

# 滨州市滨城区北部片区雨洪水资源综合利用项目实施 方案

项目单位：滨州市魅力城乡建设有限公司  
主管部门：滨州市滨城区城乡水务局  
财政部门：滨城区财政局

2025 年 11 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

滨州市滨城区北部片区雨洪水资源综合利用项目

### (二) 立项单位

滨州市魅力城乡建设有限公司。滨州市魅力城乡建设有限公司成立于 2010 年 06 月 30 日，注册地位于山东省滨州市滨城区黄河十六路 997 号，法定代表人为曹方明。经营范围包括许可项目：建筑劳务分包；公路管理与养护；建设工程施工；污水处理及其再生利用；自来水生产与供应；热力生产和供应；房地产开发经营；建设工程设计；林木种子生产经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：城市绿化管理；市政设施管理；环保咨询服务；水污染治理；水环境污染防治服务；土壤环境污染防治服务；大气污染治理；大气环境污染防治服务；室内空气污染治理；土壤污染治理与修复服务；工程管理服务；对外承包工程；园林绿化工程施工；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；农副产品销售：花卉种植：花卉绿植租赁与代管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）滨州市魅力城乡建设有限公司对外投资 2 家公司。

### （三）项目规划审批

2021 年 4 月，北京中金万瑞工程咨询有限公司对该项目出具了《滨城区北部片区雨洪水资源综合利用项目可行性研究报告》；2021 年 9 月 28 日，该项目取得了项目代码为 2110-371602-04-01-656676 的备案证明。

### （四）项目规模与主要内容

项目主要进行北部片区雨水资源收集循环利用工程，在黄河 12 路以北片区建设雨污分流管网并将附近道路、绿化进行翻修，将北部片区每条公路附近的河道进行疏通、清淤，将可利用雨水收集的水库进行防渗处理并选址建设泵站。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 9 月至 2026 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《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2.《山东省建筑工程综合定额》和《山东省安装工程综合定额》等有关费用定额；

3、本地材料预算价格和类似工程造价；

4、现行投资估算的有关规定和政策。

### （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 50,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 25,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 25,000.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 9,500.00 万元，后期拟发行专项债券 13,500.00 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	50,000.00	100.00%	
一、资本金	25,000.00	50.00%	
（一）自有资金	25,000.00	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）	25,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	4.00%	
（二）本期拟发行专项债券	9,500.00	19.00%	
（三）后续拟发行专项债券	13,500.00	27.00%	

(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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	166,361.63	-	-	-	2,772.69	5,545.39
经营活动支出	B	41,319.40	-	-	-	755.75	1,368.66
支付的各项税费	C	19,643.79	-	-	-	83.68	611.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	105,398.44	-	-	-	1,933.27	3,565.09
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	48,015.99	5,000.00	15,000.00	12,500.00	15,515.99	-
流动资金支出	F	39.09	-	-	-	39.09	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-48,055.08	-5,000.00	-15,000.00	-12,500.00	-15,555.08	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	25,000.00	5,000.00	13,000.00	3,500.00	3,500.00	-
专项债券	I	25,000.00	-	2,000.00	9,500.00	13,500.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	25,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	32,412.00	-	-	45.40	776.65	1,080.40
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	-7,412.00	5,000.00	15,000.00	12,954.60	16,223.35	-1,080.40
四、期初现金	P		-	-	-	454.60	3,056.14
期内现金变动	Q=D+G+O	49,931.36	-	-	454.60	2,601.54	2,484.69
五、期末现金	R=P+Q	49,931.36	-	-	454.60	3,056.14	5,540.83

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	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39
经营活动支出	B	1,368.66	1,368.66	1,368.66	1,370.91	1,370.91
支付的各项税费	C	611.64	611.64	611.64	611.05	611.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,565.09	3,565.09	3,565.09	3,563.42	3,563.42
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	5,540.83	8,025.52	10,510.21	12,994.90	15,477.92
期内现金变动	Q=D+G+O	2,484.69	2,484.69	2,484.69	2,483.02	2,483.02
五、期末现金	R=P+Q	8,025.52	10,510.21	12,994.90	15,477.92	17,960.94

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	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39
经营活动支出	B	1,370.91	1,370.91	1,370.91	1,373.28	1,373.28	1,373.28
支付的各项税费	C	611.05	611.05	611.05	610.44	670.75	670.75
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,563.42	3,563.42	3,563.42	3,561.67	3,501.36	3,501.36
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	17,960.94	20,443.97	22,926.99	25,410.01	27,891.28	30,312.24
期内现金变动	Q=D+G+O	2,483.02	2,483.02	2,483.02	2,481.27	2,420.96	2,420.96
五、期末现金	R=P+Q	20,443.97	22,926.99	25,410.01	27,891.28	30,312.24	32,733.20



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	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39
经营活动支出	B	1,373.28	1,373.28	1,375.76	1,375.76	1,375.76	1,375.76
支付的各项税费	C	670.75	670.75	670.11	670.11	670.11	670.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,501.36	3,501.36	3,499.52	3,499.52	3,499.52	3,499.52
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	32,733.20	35,154.16	37,575.12	39,994.24	42,413.36	44,832.48
期内现金变动	Q=D+G+O	2,420.96	2,420.96	2,419.12	2,419.12	2,419.12	2,419.12
五、期末现金	R=P+Q	35,154.16	37,575.12	39,994.24	42,413.36	44,832.48	47,251.60

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	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39
经营活动支出	B	1,375.76	1,378.37	1,378.37	1,378.37	1,378.37	1,378.37
支付的各项税费	C	670.11	669.43	669.43	669.43	669.43	669.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,499.52	3,497.59	3,497.59	3,497.59	3,497.59	3,497.59
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	47,251.60	49,670.72	52,087.91	54,505.10	56,922.29	59,339.48
期内现金变动	Q=D+G+O	2,419.12	2,417.19	2,417.19	2,417.19	2,417.19	2,417.19
五、期末现金	R=P+Q	49,670.72	52,087.91	54,505.10	56,922.29	59,339.48	61,756.66

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	5,545.39	2,772.69
经营活动支出	B	1,381.11	1,381.11	1,381.11	1,381.11	1,381.11	691.86
支付的各项税费	C	668.72	668.72	668.72	789.67	801.02	470.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,495.56	3,495.56	3,495.56	3,374.61	3,363.26	1,610.49
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	-	-	-	2,000.00	9,500.00	13,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,035.00	303.75
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-3,080.40	-10,535.00	-13,803.75
四、期初现金	P	61,756.66	64,171.82	66,586.98	69,002.14	69,296.35	62,124.61
期内现金变动	Q=D+G+O	2,415.16	2,415.16	2,415.16	294.21	-7,171.74	-12,193.26
五、期末现金	R=P+Q	64,171.82	66,586.98	69,002.14	69,296.35	62,124.61	49,931.36

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2024 年 9 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限 30 年，利率为 2.27%；本期拟发行专项债券 9,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；剩余额度 13,500.00 万元假设于 2026 年发行，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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	-	2,000.00	-	2,000.00	2.27%~4.50%	-	-
2025	2,000.00	9,500.00	-	11,500.00	2.27%~4.50%	45.40	45.40
2026	11,500.00	13,500.00	-	25,000.00	2.27%~4.50%	776.65	776.65
2027	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2028	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2029	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2030	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2031	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2032	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2033	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40



2034	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2035	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2036	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2037	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2038	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2039	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2040	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2041	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2042	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2043	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2044	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2045	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2046	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2047	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2048	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2049	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2050	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2051	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2052	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2053	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	1,080.40
2054	25,000.00	-	2,000.00	23,000.00	2.27%~4.50%	1,080.40	3,080.40



2055	23,000.00	-	9,500.00	13,500.00	2.27%~4.50%	1,035.00	10,535.00
2056	13,500.00	-	13,500.00	-	2.27%~4.50%	303.75	13,803.75
合计		25,000.00	25,000.00			32,412.00	57,412.00

### （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 105,398.44 万元，融资本息合计 57,412.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84。

### 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

滨州市滨城区北部片区雨洪水资源综合利用项目，项目单位为滨州市魅力城乡建设有限公司，本次拟申请专项债券 0.95

亿元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### （1）符合国家相关的产业政策的要求

该项目在黄河 12 路以北片区建设雨污分流管网并将附近道路、绿化进行翻修，将北部片区每条公路附近的河道进行疏通、清淤，将可利用雨水收集的水库进行防渗处理并选址建设地下泵站，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）》（修正）的第一类“鼓励类”第二十二项“城市基础设施”第 12 条“雨水收集利用工程”范畴，符合国家产业政策。

#### （2）符合国民经济和社会发展规划

《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》指出：加大上游重点生态系统保护和修复力度，筑牢三江源“中华水塔”，提升甘南、若尔盖等区域水源涵养能力。创新中游黄土高原水土流失治理模式，积极开展小流域综合治理、旱作梯田和淤地坝建设。推动下游二级悬河治理和滩区综合治理，加强黄河三角洲湿地保护和修复。开展汾渭平原、河套灌区等农业面源污染治理，清理整顿黄河岸线内工业企业，加强沿黄河城镇污水处理设施及配套管网建设。实施深度节水控水行动，降低水资源开发利用强度。



合理控制煤炭开发强度，推进能源资源一体化开发利用，加强矿山生态修复。优化中心城市和城市群发展格局，统筹沿黄河县城和乡村建设。实施黄河文化遗产系统保护工程，打造具有国际影响力的黄河文化旅游带。建设黄河流域生态保护和高质量发展先行区

《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》中指出：推动水生态环境治理。强化河湖长制，统筹水资源、水生态、水环境，实施河湖水系综合整治，深入开展污染减排和人工湿地建设，打造美丽河湖。加强南水北调工程沿线污染防治，开展入河湖排污口溯源整治，统筹固定源、生活源、农业源、移动源治理。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。《滨州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》指出：加强海绵城市建设，促进雨水及再生水利用。

提升城市防汛防洪能力。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，加快海绵城市建设，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。推广信息化手段，建立防汛预警系统，提高雨水情预报预警水平，推动政府从直接救灾转向风险管理、从灾后救助转向灾前防范，让城市更加安全。

### （3）符合国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知

《国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知》指出：健全绿色金融体系，大力发展绿色信贷，支持重点行业领域节能减排，用好碳减排支持工具和支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，加强环境和社会风险管理。鼓励有条件的地区探索建立绿色贷款财政贴息、奖补、风险补偿、信用担保等配套支持政策。加快绿色债券发展支持符合条件的节能减排企业上市融资和再融资。积极推进环境高风险领域企业投保环境污染责任保险。落实环境保护、节能节水、资源综合利用税收优惠政策

本项目集雨用雨不仅可以大大提高水资源的利用效率，还可以有效改善区域生态环境。符合国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知。

## 2、项目实施的公益性



该项目建成后，雨水利用直接增加了可供水量，减少了市政供水量，缓和了城市供水的供需矛盾，是一种立足本地水资源、解决水资源短缺的现实可行的有效措施。同时雨水利用能减少地下水开采量有效补充地下水防止地下漏斗扩大和地面下沉。雨水利用减少了城市雨水的外排量，直接减少了雨水径流挟带的污染物数量，使得进入城市水体的面源污染大为减少，促进了城市水环境的改善。

### 3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是雨水处理销售现金流入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

### 4、项目投资合规性

2021年4月，北京中金万瑞工程咨询有限公司对该项目出具了《滨城区北部片区雨洪水资源综合利用项目可行性研究报告》。

### 5、项目成熟度

2021年9月28日，该项目取得了项目代码为2110-371602-04-01-656676的备案证明。

### 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50,000.00万元，政府专项债券25,000.00万元。

### 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雨水净化销售现金流入。总成本费用包括雨水净化成本、外购动力及燃料费、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滨州市实际情况，预测基本合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 50,000.00 万元，项目单位自有资本金投入 25,000.00 万元，尚有资金缺口 25,000.00 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 105,398.44 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 57,412.00 万元，本息覆盖倍数为 1.84，说明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

3723013201

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105,398.44万元，融资本息合计为57,412.00万元，项目本息覆盖倍数为1.84，符合专项债发行要求；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。