

聊城市冠县城区供水管网建设改造工程项目实施方案



项目单位：冠县水务集团有限公司

主管部门：冠县水利局

财政部门：冠县财政局

2025 年 4 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

冠县城区供水管网建设改造工程项目

（二）立项单位

冠县水务集团有限公司。统一社会信用代码：91371525MA3TMW0E06，住所：山东省聊城市冠县清泉街道滨河北路北侧、西环路东侧民政局东 50 米。开办资金：20000.00 万元，法定代表人：郭建刚。

（三）项目规划审批

2020 年 5 月山东智建工程咨询有限公司对该项目出具了《冠县城区供水管网建设改造工程项目可行性研究报告》；

2020 年 3 月 3 日取得冠县自然资源和规划局核发的建设项目用地预审与选址意见书（用字 371525202000013 号）；

2020 年 3 月 3 日取得冠县行政审批服务局《关于冠县城区供水管网建设改造工程项目核准意见》（冠行审投资[2020]2 号）；

2020 年 6 月 5 日取得冠县行政审批服务局《关于冠县城区供水管网建设改造工程项目环境影响报告表的批复》（冠行审评表[2020]42 号）；

2021 年 11 月 8 日取得冠县行政审批服务局《关于冠县水务集团冠县城区供水管网建设改造工程项目申请变更的函》

(冠行审变更函[2021]3号)。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于聊城市冠县城区,规划在冠县城区区域内建设改造供水管网 13.1 千米,管材采用 P 管,管径为 DN200-500 毫米,建设配套供水闸阀、闸阀井、水表井等设施。改造管道设计道路包括冠宜春路两侧、红旗路两侧、振兴路两侧、工业路、滨河路北侧、建设路两侧、武训大道两侧、苏州路北侧、杭州路南侧、东二环路两侧、步行街两侧、西环路两侧、冉子路两侧、团结路两侧、南环路两侧、新北环两侧、新西环东侧、新东环两侧。项目建设后将替代冠县城区原有供水管道对冠县城区进行供水。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2020 年 5 月至 2025 年 6 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
- 2、《山东省建筑工程概算定额》(2018 年);
- 3、《山东省安装工程概算定额》(2018 年);
- 4、《山东省市政工程概算定额》(2018 年);
- 5、《山东省建设工程概算费用编制规定》(2018 年);

6、聊城市类似工程造价；

7、现行投资估算的其他有关规定。

（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

本项目总投资为 16,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 3,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 13,000.00 万元，前期已发行专项债券 10,000.00 万元（由其他项目调入 1,000.00 万元），其中 5,000.00 万元用作资本金，本期拟发行专项债券 3,000.00 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	16,000.00	100.00%	
一、资本金	8,000.00	50.00%	
（一）自有资金	3,000.00	18.75%	
（二）专项债券	5,000.00	31.25%	
1、已发行专项债券	5,000.00	31.25%	
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）	8,000.00	50.00%	

（一）已发行专项债券	5,000.00	31.25%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	18.75%	
（三）后续拟发行专项债券	-		
（四）银行融资	-		

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	38,796.00	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	6,240.66	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	2,293.40	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,261.94	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	14,911.90	1,000.00	4,000.00	5,000.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-14,911.90	-1,000.00	-4,000.00	-5,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	3,000.00	18.35	36.70	176.70	345.20	345.20
专项债券	I	13,000.00	1,000.00	4,000.00	5,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	13,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	11,739.00	18.35	36.70	176.70	345.20	345.20
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	-8,739.00	1,000.00	4,000.00	5,000.00	-	-
四、期初现金	P		-	-	-	-	-
期内现金变动	Q=D+G-O	6,611.04	-	-	-	-	-
五、期末现金	R=P+Q	6,611.04	-	-	-	-	-

项目/年度	公式	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	636.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	100.33	200.67	200.67
支付的各项税费	C	-	7.27	7.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	535.67	1,064.06	1,064.06
二、投资活动产生的现金	—			
建设成本支出	E	4,911.90	-	-
流动资金支出	F	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-4,911.90	-	-
三、融资活动产生的现金	—			
资本金（自有资金）	II	2,077.85	-	-
专项债券	I	3,000.00	-	-
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	397.70	450.20	450.20
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	4,680.15	-450.20	-450.20
四、期初现金	P	-	303.92	917.78
期内现金变动	Q=D+G-O	303.92	613.86	613.86
五、期末现金	R=P+Q	303.92	917.78	1,531.65

项目/年度	公式	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	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	200.67	200.67	200.67	202.17	202.17
支付的各项税费	C	7.27	7.27	7.27	6.89	6.89
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,064.06	1,064.06	1,064.06	1,062.94	1,062.94
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	450.20	450.20	450.20	450.20	450.20
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	-450.20	-450.20	-450.20	-450.20	-450.20
四、期初现金	P	1,531.65	2,145.51	2,759.38	3,373.24	3,985.98
期内现金变动	Q=D+G+O	613.86	613.86	613.86	612.74	612.74
五、期末现金	R=P+Q	2,145.51	2,759.38	3,373.24	3,985.98	4,598.72

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	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	202.17	202.17	202.17	203.74	203.74	203.74
支付的各项税费	C	6.89	6.89	6.89	6.50	6.50	6.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,062.94	1,062.94	1,062.94	1,061.76	1,061.76	1,061.76
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	450.20	450.20	450.20	450.20	450.20	450.20
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	-450.20	-450.20	-450.20	-450.20	-450.20	-450.20
四、期初现金	P	4,598.72	5,211.46	5,824.20	6,436.94	7,048.50	7,660.06
期内现金变动	Q=D+G+O	612.74	612.74	612.74	611.56	611.56	611.56
五、期末现金	R=P+Q	5,211.46	5,824.20	6,436.94	7,048.50	7,660.06	8,271.61

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	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	203.74	203.74	205.40	205.40	205.40	205.40
支付的各项税费	C	6.50	11.09	63.84	142.06	142.06	142.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,061.76	1,057.17	1,002.76	924.55	924.55	924.55
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	-	1,000.00	4,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	450.20	431.85	413.50	273.50	273.50	273.50
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	-450.20	-1,431.85	-4,413.50	-273.50	-273.50	-273.50
四、期初现金	P	8,271.61	8,883.17	8,508.49	5,097.76	5,748.80	6,399.85
期内现金变动	Q=D+G+O	611.56	-374.68	-3,410.74	651.05	651.05	651.05
五、期末现金	R=P+Q	8,883.17	8,508.49	5,097.76	5,748.80	6,399.85	7,050.90

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	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	205.40	207.13	207.13	207.13	207.13	207.13
支付的各项税费	C	142.06	141.62	141.62	141.62	141.62	141.62
经营活动现金净流量	D=A-B-C	924.55	923.24	923.24	923.24	923.24	923.24
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	273.50	273.50	273.50	273.50	273.50	273.50
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	-273.50	-273.50	-273.50	-273.50	-273.50	-273.50
四、期初现金	P	7,050.90	7,701.94	8,351.68	9,001.43	9,651.17	10,300.91
期内现金变动	Q=D+G+O	651.05	649.74	649.74	649.74	649.74	649.74
五、期末现金	R=P+Q	7,701.94	8,351.68	9,001.43	9,651.17	10,300.91	10,950.66

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	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00	1,272.00
经营活动支出	B	208.96	208.96	208.96	208.96	208.96
支付的各项税费	C	141.17	141.17	183.29	183.29	196.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	921.88	921.88	879.75	879.75	866.63
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=F-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	-	5,000.00	-	-	3,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	273.50	273.50	105.00	105.00	52.50
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	-273.50	-5,273.50	-105.00	-105.00	-3,052.50
四、期初现金	P	10,950.66	11,599.03	7,247.41	8,022.16	8,796.91
期内现金变动	Q=D+G+O	648.38	-4,351.62	774.75	774.75	-2,185.87
五、期末现金	R=P+Q	11,599.03	7,247.41	8,022.16	8,796.91	6,611.04

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目前期通过债券调整调入 2020 年山东省城乡市政基础设施及产业园建设专项债券（四期）-2020 年山东省政府专项债券（四期）1,000.00 万元，利率 3.67%，期限 20 年；2021 年 11 月已发行 4,000.00 万元，利率 3.50%，期限 20 年；2022 年 6 月发行 5,000.00 万元，全部作为资本金，债券发行期限为 30 年，债券发行利率为 3.37%，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 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
2020	-	1,000.00	-	1,000.00	3.37%~3.50%	18.35	18.35
2021	1,000.00	4,000.00	-	5,000.00	3.37%~3.50%	36.70	36.70
2022	5,000.00	5,000.00	-	10,000.00	3.37%~3.50%	176.70	176.70
2023	10,000.00	-	-	10,000.00	3.37%~3.50%	345.20	345.20
2024	10,000.00	-	-	10,000.00	3.37%~3.50%	345.20	345.20
2025	10,000.00	3,000.00	-	13,000.00	3.37%~3.50%	397.70	397.70
2026	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20

2027	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2028	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2029	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2030	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2031	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2032	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2033	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2034	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2035	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2036	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2037	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2038	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2039	13,000.00	-	-	13,000.00	3.37%~3.50%	450.20	450.20
2040	13,000.00	-	1,000.00	12,000.00	3.37%~3.50%	431.85	1,431.85
2041	12,000.00	-	4,000.00	8,000.00	3.37%~3.50%	413.50	4,413.50
2042	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2043	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2044	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2045	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2046	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2047	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50

2048	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2049	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2050	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2051	8,000.00	-	-	8,000.00	3.37%~3.50%	273.50	273.50
2052	8,000.00	-	5,000.00	3,000.00	3.37%~3.50%	273.50	5,273.50
2053	3,000.00	-	-	3,000.00	3.37%~3.50%	105.00	105.00
2054	3,000.00	-	-	3,000.00	3.37%~3.50%	105.00	105.00
2055	3,000.00	-	3,000.00		3.37%~3.50%	52.50	3,052.50
合计		13,000.00	13,000.00	340,000.00		11,739.00	24,739.00

(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 30,261.94 万元，融资本息合计 24,739.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 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

主要包括：在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；施工阶段，从业人员对设计认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量问题；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查，对一些容易出现影响结构安全的问题，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”或者交房后造成的质量隐患：交房实物与宣传承诺不相符造成的“实物质量”问题等。在项目实施各阶段必须采取有效措施，严把质量关，以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

冠县城区供水管网建设改造工程项目主管部门为冠县财政局，项目单位为冠县水务集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.3 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）该项目属于国家《产业结构调整指导目录（2019 年本）》第一类“鼓励类”中第二十二条“城市基础设施”的第 9 项，即“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”，项目属于国家鼓励类项目，因此，本项目的建设符合当前国家产业政策。

（2）满足城市发展规划要求，是可持续发展战略的需要
水是制约城市发展的决定性因素，是城市的健康发展的必要条件。因此，搞好城市供水是关系到国家发展战略、稳定协调发展国民经济的重大举措。按照国家关于“开源与节流并重、治污并举”的政策方针，在把供水作为调整产业、产品结构的重要依据的同时，要进行供水企业的技术改造，降低能耗，不

断提高经济和社会效益。

随着大规模的城市开发，冠县市区范围大规模向外延伸。冠县政府一向重视城市市政基础建设工作，重点建设市政等基础设施投资，拉动经济增长、重点关注供水、供暖等民生工程，目前，冠县城区供水管网存在老化，且供水管径不符合目前城市发展要求等问题，因此本项目是当地政府重点支持项目，符合冠县城市发展的总体思路。

（3）提高城区供水能力、保护地下水资源的需要

近几年来，随着冠县城区经济的发展和城市化进程的加快，城市规模不断扩大，供水范围和需水量越来越大，水的供需矛盾日趋突出。为了缓解供水矛盾，部分企业采用自备水源，这种现象扰乱了水资源格局的统一管理。如果供水能力不能迅速提高，难以与日益递增的需水量相适应，城区自备井数量及其取水规模将会继续增加，这既制约了城市供水事业的发展，也会对地下水资源的开采失去控制。因此，加快供水设施建设，提高供水能力，满足各方面的用水需要，是十分迫切的问题。建设本项目，可以尽快提高供水能力，也是保护地下水资源的需要。

（4）完善投资环境的需要

目前，为促进经济持续健康的发展，冠县进一步加大招商引资的力度，一大批新项目将落户，这就要求城市的各项基础

设施配套完善。随着新项目的陆续投产，需水量将大量增加，如果生产和生活用水供应不足，将直接影响投资环境的改善，对招商引资工作十分不利。该项目的建设，可以进一步改善投资环境，加快招商引资的步伐，促进地区经济更快地发展。

综上所述，冠县城区供水管网老化、供水不足问题已成为经济和社会事业发展的重要制约因素之一，急需改善供水基础设施，提高供水能力，这是冠县发展的需要，是经济增长的必要条件，也是提高居民生活质量和健康水平的基本保障。该项目的建设，对于迅速提高供水能力，改善供水水质，缓解水量供需矛盾，保障居民群众的身体健康，推动经济的进一步发展，促进社会稳定，都有着重要的意义。因此，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

冠县水务集团有限公司冠县城区供水管网建设改造工程项目建成后，将从根本上解决目前冠县城区的供水问题，建成科学完善的供水体系，从根本上解决冠县城区供水设施供水能力不足问题，保护水资源，保护人民健康，改善投资环境，促进城市和经济的发展，提高居民的生活质量。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是供居民用水行现金流入，项目设计供水能力 3 万 m^3/d 。项目既不属于没有收益的纯公益性项目，也

不属于纯市场化产业项目，兼具公益性与自身收益性，项目定位合理。

4、项目投资合规性

经通过专业机构对包含建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等进行估算，本项目总投资为 16000 万元。相关费用主要测算依据《建设项目经济评价方法与参数及使用手册》（第三版）、国家及山东省有关政策、法规、规划、国家公布的相关设备及施工标准，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2020 年 5 月山东智建工程咨询有限公司对该项目出具了《冠县城区供水管网建设改造工程项目可行性研究报告》；

2020 年 3 月 3 日取得冠县自然资源和规划局核发的建设项目用地预审与选址意见书（用字 371525202000013 号）；

2020 年 3 月 3 日取得冠县行政审批服务局《关于冠县城区供水管网建设改造工程项目核准意见》（冠行审投资[2020]2 号）；

2020年6月5日取得冠县行政审批服务局《关于冠县城区供水管网建设改造工程项目环境影响报告表的批复》（冠行审评表[2020]42号）；

2021年11月8日取得冠县行政审批服务局《关于冠县水务集团冠县城区供水管网建设改造工程项目申请变更的函》（冠行审变更函[2021]3号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金3,000.00万元，政府专项债券13,000.00万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于居民供水现金流入。总成本费用包括外购原材料费、动力及燃料费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与夏津县实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资16,000.00万元，项目单位自有资本金投入3,000.00万元，尚有资金缺口13,000.00万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺

口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

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。项目净现金流量为30,261.94万元(息税折旧摊销前利润),项目债券本息合计24,739.00万元,本息覆盖倍数为1.23可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标,指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》(财预〔2021〕61号)文件的规定。

(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30,261.94万元,融资本息合计为24,739.00万元,项目本息覆盖倍数为1.22合专项债发行要求;项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。