

2022 年山东省枣庄市薛城区
薛城区雨污分流工程（一期）
专项债券项目实施方案



山东晟润供水有限公司

2021 年 10 月





一、项目基本情况

（一）项目名称

薛城区雨污分流工程（一期）

（二）项目单位

项目立项主体名称：山东晟润供水有限公司。

项目单位简介：山东晟润供水有限公司于 2020 年 11 月 29 日揭牌成立，注册资本 1500 万元，现有职工 207 人，拥有一级建造师 2 名，二级建造师 19 名，高级工程师 4 名，工程师 23 名，助理工程师 77 名。主要经营范围：自来水生产和供应；污水处理及再生利用；水资源调配；供排水、灌区配套及节水改造；水库除险加固；河道治理、城市防洪；与水利相关的水土资源综合利用等工程项目的投资建设、经营管理、设计咨询、招标代理；水利水电工程技术开发与推广；水利工程、建筑工程施工；工程监理服务；工程项目管理服务；检测服务；场地准备活动；土地整治服务；建筑工程咨询服务；机械设备安装及售后服务；环境检测服务；水资源管理；招标代理服务；物业管理。

山东晟润供水有限公司在区委、区政府的正确领导下，以“水系万家、服务民生”为宗旨，坚持水务的公用事业属性，努力办好涉水民生实事。同时以“剑指市场”的勇气和能力，以奋力赶超的姿态，积极探索国有企业一体化管理、企业化经营、社会化服务、市场化运作和产业化发展的新模式，敢于在市场中亮剑拼搏，努力实现社会效益和经济效益新跨越。

（三）项目规划审批

（1）2021 年 12 月 3 日取得枣庄市薛城区行政审批服务局关于对薛城区雨污分流工程（一期）建设项目核准的批复（薛行审批字 2021 年第 20 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 2106-370403-04-01-875221。

（2）项目已取得枣庄市自然资源和规划局出具的该项目的规划意见（枣自资规函[2021]104 号）。

（3）项目已取得枣庄市薛城区城乡水务局出具的关于同意薛城区雨污分流工程（一期）建设项目的批复。

项目已取得薛城区人民政府出具的关于同意实施薛城区雨污分流工程的批复。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于光明路以南，郯薛路以北，祁连山路以西，天山路以东的建成区内，铺设管径 dn800，长度约 30 公里的污水管网。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 30 个月（2021 年 6 月年至 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）《中华人民共和国预算法》；

- (3)《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155 号);
- (4)《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);
- (5)《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);
- (6)《产业结构调整指导目录》(2019 年本);
- (7)《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》;
- (8)《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》;
- (9)《枣庄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》;
- (10) 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;
- (11) 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;
- (12) 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;
- (13) 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;
- (14) 山东省枣庄市材料预算定额价目表;
- (15) 国家现行投资估算的有关规定;

(16) 项目承办单位提供的有关资料;

(17) 同类工程投资情况。

2.估算总额

本项目计划总投资 16,000.00 万元, 包括: 建筑工程费用 13,650.00 万元, 工程建设其他费用 978.57 万元, 基本预备费用 731.43 万元, 建设期利息 640 万元。

(二) 资金筹措方案

为降低资金成本, 减轻财政负担, 提高资金流动性, 保障项目现金流最大化, 本项目投资人初步计划资金来源如下:

- 1、发行人自筹资金 8,000.00 万元, 占项目总投资的 50%;
- 2、发行政府专项债券 8,000.00 万元, 占项目总投资的 50%;

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。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

参考《薛城区雨污分流工程(一期)建设项目可行性研究报告》, 依据枣庄市薛城区人民政府出具的《关于同意制定薛城区供排水总公司(排水公司) 中水价格的批复》薛政字[2013]79 号文等相关资料, 项目发债期内本项目为市政管网建设工程, 建设完毕后由枣庄北控投资有限公司负责管理运营, 项目收益主要为管网租赁和中水出售费用。

1、该项目建设管网 32km, 租赁价格按照 14.06 万元/km/a 出租, 达产年份营业收入为 449.92 万元;

2、中水量污水处理厂形成中水 3 万吨/日, 达产年预计每日出

售中水 2.40 万吨，中水价格为 1.50 元/吨，中水出售收入为 1,314.00 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 80%计算，第二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			1,411.14	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92
1.1	管道出租收入			359.94	449.92	449.92	449.92	449.92
1.2	再生水销售收入			1,051.20	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00

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	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92
1.1	管道出租收入	449.92	449.92	449.92	449.92	449.92	449.92	449.92
1.2	再生水销售收入	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
1	营业收入	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	31,397.78
1.1	管道出租收入	449.92	449.92	449.92	449.92	449.92	449.92	8,008.58
1.2	再生水销售收入	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	1,314.00	23,389.20

(二) 运营成本预测

1、项目运营成本预测

参考《薛城区雨污分流工程（一期）建设项目可行性研究报告》，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 10%计算，正常年份为

141.11 万元。

（2）外购燃料及动力

燃动力费用按收入 5% 计算，正常年份为 70.56 万元。

（3）员工工资及福利费

项目定员 10 人，工资取年人均 5 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 57.00 万元。

（4）修理费

本项目修理费按建筑安装工程费用的 0.1%，正常年份为 13.65 万元。

（5）其他费用

包括其他制造费用及其他管理费用。年均其他费用为工资总额及福利费的 10% 取，正常年份为 5.70 万元

（5）折旧

折旧按平均年限法计算，正常年份年折旧费为 429.33 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) 所得税

根据我国《企业所得税法》第二十七条的规定，从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得，可以免征、减征企业所得税。同时，根据《企业所得税法实施条例》第八十七条的规定：“企业所得税法第二十七条第(二)项所称国家重点扶持的公共基础设施项目，是指《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目。企业从事前款规定的国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

3、财务费用预测

预计募集本专项债券本金 8,000.00 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 6,679.68 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			141.11	141.11	141.11	141.11	141.11
2	外购燃料及动力			70.56	70.56	70.56	70.56	70.56
3	工资及福利费			57.00	61.39	66.12	71.21	76.69
4	修理费			13.65	13.65	13.65	13.65	13.65
5	其他费用			5.70	5.70	5.70	5.70	5.70
6	付现成本小计			288.02	292.41	297.14	302.23	307.71

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
----	----	-------	-------	--------	--------	--------	--------	--------

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	141.11	141.11	141.11	141.11	141.11	141.11	141.11
2	外购燃料及动力	70.56	70.56	70.56	70.56	70.56	70.56	70.56
3	工资及福利费	82.60	88.96	95.81	103.19	111.14	119.70	128.92
4	修理费	13.65	13.65	13.65	13.65	13.65	13.65	13.65
5	其他费用	5.70	5.70	5.70	5.70	5.70	5.70	5.70
6	付现成本小计	313.62	319.98	326.83	334.21	342.16	350.72	359.94

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
1	外购原材料	141.11	141.11	141.11	141.11	141.11	141.11	2,539.98
2	外购燃料及动力	70.56	70.56	70.56	70.56	70.56	70.56	1,270.08
3	工资及福利费	138.85	149.54	161.05	173.45	186.81	201.19	2,073.62
4	修理费	13.65	13.65	13.65	13.65	13.65	13.65	245.70
5	其他费用	5.70	5.70	5.70	5.70	5.70	5.70	102.60
6	付现成本小计	369.87	380.56	392.07	404.47	417.83	432.21	6,231.98

5.利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 8000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		8,000.00		8,000.00	4.20%	336	336
2023 年	8,000.00	0		8,000.00	4.20%	336	336
2024 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2025 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336

2029 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2030 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2031 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2032 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2033 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2034 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2035 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2036 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2037 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2038 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2039 年	8,000.00			8,000.00	4.20%	336	336
2040 年	8,000.00	·		8,000.00	4.20%	336	336
2041 年	8,000.00	0.00	8,000.00	0.00	4.20%	336	8336
合计		8,000.00	8000			6720	14720

(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		-	1,381.42	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77
2	营业成本		-	689.83	694.22	698.95	704.04	709.52
3	税金及附加		-	0.28	1.20	1.20	1.20	1.20
4	财务费用	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
5	利润总额	-336.00	-336.00	355.31	695.35	690.62	685.53	680.05
6	所得税		-	-	-	-	85.69	85.01
7	净利润	-336.00	-336.00	355.31	695.35	690.62	599.84	595.04

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	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77
2	营业成本	715.43	721.79	728.64	736.02	743.97	752.53	761.75
3	税金及附加	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20
4	财务费用	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
5	利润总额	674.14	667.78	660.93	653.55	645.60	637.04	627.82
6	所得税	84.27	166.95	165.23	163.39	161.40	159.26	156.96

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
7	净利润	589.87	500.83	495.70	490.16	484.20	477.78	470.86

续表

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
1	营业收入	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	1,726.77	30,736.51
2	营业成本	771.68	782.37	793.88	806.28	819.64	834.02	13,464.56
3	税金及附加	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	1.20	20.68
4	财务费用	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	6,720.00
5	利润总额	617.89	607.20	595.69	583.29	569.93	555.55	10,531.27
6	所得税	154.47	151.80	148.92	145.82	142.48	138.89	2,110.54
7	净利润	463.42	455.40	446.77	437.47	427.45	416.66	8,420.73

(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	第 7 年
一、经营活动产生的现金流量							
1、经营活动收到的现金		-	1,411.14	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92
2、经营活动支付的现金		-	288.02	292.41	297.14	302.23	307.71
3、经营活动支付的税费		-	2.48	10.83	97.16	96.52	95.84
经营活动产生的现金流量小计	-	-	1,120.64	1,460.68	1,369.62	1,365.17	1,360.37
二、投资活动产生的现金流量							
1、支付的项目建设资金	14,500.00	700.00	800.00				
2、支付的其他投资资金							
投资活动产生的现金流量小计	-14,500.00	-700.00	-800.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量							
1、项目资本金	7,000.00	1,000.00					
2、本期债券筹资	8,000.00						
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
6、支付后续债券利息及本金							
7、偿还其他方式融资利息及本金							

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
筹资活动产生的现金流量小计	14,664.00	664.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、现金流量小计							
1、期初现金		164.00	128.00	112.64	1,237.32	2,270.94	3,300.11
2、期内现金变动	164.00	-36.00	-15.36	1,124.68	1,033.62	1,029.17	1,024.37
3、期末现金	164.00	128.00	112.64	1,237.32	2,270.94	3,300.11	4,324.48

续表

项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
一、经营活动产生的现金流量							
1、经营活动收到的现金	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92
2、经营活动支付的现金	313.62	319.98	326.83	334.21	342.16	350.72	359.94
3、经营活动支付的税费	179.37	177.78	176.06	174.22	172.23	170.09	167.79
经营活动产生的现金流量小计	1,270.93	1,266.16	1,261.03	1,255.49	1,249.53	1,243.11	1,236.19
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00
6、支付后续债券利息及本金							
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00
四、现金流量小计							
1、期初现金	4,324.48	5,259.41	6,189.57	7,114.60	8,034.09	8,947.62	9,854.73
2、期内现金变动	934.93	930.16	925.03	919.49	913.53	907.11	900.19
3、期末现金	5,259.41	6,189.57	7,114.60	8,034.09	8,947.62	9,854.73	10,754.92

续表

项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 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	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	1,763.92	31,397.78
2、经营活动支付的现金	369.87	380.56	392.07	404.47	417.83	432.21	6,231.98
3、经营活动支付的税费	165.30	162.63	159.75	156.65	153.31	149.72	2,467.73
经营活动产生的现金流量小计	1,228.75	1,220.73	1,212.10	1,202.80	1,192.78	1,181.99	22,698.07

项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	合计
二、投资活动产生的现金流量							-
1、支付的项目建设资金							16,000.00
2、支付的其他投资资金							-
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-	-	-	-16,000.00
三、筹资活动产生的现金流量							-
1、项目资本金							8,000.00
2、本期债券筹资							8,000.00
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	336.00	336.00	336.00	336.00	336.00	8,336.00	14,720.00
6、支付后续债券利息及本金							-
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	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-336.00	-8,336.00	1,280.00
四、现金流量小计							-
1、期初现金	10,754.92	11,647.67	12,532.40	13,408.50	14,275.30	15,132.08	
2、期内现金变动	892.75	884.73	876.10	866.80	856.78	-7,154.01	7,978.07
3、期末现金	11,647.67	12,532.40	13,408.50	14,275.30	15,132.08	7,978.07	

。

（五）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 22,698.07 万元，能够覆盖债券本息金额 14,720.00 万元，项目收益覆盖本息倍数为 1.54 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。

设计单位与供应商风险：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

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 95 分，符合专项债券申报使用要求。

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、加速推进枣庄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
			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，是否注重社会、区域发展长期利益。	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。	
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，项目运营期的收入来源为	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	5

					主要的收益渠道。	主要来源于污水管线使用费用等收入。	
4	16	项目建设和投资合规性	8	项目前期可研以及可研批复是否落地。	项目已取得立项批复文件，项目代码为2106-370403-04-01-875221。 项目已取得枣庄市自然资源和规划局出具的该项目的规划意见，枣自资规函[2021]104号。 项目已取得枣庄市薛城区城乡水务局出具的关于同意薛城区雨污分流工程（一期）建设项目的批复。 项目已取得薛城区人民政府出具的关于同意实施薛城区雨污分流工程的批复。	8	
			8	项目建设和投资成熟度	项目已取得立项批复文件，项目代码为2106-370403-04-01-875221。 项目已取得枣庄市自然资源和规划局出具的该项目的规划意见，枣自资规函[2021]104号。 项目已取得枣庄市薛城区城乡水务局出具的关于同意薛城区雨污分流工程（一期）建设项目的批复。 项目已取得薛城区人民政府出具的关于同意实施薛城区雨污分流工程的批复。	7	
6	8	项目资金来源和到位可行性	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 8,000.00 万元，占项目总投资的 50%； 2、发行政府专项债券 8,000.00 万元，占项目总投资的 50%； 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	8	
7	10	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。	知》（国发[2009]27号）中相关的要求 本次评估已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。	9	

8	债券资金需求合理性	10	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 8,000.00 万元,占项目总投资的 50%; 2、发行政府专项债券 8,000.00 万元,占项目总投资的 50%; 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	9
9		20	项目偿债计划可行性	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污水管使用费用,收入来源可靠,偿债计划可行。	9
10	项目偿债计划可行性和偿债风险点		项目偿债风险点	10	是否对项目偿债风险点认识全面;针对偿债风险点是否具有相应的应对措施。	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租租工作,确定项目承租意向企业,并有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。	9
11	绩效目标合理性	6	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	本项目处于项目建设期,绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定,目标即考虑了项目建设的进度及必要条件,也考虑了项目建成投产后还款资金	6

					工作目标相符;是否确定受益对象;绩效目标和指标设置是否与项目相关。	来源需满足专项债券资金还款来源,同时,也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度,绩效目标合理。	
12			15	实施内容明确性	5	项目内容是否明确、具体,与绩效目标是否匹配。	5 本项目建设内容明确,收入来源与绩效目标一致。
13				实施计划可行性	6	计划是否科学、合理、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。	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;是否有相应的保障程序;项目执行过程是否设立控制措施、有无不确定因素和风险。	4 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,有相应的保障程序,在项目实施过程中,项目管理部门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。
15		合计	100		100		95