

滨州市邹平市城市排水防涝能力提升工程项目 实施方案

项目单位：山东众信水务有限公司

主管部门：邹平市财政局

财政部门：邹平市财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

邹平市城市排水防涝能力提升工程

（二）立项单位

项目立项单位名称山东众信水务有限公司，注册地位于山东省滨州市邹平市黄山街道办事处鹤伴二路 888 号 136 室，经营范围为自来水生产、供应；排水设施管理服务、污水处理及其再生利用；水源及供水设施工程、环保工程、管道工程的施工及相关技术咨询服务；管道配件、水表销售及维修；管道和设备安装及维修；供水设备租赁；全过程工程咨询服务。（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），法定代表人为王立刚。

（三）项目规划审批

2023 年 10 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《邹平市城市排水防涝能力提升工程可行性研究报告》；2023 年 10 月 26 日，邹平市行政审批服务局下发了《关于邹平市城市排水防涝能力提升工程核准的批复》（邹审批核准〔2023〕21 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要建设雨水排水管网 69717m(其中, DN800 管网 53218m, DN1000 管网 16499m), 改造排涝通道 68990m, 配

套建设雨水收集、排涝泵站等设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 10 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）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）《水利水电工程设计工程量计算规定》（SL328-2005）；

（3）《山东省建设工程概算定额》（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）现行投资估算的其它有关规定；

（7）项目承办单位提供的有关资料。

（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）发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

本项目估算总投资 55,000.00 万元，项目单位自有资金 25,000.00 万元，已发行专项债券 4,000.00 万元，本次拟发行

专项债券 17,000.00 万元，后续拟继续发行专项债券 4,000.00 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	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	4,000.00	8.00%	
（二）本期拟发行专项债券	17,000.00	34.00%	
（三）后续拟发行专项债券	4,000.00	8.00%	
（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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	111,701.56	-	-	666.88	4,001.25	4,001.25
经营活动支出	B	32,084.20	-	-	188.35	1,130.09	1,131.30
支付的各项税费	C	10,012.37	-	-	38.64	251.32	251.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	69,604.99	-	-	439.89	2,619.84	2,618.94
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	48,312.00	4,831.20	28,987.20	14,493.60	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-48,312.00	-4,831.20	-28,987.20	-14,493.60	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	25,000.00	1,100.00	12,900.00	11,000.00	-	-
专项债券	I	25,000.00	4,000.00	21,000.00	-	-	-
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	16,110.00	-	537.00	978.00	978.00	978.00
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	8,890.00	5,100.00	33,363.00	10,022.00	-978.00	-978.00
四、期初现金	P		-	268.80	4,644.60	612.89	2,254.73
期内现金变动	Q=D+G+O	30,182.99	268.80	4,375.80	-4,031.71	1,641.84	1,640.94
五、期末现金	R=P+Q	30,182.99	268.80	4,644.60	612.89	2,254.73	3,895.67

续

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25
经营活动支出	B	1,132.53	1,133.79	1,135.07	1,136.38	1,137.71	1,139.07
支付的各项税费	C	250.70	250.38	250.05	249.72	249.38	249.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,618.02	2,617.09	2,616.13	2,615.16	2,614.16	2,613.15
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	978.00	978.00	978.00	978.00	978.00	978.00
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	-978.00	-978.00	-978.00	-978.00	-978.00	-978.00
四、期初现金	P	3,895.67	5,535.69	7,174.78	8,812.91	10,450.07	12,086.23
期内现金变动	Q=D+G+O	1,640.02	1,639.09	1,638.13	1,637.16	1,636.16	1,635.15
五、期末现金	R=P+Q	5,535.69	7,174.78	8,812.91	10,450.07	12,086.23	13,721.38

续

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25
经营活动支出	B	1,140.46	1,141.87	1,143.32	1,144.79	1,146.29	1,147.82
支付的各项税费	C	248.68	248.32	247.95	247.57	247.19	357.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,612.12	2,611.06	2,609.98	2,608.89	2,607.77	2,496.38
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	-	-	-	-	-	21,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	978.00	978.00	978.00	978.00	978.00	537.00
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	-978.00	-978.00	-978.00	-978.00	-978.00	-21,537.00
四、期初现金	P	13,721.38	15,355.50	16,988.56	18,620.54	20,251.43	21,881.20
期内现金变动	Q=D+G+O	1,634.12	1,633.06	1,631.98	1,630.89	1,629.77	-19,040.62
五、期末现金	R=P+Q	15,355.50	16,988.56	18,620.54	20,251.43	21,881.20	2,840.57

续

项目/年度	公式	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	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25
经营活动支出	B	1,149.38	1,150.98	1,152.60	1,154.26	1,155.95	1,157.68
支付的各项税费	C	466.90	466.50	466.08	465.66	465.23	464.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,384.96	2,383.77	2,382.56	2,381.33	2,380.07	2,378.78
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	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
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	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00
四、期初现金	P	2,840.57	5,129.54	7,417.31	9,703.87	11,989.20	14,273.27
期内现金变动	Q=D+G+O	2,288.96	2,287.77	2,286.56	2,285.33	2,284.07	2,282.78
五、期末现金	R=P+Q	5,129.54	7,417.31	9,703.87	11,989.20	14,273.27	16,556.05

续

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25	4,001.25
经营活动支出	B	1,159.44	1,161.23	1,163.06	1,164.93	1,166.83	1,168.78
支付的各项税费	C	464.34	463.89	463.42	462.95	462.46	461.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,377.47	2,376.13	2,374.77	2,373.38	2,371.96	2,370.51
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	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
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	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00	-96.00
四、期初现金	P	16,556.05	18,837.52	21,117.65	23,396.42	25,673.80	27,949.75
期内现金变动	Q=D+G+O	2,281.47	2,280.13	2,278.77	2,277.38	2,275.96	2,274.51
五、期末现金	R=P+Q	18,837.52	21,117.65	23,396.42	25,673.80	27,949.75	30,224.26

续

项目/年度	公式	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	4,001.25	3,000.94
经营活动支出	B	1,170.76	879.51
支付的各项税费	C	461.46	339.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,369.03	1,781.69
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	-	4,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	96.00	96.00
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	-96.00	-4,096.00
四、期初现金	P	30,224.26	32,497.30
期内现金变动	Q=D+G+O	2,273.03	-2,314.31
五、期末现金	R=P+Q	32,497.30	30,182.99

（二）应付本息情况

本项目 2024 年 10 月已发行 4,000.00 万元，发行债券期限为 30 年，发行利率为 2.40%；本期拟发行专项债券 17,000.00 万元，后续拟继续发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.20%；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	-	4,000.00		4,000.00	2.40%	-	-
2025	4,000.00	21,000.00		25,000.00	2.40%- 4.20%	537.00	537.00
2026	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2027	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2028	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2029	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2030	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2031	25,000.00		-	25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2032	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2033	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2034	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2035	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00

2036	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2037	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2038	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2039	25,000.00			25,000.00	2.40%- 4.20%	978.00	978.00
2040	25,000.00		21,000.00	4,000.00	2.40%- 4.20%	537.00	21,537.00
2041	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2042	4,000.00		-	4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2043	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2044	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2045	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2046	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2047	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2048	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2049	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2050	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2051	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2052	4,000.00			4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2053	4,000.00		-	4,000.00	2.40%- 4.20%	96.00	96.00
2054	4,000.00		4,000.00	-	2.40%- 4.20%	96.00	4,096.00

合计		25,000.00	25,000.00			16,110.00	41,110.00
----	--	-----------	-----------	--	--	-----------	-----------

（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 69,604.99 万元，融资本息合计 41,110.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69。

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

本工程涉及面广，工程跨区域多，对地区的发展具有较大影响。因此，本项目的实施是否与当地经济社会发展的中长期规划相符合，是否与城市发展总体规划、土地利用总体规划之间相衔接、是否与当地的产业政策保持一致等是本项目需要重点考虑的因素。通过调查分析发现，工程符合相关规划。分析认为，该因素不存在风险内容。

（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

邹平市城市排水防涝能力提升工程主管部门为邹平市财政局，实施单位为山东众信水务有限公司，本次拟申请专项债券 17,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家有关产业政策

本项目属于国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2024 年本）第一类“鼓励类”第二项“水利”第 3 款“防洪提升工程：病险水库、水闸除险加固工程，城市积涝预警和

防洪工程，水利工程用土工合成材料及新型材料开发制造，水利工程用高性能混凝土复合管道的开发与制造，山洪地质灾害防治工程(山洪地质灾害防治区监测预报预警体系建设及山洪沟、泥石流沟和滑坡治理等)，江河湖海堤防建设及河道治理工程，蓄滞洪区建设，江河湖库清淤疏浚工程，堤防隐患排查与修复，出海口门整治工程”的范畴，符合国家产业政策。

(2) 项目的建设符合国家、省、市相关政策规划

《“十四五”重点流域水环境综合治理规划》中指出：坚持绿色发展理念，尊重流域治理规律，注重保护与发展的协同性、联动性、整体性，从过度干预、过度利用向节约优先、自然恢复、休养生息转变，以水定城、以水定地、以水定人、以水定产，促进经济社会发展与水资源水环境承载能力相协调，以高水平保护引导推动高质量发展。坚持山水林田湖草沙生命共同体理念，从流域生态系统整体性出发，以小流域综合治理为抓手，强化山水林田湖草沙等各种生态要素的系统治理、综合治理，以河湖为统领，统筹水环境、水生态、水资源，推动流域上中下游地区协同治理，统筹推进流域生态环境保护和高质量发展。

以流域水环境综合治理与可持续发展试点为抓手，鼓励有条件的流域和地区先行先试，力争在若干难点和关键环节率先实现突破，带动水资源节约、水环境综合治理、水生态保护修

复各项工作整体推进，创新水环境综合治理方式。

《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：立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

《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%。完善城市雨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。

《山东省水资源综合利用中长期规划》中指出：加强雨洪资源利用。科学开发利用雨洪资源，是破解全省水资源“瓶颈”制约最直接、最现实、最有效的途径。根据省政府关于加强雨洪资源利用的意见要求，重点实施东平湖防洪综合治理工程、大中型水库增容、新建山丘区水库、新建平原水库、新建地下水库、新建河道拦蓄、跨流域雨洪资源调配、南四湖增容等工程建设，尽可能地多利用汛期洪水资源。

《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》中指出：完善防洪减灾工程体系。按照蓄泄兼顾的思路，加强防洪减灾工程建设，构建以骨干河道为构架的防洪减灾工程体系和以海堤为主的防潮工程体系。实施黄河安防综合提升工程，开展黄河险工加高改建和控导整修加高，推进黄河下游河道综合治理，确保重点河段防洪安全。推进小清河、徒骇河、秦口河等重点水利工程建设，加强河道清淤、建筑物配套改造、水毁修复，恢复河道行洪及排涝能力，提升抗灾减灾水平。加强北部沿海防潮堤建设，提高对风暴潮等自然灾害的防御能力。

《邹平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：完善防汛抗旱体系。加强病险水库、

水闸除险加固工作，继续实施河湖水系连通工程，加强孝妇河、杏花河等主要河道综合治理，保护湿地生态，提高区域滞洪能力。实施邹平市农村水系综合整治工程，对农村河道进行清淤疏浚，扩大河道过水断面，加固堤防，保证河道行洪排涝畅通。加强抗旱水利建设，实施邹平市抗旱应急水源保障工程。

深入实施水污染防治计划，推进小清河等生态水系治理和农村小流域治理，加强饮用水源地保护和污染源治理，持续改善提升水环境质量。推进重点流域水环境综合整治，全面落实“河长制”、“湖长制”，强化小清河流域污染控制，继续实施黛溪河、新月河等重点流域水环境综合治理，加强入河排污口管理。强化生活污水治理，加快海绵城市和地下综合管廊建设，持续推进老旧小区污水管网改造，加快实施雨污分流。

坚持闭环式、再利用、资源化，大力推进政策制度创新，显著减少废弃物排放，实现各类资源高效循环利用。推进能源资源全面节约，强化能源和水资源消耗、建设用地等总量和强度双控行动，深化“亩产效益”评价改革，实行最严格的耕地保护、节约用地和水资源管理制度。

《邹平市推动黄河流域生态保护和高质量发展工作要点》中指出：推进现代水网建设。实施现代水网建设行动计划，有序推进黛溪湖改造提升工程、地下水超采治理和新月河防洪排涝及黛溪河拦水堰改造工程等水利工程建设。

提升城市防涝水平。系统化推进城区海绵城市建设。健全完善防洪排涝规划，推动市内建成区雨水管网改造，加强城区易涝积水点治理。

强化水资源刚性约束。严格水资源消耗总量和强度“双控”，坚持“源水、用水、留水、节水、管水”五水并举，纵深推进城乡水务一体化改革。落实年度用水总量控制目标，严格计划用水管理，推动年用水量1万立方米以上工业和服务业单位实现计划用水覆盖。进一步健全完善水资源集约节约利用有关制度体系，配合编制《滨州市再生水利用规划》，启动编制《邹平市再生水利用规划》，将非常规水源纳入水资源统一配置，新（扩）建、改造项目在立项、水资源评估时，符合使用再生水标准的强制使用再生水。

2、项目实施的公益性

本项目的建成和运行，可以改善河流水质安全，还可以作为灌溉用水、工业或城市生活用水的水源，由此可以逐步缓解当地用水紧缺的状况，有利于促进该区域环境的良性发展。本项目主要建设雨排管网和河道治理，提高行洪能力，并建设生态护岸，这样不但可以改善河流水质，而且可以恢复当地的自然生态环境，确保流域水质的长期稳定达标。同时，对于提升邹平市的经济运行质量、保持流域、区域生态平衡，减轻自然灾害，提高人民生活质量，促进邹平市经济健康持续发展都具

有十分重要的意义。本项目具有较好的公益性。

3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流入作为还本付息的资金来源。

4、项目投资合规性

2023 年 10 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《邹平市城市排水防涝能力提升工程可行性研究报告》；2023 年 10 月 26 日，邹平市行政审批服务局下发了《关于邹平市城市排水防涝能力提升工程核准的批复》（邹审批核准〔2023〕21 号）。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备，项目已完成立项。

6、项目资金来源和到位可行性

因项目投资较大，当前的财政状况仅能保障筹集自筹资金，并已列入明年财政预算，目前项目建设的可研报告已编制完成，工程已开工建设，剩余资金通过发行地方政府专项债券

来解决。

7、预期现金流入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入来源主要包括工业用水实现现金流入等，现金流入、成本测算合理可行，符合当前我市经济社会的发展状况。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次申请债券资金17,000.00万元，与投资支出进度相匹配，需求合理

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目未来数据的合理预测在专项债券发行期限内产生的可用于还付本息金额的净现金流入能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

（1）工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

（2）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。

（3）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；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

（4）社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

风险防范对策：

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

（1）建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

（2）项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

10、绩效目标合理性

按照《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号）的相关规定，本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，

能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（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 69,604.99 万元，融资本息合计为 41,110.00 万元，本息覆盖倍数为 1.69，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。