

# 潍坊市昌乐经济开发区基础设施建设提升项目 实施方案

项目单位：山东齐城建设投资集团有限公司

财政部门：昌乐县财政局

2025 年 4 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

昌乐经济开发区基础设施建设提升项目

### （二）立项单位

单位名称：山东齐城建设投资集团有限公司

单位住所：山东省潍坊市昌乐县洪阳街 1079 号 5 号楼 13 楼

法定代表人：王珂

单位简介：山东齐城建设投资集团有限公司成立于 2019 年 09 月 24 日，注册资本 15250 万元，注册地位于山东省潍坊市昌乐县洪阳街 1079 号 5 号楼 13 楼，法定代表人为王珂。经营范围包括一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁。许可项目：建设工程施工；住宿服务。

### （三）项目规划审批

建设用地规划许可证：2022 年 8 月 15 日，昌乐县自然资源和规划局出具《用地情况说明》，本项目不新增占地，无需办理建设项目用地预审意见、选址意见书；

施工许可证：2023 年 7 月 12 日，昌乐县行政审批服务局出具《证明》，该项目不在办理施工许可证的范围中，因此无需办理建筑工程施工许可证；

审批文号：2022 年 7 月 22 日，昌乐县行政审批服务局出具《山东齐城建设投资集团有限公司建设昌乐经济开发区基础设施建设提升项目的核准意见》（乐行审核准〔2022〕18 号），同意对该项目进行审批。项目代码为 2207-370725-04-01-554100；

环评备案号：202237072500001057；

项目已填报不单独进行节能审查的固定资产投资项能消耗说明和节能承诺。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目对昌乐县经济开发区境内山水路北拓、龙角街、同乐街、福利龙路、科技街、工业园路、徐村路等道路进行建设，配套建设雨污管网、供水管网、供热管网、燃气管网等相关工程。

#### （五）项目建设期限

该工程建设期为 30 个月，于 2022 年 11 月开工建设，到 2025 年 6 月全部完成并竣工验收合格。

## 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、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社）



- 3、相关行业建设项目概算编制办法
- 4、昌乐县材料预算价格
- 5、现行投资估算的有关规定
- 6、建筑工程费用依据本地区最新材料预算价格进行测算调整计取
- 7、当地相关工程的有关资料
- 8、项目建设单位提供的《可行性研究报告》及有关基础数据资料

## （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 81250.00 万元，其中，项目单位自有资金 16250.00 万元，发行专项债券 65000.00 万元，其中：2024 年已发行专项债券 30000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 万元，后续拟发行专项债券 25000.00 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	81250.00	100.00%	
一、资本金	16250.00	20.00%	
（一）自有资金	16250.00		
（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）	65000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	30000.00		
（二）本期拟发行专项债券	10000.00		
（三）后续拟发行专项债券	25000.00		
（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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	205,432.68	-	-	3,113.09	6,226.18	6,226.18	6,226.18	6,226.18
经营活动支出	B	16,346.18	-	-	215.90	441.26	445.46	449.86	454.46
支付的各项税费	C	15,431.38	-	-	-	-	-	23.65	62.99
经营活动现金净流量	D=A-B-C	173,655.12	-	-	2,897.19	5,784.92	5,780.72	5,752.67	5,708.74
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	79,400.00	7,109.38	35,681.25	36,609.37	-	-	-	-
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-79,400.00	-7,109.38	-35,681.25	-36,609.37	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	16,250.00	7,109.38	6,093.75	3,046.88	-			
专项债券	I	65,000.00	-	30,000.00	35,000.00	-			
银行借款	J		-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	65,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L		-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	61,500.00		412.50	1,437.50	2,050.00	2,050.00	2,050.00	2,050.00
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	-45,250.00	7,109.38	35,681.25	36,609.38	-2,050.00	-2,050.00	-2,050.00	-2,050.00
四、期初现金	P					2,897.19	6,632.11	10,362.83	14,065.50
期内现金变动	Q=D+G+O	49,005.12			2,897.20	3,734.92	3,730.72	3,702.67	3,658.74
五、期末现金	R=P+Q				2,897.19	6,632.11	10,362.83	14,065.50	17,724.24



(续表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	6226.18	6226.18	6226.18	6226.18	6226.18	6226.18	6848.80	6848.80
经营活动支出	B	459.36	464.46	469.86	475.46	481.36	487.56	500.29	507.09
支付的各项税费	C	61.76	60.49	59.14	57.74	56.26	54.71	194.42	192.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5705.06	5701.24	5697.19	5692.99	5688.56	5683.91	6154.09	6148.99
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	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00
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	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00
四、期初现金	P	17724.24	21379.30	25030.53	28677.72	32320.70	35959.26	39593.17	43697.26
期内现金变动	Q=D+G+O	3655.06	3651.24	3647.19	3642.99	3638.56	3633.91	4104.09	4098.99
五、期末现金	R=P+Q	21379.30	25030.53	28677.72	32320.70	35959.26	39593.17	43697.26	47796.25



(续表)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	6848.80	6848.80	6848.80	6848.80	6848.80	6848.80	6848.80	6848.80	7533.66
经营活动支出	B	514.29	521.79	529.69	537.99	546.69	555.89	565.49	575.59	593.04
支付的各项税费	C	190.92	632.64	762.25	760.18	758.00	755.70	753.30	750.78	964.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6143.59	5694.37	5556.86	5550.63	5544.11	5537.21	5530.01	5522.43	5975.82
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	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00
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	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00
四、期初现金	P	47796.25	51889.84	55534.21	59041.07	62541.71	66035.82	69523.03	73003.04	76475.47
期内现金变动	Q=D+G+O	4093.59	3644.37	3506.86	3500.63	3494.11	3487.21	3480.01	3472.43	3925.82
五、期末现金	R=P+Q	51889.84	55534.21	59041.07	62541.71	66035.82	69523.03	73003.04	76475.47	80401.29



(续表)

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	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	7533.66	7533.66	7533.66	7533.66	7533.66	7533.66	7533.66	7533.66	3766.85
经营活动支出	B	604.14	615.84	628.14	641.04	654.54	668.74	683.64	699.34	357.92
支付的各项税费	C	962.03	959.10	956.03	952.80	949.43	945.88	942.15	1041.35	570.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5967.49	5958.72	5949.49	5939.82	5929.69	5919.04	5907.87	5792.97	2838.75
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	-	-	-	-	-	-	-	30000.00	35000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	2050.00	1637.50	612.50
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	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-2050.00	-31637.50	-35612.50
四、期初现金	P	80401.29	84318.78	88227.49	92126.99	96016.80	99896.49	103765.53	107623.40	81778.86
期内现金变动	Q=D+G+O	3917.49	3908.72	3899.49	3889.82	3879.69	3869.04	3857.87	-25844.53	-32773.75
五、期末现金	R=P+Q	84318.78	88227.49	92126.99	96016.80	99896.49	103765.53	107623.40	81778.86	49005.12



## (二) 应付本息情况

本项目 2024 年 2 月已发行专项债券 30000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.75%；本期拟发行专项债券 10000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，2025 年后续拟发行专项债券 25000.00 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	付息合计	还本付息 合计
2024 年	-	30000.00		30000.00	实际利率/3.50%	412.50	412.50
2025 年	30000.00	35000.00		65000.00	实际利率/3.50%	1437.50	1437.50
2026 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2027 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2028 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2029 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2030 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2031 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2032 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2033 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2034 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2035 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2036 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2037 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2038 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2039 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2040 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2041 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2042 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00



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	付息合计	还本付息 合计
2043 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2044 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2045 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2046 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2047 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2048 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2049 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2050 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2051 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2052 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2053 年	65000.00			65000.00	实际利率/3.50%	2050.00	2050.00
2054 年	65000.00		30000.00	35000.00	实际利率/3.50%	1637.50	31637.50
2055 年	35000.00		35000.00	-	实际利率/3.50%	612.50	35612.50
合计		65000.00	65000.00			61500.00	126500.00

### (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 173655.12 万元，融资本息合计 126500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37。

### 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

#### 1、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。

#### 2、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。

#### 3、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、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

昌乐经济开发区基础设施建设提升项目，项目单位为山东齐城建设投资集团有限公司，已发行专项债券 30000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 万元，2025 年后续拟发行专项债券 25000.00 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目建设符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，该项目符合鼓励类“二十二、城镇基础设施”中“2. 市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”的要求，属于国家鼓励建设的项目，符合国家产业政策。

##### （2）项目建设符合相关发展规划的要求

《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：加强城市基础设施建设。构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。加快城市供水设施改造与建设，加强市政管网等地下基础设施改造与建设。加强城市防洪防涝与调蓄、公园绿地等生态设施建设，支持海绵城市发展，完善城市公共服务设施。提高城市建筑和基础设施抗灾能力。

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。

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。

《卫生部关于进一步加强饮用水卫生监督管理工作的通知》中指出：饮用水卫生安全直接关系到人民群众健康和社会和谐稳定，保障饮用水卫生安全是落实科学发展观、贯彻以人为本执政理念、维护最广大人民群众根本利益的基本要求和重要任务。各级卫生行政部门要进一步提高对饮用水卫生安全重要性的认识，以对国家和人民高度负责的态度，加强领导，强化措施，落实责任，认真履行卫生部门监督管理职责，积极配合有关部门，全力做好饮用水卫生安全监管工作。

各级疾病预防控制机构要根据新的《生活饮用水卫生标准》实施需要，加强水质检测实验室技术能力建设，尽快建立健全饮用水水质与介水传染病监测网络，开展饮用水卫生监测工作。各级医疗卫生机构要进一步规范传染病诊断救治和病报管理，认真做好介水传染病防治工作。各级卫生监督机构要加强饮用水卫生现场快速检测能力建设，根据介水传染病季节性流行特点，加强对重点人群的介水传染病防治监督检查，提高监督执法能力和效率。各级卫生行政部门要加强饮用水卫生监管制度建设，探索饮用水卫生监督信息公示、量化分级管理及预警预报等监督管理模式，提高饮用水卫生监督管理水平。

《国务院办公厅关于加强节能标准化工作的意见》中指出：探索能效标杆转化机制。适时将能效“领跑者”指标纳入强



制性终端用能产品能效标准和行业能耗限额标准指标体系，将“领跑者”企业的能耗水平确定为高耗能及产能严重过剩行业准入指标。能效标准中的能效限定值和能耗限额标准中的能耗限定值应至少淘汰 20%左右的落后产品和落后产能。

推动实施推荐性节能标准。强化政策与标准的有效衔接，制定相关政策、履行职能应优先采用节能标准。在能源消费总量控制、生产许可、节能改造、节能量交易、节能产品推广、节能认证、节能示范、绿色建筑评价及公共机构建设等领域，优先采用合同能源管理、节能量评估、电力需求侧管理、节约型公共机构评价等节能标准。推动能源管理体系、系统经济运行、能量平衡测试、节能监测等推荐性节能标准在工业企业中的应用。积极开展公共机构能源管理体系认证。

《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：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“十四五”生态环境保护规划》中指出：到2025年，实现生态建设走在前列，生产生活方式绿色转型成效显著，能源资源利用效率大幅提高，主要污染物排放总量大幅减少，生态系统稳定性明显增强，生态环境持续改善。一是实施新一轮“四减四增”行动，发展壮大生态环保产业，加快推动绿色发展。二是制定碳排放达峰行动方案，控制温室气体排放，加快推进碳达峰进程。三是协同控制细颗粒物和臭氧，强化重污染天气应对和区域协作，改善环境空气质量。四是强化三水（水资源、水生态、水环境）统筹，推进黄河流域生态保护与环境治理，加强南四湖流域水污染综合整治，提升水生态环境。

《山东省发布加快供水行业发展的意见》中指出：大力发展区域供水，搞好区域供水设施建设。按照市场化、产业化要



求，打破行政区划界限，拓展供水服务范围，使城市水系统向乡镇一级延伸，扩大供水规模。有条件的城市要启动区域供水规划编制，统筹布局城乡供水基础设施，实现资源的优化配置与共享。鼓励大中型城市供水企业以资本、管理、技术为纽带，组建供水企业集团，实现供水企业的区域化发展、规模化经营。

加快城市水源地、供水厂、供水管网等基础设施建设，保持供水能力适度超前，缓解高峰期间供水短缺情况。搞好城市供水管网更新改造，加强供水管网的维护管理，确保供水管网完好。

《潍坊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》中指出：推进生态乡村建设。持续改善农村人居环境，实施农村清洁取暖、厕所革命、垃圾处理、生活污水治理工程、绿化美化工程，建立健全农村人居环境管护长效机制。推广地热能、太阳能、生物质能等可再生能源取暖，推动城镇污水管网向农村延伸。完善农作物秸秆、畜禽粪污资源化利用设施，抓好寒亭农丰宝等农牧废弃物资源化综合利用项目建设，实现无害化处理和资源化利用转变。深入开展“万村植万树”活动。整治公共空间，美化庭院环境。建立农业节水体系，完善农业节水工程措施，改善我市地下水漏斗区生态环境。推动农业绿色发展，重点整治农村面源污染，大力发展“生态+”产业。



《昌乐县“十四五”生态环境保护规划》中指出：统筹水环境、水资源、水生态保护，坚持以水定城、以水定地、以水定人、以水定产“四水四定”原则，保好水、治差水，深入开展水污染防治攻坚战，大力推进美丽河湖保护与建设，持续改善水生态环境质量。

《昌乐县国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出：加强城市内涝综合整治，综合考虑城市滞洪需求，提高城市排涝系统建设标准，科学布局排水管网，加强易涝片区和积水点改造。推进雨水泵站改造提升和海绵城市建设，因地制宜配套建设雨水滞渗、收集利用等削峰调蓄设施，提升中心城区排水能力，全面建设无内涝城市。

（3）项目的建设是实现治理区域经济社会可持续发展的需要

昌乐县把创新理念、体制机制放在首位，将雨水处理项目作为实施其它建设项目的必要前提，使防洪排涝与区域经济社会可持续发展融为一体。通过该项目建设，对加强昌乐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。

（4）项目的建设是昌乐县排水规划的要求

根据《城镇排水与污水处理条例》，除干旱地区外，新区建设应当实行雨水、污水分流；对实行雨水、污水合流的地区，

应当按照城镇排水与污水处理规划要求，进行雨水、污水分流改造。雨水、污水分流改造可以结合旧城区改建和道路建设同时进行。

近年来，昌乐县经济取得了快速发展，人民生活水平不断提高，城市排水设施建设在城市发展中发挥了极大作用，随着城市人居环境及环境治理的要求不断提高，昌乐县排水基础设施建设还总体不足，还没有实现雨污分流，局部地区内涝问题严重，河道水环境水质情况还不理想，城市排水设施建设有欠缺。原有城市排水设施已不适应城市发展及达不到国家政策、标准的的要求，亟需进行提升改造。

该项目对昌乐县部分排水基础设施薄弱地区进行雨水管网建设，既符合国家排水处理要求，又有效排除降雨过程中的雨水，防止城市内涝和积水现象的发生，对实现昌乐县排水整体目标具有积极的促进意义。

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

本项目建设符合国家产业政策，符合“十四五”规划，对促进当地的和谐社会的建设，增加当地居民的经济收入，具有十分重要的现实意义。项目的建成将进一步完善该地区的基础配



套设施，满足该地区下一步招商引资的要求。同时项目的建设也将促进昌乐县工业化、城市化、开放化发展。

### 3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于租赁现金流入，可实现年均收入 6847.76 万元。

### 4、项目投资投资合规性

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，结合昌乐县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

本项目估算总投资 81250.00 万元，其中，项目单位自有资金 16250.00 万元，发行专项债券 65000.0 万元，其中：2024 年已发行专项债券 30000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 万元，后期拟发行专项债券 25000.00 万元。其余资金由建设单位自筹解决，资金有保障。

### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

经预测，计算期内预计实现总收入 205432.68 万元，年均收入 6847.76 万元，年均产生经营成本 544.87 万元。项目预测收入、成本、收益充分考虑了项目及市场因素，预测科学，结果合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 81250.00 万元，其中，项目单位自有资金 16250.00 万元，发行专项债券 65000.0 万元，其中：2024 年已发行专项债券 30000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 万元，后期拟发行 25000.00 万元。符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

##### （1）项目偿债计划可行性

经测算，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 173655.12 万元，融资本息合计 126500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37，偿债能力充足，偿债计划可行。

##### （2）偿债风险点

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，项目对营业收益较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。



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，大力开拓市场，积极创新营销策略。同时，不断提升运营管理水平，提高服务质量，减少因人员、管理因素造成的风险。

## 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。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 173655.12 万元，融资本息合计 126500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37，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。