

垦利区排水管网及综合管廊建设项目 实施方案

东营市垦利区城市管理局

2022 年 6 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

垦利区排水管网及综合管廊建设项目

（二）项目单位

东营市垦利区城市管理局

单位概况：东营市垦利区城市管理局为垦利区政府工作部门，为正科级。

负责城市供水、城市节水、城市排水、城市防汛与城市污水处理监督管理工作。指导海绵城市建设管理工作。指导、监督城市供水，城市集中供热，城市排水与城市污水处理工作。配合做好社会生活噪音污染防治。负责城市供水、城市供气、城市供热及城市市政基础设施的安全管理工作。负责区内热力燃气行业管理及安全管理工作。负责区内燃气经营许可证年检事项。组织或参与有关市政公用事业行业内重大质量、安全事故的应急管理和调查处理。

（三）项目规模与主要建设内容

本项目是新建项目。

本项目建设内容：

一、污水处理厂尾水提标及再生水利用工程

新建碳源投加设施；对鼓风机房改建及增加设备；改建生化池回流，增加填料；网格状絮凝沉淀池改造；V型滤池改建反硝化滤池；新建臭氧发生器及臭氧接触池；对污水处理进行再生水循环建设。

二、渤海路雨水管网建设及相关配套工程

渤海路（振兴路—溢洪河）排水管网建设及相关配套工程，主要分三项内容，一是振兴路—胜兴路段，在新兴路至胜兴路铺设雨水管线，对振兴路至胜兴路人行道进行海绵城市改造，修建自行车道及种植槽；二是胜兴路—吉兴路段，铺设雨水管线，同时对道路两侧进行海绵城市建设；三是吉兴路—溢洪河段，铺设雨水管线。

三、城区及相关镇街雨污分流改造工程

对城区及相关镇街排水主管线、小区、商铺、单位进行持续排查，建立排查档案，实行销号处理，对未分流区域进行分流改造，部分区域进行海绵城市建设，总改造面积 33 平方公里。

四. 利河路（胜兴路-城南广场）排水管网建设及相关配套工程

沿利河路（胜兴路-城南广场）段新建污水管网，长度 2.7 公里，直径 DN400-800，同步对利河路沿线的商铺实施雨污分流改造；排水管线在道路上进行铺设，完成管道铺设后，对道路进行恢复；对利河路两侧的雨水管道进行清淤，为有效去除管道内的油污，考虑蒸洗方式。

五. 东南片区排水管网改造及相关配套工程

实施万兴路、秀丰路、致丰路、锦兴路等道路排水管线清淤及修复，同步形象相关基础设施进行海绵城市建设。

六. 原开发区企业占地排水管网建设工程

沿胜兴路、新兴路、中心路新建污水管道 6 公里，并将污水支管延伸至企业厂区；新建污水管网在道路主路面施工，恢复时同步对约 20 万平方米的路面进行整体改造；以新兴路为起点、永丰河为重点，新建约 1 公里的雨水主管道、雨水泵站 1 座，解决该区域积水问题；对该区域内约 50 公里排水管网进行全面的疏通、维修。

七. 溢洪河、永丰河截污干管维修改造工程

对溢洪河两侧截污干管、永丰河南侧截污干管、渤海路西侧截污干管进行非开挖修复，总修复长度 21 公里。

八. 无内涝城市建设

对城区 30 公里水系硬质驳岸进行全方位检查，对存在安全隐患的进行维修改造。结合城区水系对临水雨水管线、道路收水井、小区雨水管线进行就近入河口改造，对湿地进行生态涵养改造。

九. 胜利路水系清淤工程

胜利路水系、财富新城北侧水系面积约 9.6 万平方米，对水系内的淤泥进行全面清理，清理深度约 0.5 米，清理淤泥约 4.8 万立方米，并进行环保处置。

十. 海绵城市建设，弱电综合管廊，智慧化平台建设及光源改造提升

本项目初步预算费用为 110000.00 万元，本项目所需资金通过 2022 年拟申请专项债券 54000 万元，占比 49.09%；自有资金为 56000.00 万元，占比 50.91%。

（四）项目建设期限

项目建设期 2022 年 4 月-2024 年 12 月，预计工期 32 个月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2.原国家计委发布的《投资项目可行性研究报告（试用版）》；

3.国家计委关于加强基本建设在中型项目概算中“价差预备费”管理有关问题的通知；

4.国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准；

5.项目各有关专业提供的估算编制条件；

6.项目单位提供的有关数据、资料。

（1）依据拟建项目的建设内容；

（2）《市政工程投资估算指标》HGZ47-108-2007

（3）其它有关投资估算资料。

（4）项目《可行性研究报告》。

7.估算总额

本项目总投资约为 110000.00 万元，其中：工程施工费用约为 94642.90 万元；工程其他费用约为 5390.00 万元；预备费用约为 5500.00 万元；建设期融资成本 4467.10 万元。

详见下表：

项目总投资额

序号	项目	建筑工程 (万元)	设备购置费 (万元)	其他费用 (万元)	合计 (万元)
1.00	工程设备费用	75,714.32	18,928.58		94,642.90
1.10	建安工程	75,714.32	18,928.58		
2.00	工程建设其他费用			5,390.00	5,390.00
2.20	工程监理费			1,650.00	
2.30	项目勘察设计费			1,991.00	

2.40	项目招标代理费			99.00	
2.50	项目造价咨询费			1,100.00	
2.60	前期咨询费（含可研、水保等）			550.00	
3.00	预备费用			5,500.00	5,500.00
4.00	建设期融资成本			4,467.10	4,467.10
5.00	合计	75,714.32	18,928.58	15,357.10	110,000.00

（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：

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	110000.00	100%	
一、资本金	56000.00	50.91%	
自有资金	56000.00		
二、债务资金	54000.00	49.09%	
专项债券	54000.00		
银行借款	0		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目专项债券募集资金投资项目现金流入通过污水处理费收入、再生水利用费收入、综合管廊入廊费、广告位租赁费收入实现。

本项目建设期为 2022 年 4 月至 2024 年 12 月。运营期各年收入预测如下：

1. 污水处理费收入

该项目产生收入的 60% 归垦利区城管局。本项目建成后所收集的污水全部流入污水处理厂进行处理，根据《东发改价格【2021】85 号》文件的规定，综合用水污水处理费按 1.27 元/m³，项目完成后预计污水处理厂日均处理污水 10 万 m³，预计每年收入 2781.30 万元。本项目污水处理量按每两年递增 5% 计算。

2. 再生水利用费收入

该项目产生收入的 70% 归垦利区城管局。根据《山东省人民政府关于印发山东省“十四五”水利发展规划的通知》（鲁政字〔2021〕157 号），城市再生水利用率需达到 50%。本项目完成后每日可生产再生水 6 万 m³，根据《东发改价格【2021】85 号》文件的规定，再生水利用费按不同类别用水的综合水费 3.15 元/m³ 收取，每年收入 4828.95 万元。本项目再生水量按每两年递增 5% 计算。

3. 综合管廊入廊费收入

本项目完成投入使用后，将有 247000 米长度的管廊投入使用，按东营市物价局公布《东营市城市地下综合管廊有偿使用收费管理办法(试行)》的规定，具体计算公式为：某种管线的入廊费用（元/米·周期）= 管线在不进入管廊的情况下单独敷设的成本（元）× 管廊特许经营周期内某种管线需要单独敷设的次数（次）/（1-税率）。本次按照有关企业入廊标准 76.48 元/米/年收取，预计每年收入 1889.12 万元。每 2 年入廊费递增 5% 计算。

4. 广告位租赁费收入

本项目竣工交付投入使用后，将有 370 公里长的管廊投入使用，形成地上的基础配套设施，可用作广告牌或广告位招租，预计平均 7000 元/公里测算，每年收入 259.00 万元。每 2 年租赁费递增 5% 计算。

详见下表：

运营收入估算表

单位：万元

序号	项 目	建设期			生 产 经 营 期									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
1.0	营业收入	0.00	0.00	0.00	9,499.37	9,499.37	9,974.34	9,974.34	10,473.05	10,473.05	10,996.71			
1.1	污水处理费	0.00	0.00	0.00	2,781.30	2,781.30	2,920.37	2,920.37	3,066.38	3,066.38	3,219.70			
	数量（m³）	0.00	0.00	0.00	36,500,000.00	36,500,000.00	38,325,000.00	38,325,000.00	40,241,250.00	40,241,250.00	42,253,312.50			
	单价（元/m³）	0.00	0.00	0.00	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27			
1.2	再生水利用费	0.00	0.00	0.00	4,828.95	4,828.95	5,070.40	5,070.40	5,323.92	5,323.92	5,590.11			
	数量（m³）	0.00	0.00	0.00	21,900,000.00	21,900,000.00	22,995,000.00	22,995,000.00	24,144,750.00	24,144,750.00	25,351,987.50			
	价格（元/m³）	0.00	0.00	0.00	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15			
1.3	入廊费	0.00	0.00	0.00	1,889.12	1,889.12	1,983.57	1,983.57	2,082.75	2,082.75	2,186.89			
	数量（m）	0.00	0.00	0.00	247,000.00	247,000.00	259,350.00	259,350.00	272,317.50	272,317.50	285,933.38			
	价格（元/m）	0.00	0.00	0.00	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48			
1.4	广告位租赁费	0.00	0.00	0.00	259.00	259.00	271.95	271.95	285.55	285.55	299.82			
	数量（公里）	0.00	0.00	0.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00			
	价格（元/公里）	0.00	0.00	0.00	7,000.00	7,000.00	7,350.00	7,350.00	7,717.50	7,717.50	8,103.38			

营业收入明细表（续）

单位：万元

序号	项 目	运营期									
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1.0	营业收入	10,996.71	11,546.54	11,546.54	12,123.87	12,123.87	12,730.06	12,730.06	13,366.56	13,366.56	14,034.89
1.1	污水处理费	3,219.70	3,380.69	3,380.69	3,549.72	3,549.72	3,727.21	3,727.21	3,913.57	3,913.57	4,109.25
	数量（m³）	42,253,312.50	44,365,978.13	44,365,978.13	46,584,277.03	46,584,277.03	48,913,490.88	48,913,490.88	51,359,165.43	51,359,165.43	53,927,123.70
	单价（元/m³）	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27	1.27
1.2	再生水利用费	5,590.11	5,869.62	5,869.62	6,163.10	6,163.10	6,471.25	6,471.25	6,794.82	6,794.82	7,134.56
	数量（m³）	25,351,987.50	26,619,586.88	26,619,586.88	27,950,566.22	27,950,566.22	29,348,094.53	29,348,094.53	30,815,499.26	30,815,499.26	32,356,274.22
	价格（元/m³）	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15	3.15
1.3	入廊费	2,186.89	2,296.23	2,296.23	2,411.05	2,411.05	2,531.60	2,531.60	2,658.18	2,658.18	2,791.09
	数量（m）	285,933.38	300,230.04	300,230.04	315,241.55	315,241.55	331,003.62	331,003.62	347,553.80	347,553.80	364,931.49
	价格（元/m）	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48	76.48
1.4	广告位租赁费	299.82	314.82	314.82	330.56	330.56	347.08	347.08	364.44	364.44	382.66
	数量（公里）	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00	370.00
	价格（元/M）	8,103.38	8,508.54	8,508.54	8,933.97	8,933.97	9,380.67	9,380.67	9,849.70	9,849.70	10,342.19

（二）运营成本预测

本项目经营期内的成本费用主要为燃动力费、工资及福利费、管理费用、营业费用、修理费、折旧费及摊销费、资金使用成本等。

（1）燃动力费

本项目运营主要以为综合管廊的运营维护产生的水、电费用，年用电量为 770.00 万 kWh，根据东营市垦利区阶梯电价分档标准及收费标准，综合用电单价为 0.84 元/kWh，预计年用电费用约为 646.80 万元，年用水量为 70.00 万方，根据《东发改价格【2021】85 号》文件的规定，综合水费按 2.3 元/m³收取，预计年用水费用约为 161.00 万元，项目建成后预计第一年燃动力费用约为 807.80 万元/年。

（2）工资及福利费

本项目建成后需要管理 10 人，年平均工资为 8 万元/人/年，普通人员 20 人，年平均工资为 6 万元/人/年，福利费用取工资总额的 14%，本项目建成后正常运营期工资及福利费总额约 228.00 万元/年。

（3）管理费用

该项目管理费用按照当年工资总额的 20% 计算，达产年管理费用 45.60 万元。

（4）营业费用

该项目营业费用按照年均营业收入的 0.3% 计算，经营期年均营业费用 34.49 万元。

（5）修理费

该项目修理费用取固定资产原值的 0.2%，年修理费用约 198.00 万元/年。

（6）折旧费及摊销费

折旧按平均年限法计算。折旧期限按 30 年计，残值率取 5%，原值为 104500.00 万元，项目经营期折旧费 3309.17 万元/年。

（7）资金使用成本

本项目申请专项债券 54000.00 万元，2022 年 5 月发行 52300 万元，利率按 3.28% 计，2022 年 6 月发行 1700 万元，利率按 4.20% 计，年资金使用成本为 1786.84 万元/年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

综上，经测算本项目经营期平均经营成本 1480.45 万元/年，年总成

本费用 6945.59 万元/年。年度运营支出预测如下表：成本费用明细表。

成本费用明细表

单位：万元

项目	合计	建设期			经营期						
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
经营成本	25,167.73		-	-	1,313.89	1,313.89	1,354.28	1,354.28	1,396.69	1,396.69	1,441.22
其中：工资及福利费	3,876.00	-	-	-	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
燃动力费	16,564.20	-	-	-	807.80	807.80	848.19	848.19	890.60	890.60	935.13
修理费	3,366.00	-	-	-	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00
其他费用	1,361.53	-	-	-	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09
税金及附加	914.73	-	-	-	44.46	44.46	46.68	46.68	49.01	49.01	51.46
折旧费	56,255.83		-	-	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17
利息支出	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
其中：债券利息	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
长期借款利息	-										
总成本费用合计	118,075.09	893.42	1,786.84	1,786.84	6,454.35	6,454.35	6,496.97	6,496.97	6,541.71	6,541.71	6,588.69
其中：可变成本	26,082.46	-	-	-	1,358.35	1,358.35	1,400.96	1,400.96	1,445.70	1,445.70	1,492.68
固定成本	91,992.63	893.42	1,786.84	1,786.84	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01

成本明细表 (续)

单位: 万元

项目	经营期									
	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
经营成本	1,441.22	1,487.98	1,487.98	1,537.07	1,537.07	1,588.62	1,588.62	1,642.75	1,642.75	1,642.75
其中: 工资及福利费	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00	228.00
燃动力费	935.13	981.89	981.89	1,030.98	1,030.98	1,082.53	1,082.53	1,136.66	1,136.66	1,136.66
修理费	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00	198.00
其他费用	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09	80.09
税金及附加	51.46	54.04	54.04	56.74	56.74	59.58	59.58	62.56	62.56	65.68
折旧费	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17	3,309.17
利息支出	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
其中: 债券利息	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
长期借款利息										
总成本费用合计	6,588.69	6,638.02	6,638.02	6,689.82	6,689.82	6,744.20	6,744.20	6,801.31	6,801.31	7,697.86
其中: 可变成本	1,492.68	1,542.01	1,542.01	1,593.81	1,593.81	1,648.20	1,648.20	1,705.30	1,705.30	1,708.43
固定成本	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,096.01	5,989.43

9.相关税费

(1) 增值税。

根据相关规定，本项目增值税率按 13%计(污水处理服务享受增值税 70%退返优惠政策)，经测算，本项目经营期内增值税合计为 6798.82 万元，年均增值税为 399.93 万元/年。

(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 7%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。经估算，项目经营期内平均年度销售税金及附加为 53.81 万元/年。

(3) 所得税及利润。

根据我国《企业所得税法》该项目所得税率按 25%计算，根据本报告拟定的项目收益、成本、费用和税收等水平，通过相关表格计算分析，整个项目计算期平均利润总额 4551.81 万元/年，按 25%计提所得税，经过计算，平均税后利润 3348.17 万元/年，按税后利润的 10%计提法定公积金，按税后利润的 5%计提公益金。

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：项目税费表。

项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	污水处理服务享受增值税 70%退返优惠政策
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	
法定公积金	10%	
公益金	5%	

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 54000.00 万元，2022 年发行 52300 万元，利率按 3.28%计，2023 年发行 1700 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年。

本项目还本付息预测如下表：专项债券还本付息测算表。

还本付息测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			经营期						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	借款											
1.1	年初借款本息累计					54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
	本金		52,300.00	1,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-
	建设期利息	4,467.10	893.42	1,786.84	1,786.84							
1.2	本年借款	54,000.00	52,300.00	1,700.00								
1.3	本年应计利息	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
	计入建设期利息	4,467.10	893.42	1,786.84	1,786.84							
	计入生产期利息	31,269.70		-		1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
1.4	本年还本付息	89,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
	还本	54,000.00										
	付息	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
1.5	年末借款		52,300.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
2	可还款资金来源	148,911.45	-	-	-	5,592.93	11,185.85	17,103.05	23,020.24	29,277.92	35,535.59	42,150.77
2.1	项目经营净现金流量	148,911.45		-	-	7,379.77	7,379.77	7,704.03	7,704.03	8,044.51	8,044.51	8,402.02
2.2	财政补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	偿债备付率	1.66		-	-	3.13	6.26	9.57	12.88	16.39	19.89	23.59

还本付息测算表 (续)

单位: 万元

序号	项目	经营期									
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	借款										
1.1	年初借款本息累计	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
	本金										-
	建设期利息										
1.2	本年借款										
1.3	本年应计利息	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
	计入建设期利息										
	计入生产期利息	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
1.4	本年还本付息	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	56,680.26
	还本										54,000.00
	付息	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
1.5	年末借款	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00
2	可还款资金来源	48,765.95	55,756.50	62,747.06	70,131.76	77,516.47	85,315.03	93,113.59	101,346.70	109,579.81	118,535.17
2.1	项目经营净现金流量	8,402.02	8,777.40	8,777.40	9,171.55	9,171.55	9,585.40	9,585.40	10,019.95	10,019.95	10,742.20
2.2	财政补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	偿债备付率	27.29	31.20	35.12	39.25	43.38	47.75	52.11	56.72	61.33	2.09

(三) 项目运营损益表

见附件三（利润与利润分配计算表）

(四) 项目资金测算平衡表

见附件五：财务计划现金流量表

利润与利润分配计算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			经营期									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
1	营业收入	195,455.89	-	-	-	9,499.37	9,499.37	9,974.34	9,974.34	10,473.05	10,473.05	10,996.71			
2	总成本费用	118,075.09	893.42	1,786.84	1,786.84	6,454.35	6,454.35	6,496.97	6,496.97	6,541.71	6,541.71	6,588.69			
3	其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
4	利润总额	77,380.79	-893.42	-1,786.84	-1,786.84	3,045.01	3,045.01	3,477.37	3,477.37	3,931.34	3,931.34	4,408.01			
5	应纳税所得额	78,274.21		-1,786.84	-1,786.84	3,045.01	3,045.01	3,477.37	3,477.37	3,931.34	3,931.34	4,408.01			
6	所得税	20,461.97		-	-	761.25	761.25	869.34	869.34	982.84	982.84	1,102.00			
7	净利润	56,918.82	-893.42	-1,786.84	-1,786.84	2,283.76	2,283.76	2,608.03	2,608.03	2,948.51	2,948.51	3,306.01			
8	期初未分配利润			-893.42	-2,680.26	-4,467.10	-4,467.10	100.42	2,708.45	5,316.48	8,264.98	11,213.49			
9	累计可供分配的利润		-893.42	-2,680.26	-4,467.10	-2,183.34	100.42	2,708.45	5,316.48	8,264.98	11,213.49	14,519.50			
10	提取法定盈余公积														
11	可供投资者分配的利润														
12	累计未分配利润	56,918.82	-893.42	-2,680.26	-4,467.10	-2,183.34	100.42	2,708.45	5,316.48	8,264.98	11,213.49	14,519.50			
13	息税前利润	104,194.39	-	-	-	4,831.85	4,831.85	5,264.21	5,264.21	5,718.18	5,718.18	7,088.27			
14	息税折旧摊销前利润	143,906.39	-	-	-	8,141.02	8,141.02	8,573.38	8,573.38	9,027.35	9,027.35	10,397.44			

利润与利润分配计算表（续）

单位：万元

序号	项目	经营期									
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	营业收入	10,996.71	11,546.54	11,546.54	12,123.87	12,123.87	12,730.06	12,730.06	13,366.56	13,366.56	14,034.89
2	总成本费用	6,588.69	6,638.02	6,638.02	6,689.82	6,689.82	6,744.20	6,744.20	6,801.31	6,801.31	7,697.86
3	其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	利润总额	4,408.01	4,908.52	4,908.52	5,434.05	5,434.05	5,985.86	5,985.86	6,565.26	6,565.26	6,337.04
5	应纳税所得额	4,408.01	4,908.52	4,908.52	5,434.05	5,434.05	5,985.86	5,985.86	6,565.26	6,565.26	6,337.04
6	所得税	1,102.00	1,227.13	1,227.13	1,358.51	1,358.51	1,496.46	1,496.46	1,641.31	1,641.31	1,584.26
7	净利润	3,306.01	3,681.39	3,681.39	4,075.54	4,075.54	4,489.39	4,489.39	4,923.94	4,923.94	4,752.78
8	期初未分配利润	14,519.50	17,825.51	21,506.90	25,188.29	29,263.83	33,339.37	37,828.76	42,318.16	47,242.10	52,166.04
9	累计可供分配的利润	17,825.51	21,506.90	25,188.29	29,263.83	33,339.37	37,828.76	42,318.16	47,242.10	52,166.04	56,918.82
10	提取法定盈余公积										
11	可供投资者分配的利润										
12	累计未分配利润	17,825.51	21,506.90	25,188.29	29,263.83	33,339.37	37,828.76	42,318.16	47,242.10	52,166.04	56,918.82
13	息税前利润	6,194.85	4,908.52	6,695.36	5,434.05	7,220.89	5,985.86	7,772.70	6,576.26	8,352.10	6,337.04
14	息税折旧摊销前利润	9,504.02	4,908.52	10,004.53	5,434.05	10,530.06	5,985.86	11,081.87	6,578.26	11,661.26	6,337.04

财务计划现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			经营期									
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
1	经营活动净现金流量	148,911.45	-	-	-	7,379.77	7,379.77	7,704.03	7,704.03	8,044.51	8,044.51	8,402.02			
1.1	现金流入	203,078.67	-	-	-	9,869.84	9,869.84	10,363.34	10,363.34	10,881.50	10,881.50	11,425.58			
1.1.1	营业收入	195,455.89				9,499.37	9,499.37	9,974.34	9,974.34	10,473.05	10,473.05	10,996.71			
1.1.2	增值税销项税额	7,622.78	-	-	-	370.48	370.48	389.00	389.00	408.45	408.45	428.87			
1.1.3	财政补贴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1.1.4	其他流入	-													
1.2	现金流出	54,167.21	-	-	-	2,490.08	2,490.08	2,659.30	2,659.30	2,836.99	2,836.99	3,023.56			
1.2.1	经营成本	25,167.73				1,313.89	1,313.89	1,354.28	1,354.28	1,396.69	1,396.69	1,441.22			
1.2.2	增值税进项税额	823.96	-	-	-	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47			
1.2.3	营业税金及附加	914.73	-	-	-	44.46	44.46	46.68	46.68	49.01	49.01	51.46			
1.2.4	增值税	6,798.82				322.01	322.01	340.53	340.53	359.98	359.98	380.40			
1.2.5	所得税	20,461.97				761.25	761.25	869.34	869.34	982.84	982.84	1,102.00			
1.2.6	其他流出	-													
2	投资活动净现金流量	-110,000.00	-66,000.00	-22,000.00	-22,000.00	-	-	-	-	-	-	-			
2.1	现金流入														
2.2	现金流出	110,000.00	66,000.00	22,000.00	22,000.00	-	-	-	-	-	-	-			
2.2.1	建设投资	110,000.00	66,000.00	22,000.00	22,000.00										
2.2.2	维持运营投资														
2.2.3	流动资金														
2.2.4	其他流出														

3	筹资活动净现金流量	78,730.30	66,000.00	22,000.00	22,000.00	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84
3.1	现金流入	114,467.10	66,893.42	23,786.84	23,786.84	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金投入	60,467.10	14,593.42	22,086.84	23,786.84							
3.1.2	建设投资借款	-	-	-								
3.1.3	流动资金借款	-										
3.1.4	债券	54,000.00	52,300.00	1,700.00								
3.1.5	长期借款											
3.1.6	其他流入	-										
3.2	现金流出	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
3.2.1	各种利息支出	35,736.80	893.42	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84
3.2.2	偿还债务本金	54,000.00										
3.2.3	应付利润(股利分配)	-										
3.2.4	其他流出	-										
4	净现金流量	117,641.75	-	-	-	5,592.93	5,917.19	5,917.19	6,257.67	6,257.67	6,257.67	6,615.18
5	累计盈余资金	117,641.75	-	-	-	11,185.85	17,103.05	23,020.24	29,277.92	35,535.59	42,150.77	

财务计划现金流量表（续）

单位：万元

序号	项目	经营期									
		11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	经营活动净现金流量	8,402.02	8,777.40	8,777.40	9,171.55	9,171.55	9,585.40	9,585.40	10,019.95	10,019.95	10,742.20
1.1	现金流入	11,425.58	11,996.86	11,996.86	12,596.70	12,596.70	13,226.53	13,226.53	13,887.86	13,887.86	14,582.25
1.1.1	营业收入	10,996.71	11,546.54	11,546.54	12,123.87	12,123.87	12,730.06	12,730.06	13,366.56	13,366.56	14,034.89
1.1.2	增值税销项税额	428.87	450.32	450.32	472.83	472.83	496.47	496.47	521.30	521.30	547.36
1.1.3	财政补贴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1.4	其他流入										
1.2	现金流出	3,023.56	3,219.46	3,219.46	3,425.15	3,425.15	3,641.13	3,641.13	3,867.91	3,867.91	3,840.05
1.2.1	经营成本	1,441.22	1,487.98	1,487.98	1,537.07	1,537.07	1,588.62	1,588.62	1,642.75	1,642.75	1,642.75
1.2.2	增值税进项税额	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47	48.47
1.2.3	营业税金及附加	51.46	54.04	54.04	56.74	56.74	59.58	59.58	62.56	62.56	65.68
1.2.4	增值税	380.40	401.85	401.85	424.36	424.36	448.00	448.00	472.83	472.83	498.89
1.2.5	所得税	1,102.00	1,227.13	1,227.13	1,358.51	1,358.51	1,496.46	1,496.46	1,641.31	1,641.31	1,584.26
1.2.6	其他流出										
2	投资活动净现金流量										-
2.1	现金流入										
2.2	现金流出										-
2.2.1	建设投资										
2.2.2	维持运营投资										
2.2.3	流动资金										
2.2.4	其他流出										

3	筹资活动净现金流量	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-1,786.84	-2,680.26
3.1	现金流入																	-
3.1.1	项目资本金投入																	
3.1.2	建设投资借款																	
3.1.3	流动资金借款																	
3.1.4	债券																	
3.1.5	长期借款																	
3.1.6	其他流入																	
3.2	现金流出	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
3.2.1	各种利息支出	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	1,786.84	2,680.26
3.2.2	偿还债务本金																	54,000.00
3.2.3	应付利润（股利分配）																	
3.2.4	其他流出																	
4	净现金流量	6,615.18	6,990.56	6,990.56	6,990.56	6,990.56	7,384.71	7,384.71	7,384.71	7,798.56	7,798.56	7,798.56	7,798.56	7,798.56	7,798.56	7,798.56	8,233.11	8,061.94
5	累计盈余资金	48,765.95	55,756.50	62,747.06	70,131.76	77,516.47	85,315.03	93,113.59	101,346.70	109,579.81	117,641.75							

（五）其他需要说明的事项

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

本项目预期收入主要来源于工业用水污水处理费、生活用水污水处理费、城市基础设施配套费，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对污水处理费、城市基础设施配套费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可还款资金来源为 148911.45 万元，融资本息合计为 89736.80 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.66 倍。

（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	54000.00	35736.80	89736.80	
覆盖倍数				1.66

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

1.工程风险

本项目以基础设施建设为主，工程施工场以露天野外为主，工程风险主要为：气候、水利条件异常，导致施工不能按计划进行；工程地质条件发生重大变化，导致工期延长、工程量及投资增加。

2.成本控制风险

项目建设受建材价格变化、劳动力成本增加、工期迟延、通货膨胀、汇率波动、利率变化等方面的影响而增加投资风险。

3.建设周期适宜性风险

工程能否在规定的工期内按时或提前完工，不仅关系到投资者是否能早日收回投资并盈利，也关系到政府的基础设施是否能早日发挥社会和经济效益。建设单位往往受各种主客观原因的制约，如期完工总有一定难度。由于受自然因素的影响，建设单位的经营管理水平、技术力量、设施设备保障、施工科学性等的制约，以及政府行政环境的宽松度等影响，存在项目建工期适宜性风险。

4.质量控制风险

项目建设质量是投资成败的关键，在建设阶段实行的是项目总承包的方式承建，建设单位将工程发包给施工单位，如果对施工单位的承接能力、技术力量、施工水平、设施设备、管理手段等把关不严，或者对分包与总包之间的施工、管理、原材料配套等方面衔接不好，都容易出现建设质量问题。

5.技术障碍风险

本项目为基础设施建设工程，由于受投资成本、人才技能水平、技术成熟度等方面的制约，项目建设中难免存在各种技术障碍。如果由于工程设计不合理、采用技术措施不当或者项目建设中的某些重大技术障碍不能在建设期内得到解决等，都会影响项目投资的成败或投资效益。

6.资金风险

本项目需投入的资金量大，单靠投资者自有资金来保障项目建设可能性非常小。因而，投资者的自有资本都是项目投资中的少部分，大部分是通过项目投资者再融资来推进整个项目建设。项目建设单位的融资能力就成为项目是否能如期建成的关键，如果建设单位对自身的融资能力估计不足，可能会产生资金链断裂的风险。

7.管理风险

建设单位在建设管理经验、专业知识、专业人才等方面存在不足，可能会影响项目的顺利实施。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

本项目建设内容：

一．污水处理厂尾水提标及再生水利用工程

新建碳源投加设施；对鼓风机房改建及增加设备；改建生化池回流，增加填料；网格状絮凝沉淀池改造；V型滤池改建反硝化滤池；新建臭氧发生器及臭氧接触池；对污水处理进行再生水循环建设。

二．渤海路雨水管网建设及相关配套工程

渤海路（振兴路—溢洪河）排水管网建设及相关配套工程，主要分三项内容，一是振兴路—胜兴路段，在新兴路至胜兴路铺设雨水管线，对振兴路至胜兴路人行道进行海绵城市改造，修建自行车道及种植槽；二是胜兴路—吉兴路段，铺设雨水管线，同时对道路两侧进行海绵城市建设；三是吉兴路—溢洪河段，铺设雨水管线。

三．城区及相关镇街雨污分流改造工程

对城区及相关镇街排水主管线、小区、商铺、单位进行持续排查，建立排查档案，实行销号处理，对未分流区域进行分流改造，部分区域进行海绵城市建设，总改造面积 33 平方公里。

四．利河路（胜兴路-城南广场）排水管网建设及相关配套工程

沿利河路（胜兴路-城南广场）段新建污水管网，长度 2.7 公里，直径 DN400-800，同步对利河路沿线的商铺实施雨污分流改造；排水管线在道路上进行铺设，完成管道铺设后，对道路进行恢复；对利河路两侧的雨水管道进行清淤，为有效去除管道内的油污，考虑蒸洗方式。

五．东南片区排水管网改造及相关配套工程

实施万兴路、秀丰路、致丰路、锦兴路等道路排水管线清淤及修复，同步形象相关基础设施进行海绵城市建设。

六．原开发区企业占地排水管网建设工程

沿胜兴路、新兴路、中心路新建污水管道 6 公里，并将污水支管延伸至企业厂区；新建污水管网在道路主路面施工，恢复时同步对约 20 万平方米的路面进行整体改造；以新兴路为起点、永丰河为重点，

新建约 1 公里的雨水主管道、雨水泵站 1 座，解决该区域积水问题；对该区域内约 50 公里排水管网进行全面的疏通、维修。

七. 溢洪河、永丰河截污干管维修改造工程

对溢洪河两侧截污干管、永丰河南侧截污干管、渤海路西侧截污干管进行非开挖修复，总修复长度 21 公里。

八. 无内涝城市建设

对城区 30 公里水系硬质驳岸进行全方位检查，对存在安全隐患的进行维修改造。结合城区水系对临水雨水管线、道路收水井、小区雨水管线进行就近入河口改造，对湿地进行生态涵养改造。

九. 胜利路水系清淤工程

胜利路水系、财富新城北侧水系面积约 9.6 万平方米，对水系内的淤泥进行全面清理，清理深度约 0.5 米，清理淤泥约 4.8 万立方米，并进行环保处置。

十、海绵城市建设，弱电综合管廊，智慧化平台建设及光源改造提升
本次拟申请专项债券 54000.00 万元用于项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1.项目实施的必要性

项目建设符合国家政策项目的建设属城镇排水管网工程，符合国家发改委《产业结构调整指导目录(2011 年本)》（2013 年修订）中“鼓励类”第二十二条“城市基础设施”中第九项“城镇供排水管网工程”的产业发展要求，符合发展规划要求。本项目的完成，将在城区内形成较完善的排水管网，进一步完善城镇功能，对于城区的发展，具有积极的作用。

项目的建设符合习近平总书记关于城镇化和城市工作的重要指示精神，以新发展理念为引领，以国家文明城市、园林城市创建为载体，高水平规划县城、高质量建设县城、高标准管理县城。要精准确定县城空间、功能、产业定位，加快补齐基础设施建设短板，推动产城教融合发展，做大做强县域经济；加强环境容貌整治，抓好智慧县城建设，完善公共服务功能，使县城建设成果更好地惠及广大人民群众，为建设经济强市、美丽提供有力支撑，《中共山东省委山东省人民政府关于加快全省城市排水事业高质量发展的指导意见》中深入贯彻

彻习近平生态文明思想，落实习近平总书记在深入推进黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上重要讲话精神和视察山东重要指示要求，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务和融入新发展格局，坚持政府主导、市场运作，坚持源头治理、系统治理，坚持统筹谋划、因地制宜，加快补齐排水设施短板，改善水环境，保护水资源，为促进经济社会持续健康发展提供有力支撑，达到“一年起好步、三年见成效、五年全清零”的总体目标。项目的建设是实施该目标的具体表现，符合相关政策。

项目实施是加强城市基础设施、改善人居环境的需要。城市排水设施是指接纳、输送和处理城市污水的管网，它是城市建设和经济发展的重要基础设施，也是环境保护的重要设施，是保证人体健康、防治水体污染的重要保障体系，是维护和促进国民经济发展的重要手段。项目建成后，将改善周边居民的生活品质，具有明显的社会效益、环境效益。由此可见，项目的实施能够改善周边区域人居环境。

项目建设是改善投资环境和引资招商能力，满足城区排水的客观需要。改革开放以来，社会经济发展很快，快速增长的工业生产、基础设施建设离不开市政基础设施支持，与城镇人们的生活更是息息相关。随着各企业的相继落地，用水量直线增长，污水量相应增长。如果不从长远考虑污水管网的规划，完善污水管网及设施，势必会影响企业的生产和区域环境，成为制约经济发展的“瓶颈”，制约城镇建设的发展，影响全市社会经济的进步和良好的城区面貌。

项目建成后将完善排水管网，提升排水能力，保证区内近期雨污水的正常排放，形成完善的城镇管网，完善城区的投资环境，适应城镇未来发展的迫切需要。

综上所述，项目的建设是必要的。

2.项目实施的公益性

环境保护是我国的一项基本国策。该项目本身就是一项环保项目。该项目的建成将减少城区内涝的出现，改善城区的环境质量，提高人们的生活质量，对促进城区社会经济可持续发展具有战略意义。该项目工程的实施，将使城区内道路顺畅，环境整洁、优美，生态趋于平衡，保障生活污水可以有组织排放，居民生活井然有序。因此，该工

程有利于改善居民生活环境及提高城区投资环境。

项目实施雨污分流，便于雨水收集利用和集中管理排放，降低水量对污水处理厂的冲击，改善城市水环境；项目建设将完善城市主要的基础设施建设，保证能收集绝大数街坊的污水，提高污水收集率及污水处理率；项目将建设保证城区雨水的畅通排除，提高城区的防洪能力，同时改善现有排洪沟的行洪能力；项目建设将建设成为环境优美清洁卫生的城市，使的社会经济与环境协调发展；使城市环境质量得到改善提升,树立良好的城市形象,促进城市建设的可持续发展。

3.项目实施的收益性

根据国家发展改革委和建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)中的规定，项目经济评价分为财务评价和国民经济评价。国民经济评价是从国家整体角度分析、计算项目对国民经济的净贡献，据以判别项目的经济合理性。该项目系城镇基础设施，是国计民生所急需的项目，其国民经济评价结论显然较好。

项目的建成可为垦利区加速环保发展提供重要支撑，改善了垦利区经济社会发展基础条件，是不以盈利为目的公益性基础设施建设，在运营过程中通过收取污水处理费、排水管网基础设施费收入能够保障债券的本息偿还。

4.项目建设投资合规性

本项目为垦利区排水管网及综合管廊建设项目，经查询，我国城市化进程及工业的加速发展，环保问题，特别是城市污水处理已成为各国研究的热点。然而随着大量的生活与工业污水流入江河、湖泊或地下水中，给水体造成严重污染，对渔业用水、生活用水等产生影响。城市污水污染已成为制约国家发展的重要因素之一，因此国家对污水处理厂的排放标准也愈发严格。

越来越多的城市污水处理厂为响应国家节能减排号召，排放标准由原来的《城镇污水处理厂污染物排放标准》GB18918-2002中的一级B标准提升为一级A或者更高标准。为达到更高的排放标准，许多水厂由于设计原因，原有的处理单元已无法满足现有要求，所以对污水处理厂的提标改造也不得不提上日程。

结合城市更新、老旧小区改造、棚户区改造、城市道路和海绵城市建设顺势推进，新建城区及各类工程项目必须实施雨污分流。在实施市政主次干道雨污合流管网改造时，必须同步实施工程沿线建筑小区雨污合流管网改造。建筑小区雨污合流改造时，可将原有管道作为污水系统，新建雨水系统或利用现场地形通过地面径流排入市政雨水系统。居住小区在进行雨污合流改造时，应加强阳台洗衣污水排放出路的改造，杜绝接入雨水管道。

目前本项目已取得山东省建设项目备案证明，并按照程序正在办理环评、节能、建设用地规划许可、建设工程规划许可等手续，项目建设合规。

5.项目成熟度

目前本项目已取得山东省建设项目备案证明，并按照程序正在办理环评、节能、建设用地规划许可、建设工程规划许可等手续，项目前期工作扎实推进，项目投资合规、符合项目建设程序，专项债券资金到位即可马上投入使用并尽快形成实物工作量，项目成熟度高。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 110000.00 万元，项目所需资金通过拟申请专项债券 54000.00 万元，自有资本金为 56000.00 万元。自有资金满足《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。

建设单位已按照建设进度计划将前期资金筹集到位，并结合项目建设进度实时确定资金到位情况，本项目资金来源明确，确保资金按时到位，制定的资金投入计划切实可行。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

项目营业收入为污水处理费、城市基础设施配套费收入，收费标准均参照东营市现有成熟区域计取，成本主要为工资及福利费用、折旧及摊销费、日常维护费用、利息支出等，项目收费、成本均有现有案例可供参考，收入、成本、收益预测合理。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资为 110000.00 万元，债券需求额度 54000.00 万元，

占项目总投资的 49.09%。

根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知(国发[2019]26 号)》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 50.91%，申请债券资金比例 49.09%，符合国务院对资本金的规定，且专项债券专项用于排水管网基础设施项目，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

债券存续期内，项目经营期内共实现净利润总额 56918.82 万元，年均实现净利润 3348.17 万元，总投资收益率 3.04%，经济效益良好，抗风险能力也较强。项目所得税前投资回收期 12.8 年（含建设期），所得税前财务内部收益率为 6.4%，财务净现值 11353.40 万元(Ic=5%);项目所得税后投资回收期 13.8 年（含建设期），所得税后财务内部收益率为 5.0%，财务净现值 303.80 万元（Ic=5%）。

总债务还本付息为 89736.80 万元，经计算项目偿债备付率为 1.66，项目预期收入能够合理保障偿还融资本金和利息，能实现项目收益和融资自求平衡，且项目单位不涉及隐债和拖欠农民工工资问题，因此，本项目具有较好的偿债能力。本项目不属于 PPP 项目，项目单位不涉及地方政府隐性债务问题。

10.绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本，经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

绩效目标表详见下表：

绩效目标表

项目目标		吸引农村转移劳动力，带动住房、娱乐、餐饮等消费，通过提升城市品质，提高城市水资源承载力，打造生态、安全、可持续的水韧性城市发展新理念，引领城市创新，构建生态效益、经济效益、社会效益协同发展。			备注
绩效指标				绩效指标设定依据及指标值数据来源	
一级指标	二级指标	三级指标	指标值		
产出指标	数量指标	污水处理厂尾水提标工程	15000 万元	项目备案证明及可研	

		渤海路雨水管网建设及相关配套工程	3500 万元		
		未分流小区、商铺、单位等管线改造及相关配套工程	45000 万元		
		利河路(胜兴路—城南广场)排水管网建设及相关配套工程	3500 万元		
		东南片区排水管网改造及完善工程	2500 万元		
		原开发区企业占地排水管网建设工程	5500 万元		
		溢洪河、永丰河截污干管维修改造工程	3000 万元		
		无内涝城市建设	4500 万元		
		胜利路水系清淤工程	500 万元		
		民丰路排水管网维修改造工程	1000 万元		
		广兴路排水管网维修改造工程	2000 万元		
		中兴路排水管网维修改造工程	3500 万元		
		新兴路排水管网维修改造工程	5500 万元		
		城乡黑臭水体治理工程	8000 万元		
		海绵城市建设	4000 万元		
		弱电综合管廊建设	2000 万元		
		投资完成率	100%		
		资金使用率	100%		
	质量指标	工程验收合格率	100%	工程验收标注	
	时效指标	开工时间	2022 年 04 月开工	可研	
		完工时间	2024 年 12 月完工	可研	
		建设期资金到位率	100%	可研	
效益指标	成本指标	总投资	110000 万元	可研投资估算精度控制在 10%以内	
	经济效益指标	产业发展	促进产业发展	城区规划	
	社会效益指标	城区功能	完善城区功能、改善招商引资环境	城区规划	

	生态效益指标	符合国家环保要求	符合国家环保要求	环评及批复	
	可持续影响指标	偿债能力	≥ 1.4	财务要求	
满意度指标	服务对象满意度	服务对象满意度	$\geq 95\%$	社会公众认知	

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

垦利区排水管网及综合管廊建设项目可还款资金来源为148911.45万元，项目债券本息合计89736.80，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数为1.66倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷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。项目建成后能大大改善项目区环境和社会生活条件，促进当地经济社会的发展，为当地提供良好的就业和生活条件，当地居民的项目实施的后都是受益者。

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。

