

2026 年咸阳市彬州市李家川水厂输水管线 工程专项债券实施方案

项目单位（盖章）：彬州市城市建设投资开发
集团有限责任公司



主管部门（盖章）：彬州市水利局



本级财政部门（盖章）：彬州市财政局



二〇二六年五月

目 录

第一章 项目概况	7
一、项目基本信息	7
二、项目地点	7
三、项目建设内容	10
四、项目投资概算	11
五、项目单位	11
六、项目主管部门	12
七、项目建设工期及运营模式	12
八、项目审批情况	14
九、项目投后管理	17
第二章 项目投资概算与资金筹措	18
一、编制依据及原则	18
二、概算范围	19
三、概算说明	19
四、建设内容及投资概算	21
五、资金筹措	22
六、组合融资	23
第三章 项目收入分析	25
一、项目专项收入分析	25

二、项目安排财政资金	28
三、项目运营期收入合计	28
第四章 项目运营支出分析	31
一、运营成本支出	31
二、财务费用支出	31
三、税费支出	32
四、其他支出	36
第五章 项目收益与融资平衡方案	39
一、项目收益分析	39
二、项目融资还本付息分析	41
三、项目收益与融资平衡分析	42
四、专项债券项目收支预算表	43
五、项目收益融资平衡评价结果	53
第六章 项目事前绩效评估情况	54
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	54
二、项目投资合规性与项目成熟度	58
三、项目资金来源和到位可行性	60
四、项目收入、成本、收益预测合理性	61
五、债券资金需求合理性	62
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	68
七、绩效目标设定及合理性	74

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	74
九、项目事前绩效评估结果	74
第七章 项目风险控制	77
一、影响项目施工进度的风险及控制措施	77
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	78
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	80
第八章 还款保障情况	84
一、还款责任及保障	84
二、项目资产管理	84
三、项目还本付息资金对应的收入管理	85
第九章 其他需要说明的事项	87

项目实施方案编制声明

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

（一）项目单位。彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司是彬州市李家川水厂输水管线工程建设运营的实施主体。在项目实施方案编制中，彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司要对实施项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性负责。

（二）主管部门。彬州市水利局是专项债券项目的行业管理部门，在项目实施方案编制中，彬州市水利局负责对彬州市李家川水厂输水管线工程的真实性、可行性、必要性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性进行审核把关。

（三）财政部门。在项目实施方案编制中，彬州市财政局负责对彬州市李家川水厂输水管线工程是否符合地方政府债务风险管理要求，项目建设资金来源中财政资金的合规性和可行性，项目实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

（四）地方政府。彬州市人民政府负责统筹本地区专项债券项目管理工作，建立本地区财政、发展改革、其他主管

部门、项目单位等共同参与的工作机制，审核确定专项债券项目和资金需求。

陕西万睿规划设计咨询有限公司要按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好项目实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估项目成本和收入，履职尽责做好项目资料审核工作，公平、公正、客观出具项目相关报告。

第一章 项目概况

彬州市李家川水厂输水管线工程总投资 5318 万元（单位：万元），其中：计划申请专项债券总额 2600.00 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为彬州市李家川水厂输水管线工程（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码 2310-610427-04-05-402585。

二、项目地点

本项目建设地点位于咸阳市彬州市李家川水厂。位置示意图如下：

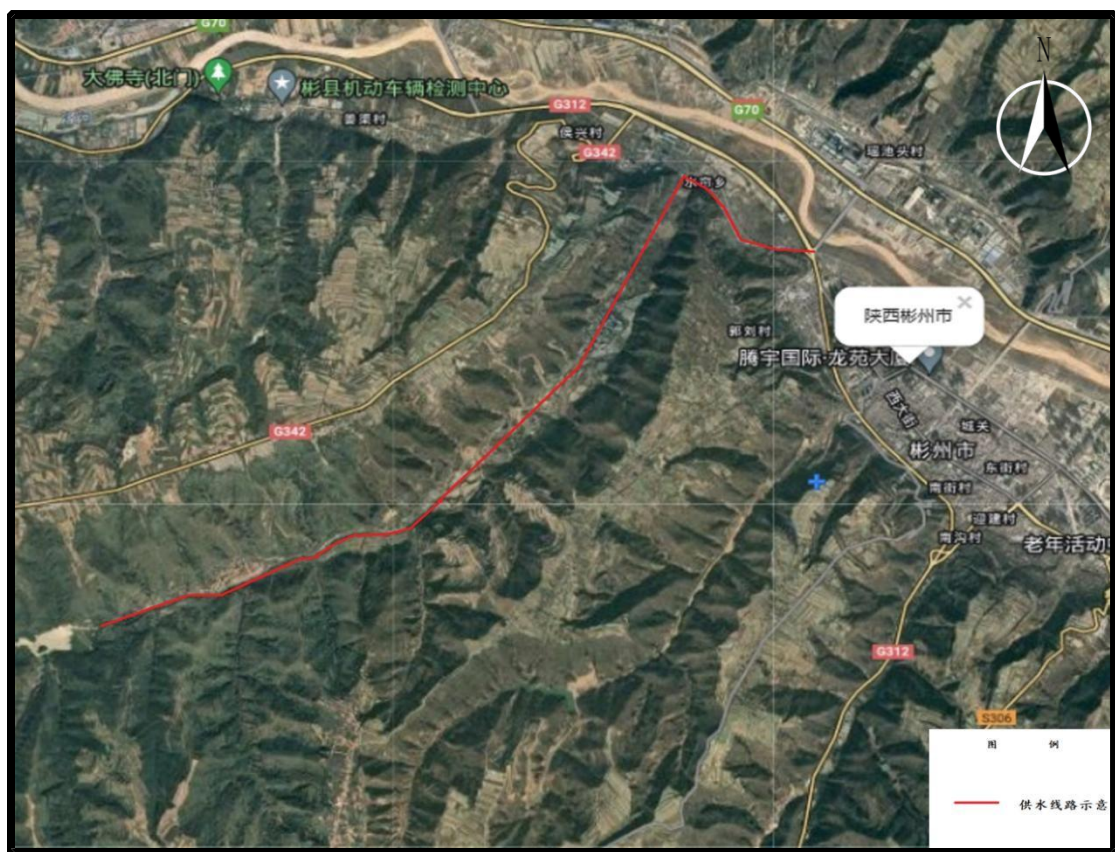


图 1-1 项目区位图

1.行政区划

彬州市位于陕西省渭北高原西部、咸阳市西北部，陕甘边界地区，介于东经 $107^{\circ}49'$ ~ $108^{\circ}22'$ 、北纬 $34^{\circ}51'$ ~ $35^{\circ}17'$ 之间。彬州市与陕甘七县相邻，其东邻旬邑县、淳化县，以龙高镇梁家村及金池沟为界，西连长武县和甘肃省灵台县，以安华沟和冢子坡为界，南靠永寿、麟游县，以拜家河、沟渠头沟和水口镇的南坪为界，北与甘肃省正宁县接壤，以四郎河为界。彬州市距离西安市区约 150 公里，距离咸阳市区约 120 公里，北距甘肃平凉 160 公里。

彬州市隶属咸阳市管辖。彬州市行政区范围内下辖城关街道办事处、豳凤街道办事处、新民镇、北极镇、太峪镇、义门镇、永乐镇、龙高镇、水口镇、韩家镇，共计 2 个街道办事处、8 个建制镇、156 个行政村。市域总面积 1185 平方公里。全市总人口 36.28 万人。

2.面积与人口

彬州市总面积 1185 平方千米。截至 2025 年 2 月，彬州市辖 8 个镇、2 个街道，彬州市人民政府驻西大街 51 号。截至 2024 年末，彬州市常住人口 29.13 万人。

3.经济与财政指标

2025 年，彬州市实现地区生产总值(GDP)340.21 亿元，按不变价格计算，比上年增长 6.5%，分别高于全国（5.0%）、全省（5.1%）和咸阳市（5.5%）1.5、1.4 和 1.0 个百分点。分产业看，第一产业增加值 28.01 亿元，比上年增长 3.3%；第二产业增加值 171.25 亿元，增长 12.7%；第三产业增加值 140.95 亿元，下降 0.7%。三次产业结构为 8.2:50.4:41.4。

2025 年，彬州市财政总收入 26.22 亿元，比上年下降 25.5%。其中，地方财政收入 9.64 亿元，下降 26.2%，其中税收收入占地方财政收入 76%。全市财政支出 28.39 亿元，下降 18.8%。其中，民生支出占财政总支出的 83.8%，教育支出占 20.2%。

4.地方政府债务规模

2025 年彬州市政府债务限额 557600 万元，其中一般债务限额 169900 万元，专项债务限额 387700 万元。截至 2025 年末彬州市政府债务余额为 550303 万元（一般债务余额 163973 万元、专项债务余额 386330 万元），一般债务、专项债务均未超过限额，债务风险总体可控。

一般债务：2025 年彬州市一般债务期初余额为 148385 万元，本年彬州市完成一般债券收入 34758 万元（其中新增一般债券项目收入 12700 万元）；完成一般债券还本支出 19170 万元，期末余额为 163973 万元。

专项债务：2025 年彬州市专项债务期初余额为 285007 万元，本年彬州市完成专项债券收入 105060 万元（其中新增专项债券项目收入 72125 万元）；完成专项债券还本支出 3737 万元，期末余额为 386330 万元。

三、项目建设内容

根据彬州市行政审批服务局《关于彬州市李家川水厂输水管线工程初步设计报告的批复》本项目建设规模、建设内容及主要技术标准为：

1.项目建设规模、建设内容

李家川水厂输水管线工程设计输水管道从李家川水厂开始，输水至红岩河水厂入彬州市城区的输水主管道，长度 9323.4 米；工程主要由输水管道及附属阀井组成。

2.主要技术标准

饮用水水质符合国家《生活饮用水卫生标准》（GB5749-2006）要求。

水压达到与红岩河水厂入彬州市城区的输水主管道并网压力即可。

根据《防洪标准》（GB50201-2014），本工程设计洪水标准为 20 年一遇，校核洪水标准为 50 年一遇。

本工程抗震设计依据《建筑抗震设计规范》（GB50011-2010）以及《构筑物抗震设计规范》（GB50191-2012）的有关规定进行抗震设防。该区抗震设防烈度为Ⅶ度，本工程按Ⅶ烈度设防。

四、项目投资概算

本项目总投资 5318.00 万元，其中工程费用 4679.23 万元，占比 87.99%；工程建设其他费用 448.24 万元，占比 8.43%；预备费 148.93 万元，占比 2.80%；建设期利息（发行费用）41.60 万元，占比 0.78%。

从资金来源看，使用专项债券资金 2600.00 万元，占比 48.89%；单位自有资金 2718.00 万元，占比 51.11%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司		
法定代表人	林亚鹏	成立日期	2007-11-06
注册资本	228,178.55 万元	营业期限	2007-11-06 至无固定期限
统一社会信用代码	916104276679602534		
注册地址	陕西省咸阳市彬州市西大街 12 号		
经营范围	一般项目：工程管理服务；商业综合体管理服务；物业管理；城市绿化管理；名胜风景区管理；市政设施管理；游览景区管理；酒店管理；储能技术服务；餐饮管理；非居住房地产租赁；停车场服务；热力生产和供应；电动汽车充电基础设施运营；煤炭及制品销售；光伏发电设备租赁；污水处理及其再生利用；陆地管道运输；农业专业及辅助性活动；土地整治服务；土地使用权租赁；体育赛事策划（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：建设工程施工；危险化学品经营；城市公共交通；道路危险货物运输；河道采砂；煤炭开采；房地产开发经营；自来水生产与供应；餐饮服务；住宿服务（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，具体经营项目以审批结果为准）。		
单位类型	有限责任公司（国有控股）		

彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司是依法设立并有效存续的国有企业，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为彬州市水利局，统一社会信用代码：116104270160203801。

七、项目建设和运营模式

本项目为在建项目，建设期 19 个月，已于 2025 年 6 月开工建设，预计 2026 年 12 月竣工验收投入使用。项目现状为：项目已于 2025 年 6 月开工建设，已完成土建工程包括 K0+000-K1+980 管沟沟槽开挖、K0+000-K1+980 管沟原土夯实、K0+000-K1+980 管沟中粗砂回填及 K0+000-K1+980 管沟沟槽回填，已完成安装工程包括 K0+000-K1+980 焊接钢管安装。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。主要包括：

- 1.设计服务：项目方案设计、初步设计、施工图设计；
- 2.勘探服务：工程地质勘察、水文地质勘察、地形测绘、勘察成果编制；
- 3.施工单位：项目主体工程、附属工程、配套基础设施的施工总承包或专业分包；
- 4.监理服务：项目施工全过程监理、质量控制、进度管控、投资控制及竣工验收监督；
- 5.设备采购：项目所需核心设备、配套设备、专用仪器的采购及安装调试服务；
- 6.材料采购：项目建设所需主要建筑材料、装饰材料、专用材料的采购供应；
- 7.其他专项服务：根据项目实际需求开展的招标代理、造价咨询、第三方检测等相关服务。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司负责，对项目运

营、管理、维护。主要包括：项目设施的日常巡查与维修保养，确保各项资产处于完好可用状态；项目范围内的安全秩序管理与环境卫生维护；运营期内服务质量的监督提升与用户投诉处理；项目自身产生的专项收入的归集与上缴国库工作；配合彬州市财政局及彬州市水利局开展项目运营期的绩效考核自评与数据报送；以及按规范要求建立项目运营档案，做好应急预案管理，保障项目持续稳定发挥社会效益。

八、项目审批情况

1.立项审批。本项目为审批制项目。2023年10月11日，彬州市行政审批服务局下发《关于变更彬州市李家川水厂输水管线工程建议书的批复》（彬政审批发〔2023〕276号），提出同意意见；

2024年7月4日，彬州市行政审批服务局下发《关于变更彬州市李家川水厂输水管线工程可行性研究报告的批复》（彬政审批发〔2024〕139号），提出同意意见。

2025年2月25日，彬州市行政审批服务局下发《关于彬州市李家川水厂输水管线工程初步设计报告的批复》（彬政审批发〔2025〕35号），提出同意意见。

2.用地审批。咸阳市自然资源局下发《关于彬州市李家川输水管线工程建设项目地下管网临时用地的批复》（咸自然资临用〔2025〕9号）。

3.规划审批。彬州市行政审批服务局已出具《关于彬州市李家川水厂输水管线工程无需办理用地规划许可证、工程规划许可证、施工许可证的说明》。

4.环评备案。2024 年 10 月 28 日，咸阳市生态环境局彬州分局下发《关于彬州市李家川水厂输水管线工程环评是否需要办理的情况说明》；

5.稳评备案。2024 年 6 月 20 日，已取得彬州市重大固定资产投资项目社会稳定风险评价表（彬州市李家川水厂输水管线工程项目）。

6.节能评估。2024 年 7 月 2 日，已出具不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺。

7.水土保持方案准予行政许可决定书：2025 年 5 月 27 日，已取得彬州市行政审批服务局《关于彬州市李家川水厂输水管线工程水土保持方案书的批复》（彬政审批发〔2025〕143 号）。

8.公开招投标。项目已完成招标公告、中标通知书。项目中标价为 49160430.80 元。

9.配套支撑材料。为落实项目建设及专项债申报要求，项目单位及主管部门还同步形成并报送了以下支撑性材料：

（1）彬州市财政局出具《关于咸阳市彬州市李家川水厂输水管线工程自有资金落实情况的说明》；

（2）彬州市水利局出具《关于彬州市李家川水厂输水管线工程存量债务情况说明》；

（3）彬州市水利局出具《关于彬州市李家川水厂输水管线工程无存量债务情况说明》；

（4）彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司和彬州市自来水有限责任公司签署的《彬州市李家川水厂输水管道租赁合同》。

综上，彬州市李家川水厂输水管线工程已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

表 1-1 立项及批复情况表

序号	文件名称	文件批号
1	关于彬州市李家川水厂输水管线工程建议书的批复	彬政审批发〔2023〕276号
2	彬州市重大固定资产投资社会稳定风险评估表	2024年6月20日
3	不单独进行节能审查的固定资产投资能耗说明和节能承诺	2024年7月2日
4	关于彬州市李家川水厂输水管线工程可行性研究报告的批复	彬政审批发〔2024〕139号
5	咸阳市生态环境局彬州分局关于彬州市李家川水厂输水管线工程环评是否需要办理的情况说明	2024年10月28日
6	关于彬州市李家川水厂输水管线工程初步设计的批复	彬政审批发〔2025〕35号
7	关于彬州市李家川水厂输水管线工程水土保持方案书的批复	彬政审批发〔2025〕143号
8	彬州市李家川水厂输水管线工程 EPC 工程总承包资格预审公告	索引号： 11610427016020321X/2025-0003 8
9	中标通知书（中建安装集团有限公司）	咸彬招总（2025年）第006号

10	建设项目工程总承包合同	GF-2020-0216
----	-------------	--------------

九、项目投后管理

（一）项目收入归集。

项目收入由彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

（二）债务本息偿还。

本项目由彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司按 100%比例履行专项债券本息偿还责任。彬州市财政局收到彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入省级国库。

（三）资产登记管理。

本项目形成资产性质为行政事业性国有资产，登记在彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资概算与资金筹措

一、编制依据及原则

根据彬州市行政审批服务局下发的《关于彬州市李家川水厂输水管线工程初步设计报告的批复》(彬政审批发〔2025〕35号)，本项目投资概算的主要文件依据包括：

- 1.定额采用建设部建标〔1999〕221号文颁发的《全国统一市政工程预算定额》；
- 2.《陕西省建筑工程综合概算定额》（1999）；
- 3.《全国统一市政工程预算定额陕西省价目表》费用定额（2001）；
- 4.《陕西省工程建设其它费用定额》（陕计设计〔1999〕91号）；
- 5.《市政工程可行性研究投资概算编制办法》（建设部建标〔1996〕628号文）；
- 6.国家发改委、建设部关于发布《项目勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10号）；
- 7.国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格〔2002〕1980号）；
- 8.国家发改委制定的《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号）；

9.国家发改委、建设部制定的《建设项目监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号）；

10.陕西省发改委编制的《陕西省建设项目其他费用定额》（2012年）；

11.彬州市物价水平、类似项目费用状况及相关概算指标。

二、概算范围

本项目投资概算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期利息（发行费用）等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费、设备购置费等；工程建设其他费用包括项目前期费、项目建设管理费、工程勘察设计费、工程造价咨询服务费、环境影响评价费、工程监理费、招标代理服务费、劳动安全卫生评审费、水土保持设施补偿费、施工图审查费、场地准备费及临时设施费、工程保险费等。

三、概算说明

列示项目投资概算使用的主要测算标准。包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和陕西省、咸阳市工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据咸阳市现行规定并结合当前市场情况进行概算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改委〔2011〕534号文）。

（2）建设单位管理费：按财政部关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知即财建〔2016〕504号计取。

（3）工程监理费：按国家发改委、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（2007.3）即发改价格〔2007〕670号。

（4）项目前期费：按《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号计取。

（5）工程勘察费：按《国家计委、建设部关于发布工程勘察设计收费管理规定》（2002）即计价格〔2002〕10号计取。

（6）工程设计费：按《国家计委、建设部关于发布工程勘察设计收费管理规定的通知》（2002）即计价格〔2002〕10号计取。

（7）编制工程量清单及计价：依据陕价行发〔2014〕88号文计取。

（8）竣工图编制费：依据计价格〔2002〕10号计取。

(9) 环境影响评价费：按国家计委、环保总局〔2002〕125号计取。

(10) 施工图审查费：按照《陕西省物价局转发国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》即陕价行发〔2011〕57号计取。

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的4%计入。

6.建设期利息：专项债券暂按3%融资利率计取。

四、建设内容及投资概算

本项目总投资 5318.00 万元，项目投资费用概算明细如下：

表 2-1 项目投资概算总表

单位：万元

序号	建设内容	投资概算金额	占比
1	工程费用	4679.23	87.99%
1.1	建筑工程费	3098.13	
1.2	设备购置费	1581.10	
2	工程建设其他费用	448.24	8.43%
3	预备费用	148.93	2.80%
建设投资小计		5276.40	99.22%
4	建设期利息（发行费用）	41.60	0.78%
5	铺底流动资金	0.00	
项目总投资合计		5318.00	100.00%

表 2-2 项目投资概算明细表

单位：万元

序号	建设内容	投资概算 金额	资金来源				
			资本金		专项 债券	市场 化融 资	其他 资金
				其中：专 项债券用 作资本金			
一	工程费用	4679.23	2079.23	0.00	2600.00	0.00	0.00
1	挖沟槽土（石、 淤泥）方	1631.60					
2	回填 0.3M3:7 灰土（石）填 层	126.00					
3	布设各类排 气。排泥。检 修阀井	18.00					
4	中砂回填	261.04					
5	外购回填黄土	279.69					
6	建设桁架	646.72					
7	废渣土外运	135.08					
8	输水管道购置 及安装	1097.57					
9	购置配件及材 料 16 类	1631.60					
二	工程建设其他 费用	448.24	448.24	0.00	0.00	0.00	0.00
三	预备费用	148.93	148.93	0.00	0.00	0.00	0.00
四	建设期利息 （发行费用）	41.60	41.60				
项目总投资合计		5318.00	2718.00	0.00	2600.00	0.00	0.00

五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和配套融资资金。其中：使用专项债券资金2600.00万元，占比48.89%；单位自有资金2718.00万元，占比51.11%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目总投资概算5318.00万元，专项债券资金2600.00万元，占比48.89%；单位自有资金2718.00万元，占比51.11%。财政安排资金、单位自有资金、用作项目资本金的专项债券资金三者合计2718.00万元，占比77.06%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2025 年	2026 年	合计	各类型占比
财政安排资金				
单位自有资金	1651.30	1066.70	2718.00	51.11%
专项债券	0.00	2600.00	2600.00	48.89%
其中：用作项目资本金				
银行贷款				
其他市场化融资				
其他来源资金				
合计	1651.30	3666.70	5318.00	100.00%
分年度占比	31.05%	68.95%	100.00%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：专项债+本级财政资金的筹措方式，既符合国家政策导向，又能发挥资金优势，实现风险共担、收益互补，形成稳定可靠的资金保障体系，为专项债项目顺利实施提供坚实支撑，具备较强可行性。

六、组合融资

（一）专项债券融资。

1.融资规模。本项目计划申请专项债券 2600.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本/进入运营期后分年还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

单位：万元

序号	年度	发行规模	发行期限	债券品种（%）	付息方式	还本方式
1	2026 年	2600.00	20 年	记账式固定利率 3.0%附息债	每半年支付一次债券利息	一次性还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于市政基础设施等有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：农林水利－水利。截至目前，本项目已发行专项债券 0 万元，已使用专项债券资金 0 万元，使用进度占比 0%。

（二）市场化融资。

本项目无市场化融资。

第三章 项目收入分析

一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入合计 8066.50 万元，包括：
输水管道租赁收入 8066.50 万元。

表 3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	输水管道租赁收入	8066.50
合计		8066.50

（一）输水管道租赁收入。

本项目收入主要为输水管道租赁收入。根据《彬州市李家川水厂输水管道租赁合同》，彬州市自来水有限责任公司支付彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司输水管道租赁费，输水管道租赁单价为 0.65 元/吨。李家川水厂设计日供水能力为 20000 吨，根据规划，运营期产能逐步提升，运营期第一年（2027 年）达到满负荷的 50%，第二年 60%，第三年 70%，第四年 80%，第五年及之后每年 90%。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

3-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	分年专项收入									
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	输水管道租赁收入	237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
1.1	供水规模（吨/日）	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
1.2	管道租赁单价（元/吨）	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
1.3	供水率	50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
合计		237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05

续表 3-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	收入类型	分年专项收入									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	输水管道租赁收入	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
1.1	供水规模（吨/日）	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00	20000.00
1.2	管道租赁单价（元/吨）	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65
1.3	供水率	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
合计		427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05

二、项目安排财政资金

（一）对应的政府性基金收入。

运营期内，本项目无对应的政府性基金收入。

（二）财政补助收入。

运营期内，本项目无财政补助收入。

（三）其他财政资金。

运营期内，本项目无其他财政资金。

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

表 3-3 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	分年收入									
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	专项收入	237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
2	对应的政府性基金收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	财政补助收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	其他财政资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	其他项目专项收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	项目单位资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05

续表 3-3 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	分年收入									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	专项收入	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
2	对应的政府性基金收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	财政补助收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	其他财政资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	其他项目专项收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	项目单位资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 6747.45 万元，包括：运营成本支出 1793.03 万元，财务费用支出 3627.00 万元，税费支出 1327.42 万元。

一、运营成本支出

本项目建设完成后，由彬州市自来水有限责任公司负责本项目的运营管理工作，运营期成本由彬州市自来水有限责任公司承担，本项目运营成本合计 0 万元。

二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 3627.00 万元，包括：专项债券付息 3627.00 万元，分年度具体情况如下：

表 4-3 财务费用支出分年度具体情况表

单位：万元

年 份	财务费用
2027 年	78.00
2028 年	78.00
2029 年	78.00
2030 年	78.00
2031 年	78.00
2032 年	78.00
2033 年	78.00
2034 年	78.00
2035 年	78.00
2036 年	78.00
2037 年	78.00

2038 年	78.00
2039 年	78.00
2040 年	78.00
2041 年	78.00
2042 年	78.00
2043 年	78.00
2044 年	78.00
2045 年	78.00
2046 年	39.00
合计	1521.00

三、税费支出

项目运营期涉及的税费支出主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加税、地方教育费附加税、所得税等，按现行国家有关法规，各项税费的计取标准如下：

1.增值税：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》及《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）等法律文件的规定：“在中华人民共和国境内销售服务、无形资产或者不动产的单位和个人，为增值税纳税人，应当按照本办法缴纳增值税，不缴纳营业税”。本项目涉及工程的建设，属于销售服务中的建筑服务，按照“营改增”的规定应当缴纳 9%的增值税。

2.城市维护建设税税率为 5%；

3.教育费附加税税率为 3%；

4.地方教育费附加税税率为 2%；

5.所得税：本项目所得税按照《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，所得税税率按 25%计取。

项目测算所适用的税率具体以国家相关税收法规的规定和实际纳税标准为准。

本项目税费支出详见下表：

4-4 项目分年度税费支出表

单位：万元

序号	税费类型	分年度税费支出									
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	销项税	19.59	23.51	27.43	31.34	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26
1.2	投资进项税抵扣	19.59	23.51	27.43	31.34	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26
2	城市维护建设税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	所得税	39.81	51.68	63.54	75.40	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26
合计		39.81	51.68	63.54	75.40	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26

续表 4-4 项目分年度税费支出表

单位：万元

序号	税费类型	分年度税费支出									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	增值税	0.00	0.00	32.85	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26
1.1	销项税	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26	35.26
1.2	投资进项税抵扣	35.26	35.26	2.41							
2	城市维护建设税	0.00	0.00	1.64	1.76	1.76	1.76	1.76	1.76	1.76	1.76
3	教育费附加	0.00	0.00	0.99	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
4	地方教育费附加	0.00	0.00	0.66	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
5	所得税	87.26	87.26	78.23	77.57	77.57	77.57	77.57	77.57	77.57	87.32
合计		87.26	87.26	114.37	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	126.11

四、其他支出

无其他支出。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-5 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	分年度运营支出									
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	运营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	财务费用	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
3	税费支出	39.81	51.68	63.54	75.40	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26
4	其他支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		117.81	129.68	141.54	153.40	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26

续表 4-5 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	分年度运营支出									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	运营成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	财务费用	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	39.00
3	税费支出	87.26	87.26	114.37	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	126.11
4	其他支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		165.26	165.26	192.37	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	165.11

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

表 5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年度收益									
	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
项目收入	237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
运营支出	117.81	129.68	141.54	153.40	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26
收益	119.44	155.02	190.61	226.20	261.79	261.79	261.79	261.79	261.79	261.79

续表 5-1 项目分年度收益表

单位：万元

类别	分年度收益									
	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
项目收入	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
运营支出	165.26	165.26	192.37	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	165.11
收益	261.79	261.79	234.68	232.69	232.69	232.69	232.69	232.69	232.69	261.94

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息。

本项目拟使用专项债券 2600.00 万元，其中 2026 年发行 2600.00 万元。债券利率 3%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初 本金	本期 新增	本期 偿还	期末 本金	融资 利率	本期 付息	本期还本 付息合计
1	2026 年		2600		2600	3%	39.00	39.00
2	2027 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
3	2028 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
4	2029 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
5	2030 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
6	2031 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
7	2032 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
8	2033 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
9	2034 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
10	2035 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
11	2036 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
12	2037 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
13	2038 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
14	2039 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
15	2040 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
16	2041 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
17	2042 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
18	2043 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
19	2044 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
20	2045 年	2600			2600	3%	78.00	78.00
21	2046 年	2600		2600	0	3%	39.00	2639.00

合计							1560.00	4160.00
----	--	--	--	--	--	--	---------	---------

（二）市场化融资应付本息。

本项目无市场化融资。

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析。

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益结余）	专项债券还本付息			年度可否平衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2026 年	0.00		39.00	39.00	年度平衡
2	2027 年	119.44		78.00	78.00	年度平衡
3	2028 年	274.46		78.00	78.00	年度平衡
4	2029 年	465.07		78.00	78.00	年度平衡
5	2030 年	691.27		78.00	78.00	年度平衡
6	2031 年	953.06		78.00	78.00	年度平衡
7	2032 年	1214.85		78.00	78.00	年度平衡
8	2033 年	1476.64		78.00	78.00	年度平衡
9	2034 年	1738.43		78.00	78.00	年度平衡
10	2035 年	2000.22		78.00	78.00	年度平衡
11	2036 年	2262.01		78.00	78.00	年度平衡
12	2037 年	2523.80		78.00	78.00	年度平衡
13	2038 年	2785.59		78.00	78.00	年度平衡
14	2039 年	3020.27		78.00	78.00	年度平衡
15	2040 年	3252.96		78.00	78.00	年度平衡

16	2041 年	3485.65		78.00	78.00	年度平衡
17	2042 年	3718.34		78.00	78.00	年度平衡
18	2043 年	3951.03		78.00	78.00	年度平衡
19	2044 年	4183.72		78.00	78.00	年度平衡
20	2045 年	4416.41		78.00	78.00	年度平衡
21	2046 年	4678.35	2600.00	39.00	2639.00	年度平衡
合计			2600.00	1560.00	4160.00	
本息覆盖倍数		1.45				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.45，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）市场化融资资金收益与融资自求平衡分析。

本项目无市场化融资。

（三）分账管理。

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全,包括:专项收入 8066.50 万元用于偿还专项债券本息，合计 8066.50 万元。

四、专项债券项目收支预算表

收支类别	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	5318.00	1651.30	3666.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：中央预算内投资	AA									
超长期特别国债	AB									
本地区一般公共预算	AC									
本地区政府性基金预算	AD									
其他财政资金	AE									
（二）地方政府专项债券	I>=AF	2600.00	0.00	2600.00						
其中：用作项目资本金	AF									
（三）项目单位市场化融资	K									
（四）单位自筹资金	L	2718.00	1651.30	1066.70						
（五）其他资金	M									
二、项目建设支出	B=N+O+P+Q	5318.00	1651.30	3666.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	5276.40	1651.30	3625.10						
（二）财务费用-专项债券付息	O	41.60	0.00	41.60						
（三）财务费用—市场化融资付息	P									

收支类别	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
（四）其他建设支出	Q									
三、项目运营预期收入	C=R+S+T	8066.50	0.00	0.00	237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05
（一）财政资金	R=AG+AH+AI+AJ									
其中：对应的政府性基金收入	AG									
政府性基金预算安排补助	AH									
一般公共预算安排补助	AI									
其他财政资金	AJ									
（二）项目专项收入	S	8066.50	0.00	0.00	237.25	284.70	332.15	379.60	427.05	427.05
（三）其他收入	T>=AK+AL									
其中：其他项目专项收入	AK									
项目单位资金	AL									
四、项目运营支出	D=U+V+W+X	3388.15	0.00	0.00	117.81	129.68	141.54	153.40	165.26	165.26
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）财务费用-专项债券付息支出	V	1521.00	0.00	0.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
（三）财务费用—市场化融资付息支出	W	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）税费支出	X	1867.15	0.00	0.00	39.81	51.68	63.54	75.40	87.26	87.26

收支类别	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
（五）其他运营支出	Y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、专项债券还本	E	2600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、市场化融资还本	F									

收支类别	公式	合计	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	5318.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：中央预算内投资	AA								
超长期特别国债	AB								
本地区一般公共预算	AC								
本地区政府性基金预算	AD								
其他财政资金	AE								
（二）地方政府专项债券	I>=AF	2600.00							
其中：用作项目资本金	AF								
（三）项目单位市场化融资	K								
（四）单位自筹资金	L	2718.00							
（五）其他资金	M								
二、项目建设支出	B=N+O+P+Q	5318.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	5276.40							
（二）财务费用-专项债券付息	O	41.60							
（三）财务费用—市场化融资付息	P								

收支类别	公式	合计	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
（四）其他建设支出	Q								
三、项目运营预期收入	C=R+S+T	8066.50	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
（一）财政资金	R=AG+AH+AI+AJ								
其中：对应的政府性基金收入	AG								
政府性基金预算安排补助	AH								
一般公共预算安排补助	AI								
其他财政资金	AJ								
（二）项目专项收入	S	8066.50	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
（三）其他收入	T>=AK+AL								
其中：其他项目专项收入	AK								
项目单位资金	AL								
四、项目运营支出	D=U+V+W+X	3388.15	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	165.26	192.37
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）财务费用-专项债券付息支出	V	1521.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00
（三）财务费用—市场化融资付息支出	W	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）税费支出	X	1867.15	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26	87.26	114.37

收支类别	公式	合计	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
（五）其他运营支出	Y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、专项债券还本	E	2600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、市场化融资还本	F								

收支类别	公式	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	5318.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：中央预算内投资	AA								
超长期特别国债	AB								
本地区一般公共预算	AC								
本地区政府性基金预算	AD								
其他财政资金	AE								
（二）地方政府专项债券	I>=AF	2600.00							
其中：用作项目资本金	AF								
（三）项目单位市场化融资	K								
（四）单位自筹资金	L	2718.00							
（五）其他资金	M								
二、项目建设支出	B=N+O+P+Q	5318.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N	5276.40							
（二）财务费用-专项债券付息	O	41.60							
（三）财务费用—市场化融资付息	P								

收支类别	公式	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
（四）其他建设支出	Q								
三、项目运营预期收入	C=R+S+T	8066.50	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
（一）财政资金	R=AG+AH+AI+AJ								
其中：对应的政府性基金收入	AG								
政府性基金预算安排补助	AH								
一般公共预算安排补助	AI								
其他财政资金	AJ								
（二）项目专项收入	S	8066.50	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05	427.05
（三）其他收入	T>=AK+AL								
其中：其他项目专项收入	AK								
项目单位资金	AL								
四、项目运营支出	D=U+V+W+X	3388.15	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	194.36	165.11
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）财务费用-专项债券付息支出	V	1521.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	78.00	39.00
（三）财务费用—市场化融资付息支出	W	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）税费支出	X	1867.15	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	116.36	126.11

收支类别	公式	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
（五）其他运营支出	Y	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、专项债券还本	E	2600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2600.00
六、市场化融资还本	F								

五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.45 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1.项目实施的必要性

（1）任务明确性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。

本项目拟建设李家川水厂输水管线工程设计输水管道从李家川水厂开始，输水至红岩河水厂入彬州市城区的输水主管道，管径 dn630，长度 9323.4 米，工程主要由输水管道及附属阀井组成。

（2）需求客观性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。彬州市供水管道建设年代较早，很多管道年久失修，爆管及跑冒滴漏现象严重。新旧管道不匹配，大管径接小管径，管道短路回水情况普遍存在，无法将水供应至用户。而且随着彬州城区的人口、经济发展，城区用水量逐年增大，结合城区总体规划，现状管网供水能力无法满足近、远期供水需求，系统布局也不能满足李家川水厂的水量供给至用户。

项目立项手续已完成项目建议书批复、可研批复、初设批复等。本项目总投资 5318.00 万元，申请发行地方政府专项债券 2600.00 万元，项目资本金为项目单位自筹 2718.00 万元，根据项目实施进度逐步到位。

建设需求客观，该指标评价得满分。

（3）手段最优性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。本项目可以通过市场化运作方式实施。项目实施手段最优，该指标评价得满分。

（4）效益明显性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。

①经济效益

本项目预计 2026 年 8 月建成，未来预期的各项收入包括输水管道租赁收入，预计债券存续期内总收入 9300.46 万元。

②社会效益

√项目的建设符合相关规划和城市总体发展要求

根据《郴州市城市总体规划（2009—2030）》，完善、改造城区水厂供水设施、设备作为郴州市城市建设重点，加快市政基础设施投入，提升城市公共设施服务能力和城市综合防灾能力是建设的重中之重。

√项目的建设充分缓解水资源不足的现状，有效地解决供需矛盾

随着供水规模的扩大，现有城市供水管网已无法满足城市居民和产业发展的用水要求。本工程的建设可有效缓解现状供水能力不足的情况，保证人民的正常生产、生活用水，并为郴州市未来的发展提供了良好的水资源保证。

√项目的建设符合城市发展的变化，提高了供水保证率

彬州市李家川水厂输水管线工程的实施，可有效解决李家川水厂目前的运行工况不理想的现状，从根本上解决供水事故率高、保证率不足的现实问题。本工程的实施使城市供水系统更加完善，建设成为更加安全、稳定、可靠的供水体系。

√项目的建设是解决当地就业问题的需要

随着我国经济建设的发展，城镇化建设步伐的加快，机械化程度的增加，大量的人失去了工作，另外，每年大量的中专毕业生就业问题也为社会增加了压力。如何合理解决此类社会问题成为政府工作的一大重点。本项目建设期间需要大量的施工工人及技术人员，建成使用后需要一定的维护管理人员，能够为政府减轻一部分就业压力，促进社会和谐发展。因此该工程的建设是十分必要和紧迫的。

综上所述，该工程的建设可充分缓解城区水量不足的现状，有效地解决供需矛盾，符合城市发展的变化，提高了供水保证率，助推彬州市的经济和社会的发展，同时，项目在法律上是可行的，资金来源可靠，建材来源有保障，施工有保障，确保了本项目的可行性。并且本项目的实施还能带动彬州市的经济增长，扩大社会就业。因此，项目的建设是十分必要的，也是可行的。

③环境效益

本项目在整个施工过程和运营过程中采取了必要的环境保护治理措施后，能够达到国家和地方要求的环境标准，

项目施工期间产生的施工机械设备噪声、余泥渣土、粉尘扬尘等对周围环境的影响是不可避免的，建设单位一定要按上述要求严格控制管理，使本项目建设期间对周围环境造成的影响，减少到最低限度。

该项目的实施具有明显的社会效益、经济效益和环境效益，该指标得满分。

2.项目实施的公益性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2019〕412 号）文件要求，公益性项目指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目建设内容为水利项目，符合财预〔2019〕412 号文对公益性项目的定义。

3.项目实施的收益性

（1）项目收益性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该项目的主要收入来源为输水管道租赁收入等。项目净收益足以覆盖项目融资本金及利息，该指标得满分。

（2）收益可靠性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。本项目的收益主要来源为输水管道租赁收入等。根据《关于我市城区供水实行阶梯水价等有关问题的批复》彬发改〔2019〕79 号、市场调研、咸阳市与彬州市周边区域收费及政府文件，项目收益可靠。

二、项目投资合规性与项目成熟度

1. 项目建设的合规性

（1）立项合规性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。项目立项手续合规，该项指标得满分。

已取得《关于彬州市李家川水厂输水管线工程建议书的批复》（彬政审批发〔2023〕276 号）。项目立项过程符合国家规定程序。

（2）项目重复性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。本项目为新建项目，未申请过政府债券资金，不存在资金重复支持的情况，该指标得满分。

2. 项目成熟度

项目的建设进度、投资进度符合建设项目的常规性进展，项目前期资料合规、完整，项目成熟度较高。

（1）实施可行性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。根据《项目可行性研究报告》，项目在法律上是可行的，资金来源可靠，建材来

源保障及施工保障，确保了本项目的可行。项目实施可行，该指标满分。

（2）组织有效性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。根据《项目可行性研究报告》，在项目建设过程中，严格按照国家建设程序办理有关事宜。实行工程质量领导负责制度、项目法人责任制度、优化设计及招标投标制度、合同管理制度、工程监理制度和竣工验收制度，以确保项目的顺利实施和工程质量的优良。项目管理组织架构、职责分工、运行机制清晰明确，该指标满分。

（3）措施匹配性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。根据《项目可行性研究报告》，项目实施过程中的处理措施如下：本项目建成后，要严格按照国家有关规定和批复的建设内容，进行竣工验收。竣工验收合格后，方能交付使用。此外，在项目实施的过程中要加强项目的档案管理工作，从项目筹划到工程验收各个环节的资料都要按照国家有关规定收集、整理和归档。

综上，项目措施与待解决问题相匹配，能够切实发挥作用，该指标得满分。

（4）可借鉴性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。该项目的实施可借鉴周边地区类似项目，具有可借鉴的类似项目经验和做法，该指标得满分。

（5）手续齐备性

该指标分值 2 分，评价得分 1 分。项目手续：《关于彬州市李家川水厂输水管线工程建议书的批复》（彬政审批发〔2023〕276 号），

《彬州市重大固定资产投资项目社会稳定风险评估表》《不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》《关于彬州市李家川水厂输水管线工程可行性研究报告的批复》（彬政审批发〔2024〕139 号）、《咸阳市生态环境局彬州分局关于彬州市李家川水厂输水管线工程环评是否需要办理的情况说明》（2024 年 10 月 28 日）、《关于彬州市李家川水厂输水管线工程初步设计的批复》（彬政审批发〔2025〕35 号）《彬州市李家川水厂输水管线工程 EPC 工程总承包资格预审公告》（索引号：11610427016020321X/2025-00038），项目手续不齐全，该指标扣 1 分。

三、项目资金来源和到位可行性

1.项目资金来源

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。本项目属于水利项目，项目类别属于政府专项债券支持的领域之一，债券发行主体、申请资金规模都符合政策要求。项目资金来源为政府专项债券资金、财政配套资金，资金来源符合国家相关法规和政策要求，资金来源合规。

2.项目资金到位可行性

该指标分值 4 分，评价得分 4 分。根据实施单位出具的项目资金到位情况及项目资金使用计划，在项目开工后资金可及时、足额到位。

3.监管明确性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。该项目主管部门具备对财政预算资金相应的《财务管理办法》《专项资金管理办法》，已编制专项债券资金相关的管理办法。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

1.项目收入

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。根据《项目实施方案》，本项目运营期项目收入主要来源于输水管道租赁收入等，收入来源与项目建设内容符合，《彬州市李家川水厂输水管道租赁合同》符合陕西省及项目地实际情况，项目预测收入依据充分，该指标得满分。

2.项目成本

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。根据《项目实施方案》，本项目运营成本包括：增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及所得税等支出，成本预测基本合理，该指标得满分。

3.项目收益预测的合理性

该指标分值 4 分，评价得分 4 分。根据本项目《实施方案》，本项目收入依据为《彬州市李家川水厂输水管道租赁合同》，项目收益预测具有合理性。

五、债券资金需求合理性

1.项目偿债计划的可行性

(1) 计划明确性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 2600.00 万元，专项债券发行计划以年利率 3.2% 预计每年利息支出，发行期限 20 年，每半年支付利息，到期末一次性偿还专项债券本金。

(2) 计划可行性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 2600.00 万元，按照年利率 3.2% 预测，该项目偿债期共偿还利息 1664.00 万元，本金到期末一次性偿还。

综合考虑项目的专项债券融资计划，通过对项目运营期现金流测算，期末现金结余为 2916.48 万元，偿债计划可行，该指标得满分。

2.项目偿债风险

(1) 风险识别全面性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位总结该项目存在的风险包含以下几点：

①工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情

况、承建商的施工技术及管理水平等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

②项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据工程可行性研究报告的报批稿得出，市政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

③工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

④收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要为输水管道租赁收入不稳定，导致偿债能力减弱。

⑤支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

⑥自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的生产过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括：火灾风险、洪水风险。

⑦政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注该政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、土地使用制度改革风险、金融体制改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

⑧经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

⑨社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给从事商品生产和经营的投资者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

⑩利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

综上所述，该项目对项目偿债风险点进行了比较全面系统的识别，但仍旧存在其他风险点，该指标扣 1 分。

（2）风险应对可行性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位对该项目存在的风险制定了以下几个风控措施：

①深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。项目单位认真落实项目前期规划、国土等相关部门的批复意见；严格按照项目申报流程办理手续，手续不完备不予开工建设；严格按照法律法规要求进行工程招投标。设立相应的监管部门，加强监督检查，强化合规合法性管理。对项目前期进展情况实行公开透明化，接受公众监督。

②由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。项目建设内容要符合国家的宏观政策要求，满足城市总体规划的相关要求和功能定位。各主管部门要巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险。

③选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，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，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

④按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

⑤加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

⑥提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能地避免可能出现的自然灾害现象。

⑦通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选

择、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

⑧良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外智能建筑的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来运营的优质服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

⑨把维护社会稳定工作列入项目建设重要议事日程，定期听取有关单位社会稳定工作汇报；认真研究群众反映的新情况，分析可能出现的重大问题研究对策。落实维护社会稳定责任制，明确维护社会稳定工作的重点部位、重点问题。对维护社会稳定工作实行目标管理，并对各责任部门维护社会稳定工作进行考核。对因工作不负责、失职、处理失当而引发大规模群体性事件造成严重后果的，追究有关领导的责任。

⑩为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

综上所述，该项目对项目偿债风险点制定了切实可行的风险应对措施，但是不够全面，扣 1 分。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

1.项目偿债计划的可行性

(1) 计划明确性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。本项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 2600.00 万元，专项债券发行计划以年利率 3% 预计每年利息支出，发行期限 20 年，每半年支付利息，到期末一次性偿还专项债券本金。

(2) 计划可行性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。本项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 2600.00 万元，按照年利率 3% 预测，本项目偿债期共偿还利息 1560.00 万元，本金到期末一次性偿还。

综合考虑项目的专项债券融资计划，通过对项目运营期现金流测算，期末现金结余为 2078.35 万元，偿债计划可行，该指标得满分。

2.项目偿债风险

(1) 风险识别全面性

该指标分值 5 分，评价得分 3 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位总结该项目存在的风险包含以下几点：

①工期变化产生的风险

拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情

况、承建商的施工技术及管理水平等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

②项目投资的变化产生的风险

本项目总投资的核算是根据工程可行性研究报告的报批稿得出，市政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

③工程事故产生的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的城市建设项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，使项目净收益减少。

④收入变动风险

收入变动风险是指承办单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要为住院和门诊收入不稳定，导致偿债能力减弱。

⑤支出变动风险

支出变动风险是指项目年度实际支出的不确定性带来的风险。本项目支出变动风险主要是项目出现支出规模扩张过快，项目年度资金结余较预测大幅减少，影响还本付息。

⑥自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的生产过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素主要包括：火灾风险、洪水风险。

⑦政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对商业价值的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对市场产生重大的影响。所以，应该密切关注该政策的变化趋势，以便及时处理由此而引发的风险。政策风险因素又可分为以下几类：政治环境风险、经济体制改革风险、土地使用制度改革风险、金融体制改革风险、环保政策变化风险、建筑安全条例变化风险、审批手续过程风险、法律风险。

⑧经营风险

经营风险主要是指一系列与经济环境和经济发展有关的不确定的因素。包括：财务风险、管理风险、工程招投标风险、国民经济状况变化风险。

⑨社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对建筑的影响，从而给从事商品生产和经营的投资者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

⑩利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

综上所述，该项目对项目偿债风险点进行了比较全面系统的识别，但仍旧存在其他风险点，该指标扣 2 分。

（2）风险应对可行性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位对该项目存在的风险制定了以下几个风控措施：

①深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程。项目单位认真落实项目前期规划、国土等相关部门的批复意见；严格按照项目申报流程办理手续，手续不完备不予开工建设；严格按照法律法规要求进行工程招投标。设立相应的监管部门，加强监督检查，强化合规合法性管理。对项目前期进展情况实行公开透明化，接受公众监督。

②由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资。项目建设内容要符合国家的宏观政策要求，满足城市总体规划的相关要求和功能定位。各主管部门要巩固树立合规合法性风险意识，加强合规合法性自查，规避法律法规风险。

③选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，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，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

④按照债券发行期限和额度，在项目年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部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）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还。

⑤加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

⑥提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能地避免可能出现的自然灾害现象。

⑦通过市场调查，获得尽可能多的信息。获得有关投资环境的市场信息越多，做出的预测就越精确，从而能进行正确的科学决策，包括投资项目选择、区位的选择、时机的选

择、融资的选择等等。这样就能把不确定性降低到最低限度，较好地控制投资过程中的风险。

⑧良好的项目管理是重要的保证。从投资开发来看，项目全过程的投资、进度和质量是重点。工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，吸取国内外智能建筑的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平为将来运营的优质服务创造良好的硬件。聘请有经验的专家进行指导是非常必要的，可以有效地减少经营费用、提高收益水平，进而降低并控制风险。

⑨把维护社会稳定工作列入项目建设重要议事日程，定期听取有关单位社会稳定工作汇报；认真研究群众反映的新情况，分析可能出现的重大问题研究对策。落实维护社会稳定责任制，明确维护社会稳定工作的重点部位、重点问题。对维护社会稳定工作实行目标管理，并对各责任部门维护社会稳定工作进行考核。对因工作不负责、失职、处理失当而引发大规模群体性事件造成严重后果的，追究有关领导的责任。

⑩为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

综上所述，该项目对项目偿债风险点制定了切实可行的风险应对措施，但是不够全面，扣 1 分。

七、绩效目标设定及合理性

1.绩效目标合理性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。根据《项目绩效目标申报表》，该项目申报的各项绩效目标都与该项目的实际情况相符合，查阅《项目可行性研究报告》，对照绩效申报表中的内容，该项目申报的绩效目标依据充分。该项指标得满分。

2.绩效指标明确性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。根据《项目绩效目标申报表》，绩效目标明确，此项不扣分。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

结合项目实际，本项目无其他需要纳入事前绩效评估的事项。

九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

评估采用资料审核、实地核查、专家咨询、问卷调查、走访座谈等多种评估方式，从该项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资合规性与项目成熟度，项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目

标合理性，以及其他需要纳入事前绩效评估的事项等多角度进行重点论证并得出结论，并根据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》，对项目进行了打分：该项目绩效评估综合得分为 96 分，评定级别为“优”，绩效评估结果为“予以支持”。

表 6-1 项目绩效指标表

项目性质		√新建项目	□续建项目	项目编号	2310-610427-04-05-402585			
项目名称		彬州市李家川水厂输水管线工程						
项目单位		彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司						
主管部门		彬州市水利局						
计划开工时间		2025 年 6 月		计划竣工时间		2026 年 12 月		
项目实施周期		2025 年 6 月至 2026 年 12 月		收益实现时间		2027 年		
项目资金来源及落实情况	资金来源		金额 万元	利率 (%)	占比 (%)	已到位 资金	到位 时间	存量融资抵 质押状况
	合计		5318.00	—	100			√无。 □有，具体如下：
	上级财政拨款（含预算内基建资金等）	中央		—				
		省 / 自治区		—				
	专项债券资金		2600.00	3.0	48.89%			
	自有资金		2718.00	—	51.11%	400	2025	
	其他资金							
	其中：银行贷款							
	其他融资资金							
总体目标	目标 1:	切实提高城市供水效率，为城市建设和经济发展提供安全可靠的供水保障。						
	目标 2:	项目建设李家川水厂输水管线工程设计输水管道从李家川水厂开始，输水至红岩河水厂入彬州市城区的输水主管道，管径 dn630，长度 9323.4 米，工程主要由输水管道及附属阀井组成。						
	目标 3:	债券存续期内累计收入 8066.50 万元。						

中期目标	目标 1:	项目建设李家川水厂输水管线工程设计输水管道从李家川水厂开始, 输水至红岩河水厂入彬州市城区的输水主管道, 管径 dn630, 长度 9323.4 米, 工程主要由输水管道及附属阀井组成。			
	目标 2:	带动关联产业就业人数大于 50 人。			
	目标 3:	实现运营期年均经营收入 424.55 万元。			
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标		指标值
	成本指标	经济成本	指标 1:	债券存续期内项目累计运营成本	1867.15 万元
			指标 2:	初设投资偏离度	≤±10%
		融资成本	指标 1:	债券利息支出	1560.00 万元
		环境成本	指标 1:	项目能耗标煤使用量	≤77.67 吨标煤
	产出指标	产出数量	指标 1:	输水主管道长度	9323.4m
			指标 2:	供水规模	20000m³/d
		产出质量	指标 1:	项目建设工程合格率	100%
			指标 2:	债券资金使用合规率	100%
			指标 3:	管道管径	dn630
		产出时效	指标 1:	债券发行后年度使用率	100%
			指标 2:	按规定及时、规范披露信息程度	100%
			指标 3:	及时足额还本付息程度	100%
			指标 4:	按时完工率	100%
	效益指标	经济效益	指标 1:	债券存续期内项目累计收入	≥8066.50 万元
			指标 2:	债券存续期内累计利润	≥6199.35 万元
		社会效益	指标 1:	供水辐射人口	≥100000 人
			指标 2:	带动关联产业就业人数	≥50 人
		生态效益	指标 1:	输水损耗率	≤5%
			指标 2:	施工临时占地植被恢复率	≥90%
		可持续影响	指标 1:	长效管理制度健全性	≥90%
			指标 2:	应急制度健全性	≥90%
	满意度指标	服务对象满意度	指标 1:	用户满意程度	>98%

第七章 项目风险控制

本项目为彬州市李家川水厂输水管线工程，输水管线自李家川水厂起，接入红岩河水厂入彬州市城区输水主管道，全长 9323.4 米，主要建设内容包括输水管道及附属阀井等工程。项目属于城市供水保障基础设施工程，具有线路距离较长、施工环境复杂、地下管线协调要求高、建设资金需求集中、运营安全要求高等特点。项目建设及运营过程中，受自然条件、资金筹措、施工组织、政策变化及运营管理等多重因素影响，存在一定风险。需在项目全生命周期内建立健全风险识别、防控和应急管理机制，确保项目顺利实施及专项债券本息安全。

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

（一）主要风险

本项目输水管线长度较长，沿线需穿越道路、沟道、农田及部分既有市政设施区域，施工点位分散，施工环境复杂。前期勘测深度不足、地下既有管线资料不完善、局部复杂地质条件变化、施工期间交通导改协调困难、临时占地协调不及时、极端天气影响、管材设备供应不及时、施工单位组织管理能力不足等因素，均可能导致工程进度滞后。

同时，输水管线作为城市供水系统的重要组成部分，对施工质量、安全及连续作业要求较高，若施工过程中发生质量返工、安全事故或设计变更，也可能造成工期延误。项目

建设期专项债利息支出相对固定，若工期拖延，将直接增加建设成本和财务费用，并影响项目按期投运及供水效益实现，进而影响专项债券还本付息能力。

（二）风险控制措施

由彬州市水利局统筹推进项目建设，项目实施单位建立全过程进度管理机制，科学编制施工组织方案和节点工期计划，明确各阶段任务及责任分工，严格落实进度管控责任。

项目建设前期充分开展现场踏勘、地下管线调查及工程地质勘察，全面掌握沿线地质、水文及地下设施分布情况，优化输水管线路由及阀井布设方案，减少后期设计变更和施工返工。

加强与自然资源、住建、交通、城管、电力、通信等部门的协调联动，提前办理道路占用、临时用地及管线迁改等手续，及时解决施工过程中的协调问题，避免因外部因素导致停工。

严格筛选具备市政供水管网施工经验的施工单位和监理单位，明确工期目标、质量标准及违约责任，强化施工现场组织管理和安全管理，确保施工高效有序推进。

针对极端天气、材料供应波动等突发情况，提前制定专项应急预案，合理储备关键管材、阀门及施工物资，采取分段施工、交叉作业等方式，提高施工效率，最大限度降低突发因素对工程进度的影响，确保项目按期建成投运。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

（一）主要风险

1.专项债券发行及资金到位风险

本项目资金来源主要包括地方政府专项债券资金及财政配套资金。受国家专项债政策、年度发行额度、债券发行节奏等因素影响，存在专项债额度争取不足、发行时间延后等风险，可能导致项目建设资金不能及时到位，影响工程实施进度。

2.财政配套资金落实风险

若地方财政收入波动或预算统筹压力增加，可能导致本级财政配套资金拨付不及时，影响项目整体资金平衡，进而影响工程正常建设。

3.资金使用与监管风险

若项目建设过程中资金支付审批、合同管理、财务核算等环节不规范，可能出现资金使用不合规、拨付程序不完善等问题，影响专项债资金使用安全及合规性，并可能引发审计整改及监管风险。

（二）风险控制措施

持续跟踪国家及陕西省关于地方政府专项债券的政策要求，严格按照专项债支持领域和资金使用范围完善项目申报资料，提高项目申报质量，积极争取专项债额度支持。

强化与财政、发改等部门沟通衔接，提前落实专项债发行计划和财政配套资金安排，建立项目资金保障机制，确保建设资金按节点及时拨付，避免因资金问题影响施工进度。

严格执行专项债券资金管理及财务管理相关规定，对项目资金实行专账管理、专款专用和全过程跟踪管理，建立规范的资金审批、拨付和监督机制，确保资金使用合法合规。

主动接受财政、审计及行业主管部门监督检查，定期报送资金使用和工程建设情况，对发现的问题及时整改，确保项目资金安全、高效运行。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

（一）主要风险因素

1.供水需求波动风险

本项目建成后主要服务于彬州市城区供水系统，收益来源主要为输水服务对应的供水收入。若区域人口增长、城市发展规模或实际用水需求低于预期，可能导致供水规模不及预测水平，从而影响项目收益实现。

2.供水价格调整风险

项目供水价格受政府价格主管部门监管，若后续运营期间供水成本上升，而水价调整周期较长、调整幅度有限，可能导致项目运营收益下降，对专项债券偿付能力形成一定影响。

3.运营维护风险

输水管线运行过程中，若出现管网漏损、阀井设施损坏、设备维护不到位等问题，可能增加维修养护成本；若运营管理不规范，还可能造成供水中断、水压不稳定等问题，影响供水安全和运营收益。

4.工程质量及运行安全风险

若工程施工质量控制不到位，存在管道接口渗漏、防腐质量不达标、基础沉降等问题，后期运行中可能发生爆管、漏水等事故，不仅增加维修费用，还会影响正常供水和项目收益。

5.政策调整风险

若国家及地方关于供水管理、环保要求、专项债管理、水价政策等方面发生调整，可能导致项目运营模式、成本结构及收益水平发生变化，对项目收益实现产生影响。

6.自然灾害及不可抗力风险

项目所在地可能受暴雨洪涝、冻害、地质灾害等自然因素影响，极端天气可能造成管道设施损毁、供水中断及抢修成本增加，对项目运营及收益稳定性产生不利影响。

（二）风险控制措施

1.科学预测供水需求，稳定收益来源

结合彬州市城区发展规划、人口规模及供水需求增长趋势，科学测算项目供水规模和收益水平，合理预留需求波动空间，确保收益测算审慎合理。

加强与城区供水系统的统筹衔接，提升区域集中供水保障能力，提高输水管线利用率，保障项目稳定运行和持续收益。

2.完善价格机制，保障合理收益

严格按照国家及地方供水价格管理相关规定，依法开展供水成本核算和价格申报工作，建立动态成本监测机制，推动供水价格合理调整，保障项目运营合理收益。

积极争取地方政府供水保障、民生补贴等政策支持，降低因水价调整受限带来的收益风险。

3.加强运营维护管理，降低运行成本

建立专业化运营管理体系，完善输水管线巡检、维修保养及应急抢修机制，定期开展管网检测和设备维护，降低漏损率和故障率，保障供水安全稳定。

依托智慧水务管理手段，加强输水运行监测、水压监控及故障预警，提高运营效率，降低运行成本。

4.强化工程质量全过程管控

严格执行国家及行业相关施工规范和验收标准，加强管材采购、焊接施工、防腐处理、压力试验等关键环节质量控制，建立工程质量终身责任制，确保工程建设质量达标。

加强施工全过程监理及竣工验收管理，确保输水系统具备长期稳定运行能力，避免因工程质量问题影响后续运营收益。

5.动态跟踪政策变化，及时调整运营策略

密切关注国家及地方关于供水、水利、环保及专项债管理等政策变化，加强与相关主管部门沟通衔接，及时优化项目运营管理方案，确保项目长期合规运营。

6.完善安全应急体系，防范不可抗力风险

建立突发事件应急管理机制，针对暴雨、冻害、地质灾害及供水事故等制定专项应急预案，配备必要的抢修设备和应急物资，定期组织应急演练，提高应急处置能力。

加强管线重点区域巡查和安全防护，提前做好防汛、防冻及设施加固工作，降低自然灾害对项目运行造成的不利影响。

7.强化专项债偿债保障机制

坚持收益测算审慎原则，对供水规模、运营成本等关键参数预留安全边际，确保项目收益能够有效覆盖专项债券本息。

建立项目收益专户管理制度，项目经营收入优先用于专项债券还本付息，并按年度提取偿债准备金，提高项目抗风险能力，保障专项债券本息按期偿还。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国

有资产，资产和权益登记在彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，彬州市城市建设投资开发集团有限责任公司定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

第九章 其他需要说明的事项

无