

# 东营经济技术开发区雨污排水管网改造工程 实施方案

项目单位：东营市湿地城市建设推进中心

主管部门：东营经济技术开发区管理委员会

财政部门：东营经济技术开发区财政金融部

2025 年 03 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

东营经济技术开发区雨污排水管网改造工程

### （二）立项单位

项目立项单位名称：东营市湿地城市建设推进中心。

东营市湿地城市建设推进中心，单位性质：事业单位，统一社会信用代码：12370500MB2322943B，开办资金 143051.81 万元人民币，有效期 2023-03-28 至 2026-03-31。

单位宗旨和业务范围：参与制定湿地城市建设规划，负责城市园林绿化、生物多样性和环境艺术的业务指导；负责中心城区东青高速路以东的湿地公园管理、园林绿化、城市环境提升、市容环境维护、市政设施管理、照明管理等工作，负责污水管网、泵站、污水处理厂的基础设施管理，承担城市防汛抗旱有关事务性工作；承办辖区内房产管理具体业务工作；承担辖区内城市建设项目工程质量安全评估和技术服务，负责湿地建设项目迁占补偿，组织实施城中村和老旧小区改造工程，推动城市更新。承担湿地城市建设和管理的其它工作。东营市湿地城市建设推进中心未列入严重失信主体名单。

### （三）项目规划审批

2022 年 2 月 15 日，东营经济技术开发区管理委员会以东开管投资〔2022〕7 号文对“东营经济技术开发区雨污排水管

网改造工程”可行性研究报告进行了批复。项目代码：2202-370501-04-01-802161。

2025年2月28日，东营经济技术开发区管理委员会以东开管投资〔2025〕15号文对东营经济技术开发区雨污排水管网改造工程”的建设内容及建设期限变更进行了批复。

#### （四）项目规模与主要建设内容

对中心城区道路雨污管网进行整治，对沂河路（东二路-胜利大街）、大渡河路（东七路-东八路）、南一路（胜利大街-东二路）、福州路（盛鑫防腐西门-黄河路）、辽河路（曹州路—登州路）、北一路3号泵站等路段进行雨污分流及道路设施建设，改造DN400-DN1000管径污水管线9.73km，改造DN400-DN1800管径雨水管线21.09km。

#### （五）项目建设期限

本项目工期为2022年2月至2027年12月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《市政工程工程量计算规范》（GB50857-2013）；
- 2、《山东省建设工程费用项目组成及计算规则》（2022版）；
- 3、《山东省住房和城乡建设厅关于调整建设工程费用规则的通知》（鲁建标字〔2022〕7号）；

4、《山东省住房和城乡建设厅关于调整建设工程计价依据增值税税率的通知》（鲁建标字〔2019〕10号）；

5、《山东省住房和城乡建设厅关于调整建设工程安全施工费的通知》（鲁建标字〔2023〕2号）；

6、鲁建标字（2016）39号文件发布的2016年《山东省市政工程消耗量定额》及相应现行价目表；

7、国家及上级主管部门发布的有关文件、条例、法规等。

8、本工程设计有关资料。

## （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

### 2、资金来源

工程估算总投资41000.00万元，项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中，项目单位自有资金25000.00万元，已发行专项债券3000.00万元，本期发行专项债券5000.00万元，后续拟发行专项债券8000.00万元。

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	41000	100.00%	
一、资本金	25000	60.98%	
（一）自有资金	25000	60.98%	
（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）	16000	39.02%	
（一）已发行专项债券	3000	7.32%	
（二）本期拟发行专项债券	5000	12.20%	
（三）后续拟发行专项债券	8000	19.50%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

本项目建成后的收入主要是污水管线使用费、广告收入及配套设施租赁费、污水处理费，包括居民生活污水收费和工业污水收费。经测算，年收入 2198.00 万元。

#### （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	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	64,841.00						
经营活动支出	B	7,884.45						
支付的各项税费	C	5,160.83						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	51,795.72						
二、投资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
建设成本支出	E	39,861.50		15,700.00	5,325.00	7,140.50	5,938.00	5,758.00
流动资金支出	F	—						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-39,861.50		-15,700.00	-5,325.00	-7,140.50	-5,938.00	-5,758.00
三、融资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
资本金 (自有资金)	H	25,000.00		15,700.00	2,325.00	2,325.00	2,325.00	2,325.00
专项债券	I	16,000.00			3,000.00	5,000.00	4,000.00	4,000.00
银行借款	J	—						
偿还债券本金	K	16,000.00						
偿还银行借款本金	L	—						
支付债券利息	M	19,710.00				184.50	387.00	567.00
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	5,290.00		15,700.00	5,325.00	7,140.50	5,938.00	5,758.00
四、期初现金	P	—						
期内现金变动	Q=D+O+P	17,224.22						
五、期末现金	R=P+Q	17,224.22						

(续) 表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00
经营活动支出	B	259.70	260.90	260.70	261.93	261.70	262.96	262.70	263.99
支付的各项税费	C	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,763.36	1,762.16	1,762.36	1,761.13	1,761.36	1,760.10	1,760.36	1,759.07
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	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
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	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00
四、期初现金	P	-	1,106.36	2,211.52	3,316.87	4,421.00	5,525.36	6,628.46	7,731.81
期内现金变动	Q=D+G+O	1,106.36	1,105.16	1,105.36	1,104.13	1,104.36	1,103.10	1,103.36	1,102.07
五、期末现金	R=P+Q	1,106.36	2,211.52	3,316.87	4,421.00	5,525.36	6,628.46	7,731.81	8,833.88



(续) 表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00
经营活动支出	B	263.70	265.02	264.70	266.05	265.70	267.08	266.70	268.11
支付的各项税费	C	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,759.36	1,758.04	1,758.36	1,757.01	1,757.36	1,755.98	1,756.36	1,754.95
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	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
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	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00
四、期初现金	P	8,833.88	9,936.24	11,037.28	12,138.64	13,238.65	14,339.00	15,437.98	16,537.34
期内现金变动	Q=D+G+O	1,102.36	1,101.04	1,101.36	1,100.01	1,100.36	1,098.98	1,099.36	1,097.95
五、期末现金	R=P+Q	9,936.24	11,037.28	12,138.64	13,238.65	14,339.00	15,437.98	16,537.34	17,635.29

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2044 年	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	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00
经营活动支出	B	267.70	269.14	268.70	270.17	269.70	271.20	270.70
支付的各项税费	C	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,755.36	1,753.92	1,754.36	1,752.89	1,753.36	1,751.86	1,752.36
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	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
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	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00	-657.00
四、期初现金	P	17,635.29	18,733.65	19,830.56	20,927.92	22,023.81	23,120.17	24,215.03
期内现金变动	Q=D+G+O	1,098.36	1,096.92	1,097.36	1,095.89	1,096.36	1,094.86	1,095.36
五、期末现金	R=P+Q	18,733.65	19,830.56	20,927.92	22,023.81	23,120.17	24,215.03	25,310.38

(续) 表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	2,198.00	1,099.00
经营活动支出	B	272.23	271.70	273.26	272.70	274.29	273.70	137.66
支付的各项税费	C	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	174.94	87.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,750.83	1,751.36	1,749.80	1,750.36	1,748.77	1,749.36	873.87
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	-	-	-	3,000.00	5,000.00	4,000.00	4,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	657.00	657.00	657.00	657.00	472.50	270.00	90.00
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	-657.00	-657.00	-657.00	-3,657.00	-5,472.50	-4,270.00	-4,090.00
四、期初现金	P	25,310.38	26,404.21	27,498.57	28,591.37	26,684.73	22,961.00	20,440.35
期内现金变动	Q=D+G+O	1,093.83	1,094.36	1,092.80	-1,906.64	-3,723.73	-2,520.64	-3,216.13
五、期末现金	R=P+Q	26,404.21	27,498.57	28,591.37	26,684.73	22,961.00	20,440.35	17,224.22

## （二）应付本息情况

本项目已发行专项债券 3000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.4%；本期拟发行专项债券 5000.00 万元，假设债券期限 30 年，利率 4.50%。后续拟发行专项债券 8000.00 万元，假设债券期限 30 年，利率 4.50%（2026 年上半年发行 4000.00 万元，2027 年上半年发行 4000.00 万元）。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
2024 年		3000.00		3000.00	2.40%	—	—
2025 年	3000.00	5000.00		8000.00	2.4% 4.5%	184.50	184.50
2026 年	8000.00	4000.00		12000.00	2.4% 4.5%	387.00	387.00
2027 年	12000.00	4000.00		16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2028 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2029 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2030 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2031 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2032 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2033 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2034 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2035 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00

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	应付利息	还本付息 合计
2036 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2037 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2038 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2039 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2040 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2041 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2042 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2043 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2044 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2045 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2046 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2047 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2048 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2049 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2050 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2051 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2052 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2053 年	16000.00			16000.00	2.4% 4.5%	657.00	657.00
2054 年	16000.00		3000.00	13000.00	2.4% 4.5%	657.00	3,657.00
2055 年	13000.00		5000.00	8000.00	4.50%	472.50	5,472.50
2056 年	8000.00		4000.00	4000.00	4.50%	270.00	4,270.00
2057 年	4000.00		4000.00	-	4.50%	90.00	4,090.00
合计						19710.00	35710.00

### （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 51795.72 万元，融资本息合计 35710.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

### 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

生态环境风险：施工期间水土流失、废水、废气、废渣、噪声、振动、扬尘、固体废弃物等造成的环境破坏；运营期间噪声、振动、固体废弃物、通风等造成的环境破坏。

施工安全事故风险：施工过程中涉及到大量施工机械，如挖掘机、推土机、翻斗车、混凝土搅拌机、钢筋切割机等机械，可能会存在机械上外露的齿轮、联轴器、传动轴、链轮、链条、

传动带、皮带轮等对施工人员造成伤害；涉及到基坑开挖、高空作业等，易发生人员坠落伤亡。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、数量达不到预期风险

从经济评价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，该类部分风险来自市场的不确定性，如果相关材料市场供需态势发生较大变化，价格变动较大，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、物价因素造成的经营成本提高的风险

近年来，物价涨幅相对较大，项目建成后，生产用原材料、动力费、职工工资等，都呈持续上涨趋势。因而，项目存在物价因素造成经营成本提高的风险。

### 4、投资增加造成的折旧费、摊销费提高，从而造成总成本的提高的风险

在项目投资估算过程中，已经考虑近年来的物价上涨因素，并同时考虑了该地区的材料运输和人工费等实际水平，在

项目规模不调整的情况下，项目投资增加的可能性较小或者增加幅度相对较小。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

东营经济技术开发区雨污排水管网改造工程主管部门为东营经济技术开发区管委会，项目单位为东营市湿地城市建设推进中心，工程已发行专项债券 3000.00 万元，本次拟申请专项债券 5000.00 万元用于项目建设，后续拟发行专项债券 8000.00 万元。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录》（2024 年本）中鼓励类第二十二类“城镇基础设施”中第 2 条“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”，符合相关产业政策。

##### （2）是落实中央决策部署的需要

治理城市内涝事关人民群众生命财产安全，既是重大民生



工程，又是重大发展工程。近年来，开发区大力推进排水防涝设施建设，城市内涝治理取得积极进展，但仍存在排水管网老化、排水设施建设滞后、应急管理能力不强等问题。国务院办公厅于 2021 年 4 月 8 日发布了《国务院办公厅关于加强城市内涝治理的实施意见》，提出到 2025 年，各城市因地制宜基本形成“源头减排、管网排放、蓄排并举、超标应急”的城市排水防涝工程体系，排水防涝能力显著提升，内涝治理工作取得明显成效；有效应对城市内涝防治标准内的降雨，老城区雨停后能够及时排干积水，低洼地区防洪排涝能力大幅提升，历史上严重影响生产生活秩序的易涝积水点全面消除，新城区不再出现“城市看海”现象；在超出城市内涝防治标准的降雨条件下，城市生命线工程等重要市政基础设施功能不丧失，基本保障城市安全运行；有条件的地方积极推进海绵城市建设。到 2035 年，各城市排水防涝工程体系进一步完善，排水防涝能力与建设海绵城市、韧性城市要求更加匹配，总体消除防治标准内降雨条件下的城市内涝现象。住房和城乡建设部办公厅于 2024 年 3 月 27 日印发了《关于做好 2024 年城市排水防涝工作的通知》，明确提出要扎实做好排水防涝设施设备检查维护，加快实施易涝点和隐患点整治，持续推进城市排水防涝体系建设，扎扎实实做好城市排水防涝工作。中共中央办公厅、国务院办公厅于 2024 年 11 月 26 日印发了《关于推进新型城市基

基础设施建设打造韧性城市的意见》，提出要深化城市安全韧性提升行动，推进数字化、网络化、智能化新型城市基础设施建设，打造承受适应能力强、恢复速度快的韧性城市，增强城市风险防控和治理能力；实施智能化市政基础设施建设和改造。深入开展市政基础设施普查，建立设施信息动态更新机制，全面掌握现状底数和管养状况。加快推进城市基础设施生命线工程建设，新建市政基础设施的物联设备应与主体设备同步设计、同步施工、同步验收、同步投入使用，老旧设施的智能化改造应区分重点、统筹推进，逐步实现对市政基础设施运行状况的实时监测、模拟仿真、情景构建、快速评估和大数据分析，提高安全隐患及时预警和事故应急处置能力，保障市政基础设施安全运行。因此实施该项目是落实国家决策部署的需要。

### （3）本项目是提高城区排涝能力、改善人居环境的重要举措

雨污分流制易于管理、卫生环保、降低污水处理厂运行的冲击负荷以及保证污水处理厂的出厂水质、节约能源、降低污水处理厂的设计规模和投资成本。提高了城区排水系统的排涝能力，大力缓解了雨季内涝问题，雨水经过沉淀自净之后可作为天然的景观用水或城市市政用水，从源头上截断河道污染，从而改善城市水环境和人居环境。从对城市发展中的作用说，雨污分流技术更能为一个城市的社会、经济、环境带来正面收

益。因此，实现城市雨污分流的排水体制对城市的长远发展具有极其重要的作用和意义。

（4）城市道路雨污水管线疏通、维修对保护水体环境，促进可持续发展发展具有战略意义

城市现有道路排水系统存在的雨污混接现象，使得相当一部分污水通过雨水管道直接排入受纳水体，造成了严重的污染。对于这些原有管网系统需要进行摸排，理顺市政道路上的雨污系统，实现雨污分流。由于初期雨水携带有污染物质较大，包括经冲刷路面携带的重金属物质、从大气中携带的污染物质等，如果这类物质直接排入水体，有毒有害物质经过生物体的不断高集，会对流域水体的生物环境造成很大影响，也对城区居民的身体健康造成不利影响，所排放对象水体对水质要求较高的，雨水管渠可设为截留式雨水管，初期雨水不直接排入水体，而是通过截留排入简易的初期雨水处理系统，经过混凝、沉淀、消毒等处理后再排入河网，或者将初期雨水就近排入小型湿地，经过植物截留和生物处理等作用，净化水质，再排放入河网。通过雨污水管线疏通、维修的实施，可以提高地表水的使用效益，雨污分流后能加快污水收集率，提高污水处理率，避免污水对河道、地下水造成污染，明显改善城市水环境。

综上所述，实施本工程是非常有必要的。

## 2、项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。环境、卫生的改善将带动影响区一、二、三产业的发展，亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，最终提高项目区居民的生活质量，既是国民经济持续健康发展的迫切需要，又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后，可改善东营经济技术开发区现有基础设施状况，加强东营经济技术开发区精神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进东营经济技术开发区的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成后的收入主要来源于污水管线使用费、广告收入及配套设施租赁费、污水处理费，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本等的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 51795.72 万元，融资本息合计 35710.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

### 4、项目建设投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有

资金和专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为 41000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 25000.00 万元，自有资金占项目总投资的 60.98%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。

## 5、项目成熟度

项目已完成立项，项目代码：2202-370501-04-01-802161。项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式，其中，项目单位自有资金 25000.00 万元，已发行专项债券 3000.00

万元，本期拟发行专项债券 5000.00 万元，后续拟发行专项债券 8000.00 万元。本项目属于供排水项目，属于地方政府专项债券支持项目。

中央办公厅、国务院办公厅近日印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（以下称《通知》），政府专项债的发行与回收应全面贯彻落实党中央、国务院决策部署，按照坚持疏堵结合、协同配合、突出重点、防控风险、稳定预期的原则，从支持做好专项债券项目融资工作、进一步完善专项债券管理和配套措施、依法合规推进重大公益性项目（以下称重大项目）融资、加强组织保障等方面，提出了相关工作要求，正面引导地方政府履职尽责，依法合规做好专项债券发行及项目配套融资工作，用改革的方法开大开好地方政府规范举债融资的“前门”。

（1）支持做好专项债券项目融资工作。《通知》提出合理明确金融支持专项债券项目标准，资金支持精准聚焦国家重点领域和重大项目，积极引导金融机构对符合标准的项目提供配套融资支持，允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金，确保落实专项债券项目 and 市场化融资项目到期债务偿还责任。

（2）进一步完善专项债券管理及配套措施。《通知》要求大力做好专项债券项目推介，保障专项债券项目融资与偿债

能力相匹配，强化信用评级和差别定价，提升地方政府债券发行定价市场化程度，丰富地方政府债券投资群体，合理提高长期专项债券比例，加快专项债券发行使用进度。

（3）依法合规推进重大项目融资。《通知》要求支持重大项目市场化融资，合理保障必要在建项目后续融资，多渠道筹集重大项目资本金。

（4）加强组织保障。《通知》强调严格落实工作责任，加强部门监管合作，推进债券项目公开，建立正向激励机制，依法合规予以免责，强化跟踪评估监督。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

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：本工程总投资为 41000.00 万元，其中建设单位资本金 25000.00 万元，已发行专项债券 3000.00 万元，本期拟发行专项债券 5000.00 万元，后续拟发行专项债券 8000.00 万元。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本及收益预测依据充分合理，符合项目所在地行业相关法律法规约束条件，并且项目建成后所能满足的使用功能、供水能力、供给关系及收费有成建制队伍运行管理、有成体系征收及使用规章制度做保证，征收及使用符合发改、

物价及政府监督监管部门的各项规定与要求。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 41000.00 万元，项目来源为建设单位资本金 25000.00 万元，已发行专项债券 3000.0 万元，本期拟发行专项债券 5000.00 万元，后续拟发行专项债券 8000.00 万元。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 60.98%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于供排水项目，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

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：（1）投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。（2）经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。（3）资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通



过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

#### 10、绩效目标合理性

本期工程实施后，带来的经济效益是显著的。从国民经济角度分析工程的盈利能力，根据经济内部收益率、经济净现值及经济效益费用比等评价指标和评价准则进行分析。由估算工程费用和效益，编制国民经济效益费用流量表，按社会折现率8%计算各评价指标，经计算分析，经济内部收益率大于社会折现率8%，经济净现值大于0，经济效益费用比大于1.0。经过对该工程的敏感性分析，各评价指标是合理的，工程具有较强的抗风险能力。因此，从国民经济角度来看，工程经济效果较好，社会效益显著，绩效目标是合理的。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为51795.72万元，融资本息合计35710.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.45，符合专项债券发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。