

2022 年山东省枣庄市峰城区  
峰城经济开发区雨污分流工程  
专项债券项目实施方案



山东峰发建设投资有限公司

2021 年 10 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

峰城经济开发区雨污分流工程

### (二) 项目单位

项目立项主体名称：山东峰发建设投资有限公司。

单位简介：山东峰发建设投资有限公司成立于 2020 年 04 月 21 日，注册地位于山东省枣庄市峰城经济开发区科达中路 1 号，法定代表人为时树干。经营范围包括以自有资金对外投资；建设投资项目管管理；国有资产管理；园区建设、运营、管理服务；企业管理服务；招商引资管理服务；提供企业孵化服务；公共事业管理服务；土地开发、土地使用权转让及租赁服务；房屋拆迁服务；统计调查服务。

### (三) 项目规划审批

(1) 2022 年 1 月 10 日取得枣庄市峰城区行政审批服务局关于对峰城经济开发区雨污分流工程建设项目核准意见（峰行审投核 2022 年第 1 号），该工程在山东省投资项目在线审批监管平台项目代码为 2020-370404-72-01-124028。

(2) 项目已取得枣庄市峰城区自然资源局出具的该项目的用地情况说明。

(3) 2022 年 1 月 4 日完成建设项目环境影响登记表的登记备案。

### (四) 项目规模与主要建设内容

项目位于峰城经济开发区内，依托开发区现有路网改造修建污

水收集管网设施。重点实施区域内 7.6 公里跃进河两侧污水管道设施的修复、更新及河道排污口治理；对区域内跃进路、福兴路、科达路、206 国道两侧，郊薛线两侧，解放南路两侧计 21 公里管网设施进行升级改造、雨污分流改造，项目建成后将有效提高污水的收集率，改善水环境。

#### （五）项目建设期限

本项目建设周期为 24 个月（预计工期 2022 年 1 月至 2023 年 12 月）。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）投资估算

#### 1. 编制依据及原则

（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报告指南》（国家发展计划发展委员会）；

（3）《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；

（4）建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

（5）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，并根据山东省枣庄市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行枣庄市的有关取费标准；

（6）安装工程，定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据，采用类似工程概算指标，并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算；

（7）其它费用，其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、

报告编制费、勘察设计费等，按枣庄市人民政府相关文件规定计算；

(8) 预备费用，参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定，按工程费用和其他费用之和的5%左右计算；

(9) 山东省枣庄市材料预算定额价目表；

(10) 国家现行投资估算的有关规定；

(11) 项目承办单位提供的有关资料；

(12) 同类工程投资情况。

## 2. 估算总额

经测算，项目总投资 25,000.00 万元，包括建筑工程费用 21,651.10 万元，工程建设其他费用 1,198.42 万元，基本预备费用 1,142.48 万元，建设期利息 1,008.00 万元。

## (二) 资金筹措方案

### 1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

### 2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	25,000.00	100%	
一、资本金	13,000.00	52.00%	
自有资金	13,000.00		

二、债务资金	12,000.00	48.00%	
专项债券	12,000.00		
银行借款	0.00		

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### (一) 运营收入预测

本项目为市政管网建设工程，建设完毕后由上实环境（枣庄峰城）污水处理有限公司负责管理运营。

参考《峰城经济开发区雨污分流工程可行性研究报告》及山东峰城经济开发区管理委员会出具的定价批复等相关资料。项目收益主要为管网租赁和中水出售费用。具体如下：

##### 1、污水管网租赁收入

本项目建设管网 28.60km，租赁价格参照市场价格，以 15.00 万元/km/a 出租，达产年营业收入为 429.00 万元；

##### 2、中水出售收入

中水量污水处理厂形成中水 5 万吨/日，达产年预计每日出售中水 4.80 万吨，中水价格为 1.50 元/吨，中水出售收入为 2,628.00 万元。

3、本着谨慎性原则，投入运行的的第一年按照年按预计正常年份收入额的 50% 计算，第二年按照年按预计正常年份收入额的 80% 计算，第三年开始按预计正常年份收入额的 100% 计算。

具体如下：

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	营业收入			1,528.50	2,445.60	3,057.00	3,057.00	3,057.00
1.1	污水管网租赁			214.50	343.20	429.00	429.00	429.00
1.2	中水出售			1,314.00	2,102.40	2,628.00	2,628.00	2,628.00

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
1	营业收入	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00
1.1	污水管网租赁	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00
1.2	中水出售	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	合计
1	营业收入	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	55,943.10
1.1	污水管网租赁	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00	429.00	7,850.70
1.2	中水出售	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	2,628.00	48,092.40

## (二) 运营成本预测

### 1、项目运营成本预测

参考《峰城经济开发区雨污分流工程可行性研究报告》，项目运营成本主要包括外购燃料及动力、工资及福利费、修理费、管理费用、折旧及摊销等。

#### (1) 外购原材料

本项目运营过程中的原材料，按收入 5% 计算，正常年份为 152.85 万元。

#### (2) 外购燃料及动力

燃动力费用按收入 3% 计算，正常年份为 91.71 万元。

#### (3) 员工工资及福利费

项目定员 10 人，工资取年人均 4.00 万元，按 14% 计算职工福利费，按年递增 7.70% 计算，正常年份合计年工资及福利费约 45.60 万元。

#### (4) 修理费

本项目修理费安装工程费 1.5%计取，正常年份为 375.00 万元。

#### (5) 其他费用

包括其他制造费用及其他管理费用。按工资额 50%计算，正常年份为 22.80 万元。

#### (5) 折旧

折旧按平均年限法计算，正常年份年折旧费为 990.19 万元。

### 2、相关税费预测

#### (1) 增值税

根据相关规定，本项目管网出租营业收入增值税税率取 9%，根据《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税〔2008〕156号）规定，再生水免征增值税，中水属于再生水因此免征增值税。

#### (2) 销售税金及附加

项目应缴纳的产品销售税金及附加，主要包括城市维护建设税、教育费及附加、地方教育费及附加。城市维护建设税按增值税额的 5%估算，教育费及附加按增值税额的 3%估算，地方教育费及附加按增值税额的 2%估算，水利建设基金按增值税的 0.5%估算。

### 3、财务费用预测

预计募集本专项债券本金 12,000.00 万元，年利率 4.20%计算各年度利息费用金额。

4、预测项目发债期内经营期付现经营成本总额 14,348.48 万元（不含利息费用与税费），具体明细如下：

金额单位：人民币万元

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	外购原材料		-	76.43	122.28	152.85	152.85	152.85

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
2	外购燃料及动力		-	45.86	73.37	91.71	91.71	91.71
3	工资及福利费			45.60	49.11	52.89	56.96	61.35
4	修理费			375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
5	其他费用		-	22.80	24.56	26.45	28.48	30.68
6	付现成本小计		-	565.69	644.32	698.90	705.00	711.59

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
1	外购原材料	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85
2	外购燃料及动力	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71
3	工资及福利费	66.07	71.16	76.64	82.54	88.90	95.75	103.12
4	修理费	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00
5	其他费用	33.04	35.58	38.32	41.27	44.45	47.88	51.56
6	付现成本小计	718.67	726.30	734.52	743.37	752.91	763.19	774.24

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	合计
1	外购原材料	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85	152.85	2,797.16
2	燃料及动力	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71	91.71	1,678.30
3	工资福利费	111.06	119.61	128.82	138.74	149.42	160.93	173.32	1,831.99
4	修理费	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	375.00	7,125.00
5	其他费用	55.53	59.81	64.41	69.37	74.71	80.47	86.66	916.03
6	小计	786.15	798.98	812.79	827.67	843.69	860.96	879.54	14,348.48

### (三) 项目运营损益表

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
1	营业收入		-	1,510.79	2,417.26	3,021.58	3,021.58	3,021.58
2	营业成本		-	1,539.98	1,609.08	1,657.30	1,663.40	1,669.99
3	税金及附加		-	0.23	0.36	0.45	0.45	0.45
4	财务费用	84.00	504.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00

序号	项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
5	利润总额	-84.00	-504.00	-449.42	387.82	943.83	937.73	931.14
6	所得税		-	-	-	-	117.22	116.39
7	净利润	-84.00	-504.00	-449.42	387.82	943.83	820.51	814.75

续表

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
1	营业收入	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58
2	营业成本	1,677.07	1,684.70	1,692.92	1,701.77	1,711.31	1,721.59	1,732.64
3	税金及附加	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45
4	财务费用	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
5	利润总额	924.06	916.43	908.21	899.36	889.82	879.54	868.49
6	所得税	115.51	229.11	227.05	224.84	222.46	219.89	217.12
7	净利润	808.55	687.32	681.16	674.52	667.36	659.65	651.37

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	合计
1	营业收入	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	3,021.58	55,294.91
2	营业成本	1,744.55	1,757.38	1,771.19	1,786.07	1,802.09	1,819.36	1,837.94	32,580.33
3	税金及附加	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	0.45	8.24
4	财务费用	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	8,568.00
5	利润总额	856.58	843.75	829.94	815.06	799.04	781.77	763.19	14,138.34
6	所得税	214.15	210.94	207.49	203.77	199.76	195.44	190.80	3,111.94
7	净利润	642.43	632.81	622.45	611.29	599.28	586.33	572.39	11,026.40

#### (四) 项目资金测算平衡表

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行预测项

目建设期及运营期现金流量情况如下表：

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金		-	1,528.50	2,445.60	3,057.00	3,057.00

项目	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年
2、经营活动支付的现金		-	565.69	644.32	698.90	705.00
3、经营活动支付的税费		-	2.04	3.27	4.08	121.30
经营活动产生的现金流量小计	-	-	960.77	1,798.01	2,354.02	2,230.70
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	6,000.00	16,000.00	2,500.00	500.00		
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-6,000.00	-16,000.00	-2,500.00	-500.00	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金	5,000.00	8,000.00				
2、本期债券筹资	2,000.00					
3、本期其他方式融资						
4、后续债券筹资		10,000.00				
5、支付本期债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
6、支付后续债券利息及本金		420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
7、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	6,916.00	17,496.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流量小计						
1、期初现金		916.00	2,412.00	368.77	1,162.78	3,012.80
2、期内现金变动	916.00	1,496.00	-2,043.23	794.01	1,850.02	1,726.70
3、期末现金	916.00	2,412.00	368.77	1,162.78	3,012.80	4,739.50

续表

项目	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00
2、经营活动支付的现金	711.59	718.67	726.30	734.52	743.37	752.91
3、经营活动支付的税费	120.47	119.59	233.19	231.13	228.92	226.54
经营活动产生的现金流量小计	2,224.94	2,218.74	2,097.51	2,091.35	2,084.71	2,077.55
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金						
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金						
2、本期债券筹资						
3、本期其他方式融资						
4、后续债券筹资						
5、支付本期债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00

项目	第7年	第8年	第9年	第10年	第11年	第12年
6、支付后续债券利息及本金	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
7、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流量小计						
1、期初现金	4,739.50	6,460.44	8,175.18	9,768.69	11,356.04	12,936.75
2、期内现金变动	1,720.94	1,714.74	1,593.51	1,587.35	1,580.71	1,573.55
3、期末现金	6,460.44	8,175.18	9,768.69	11,356.04	12,936.75	14,510.30

续表

项目	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00	3,057.00
2、经营活动支付的现金	763.19	774.24	786.15	798.98	812.79	827.67
3、经营活动支付的税费	223.97	221.20	218.23	215.02	211.57	207.85
经营活动产生的现金流量小计	2,069.84	2,061.56	2,052.62	2,043.00	2,032.64	2,021.48
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金						
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、项目资本金						
2、本期债券筹资						
3、本期其他方式融资						
4、后续债券筹资						
5、支付本期债券利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
6、支付后续债券利息及本金	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
7、偿还其他方式融资利息及本金						
筹资活动产生的现金流量小计	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00	-504.00
四、现金流量小计						
1、期初现金	14,510.30	16,076.14	17,633.70	19,182.32	20,721.32	22,249.96
2、期内现金变动	1,565.84	1,557.56	1,548.62	1,539.00	1,528.64	1,517.48
3、期末现金	16,076.14	17,633.70	19,182.32	20,721.32	22,249.96	23,767.44

续表

项目	第19年	第20年	第21年	合计
一、经营活动产生的现金流量				-
1、经营活动收到的现金	3,057.00	3,057.00	3,057.00	55,943.10
2、经营活动支付的现金	843.69	860.96	879.54	14,348.48

项目	第 19 年	第 20 年	第 21 年	合计
3、经营活动支付的税费	203.84	199.52	194.88	3,186.61
经营活动产生的现金流量小计	2,009.47	1,996.52	1,982.58	38,408.01
二、投资活动产生的现金流量				-
1、支付的项目建设资金				25,000.00
2、支付的其他投资资金				-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-25,000.00
三、筹资活动产生的现金流量				-
1、项目资本金				13,000.00
2、本期债券筹资				2,000.00
3、本期其他方式融资				-
4、后续债券筹资				10,000.00
5、支付本期债券利息及本金	84.00	2,084.00		3,680.00
6、支付后续债券利息及本金	420.00	420.00	10,420.00	18,400.00
7、偿还其他方式融资利息及本金				
筹资活动产生的现金流量小计	-504.00	-2,504.00	-10,420.00	2,920.00
四、现金流量小计				-
1、期初现金	23,767.44	25,272.91	24,765.43	
2、期内现金变动	1,505.47	-507.48	-8,437.42	16,328.01
3、期末现金	25,272.91	24,765.43	16,328.01	

### (五) 发行地方政府债券情况

发行人拟发行峰城经济开发区雨污分流工程，发行地方政府专项债券，预计本次发行金额 2,000.00 万元，后续发行 10,000.00 元，假设融资利率为 4.20%，期限为 20 年，在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

本次和后续发行应还本付息合计情况如下表所示：

年度	年初债券余额	本年债券发行额	债券票面利率	本年债券本金偿还额	期末债券余额	本年应付利息	本年度本息偿还总额
第 1 年	-	2,000.00	4.20%		2,000.00	84.00	84.00
第 2 年	2,000.00	10,000.00	4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 3 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 4 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 5 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 6 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 7 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 8 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 9 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 10 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 11 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 12 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 13 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 14 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 15 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 16 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 17 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 18 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 19 年	12,000.00		4.20%		12,000.00	504.00	504.00
第 20 年	12,000.00		4.20%	2,000.00	10,000.00	504.00	2,504.00
第 21 年	10,000.00		4.20%	10,000.00	-	420.00	10,420.00
合计		12,000.00		12,000.00		10,080.00	22,080.00

## （六）小结

根据前述对本项目未来数据的合理预测，在发行人对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入为 38,408.01 万元，能够覆盖债券本息金额 22,080.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.74 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

## 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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

**施工方风险：**施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

**设计与供应商风险：**由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

**工程事故风险：**工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

## **(二) 与项目收益相关的风险**

**1.经营风险：**市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

### **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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

## 六、事前项目绩效评估报告

表 9 项目事前绩效评估评分指标体系表

序号	一级指标	分值	二级指标	分值	评价要点	分析	得分
1	项目实施的必要性、公益性、收益性	15	项目实施的必要性	5	政策相关性：是否与国家政策和规划相关；是否与我省行业发展规划相关。职能相关性：是否与主管部门职能、规划及当年重点工作相关。需求相关性：是否具有现实需求,需求是否迫切;是否有确定的服务对象或受益对象;是否有明显的经济、社会、生态效益和可持续发展影响。财政投入相关性：是否属于财政资金支持范围。	因此，本项目的建设内容符合产业政策的要求，符合国家、山东省、枣庄市“十四五”规划。项目的建设有利于建设和谐社会，对提高枣庄市的经济地位和综合竞争能力、加速推进东营现代化进程具有重要的战略意义，具有较好的经济效益、社会效益。	5
2			项目实施的公益性	5	专项债务收入是否用于公益性资本支出,项目实施是否为社会公共利益服务、不以盈利为目的	因此，本项目专项债务收入不用于公益性资本支出,项目实施是为社会公共利益服务、以盈利为目的，注重社会、区域发展长期利益。	5

					的，是否注重社会、区域发展长期利益。		
3		项目实施的收益性	5	项目的实施是否具有明确的收益渠道。	本项目的实施具有明确的收益渠道，项目运营期的收入来源为主要来源于管道设施使用费用等收入。	5	
4	项目建设的合规性	项目建设的合规性	8	项目前期可研以及可研批复是否落地。	已立项	8	
		项目成熟度	8	项目建设用地、建设规划、初设、环评等手续是否落地。	已立项，但是环评等手续正在办理中。	6	
5	项目建设的合规性与项目成熟度	项目成熟度	8	项目前期可研以及可研批复是否落地。	已立项	8	
6	项目资金来源和到项目可行性	项目资金来源和到项目可行性	8	项目资金来源渠道、性质、额度是否明确；资金到位可能性。	1、发行人自筹资金 13,000.00 万元，占项目总投资的 52.00%； 2、发行政府专项债券 12,000.00 万元，占项目总投资的 48.00%； 满足《国务院关于调整固定资产投资项目自有资金比例的通知》（国发[2009]27 号）中相关的要求。	8	
7	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益预测合理性	10	是否对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果是否合理。	本次评估已对项目收入来源服务收费、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。项目投入较合理，且成本控制情况较好，经济合理性有待提高。	10	
8	债券资金需求合理性	债券资金需求合理性	10	债券项目是否投向正确，预算测算是否合理。	1、发行人自筹资金 13,000.00 万元，占项目总投资的 52.00%； 2、发行政府专项债券 12,000.00 万元，占项目总投资的 48.00%； 满足《国务院关于调整固定资产投资项目自有资金比例的通 知》（国发[2009]27 号）中相关的要求。	10	
9	项目偿债可行性和偿债风险点	项目偿债可行性	10	是否具有项目偿债计划，偿债计划是否切实可行。	本项目偿债收益来源为管道设施使用费用，收入来源可靠，偿债计划可行。	10	
		项目偿债风险	10	是否对项目偿债风险点	本项目的偿债风险主要有：一是项目建成后不能按计划出租风	9	

		点		认识全面；针对偿债风险点是否具有相应的应对措施。	风险；二是资金挪用风险；三是未按计划续发风险。针对上述风险，一是在项目建设过程中就开展前期的招商招租工作,确定项目承租意向企业，并与意向企业签订租赁意向协议，在项目建成后即可有商家入驻形成收入；二是通过提前招商、招租，为商家提供局部定制化的建设，提升客户满意度的同时提高出租效率；三是强化还款资金管理，规范还款准备金的管理，为强化管理，还款准备金实行专户存储管理，还款准备金仅能用于归还债券的本金和利息，不得用于其他固定资产投资、归还其他项目债务等与项目还款准备不相符的用途；四是还款准备金也可通过与开户银行采取定期存款、协定存款等提高收益的保本型存款产品实现存款收益的增加，降低项目财务成本。五是在首次到期前，在可续发的情况下应提前做好续发准备，如出现未能按计划续发的情况，项目单位应主动承担还款责任。同时项目单位可通过争取财政补助、市场化融资等方式获得资金，确保债券的按期还款。筹资风险应对措施等方面存在不足。	
11	绩效目标合理性	绩效目标明确性	6	绩效目标是否明确;是否与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相符;是否有确定受益对象;绩效目标和指标设置是否与项目相关。	6	
12	项目实施计划可行性	实施内容明确性	15	项目内容是否明确、具体,与绩效目标是否匹配。	5	
13		实施计划可行	6	计划是否科学、合理、	6	
				本项目建设内容、设计方案符合相关标准规定，成立单独项目	6	
				本项目建设内容明确，收入来源与绩效目标一致。	5	

				可行,是否经过充分论证;与项目相关的技术是否完整先进、可行、合理;项目组织、进度安排是否合理;与项目有关的基础设施条件是否有效保障。	推进部门,合理进行施工安排,项目区地理位置优越,周边基础设施条件供应有保障。	
14	过程控制有效性	4	项目组织机构是否健全、职责分工是否明确,业务管理制度技术规范标准是否健全、完善;是否有相应的保障措施;项目执行过程是否设立控制措施、有无不确定因素和风险。	本项目组织机构健全,职责分工明确,业务管理制度技术规范标准健全、完善,有相应的保障措施,在项目实施过程中,项目管理办公室根据建设管理程序和项目下拨资金,同时项目实施单位在资金管理上也实行专户储存、专项管理、专款专用,设置独立财务帐簿和帐台,确定项目投资方向不变,项目按计划有序有效地完成。严格控制财务风险。	4	
15	合计	100	100		97	

### (三) 评估结论

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得分 97 分，符合专项债券申报使用要求。建议予以支持。