

# 潍坊市潍城区雨污管网更新改造项目 实施方案

项目单位：潍坊瑞达市政工程有限公司

财政部门：潍坊市潍城区财政局

2025 年 3 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

潍城区雨污管网更新改造项目

### （二）立项单位

潍坊瑞达市政工程有限公司

潍坊瑞达市政工程有限公司成立于 2019-05-21，法定代表人为杨金亭，注册资本为 10000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370702MA3PTADF64，企业地址位于山东省潍坊市潍城区东风西街 408 号四楼，经营范围：环境卫生管理服务；市政设施管理；城市道路、交通建设；农业基础设施建设；城市水域工程建设、治理服务；城市公共建筑及设施清洗服务；城市生活废弃物的清运、转运、处理和处置；垃圾转运站建设与管理，绿化管理服务；物业管理；固体废物治理（不含危险废弃物）；再生物资回收与批发；污水处理及其再生利用；清洁服务；农业技术研发、技术咨询、技术推广、技术服务、技术转让；农业信息咨询；农作物、豆类、油料作物、薯类、坚果、含油果、香料、茶饮料作物、花卉、苗木、水果、蔬菜、园艺作物、中草药种植；林木育种和育苗、草坪盆景培育；农产品初加工；农业观光旅游服务；农业园艺服务；农业工程设计服务；农业规划服务；农业技术展览与展示服务；土地治理服务；医疗服务；医疗护理服务；医院卫生设施建筑装饰和装修；房地产开

发经营；房屋租赁；机械设备经营租赁、建筑物拆除（不含爆破）；路灯维修；城乡市容管理；加气站建设与运营；停车场建设与运营；房屋建筑工程、温室大棚工程、市政工程、桥梁工程、隧道工程、铁路工程、土石方工程、环保工程、水利工程、钢结构工程、公路工程、城市照明工程、建筑装饰工程、园林绿化工程、电力工程、景观工程、水电暖安装工程、管道工程、城市轨道交通工程、飞机跑道工程设计、施工；销售：初级农产品、中草药、水果、蔬菜、苗木、五金产品、机械设备、建材、水泥管件、砼结构构件、燃料用天然气。（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）

### （三）项目规划审批

2022年8月10日，潍坊市潍城区行政审批服务局发布《关于潍坊瑞达市政工程有限公司潍城区雨污管网更新改造项目核准的意见》潍城行审字〔2022〕49号，项目总投资480,000.00万元。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目为潍城区雨污管网更新改造项目，在潍城区辖区内老旧管网更新613.75km，雨污管网完善新建443.98km，共计1057.73km，污水收集能力达3万立方米/天。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为2023年11月至2026年10月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

- 1、双方签订关于编制可行性研究报告的委托书、合同书
- 2、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》
- 3、《投资项目经济咨询评估指南》
- 4、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 5、《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》
- 6、《国务院关于加强城市供水节水和污染防治工作的通知》（国发[2000]36 号文）
- 7、《山东省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》
- 8、《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》
- 9、《室外排水设计规范》（GB50014-2006）（2014 年本）
- 10、《给水排水工程构筑物结构设计规范》（GB50069-2002）
- 11、《给水排水工程管道结构设计规范》（GB50332-2002）
- 12、《城市排水工程规划规范》（GB50318-2017）
- 13、《建筑给水排水设计规范》（GB 50015-2009）

### （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 480,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 96,000.00 万元，发行专项债券 384,000.00 万元，其中：已发行专项债券 85,700.00 万元，本期拟发行专项债券 24,000.00 万元，后续拟发行专项债券 274,300.00 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	480,000.00	100%	
一、资本金	96,000.00	20%	
(一) 自有资金	96,000.00		
(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)	384,000.00	80%	
(一) 已发行专项债券	85,700.00		
(二) 本期拟发行专项债券	24,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	274,300.00		
(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 项目资金测算平衡表 (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
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	1,214,626.62	-	-	-	6,170.09	37,020.55	37,020.55	37,020.55
经营活动支出	B	122,754.03	-	-	-	478.07	2,873.05	2,946.76	3,022.83
支付的各项税费	C	106,798.91	-	-	-	-	863.46	847.01	830.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	985,073.68	-	-	-	5,692.02	33,284.05	33,226.79	33,167.69
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—								
建设成本支出	E	458,718.36	6,133.33	115,867.09	322,785.76	13,932.18	-	-	-
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-458,718.36	-6,133.33	-115,867.09	-322,785.76	-13,932.18	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—	0.00							
资本金 (自有资金)	H	96,000.00	5,333.33	32,000.00	32,000.00	26,666.67			
专项债券	I	384,000.00	800.00	84,900.00	298,300.00	-			
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	384,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	368,941.58	0.00	1,032.92	7,514.24	12,734.49	12,734.49	12,734.49	12,734.49
支付银行借款利息	N	0.00							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-272,941.58	6,133.33	115,867.09	322,785.76	13,932.18	-12,734.49	-12,734.49	-12,734.49
<b>四、期初现金</b>	P		0.00	0.00	0.00	0.00	5,692.02	26,241.58	46,733.87
期内现金变动	Q=D+G+O	253,413.75	0.00	0.00	0.00	5,692.02	20,549.56	20,492.30	20,433.20
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	5,692.02	26,241.58	46,733.87	67,167.07

(续表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	37,020.55	37,020.55	37,020.55	37,020.55	37,020.55	37,020.55	42,309.20	42,309.20
经营活动支出	B	3,101.23	3,182.12	3,265.56	3,351.63	3,440.39	3,531.91	3,679.25	3,776.63
支付的各项税费	C	812.53	799.83	781.19	761.97	742.14	721.70	1,901.11	1,879.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	33,106.80	33,038.61	32,973.80	32,906.95	32,838.02	32,766.94	36,728.84	36,653.22
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—								
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	800.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	12,734.49	12,713.05	12,713.05	12,713.05	12,713.05	12,713.05	12,713.05	12,713.05
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	-13,534.49	-12,713.05	-12,713.05	-12,713.05	-12,713.05	-12,713.05	-12,713.05	-12,713.05
<b>四、期初现金</b>	P	67,167.07	86,739.38	107,064.93	127,325.68	147,519.58	167,644.55	187,698.44	211,714.23
期内现金变动	Q=D+G+O	19,572.31	20,325.56	20,260.75	20,193.90	20,124.97	20,053.89	24,015.79	23,940.17
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	86,739.38	107,064.93	127,325.68	147,519.58	167,644.55	187,698.44	211,714.23	235,654.40

(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
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—									
经营活动收入	A	42,309.20	42,309.20	42,309.20	42,309.20	42,309.20	42,309.20	42,309.20	42,309.20	47,597.85
经营活动支出	B	3,877.10	3,980.75	4,087.65	4,198.00	4,311.88	4,429.28	4,550.50	4,675.53	4,857.46
支付的各项税费	C	1,856.89	1,833.72	2,797.22	5,327.94	5,289.41	5,249.71	5,208.72	5,166.48	6,796.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	36,575.21	36,494.73	35,424.33	32,783.26	32,707.91	32,630.21	32,549.98	32,467.19	35,944.25
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—									
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	-	-	24,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	12,713.05	12,713.05	12,293.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05
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	-12,713.05	-12,713.05	-36,293.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05
<b>四、期初现金</b>	P	235,654.40	259,516.56	283,298.25	282,429.52	303,339.73	324,174.59	344,931.76	365,608.68	386,202.82
期内现金变动	Q=D+G+O	23,862.16	23,781.68	-868.72	20,910.21	20,834.86	20,757.16	20,676.93	20,594.14	24,071.20
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	259,516.56	283,298.25	282,429.52	303,339.73	324,174.59	344,931.76	365,608.68	386,202.82	410,274.02



(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
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—									
经营活动收入	A	47,597.85	47,597.85	47,597.85	47,597.85	47,597.85	47,597.85	47,597.85	47,597.85	23,798.93
经营活动支出	B	4,990.61	5,127.98	5,269.68	5,415.92	5,566.82	5,722.59	5,883.36	6,049.25	3,110.24
支付的各项税费	C	6,751.19	6,704.83	6,657.05	6,607.74	6,556.90	6,504.44	6,450.32	6,447.38	3,452.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	35,856.05	35,765.04	35,671.12	35,574.19	35,474.13	35,370.82	35,264.17	34,901.22	17,236.16
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—									
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—									
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	-	-	-	-	-	-	-	84,900.00	274,300.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	11,873.05	10,861.58	4,800.25
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	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-11,873.05	-95,761.58	-279,100.25
<b>四、期初现金</b>	P	410,274.02	434,257.02	458,149.01	481,947.08	505,648.22	529,249.30	552,747.07	576,138.19	515,277.84
期内现金变动	Q=D+G+O	23,983.00	23,891.99	23,798.07	23,701.14	23,601.08	23,497.77	23,391.12	-60,860.35	-261,864.09
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	434,257.02	458,149.01	481,947.08	505,648.22	529,249.30	552,747.07	576,138.19	515,277.84	253,413.75

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2023 年 8 月已发行专项债券 800.00 万元，债券期限为 7 年，利率为 2.68%；2024 年 2 月已发行专项债券 48,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.75%；2024 年 3 月已发行专项债券 25,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.65%；2024 年 4 月已发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.67%；2024 年 10 月已发行专项债券 10400 万元，期限为 30 年，利率为 2.40%；本期拟发行专项债券 24,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%；后期拟发行专项债券 274,300.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%；在债券存续期每年/半年支付债券利息（30 年期债券为每半年付息，7 年期债券为每年付息），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
2023 年		800.00		800.00	实际利率/3.50%	-	-
2024 年	800.00	84,900.00		85,700.00	实际利率/3.50%	1,032.92	1,032.92
2025 年	85,700.00	298,300.00		384,000.00	实际利率/3.50%	7,514.24	7,514.24
2026 年	384,000.00			384,000.00	实际利率/3.50%	12,734.49	12,734.49
2027 年	384,000.00			384,000.00	实际利率/3.50%	12,734.49	12,734.49
2028 年	384,000.00			384,000.00	实际利率/3.50%	12,734.49	12,734.49
2029 年	384,000.00			384,000.00	实际利率/3.50%	12,734.49	12,734.49
2030 年	384,000.00		800.00	383,200.00	实际利率/3.50%	12,734.49	13,534.49
2031 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2032 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05

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
2033 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2034 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2035 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2036 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2037 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2038 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2039 年	383,200.00			383,200.00	实际利率/3.50%	12,713.05	12,713.05
2040 年	383,200.00		24,000.00	359,200.00	实际利率/3.50%	12,293.05	36,293.05
2041 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2042 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2043 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2044 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2045 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2046 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2047 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2048 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2049 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2050 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2051 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2052 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2053 年	359,200.00			359,200.00	实际利率/3.50%	11,873.05	11,873.05
2054 年	359,200.00		84,900.00	274,300.00	实际利率/3.50%	10,861.58	95,761.58
2055 年	274,300.00		274,300.00	-	实际利率/3.50%	4,800.25	279,100.25
合计		384,000.00	384,000.00			368,941.58	752,941.58

### （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 985,073.68 万元，融资本息合计 752,941.58 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。

## 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

风险评估与管理事关单位的发展。风险管理直接影响单位的社会经济效益,做好风险评估与管理工作,可避免许多不必要的损失,从而降低成本,增加企业利润。因此风险研究与管理已成为单位的重要工作。

#### 1、工程建设风险程度分析

工程建设风险是指由技术难度、水文、地质等不确定因素影响的不确定性。由于本项目位于潍坊市潍城区南关街道、北关街道、西关街道,水文、地质条件良好,不存在建设技术上的难题,因此,不存在基础设施工程建设风险。

#### 2、外部环境风险程度分析

由于本项目属于潍城区雨污管网更新改造项目,从国家、山东省以及潍城区的政策层面上分析,各级政策都非常支持环境综合整治的建设项目,没有不利的政策不确定性的影响;另外,该项目的建设充分的考虑了潍城区的规划方案,故也不存



在由于规划调整带来的外部环境风险问题。

## （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，特别是防御自然灾害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、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

潍城区雨污管网更新改造项目项目单位为潍坊瑞达市政工程有限公司，本次拟申请专项债券 2.40 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### 1.1、项目建设符合国家产业政策

该项目为雨污管道建设项目，根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该项目属于鼓励类中第二十二项“城镇基础设施”中第 9 条“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”，符合国家的产业政策。

### 1.2、项目建设符合国家相关规划要求

《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：推进新型城市建设。顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一张图”数字化管理和城市运行一网统管。科学规划布局城市绿环绿廊绿楔绿道，推进生态修复和功能完善工程，优先发展城市公共交通，建设自行车道、步行道等慢行网络，发展智能建造，推广绿色建材、装配式建筑和钢结构住宅，建设低碳城市。建设源头减排、蓄排结合、排涝除险、超标应急的城市防洪排涝体系，推动城市内涝治理取得明显成效。增强公共设施应对风暴、干旱和地质灾害的能力，完善公共设施和建筑应急避难功能。加强无障碍环境建设。拓展城市建设资金来源渠道，建立期限匹配、渠道多元、财务可持续的融资机制。

### 1.3、项目建设符合山东省及潍坊市相关规划要求

《山东省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》指出：加强工业水污染防治和区域再生水利用，2025 年全省城市和县城再生水利用率达到 50%。完善城市污水收集处理设施及配套管网，深入推进城镇雨污分流改造，

2025 年全省基本消除劣 V 类国控断面，全面消除城市黑臭水体。开展重点污染源周边地下水基础环境状况监测调查，推进地下水超采、海水入侵等重点区域综合治理，加强饮用水水源地规范化建设，保障饮用水安全。

#### 1.4、有利于促进地方经济的发展

本工程的实施，将大大提高城市的排水能力，避免城市积水成灾、妨碍交通、危急人民生产生活，并且从根本上解决了雨水收集治理的问题，改善了水功能环境质量，提高了潍坊市的雨水综合利用率，保障了人民群众的身心健康。本工程的建设将会为城市创造一个良好的环境，从而增强对内资和外资的吸引力，为本地区经济的可持续发展创造良好的基础，意义十分重大。

#### 1.5、改善居民生活条件和促进经济发展的需要

建设统一雨污管网能有效收集雨水、污水，本工程的实施，将大大提高城市的排水能力，避免城市积水成灾、妨碍交通、危急人民生产生活，提高人民生活质量提供必要的条件，创造宜居宜业的城市环境。

#### 1.6、符合潍城区基础设施建设的需要

潍城区由于其地理位置优势，近年来社会经济等方面都得到较快发展，国民收入快速增长，工农业总产值不断提高，人均收入逐年增加，城乡居民生活不断改善。随着城市经济发展，



对城市基础设施建设要求越来越高，由于排水管网不健全，制约了当地经济和社会事业的发展，本项目建设，可进一步解决城区排水问题，对促进该区经济、社会和城市建设的的发展，提高城区居民生活水平，都具有重要意义。

综上所述，该项目符合国家的产业政策和发展规划，符合当地城市总体规划的要求，具有良好的生态效益和社会效益，是落实科学发展观，促进潍城区经济和社会事业进一步发展的战略措施。通过该工程的实施，将进一步完善潍城区的配套设施，改善当地排水状况，改善当地环境，满足该地区招商引资的需求，能够促进当地经济增长、带动当地土地增值及相关产业的发展，加快企业发展，还能降低环境污染，改善居住生活环境。通过该工程的建设，提高城市形象，改善投资环境，吸引更多的企业、资金、技术和人才聚集，从而促进潍坊潍城区经济社会的发展。本工程的建设都是必要和迫切。

## 2、项目实施的公益性

本项目的实施有利于提升城区环境质量，促进城区可持续发展，可以有效提升区域排水能力，减少水污染，改善城区生活环境质量，为城市可持续发展奠定了基础。

## 3、项目实施的收益性

项目财务内部收益率、投资回收期等财务评价指标均优于行业基准值，项目盈亏平衡点也较低，经营安全率高，抗风险



能力强。

#### 4、项目投资合规性

2022年8月10日，潍坊市潍城区行政审批服务局发布《关于潍坊瑞达市政工程有限公司潍城区雨污管网更新改造项目核准的意见》潍城行审字〔2022〕49号，项目总投资480,000.00万元。

对项目实施及营运中可能存在的社会稳定风险因素进行合理评估，了解其发展趋势和影响程度，做到早察觉，早评估，早预防。建立完善突发事件应急处置机制和工作预案，突发事件在较短时间内得到有效控制和处置，确保社会稳定。

#### 5、项目成熟度

本项目所在地有良好自然条件、配套条件，以及政府的高度重视及支持、当地坚实的经济实力等均是本项目建设的有利条件。项目场址建设环境良好，具备建设条件。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资480,000.00万元，债务资金共384,000.00万元，占项目总投资的80%，进一步落实资金保障方案，保证建设资金及时足额到位。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据对本项目的收入、成本、收益进行核算，目前项目绩效可实现性较强，实施过程控制有效，预期绩效具有一定可持

续性，且财政资金投入风险可控。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资480,000.00万元，其中本期申请项目专项债券资金24,000.00万元。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

项目相关性显著，绩效可实现性较强，实施过程控制有效，预期绩效具有一定可持续性，且财政资金投入风险可控。

#### 10、绩效目标合理性

项目的建设符合国家相关发展政策的要求，满足人民群众的现实利益和长远利益，项目实施过程中相关工作尽可能做到公开、公正、透明，拟采取的措施和手段必要、适当，可切实做到不损害国家和人民的利益。因此，项目的实施是合理的。

#### 11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

在项目建设过程中，建议建立和落实有关制度，包括项目建设行政领导责任制、项目法人责任制、参建单位工程质量领导人责任制、工程质量终身责任制、招投标制度、工程合同管理制度等，建议项目建设资金设立专户存储、专款专用。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 985,073.68 万元，融资本息合计 752,941.58 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。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。