

山东省潍坊市临朐县城区雨污分流改造工 程建设项目

专项债券项目实施方案



临朐沂山实业有限公司

2022 年 01 月

目 录

一、项目基本情况.....	1
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	3
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	5
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	15
五、项目风险分析.....	15
六、事前项目绩效评估报告.....	17

一、项目基本情况

（一）项目名称

临朐县城区雨污分流改造工程建设项目

（二）项目单位

临朐沂山实业有限公司

（三）项目单位简介

临朐沂山实业有限公司注册成立于2007年7月，注册资本12000万元，公司类型为有限责任公司。经营范围：铝材市场建设开发服务；基础设施投资及经营管理；城市基础设施及配套项目开发；水利、环境、公共设施管理与经营；旅游产品销售；景区建设与开发；金属制品加工、销售；房地产开发。

（四）项目规划审批

规划选址:临朐县自然资源和规划局2019年8月12日出具的《规划符合性说明》

用地批复：临自然资规[2019]18号

（五）批复文件

立项批复：临行审投资[2019]43号；

环评批复：建设项目环境影响登记备案证明，备案号：201937072400001137；

项目已填报《不单独进行节能审查的固定资产投资项自能耗说明和节能承诺》。

（六）项目规模与主要建设内容

该项目共敷设排水管道 184900 米，建设检查井 4638 个。其中污水管道 139383 米，雨水管道 45517 米，污水检查井 3493 座，雨水检查井 1145 座，路面修复 551314 平方米。项目完成后，将积极改善城区雨污混流现象，改善城区水系生态环境，提高污水收集率，缓解城市内涝。

（七）项目建设期限

本项目建设期 83 个月，工期为 2019 年 9 月至 2026 年 7 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)国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；

(2)中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》；

(3)建筑工程按当地询价估列；

(4)投资估算主要依据《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

(5)基本预备费按工程费用和其他费用之和的 6%计列，涨价预备费按国家发改委计投资〔1999〕1340 号文件精神费率为 0%；

(6)按国家税务局国税发〔1999〕158 号文件精神，本项目固定资产投资方向调节税暂缓征收项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

本项目总投资估算为 64000 万元，其中主体工程费 53258 万元，其他费用 3,884.57 万元，预备费 6,857.43 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	64,000.00	100.00%	
一、不含专项债券资本金	38,000.00	59.38%	
二、债务资金	26,000.00	40.62%	
专项债券	26,000.00	40.62%	其中 12,800.00 万元债券用作资本金
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

项目建设完成后主要通过管网租赁取得收益。

表 2：运营收入估算表

序号	项目名称	基数	单价	总价（万元）
1	管网收益	184900m	250 元/m·年	4623
2	合计			4623

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下调 5.00%进行项目净现金流入测算。运营期年度收入预测如下：

表 3：营业收入估算表（单位：万元）

年份	管网租赁收入	合计
2022	-	-
2023	-	-
2024	-	-
2025	-	-
2026	2,195.93	2,195.93
2027	4,391.85	4,391.85
2028	4,391.85	4,391.85
2029	4,391.85	4,391.85
2030	4,391.85	4,391.85
2031	4,391.85	4,391.85
2032	4,391.85	4,391.85
2033	4,391.85	4,391.85
2034	4,391.85	4,391.85
2035	4,391.85	4,391.85
2036	4,391.85	4,391.85
2037	4,391.85	4,391.85
2038	4,391.85	4,391.85
2039	4,391.85	4,391.85
2040	4,391.85	4,391.85
2041	4,391.85	4,391.85
合计	68,073.68	68,073.68

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料和动力费、工资及福利费、折旧费和摊销费、维修费、其他费用、利息支出等。由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算。年度运营支出预测如下：

表 4：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-
2025	-	-	-	-	-
2026	5.56	64.64	33.40	23.03	126.63
2027	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2028	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2029	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2030	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2031	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2032	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2033	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2034	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2035	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2036	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2037	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2038	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2039	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2040	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
2041	11.12	129.28	66.79	46.06	253.25
合计	172.35	2,003.78	1,035.25	713.99	3,925.38

成本预测方法说明：

1、燃料和动力费

本项目参照类似项目并结合实际情况估算，本项目正常年外购

燃料及动力费用为 10.59 万元。

2、工资及福利费

本项目劳动定员 20 人，年工资总额为 108.00 万元。福利费按工资总额的 14% 提取，年提取 15.12 万元，两项合计 123.12 万元。

3、折旧费和摊销费

按照直线折旧法计算折旧，正常年年固定资产折旧费用为 3565.18，房屋、建筑物折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设备折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 10 年计算，不计固定资产残值，计算年折旧费 3,565.18 万元。

无形资产和其他资产按照平均年限法计算摊销费，不计残值，正常年年无形资产和其他资产摊销费 18.64 万元，其中无形资产和其他资产摊销年限如下：无形资产摊销年限按照 50 年计算，其他资产摊销年限按照 20 年计算，年摊销费为 18.64 万元。

4、维修费

修理费按照固定资产原值的 0.1% 计取，正常年修理费估算为 63.61 万元。

5、其他费用

其他费用主要包括其他管理费用、其他营业费用，正常年其他费用估算为 43.87 万元。

(1) 其他管理费用：本项目其他管理费用按照工资及福利费的 30% 计，正常年其他管理费用为 36.94 万元。

(2)其他营业费用:本项目其他营业费用按照营业收入的 0.15% 计,正常年其他营业费用为 6.93 万元。

6、相关税费

结合本项目涉及的行业性质,测算中适用的主要税种税率如下:

表 5: 项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用、管网收益
	6%	污水处理收益
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水利基金	0.5%	
企业所得税	25%	

10、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 26,000.00 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 6-1：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	26,000.00		26,000.00	546.00	546.00
2023	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2024	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2025	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2026	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2027	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2028	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2029	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2030	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2031	26,000.00		-	26,000.00	1,092.00	1,092.00
2032	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2033	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2034	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2035	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2036	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2037	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2038	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2039	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2040	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2041	26,000.00			26,000.00	1,092.00	1,092.00
2042	26,000.00		26,000.00	-	546.00	26,546.00
合计		26,000.00	26,000.00		21,840.00	47,840.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	-	-	-	-	2,014.61	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22
增值税	-	-	-	-	174.18	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37
营业税金及附加	-	-	-	-	17.42	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84
营业成本	546.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	3,003.40	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81
利润总额	-546.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,006.21	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-546.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,006.21	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42

(续) 表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
营业收入	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	4,029.22	-
增值税	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	348.37	-
营业税金及附加	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	34.84	-
营业成本	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	4,914.81	546.00
利润总额	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-546.00
企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
净利润	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-920.42	-546.00

表 8-1：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流											
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-	2,195.93	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	-	-	126.63	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	191.60	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	1,877.70	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40
二、投资活动产生的现金流											
1. 支付项目建设资金	11,462.69	11,462.69	11,462.69	11,462.69	11,462.69	3,343.28	2,865.67	477.61			
2. 支付的铺底资金			-								
3. 投资活动产生的现金流小计	-11,462.69	-11,462.69	-11,462.69	-11,462.69	-11,462.69	-3,343.28	-2,865.67	-477.61	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流											
1. 项目资本金	38,000.00										
2. 债券及银行借款筹资金	26,000.00		-		-						
3. 偿还债券及银行借款本金		-	-		-		-				-

4. 支付融资利息	-	546.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00	1,092.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	64,000.00	-546.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00	-1,092.00
四、现金流总计														
1. 期初现金	-	52,537.31	40,528.63	27,973.94	15,419.25	2,864.57	306.98	104.71	2,290.49	4,953.89	7,617.28	2,663.40	2,663.40	2,663.40
2. 期内现金变动	52,537.31	-12,008.69	-12,554.69	-12,554.69	-12,554.69	-2,557.59	-202.28	2,185.78	2,663.40	2,663.40	2,663.40	2,663.40	2,663.40	2,663.40
3. 期末现金	52,537.31	40,528.63	27,973.94	15,419.25	2,864.57	306.98	104.71	2,290.49	4,953.89	7,617.28	10,280.68	10,280.68	10,280.68	10,280.68

表 8-2：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金流											
1. 经营活动产生的现金流	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	4,391.85	-
2. 经营活动支付的现金流	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	253.25	-
3. 经营活动支付的税金	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	383.20	-
4. 经营活动产生的现金流小计	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	3,755.40	-
二、投资活动产生的现金流											

（五）其他需要说明的事项

1、各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是管网租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对管网租赁收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 58,208.64 万元，融资本息合计为 47,840.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.22 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-临朐县城区雨污分流改造工程项目
(金额单位：万元)

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	26,000.00	21,840.00	47,840.00	
银行借款				
融资合计	26,000.00	21,840.00	47,840.00	58,208.64
覆盖倍数	1.22			

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

1、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（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

（一）项目概况

1、项目名称

临朐县城区雨污分流改造工程建设项目

2、项目单位

临朐沂山实业有限公司

3、项目单位简介

临朐沂山实业有限公司注册成立于2007年7月，注册资本12000万元，公司类型为有限责任公司。经营范围：铝材市场建设开发服务；基础设施投资及经营管理；城市基础设施及配套项目开发；水利、环境、公共设施管理与经营；旅游产品销售；景区建设与开发；金属制品加工、销售；房地产开发。

4、项目规模与主要内容

该项目共敷设排水管道184900米，建设检查井4638个。其中污水管道139383米，雨水管道45517米，污水检查井3493座，雨水检查井1145座，路面修复551314平方米。项目完成后，将积极改善城区雨污混流现象，改善城区水系生态环境，提高污水收集率，缓解城市内涝。

5、项目建设期限

本项目建设期83个月，工期为2019年9月至2026年7月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

根据国家发展改革委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目属于鼓励类“二十二、城镇基础设施”中“9、城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”的要求，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家及地方的相关发展规划

《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：改善农村人居环境开展农村人居环境整治提升行动，稳步解决“垃圾围村”和乡村黑臭水体等突出问题。推进农村生活垃圾就地分类和资源化利用，以乡镇政府驻地和中心村为重点梯次推进农村生活污水治理。支持因地制宜推进农村厕所革命。推进农村水系综合整治。深入开展村庄清洁和绿化行动，实现村庄公共空间及庭院房屋、村庄周边干净整洁。

全面提升环境基础设施水平构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系，形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络。推进城镇污水管网全覆盖，开展污水处理差别化精准提标，推广污泥集中焚烧无害化处理，城市污泥无害化处置率达到 90%，地级及以上缺水城市污水资源化利用率超过 25%。建设分类投放、分类收集、分类运输、分类处理的生活垃圾处理系统。以主要产业基地为重点布局危险废弃物集中利用处置设施。加快建设地级及以上城市医疗废弃

物集中处理设施，健全县域医疗废弃物收集转运处置体系。

《山东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中指出：提升农村人居环境质量。实施新一轮农村人居环境整治提升行动，因地制宜、扎实有序推进农村清洁取暖、厕所革命、垃圾处理、污水治理、绿化美化五大攻坚行动，建立健全农村人居环境管护长效机制，创建美丽宜居村庄。实施乡村清洁能源建设工程，推进燃气下乡，推广生物质能、地热能、太阳能等可再生能源取暖。建立与农村垃圾分类投放相适应、回收利用和无害化处理等相衔接的“垃圾不落地”分类收运处置体系。完善农作物秸秆、畜禽粪污资源化利用设施，实现无害化处理向资源化利用转变。整治公共空间，美化庭院环境，提升农村家庭卫生水平。

（3）项目的建设是临朐县环境发展的需要

①由于工业废水、城乡污水的低标准或不达标排放，或排放水质明显高于水体标准，更甚至偷排漏排，造成水体环境日趋恶化，生态系统遭到一定程度的破坏，水体环境亟待提升和改善。

②污水厂处理能力不足。城乡工业的规模不断发展和扩大，污水废水水量不断增多，污水处理厂的能力与污水量的矛盾增大，需要扩大处理规模，提高处理率，保护水环境和生态系统。

③建设高标准的污水处理厂，提高处理标准和效率，改善人民生活环境。污水处理厂的排放标准低，或废水的不达标排放，导致城市河流水质不佳，散发恶臭，影响周围环境和人民的健康。

④城镇化和人民生活品质提高的需要。由于生活水平的提高

高，人们对周围的环境质量也有了越来越高的要求。建设污水、污泥处理装置及其配套设施，将极大改善区域周围的环境质量，提高发展品位，改善人民的生活质量，同时，污水处理厂的建设还可以提升城市的招商引资价值。

所以该工程建成后不仅可以使当地环境明显改善，保障人民生活健康，还可以使经济发展条件改善，投资环境质量提高，吸引更多的商家来此投资，从而更好的促使当地经济向着良性循环发展，为当地的经济繁荣奠定基础。

（4）项目的建设是实现治理区域经济社会可持续发展的需要

临朐县把创新理念、体制机制放在首位，将污水处理项目作为实施其它建设项目的必要前提，使污染治理与区域经济社会可持续发展融为一体。通过该项目建设，对加强临朐县基础设施建设以及推动社会主义新农村建设，维持水生态系统，保障民生发挥积极作用。

综上，项目的建设不仅关系到城市的繁荣和发展，而且也是一项重大的民心工程。因此，切实提高城乡环境条件，可以完善城乡公共服务功能，让城市变得更美好、更宜居。

2、项目实施的公益性

（1）减少对地下水、地表水的污染，改善水环境质量。改善人民生活条件，减少疾病，降低医疗费用，提高人民健康水平。

（2）项目建成后将减轻由于直排污水造成的河流水体污染而间接地造成对粮、果、菜的污染。

(3)改善城市投资环境，加快临朐县基础设施建设的步伐，以利于吸引外资，拉动国民经济和社会事业的全面发展，而且可以带动相关产业的发展，促进地区经济发展。

3、项目实施的收益性

项目建成后，正常年实现经营收入 4,623.00 万元，年利润总额 -330.82 万元。财务分析表明，所得税后，项目财务内部收益率 6.0%，投资回收期 16.9 年，总投资收益率 6.9%，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，本项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力。

4、项目投资合规性

本项目总投资估算为 64000 万元，其中主体工程费 53258 万元，其他费用 3,884.57 万元，预备费 6,857.43 万元。

项目投资按照《建设项目经济评价方法与参数实用手册》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合潍坊当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

项目目前已取得立项、环评、节能、规划、国土、财政配套等前期批复要件，建设条件完善成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 64,000.00 万元，其中申请专项债券 26,000.00 万元，

其中 12,800.00 万元专项债券用作项目资本金，建设单位自筹 38,000.00 元，项目建设单位已开具资金证明文件，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

(1) 收入合理性

项目建设完成后主要通过管网租赁取得收益。运营期年度收入预测如下：

运营收入估算表

序号	项目名称	基数	单价	总价（万元）
1	管网收益	184900m	250 元/m·年	4623
2	合计			4623

项目根据行业收费标准及当地收费调查确定项目收费标准，与实际情况相差不大，收入基本合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 64,000.00 万元，其中申请专项债券 26,000.00 万元，项目申请债券比例为 40.63%，符合债券发行要求。

项目资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	64,000.00	100.00%	
一、不含专项债券资本金	38,000.00	59.38%	
二、债务资金	26,000.00	40.62%	
专项债券	26,000.00	40.62%	其中 12,800.00 万元债券用作资本金
银行借款			

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行性

项目拟发行地方政府专项债券 26,000.00 万元，根据本项目债券偿债计划，年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次

偿还本金，经评估分析，项目偿债备付率为 1.22，偿债能力充足，偿债计划可行。

（2）偿债风险点

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，用量需求减少，租赁单价降低，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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，积极实施品牌战略，大力开拓市场，创建具有企业自身特点的营销策略。不仅需要有雄厚的资本实力来支撑，更需要用一流的管理、创新的经营、一流的人才、一流的服务质量为项目注入丰富的内涵。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过

程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

11、评估的相关建议

（1）建立科学合理的绩效目标。绩效目标设定应符合指向明确、细化量化、合理可行、相应匹配四个要素，确保绩效目标具有可操作性、实效性。如效益指标的经济效益未设置。

（2）加强项目成本控制，如预算有增减，应严格按程序调整预算，提高预算管理水平和推进预算管理科学化，规范化，切实提高资金使用效益。

（3）项目实施过程中严格执行相关内部控制制度，做到流程的合法合规；对于不切合实际的相关制度，从实际出发加以完善。质量控制、跟踪管理制度不健全，应尽快完善，以便检查相关制度执行的有效性。

12、其他需要纳入事前绩效评估的事项

项目的建设是促进临朐县发展，改善生态环境和投资软环境最

有效的工程措施，进而提升居民整体生活环境，促进当地经济的发展，最终实现社会效益和环境效益的结合，构建人与自然的和谐空间，实现城市的可持续发展的目标。

（三）评估结论

临朐县城区雨污分流改造工程建设项目收益 58,208.64 万元，项目债券本息合计 47,840.00 万元，本息覆盖倍数为 1.22，符合专项债发行要求。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。项目建成后有利于推动临朐县的经济发展，从政策、投入拉动为主向，以依靠科技、知识、人才、文化、体制等创新要素驱动为主转变，使临朐县发展成为具有强大创新动力和雄厚创新实力的城市。项目建设可优化整合社会资源，增加临朐县的财政税收，形成产业聚集效应，壮大当地经济。

但本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一定不足。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。

10. 10

10