

# 滨州市无棣县三角洼水库除险加固工程

## 项目实施方案

项目单位：无棣县城乡水务局

主管部门：无棣县城乡水务局

财政部门：无棣县财政局

2025 年 11 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

无棣县三角洼水库除险加固工程

### （二）立项单位

项目立项单位名称：无棣县城乡水务局

项目单位简介：无棣县城乡水务局。统一社会信用代码：11371623004229232M；位于无棣县棣州大街政务中心 0602 室。

### （三）项目规划审批

2023 年 1 月，滨州市水利勘测设计研究院有限责任公司完成《无棣县三角洼水库除险加固工程可行性研究报告》；

2023 年 3 月 3 日，滨州市发展和改革委员会以及滨州市城乡水务局出具《关于无棣县三角洼水库除险加固工程项目可行性研究报告的批复》（滨发改审批〔2023〕22 号）。

### （四）项目规模与主要建设内容

#### （一）供水规模

工程实施后，规划 2025 年水平年每年可提供工农业及居民生活用水合计 2875.74 万  $\text{m}^3$ ，年入库水量 3136 万  $\text{m}^3$ ，年引水充库天数 25.93 天。

#### （二）水库规模

水库围坝轴线长 7.04km，坝顶高程 8.30~8.60m，防浪墙

顶高程 9.3m, 设计坝顶宽 10.0m, 迎水坝坡坡比为 1:2.5, 浆砌石衬砌护坡; 下游边坡 1:4, 自生草皮护坡, 隔坝长 2.2km。总占地 5873 亩, 设计库底高程 3.35m, 设计蓄水位 6.85m, 设计库容 1130 万  $\text{m}^3$ ; 死水位 4.00m, 相应死库容 210 万  $\text{m}^3$ ; 调节库容 920 万  $\text{m}^3$ , 年调蓄水量 3136 万  $\text{m}^3$ , 年可供水量 2875.74 万  $\text{m}^3$ 。

### (三) 水库除险加固工程

(1) 对围坝的坝基及坝体进行防渗处理。通过实施坝基坝体的防渗、截渗, 以解决水库大坝渗漏问题。(2) 对损坏严重的护砌段维修加固(3) 坝顶道路维修改建(4) 改建围坝背水坡排水及截渗沟整治(5) 老入库泵站、泄水闸等水库附属建筑物工程砼表面修补加固; 更换老入库泵站水泵及相关配套设施进行。

### (6) 水厂改造扩容工程

### (四) 水源地连通工程

水源地连通工程: 建设原水供水泵站 1 座, 设计规模 5 万  $\text{t}/\text{天}$ ; 敷设 DN800 输水管道 19.472km, 管道附属建筑物 34 座。

### (五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2023 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、《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报告指南》（试用版）
- 3、山东省建筑工程综合定额
- 4、山东省安装工程综合定额
- 5、山东省滨州市材料预算定额价目表
- 6、建设单位提供的有关基础资料

## （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 27,092.21 万元，其中，项目单位自有资金 14,092.21 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后期拟发行专项债券 8,000.00 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	27,092.21	100.00%	
一、资本金	14,092.21	52.02%	
（一）自有资金	14,092.21	52.02%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	

3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	13,000.00	47.98%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	18.46%	
（三）后续拟发行专项债券	8,000.00	29.53%	
（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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	87,146.59	-	-	-	-	3,022.43
经营活动支出	B	39,271.26	-	-	-	-	1,339.07
支付的各项税费	C	8,106.75	-	-	-	-	261.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	39,768.58	-	-	-	-	1,421.72
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	26,572.21	2,709.22	2,709.22	13,546.11	7,607.66	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-26,572.21	-2,709.22	-2,709.22	-13,546.11	-7,607.66	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	14,092.21	3,523.05	2,818.44	-	7,750.72	-
专项债券	I	13,000.00	-	-	13,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	13,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	12,600.00	-	-	-	520.00	520.00
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	1,492.21	3,523.05	2,818.44	13,000.00	7,230.72	-520.00
四、期初现金	P		-	813.83	923.05	376.95	0.00
期内现金变动	Q=D+G+O	14,688.58	813.83	109.22	-546.11	-376.95	901.72
五、期末现金	R=P+Q	14,688.58	813.83	923.05	376.95	0.00	901.72

(续上表)

项目/年度	2028 年	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	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43
经营活动支出	1,340.58	1,342.10	1,343.64	1,345.19	1,346.76	1,348.35	1,349.95
支付的各项税费	261.26	260.88	260.49	260.10	259.71	259.31	258.91
经营活动现金净流量	1,420.59	1,419.45	1,418.30	1,417.13	1,415.95	1,414.76	1,413.56
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	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00
四、期初现金	901.72	1,802.32	2,701.77	3,600.06	4,497.19	5,393.15	6,287.91
期内现金变动	900.59	899.45	898.30	897.13	895.95	894.76	893.56
五、期末现金	1,802.32	2,701.77	3,600.06	4,497.19	5,393.15	6,287.91	7,181.48

(续上表)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43
经营活动支出	1,351.56	1,353.20	1,354.85	1,356.51	1,358.20	1,359.89	1,361.61
支付的各项税费	258.51	258.10	257.69	257.27	256.85	256.43	306.00
经营活动现金净流量	1,412.35	1,411.13	1,409.89	1,408.64	1,407.38	1,406.10	1,354.82
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	-	-	-	-	-	5,000.00	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	320.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-520.00	-5,520.00	-320.00
四、期初现金	7,181.48	8,073.83	8,964.95	9,854.84	10,743.48	11,630.86	7,516.96
期内现金变动	892.35	891.13	889.89	888.64	887.38	-4,113.90	1,034.82
五、期末现金	8,073.83	8,964.95	9,854.84	10,743.48	11,630.86	7,516.96	8,551.78



(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43
经营活动支出	1,363.34	1,365.10	1,366.86	1,368.65	1,370.45	1,372.28	1,374.12
支付的各项税费	305.56	305.13	304.68	304.24	303.79	303.33	302.87
经营活动现金净流量	1,353.52	1,352.20	1,350.88	1,349.54	1,348.18	1,346.82	1,345.44
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	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00
四、期初现金	8,551.78	9,585.29	10,617.50	11,648.37	12,677.91	13,706.09	14,732.91
期内现金变动	1,033.52	1,032.20	1,030.88	1,029.54	1,028.18	1,026.82	1,025.44
五、期末现金	9,585.29	10,617.50	11,648.37	12,677.91	13,706.09	14,732.91	15,758.34

(续上表)

项目/年度	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	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	3,022.43	2,518.69
经营活动支出	1,375.98	1,377.85	1,379.75	1,381.66	1,383.60	1,385.55	1,154.63
支付的各项税费	302.41	301.94	301.46	300.98	300.50	300.01	236.68
经营活动现金净流量	1,344.04	1,342.63	1,341.21	1,339.78	1,338.33	1,336.86	1,127.38
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	-	-	-	-	-	-	8,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00	320.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-320.00	-8,320.00
四、期初现金	15,758.34	16,782.39	17,805.02	18,826.23	19,846.01	20,864.33	21,881.19
期内现金变动	1,024.04	1,022.63	1,021.21	1,019.78	1,018.33	1,016.86	-7,192.62
五、期末现金	16,782.39	17,805.02	18,826.23	19,846.01	20,864.33	21,881.19	14,688.58

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，后续拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，在债券存续期半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 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
2025	-	13,000.00	-	13,000.00	4.00%	-	-
2026	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2027	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2028	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2029	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2030	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2031	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2032	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2033	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2034	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2035	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2036	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2037	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2038	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2039	13,000.00	-	-	13,000.00	4.00%	520.00	520.00
2040	13,000.00	-	5,000.00	8,000.00	4.00%	520.00	5,520.00
2041	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2042	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2043	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2044	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00

2045	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2046	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2047	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2048	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2049	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2050	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2051	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2052	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2053	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2054	8,000.00	-	-	8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2055	8,000.00	-	8,000.00	-	4.00%	320.00	8,320.00
合计		13,000.00	13,000.00			12,600.00	25,600.00

#### （六）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 39,768.58 万元，融资本息合计 25,600.00 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

## 1、建设过程中风险

(1) 项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的平等也会对项目建设期产生影响。

(2) 本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等。

(3) 本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民内心的不安与担忧。

## 2. 应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价,应采取了下述风险防范措施。

(1) 公开通报本工程项目建设标准；介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响；解答居民对项目的疑问及听取居民的建议，做到人人知情、事事无疑问。

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

(3) 选择有较好施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工队伍，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,签订规范施工合同。做好应急预案。

## (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.流动性风险

专项债券发行后,在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响,发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

### 3.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。

### 4.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来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

滨州市无棣县三角洼水库除险加固工程项目主管部门为无棣县城乡水务局，项目单位为无棣县城乡水务局，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

随着县城经济的迅猛发展，人民生活水平的不断提高，工业化和城镇化进程的加快，特别是滨州北海新区，对淡水资源需求明显增加；另一方面，无棣县西北部碣石山、柳堡、车镇、信阳、水湾、小泊头、埕口 7 乡镇和马山子镇的部分村庄共 25.5 万人的饮水安全更需要得到保障，目前的水厂供水能力难以满足经济发展的需求。现状处理规模 5 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ，随着经济的发展，现状供水规模已无法满足城镇发展建设的需要，供水不足成为城乡建设的制约因素。项目区内用水量急增，且无棣县位于簸箕李、小开河两大引黄灌区的最下游，近几年受黄河水资源统一调配的影响及黄河引水量受定额限制，引水时间及

引水量明显偏少，用水矛盾越来越大，制约了城镇居民的生活改善和城镇二、三产业的发展。

三角洼水库现状渗漏严重且南坝坝段出现渗流异常，供水保证率低，已不能满足当地生产、生活和工业用水的需要。通过实施水库除险加固工程、水厂扩容工程及实施水库连通工程，减少渗漏、提高供水能力及整合现有水库的水资源，以提高水资源利用率，改善经济环境，满足区域供水需求，保障县域供水安全

因此，实施滨州市无棣县三角洼水库除险加固工程项目是必要的。

## 2、项目实施的公益性

本项目有助于地区小气候的改善，为形成良好的自然生态环境创造条件。有利于保障区内居民生活的正常有序进行和国民经济的可持续发展，改善群众的生产、生活条件，提高生活水平和生活质量以及城市品位。

## 3、项目实施的收益性

本项目营业收入主要为供水收入，建成后年收益为3,181.50万元。本工程实施后，可以充分拦蓄利用当地雨洪水资源和黄河非灌溉季节水量，提高农田灌溉能力，减免农、林、牧、副、渔各业减产造成的损失提高农业生产效益，减少的抗旱、防涝等费用支出等。



#### 4、项目投资合规性

本工程概算静态总投资 27092.21 万元。其中工程部分投资 26488.58 万元，建设征地移民补偿投资 395.76 万元，环境保护工程投资 51.79 万元，水土保持工程投资 156.08 万元。相关费用主要测算依据滨州市最新一期市场预算价格，国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，无棣县三角洼水库除险加固工程项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

#### 5、项目成熟度

2023 年 1 月，滨州市水利勘测设计研究院有限责任公司完成《无棣县三角洼水库除险加固工程可行性研究报告》；2023 年 3 月 3 日，滨州市发展和改革委员会以及滨州市城乡水务局出具《关于无棣县三角洼水库除险加固工程项目可行性研究报告的批复》（滨发改审批（2023）22 号）。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

滨州市无棣县三角洼水库除险加固工程项目估算总投资 27,092.21 万元，申请政府专项债券 13,000.00 万，剩余地方自筹 14,092.21 万元。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目营业收入主要为工业供水现金流入和居民供水现

金流入。总成本费用包括外购原材料、燃料动力费、工资及福利费、其他费用、维修费和折旧等等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与滨州市实际情况，预测基本合理。

#### 8、债券资金需求合理性

滨州市无棣县三角洼水库除险加固工程项目估算总投资 27,092.21 万元，申请政府专项债券 13,000.00 万，剩余地方自筹 14,092.21 万元。省政府及地方政府对该项目高度重视，区内各界群众全力支持，资金到位可靠，地方财力有限，需申请债券资金进行项目建设。

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。2019 年 6 月《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）,允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确提前下拨限额的专项债用于下列项目可以作为资本金：铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施；城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项

目；农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目；职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务；冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。无棣县三角洼水库除险加固工程建设属于生态环保项目范畴,符合专项债支持项目。

地方政府专项债,首次明确于《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号),指出“对有一定收益的公益性事业发展确需政府举借专项债务的,由地方政府通过发行专项债券融资,以对应的政府性基金或专项收入偿还”。自此,财政部先后发布财库〔2015〕83号文件、财预〔2016〕155号文件,并陆续发布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》(财预〔2017〕89号)以及土地储备、收费公路、棚户区改造三个领域的专项债券管理办法(财预〔2017〕62号文件、97号文件及财预〔2018〕28号文件)。上述政策文件的密集发布,凸显了地方政府专项债管理的制度体系已初步搭建。一方面从预算、发行等环节对专项债运作进行了必要规范,另一方面从细分券种的角度对专项债全流程管理进行了有效深化。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目收入主要是工业供水现金流入和居民供水现金流入实现收益。可满足每半年付息一次,到期一次偿还本金。

完善细化项目绩效目标,加强绩效目标管理。建议业务部

门应根据项目具体情况与年度工作内容编制绩效目标表,编制绩效目标时应遵循 SMART 原则,从产出数量、质量、成本、效果、满意度等方面对绩效指标进行进一步细化和量化,形成具体的可衡量的目标工作任务,确保项目绩效目标与预算资金的一致性,避免缺项、漏项或资金不明的情况出现。建立地方融资的监督管理机制和风险预警机制,保证项目运营,保障项目的偿还能力。

#### 10、绩效目标合理性

(1) 无棣县三角洼水库除险加固工程的实施,是有效提高河道抗旱除涝能力的保证;有利于改善两岸的生态环境;管理道路的实施,提高工程管理及调度能力;工程建设是乡村振兴战略实施的有力支撑。

(2) 工程实施后可以提供企业和居民用水,产生用水效益,保证区域内企业产值,有利于经济增长。

#### (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 39,768.58 万元,融资本息合计 25,600.00 万元,项目本息覆盖倍数为 1.55,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。

