

2020 年至 2023 年山西省小浪底引黄工程专项 债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2020 年至 2023 年山西省小浪底引黄工程专项债券募投总规模 56,600.00 万元，其中 2020 年已募投专项债券 17,600.00 万元，2021 年已募投专项债券 17,000.00 万元，2022 年已募投 15,000.00 万元，本批次拟募投 5,200.00 万元，2023 年拟募投 1,800.00 万元，期限均为 20 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

债券募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
			20 年		
2020 年	以前批次	17,600.00	17,600.00	到期一次还本	每半年付息一次
2021 年	以前批次	17,000.00	17,000.00	到期一次还本	每半年付息一次
2022 年	以前批次	15,000.00	15,000.00	到期一次还本	每半年付息一次
2022 年	本批次	5,200.00	5,200.00	到期一次还本	每半年付息一次
2023 年	-	1,800.00	1,800.00	到期一次还本	每半年付息一次
合计		56,600.00	56,600.00		

二、项目情况

(一) 项目主体

项目主管单位：万家寨水务控股集团有限公司

项目实施单位：山西小浪底引黄水务有限公司

山西小浪底引黄水务有限公司的前身为山西省小浪底引黄工程建设管理局，是山西省小浪底引黄工程的建设管理单位，2020 年按照山西省委省



政府机构改革决策部署，改制转企，于2020年9月8日注册成立，为万家寨水务控股集团有限公司的全资子公司。于2022年1月公司的股东变更为万家寨水务控股集团有限公司和中国农发重点建设基金有限公司，持股比例分别为97.28%、2.72%。法定代表人为宋建庆，统一社会信用代码为91149900MA0L97XN29，企业地址位于山西综改示范区太原唐槐园区唐槐路77号孵化基地5号楼858室，所属行业为水利管理业，经营范围包含：水利水电工程；农田水利工程；水务一体化工程的投资、建设、运营、管理、检修维护；城乡居民生活、工农业生产、生态供水；建筑材料、机电设备、供水设施设备的经营与销售；食品经营；餐饮服务；住宿服务；物业服务；文化宣传；旅游开发；机械设备、自有场地、自有房屋租赁；工程造价咨询；工程技术咨询；工程项目管理；工程招标及代理。

（二）项目批复手续

1、《山西省发展和改革委员会关于山西省小浪底引黄工程可行性研究报告的批复》（晋发改农经发[2011]2678号）；

2、《山西省发展和改革委员会关于山西省小浪底引黄工程初步设计（引水干线部分）的批复》（晋发改设计发[2012]386号）；

3、《山西省发展和改革委员会关于山西省小浪底引黄工程（引水干线部分）征地补偿及移民安置部分初步设计的批复》（晋发改设计发[2014]1100号）；

4、《山西省发展和改革委员会关于山西省小浪底引黄工程（引水干线部分）取水口及地下泵站工程设计变更的批复》（晋发改设计发[2014]1372号）；

5、《山西省发展和改革委员会关于山西省小浪底引黄工程（引水干线部分）建安工程概算调整的批复》（晋发改设计发[2018]94号）；

6、《山西省发展和改革委员会关于小浪底引黄工程（引水干线部分）调整概算的批复》（晋发改设计发[2019]29号，项目代码：2016-140802-76-01-290284）；

7、《山西省发展和改革委员会关于小浪底引黄工程（引水干线部分）勘察设计的批复》（晋发改设计发[2019]498号）；

8、《关于山西省小浪底引黄工程建设项目用地预审的批复》（晋国土资函[2011]910号）；

9、《中华人民共和国建设项目选址意见书》（选字第 2011-095 号）

10、关于《山西小浪底引黄工程环境影响报告书》的批复（晋环函[2011]2384号）；

11、《山西省水利工程开工报告审批表》（编号：晋水基建 K-2012-06）。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

小浪底引黄工程受水区涑水河盆地处于我省“一核一圈三群”城镇空间布局的晋南中部城镇群，为山西省重要的粮棉产地。而涑水河本流域地表水的缺乏，导致区域供用水结构极其不合理，地下水占总供水量的 59.7%，同时带来区域地下水超采严重，超采面积高达 2723km²，是我省水环境问题最严重的区域之一。受水区缺水形势属地表水源工程不足所致，建设山西省小浪底引黄工程是缓解工程区域水资源利用不平衡状况的重要途径；对缓解工程区域地下水超采现状，保证水资源的可持续开发利用有极其重要

的长远作用；经过山西省小浪底引黄工程的建设，将有效缓解用水年份的用水紧张状况，使得由于工程性缺水导致的超采地下水情况得到解决，地下水资源重新得到恢复和涵养，对特大干旱年供水的战略意义不可取代。

2、经济社会效益分析

项目的建设对保障特大干旱年人民生活用水及保障特大干旱年粮食生产，确保全省粮食安全有着重要的战略意义；对运城地区的经济发展有重要的促进作用。

（四）项目主要建设规模和内容

小浪底引黄工程是山西大水网规划体系中的重要组成部分，设计年总供水量2.47亿 m^3 ，工程为运城市盐湖区、夏县、闻喜县、绛县和垣曲县五（县）区提供农业灌溉、城市生活和工业供水、生态用水。工程由引水干线、灌区工程、工业和城镇供水三部分组成。引水干线工程由取水枢纽和输水工程组成，取水枢纽包括取水口、压力隧洞、地下泵站等。输水工程自地下泵站出水池至吕庄水库出水池，全长53.16km，包括无压隧洞、连通洞、补水泵站、板涧河调蓄水库及末端出水池。

（五）项目建设计划及进度

引水干线部分于2012年7月开工建设，截止目前小浪底引黄工程取水口、1#有压引水隧洞、板涧河调蓄水库已全部完成并投入使用；地下泵站厂房土建工程已基本完成，1#、2#机组已实现上水试运行；隧洞累计完成掘进59.6km（已实现隧洞全线贯通），累计完成衬砌57.1km，剩余2.5km，全部工程计划2023年底完工。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目估算总投资为 461,458.44 万元，其中建筑工程费用 203,833.00 万元、机电设备及安装工程 41,796.00 万元、金属结构设备及安装工程 1,990.00 万元、施工临时工程 96,539.00 万元、独立费用 39,264.00 万元、基本预备费 1,181.00 万元、TBM 设备购置费 7,095.00 万元、移民和水保环保工程投资 46,087.00 万元、全线自动化工程 5,100.00 万元、建设期银行贷款利息 1,660.00 万元、因募投专项债券产生建设期利息支出 4,540.44 万元。

（二）项目资金筹措方案

1、自有资金投入 384,858.44 万元，通过申请省财政资金和企业自筹解决，目前省财政资金已到位 368,023.00 万元，企业自筹已到位 10,000.00 万元，剩余资金按项目建设进度所需到位；

2、通过商业贷款募集 20,000.00 万元，目前已全部到位；

3、专项债券需求 56,600.00 万元，其中：2020 年已募投 17,600.00 万元，2021 年已募投 17,000.00 万元，2022 年已募投 15,000.00 万元，本批次拟募投 5,200.00 万元，2023 年拟募投 1,800.00 万元。

4、资金使用计划

本项目估算总投资 461,458.44 万元，计划于 2022 年、2023 年全部投入用于项目工程支出，计划如下：

资金使用计划

年份	以前年度	2022 年	2023 年	合计
分年投资金额（万元）	410,989.00	42,234.00	8,235.44	461,458.44
占总投资比例	89.06%	9.15%	1.78%	100.00%
专项债券资金（万元）	34,600.00	20,200.00	1,800.00	56,600.00

其中：本批债券资金（万元）		5,200.00		5,200.00
---------------	--	----------	--	----------

四、项目资金平衡方案

（一）项目收入预测

项目建设完工后收入主要来源于农业灌溉收入和工业供水收入，其中农业灌溉全年引水量 11597 万 m³、工业供水全年引水量 11580 万 m³，根据《山西省大中型泵站灌溉电价水价补贴管理办法》，对使用地表水实施农业灌溉的大中型泵站以及省级水行政主管部门核准的小型泵站，其灌溉水的计费水价不得超过 0.25 元/m³，本项目农业灌溉单价按 0.25 元/m³测算，结合项目可研报告及实际情况，工业用水单价按 1.9 元/m³考虑，根据谨慎性原则，项目完工后第一年、第二年、第三年、第四年引水量按 50%、60%、70%、80%考虑，以后年度保持不增长，债券存续期预计可实现供水收入 373,518.76 万元。

项目收入预测表

单位：万元

收入	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
农业灌溉收入	1,449.63	1,739.55	2,029.48	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40
工业供水收入	11,001.00	13,201.20	15,401.40	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60
合计	12,450.63	14,940.75	17,430.88	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00

续：

收入	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
农业灌溉收入	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40
工业供水收入	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60
合计	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00

续：

收入	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
农业灌溉收入	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40	2,319.40	1,159.70	43,488.76

收入	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
工业供水收入	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60	17,601.60	8,800.80	330,030.00
合计	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	9,960.50	373,518.76

(二) 项目成本及现金流出预测

项目运营主要成本包括材料燃料动力费、工资及福利费、工程维护费、其他费用、相关税费等，债券存续期预计共发生运营成本 212,417.86 万元。

1、材料燃料动力费根据设计及运行情况，工程年抽水耗电量为 29651 万 kw·h。工农业按水量进行分摊，工业年抽水耗电量为 15715 万 kw·h，农业年抽水耗电量为 13936 万 kw·h。工业抽水电价参照引黄工程提水电价计算，电价为 0.273 元/kw·h，农业抽水电费按提黄灌溉用电计算，电价为 0.07 元/kw·h。

2、工资及福利费：该工程人员编制为 587 人，按项目所在地区的有关规定，初步估算人均年工资额 50000 元/人，基本福利费按工资总额的 14% 计取。

3、工程维护费（不含库区维护费）包括日常修理费和大修理费，按建设投资的 0.1% 估算。

4、其他费用取工程费用的 0.05%。

5、相关税费包括增值税及附加税等，根据现行税收政策，增值税按运营收入的 3% 计，附加税按增值税的 12% 计。

根据上述原则，预测期经营成本预测如下：

项目成本预测表

单位：万元

成本	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
材料燃料动力费	2,633.00	3,159.60	3,686.20	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80

成本	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
工资及福利费	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90
工程维护费	2,038.33	2,099.48	2,162.46	2,227.33	2,294.15	2,362.97	2,433.86
其他费用	101.92	104.98	108.13	111.37	114.71	118.15	121.69
相关税费	418.34	502.01	585.68	669.35	669.35	669.35	669.35
合计	8,537.49	9,211.97	9,888.37	10,566.75	10,636.91	10,709.17	10,783.60

续:

成本	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
材料燃料动力费	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80
工资及福利费	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90
工程维护费	2,506.88	2,582.09	2,659.55	2,739.34	2,821.52	2,906.17	2,993.36
其他费用	125.34	129.10	132.97	136.96	141.07	145.30	149.66
相关税费	669.35	669.35	669.35	669.35	669.35	669.35	669.35
合计	10,860.27	10,939.24	11,020.57	11,104.35	11,190.64	11,279.52	11,371.07

续:

成本	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
材料燃料动力费	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80	4,212.80	2,106.40	78,990.00
工资及福利费	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	3,345.90	1,672.95	65,245.05
工程维护费	3,083.16	3,175.65	3,270.92	3,369.05	3,470.12	1,787.11	52,983.50
其他费用	154.15	158.77	163.53	168.44	173.49	89.35	2,649.08
相关税费	669.35	669.35	669.35	669.35	669.35	334.67	12,550.23
合计	11,465.36	11,562.47	11,662.50	11,765.54	11,871.66	5,990.48	212,417.86

(三) 项目收益

综上,项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下,2024 年至 2043 年可用于还本付息净收益为 161,100.90 万元。预测如下:

单位: 万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
项目预期收入	12,450.63	14,940.75	17,430.88	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00
项目运营成本	8,537.49	9,211.97	9,888.37	10,566.75	10,636.91	10,709.17	10,783.60
净收益	3,913.14	5,728.78	7,542.51	9,354.25	9,284.09	9,211.83	9,137.40

续:

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
项目预期收入	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00
项目运营成本	10,860.27	10,939.24	11,020.57	11,104.35	11,190.64	11,279.52	11,371.07
净收益	9,060.73	8,981.76	8,900.43	8,816.65	8,730.36	8,641.48	8,549.93

续：

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
项目预期收入	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	19,921.00	9,960.50	373,518.76
项目运营成本	11,465.36	11,562.47	11,662.50	11,765.54	11,871.66	5,990.48	212,417.86
净收益	8,455.64	8,358.53	8,258.50	8,155.46	8,049.34	3,970.02	161,100.90

（四）项目融资成本

1、山西省小浪底引黄工程计划募投专项债券资金 56,600.00 万元，其中 2020 年已募投专项债券 17,600.00 万元，实际利率 3.66%；2021 年已募投 17,000.00 万元，实际利率 3.53%；2022 年已募投 15,000.00 万元，实际利率 3.41%；本批次拟募投 5,200.00 万元，2023 年拟募投 1,800.00 万元，期限均为 20 年，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

根据谨慎性原则，本批次及以后批次债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2022 年 5 月 12 日）上浮 50bp 来测算，约为 3.66%，2021 年至 2043 年共计需要支付债券利息费用 40,239.34 万元，其中本批次债券利息支出 3,806.50 万元。

2、通过商业贷款募集 20,000.00 万元，实际利率为 4.15%，贷款利息共计 12,271.39 万元。

（五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支

出。山西省小浪底引黄工程本息覆盖率可达到 1.25 倍，期末项目现金净结余量为 38,190.61 万元。山西省小浪底引黄工程完成后能够实现充足、稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡。

资金平衡测算表

单位: 万元

序号	项目	以前年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	421,294.00	35,320.41	4,844.03	3,913.14	5,728.78	7,542.51	9,354.25	9,284.09
2	自有资金投入 (不含专项债券)	366,694.00	15,120.41	3,044.03					
	其中: 财政资金	356,694.00	11,329.00						
3	银行贷款等市场化配套融资	20,000.00							
4	专项债券资金	34,600.00	20,200.00	1,800.00					
	其中: 本批债券		5,200.00						
5	其他资金								
6	净收益				3,913.14	5,728.78	7,542.51	9,354.25	9,284.09
7	开发建设支出	410,989.00	42,234.00	2,035.00					
8	融资支出 (8=9+10+11)	966.24	2,425.17	2,809.03	2,861.76	2,880.73	2,879.07	2,877.41	2,875.75
9	专项债券利息支出	966.24	1,595.17	1,979.03	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97
	其中: 本批专项债券利息		95.16	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33
10	专项债券本金支出								
	其中: 本批债券本金								
11	银行贷款等市场化配套融资本息		830.00	830.00	849.79	868.76	867.10	865.44	863.78
12	当年结余 (12=1-7-8)	9,338.76	-9,338.76	0.00	1,051.38	2,848.05	4,663.45	6,476.85	6,408.35
13	期末累计结余 (13)	9,338.76	0.00	0.00	1,051.38	3,899.43	8,562.88	15,039.73	21,448.07
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								

资金平衡测算表

单位: 万元

序号	项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	9,211.83	9,137.40	9,060.73	8,981.76	8,900.43	8,816.65	8,730.36	8,641.48
2	自有资金投入 (不含专项债券)								
	其中: 财政资金								
3	银行贷款等市场化配套融资								
4	专项债券资金								
	其中: 本批债券								
5	其他资金								
6	净收益	9,211.83	9,137.40	9,060.73	8,981.76	8,900.43	8,816.65	8,730.36	8,641.48
7	开发建设支出								
8	融资支出 (8=9+10+11)	3,054.09	3,321.22	3,598.40	3,861.05	4,113.32	4,351.07	4,478.45	4,597.52
	专项债券利息支出	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97	2,011.97
9	其中: 本批专项债券利息	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33
10	专项债券本金支出								
	其中: 本批债券本金								
11	银行贷款等市场化配套融资本息	1,042.12	1,309.25	1,586.43	1,849.08	2,101.35	2,339.10	2,466.48	2,585.55
12	当年结余 (12=1-7-8)	6,157.75	5,816.19	5,462.34	5,120.72	4,787.12	4,465.59	4,251.92	4,043.97
13	期末累计结余 (13)	27,605.82	33,422.01	38,884.35	44,005.06	48,792.18	53,257.77	57,509.69	61,553.65
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								

资金平衡测算表

单位: 万元

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	8,549.93	8,455.64	8,358.53	8,258.50	8,155.46	8,049.34	3,970.02	622,559.34
2	自有资金投入 (不含专项债券)								384,858.44
	其中: 财政资金								368,023.00
3	银行贷款等市场化配套融资								20,000.00
4	专项债券资金								56,600.00
	其中: 本批债券								5,200.00
5	其他资金								0.00
6	净收益	8,549.93	8,455.64	8,358.53	8,258.50	8,155.46	8,049.34	3,970.02	161,100.90
7	开发建设支出								455,258.00
8	融资支出 (8=9+10+11)	4,908.30	5,198.32	4,675.90	21,560.44	18,367.81	20,616.79	1,832.94	129,110.73
9	专项债券利息支出	2,011.97	2,011.97	2,011.97	1,689.89	1,367.81	416.79	32.94	40,239.34
	其中: 本批专项债券利息	190.33	190.33	190.33	190.33	190.33	95.16		3,806.50
10	专项债券本金支出				17,600.00	17,000.00	20,200.00	1,800.00	56,600.00
	其中: 本批债券本金						5,200.00		5,200.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息	2,896.33	3,186.35	2,663.93	2,270.55				32,271.39
12	当年结余 (12=1-7-8)	3,641.64	3,257.33	3,682.64	-13,301.93	-10,212.34	-12,567.45	2,137.08	38,190.61
13	期末累计结余 (13)	65,195.29	68,452.62	72,135.25	58,833.32	48,620.98	36,053.53	38,190.61	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)								1.25

五、偿债保障措施

经测算，本项目实施完成后，预计可偿债资金与融资本息能够实现自求平衡。项目单位保证农业灌溉收入、工业供水收入上缴给万家寨水务控股集团有限公司，万家寨水务控股集团有限公司将归集收入用于专项债券的本息偿付，若收益实现不足时，万家寨水务控股集团有限公司将充分调动公司自有资金等方式偿还，并承诺定期预缴相应额度的资金用于偿还债券本息。

六、项目评估及债券信用评级

项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

本专项债券项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本专项债券项目委托山西国华律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

七、预见风险及防范措施

（一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：该项目若不能争取到债券额度，募集不到专项资金时，项目单位将积极申请万家寨水务控股集团有限公司资金支持，调整资金筹措来源、压缩投资规模等方式保证资金安排。

（二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理平等，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益。对债券还本付息产生影响，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本，维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

（四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除企业自筹外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目管理单位将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

八、管理部门职责

（一）万家寨水务控股集团有限公司职责

万家寨水务控股集团有限公司将全力配合做好本公司地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露等工作，资金下达后尽快拨付到项目单位。项目建设过程中将加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效。项目运行过程中，利用本公司资金归集职责，提早催调项目收入，将还本付息资金及时足额缴入国库，保证债券按时还本付息。

（二）项目单位职责

项目单位保证对应专项债券资金依法合规用于本项目，尽早完成项目建设，为提高专项债券资金使用效益，山西小浪底引黄水务有限公司将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，万家寨水务控股集团有限公司和山西小浪底引黄水务有限公司在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级主管部门和财政部门。项目收入实行分账管理，同时委托第三方机构对专项债券资金进行监管，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。同时在运营期间不断提高运营管理水平，加强成本控制和收益资金调度，及时足额将还本付息资金上缴万家寨水务控股集团有限公司。

此页为《2020年至2023年山西省小浪底引黄工程专项债券项目
情况及资金平衡方案》盖章页



万家寨水务控股集团有限公司
2022年5月12日



山西小浪底引黄水务有限公司
2022年5月12日

