导全县水资源保护工作；负责全县节约用水工作；指导全县水务设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用；负责指导全县水务工程建设与管理工作；负责指导全县农村水利工作；负责全县调水供水管理工作。

（三）项目规划审批

2023 年 10 月 20 日，东明县发展和改革局《关于东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目可行性研究报告的批复意见》，（东发改审批【2023】118 号），载明同意东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目建设，项目代码：2310-371728-04-01-254371.

东明县自然资源和规划局《关于东明县王高寨灌区续建配

套与节水灌溉工程项目的规划选址意见说明》(东自然资规函【2023】285号),载明该项目符合即将批复的东明县国土空间总体规划,同意选址。

(四) 项目规模与主要内容

该项目共计划治理沟渠 19 条,总长 100.62km,其中渠道衬砌 12.99km;新建、改建、加固建筑物总共 92 座。新建灌区信息化工程 1 处,安设雷达式明渠流量计 24 套、监控设施 33 处。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 2 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1.《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

2.《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

3.《菏泽市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

4.《关于做好农村供水保障工作的指导意见》,水利部、发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、生态环境部、住房城乡建设部、农业农村部、卫生健康委、乡村振兴局,2021

年 8 月；

5.工程建设专项技术规范、标准

6.《可行性研究报告》

(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。

2、资金来源

本项目估算总投资 10,702.87 万元，其中，项目单位自有资金 3,902.87 万元，本期拟发行专项债券 6,800.00 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	10,702.87		
一、资本金	3,902.87	36.47%	
（一）自有资金	3,902.87		
（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）	6,800.00	63.53%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	6,800.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

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
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	34,878.74	-	-	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33
经营活动支出	B	7,017.19	-	-	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87
支付的各项税费	C	3,878.77	-	-	109.09	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	23,982.78	-	-	835.37	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	10,566.87	2,650.00	7,916.87	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	136.00	-	136.00						
投资活动现金净流量	G=E-F	-10,702.87	-2,650.00	-8,052.87	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金 (自有资金)	H	3,902.87	2,650.00	1,252.87	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	6,800.00	-	6,800.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-

支付债券利息	M	8,024.00				272.00	272.00	272.00	272.00	272.00
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	-4,121.13	2,650.00	8,052.87	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00
四、期初现金	P			-	-	563.37	1,104.20	1,645.03	2,185.86	2,726.69
期内现金变动	Q=D+C+O	9,158.78	-	-	563.37	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83
五、期末现金	R=P+Q	9,158.78	-	-	563.37	1,104.20	1,645.03	2,185.86	2,726.69	3,267.52
项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	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	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33
经营活动支出	B	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87
支付的各项税费	C	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83
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	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00
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	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00

四、期初现金	P	3,267.52	3,808.35	4,349.18	4,890.01	5,430.84	5,971.67	6,512.50	7,053.33	7,594.16
期内现金变动	Q=D+C+O	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83
五、期末现金	R=P+Q	3,808.35	4,349.18	4,890.01	5,430.84	5,971.67	6,512.50	7,053.33	7,594.16	8,134.99
项目/年度	公式	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33
经营活动支出	B	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87
支付的各项税费	C	131.63	149.86	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	812.83	794.60	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83
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	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00
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	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00
四、期初现金	P	8,134.99	8,675.82	9,198.42	9,739.25	10,280.08	10,820.91	11,361.74	11,902.57	12,443.40
期内现金变动	Q=D+C+O	540.83	522.60	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83
五、期末现金	R=P+Q	8,675.82	9,198.42	9,739.25	10,280.08	10,820.91	11,361.74	11,902.57	12,443.40	12,984.23
项目/年度	公式	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	A	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	1,182.33	591.17	—
经营活动支出	B	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	237.87	118.96	—
支付的各项税费	C	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	131.63	65.81	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	812.83	406.40	—
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	—	—	—	—	—	—	—	6,800.00	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	272.00	136.00	—
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	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-272.00	-6,936.00	—
四、期初现金	P	12,984.23	13,525.06	14,065.89	14,065.89	14,606.72	15,147.55	15,688.38	15,688.38	—
期内现金变动	Q=D+C+O	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	540.83	-6,529.60	—
五、期末现金	R=P+Q	13,525.06	14,065.89	14,606.72	15,147.55	15,688.38	16,228.38	16,769.21	9,158.78	—

(二) 应付本息情况

本项目计划发行专项债券 6,800.00 万元，本期拟发行专项债券 6,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%，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）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息合计	应付本息合计
2025	-	6,800.00	-	6,800.00	4.00%	136.00	136.00
2026	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2027	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2028	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2029	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2030	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2031	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2032	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2033	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2034	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2035	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2036	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2037	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2038	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2039	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2040	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2041	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2042	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2043	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2043	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2045	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2044	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2047	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2045	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2049	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2046	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00

2051	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2047	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2053	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2054	6,800.00	-	-	6,800.00	4.00%	272.00	272.00
2055	6,800.00		6,800.00	-	4.50%	136.00	6,936.00
合计		6,800.00	6,800.00	-		8,160.00	14,960.00

（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 23,982.78 万元，融资本息合计 14,960.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.60。

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

1.项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理部门的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等也会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2.风险控制措施

（1）深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；

(2) 选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度，通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款）切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2.运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

3.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专

项债券偿付带来一定风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目，项目实施单位为东明县水务局，本次拟申请专项债券 0.68 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，本项目为供水工程，属于第一类鼓励类一二、水利—2、“节水供水工程：农村供水工程，灌区及配套设施建设、改造，高效输配水、节水灌溉技术推广应用，灌溉排水泵站更新改造工程，合同节水管理，节水改造工程，节水工艺、技术和装备推广应用，城镇用水单位智慧节水系统开发与应用，非常规水源开发利多”，属于鼓励类项目，符合产业政策要求。

（2）项目实施是完善灌区骨干工程设施的需要

王高寨灌区建设年代早、基础差，工程老化失修，现状干渠渠道坍塌损坏、漏水严重，灌溉水有效利用系数仅为 0.55；生产桥桥面部分断裂，结构损毁，大部分工程都在“带病”或“超负荷”运行。为加快补齐灌区工程完好率低、设施不配套

等短板，解决“卡脖子”问题，提升了灌区输配水能力，整体改善了灌区服务保障水平，迫切需要实施灌区续建配套与节水改造工程。

（3）项目实施是节约用水，优化水资源配置的需要

虽然多年来经过多次灌区工程配套改造和治理，王高寨灌区部分渠段仍然淤积严重，引水困难；部分干渠渠底为砂层，渗水、水量相当大，渠系水利用系数低，渠道跑、冒、漏水现象严重，渠系水利用系数仅为 0.61。随着灌区内社会经济发展，工业及生活用水的增长，灌区需水量有了较大提高，由于渠道防渗、配套工程、管理工程等节水技术措施缺乏，灌区一方面供水紧张，另一方面水资源又严重浪费。

发展渠道防渗节水灌溉技术是解决缺水矛盾的关键，通过实施王高寨灌区节水配套改造工程，可以提高灌区供水效率、灌溉水有效利用系数，节约用水量；保证灌区上下游均衡受益；促进灌区良性运行；促进农村种植结构调整，实现农业增效、农民增收的目标。

（4）项目实施是保障粮食安全、促进农民增收的需要

东明县地处暖温带半湿润季风气候区，受降雨特点和下垫面条件的综合影响，降雨呈现地区分布不平衡、年际变化大、年内分布不均的特点，干旱、洪涝灾害对农业生产产生较大危害。特别是近几年，东明县粮食生产安全一直受到旱灾的威胁，

尤其是春旱，发生频率高，持续时间长，影响范围广。由于干旱，每年都有一部分农作物不能及时灌溉而减产。实施灌区续建配套与节水灌溉项目，加强田间基础设施建设，充分发挥农田水利工程的作用，大力提高利用自然径流、浅层地下水的力量，是有效抵御自然灾害，最大程度的减少农业灾害损失，保障粮食安全，促进粮食增产的迫切需要。

项目的实施能够集中资金，统一规划、综合治理，彻底打破以往靠天吃饭的困局，从而改善农业生产条件，提高土地产出率，增强了农业综合生产能力，促进农业稳定发展和农民持续增收。同时，项目的建设还增加了农民就业机会，一部分返乡的农民工参与工程建设，实现了就地就业，增加了农民收入。

（5）项目实施是加强农业基础设施建设，促进农业增产的需要

东明县位于山东省鲁西南平原、黄河南岸，属黄淮海平原产粮大县，但目前农业基础设施建设仍是新农村建设和农业现代化的薄弱环节，田间工程建设依然存在较多问题，配套率低，老化失修严重，田间沟渠淤浅普遍。这些问题严重制约了农业发展，粮食增收。只有大力加强农业基础设施建设，依靠科技，才能改善农业生产条件，才能提高粮食综合生产能力，夯实农村、农业发展基础，支撑和推进现代农业的发展，加快社会主义新农村建设的步伐。

(6) 项目实施是促进乡村振兴、新农村建设与现代农业发展的需要灌区续建配套改造后,可以推动灌区内农村产业结构和种植结构调整,有利于优良品种与高效农业发展;为吸纳先进的农业科学技术、提高农业物质装备水平和劳动生产率、发展现代农业创造了条件;可以促进灌区农业规模化生产与集约化经营,提高农业科技水平,增加农民收入;可以减少或避免水事纠纷,有利于乡村振兴战略的实施,是促进现代农业发展的重要途径。

项目的建设,使项目区的灌排条件、土壤及耕作条件都得到改善,地下水资源的开采量也将随之减少,在降雨较丰年份和地下水补给较好的区域,可将部分非充分灌溉区改为充分灌溉区,有利于提高作物的产量水平,更主要的是,由于减少灌溉用水量,地下水超采漏斗区得到回升,维持当地地下水的采补平衡,有利于地下水资源的可持续开发利用。

项目的建设实施,使山、水、林、田、湖、草得到综合整治,项目区标准良田成方连片、土地平整肥沃、水利设施配套齐全、田间道路畅通、林网建设适宜,水土资源得到了合理开发和利用,农田的水环境和生态环境得到良性循环,调节了当地小气候,美化了人民的生活环境。

(7) 项目实施是推进农业水价综合改革实施方案落地实施的需要

农业水价综合改革是一项系统工程，完善的灌排设施是农业节水灌溉的基础，配套的计量设施是实现用水总量控制、定额管理和计量收费的前提条件。通过对现状灌区进行续集配套与节水灌溉，增设灌溉计量设施，达到农业水价综合改革的要求。

（8）项目实施是创新灌区水管体制改革的需要

现状灌区用水管理较为粗放，管理手段落后，管理水平低下等问题，部分工程存在无人管理的状态。为确保工程正常运行，必须实行建管并重，健全管理体系，提升灌区管理水平，确保工程长期发挥效益。工程产权移交后，必须落实管护责任，建立完善的工程管理体制、用水管理机制、水费计收办法、财务管理制度，形成以用水户管护为主，基层水利服务组织指导为辅的工程管护机制，确保工程为地方农村经济快速、健康发展发挥应有的作用。

综上所述，为加快补齐灌区工程短板，解决“卡脖子”问题，整体改善了灌区服务保障水平，充分发挥该灌区的设计效益，缓解目前灌区水资源的供需矛盾，促进灌区农业生产，保障粮食安全，改善区内生态环境，实施灌区续集配套与节水灌溉工程是十分必要的，也是十分迫切的。

2、项目实施的公益性

灌区改造后恢复改善灌溉面积，农业需水量日益提高，现

有的供水能力远远满足不了粮食生产和发展需求,同时也已经限制了东明县的发展。为保障东明县王高寨灌区灌溉用水,实现东明县发展战略目标和提升人民群众生活质量,保证灌区用水的安全性和稳定性,急需对现有灌区配套设施进行改造和提升以满足灌溉的用水需求

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还,可以覆盖项目融资本息的合计,具有收益性。

4、项目投资合规性

2023 年 10 月 20 日,东明县发展和改革局《关于东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目可行性研究报告的批复意见》,(东发改审批【2023】118 号),载明同意东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目建设,项目代码:2310-371728-04-01-254371。

5、项目成熟度

2023 年 10 月 20 日,东明县发展和改革局《关于东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目可行性研究报告的批复意见》,(东发改审批【2023】118 号),载明同意东明县王高寨灌区续建配套与节水改造项目建设,项目代码:2310-371728-04-01-254371。

东明县自然资源和规划局《关于东明县王高寨灌区续建配

套与节水灌溉工程项目的规划选址意见说明》（东自然资规函【2023】285号），载明该项目符合即将批复的东明县国土空间总体规划，同意选址。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券。项目总投资 10,702.87 万元，其中资本金 3,902.87 万元，专项债融资 6,800.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金 6,800.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 23,982.78 万元，融资本息合计 14,960.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.60，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。