

滨州市博兴县引调水工程实施方案

项目单位：博兴县公用事业集团有限公司

主管部门：博兴县城乡水务局

财政部门：博兴县财政局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴县引调水工程

（二）立项单位

立项单位：博兴县公用事业集团有限公司

博兴县公用事业集团有限公司成立于 2020 年 09 月 07 日，注册资本为 100000 万元人民币，法定代表人为刘军，统一社会信用代码为：91371625MA3TY0PH2J，位于山东省滨州市博兴县博昌街道新城二路 766 号。公司经营范围是：一般项目：园林绿化工程施工；城市公园管理；规划设计管理；建筑材料销售；机械设备租赁；土地使用权租赁；城市绿化管理；停车场服务；养老服务；电动汽车充电基础设施运营。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：热力生产和供应；自来水生产与供应；建设工程设计；建设工程施工；燃气经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）项目规划审批

2024 年 12 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县引调水工程可行性研究报告》；取得山东省建设项目备案证明，项目代码为

2412-371625-04-01-759743。

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程建议书的批复》（博发改〔2024〕302 号）

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程可研报告的批复》（博发改〔2024〕303 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目由博兴县公用事业集团有限公司为实施主体，主要建设内容包括为河道疏挖 20 公里及配套建筑物建设，提升改造配套水源工程及附属建筑物建设，铺设供水管线 25 公里，进行信息化建设等配套工程，形成互联互通的引调水体系。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2027 年 5 月。项目于 2025 年 8 月开始前期准备工作，目前已完成用地预审与选址、立项、能评等手续，并于 2025 年 9 月开工建设，建设进度完成 30%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；

- (3) 《山东省安装工程概算定额》(2018年);
- (4) 《山东省市政工程概算定额》(2018年);
- (5) 《山东省建设工程概算费用编制规定》(2018年);
- (6) 项目所在地类似项目相关造价。

(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 30,000.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 15,000.00 万元, 发行地方政府专项债券 15,000.00 万元, 前次已发行专项债券 2,000.00 万元, 本次拟发行专项债券 2,000.00 万元, 后续拟发行 13,000.00 万元

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比
估算总投资	30,000.00	100.00%
一、资本金	15,000.00	50.00%
(一) 自有资金	15,000.00	50.00%
(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）	15,000.00	50.00%
（一）已发行专项债券	2,000.00	6.67%
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.67%
（三）后续拟发行专项债券	11,000.00	36.67%
（四）银行融资		

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 30,000.00 万元，项目单位自有资金 15,000.00 万元，目前资本金到位 3,000.00 万元。

三、项目预期收益、成本、现金流入及融资平衡情况

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	74,385.00	-	-	1,496.25	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	8,741.44	-	-	168.10	288.17	288.17
支付的各项税费	C	7,775.96	-	-	93.91	273.98	273.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	57,867.59	-	-	1,234.24	2,002.84	2,002.84
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	30,000.00	5,000.00	24,000.00	1,000.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,000.00	-5,000.00	-24,000.00	-1,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	15,000.00	3,000.00	12,000.00	-	-	-
专项债券	I	15,000.00	2,000.00	13,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	18,984.00	-	340.30	632.80	632.80	632.80
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	-3,984.00	5,000.00	24,659.70	-632.80	-632.80	-632.80
四、期初现金	P		-	-	659.70	261.14	1,631.18
期内现金变动	Q=D+G+O	23,883.59	-	659.70	-398.56	1,370.04	1,370.04
五、期末现金	R=P+Q	23,883.59	-	659.70	261.14	1,631.18	3,001.23

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	288.17	292.53	292.53	292.53	292.53	292.53
支付的各项税费	C	273.98	272.89	272.89	272.89	272.89	272.89
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,002.84	1,999.58	1,999.58	1,999.58	1,999.58	1,999.58
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	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80
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	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80
四、期初现金	P	3,001.23	4,371.27	5,738.05	7,104.83	8,471.61	9,838.39
期内现金变动	Q=D+G+O	1,370.04	1,366.78	1,366.78	1,366.78	1,366.78	1,366.78
五、期末现金	R=P+Q	4,371.27	5,738.05	7,104.83	8,471.61	9,838.39	11,205.18

续上表:

项目/年度	公式	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	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	297.31	297.31	297.31	297.31	297.31	302.58
支付的各项税费	C	271.69	271.69	271.69	271.69	271.69	270.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,996.00	1,996.00	1,996.00	1,996.00	1,996.00	1,992.05
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	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80
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	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80
四、期初现金	P	11,205.18	12,568.37	13,931.57	15,294.76	16,657.96	18,021.15
期内现金变动	Q=D+G+O	1,363.20	1,363.20	1,363.20	1,363.20	1,363.20	1,359.25
五、期末现金	R=P+Q	12,568.37	13,931.57	15,294.76	16,657.96	18,021.15	19,380.41

续上表:

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	302.58	302.58	302.58	302.58	308.37	308.37
支付的各项税费	C	270.37	270.37	270.37	270.37	268.92	268.92
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,992.05	1,992.05	1,992.05	1,992.05	1,987.71	1,987.71
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	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80
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	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80
四、期初现金	P	19,380.41	20,739.66	22,098.91	23,458.16	24,817.41	26,172.32
期内现金变动	Q=D+G+O	1,359.25	1,359.25	1,359.25	1,359.25	1,354.91	1,354.91
五、期末现金	R=P+Q	20,739.66	22,098.91	23,458.16	24,817.41	26,172.32	27,527.23

续上表:

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00	2,565.00
经营活动支出	B	308.37	308.37	308.37	314.74	314.74	314.74
支付的各项税费	C	268.92	268.92	268.92	267.32	267.32	267.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,987.71	1,987.71	1,987.71	1,982.94	1,982.94	1,982.94
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	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80
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	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80	-632.80
四、期初现金	P	27,527.23	28,882.14	30,237.06	31,591.97	32,942.11	34,292.24
期内现金变动	Q=D+G+O	1,354.91	1,354.91	1,354.91	1,350.14	1,350.14	1,350.14
五、期末现金	R=P+Q	28,882.14	30,237.06	31,591.97	32,942.11	34,292.24	35,642.38

续上表:

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	2,565.00	2,565.00	1,068.75
经营活动支出	B	314.74	314.74	131.14
支付的各项税费	C	267.32	267.32	104.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,982.94	1,982.94	833.43
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	-	2,000.00	13,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	632.80	632.80	292.50
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	-632.80	-2,632.80	-13,292.50
四、期初现金	P	35,642.38	36,992.52	36,342.66
期内现金变动	Q=D+G+O	1,350.14	-649.86	-12,459.07
五、期末现金	R=P+Q	36,992.52	36,342.66	23,883.59

（四）应付本息情况

2025 年 9 月发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.39%；本次拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；剩余 11,000.00 万元假设于 2026 年发行完毕，假设债券期限为 30 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 6 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
202 5	-	2,000.0 0	-	2,000.0 0	2.39%	-	-
202 6	2,000.0 0	13,000. 00	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	340.30	340.30
202 7	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
202 8	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
202 9	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 0	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 1	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 2	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 3	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80

203 4	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 5	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 6	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 7	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 8	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
203 9	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 0	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 1	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 2	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 3	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 4	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 5	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 6	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 7	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 8	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
204 9	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
205 0	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
205 1	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
205 2	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
205 3	15,000. 00	-	-	15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80

205 4	15,000. 00	-		15,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	632.80
205 5	15,000. 00	-	2,000.0 0	13,000. 00	2.39%-4.5 %	632.80	2,632.80
205 6	13,000. 00	-	13,000. 00	-	4.50%	292.50	13,292.5 0
合 计		15,000. 00	15,000. 00			18,984.0 0	33,984.0 0

（五）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 **57,867.59** 万元，融资本息合计 **33,984.00** 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 **1.70**。

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、项目的合法性、合理性及可行性

项目的建设实施符合现行政策、法律法规及相关规划；不与当地的风俗民情相悖；经过严谨科学的可行性论证；具有详细、可行的建设实施方案；经过严格的报批和审查（批）程序，项目建设是合法的、合理的及可行的。

2、建设期的环境影响

项目施工对周围群众的日常生产、生活影响较小，不会对周围生态环境造成破坏，对水环境、大气环境造成污染影响不大。

（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、维护、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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

博兴县引调水工程主管部门为博兴县城乡水务局，项目单

位为博兴县公用事业集团有限公司，本次拟申请专项债券**0.2**亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

全面完成引调水体系骨干工程建设，通过系统实施**20**公里河道疏挖、**25**公里供水管线铺设、配套水源工程及信息化建设，构建“水源互联、输配高效、调度智能、保障有力”的现代化水网体系。项目旨在显著提升区域水资源调配能力、供水保障水平和防洪排涝安全，实现跨区域水资源优化配置，为城乡生活、工业和生态用水提供可靠支撑。

2、2026 年项目绩效目标

（一）建设内容

河道疏挖全面完工：完成剩余约**14**公里河道疏挖，实现**20**公里全线贯通。

供水管线全部铺设：完成剩余约**17.5**公里供水管线敷设、回填及阀门井施工。

配套建筑物收官：完成全部水源提升泵站、节制闸等附属建筑物的土建及设备安装。

信息化系统建设：完成流量监测、视频监控、调度中心等硬件安装，软件开发及系统联调。

（二）产出指标

- (1) 项目总体形象进度完成率: $\geq 90\%$
- (2) 累计完成河道疏挖长度: 20 公里(100%)
- (3) 累计完成供水管线铺设: 25 公里(100%)
- (4) 配套建筑物工程完工率: 100%
- (5) 信息化系统硬件安装完成率: 100%

(三) 效益指标

社会效益: 引调水骨干网络基本建成, 互联互通体系初具规模。部分完工河道和管线在当年即可发挥输水效益。。

管理效益: 建立项目建设全过程跟踪管理机制, 实现资金专款专用, 建设进度符合计划要求, 无重大质量与安全问题。

财务效益: 当年完成投资 24,000.00 万元, 资金到位率 100%, 融资成本控制在预算范围内, 无资金挪用、闲置情况。

(三) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 项目的建设符合国家有关产业政策

本项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录(2024 年本)》第一类“鼓励类”第二项“水利”第 1 款“水资源利用和优化配置: 跨流域调水工程, 综合利用水利枢纽工程”、第 3 款“防洪提升工程: 病险水库、水闸除险加固工程, 城市积涝预警和防洪工程, 江河湖海堤防建设及河道治理工程, 蓄滞洪区建设, 江河湖库清淤疏浚工程, 提防隐患

排查与修复”第5款“水利数字化建设：水资源管理信息系统建设，水土保持信息管理系统建设，水文站网基础设施及水文水资源监测能力建设，数字孪生流域建设，数字孪生水利工程建设。”以及第二十二项“城镇基础设施”第2款“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，城市节水技术开发与应用”的规定，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家、省、市相关政策规划

①符合国家相关规划

《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》中指出：立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

②符合山东省相关规划

《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》中指出：实施防汛抗旱水利提升工程，

加快构建以河道、水库、湖泊和蓄滞洪区为架构的高标准防洪减灾工程体系。对流域面积 **200** 平方公里以上重点河道防洪薄弱环节进行治理，完成小清河防洪综合治理，论证实施沂沭河、邳苍分洪道及分沂入沭提标工程，建设南四湖湖东堤郯山至韩庄段封闭工程。开展病险水库、水闸除险加固，加强山洪灾害防治，实施小型涉水工程综合治理。

③符合滨州市相关规划

《滨州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》中指出：实施徒骇河、小清河、潮河、秦口河等河道拦蓄引调水工程，有效利用雨洪水资源。强化重点领域投资。强化保水供水、防灾减灾等水利工程保障，优化新能源、外电等多元化能源基础设施。平。

④符合博兴县相关规划

《博兴县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》中指出：提升水利设施功能。以节水、供水重大工程建设为重点，构筑水安全保障体系。加快小型水利项目建设，实施雨洪资源利用、再生水利用工程，推进河道综合治理，以中小河流域为单元，在完成骨干中小河流治理的基础上完成三号支沟上游段治理。加快水资源实时监控体系建设，加强水资源统一管理，完善流域水资源管理体制，建立联防联控联保的应对机制，持续改善博兴水生态。提升水文服务

能力。加大水文基础设施建设投入力度，以推进水文监测手段自动化、信息采集立体化、数据处理智能化、服务产品多样化的现代化水文服务体系建设为重点，完善县域水文监测站网。

2、项目实施的公益性

项目实施具有显著的公益性，它不仅关乎区域水资源的合理配置和高效利用，还直接关系到人民群众的生产生活用水安全，对于保障经济社会可持续发展、改善生态环境、促进区域间水资源均衡具有重要意义。

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、项目建设投资合规性

2024 年 12 月 30 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码为 2412-371625-04-01-759743。

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程建议书的批复》（博发改〔2024〕302 号）。

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程可研报告的批复》（博发改〔2024〕303 号）。

5、项目成熟度

2024 年 12 月 30 日，取得山东省建设项目备案证明，

项目代码为 2412-371625-04-01-759743。

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程建议书的批复》（博发改〔2024〕302 号）。

2024 年 12 月 30 日，博兴县发展和改革局出具《关于博兴县引调水工程可研报告的批复》（博发改〔2024〕303 号）。

项目建设规模合理，平面布局能满足博兴县发展需要，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施较为成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 30,000.00 万元，项目自有资金 15,000.00 万元，拟发行专项债券 15,000.00 万元。资金来源明确，具有可行性。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考历史数据以及可研报告数据，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，本次拟申请债券资金 2000 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

(1) 博兴县引调水工程项目产出指标有:

①产出数量方面: 主要包括河道疏挖 20 公里及配套建筑物建设, 提升改造配套水源工程及附属建筑物建设, 铺设供水管线 25 公里。

②产出质量方面: 各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求, 项目建成后满足居民生活要求, 提升博兴县公共服务水平。

③产出时效方面: 本项目建设工期 20 个月, 自 2025 年 9 月开工, 2027 年 5 月竣工验收。

④产出成本方面: 保证结算单价在批复概算单价以内。

(2) 项目效益指标为:

①经济效益指标: 本项目正常年可实现收入 2,700.00 万元, 项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面: 保障了人民群众的生产生活用水需求, 还促进了区域经济社会的快速发展, 提高了供水安全保障, 改善了生态环境, 助力区域协调发展, 解决了饮水安全问题, 并带动了相关产业的发展, 为社会的和谐与进步做出了重要贡献。

③可持续影响方面: 引调水工程的可持续影响深远, 保障了供水安全, 改善了生态环境, 还在长期内促进了区域间的水

资源均衡配置，推动了经济社会的可持续发展，增强了区域间的协调发展能力。通过科学规划和管理，引调水工程还有助于保护水源地的生态环境，实现水资源的可持续利用，为子孙后代留下宝贵的水资源资产。

④满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在90%以上。

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

（四）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57,867.59万元，融资本息合计为33,984.00万元，项目本息覆盖倍数为1.70，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。