

# 涉县太行红河谷水系连通提升工程

## 实施方案

二〇二二年二月



# 涉县太行红河谷水系连通提升工程



实施方案



二〇二二年二月

# 目 录

一、基本信息	3
(一) 债券基本信息	3
(二) 项目详细信息	3
(三) 项目立项审批情况	4
二、区域概况	7
三、项目基本情况	7
(一) 项目概况及建设内容	7
(二) 项目的公益性和建设必要性	8
(三) 项目经济社会效益	8
四、项目参与主体	10
五、项目投资规模、计划及资金方案	10
(一) 项目建设投资方案	10
(二) 资金筹措方案	12
(三) 项目资金管理方案	13
六、项目运营与预期收益估算	14
(一) 项目运营收入	14
(二) 项目运营成本	17
(三) 项目相关税费	18
(四) 项目运营损益	19
(五) 项目现金净流量表(可用于偿债的净收益)	20
七、项目融资与收益平衡财务评估	20
(一) 项目融资情况	20
(二) 项目收益测算	21
(三) 项目收益与融资平衡情况	21
八、资金的稳定性	25
九、评估结论	25
(一) 计算债券本息覆盖倍数	25
(二) 进行覆盖倍数的敏感性分析	25
十、项目风险评估及控制措施	26
(一) 项目建设风险评估与控制措施	26
1、工程管理风险	26
2、工程建设风险	26
3、安全生产风险	27
4、环境风险	27
(二) 项目运营风险评估与控制措施	27
1、运营主体风险	27
2、产业政策风险	28
3、项目收益不及预期风险	28
十一、投资者保护措施(还款保障计划)	29
(一) 本期专项债券偿债保障措施	29
(二) 本期专项债券的投资者保护措施	29
十二、信息披露计划及主管部门责任	29
(一) 信息披露计划	29
(二) 主管部门责任	30
十三、编制文件依据	30

# 涉县太行红河谷水系连通提升工程 实施方案

## 一、基本信息

### （一）债券基本信息

#### 本期债券基本信息

项目名称	涉县太行红河谷水系连通提升工程
本期发行规模	伍仟捌佰万元整（RMB：58000000.00 元）
募集资金用途	本期专项债券共计发行人民币伍仟捌佰万元整（RMB：58000000.00 元），募集资金全部用于涉县太行红河谷水系连通提升工程
债券期限	20 年期
债券利率	固定利率（4%）
还本付息方式	每半年付息，本金分年偿还，在本期债券存续期的第 11 至第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 580 万元，已兑付本金的自兑付日起不另计利息。

### （二）项目详细信息

项目类型	农林水利
本只专项债券用于该项目的金额	0.5800 亿元
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000 亿元
项目简要描述	（1）漳北渠水系连通工程；（2）漳西渠水系连通工程；（3）漳南渠水系连通工程；（4）知青湖退水改造工程；（5）偏凉湖蓄调水工程；（6）原王堡段调度管理中心维修改造工程；（7）“水利一张图”项目。
项目建设期	2022 年至 2023 年
项目运营期	2024 年至 2041 年
债券存续期内项目总投资	0.7346 亿
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1546 亿

专项债券融资	0.5800 亿
其他债务融资	0.0000 亿

项目分年融资计划

	以前年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
专项债券融资			0.5800 亿		
其他债务融资					

债券存续期内项目总收益			1.2717 亿						
债券存续期内项目分年收益									
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	0.0553 亿
2025 年	0.0568 亿	2026 年	0.0584 亿	2027 年	0.0600 亿	2028 年	0.0617 亿	2029 年	0.0634 亿
2030 年	0.0652 亿	2031 年	0.0670 亿	2032 年	0.0689 亿	2033 年	0.0709 亿	2034 年	0.0729 亿
2035 年	0.0749 亿	2036 年	0.0770 亿	2037 年	0.0792 亿	2038 年	0.0815 亿	2039 年	0.0838 亿
2040 年	0.0862 亿	2041 年	0.0887 亿	2042 年		2043 年		2044 年	
2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
					债券存续期内项目总收益/项目 总投资			1.73	
债券存续期内项目总债务融资 本息			0.9396 亿		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本息			1.35	
债券存续期内项目总债务融资 本金			0.5800 亿		债券存续期内项目总收益/项目 总债务融资本金			2.19	
债券存续期内项目总地方债券 融资本息			0.9396 亿		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本息			1.35	
债券存续期内项目总地方债券 融资本金			0.5800 亿		债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本金			2.19	
项目收益预测依据		根据经审批的可行性研究报告							

（三）项目立项审批情况

## 项目基本信息【2110-130426-89-05-763858】



核准目录	除上级审批之外的县政府投资本级农口其他建设项目		
项目名称	涉县太行红河谷水系连通提升工程		
项目类别	审批	建设性质	其它
国标行业	其他水利管理业	所属行业	水利
产业结构调整指导目录	允许类		
项目属性	其他项目	总建筑面积	0 m²
建设地点	邯郸市-涉县	详细地址	河北省邯郸市涉县
建设规模及内容	<p>(1) 漳北渠水系连通工程：新建暗渠长 1.8km，渠道护砌长 20m；(2) 漳西渠水系连通工程：退水渠加固改造长 1.8km，新建应急泵站 1 座；(3) 漳南渠水系连通工程：退水渠加固改造长 0.5km，新建导流坝 1 座，长 125m，设计坝高 3.5m，最大蓄水深度 2m；(4) 知青湖退水改造工程：拟新建退水渠道长 100m，浆砌石结构，拟在该段清漳河河道南侧山体新建景观瀑布，瀑布落差 35m，宽 10m；(5) 偏凉湖蓄调水工程：拟对偏凉水库进行库区防渗处理，对岸坡进行生态护坡防护，长度 1.8km，在溢洪道下游新建两座塘坝蓄水，均为混凝土心墙坝，铺设引水管道长 10km 等；(6) 原王堡段调度管理中心维修改造工程：拟将原办公楼一层向南侧改建，扩建空间作为沙盘展厅和水系调度中心使用，入口处加建入口门厅，总扩建面积约为 325 m²；(7) “水利一张图”项目：新建智慧水利系统。</p>		
拟开工日期	2022-03	拟建成日期	2023-04

## 项目资金情况

总投资（万元）	7346.44	项目资本金（万元）	7346.44
固定资产投资（万元）	7346.44	铺底流动资金（万元）	0

资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金      政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款
政府补助金额(万元)	7346.44
资金说明	政府债券

## 项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	涉县水利局	项目单位性质	其他
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	111304260002196789
法定代表人	赵奎吉		
法定代表人联系电话		法定代表人联系手机	13931083525
项目负责人	孙彦林		
负责人联系电话		负责人联系手机	13931056998
负责人邮箱		传真	
通讯地址			

申报人承诺填写的信息真实、完整、准确，符合法律法规，如有违规情况，愿承担相关的法律责任。

## 二、区域概况

涉县位于北纬  $36^{\circ}17'$ — $36^{\circ}55'$ ，东经  $113^{\circ}26'$ — $114^{\circ}$  之间，东西横距 37.5km，南北最大纵距 64.5km，地理位置优越，对外交通便利，邯长铁路、青兰高速穿境而过。涉县东与武安市、磁县毗邻，西与山西省黎城、平顺县相连，南与河南省安阳、林州交界，北面与山西省左权县接壤。全县总面积 1489km<sup>2</sup>，辖 9 镇 8 乡，308 个行政村，总人口 42.2638 万人。

涉县境内主要河流为漳河和洺河，分别属于海河水系的南运河系和子牙河系。地表水资源量采用 2008 年《河北省邯郸市水资源评价》中的相关成果，2011 年 50%、75% 保证率的可供水量分别为 8206 万 m<sup>3</sup> 和 7760 万 m<sup>3</sup>。清漳河地下水资源分布广而分散，其补给区和径流区地下水资源埋藏较深，富水性也较差，而排泄区则埋藏较浅，水量也较丰富，地下水可开采量估算只在具备开采条件的地区进行，其余地区的地下水以基流计入河川径流，地下水可供水量为 8156 万 m<sup>3</sup>。

## 三、项目基本情况

### （一）项目概况及建设内容

1、项目名称：涉县太行红河谷水系连通提升工程

2、建设单位：涉县水利局

3、建设内容及规模：（1）漳北渠水系连通工程：新建暗渠长 1.8km，渠道护砌长 20m；（2）漳西渠水系连通工程：退水渠加固改造长 1.8km，新建应急泵站 1 座；（3）漳南渠水系连通工程：退水渠加固改造长 0.5km，新建导流坝 1 座，长 125m，设计坝高 3.5m，最大蓄水深度 2m；（4）知青湖退水改造工程：拟新建退水渠道长 100m，浆砌石结构，拟在该段清漳河河道南侧山体新建景观瀑布，瀑布落差 35m，宽 10m；（5）偏凉湖蓄调水工程：拟对偏凉水库进行库区防渗处理，对岸坡进行生态护坡防护，长度 1.8km，在溢洪道下游新建两座塘坝蓄水，均为混凝土心墙坝，铺设引水管道长 10km 等；（6）原王堡段调度管理中心维修改造工程：拟将原办公楼



一层向南侧改建，扩建空间作为沙盘展厅和水系调度中心使用，入口处加建入口门厅，总扩建面积约为 325 m<sup>2</sup>；（7）“水利一张图”项目：新建智慧水利系统。

4、**建设期限：**2022 年 3 月至 2023 年 4 月。

5、**项目投资情况：**该项目可行性研究报告中投资总额 7346.44 万元。

## （二）项目的公益性和建设必要性

### 1、提高水资源利用率

本次水系连通工程实施后，将使各灌区水资源配置合理。在现有条件下整修灌渠退水等设施，既能提升灌区供水服务效率和水平，又可保障灌溉剩余水资源充分利用，为清漳河上景观水面进行补水。

### 2、设施完善

工程布局合理、灌排功能完备；灌溉水源、输配水工程、排水工程以及管理设施、配套设施齐全、完好、安全、耐久。

### 3、管理科学

通过水系连通各项工程措施及“水利一张图”科学管理措施，形成现代水资源管理制度和良性管理机制，管理手段先进，管理科学高效，水价与水费计收制度合理并公开透明，工程维护与运行管理经费有保障。实现灌区和生态景区水资源管理规范、制度化、标准化、科学化。

### 4、生态良好

以农业生产和人居环境质量为导向，灌排设施与自然环境相协调，发挥灌区改善乡村生活质量、调节气候、维持生物多样性、提供景观服务等多重服务功能。无地下水严重超采，基本无重度水土流失等。

综上所述，兴建涉县太行红河谷水系连通提升工程是非常必要和迫切的。

## （三）项目经济社会效益

### 1、经济效益分析

#### （1）分析依据

①《水利建设项目经济评价规范（SL72-2013）》，水利部，2013 年；

②《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，国家发展改革委、建设部，2006 年；

③《投资项目可行性研究指南（试用版）》（2002 年）；

④《水利工程供水价格管理办法》，国家发改委，2004 年；

⑤2021 年邯郸市涉县粮食、经济作物等价格水平。

## （2）计算参数

①社会折现率：本工程属于或兼有社会公益性质的水利建设项目，根据《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》，社会折现率采用 8% 进行分析。

②经济计算期和基准年：经济计算期包括建设期和运行期，工程建设期为 1 年，根据有关规范，正常运行期取 20 年，则经济计算期为 21 年。以开工第一年作为折现基准年，以年初作为折现基准点。费用和效益均按年末发生和结算。

## （3）供水效益

涉县太行红河谷水系连通提升工程依托清漳河水源优势，结合太行红河谷工程、清漳河道已建的蓄水工程和规划的沿河湿地公园等工程，将漳北渠、漳西渠、漳南渠灌溉渠道和知青湖等调水、蓄水工程，将清漳河各水系工程连接，以达到清漳河水资源的综合利用的目的。根据效益与费用统一的原则，相对本工程而言，其产生的效益可按水价构成的比例分摊计算。工业供水效益按供水增加的工业增加值 220 乘以分摊系数计算。城镇生活供水效益按工业单方水效益标准计算。根据调查统计及预测分析，年供水效益为 835 万元。

## （4）分析结论

该项目经济内部收益率为 9.87%，大于社会折现率 8%；经济净现值为 867.30 万元；经济效益费用比为 1.13，大于 1。各项指标高于国家规定的基准值，说明该项目在经济上是合理的。

## 2、社会效益评价

根据涉县经济发展需要，本次水系连通工程实施后，将使各灌区水资

源配置合理。在现有条件下整修灌渠退水等设施，既能提升灌区供水服务效率和水平，又可保障灌溉剩余水资源充分利用，为清漳河上景观水面进行补水。该项目的实施，为改善区域地下水环境的重要保障。该工程经济效益及社会效益显著，当地政府积极性高，该工程是可行的。

#### 四、项目参与主体

涉县太行红河谷水系连通提升工程实施及建设运营主体为涉县水利局，具体情况如下：

名称	涉县水利局
统一社会信用代码	111304260002196789
住所	河北省邯郸市涉县涉城镇龙山大街 566 号
负责人	赵奎吉
赋码机关	中共涉县县委机构编制委员会办公室

#### 五、项目投资规模、计划及资金方案

##### （一）项目建设投资方案

##### 1、投资方案的编制依据及原则

本工程按照工程性质属于枢纽类工程，执行枢纽类费用标准。

（1）水利部水总以（2014）429 号文颁发的《水利工程设计概（估）算编制规定》；

（2）水利部水总以（2002）116 号文颁发的《水利建筑工程概算定额》；

（3）水利部水总以（2002）116 号文颁发的《水利工程施工机械台时费定额》；

（4）水利部水总以（2005）389 号文颁发的《水利工程概预算补充定额》；

（5）河北省水利厅以冀水规计字（2019）112 号文发布的《河北省水利工程概（估）算编制规定》及《河北省水利水电建筑工程及设备安装工程补充预算定额》的通知；

(6) 水利部办公厅关于印发《水利工程营业税改征增值税计价依据调整办法》的通知（办水总【2016】132 号文）；

(7) 水利部办公厅关于调整水利工程计价依据增值税计算标准的通知（办财务函【2019】448 号文）；

(8) 河北省水利厅以冀水规计字（2016）163 号文颁布的《河北省水利水电工程实行营业税改增值税后预算编制暂行办法》。

(9) 国家发展计划委员会、建设部颁发的 2002 年工程勘察设计收费标准（计价格【2002】10 号文）；

(10) 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 号文）；

(11) 国家发展计划委员会、建设部关于印发《水利、水电、电力建设项目前期工作工程勘察收费暂行规定》（发改价格【2006】1352 号文）；

(12) 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》（计价格【1999】1283 号文）；

(13) 设计有关的资料和图纸。

## 2、项目总投资

本项目可行性研究报告中投资总额 7346.44 万元，其中建筑工程费用 4763.26 万元，机电设备及安装工程费用 540.43 万元，金属结构设备及安装工程费用 14.84 万元，施工临时工程费用 192.40 万元，独立费用 1024.42 万元，基本预备费 653.53 万元，水土保持费 82.29 万元，环境保护费 75.27 万元。

投资估算表

单位：万元

序号	工程或费用名称	金额	占建设投资比例	备注
1	建筑工程费用	4763.26	64.84%	
2	工程建设其他费用	747.67	10.18%	
2.1	机电设备及安装工程	540.43	7.36%	
2.2	金属结构设备及安装工程	14.84	0.20%	
2.3	施工临时工程	192.40	2.62%	
3	独立费用	1024.42	13.94%	

4	基本预备费	653.53	8.90%	
5	静态投资	157.56	2.14%	
5.1	水土保持工程投资	82.29	1.12%	
5.2	环境保护工程投资	75.27	1.02%	
合计		7346.44	100%	

## （二）资金筹措方案

### 1、项目资金来源

县财政配套资本金投入 1546.44 万元，2022 年计划申请政府专项债券资金 5800 万元。资本金投入占项目总投资 21%，符合《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》（国发[2019]26 号）有关要求。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
县财政配套资本金投入	1546.44	21.05%
政府专项债券	5800	78.95%
合计	7346.44	100%

### 2、项目前期工作及实施计划

#### 1、已完成前期工作

项目已完成立项，已取得项目可行性研究报告的批复（涉行审投字〔2022〕4 号）。

#### 2、项目实施计划

项目建设期限为 2022 年 3 月至 2023 年 4 月，计划 2022 年 3 月底前完成项目备案、全套施工图设计、招投标及开工前准备工作等前期工作，2022 年 4 月开工至 2023 年 4 月建成并验收。工程进度根据项目可行性研究报告施工方案按计划实施。

#### 3、资金使用计划

涉县太行红河谷水系连通提升工程总投资为 7346.44 万元，其中使用政府专项债券资金 5800 万元。



项目年度投资计划表

单位：万元

项目/年度	2022 年	2023 年	合计
县财政配套资本金	1000	546.44	1546.44
政府专项债券资金	5800		5800
合计	6800	546.44	7346.44

### （三）项目资金管理方案

为落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）及《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）文件精神，健全规范的地方政府举债融资机制，严格执行地方政府债券资金使用规范，防范化解地方政府专项债务风险，将建立完善的资金使用管理制度，保障重点项目合理的融资需求。

#### 1、组织建设

发行债券单位相关部门应按照专项债务管理规定，确定发行专项债券规模，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类发行专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。

#### 2、资金使用决策机制

每年年末确定下一年债券资金使用项目及规模，由专人负责审核项目情况，按照项目实施进度申报政府债券资金，并科学合理制定实施方案，发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模的条件下，上报上级主管部门及财政部门，在保证不突破专项债务限额及本地区专项债务限额内确定项目及资金规模。

#### 3、专项债券资金使用办法

①保证各类债券资金在使用范围内使用；

②项目单位所需的日常经费，应当与专项债券资金实行分账核算，不得相互混用；

③项目单位应及时向主管部门上报项目信息、项目进度；确保专项债券资金在规定时效内使用完毕，不造成资金闲置。

#### 4、监督检查

①各级财政及相关主管部门应加强对政府专项债券资金使用情况等的监督检查，确保资金专款专用，督促项目单位及时将债券资金应用到项目建设中，努力提高专项债券资金的使用效率。

②项目单位应当严格执行政府专项债券资金管理规定，自觉接受财政部门、审计机关的监督检查，任何单位和个人不得违反债券资金使用管理的相关规定，不得阻碍财政部门、审计机关等部门的监督检查工作。

③在申请发行政府债券过程中，不得存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为，若有以上行为，将按照国家相关规定追求相应法律责任。

#### 5、应急预案

严格参照《地方政府性债务风险应急处置预案》（国办函〔2016〕88号）及河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知（冀政办字〔2017〕27号）文执行。

#### 6、资金预算绩效评价

涉县财政局按照财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》冀财预【2021】61号文的要求，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内。根据涉县永利会计师事务所出具的《涉县太行红河谷水系连通提升工程事前绩效评估报告》对本项目进行事前绩效评估，认为本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

### 六、项目运营与预期收益估算

#### （一）项目运营收入

项目运营收入主要为周边农业灌溉供水、景观供水收入，农业灌溉供水范围包括清漳河道两侧及索堡镇内田地等，年需供水量约 244 万 m<sup>3</sup>；景观供水范围包括东山湖、桃城湖、赤水湾湖、知青湖供水，年需供水量约 320 万 m<sup>3</sup>。

1、费用分摊

根据《水利工程供水价格核算规范（试行）》水财经〔2007〕470 号，不同供水对象的共用资产和共同费用，采用供水保证率法进行分摊。农业供水和非农业供水的分摊按下列公式计算：

农业供水分配系数= $A \times A' / A \times A' + B \times B'$

非农业供水分配系数= $B \times B' / A \times A' + B \times B'$

其中：A=年农业供水量；B=年非农业供水量；A'=农业供水保证率；B'=非农业供水保证率。

农业供水生产成本、费用=供水生产成本、费用×农业供水分配系数；  
非农业供水生产成本、费用=供水生产成本、费用×非农业供水分配系数

本项目年农业供水量为 244 万 m<sup>3</sup>，年非农业（景观供水）供水量为 320 万 m<sup>3</sup>。根据本项目特点，只有非农业供水征收水资源费，而农业供水由于在限额内不征收水资源费，故在供水成本分摊时，农水供水不参与成本中的水资源费分摊。

根据《水利建设项目经济评价规范》（SL72-2013）规定，综合利用水利建设项目费用分摊，应进行合理性检查。各功能分摊的费用应不大于该功能可获得效益，同时，各功能分摊的费用应小于其最优等效替代方案的费用。据此，本项目对上述采用供水保证率法计算得到的供水分配系数进行合理性检查并按可获得效益进行调整。

经计算得，本项目农业供水单方供水成本为 0.64 元/m<sup>3</sup>，单方经营成本为 0.15 元/m<sup>3</sup>，非农业供水单方供水成本为 2.86 元/m<sup>3</sup>，单方经营成本为 0.68 元/m<sup>3</sup>。

出库水价测算成果表

序号	项目	单位	农业供水	非农业供水
1	设计供水量	万 m <sup>3</sup>	244	320

2	供水生产成本、费用	万元	156.16	915.2
3	供水经营成本	万元	36.6	217.6
4	单方供水成本	元/m <sup>3</sup>	0.64	2.86
5	单方经营成本	元/m <sup>3</sup>	0.15	0.68

## 2、拟定水价

由《水利工程供水价格核算规范（试行）》水财经〔2007〕470号，农业供水价格按补偿供水生产成本、费用的原则核算，不计利润和税金；非农业供水价格在补偿供水生产成本、费用和依法计税的基础上，按供水净资产计提利润。净资产利润率按国内商业银行长期贷款年利率加2~3个百分点核算。国内商业银行长期贷款利率一般按五年贷款期的利率确定。由2015年10月发布的《人民币贷款基准利率调整表》可知，五年以上贷款基准年利率为4.90%。本项目净资产利润率按国内商业银行长期贷款年利率加2个百分点核算。

非农业供水利润按下列公式核算：

非农业供水净资产=供水净资产×非农业供水分配系数

式中：供水净资产包括实收资本、资本公积、盈余公积和未分配利润。因政策性原因造成净资产账面价值严重偏低的，供水净资产可不计未分配利润。

非农业供水利润=非农业供水净资产×[国内商业银行长期贷款利率+（2~3%）]

农业供水价格按照下式计算：

农业供水价格=农业供水生产成本、费用/农业用水量  
非农业供水价格按照下式计算：

非农业供水价格=（非农业供水生产成本、费用+非农业供水计价利润）/非农业供水量/（1-营业税率×（1+城市维护建设税率+教育费附加比率））

根据本项目特点，确定增值税率为5%，城市维护建设税率为1%，教育费附加比率为5%。

经计算得，本项目农业供水水价为0.64元/m<sup>3</sup>，非农业供水水价为4.73元/m<sup>3</sup>。

### 3、财务收入

经以上计算，农业用水执行水价为 0.64 元/m<sup>3</sup>，项目完成后农业供水量为 244 万 m<sup>3</sup>，农业供水保证率为 50%，年农业供水收入约 78 万元；

非农业用水执行水价为 4.73 元/m<sup>3</sup>，项目完成后非农业（景观）供水量为 320 万 m<sup>3</sup>，非农业供水保证率为 50%，年非农业（景观）供水收入约 757 万元。

项目从 2024 年开始投入使用，预计 2024 年运营收入为 835 万元，通货膨胀率每年按 3% 计算，预计项目 2024 年至 2041 年运营收入如下：

项目运营收入表

单位：万元

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
农业灌溉、景观供水收入			835	860.05	885.85	912.43
项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
农业灌溉、景观供水收入	939.8	967.99	997.03	1026.94	1057.75	1089.49
项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
农业灌溉、景观供水收入	1122.17	1155.84	1190.51	1226.23	1263.01	1300.9
项目/年份	2040 年	2041 年				总计
农业灌溉、景观供水收入	1339.93	1380.13				19551.05

### （二）项目运营成本

项目运营成本包括材料、燃料及动力费、修理费、其他费用、折旧费等。

各项费用的取值主要依据《水利建设项目经济评价规范》（SL72-2013）并结合本工程实际分析确定，明细如下：

- 1、材料、燃料及动力费：年约 36.73 万元（取固定资产投资额 5%）。
- 2、修理费：年约 22.04 万元（取固定资产投资额 3%）。
- 3、其他费用：年其他费用约 14.69 万元（取固定资产投资额 2%）。
- 4、折旧费：综合折旧费率取固定资产投资额 2.25%，年折旧费约 165 万元。

项目从 2024 年开始投入使用，预计 2024 年运营成本为 238.46 万元，通货膨胀率每年按 3% 计算，预计项目 2024 年至 2041 年运营成本如下：



项目运营成本表

单位：万元

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
材料、燃料及动力费			36.73	37.83	38.97	40.14
修理费			22.04	22.7	23.38	24.08
其他费用			14.69	15.13	15.58	16.05
折旧费			165	165	165	165
合计			238.46	240.66	242.93	245.27
项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
材料、燃料及动力费	41.34	42.58	43.86	45.17	46.53	47.92
修理费	24.81	25.55	26.32	27.11	27.92	28.76
其他费用	16.53	17.03	17.54	18.07	18.61	19.17
折旧费	165	165	165	165	165	165
合计	247.68	250.16	252.72	255.35	258.06	260.85
项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
材料、燃料及动力费	49.36	50.84	52.37	53.94	55.56	57.22
修理费	29.62	30.51	31.42	32.37	33.34	34.34
其他费用	19.74	20.33	20.94	21.57	22.22	22.89
折旧费	165	165	165	165	165	165
合计	263.72	266.68	269.73	272.88	276.12	279.45
项目/年份	2040 年	2041 年				总计
材料、燃料及动力费	58.94	60.71				860.01
修理费	35.37	36.43				516.07
其他费用	23.57	24.28				343.94
折旧费	165	165				2970
合计	282.88	286.42				4690.02

（三）项目相关税费

项目运营各项税率：增值税率为 9%，城市维护建设税率为 1%，教育费附加比率为 5%，企业所得税率为 25%。

税费预估表

单位：万元

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
增值税			75.15	77.4	79.73	82.12
城市维护建设税			0.75	0.77	0.8	0.82
教育费附加			3.76	3.87	3.99	4.11
合计			79.66	82.04	84.52	87.05
项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年

增值税	84.58	87.12	89.73	92.42	95.2	98.05
城市维护建设税	0.85	0.87	0.9	0.92	0.95	0.98
教育费附加	4.23	4.36	4.49	4.62	4.76	4.9
合计	89.66	92.35	95.12	97.96	100.91	103.93
项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
增值税	101	104.03	107.15	110.36	113.67	117.08
城市维护建设税	1.01	1.04	1.07	1.1	1.14	1.17
教育费附加	5.05	5.2	5.36	5.52	5.68	5.85
合计	107.06	110.27	113.58	116.98	120.49	124.1
项目/年份	2040 年	2041 年				总计
增值税	120.59	124.21				1759.59
城市维护建设税	1.21	1.24				17.59
教育费附加	6.03	6.21				87.99
合计	127.83	131.66				1865.17

#### （四）项目运营损益

如前所述，本项目的收入来源于项目建成后城镇生活、工业供水收入。  
在债券存续期内项目净利润合计为 9746.87 万元。

项目利润表

单位：万元

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、营业利润			516.88	537.35	558.4	580.11
1、运营收入（不含增值税）			835	860.05	885.85	912.43
2、运营成本			238.46	240.66	242.93	245.27
3、税金及附加			79.66	82.04	84.52	87.05
二、所得税			129.22	134.34	139.6	145.03
三、净利润			387.66	403.01	418.8	435.08
项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、营业利润	602.46	625.48	649.19	673.63	698.78	724.71
1、运营收入（不含增值税）	939.8	967.99	997.03	1026.94	1057.75	1089.49
2、运营成本	247.68	250.16	252.72	255.35	258.06	260.85
3、税金及附加	89.66	92.35	95.12	97.96	100.91	103.93
二、所得税	150.62	156.37	162.3	168.41	174.7	181.18
三、净利润	451.84	469.11	486.89	505.22	524.08	543.53
项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、营业利润	751.39	778.89	807.2	836.37	866.4	897.35

1、运营收入（不含增值税）	1122.17	1155.84	1190.51	1226.23	1263.01	1300.9
2、运营成本	263.72	266.68	269.73	272.88	276.12	279.45
3、税金及附加	107.06	110.27	113.58	116.98	120.49	124.1
二、所得税	187.85	194.72	201.8	209.09	216.6	224.34
三、净利润	563.54	584.17	605.4	627.28	649.8	673.01
项目/年份	2040 年	2041 年				总计
一、营业利润	929.22	962.05				12995.86
1、运营收入（不含增值税）	1339.93	1380.13				19551.05
2、运营成本	282.88	286.42				4690.02
3、税金及附加	127.83	131.66				1865.17
二、所得税	232.31	240.51				3248.99
三、净利润	696.91	721.54				9746.87

（五）项目现金净流量表（可用于偿债的净收益）

单位：万元

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、净利润/净亏损			387.66	403.01	418.8	435.08
加：项目折旧与摊销			165	165	165	165
二、项目可用于资金平衡的净现金流			552.66	568.01	583.8	600.08
项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、净利润/净亏损	451.84	469.11	486.89	505.22	524.08	543.53
加：项目折旧与摊销	165	165	165	165	165	165
二、项目可用于资金平衡的净现金流	616.84	634.11	651.89	670.22	689.08	708.53
项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、净利润/净亏损	563.54	584.17	605.4	627.28	649.8	673.01
加：项目折旧与摊销	165	165	165	165	165	165
二、项目可用于资金平衡的净现金流	728.54	749.17	770.4	792.28	814.8	838.01
项目/年份	2040 年	2041 年				总计
一、净利润/净亏损	696.91	721.54				9746.87
加：项目折旧与摊销	165	165				2970
二、项目可用于资金平衡的净现金流	861.91	886.54				12716.87

七、项目融资与收益平衡财务评估

（一）项目融资情况

涉县太行红河谷水系连通提升工程拟发行政府专项债券 5800 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，在存续期内按半年支付利息，本金按年进行偿还，在存续期的最后 10 年分别偿还本金的 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率 (%)	应付利息	还本付息
	余额	本金	本金	余额			合计
2022 年		5800		5800	4	232	232
2023 年	5800			5800	4	232	232
2024 年	5800			5800	4	232	232
2025 年	5800			5800	4	232	232
2026 年	5800			5800	4	232	232
2027 年	5800			5800	4	232	232
2028 年	5800			5800	4	232	232
2029 年	5800			5800	4	232	232
2030 年	5800			5800	4	232	232
2031 年	5800			5800	4	232	232
2032 年	5800		580	5220	4	232	812
2033 年	5220		580	4640	4	208.8	788.8
2034 年	4640		580	4060	4	185.6	765.6
2035 年	4060		580	3480	4	162.4	742.4
2036 年	3480		580	2900	4	139.2	719.2
2037 年	2900		580	2320	4	116	696
2038 年	2320		580	1740	4	92.8	672.8
2039 年	1740		580	1160	4	69.6	649.6
2040 年	1160		580	580	4	46.4	626.4
2041 年	580		580	0	4	23.2	603.2
合计			5800			3596	9396

经测算，本项目专项债券还本付息总额 9396 万元，其中偿还本金 5800 万元，应付利息 3596 万元。

### （二）项目收益测算

本项目债券存续期内可实现用于偿债的净收益为 12716.87 万元（详见第六项第（五）条：可用于偿债的净收益）。

### （三）项目收益与融资平衡情况

根据上述项目总投资、运营成本、收入情况，涉县太行红河谷水系连通提升工程能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算，涉县太行红河谷水系连通提升工程用于资金平衡的自身收益 12716.87 万元，债券本息 9396 万元，项目自身收益对债券本息的覆盖倍数为 1.35（详见第九项第（一）条：计算债券本息覆盖倍数）。

同时，我们对债券存续期间项目现金流（含还本付息）进行了测算，如下表：



项目投资现金流量表

单位：万元

项目/年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、现金流入											
1、资本金流入	1000	546.44									
2、政府专项债券资金流入	5800										
3、其他融资流入											
4、项目经营净现金流入			552.66	568.01	583.8	600.08	616.84	634.11	651.89	670.22	689.08
现金流入合计	6800	546.44	552.66	568.01	583.8	600.08	616.84	634.11	651.89	670.22	689.08
二、现金流出											
1、建设期现金流出	6500	300	300	246.44							
2、专项债券还本											580
3、专项债券付息	232	232	232	232	232	232	232	232	232	232	232
现金流出合计	6732	532	532	478.44	232	232	232	232	232	232	812
三、当年项目净现金流入	68	14.44	20.66	89.57	351.8	368.08	384.84	402.11	419.89	438.22	-122.92
四、期末累计现金结存	68	82.44	103.1	192.67	544.47	912.55	1297.39	1699.5	2119.39	2557.61	2434.69

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年		合计
一、现金流入											
1、资本金流入											1546.44
2、政府专项债券资金流入											5800
3、其他融资流入											0
4、项目经营净现金流入	708.53	728.54	749.17	770.4	792.28	814.8	838.01	861.91	886.54		12716.87
现金流入合计	708.53	728.54	749.17	770.4	792.28	814.8	838.01	861.91	886.54		20063.31
二、现金流出											
1、建设期现金流出											7346.44
2、专项债券还本	580	580	580	580	580	580	580	580	580		5800
3、专项债券付息	208.8	185.6	162.4	139.2	116	92.8	69.6	46.4	23.2		3596
现金流出合计	788.8	765.6	742.4	719.2	696	672.8	649.6	626.4	603.2		16742.44
三、当年项目净现金流入	-80.27	-37.06	6.77	51.2	96.28	142	188.41	235.51	283.34		3320.87
四、期末累计现金结存	2354.42	2317.36	2324.13	2375.33	2471.61	2613.61	2802.02	3037.53	3320.87		3320.87

## 八、资金的稳定性

根据项目专项债券发行计划，经测算，项目累计现金结存 3320.87 万元，项目资金稳定可靠，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

## 九、评估结论

### （一）计算债券本息覆盖倍数

涉县太行红河谷水系连通提升工程（收入扣除运营成本、税金及附加等相关规费）对债券本金及利息的覆盖情况如下：

单位：万元

项目	融资金额	年利率	利息总额	本息合计	项目可用于支付本息的收益	项目收益对本息的覆盖率
二十年期专项债券项目	5800	4%	3596	9396	12716.87	1.35

### （二）进行覆盖倍数的敏感性分析

本期债券覆盖倍数是考虑现行市场环境进行的测算，由于未来经济发展存在不确定的，基于谨慎性原则，对债券存续期内经营净收益进行了敏感性分析，具体情况如下：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0	5%	10%
可用于偿债的净收益	11445.18	12081.02	12716.87	13352.71	13988.56
债券还本付息额	9396	9396	9396	9396	9396
债券本息覆盖率	1.22	1.29	1.35	1.42	1.49

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

## 十、项目风险评估及控制措施

### （一）项目建设风险评估与控制措施

#### 1、工程管理风险

工程管理风险是指由于项目管理模式不合理，项目内部组织不当、管理混乱或者主要管理者能力不足等原因导致项目形成直接或间接损失。管理风险主要包括人员管理风险、物质供应管理风险、施工质量进度费用控制不良、组织协调风险、财务管理欠妥等方面。工程管理风险轻则导致项目工期延后、工程质量难以保证、成本费用增加，重则引起工程事故甚至危及项目人员人身和财产安全。

风险控制措施：为规避管理风险，项目建设单位应当采取但不限于以下主要措施：一是建立完善健全的项目管理系统，树立重进度同时重质量的管理理念。二是加强项目建设过程中的各方协作，加强合同管理，降低项目的组织管理风险。三是合理设计项目的管理模式、选择适当的管理者和加强团队建设。

#### 2、工程建设风险

工程建设风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程建设风险可能来源于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化，或者由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出现问题，造成损失。

风险控制措施：工程建设风险产生的可能性较大。对此，项目建设主体需要采取但不限于以下主要措施：一是做好项目前期设计，完成工程可行性研究报告，并获得批复。进一步通过公开招投标的方式确定有相应资质、业绩良好的勘察设计单位，做好工程设计等前期设计工作。二是加强项目建设监管。为确保工程质量，加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时运营。三是提取预备费用，制定项目建设应急预案。针对建设过程中不可避免地出现的问题，提出应急解决方案。

### 3、安全生产风险

在项目的建设过程中，可能会存在安全生产管理机制不够完善的情况。安全生产风险可能来源于施工方案不合理、施工工艺落后、原材料不合格，以及施工人员本身安全生产意识不足等因素，由此引发安全事故。此外，自然灾害等不可抗力因素引起的安全生产风险也不能排除。

风险控制措施：大型建设工程项目不乏安全生产事件，建设单位应加强安全生产风险的管理。采取但不限于以下主要风险控制措施：一是加强前期准备。在进入施工前，依据项目工程的规模特点和工程技术要求等，对人员进行合理的安排和统筹，制定安全目标和各项制度规程等。二是加强职业技能培训。针对建筑施工的特点，对作业人员进行相应培训，加强行为规范管理，提高安全生产意识，降低操作失误。三是严把各项质量检验关，对材料、设备等进行严格的验收，避免设备带病作业，预防安全事故的发生。四是积极采购建筑工程有关保险，将损失降至最低。

### 4、环境风险

工程项目在建设的过程中，可能会对环境造成一定的污染与破坏，比如施工扬尘、施工噪声、施工废料、施工垃圾、施工水污染等，均会对周边居民的生活环境造成一定的干扰与破坏，产生一定的环境风险。

风险控制措施：工程建设项目或多或少都对环境产生一定影响，建设单位应当加强事前、事中和事后环境风险管理，包括：一是做好环境影响评估。按照国家环境影响评价有关要求，依法履行环境影响评价手续，对项目可能存在的环境风险作出预估，提出应对措施。二是加强项目环境管理。根据工程特点制定相应的环境保护措施，改善施工工艺，在项目建设过程中引进环境监理单位，加强对项目建设施工过程中的环境管理，促进环境管理工作。三是项目完成后做好生态环境恢复工作。

## （二）项目运营风险评估与控制措施

### 1、运营主体风险

项目建设运营主体在承接业务上对政府依赖程度较高，同时政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在较大影响，存在干预

项目建设运营主体发展战略、人事安排、经营决策、财务政策的可能性。随着项目建设运营主体业务的增长，业务将更加复杂和繁琐，存在一定风险。

风险控制措施：针对项目建设运营主体存在的风险，可采取的风险应对措施有：一是项目建设运营主体主动对自身运营能力进行提升，完善法人治理结构及章程，健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，规范各项经济行为。二是项目实施主体应当加强业务指导，采取必要的考核，督促运营主体提升项目运营能力。三是在必要的时候，项目实施主体可以采取变更项目建设运营主体的方式，选择运营能力更强的企业参与。

## 2、产业政策风险

产业政策风险是指受国家宏观经济政策、商业银行信贷政策、城市规划等因素的影响，项目运营有关政策发生改革或改变，导致对项目生产、经营、投资或授信后偏离预期结果而造成盈利能力不足的可能性。本项目主要为水库建设，受到产业政策影响的风险较小。

风险控制措施：虽然本项目受到产业政策影响较小，但运营主体也要加强对国家财政、金融、教育、产业等方面的政策研究，关注行业政策的发展动态，尽量降低对项目经营带来的不确定影响。

## 3、项目收益不及预期风险

项目在发行时会进行严格的投资回报测算，但在项目建设及运营期间，可能因为市场变化、建设工期、项目技术、工程质量和国家宏观调控政策等因素的影响而使得项目投资收益不能达到预期水平，从而影响项目还本付息情况。

风险控制措施：对于项目因产业政策、经济周期、项目建设运营主体运营能力等因素造成项目收益不及预期，或者项目经营收入还款较慢，对按照债券期限还款造成影响，采取的措施主要有：一是项目实施主体提前预防，加强项目运营规划，做好项目封闭运营，拓展项目运营内容，实现项目多元化运营，丰富项目收入结构，增强项目的盈利能力和抗风险能力，降低对单一收入来源的依赖性。二是本级财政部门做好债务风险预防，编

制债务风险应急方案和化解债务风险计划，合理应对违约风险，保护政府债券投资者。

## **十一、投资者保护措施（还款保障计划）**

### **（一）本期专项债券偿债保障措施**

项目良好的收益是本期专项债券偿债的首要来源。债券存续期内本项目累计可支配收益（预测期净现金流入）为 12716.87 万元，债券还本付息总额 9396 万元，通过对资金收支数据进行分析测算，本期债券的本息覆盖倍数为 1.35 倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### **（二）本期专项债券的投资者保护措施**

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号），河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115 号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27 号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

涉县财政局已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

## **十二、信息披露计划及主管部门责任**

### **（一）信息披露计划**

#### **1、每期债券存续期内定期披露（每年 6 月 30 日前）**

- （1）邯郸市涉县最近年度经济、财政及债务情况说明；
- （2）涉县太行红河谷水系连通提升工程施工及运营最新情况说明；
- （3）涉县太行红河谷水系连通提升工程跟踪评级报告；
- （4）涉县太行红河谷水系连通提升工程资金使用情况说明。

## **2、每期债券存续期内随时披露内容**

可能影响到涉县太行红河谷水系连通提升工程按期足额兑付的重大事项随时披露。

### **（二）主管部门责任**

#### **1、项目主管部门责任**

本次专项债券募投项目的主管部门为涉县水利局。涉县水利局对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

#### **2、资产管理部门责任**

涉县财政局会同资产管理部门（涉县水利局）做好资产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，不得改变使用用途，不得用于质押、抵押。

## **十三、编制文件依据**

- 1、《中华人民共和国预算法》；
- 2、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》；
- 3、《关于印发〈地方政府专项债券发行管理暂行办法〉的通知》；
- 4、《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》；
- 5、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- 6、《涉县太行红河谷水系连通提升工程可行性研究报告》；
- 7、《涉县行政审批局关于涉县太行红河谷水系连通提升工程可行性研究报告的批复》；
- 8、项目单位提供的有关数据、资料等。



专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）涉县水利局 单位：万元

项目名称	涉县太行红河谷水系连通提升工程	地债系统编码	P22130426-0001	发改委审批监管平台代码	2110-130426-89-05-763858	
项目主管部门	涉县水利局			统一社会信用代码	111304260002196789	
项目实施主体	涉县水利局			统一社会信用代码	111304260002196789	
项目负责人	孙彦林			联系电话	13931056998	
项目资金 (万元)	投资总额： 7346.44					
	一、政府专项债券资金： 5800					
	二、其他资金： 1546.44					
债券资金用途	建设涉县太行红河谷水系连通提升工程					
绩效目标	提高水资源利用率，减少地下水开采，缓解水资源供需矛盾。					
	一级指标	二级指标	三级指标	绩效指标描述	指标值 单位(文字描述) 指标值确定依据	
	数量指标		漳北渠水系连通工程	新建暗渠长度	= 1.8 km	项目可行性研究报告及批复
				渠道护砌长度	= 20 m	
			漳西渠水系连通工程	退水渠加固改造长度	= 1.8 km	
				新建应急泵站数量	= 1 座	
			漳南渠水系连通工程	退水渠加固改造长度	= 0.5 km	
				新建导流坝	= 1 座	
			知青湖退水改造工程	新建退水渠道长度	= 100 m	

绩效指标	质量指标	偏凉湖蓄水工程	生态护坡防护长度	=	1.8	km	工程验收标准 项目可行性研究报告 及批复
		原王堡段调度管理中心维修改造工程	铺设引水管道长度	=	10	km	
		“水利一张图”项目	扩建面积	=	325	m²	
		项目验收合格率	新建智慧水利系统	=	1	套	
		工期待时	验收合格的项目占总项目的比率	>=	98	%	
	成本指标	工期时长	工程完工时长	=	14	月	工程验收标准 项目可行性研究报告 及批复
		成本控制率	没有超概算的项目占总项目的比率	>=	95	%	
		经济效益指标	持续带来的影响	文字描述		涉县太行红河谷水系连通提升工程依托清漳河水源优势，结合太行红河谷工程、清漳河道已建的蓄水工程和规划的沿河湿地公园等工程，将漳北渠、漳西渠、漳南渠灌溉渠道和知青湖等调水、蓄水工程，将清漳河各水系工程连接，以达到清漳河水资源的综合利用的目的。根据效益与费用统一的原则，相对本工程而言，其产生的效益可按水价构成的比例分摊计算。工业供水效益按供水增加的生活供水增加值220乘以分摊系数计算。城镇生活供水效益按工业单方水效益标准计算。根据调查统计及预测分析，年供水效益为835万元。	
		社会效益指标	社会贡献	文字描述		根据涉县经济发展需要，本次水系连通工程实施后，将使各灌区水资源配置合理。在现有条件下整修灌渠退水等设施，既能提升灌区供水服务效率和水平，又可保障灌溉剩余水资源充分利用，为清漳河上景观水面进行补水。该项目的实施，为改善区域地下水环境的重要保障。	
		还本付息指标	项目运营收益对还本付息覆盖倍数	文字描述		债券存续期内本项目累计可支配收入（预测期净现金流入）12716.87万元，债券还本付息总额9396万元，通过对资金收支数据进行测算，本期债券的本息覆盖倍数为1.35倍。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。	
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	群众满意度	>=	97		根据调查结果