

滨州市滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目实 施方案

项目单位：滨州北海国有资产运营管理有限公司

主管部门：滨州北海经济开发区乡村振兴服务中心

财政部门：滨州北海经济开发区财政局

2025年11月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目

（二）立项单位

滨州北海国有资产运营管理有限公司。公司成立于 2014 年，企业注册资本 52,700 万元人民币，法人代表董辉，位于山东省滨州北海经济开发区银信商贸中心 A 座 1505 室，经营范围有：国有资产管理；土地开发整理；基础设施建设；商务信息咨询、经济信息咨询服务（不含金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；城市公用设施经营；管道（不含压力管道）施工及设备租赁；沥青、化工产品销售（不含危险化学品）；供热经营；房屋租赁；物业管理；海水养殖。（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

2024 年 12 月，滨州市水利勘测设计研究院有限责任公司对该项目出具了《滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目可行性研究报告》；

2025 年 2 月 13 日，滨州北海经济开发区经贸发展局(统计服务中心)出具了《关于滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目可行性研究报告的批复》，滨北海经发投资〔2025〕1 号。

（四）项目规模与主要内容

山子河供水河道疏通 37.475km;新建疏港路提水泵站 1 座，提升改造三河口拦蓄闸;新河供水河道疏通 11.957km，新建管涵闸 1 座、改建方涵闸 4 座，新建防海水侵蚀和渗透管理道路 5.80km，新建调水管道 7 公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2027 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究报告》;
- 2.建设项目经济评价方法与参数第三版;
- 3.滨州地区材料预算价格;
- 4.同类工程造价情况;
- 5.现行投资估算的有关规定。

（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

本项目总投资为 23,839.00 万元，其中，项目单位自有资

金 4,839.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 6,700.00 万元，已发行专项债券 3,300.00 万元，本期拟发行专项债券 2,400.00 万元，后期拟发行专项债券 1,000.00 万元，拟进行银行贷款 12,300.00 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	23,839.00	100.00%	
一、资本金	4,839.00	20.30%	
（一）自有资金	4,839.00	20.30%	
（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）	19,000.00	79.70%	
（一）已发行专项债券	3,300.00	13.84%	
（二）本期拟发行专项债券	2,400.00	10.07%	
（三）后续拟发行专项债券	1,000.00	4.19%	
（四）银行融资	12,300.00	51.60%	

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	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	51,646.00	-	-	911.40	1,822.80
经营活动支出	B	981.47	-	-	17.32	34.64
支付的各项税费	C	8,459.07	-	-	82.05	263.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	42,205.46	-	-	812.03	1,524.97
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	22,650.26	2,650.26	10,000.00	10,000.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-22,650.26	-2,650.26	-10,000.00	-10,000.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	4,839.00	839.00	2,000.00	2,000.00	-
专项债券	I	6,700.00	6,700.00	-	-	-
银行借款	J	12,300.00	12,300.00	-	-	-
偿还债券本金	K	6,700.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	12,300.00	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,916.10	-	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	8,610.00	-	430.50	430.50	430.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-8,687.10	19,839.00	1,405.63	1,405.63	-594.37
四、期初现金	P		-	17,188.74	8,594.37	812.03
期内现金变动	Q=D+G+O	10,868.10	17,188.74	-8,594.37	-7,782.34	930.60
五、期末现金	R=P+Q	10,868.10	17,188.74	8,594.37	812.03	1,742.63

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80
经营活动支出	B	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64
支付的各项税费	C	263.19	263.19	263.19	263.19	263.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97
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	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	430.50	430.50	430.50	430.50	430.50
融资活动现金净流量	O=I+J+K+L-M-N	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37
四、期初现金	P	1,742.63	2,673.22	3,603.82	4,534.42	5,465.01
期内现金变动	Q=D+G+O	930.60	930.60	930.60	930.60	930.60
五、期末现金	R=P+Q	2,673.22	3,603.82	4,534.42	5,465.01	6,395.61

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80
经营活动支出	B	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64
支付的各项税费	C	263.19	263.19	263.19	263.19	263.19	263.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97
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	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	430.50	430.50	430.50	430.50	430.50	430.50
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37
四、期初现金	P	6,395.61	7,326.21	8,256.81	9,187.40	10,118.00	11,048.60
期内现金变动	Q=D+G+O	930.60	930.60	930.60	930.60	930.60	930.60
五、期末现金	R=P+Q	7,326.21	8,256.81	9,187.40	10,118.00	11,048.60	11,979.19

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80
经营活动支出	B	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64
支付的各项税费	C	263.19	263.19	263.19	263.19	263.19	263.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97	1,524.97
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						12,300.00
支付债券利息	M	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	430.50	430.50	430.50	430.50	430.50	430.50
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37	-594.37	-12,894.37
四、期初现金	P	11,979.19	12,909.79	13,840.39	14,770.98	15,701.58	16,632.18
期内现金变动	Q=D+G+O	930.60	930.60	930.60	930.60	930.60	-11,369.40
五、期末现金	R=P+Q	12,909.79	13,840.39	14,770.98	15,701.58	16,632.18	5,262.78

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,822.80
经营活动支出	B	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64	34.64
支付的各项税费	C	370.82	370.82	370.82	370.82	370.82	370.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,417.34	1,417.34	1,417.34	1,417.34	1,417.34	1,417.34
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	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-163.87	-163.87	-163.87	-163.87	-163.87	-163.87
四、期初现金	P	5,262.78	6,516.25	7,769.72	9,023.19	10,276.66	11,530.14
期内现金变动	Q=D+G+O	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,253.47
五、期末现金	R=P+Q	6,516.25	7,769.72	9,023.19	10,276.66	11,530.14	12,783.61

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	1,822.80	1,822.80	1,822.80	1,519.00
经营活动支出	B	34.64	34.64	34.64	28.87
支付的各项税费	C	370.82	370.82	370.82	302.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,417.34	1,417.34	1,417.34	1,187.95
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	-	-	-	6,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	163.87	163.87	163.87	163.87
支付银行借款利息	N	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-163.87	-163.87	-163.87	-6,863.87
四、期初现金	P	12,783.61	14,037.08	15,290.55	16,544.03
期内现金变动	Q=D+G+O	1,253.47	1,253.47	1,253.47	-5,675.92
五、期末现金	R=P+Q	14,037.08	15,290.55	16,544.03	10,868.10

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 10 月已发行专项债券 3,300.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.39%，本期拟发行专项债券 2,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 2.50%；后续拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 2.50%，假设在 2025 年度全部发行完毕。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
2025	-	6,700.00	-	6,700.00	2.39%~2.50%	-	-
2026	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2027	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2028	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2029	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2030	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2031	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2032	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2033	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2034	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87

2035	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2036	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2037	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2038	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2039	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2040	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2041	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2042	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2043	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2044	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2045	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2046	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2047	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2048	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2049	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2050	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2051	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2052	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2053	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2054	6,700.00	-	-	6,700.00	2.39%~2.50%	163.87	163.87
2055	6,700.00	-	6,700.00	-	2.39%~2.50%	163.87	6,863.87

合计		6,700.00	6,700.00			4,916.10	11,616.10
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

2、银行贷款

本期拟于 2025 年申请银行贷款 12,300.00 万元，假设贷款期限为 20 年，利率为 3.5%，在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金，贷款还本付息情况如下：

借款存续期	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
2025	-	12,300.00	-	12,300.00	3.50%	-	-
2026	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2027	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2028	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2029	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2030	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2031	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2032	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2033	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2034	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2035	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2036	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2037	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2038	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2039	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2040	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2041	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2042	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2043	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2044	12,300.00	-	-	12,300.00	3.50%	430.50	430.50
2045	12,300.00	-	12,300.00	-	3.50%	430.50	12,730.50
合计		12,300.00	12,300.00			8,610.00	20,910.00

（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 42,205.46 万元，融资本息合计 32,526.10 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.30。

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

滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目主管部门为滨州北海经济开发区乡村振兴服务中心，实施单位为滨州北海国有资产运营管理有限公司，本次拟申请专项债券 0.24 亿元用于项目建设，期限 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 保证项目区国民经济可持续协调发展和水利综合开发规划的要求

该工程的实施可完善当地的防洪排涝体系，提高防洪排涝能力，消除安全隐患，促进人水和谐，支撑当地经济社会可持续发展的重要举措。对于改善水环境、修复水生态、以水系为纽带、以水文化为依托、将生态意识与环境意识、水文化意识与网络、悠久历史与现代生活结合起来，实现人水和谐的人居理念，具有十分重要的意义。

1.2 项目建设是全方位贯彻“四水四定”原则，实现城区雨洪资源有效利用、水资源合理配置的前提

根据习近平总书记提出的“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”的新时期水利工作方针，深入贯彻习近平总书记关于黄河流域生态保护和高质量发展的指示精神，把水资源作为最大的刚性约束，以水定城、以水定人、以水定地、以水定产，落实“先建机制，后建工程”的部署与要求，以机制建设为重点，以工程措施建设为手段，优化经济社会发展和产业结构布局，加大各行业节水力度，抑制不合理用水需求，充分挖掘当地地表水潜力。

滨州北海经济开发区水源主要为引黄蓄水，区域内在利用常规水资源的基础上，正逐步加快非常规水源开发利用，通过城区水系综合整治、实现河湖水系贯通，可实现雨水入河，补充城区水系水源，来改善水环境，恢复生物多样性，是实现城区内雨洪资源有效利用、水资源合理配置的前提。

1.3 项目建设是滨州市水生态文明建设的需要

水生态文明是生态文明建设的重要基础和基本构成，滨州市位于黄河下游、鲁北平原，地处黄河三角洲腹地，北临渤海湾。区内自然条件独特，土壤盐渍化，洪涝灾害频发，自古就与治水结下不解之缘。深入分析滨州水生态文明建设的现状，受经济投入、发展理念、技术能力等因素的局限，仍存在诸多薄弱环节，如水环境功能的达标率总体不高，严格的水资源管理亟待健全，“四环五海”等水体不够生态。为此，滨州市力图通过水生态文明试点建设，改善城乡水生态环境，强化水安全保障，实现管理与文化的系统升级。作为北海经济开发区主河道有山子河、潮河、新河河道，可以有效提升河道防洪除涝能力，同时兼顾改善城区河道生态环境，保障生态稳定。

2、项目实施的公益性

首先，本项目通过开挖和疏浚，将河、湖、沟、渠等自然水系彼此相连、相互贯通，可以进一步完善水资源配置格局，合理有序开发利用水资源，全面提高水资源调控水平。

其次，有效增强水体流动，促进水循环，改善河湖水动力条件，加快了水体交换速度，提高水资源承载能力，增强水体纳污能力，提升水体自净能力，明显改善河流水质，改善水生态环境状况。

此外，实现了区域水系的互联互通，采取生态、供水、环

境、防洪等多领域综合整治，营造出良好的水环境和健康宜居环境，吸引更多的优质资源，促进周边地区经济快速发展。

伴随着城市规模的扩大，流域内城区面积不断加大，城市雨水汇流条件改变，汇流流量增大，加之下垫面硬化程度高，城市排水管网不断地完善，汇流时间缩短，降雨时河道洪峰到达时间缩短，对城市排涝河道的排涝、防洪能力提出了更高的要求。因此，对城区排涝河道进行综合治理，建立健全城区水系排水管网与周边江河的联排联调，提高河道抗御洪涝灾害的能力，确保沿岸人民群众的生命财产安全和工农业生产不受损失，确保与城市建设相协。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是工业供水现金流入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

4、项目建设投资合规性

2024 年 12 月，滨州市水利勘测设计研究院有限责任公司对该项目出具了《滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目可行性研究报告》；

2025 年 2 月 13 日，滨州北海经济开发区经贸发展局(统计服务中心)出具了《关于滨州北海经济开发区雨洪利用暨引调水项目可行性研究报告的批复》，滨北海经发投资〔2025〕1 号。

5、项目成熟度

项目建设单位成立建设筹备小组，主要负责项目的实施。本项目现已办理完成相关手续，而且本项目建设内容为一般性基建施工，分标段施工，且施工过程中风险性较低，具有良好的成熟度。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 23,839.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 6,700.00 万元，占比 28.10%；项目单位自筹资本金 4,839.00 万元，占比 20.30%；项目拟进行银行贷款 12,300.00 万元，占比 51.60%。资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

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工业供水现金流入。总成本费用包括外购动力及燃料费、修理费、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北海区实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 23,839.00 万元，项目单位自有资本金投入 4,839.00 万元，尚有资金缺口 19,000.00 万元计划通过发债和银行贷款解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足

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 42,205.46 万元(息税折旧摊销前利润),项目债券本息合计 32,526.10 万元,本息覆盖倍数为 1.30 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

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 42,205.46 万元,融资本息合计为 32,526.10 万元,项目本息覆盖倍数为 1.30 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。

