

德州市禹城市城区基础设施综合提升项目实施方案

项目单位：禹城市众益城乡建设投资有限公司

主管部门：禹城市住房和城乡建设局

财政部门：禹城市财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

禹城市城区基础设施综合提升项目

（二）立项单位

承办单位：禹城市众益城乡建设投资有限公司

禹城市众益城乡建设投资有限公司成立于 2009 年 04 月 08 日，注册地位于山东省德州市禹城市高新技术产业开发区富华街 6 号高新区管委会 5 楼 502 室，法定代表人为张庆兵。经营范围包括对外进行项目投资、城镇基础设施投资、社会公用事业投资、棚户区改造投资、新农村建设投资、旅游设施投资（以上项目未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、担保、融资担保、证券、期货、理财、代客理财、集资、融资、典当等金融相关业务）；市政工程施工，城乡水利工程施工，城乡道路工程施工，土地整理工程施工，建筑工程施工，其他工程施工；房地产开发、房屋销售、房屋租赁、物业管理；农业技术开发、转让、咨询服务，农业生态旅游观光开发；广告经营；建筑材料、装饰材料、包装材料（以上项目均不含属于危险化学品的种类）、五金电料、不锈钢制品、铝合金制品、玻璃制品、钢材销售。（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）禹城市众益城乡建设投资有限公司对外投资 17 家公司。

（三）项目规划审批

2022 年 6 月华瑞国际项目管理有限公司出具了《禹城市城区基础

设施综合提升项目可行性研究报告》。

2022 年 2 月取得山东省项目备案证明（项目代码 2202-371482-04-01-926983）；

2022 年 2 月禹城市自然资源局出具关于禹城市众益城乡建设投资有限公司禹城市城区基础设施综合提升项目的土地及规划情况的复函-禹自然复函【2022】003 号；

2022 年 2 月取得建设项目环境提升登记表，备案号 20223714820000064。

（四）项目规模与主要建设内容

主要建设提升城区内天然气管网、供暖管网、雨污管网、高新区蒸汽管网。1、天然气管网：铺设城区到辛店高压管线 21.5km、调压站 2 座及中压管道 6.5km，管径为 355.6mm，设计压力 4.0MPa，设计输量 $6.5 \times 10^8 \text{m}^3/\text{a}$ ，属 GB 类管道。铺设高新区中压天然气管网 20 公里、管径 250mm；禹城市商贸港片区供暖管网：新建 DN300 至 DN600 供暖管网长度 16.29 公里，改造 DN50 至 DN400 管网 140 公里，覆盖西城学校、居民、社区、公建单位等共 359 万平；城区内雨水和污水管网建设，长度 8.5 公里，高新区雨污分流及附属设工程 82 公里；高新区蒸汽管网分支管道 6.6 公里，管径 DN300 至 DN100，采用整体低架空、局部直埋敷设的方式；以及城区内其它配套设施，改善城市人居环境，建设魅力禹城。

（五）项目建设期限

项目的建设期为 2022 年 6 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.编制依据及原则

1、建设单位管理费：建设单位管理费根据财政部《关于〈基本建设财务管理规定〉的通知》（财建[2002] 394 号）规定结合市场行情计算。

2、勘察设计的费：工程勘察费设计费依据按国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10 号）、国家计委办公厅建设部办公厅《关于工程勘察收费管理规定有关问题的补充通知》（计办价格[2002]1153 号）结合市场行情计算。

3、场地准备及临时设施费：新建项目的场地准备及临时设施费按工程费用的比例计算。

4、工程监理费：监理费用计算根据山东省物价局、山东省建设厅《转发〈国家发展改革委 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〉的通知》（鲁价费发〔2007〕218 号）和国家发展改革委、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〉（发改价格[2007]670 号）规定结合市场行情计算。

5、基本预备费：按工程费用和工程建设其他费之和的 5%计取。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 通过自筹投入一定资本金，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。

2、资金来源

本项目估算总投资 210,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 105,000.00 万元，前期已发行 28,900.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 73,100.00 万元。。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	210,000.00	100.00%	
一、资本金	105,000.00	50.00%	
（一）自有资金	105,000.00	50.00%	
（二）专项债券	-		
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	-		
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	105,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	28,900.00	13.76%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	1.43%	
（三）后续拟发行专项债券	73,100.00	34.81%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	510,346.79	-	-	-	-	11,198.96
经营活动支出	B	75,629.05	-	-	-	-	2,318.84
支付的各项税费	C	77,299.82	-	-	-	-	757.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	357,417.93	-	-	-	-	8,122.69
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	207,018.09	10,000.00	88,187.50	20,200.00	88,630.59	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-207,018.09	-10,000.00	-88,187.50	-20,200.00	-88,630.59	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	105,000.00	50,000.00	50,000.00	2,000.00	3,000.00	-
专项债券	I	105,000.00	4,000.00	3,200.00	18,700.00	79,100.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	105,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	126,150.00	50.55	133.60	338.76	2,459.00	4,205.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-21,150.00	53,949.45	53,066.40	20,361.24	79,641.00	-4,205.00
四、期初现金	P		-	43,949.45	8,828.35	8,989.59	-
期内现金变动	Q=D+G+O	129,249.84	43,949.45	-35,121.10	161.24	-8,989.59	3,917.69
五、期末现金	R=P+Q	129,249.84	43,949.45	8,828.35	8,989.59	-	3,917.69

续上表：

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	14,148.62	15,858.62	16,670.95	17,098.45	17,953.45	17,953.45
经营活动支出	B	2,433.78	2,509.38	2,529.82	2,555.65	2,593.45	2,593.45
支付的各项税费	C	1,659.58	2,179.47	2,431.81	2,560.06	2,820.00	2,820.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,055.25	11,169.76	11,709.31	11,982.74	12,539.99	12,539.99
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00
四、期初现金	P	3,917.69	9,767.95	16,732.71	24,237.02	32,014.76	40,349.76
期内现金变动	Q=D+G+O	5,850.25	6,964.76	7,504.31	7,777.74	8,334.99	8,334.99
五、期末现金	R=P+Q	9,767.95	16,732.71	24,237.02	32,014.76	40,349.76	48,684.75

续上表：

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45
经营活动支出	B	2,593.45	2,593.45	2,600.73	2,600.73	2,600.73	2,600.73
支付的各项税费	C	2,820.00	2,820.00	2,818.18	2,818.18	2,818.18	2,818.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,539.99	12,539.99	12,534.54	12,534.54	12,534.54	12,534.54
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00
四、期初现金	P	48,684.75	57,019.75	65,354.74	73,684.28	82,013.82	90,343.35
期内现金变动	Q=D+G+O	8,334.99	8,334.99	8,329.54	8,329.54	8,329.54	8,329.54
五、期末现金	R=P+Q	57,019.75	65,354.74	73,684.28	82,013.82	90,343.35	98,672.89

续上表：

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45
经营活动支出	B	2,600.73	2,608.37	2,608.37	2,608.37	2,608.37	2,608.37
支付的各项税费	C	2,818.18	2,816.27	2,816.27	2,816.27	2,816.27	2,816.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,534.54	12,528.81	12,528.81	12,528.81	12,528.81	12,528.81
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00
四、期初现金	P	98,672.89	107,002.43	115,326.23	123,650.04	131,973.85	140,297.65
期内现金变动	Q=D+G+O	8,329.54	8,323.81	8,323.81	8,323.81	8,323.81	8,323.81
五、期末现金	R=P+Q	107,002.43	115,326.23	123,650.04	131,973.85	140,297.65	148,621.46

续上表：

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45
经营活动支出	B	2,616.39	2,616.39	2,616.39	2,616.39	2,616.39	2,624.82
支付的各项税费	C	2,814.27	2,814.27	2,814.27	2,814.27	2,814.27	2,812.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,522.79	12,522.79	12,522.79	12,522.79	12,522.79	12,516.47
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00	4,205.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00	-4,205.00
四、期初现金	P	148,621.46	156,939.25	165,257.04	173,574.83	181,892.62	190,210.41
期内现金变动	Q=D+G+O	8,317.79	8,317.79	8,317.79	8,317.79	8,317.79	8,311.47
五、期末现金	R=P+Q	156,939.25	165,257.04	173,574.83	181,892.62	190,210.41	198,521.89

续上表：

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	17,953.45	17,953.45	17,953.45	17,953.45	4,488.36
经营活动支出	B	2,624.82	2,624.82	2,624.82	2,624.82	656.20
支付的各项税费	C	2,812.16	2,824.80	2,845.56	2,411.57	481.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,516.47	12,503.84	12,483.07	12,917.06	3,350.60
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	4,000.00	3,200.00	18,700.00	79,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,205.00	4,154.45	4,071.40	3,866.24	1,746.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-4,205.00	-8,154.45	-7,271.40	-22,566.24	-80,846.00
四、期初现金	P	198,521.89	206,833.36	211,182.74	216,394.42	206,745.24
期内现金变动	Q=D+G+O	8,311.47	4,349.39	5,211.67	-9,649.18	-77,495.40
五、期末现金	R=P+Q	206,833.36	211,182.74	216,394.42	206,745.24	129,249.84

(二) 应付本息情况

专项债券

本项目 2022 年 6 月已发行 3,000.00 万元，利率为 3.37%，期限为 30 年，2022 年 10 月已发行 1,000.00 万元，利率为 3.25%，期限为 30 年，2023 年 8 月已发行 1,000.00 万元，利率为 3.01%，期限为 30 年，2023 年 8 月已发行 2,200.00 万元，利率为 3.08%，期限为 30 年，2024 年 2 月已发行 2,000.00 万元，利率为 2.75%，期限为 30 年，2024 年 3 月已发行 3,000.00 万元，利率为 2.65%，期限为 30 年，2024 年 4 月已发行 3,000.00 万元，利率为 2.67%，期限为 30 年，2024 年 5 月已发行 5,000.00 万元，利率为 2.66%，期限为 30 年，2024 年 9 月已发行 2,200.00 万元，利率为 2.27%，期限为 30 年，2024 年 10 月已发行 3,500.00 万元，利率为 2.40%，期限为 30 年，2025 年 3 月已发行 3,000.00 万元，利率为 2.25%，期限为 30 年，本期拟发行 3,000.00 万元，剩余额度 73,100.00 万元假设于 2025 年发行，债券发行期限为 30 年，债券发行利率为 4.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券 存续 期	期初本金余 额	本期增加金 额	本期偿还金 额	期末本金余 额	融资利率	应付利息	还本付息合 计
2022	-	4,000.00	-	4,000.00	3.25%-4.5%	50.55	50.55
2023	4,000.00	3,200.00	-	7,200.00	3.25%-4.5%	133.60	133.60

2024	7,200.00	18,700.00	-	25,900.00	2.40%-4.5%	338.76	338.76
2025	25,900.00	79,100.00	-	105,000.00	2.25%-4.5%	2,459.00	2,459.00
2026	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2027	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2028	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2029	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2030	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2031	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2032	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2033	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2034	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2035	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2036	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2037	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2038	105,000.00	-		105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2039	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2040	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2041	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2042	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2043	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2044	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2045	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00

2046	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2047	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2048	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2049	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2050	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2051	105,000.00	-	-	105,000.00	2.25%-4.5%	4,205.00	4,205.00
2052	105,000.00	-	4,000.00	101,000.00	2.25%-4.5%	4,154.45	8,154.45
2053	101,000.00	-	3,200.00	97,800.00	2.25%-4.5%	4,071.40	7,271.40
2054	97,800.00	-	18,700.00	79,100.00	2.25%-4.5%	3,866.24	22,566.24
2055	79,100.00	-	79,100.00	-	2.25%-4.5%	1,746.00	80,846.00
合计		105,000.00	105,000.00		-	126,150.00	231,150.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 357,417.93 万元，融资本息合计 231,150.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55。

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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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现金流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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

禹城市城区基础设施综合提升项目，实施单位禹城市众益城乡建设投资有限公司，主管单位为禹城市住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券 3000 万元用于德州市禹城市城区基础设施综合提升项目建

设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家的产业政策本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 年本）》第一类“鼓励类”，第二十二条“城市基础设施”第 9 款“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”项目，第 11 款“城镇集中供热建设和改造工程”项目，第四十三项“环境保护与资源节约综合利用”中的第 20 条“城镇垃圾、农村生活垃圾、农村生活污水、污泥及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程”，因此项目属于鼓励类，符合国家产业政策的要求。

（2）项目的建设符合国家及地方发展规划及政策文件 1、《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》《纲要》第七篇“坚持农业农村优先发展全面推进乡村振兴”第二十四章“实施乡村建设行动”第三节“改善农村人居环境”提出：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环境问题。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。

(4)《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》《纲要》第七篇“优先发展农业农村打造乡村振兴齐鲁样板”第二十五章“实施乡村建设行动”提出：“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。”

2、项目公益性

本项目的实施使农村基础设施支撑能力明显增强，水利设施和节水工程全面提升，农村人居环境明显改善，城乡基本公共服务均等化水平大幅提高，乡村治理体系和治理能力现代化水平持续提升，农村社会文明程度和农民精神风貌明显提升；农民收入持续增加，城乡居民收入差距持续缩小，有条件的地方率先基本实现农业农村现代化。

3、项目收益性

本项目建成后可通过天然气管网租赁现金流入、禹城市商贸港片区供热管网租赁现金流入、高新区蒸汽管网租赁现金流入。天然气管网租赁现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖

倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资合规性

该项目取得山东省项目备案证明（2202-371482-04-01-926983）。

5、项目成熟度

2022 年 6 月华瑞国际项目管理有限公司出具了《禹城市城区基础设施综合提升项目可行性研究报告》。

2022 年 2 月取得山东省项目备案证明（项目代码 2202-371482-04-01-926983）；

2022 年 2 月禹城市自然资源局出具关于禹城市众益城乡建设投资有限禹城市城区基础设施综合提升项目的土地及规划情况的复函-禹自然复函【2022】003 号；

2022 年 2 月取得建设项目环境提升登记表，备案号 20223714820000064。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 210,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 105,000.00 万元，约占项目总投资的 50%，其余由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于

加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。本项目符合专项债支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入参考当地类似项目收入，成本按照各项支出的现行市场价格，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、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 210,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 105,000.00 万元，约占项目总投资的 50%，项目资本金为 105,000.00 万元，项目资本金比例为 50%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视

情况对部门的绩效考评结果进行检查,可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面,起步阶段可只限于具体项目,以行政事业类项目和其他类项目为主,一般不考评基建项目,同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后,要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法,逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出

(三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 357,417.93 万元,融资本息合计为 231,150.00 万元,项目本息覆盖倍数为 1.55,符合专项债发行要求;项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。总的来说,本项目绩效目标明确,可实施性较强,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。