滨州市博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程项目实施方案

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 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程

（二）立项单位

项目单位：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，注册地位于山东省滨州市博兴县博昌街道新城二路766号，法定代表人为刘军。经营范围包括一般项目：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。

（三）项目规划审批

2024年2月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程可行性研究报告》；2024年02月05日，博兴县行政审批服务局出具《关于博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程核准的批复》（博审批字〔2024〕8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，实施小型水库提升改造工程，进行围坝防渗5.2公里，出入库泵站改造2座，铺设

原水供水管线 10 公里，铺设雨洪水收集管道 120 公里；河道连通水系引调水 70 公里，建设生态防护工程 12 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。年供水能力达到 3900 万立方米。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2024 年 4 月至 2027 年 12 月。项目已完成供水管网 2735 米，安装排气阀 2 个，砌筑排气阀井 2 座，新城一路南首涵闸改造主体工程已完成，雨水箱涵部分已完成铺设 170 米，1#、2#智能井安装完成，铺设管网 2.6 公里。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《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指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用，按滨州市的相关取费标准估算;

9、山东省滨州市材料预算定额价目表;

10、项目承办单位提供的有关资料;

11、同类工程投资情况

（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 182,000.00 万元，其中，项目资本金 132,000.00 万元，其中项目单位自有资金 102,000.00 万元、通过发行地方政府专项债券解决 30,000.00 万元，发行地方政府专项债券 80,000.00 万元，其中 30,000.00 万元用作项目资本金，前期已发行专项债券 15,000.00 万元，其中 9,500.00 万元用作资本金，本次拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行 60,000.00 万元其中 20,500.00 万元拟用作项目资本金。

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	182,000.00	100.00%	
一、资本金	132,000.00	72.53%	

（一）自有资金	102,000.00	56.04%	
（二）专项债券	30,000.00	16.48%	
1、已发行专项债券	9,500.00	5.22%	
2、本期拟发行专项债券	-		
3、后续拟发行专项债券	20,500.00	11.26%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	50,000.00	27.47%	
（一）已发行专项债券	5,500.00	3.02%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	2.75%	
（三）后续拟发行专项债券	39,500.00	21.70%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	299,710.13	-	-	-	-	10,424.70
经营活动支出	B	72,683.99	-	-	-	-	2,516.76
支付的各项税费	C	9,654.94	-	-	-	-	335.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	217,371.20	-	-	-	-	7,572.10
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	178,255.25	49,000.00	35,000.00	64,255.25	30,000.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-178,255.25	-49,000.00	-35,000.00	-64,255.25	-30,000.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	102,000.00	45,000.00	33,000.00	4,000.00	20,000.00	-
专项债券	I	80,000.00	5,000.00	10,000.00	65,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	80,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	92,475.00	66.75	243.00	352.50	3,082.50	3,082.50
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	9,525.00	49,933.25	42,757.00	68,647.50	16,917.50	-3,082.50
四、期初现金	P		-	933.25	8,690.25	13,082.50	-
期内现金变动	Q=D+G+O	48,640.95	933.25	7,757.00	4,392.25	-13,082.50	4,489.60
五、期末现金	R=P+Q	48,640.95	933.25	8,690.25	13,082.50	-	4,489.60

续上表:

项目/年度	公式	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	A	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70
经营活动支出	B	2,516.76	2,516.76	2,516.76	2,516.76	2,520.95	2,520.95
支付的各项税费	C	335.84	335.84	335.84	335.84	335.83	335.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,572.10	7,572.10	7,572.10	7,572.10	7,567.92	7,567.92
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	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50
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	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50
四、期初现金	P	4,489.60	8,979.21	13,468.81	17,958.41	22,448.02	26,933.44
期内现金变动	Q=D+G+O	4,489.60	4,489.60	4,489.60	4,489.60	4,485.42	4,485.42
五、期末现金	R=P+Q	8,979.21	13,468.81	17,958.41	22,448.02	26,933.44	31,418.86

续上表:

项目/年度	公式	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	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70
经营活动支出	B	2,520.95	2,520.95	2,520.95	2,525.55	2,525.55	2,525.55
支付的各项税费	C	335.83	335.83	335.83	335.83	335.83	335.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,567.92	7,567.92	7,567.92	7,563.32	7,563.32	7,563.32
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	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50
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	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50
四、期初现金	P	31,418.86	35,904.28	40,389.70	44,875.12	49,355.95	53,836.77
期内现金变动	Q=D+G+O	4,485.42	4,485.42	4,485.42	4,480.82	4,480.82	4,480.82
五、期末现金	R=P+Q	35,904.28	40,389.70	44,875.12	49,355.95	53,836.77	58,317.59

续上表:

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70
经营活动支出	B	2,525.55	2,525.55	2,530.62	2,530.62	2,530.62	2,530.62
支付的各项税费	C	335.83	335.83	335.82	335.82	335.82	335.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,563.32	7,563.32	7,558.26	7,558.26	7,558.26	7,558.26
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	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50
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	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50
四、期初现金	P	58,317.59	62,798.41	67,279.24	71,755.00	76,230.76	80,706.53
期内现金变动	Q=D+G+O	4,480.82	4,480.82	4,475.76	4,475.76	4,475.76	4,475.76
五、期末现金	R=P+Q	62,798.41	67,279.24	71,755.00	76,230.76	80,706.53	85,182.29

续上表:

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70	10,424.70
经营活动支出	B	2,530.62	2,536.19	2,536.19	2,536.19	2,536.19	2,536.19
支付的各项税费	C	335.82	335.81	335.81	335.81	335.81	335.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,558.26	7,552.70	7,552.70	7,552.70	7,552.70	7,552.70
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	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50	3,082.50
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	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50	-3,082.50
四、期初现金	P	85,182.29	89,658.05	94,128.25	98,598.45	103,068.65	107,538.84
期内现金变动	Q=D+G+O	4,475.76	4,470.20	4,470.20	4,470.20	4,470.20	4,470.20
五、期末现金	R=P+Q	89,658.05	94,128.25	98,598.45	103,068.65	107,538.84	112,009.04

续上表:

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	10,424.70	10,424.70	10,424.70	7,818.53
经营活动支出	B	2,542.32	2,542.32	2,542.32	1,906.74
支付的各项税费	C	335.81	335.81	335.81	251.85
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,546.58	7,546.58	7,546.58	5,659.93
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	-	5,000.00	10,000.00	65,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,082.50	3,015.75	2,839.50	2,730.00
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	-3,082.50	-8,015.75	-12,839.50	-67,730.00
四、期初现金	P	112,009.04	116,473.12	116,003.95	110,711.02
期内现金变动	Q=D+G+O	4,464.08	-469.17	-5,292.92	-62,070.07
五、期末现金	R=P+Q	116,473.12	116,003.95	110,711.02	48,640.95

（二）应付本息情况

2024 年 4 月已发行专项债券 5,000.00 万元，全部用作项目资本金，债券期限为 30 年，利率为 2.67%；2025 年 3 月发行专项债券 5,000.00 万元，其中 4,500.00 万元用作项目资本金，债券期限为 30 年，利率为 2.25%；2025 年 4 月发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.13%；本次拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；剩余 60,000.00 万元假设于 2026 年发行完毕，其中 20,500.00 万元用作项目资本金，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；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）

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
2024	-	5,000.00	-	5,000.00	2.67%	66.75	66.75
2025	5,000.00	10,000.00	-	15,000.00	2.13%-4.2%	243.00	243.00
2026	15,000.00	65,000.00	-	80,000.00	2.13%-4.2%	352.50	352.50
2027	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2028	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2029	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2030	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2031	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50

2032	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2033	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2034	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2035	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2036	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2037	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2038	80,000.00	-		80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2039	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2040	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2041	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2042	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2043	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2044	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2045	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2046	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2047	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2048	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2049	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2050	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2051	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2052	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50
2053	80,000.00	-	-	80,000.00	2.13%-4.2%	3,082.50	3,082.50

2054	80,000.00	-	5,000.00	75,000.00	2.13%-4.2%	3,015.75	8,015.75
2055	75,000.00	-	10,000.00	65,000.00	2.13%-4.2%	2,839.50	12,839.50
2056	65,000.00	-	65,000.00	-	4.20%	2,730.00	67,730.00
合计		80,000.00	80,000.00			92,475.00	172,475.00

（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 217,371.20 万元，融资本息合计 172,475.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为水利工程，所以在运营期不存在负面影响。

（二）与项目收益相关的风险

1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，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、养护、大修和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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程，实施单位博兴县公用事业集团有限公司，主管单位为博兴县城乡水务局，本次拟申请专项债券0.5亿元用于滨州市博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程建设，年限为30年。

（二）项目绩效目标

（1）总体绩效目标:

全面完成小型水库提升改造及水系连通工程建设，系统构建“水库安全可靠、水系互联互通、供水保障有力、管理智能高效”的现代化水利基础设施体系。项目包括围坝防渗5.2公里、出入库泵站改造2座、铺设原水供水管线10公里、雨洪水收集管道120公里、河道连通

水系引调水70公里、建设生态防护工程12公里及信息化配套工程，形成互联互通的引调水体系。项目建成后，年供水能力达到3900万立方米，根本性提升区域水资源调配能力、供水安全保障水平和防洪排涝能力。

（2）2026年项目绩效目标

建设内容:

围坝防渗收官：完成剩余围坝防渗施工，实现5.2公里全线完工。

泵站改造完工：完成2座出入库泵站改造的设备安装与调试运行。

供水及雨洪管道攻坚：完成剩余原水供水管线（10公里）及雨洪水收集管道（120公里）的敷设与回填。

水系连通工程推进：完成剩余河道连通水系引调水工程（70公里）的疏挖整治。

生态防护工程完工：完成12公里生态防护工程施工。

（二）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

本项目建设内容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”的规定，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家、省、市、县相关政策规划

《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。"

《国家水网建设规划纲要》中指出："到2025年，建设一批国家水网骨干工程，国家骨干网建设加快推进，省市县水网有序实施，着力补齐水资源配置、城乡供水、防洪排涝、水生态保护、水网智能化等短板和薄弱环节，水旱灾害防御能力、水资源节约集约利用能力、水资源优化配置能力、大江大河大湖生态保护治理能力进一步提高，水网工程智能化水平得到提升，国家水安全保障能力明显增强。加强国家重大水资源配置工程与区域重要水资源配置工程的互联互通，开展水源工程间、不同水资源配置工程间水系连通，提升区域水资源调配保障能力。完善城市供水网络布局，加强饮用水水源地长效管护，改善供水水质，加快城市应急备用水源工程建设，形成多水源、高保障的供水格局。"

《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，建设南四湖湖东堤郗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。"

《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。"

《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系统建设，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。因此，本

项目的实施是很有必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设将有利于补齐水利工程基础设施短板，为县域经济发展提供强力水利基础支撑，加快城市化进程。项目建设具有良好的公益性。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过工业供水等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2024 年 02 月 05 日，博兴县行政审批服务局出具《关于博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程核准的批复》（博审批字〔2024〕8 号）。

5、项目成熟度

2024 年 2 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程可行性研究报告》；2024 年 02 月 05 日，博兴县行政审批服务局出具《关于博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程核准的批复》（博审批字〔2024〕8 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 182,000.00 万元，申请债券 80,000.00 万元解决，其余 102,000.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合

理合规，具有较强的可行性。

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。博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程符合专项债支持项目。今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为工业供水现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 182,000.00 万元，需要债券资金 80,000.00 万元,其中 30,000.00 万元拟用作项目资本金，占总投资 43.96%，项目资本金为 132,000.00 万元，其中 30,000.00 万元拟通过发行地方政府专项债券，项目资本金比例为 72.53%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

（1）博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程产出指标有：

①产出数量方面：进行围坝防渗5.2公里，出入库泵站改造2座，铺设原水供水管线10公里，铺设雨洪水收集管道120公里；河道连通水系引调水70公里，建设生态防护工程12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，各建筑单体建成后需满足供水、引调水等要求，提升博兴县水利基础设施水平。

③产出时效方面：本项目建设工期44个月，自2024年4月开始，于2027年12月建设完成并投入使用。

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运营收入10,530.00万元，项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面：本项目建成后，能够有效提升博兴县供水、引调水等水利服务能力和水平，完善水利基础设施建设，推进博兴县水利治理体系和治理能力现代化，是践行以人民为中心、保障和改善民

生的重要举措。

③可持续影响方面: 本项目的建设将满足人民群众多元化的用水需求，将给水、排水、智慧水利等紧密结合在一起，将大大改善人居环境，加快城市化进程，推动博兴水利行业高质量发展。

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。

（三）评估结论

滨州市博兴县工业及生态环境引调水综合治理工程项目收益 217,371.20 万元，项目债券本息合计 172,475.00 万元，本息覆盖倍数为 1.26，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。