

东营市利津县
利津县再生水利用工程项目
实施方案

项目单位：利津县财金投资集团有限公司

主管部门：利津县财金投资集团有限公司

财政部门：利津县财政局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

利津县再生水利用工程项目

（二）立项单位

立项单位名称：利津县财金投资集团有限公司

利津县财金投资集团有限公司成立于2017年12月21日，注册地位于山东省东营市利津县利一路南侧，颐德花园西侧（大桥路158号），法定代表人为崔振江。经营范围包括许可项目：公募基金管理业务；建设工程施工；水利工程建设监理；水利工程质量检测；自来水生产与供应。（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：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；水资源管理；房屋拆迁服务；非居住房地产租赁；住房租赁；电动汽车充电基础设施运营；融资咨询服务；土地整治服务；土地使用权租赁；工程管理服务；海洋服务；基础地质勘查；海洋环境服务；水污染防治服务。（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）。

（三）项目规划审批

2022年8月2日，利津县行政审批服务局做出《关于利津县再生水利用工程的核准意见》（利行审投发〔2022〕33号），经研究，同意实施本项目，并对项目的主要建设内容及规模、建设地点、项目总投资及资金来源等进行了核准。

2023年7月11日，利津县行政审批服务局颁发《建设用地规划许可证》（地字第3705222023X027号），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023年8月10日，利津县自然资源和规划局颁发《不动产权证书》〔鲁（2023）利津不动产权第0004777号〕，权利人：利津县财金投资集团有限公司，共有情况：单独所有，坐落：利十路以南，规划津苑东路以东，权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：划拨，用途：公共设施用地，面积：20098.850 m²。

2023年10月9日，利津县行政审批服务局做出《关于调整利津县再生水利用工程有关事项的批复》（利行审投发〔2023〕24号），经研究，同意本项目建设内容及规模、项目总投资、建设期限进行变更。

2023年11月28日，项目完成《建设项目环境影响登记表》备案，备案号：202337052200000082。

2023 年 12 月 22 日，利津县行政审批服务局颁发《建设工程规划许可证》（建字第 3705222023X037 号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2024 年 3 月 26 日，利津县行政审批服务局颁发《建筑工程施工许可证》（编号 370522202403260102），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

（四）项目规模与主要内容

新建再生水厂 3 万 m³/d，主要建设内容为提升泵站、双膜车间(含办公、中控、配电等)罐区、膜综合池、清水池、吸水井、供水泵房及 10.0 公里输水管网等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 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、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《中华人民共和国预算法》；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；

5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；

6、《产业结构调整指导目录》（2024年本）；

7、《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》；

8、《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》；

9、《东营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》；

10、《政府核准的投资项目目录》（2016年本）；

11、项目承办单位提供的其他资料。

（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15000.00万元，其中，项目单位自有资金7,200.00万元；已发行专项债券3,200.00万元，本期拟发行专项债券3,000.00万元，后续拟发行专项债券1,600.00万元。

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	15,000.00	100.00%	
一、资本金	7,200.00	48.00%	
（一）自有资金	7,200.00	48.00%	
（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）	7,800.00	52.00%	
（一）已发行专项债券	3,200.00	21.33%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券	1,600.00	10.67%	
（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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	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	50,096.25	0.00	0.00	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50
经营活动支出	B	16,278.74	0.00	0.00	237.30	249.17	261.62	274.70	288.44	302.86	318.00	333.90	350.60
支付的各项税费	C	6,523.53	0.00	0.00	310.57	297.79	293.82	289.65	285.27	280.68	275.85	270.78	265.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	27,293.99	0.00	0.00	1,094.63	1,095.55	1,087.06	1,078.15	1,068.79	1,058.96	1,048.64	1,037.81	1,026.44
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	14,731.02	3,400.00	7,577.30	3,753.72								
流动资金支出	F	0.00											
投资活动现金净流量	G=E-F	-14,731.02	-3,400.00	-7,577.30	-3,753.72	0.00	0.00						
三、融资活动产生的现金	—												
资本金 (自有资金)	H	7,200.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00								
专项债券	I	7,800.00	1,000.00	5,200.00	1,600.00								
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
偿还债券本金	K	7,800.00											
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	8,468.40	0.00	22.70	246.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28
支付银行借款利息	N	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,268.40	3,400.00	7,577.30	3,753.72	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	1,094.63	1,907.89	2,712.67	3,508.54	4,295.04	5,071.73	5,838.09	6,593.62
期内现金变动	Q=D+G+O	11,294.57	0.00	0.00	1,094.63	813.27	804.78	795.87	786.51	776.68	766.36	755.53	744.16
五、期末现金	R=P+Q	11,294.57	0.00	0.00	1,094.63	1,907.89	2,712.67	3,508.54	4,295.04	5,071.73	5,838.09	6,593.62	7,337.78

(续表 1)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	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	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50
经营活动支出	368.13	386.54	405.86	426.16	447.46	469.84	493.33	518.00	543.90	571.09	599.65	629.63
支付的各项税费	259.88	254.01	247.85	241.38	234.59	227.46	219.98	212.11	203.86	195.19	186.09	176.54
经营活动现金净流量	1,014.49	1,001.95	988.79	974.96	960.44	945.20	929.19	912.39	894.74	876.22	856.76	836.33
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量												
三、融资活动产生的现金												
资本金(自有资金)												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金												
偿还银行借款本金												
支付债券利息	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28
四、期初现金	7,337.78	8,069.99	8,789.66	9,496.17	10,188.85	10,867.01	11,529.93	12,176.85	12,806.95	13,419.42	14,013.35	14,587.83
期内现金变动	732.21	719.67	706.51	692.68	678.16	662.92	646.91	630.11	612.46	593.94	574.48	554.05
五、期末现金	8,069.99	8,789.66	9,496.17	10,188.85	10,867.01	11,529.93	12,176.85	12,806.95	13,419.42	14,013.35	14,587.83	15,141.89

(续表 2)

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	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	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	1,642.50	821.25
经营活动支出	661.11	694.16	728.87	765.32	803.58	843.76	885.95	930.25	976.76	512.80
支付的各项税费	166.51	155.97	144.91	137.76	134.25	130.57	126.71	122.65	118.39	56.96
经营活动现金净流量	814.89	792.36	768.72	739.42	704.66	668.16	629.84	589.60	547.35	251.49
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出										
流动资金支出										
投资活动现金净流量										
三、融资活动产生的现金										
资本金(自有资金)										
专项债券										
银行借款										
偿还债券本金								1,000.00	5,200.00	1,600.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	282.28	259.58	36.00
支付银行借款利息										
融资活动现金净流量	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-282.28	-1,282.28	-5,459.58	-1,636.00
四、期初现金	15,141.89	15,674.49	16,184.58	16,671.01	17,128.16	17,550.54	17,936.43	18,283.99	17,591.31	12,679.07
期内现金变动	532.61	510.08	486.44	457.14	422.38	385.88	347.56	-692.68	-4,912.23	-1,384.51
五、期末现金	15,674.49	16,184.58	16,671.01	17,128.16	17,550.54	17,936.43	18,283.99	17,591.31	12,679.07	11,294.57

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目于 2024 年 12 月发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限 30 年，利率 2.27%，于 2025 年 10 月发行专项债券 2,200.00 万元，债券期限 30 年，利率 2.39%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本项目本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 1,600.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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	应付利息	还本付息合计
2024 年		1,000.00		1,000.00	2.27%	0.00	-
2025 年	1,000.00	5,200.00		6,200.00	2.27%、2.39%、4.50%	22.70	22.70
2026 年	6,200.00	1,600.00		7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	246.28	246.28
2027 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2028 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2029 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2030 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2031 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2032 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2033 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2034 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2035 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2036 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2037 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2038 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2039 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2040 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2041 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2042 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2043 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2044 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28

2045 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2046 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2047 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2048 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2049 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2050 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2051 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2052 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2053 年	7,800.00			7,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	282.28
2054 年	7,800.00		1,000.00	6,800.00	2.27%、2.39%、4.50%	282.28	1,282.28
2055 年	6,800.00		5,200.00	1,600.00	2.39%、4.50%	259.58	5,459.58
2056 年	1,600.00		1,600.00	-	4.50%	36.00	1,636.00
合计		7,800.00	7,800.00			8,468.40	16,268.40

(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 27,293.99 万元，融资本息合计 16,268.40 元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.68。

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) 自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合

理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

(2) 施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

(3) 设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

(4) 工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

(二) 与项目收益相关的风险

(1) 工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水

平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（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）利率波动风险：在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

利津县再生水利用工程项目主管部门为利津县财金投资集团有限公司，项目单位为利津县财金投资集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.30 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）该项目建设符合国家产业政策的要求

该项目建设符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中鼓励类“四十二、环境保护与资源节约综合利用 3、城镇污水垃圾处理：高效、低能耗污水处理与再生技术开发，城镇垃圾、农村生活垃圾、城镇生活污水、农村生活污水、污泥及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程，餐厨废弃物资源化利用技术开发及设施建设，垃圾分类技术、设备、设施，城镇、农村分布式小型化有机垃圾处理技术开发，污水处理厂污泥协同处置工程”，属于国家鼓励类项目范畴。因此，本项目的建设符合国家产业政策的要求。

（2）符合中共中央国务院印发《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》的要求

《规划纲要》中提出，“统筹推进城乡生活污染治理。加强污水垃圾、医疗废物、危险废物处理等城镇环境基础设施建设。完善城镇污水收集配套管网，结合当地流域水环境保护目标精准提标，推进干支流沿线城镇污水收集处理效率持续提升和达标排放。在有条件的城镇污水处理厂排污口下游建设人工湿地等生态设施，在上游高海拔地区采取适用的污水、污泥处理工艺和模式，因地制宜实施污水、污泥资源化利用。”

（3）符合《“十四五”节水型社会建设规划》的要求

《规划》中提出，“建设非常规水源利用设施。以现有污水处理厂为基础，坚持集中与分布相结合，合理布局建设污水资源化利用设施。鼓励结合组团式城市发展，建设分布式污水处理再

生利用设施。实施工业废水资源化利用工程，重点围绕火电、钢铁、石化化工、有色、造纸、印染、食品等行业，创建一批工业废水资源化利用示范企业。”

（4）符合《关于推进污水资源化利用的指导意见》的要求

《指导意见》中提出，“积极推动工业废水资源化利用。开展企业用水审计、水效对标和节水改造，推进企业内部工业用水循环利用，提高重复利用率。推进园区内企业间用水系统集成优化，实现串联用水、分质用水、一水多用和梯级利用。完善工业企业、园区污水处理设施建设，提高运营管理水平，确保工业废水达标排放。开展工业废水再生利用水质监测评价和用水管理，推动地方和重点用水企业搭建工业废水循环利用智慧管理平台。”

“实施工业废水循环利用工程。缺水地区将市政再生水作为园区工业生产用水的重要来源，严控新水取用量。推动工业园区与市政再生水生产运营单位合作，规划配备管网设施。选择严重缺水地区创建产城融合废水高效循环利用创新试点。有条件的工业园区统筹废水综合治理与资源化利用，建立企业间点对点用水系统，实现工业废水循环利用和分级回用。重点围绕火电、石化、钢铁、有色、造纸、印染等高耗水行业，组织开展企业内部废水利用，创建一批工业废水循环利用示范企业、园区，通过典型示范带动企业用水效率提升。”

（5）符合《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》的要求

《规划纲要》中提出，坚持绿水青山就是金山银山理念，坚持尊重自然、顺应自然、保护自然，坚持节约优先、保护优先、自然恢复为主，实施可持续发展战略，完善生态文明领域统筹协调机制，构建生态文明体系，推动经济社会发展全面绿色转型，建设美丽中国。实施中水回用工程可有效节约城市水资源，提高污水重复利用率，这是满足国家十四五发展规划的需求。

(6) 符合《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》的要求

《规划纲要》中提出：深入打好污染防治攻坚战。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。

(7) 符合山东省《全面推进水资源节约集约利用实施方案》的要求

《实施方案》中提出，“推进非常规水源综合利用，加快推进污水资源化利用，因地制宜推进集蓄雨水利用，加快推动淡化海水综合利用。”

(8) 符合《东营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》的要求

《规划纲要》中提出，积极发展循环经济。全面推动功能区循环化改造，促进资源循环利用和产业提质升级。完善再生资

源回收体系建设，推广“互联网+回收”等再生资源回收模式，提高资源再生能力和就地转化能力。推进工业产业结构调整与用水工艺提升改造，严格高耗水行业和企业节水管理。加强城镇公共场所与生活节水，大力开展全民节水行动，广泛开展节水宣传教育，建设节水型机关、校园、社区，到2025年，城市供水管网漏损率降低到7.85%。增强污水处理厂中水回用能力并配套建设中水供水管网。

(8) 符合《利津县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》的要求

《规划纲要》提出，加强节能环保产业技术创新及孵化体系建设，培育发展节能环保技术和装备、生态保护和环境治理服务业，提升再生资源精深加工能力、再生利用能力和就地转化能力。

综上所述，本项目建设符合国家产业政策的要求，符合国家及地方规划的要求。项目建设可对污水处理厂出水进一步深化处理实现水资源的高品质回用，符合建设节水型城市的总体目标。

2、项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。基础设施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，可改善利津县现有基础设施状况，加强利津县精神文明建设，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，促进利津县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

本项目运营期的收入来源为再生水供水等收入。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 27,293.99 万元，融资本息合计 16,268.40 元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.68，能够满足偿债要求。

4、项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、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 15000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 7,200.00 万元，自有资金占项目总投资的 48.00%，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

2022 年 8 月 2 日，利津县行政审批服务局做出《关于利津县再生水利用工程的核准意见》（利行审投发〔2022〕33 号），经研究，同意实施本项目，并对项目的主要建设内容及规模、建设地点、项目总投资及资金来源等进行了核准。

2023 年 7 月 11 日，利津县行政审批服务局颁发《建设用地规划许可证》（地字第 3705222023X027 号），经审核，本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023 年 8 月 10 日，利津县自然资源和规划局颁发《不动产权证书》〔鲁（2023）利津不动产权第 0004777 号〕，权利人：利津县财金投资集团有限公司，共有情况：单独所有，坐落：利十路以南，规划津苑东路以东，权利类型：国有建设用地使用权，权利性质：划拨，用途：公共设施用地，面积：20098.850 m²。

2023 年 10 月 9 日，利津县行政审批服务局做出《关于调整利津县再生水利用工程有关事项的批复》（利行审投发〔2023〕24

号)，经研究，同意本项目建设内容及规模、项目总投资、建设期限进行变更。

2023年11月28日，项目完成《建设项目环境影响登记表》备案，备案号：202337052200000082。

2023年12月22日，利津县行政审批服务局颁发《建设工程规划许可证》（建字第3705222023X037号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2024年3月26日，利津县行政审批服务局颁发《建筑工程施工许可证》（编号370522202403260102），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为15000.00万元，项目来源为项目建设单位自筹7,200.00万元，自有资金占项目总投资的48.00%，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。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源为项目建成后利津县财金投资集团有限公司可获得的再生水供水收入等，收入的测算根据类似项目、利津县财金投资集团有限公司近三年再生水供水人数及收费数据进行测算，预测基本合理。

本项目的运营成本包括折旧费、人员工资、燃料动力费、药品及卫生材料费等。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

8、债券资金需求合理性

本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。经测算，该项目本次申请债券资金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

（1）项目偿债计划

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）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，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。

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。

（2）偿债风险

①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。

②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。

③财务风险：项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，在兑付日执行相关兑付工作，并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

建立财务预警系统是非常有必要的，在建立短期财务预警系统的同时，还要建立长期财务预警系统，对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析，防范财务风险。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，为公司创造更多的利益。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项

目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，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 27,293.99 万元，融资本息合计为 16,268.40 元，项目本息覆盖倍数为 1.68，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。