

2026 年第三批上海市政府专项债券 临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程 项目实施方案

项目单位（盖章）：

上海临港供排水发展有限公司



主管部门（盖章）：

中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会



本级财政部门（盖章）：

上海市财政局



2026 年 8 月

目 录

第一章 项目概况	1
一、项目基本信息	1
二、项目地点	1
三、项目建设内容	2
四、项目投资概算	4
五、项目单位	5
六、项目主管部门	6
七、项目建设工期及运营模式	6
八、项目审批情况	6
九、项目投后管理	7
第二章 项目投资概算与资金筹措	9
一、编制依据及原则	9
二、估算范围	9
三、估算说明	10
四、建设内容及投资估算	12
五、资金筹措	16
六、组合融资	17
第三章 项目收入分析	19
一、项目安排财政资金	19
（一）对应的政府性基金收入	19
（二）财政补助收入	20

三、项目运营期收入合计	22
第四章 项目运营支出分析	24
一、运营成本支出	24
二、财务费用支出	26
第五章 项目收益与融资平衡方案	30
一、项目现金流入分析	30
二、项目现金流出分析	32
三、项目收益与融资平衡分析	35
（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分 析	35
（二）分账管理	38
四、专项债券项目收支预算表	39
五、项目收益融资平衡评价结果	40
第六章 项目事前绩效评估情况	41
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	41
二、项目投资合规性与项目成熟度	42
三、项目资金来源和到位可行性	42
四、项目收入、成本、收益预测合理性	43
五、债券资金需求合理性	44
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	45
七、绩效目标设定及合理性	45
八、项目事前绩效评估结果	47

第七章	项目风险控制	48
一、	影响项目施工进度的风险及控制措施	48
二、	影响项目资金筹措的风险及控制措施	48
三、	影响项目收益实现的风险及控制措施	49
第八章	还款保障情况	51
一、	还款责任及保障	51
二、	项目资产管理	52
三、	项目还本付息资金对应的收入管理 ...	52

第一章 项目概况

临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程项目总投资 8436.30 万元，其中：计划申请专项债券总额 6749.00 万元，债务期限 15 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码 2020-310115-78-01-006001。

二、项目地点

本项目建设地点位于临港新片区南汇新城 Y4 路以东、大四灶港以北。产业 2#污水泵站位于 Y4 路东、大四灶港北，占地面积为 1517.8 平方米;产业 3#污水泵站位于 Y4 路西、蒋港南，占地面积为 1858.9 平方米。位置示意图如下:



上海临港新片区位于上海东南部，是中国（上海）自由贸易试验区的重要组成部分，规划面积约 873 平方公里，包括核心承载区与战略协同区，先行启动区为 119.5 平方公里。作为上海重点发展的新城之一，临港以高端制造、人工智能、新能源汽车、航运服务等产业为核心，正逐步建设成为具有国际竞争力的现代化滨海新城。

根据《临港新片区单元规划》（2020.10），新兴产业片区作为新增重大项目承载区，围绕“东方芯港”特色产业园整体发展需求，以集成电路装备材料和制造高端装备制造为主，辅助布局新能源汽车配套等，主要服务集成电路产业链配套功能，助力打造集成电路“东方芯港”特色产业园。新兴产业片区规划人口约为 25 万人，区域开发边界面积 17.14 平方千米，开发边界内建设用地面积约 16 平方千米。

三、项目建设内容

根据中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会《关于临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189 号），主要包括建设规模、建设内容及主要技术标准三部分，具体如下：

（一）建设规模

本项目涉及临港产业 2#、3#两座污水泵站，临港产业 2#污水泵站位于 Y4 路以东、大四灶港以北，占地面积 1517.8 平方米，建筑面积约 450 平方米，服务范围为书院镇及中芯国际，服务面积约 10.56 平方公里，设计规模 10.4 万立方米/天，设备近期配置规模为 5.2 万立方米/天；临港产业 3#污水泵站位于 Y4 路以西、蒋港以南，占地面积为 1858.9 平方米，建筑面积约 333 平方米，服务范围为整个新兴产业片集建区域，服务面积约 17.00 平方公里，设计规模 11.4 万立方米/天，设备近期配置规模为 5.7 万立方米/天。

（二）建设内容

本工程主要建设内容为新建产业 2#、3#两座污水泵站及相关配套设施。产业 2#污水泵站主要建、构筑物为污水泵房、变配电间及值班室、流量计井、街坊站等，同步实施进出水管、泵站除臭、电气自控、厂区道路、绿化、大门等配套设施，近期配 3 台潜污泵（2 用 1 备，单泵流量 460 升/秒，扬程 10 米，功率 90 千瓦）。产业 3#泵站主要建、构筑物为污水泵房、变配电间及值班室、流量计井、街坊站等，同步实施进出水管、泵站除臭、

电气自控、厂区道路、绿化、大门等配套设施，近期配 3 台潜污泵（2 用 1 备，单泵流量 500 升/秒，扬程 12 米，功率 105 千瓦）。

（三）主要技术标准

- 1.本工程建筑物合理使用年限为 50 年；
- 2.安全等级为二级；
- 3.混凝土结构环境类别相当于二 a 类；
- 4.本工程抗震设防烈度为 7 度，第二组，设计基本地震加速度值为 0.10g；
- 5.构筑物抗震设防类别为重点设防类。建筑场地土类别Ⅳ类；
- 6.地基基础设计等级丙级。

四、项目投资概算

本项目总投资 8436.30 万元，其中工程费用 6586.53 万元，占比 78.07%；工程建设其他费用 843.43 万元，占比 10.00%；预备费 371.50 万元，占比 4.40%；前期工程费 634.84 万元，占比 7.53%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 1687.30 万元，占比 20.00%；专项债券资金 6749.00 万元，占比

80.00%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称“项目单位”）为上海临港供排水发展有限公司，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	上海临港供排水发展有限公司		
法定代表人	范晶璟	成立日期	2004 年 8 月 31 日
注册资本	55000 万元	营业期限	2032 年 8 月 30 日
统一社会信用代码	91310115766484694N		
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区外灶村 498 号 1-3 幢		
经营范围	城市基础设施项目的投资、建设、运营、维护；水务行业的投资、建设、设计、施工、监理、经营,房地产开发及经营,水处理设备及材料，生产、销售,水务工程以及环境建设，污水厂经营，给水排水管网运行管理和设备供应，绿化工程,供排水领域的技术咨询、技术培训、技术服务、技术转让，供排水科技项目服务，仓储（除危险品）。		
单位类型	国有企业		
股东及持股比例 （项目单位为企业的填报）	上海城投兴港投资建设（集团）有限公司 100%持股		

上海临港供排水发展有限公司是依法设立并有效存续的国有企业，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会，统一社会信用代码113101150550940401。

七、项目建设工期及运营模式

本项目为在建项目，建设期15个月，已于2026年3月开工建设，预计于2027年5月竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。

本项目运营期15年，项目进入运营期后，运营工作由行业主管部门或者其委托的法人主体负责，对委托期内的项目运营、管理、维护。

八、项目审批情况

本项目为审批制。于2020年4月1日取得中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会《关于临港产业2#、产业3#污水泵站新建工程项目建议书的批复》（沪自贸临管审〔2020〕179号）；于2025年7月9日取得中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会《关于临港产业2#、产业3#污水泵站新建工程可行性

研究报告(初步设计深度)的批复》(沪自贸临管审〔2023〕189号)。

综上，临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

(一) 项目收入归集

项目收入由项目单位收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。

(二) 债务本息偿还

本项目由项目单位、项目主管部门按 100%比例履行专项债券本息偿还责任。上海市财政局收到项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费缴入国库。

(三) 资产登记管理

本项目形成资产性质为经营性国有资产，登记在上海临港供排水发展有限公司名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得将项目经营权、收益权进行处置或

用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资概算与资金筹措

一、编制依据及原则

根据中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会《关于临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189 号），本项目投资估算的主要文件依据包括：

- 1.《上海市城镇给排水工程预算定额》2016 版；
- 2.《上海市市政工程预算定额》2016 版；
- 3.《上海市安装工程预算定额》2016 版；
- 4.《上海市建筑和装饰工程预算定额》2016 版；
- 5.《上海市房屋建筑工程养护维修预算定额》2016 版；
- 6.《上海市室外排水管道工程预算组合定额》2018 版；
- 7.类似工程技经指标。

二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用、前期工程费等。工程费用包括产业 2#泵站和产业 3#泵站的污水泵房、管配件、工

艺设备、配套工程等；工程建设其他费用包括场地准备及临时措施费、项目建设管理费等。

三、估算说明

临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程项目投资估算使用的主要测算标准包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和上海地区工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据上海地区现行规定并结合当前市场情况进行估算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

（1）建设场地准备费：工程第一部分费用 $\times 1\%$ ；

（2）建设单位管理费：按财建[2016]504 号文规定执行；

（3）项目建设管理费：参考财建〔2016〕504 号文，结合市场情况计取；

(4) 建设项目前期工作咨询费：参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文，结合市场情况计取；

(5) 设计费：按计价格[2002]10号文执行；

(6) 勘察费：工程费用 $\times 1.1\%$ ；

(7) 工程监理费：根据发改价格[2007]670号文的收费暂行规定计算；

(8) 财务监理费：根据沪发改投〔2016〕70号规定计算；

(9) 招投标代理服务费：根据沪价费[2005]056号文的收费暂行规定计算；

(10) 环境影响咨询费：按国家计委计价格[2002]125号文的收费暂行规定计算；

(11) 水土保持咨询服务费：按水保监[2005]22号规定计算；

(12) 不可预见费：

工程因素：第一、二部分费用合计 $\times 5\%$ 价格因素：根据国家发展计划委员会计投资(1999)1340号文规定，投资价格指数按零计算。

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的 3%计入。

6.建设期利息：专项债券暂按 2.4%融资利率计取。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资 8436.30 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

序号	建设内容	投资估算金额	占比
1	工程费用	6586.53	78.07%
2	工程建设其他费用	843.43	10.00%
3	预备费用	371.50	4.40%
4	前期工程费	634.84	7.53%
项目总投资合计		8436.30	100.00%

表 2-2 项目投资估算明细表

序号	工程或费用名称	单位	工程量	单价	金额（万元）
一	工程费用				6586.53
1	产业 2#泵站				2921.8
1.1	污水泵房	m³	2413	3619	873.33
1.2	管配件				4.96
1.3	工艺设备				288.4
1.4	除臭设备				211.97
1.5	电气设备				391.85

序号	工程或费用名称	单位	工程量	单价	金额（万元）
1.6	仪表设备				330.53
1.7	暖通设备				8.23
1.8	变配电间及值班室	m ²	350	3500	122.5
1.9	街坊站	m ²	100	4000	40
1.1	建筑桩基				71.7
1.11	大门				5
1.12	流量计井	座	1	184160	18.42
1.13	平面布置				239.6
1.13.1	围墙	m	166	1000	16.6
1.13.2	道路	m ²	585	450	26.33
1.13.3	管道				189.95
1.13.4	绿化	m ²	456	100	4.56
1.13.5	海绵设施(雨水花园)	m ²	108	200	2.16
1.14	进水管 钢砼DN1500 顶管	m	50	6656	33.28
1.15	顶管接收井	座	1	1731100	173.11
1.16	出水管 钢砼DN1500 埋管	m	80	9994	79.95
1.17	检查井	座	2	75000	15
1.18	Y4路工作井加固				2.9
1.19	工器具购置费				11.06
2	产业3#泵站				3624.73
2.1	污水泵房	m ³	3382	3619	1223.95
2.2	管配件				19.35
2.3	工艺设备				44379
2.4	除臭设备				254.97
2.5	电气设备				431.18
2.6	仪表设备				357.59
2.7	暖通设备				6
2.8	变配电间及值班室	m ²	235	3500	82.25

序号	工程或费用名称	单位	工 程 量	单 价	金 额（ 万 元 ）
2.9	街坊站	m ²	100	4000	40
2.10	建筑桩基				90.14
2.11	大门				5
2.12	流量计井	座	1	249029	24.9
2.13	平面布置				279.96
2.13.	围墙	m	174	1000	17.4
2.13.2	道路	m ²	630	450	28.35
2.13.3	管道				226.07
2.13.4	绿化面积	m ²	558	100	5.58
2.13.5	海绵设施(雨水花园)		128	200	2.56
2.14	进水管 钢砼DN1650 顶管	m	60	7188	43.13
2.15	顶管工作井	座	1	2270900	227.09
2.16	出水管 钢砼DN1650 埋管	m	60	10585	63.5
2.17	检查非	座	2	78000	15.6
2.18	Y4 路接收井加固				2.9
2.19	工器购置费				13.42
3	配套工程				40
3.1	污水厂监控系统改造				40
	第一部分工程费用合计				6586.53
	工程建设其他费用				843.43
1	建设单位管理费				113.62
2	场地准备及临时设施 费				65.87
3	前期工作咨询费				49.86
3.1	项建书编制费				8.04
3.2	可研报告编制费				16.08
3.3	环评报告编制费				8.54

序号	工程或费用名称	单位	工程量	单价	金额（万元）
3.4	稳评报告编制费				7.2
3.5	浦东新片区书院镇路南村新北村耕地(永久基本农田)整理方案				10
4	勘察费				52.69
5	设计费				240.6
6	工程监理费				152.64
7	财务监理费				46.49
8	施工图预算编制费				0
9	工程招标代理服务费				31.9
10	工程量清单编制费				18.1
11	施工图设计文件审查费				16.75
12	联合试运转费				24.88
13	工程保险费				0
14	生产职工培训费及提前进厂费	人月			0
15	办公和生活家具购置费	人			0
16	第三方监测费				0
17	BIM 设计费				0
18	填河论证费				30
19	环保验收费				0
20	环境监理费				0
21	水土保持方案编制费				0
22	水土保持监测费				0
23	水土保持验收费				0
24	多测合一费				0
25	拔地钉桩				0
	第一、二部分费用合计				7429.96

序号	工程或费用名称	单位	工程量	单价	金额（万元）
III	预备费				371.5
	基本预备费				371.5
IV	前期工程费				634.84
1	征地费	亩			619
2	绿化补偿	株	20	2000	4
3	借地费	亩	5.64	21000	11.84
	工程总投资				8436.30

五、资金筹措

本项目总投资估算 8436.30 万元从资金来源看，计划使用财政安排资金 1687.30 万元，占比 20.00%；专项债券资金 6749.00 万元，占比 80.00%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。财政安排资金符合国务院对于资本金比例的要求，且按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政安排资金	0.00	1687.30	1687.30	20.00%
单位自有资金			0.00	
专项债券	1000.00	5749.00	6749.00	80.00%
其中：用作项目资本金			0.00	

资金来源类型	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
银行贷款			0.00	
其他市场化融资			0.00	
其他来源资金			0.00	
合计	1000.00	7436.30	8436.30	100.00%
分年度占比	11.85%	88.15%	100.00%	

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：根据《关于临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189 号）已批复项目总投资为 8436.30 万元且已明确“所需资金由管委会建设财力统筹安排”，其中，专项债部分根据债券发行计划和项目进度同步投入。

六、组合融资

本项目计划使用专项债券资金 6749.00 万元。

（一）专项债券融资

1.融资规模。本项目计划申请专项债券共 6749.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

序号	年度	发行规模	发行期限	债券品种	付息方式	还本方式
1	2026 年	1000	15 年	新增专项债券	每半年支付一次债券利息	到期一次性还本
2	2027 年	5749	15 年	新增专项债券	每半年支付一次债券利息	到期一次性还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，计划全部投向于城镇污水垃圾收集处理等有收益的公益性资本性支出。

第三章 项目收入分析

一、项目安排财政资金

（一）对应的政府性基金收入

运营期内，本项目对应的政府性基金收入合计 11700.00 万元，包括：污水处理费收入 11700.00 万元。具体测算过程如下：

根据《关于印发〈上海市污水处理费征收使用管理实施办法〉的通知》（沪财预〔2016〕25号）相关规定：“污水处理费按照‘污染者付费’原则，由排水单位和个人缴纳并专项用于本市城镇污水处理设施建设、运行和污泥处理处置”。

临港新片区污水处理费 2020 年至 2024 年收入合计 4.53 亿元，2025 年收入 1.53 亿元，2026 年预计收入 1.70 亿元。随着临港新片区新产业的不断引入，企业数量和常住人口都将逐步增长。污水处理费收入随着用水量的增加将逐年增加，预计 2027 年及以后每年的污水处理费逐年增长 5%，2041 年当年达到 3.53 亿元，能覆盖还本资金。

本项目测算时运营期间安排临港新片区污水处理费总计 11700.00 万元用于平衡债券本息，在财政收入的承

担能力范围内，可以用污水处理费收入作为建设费投入的还款来源，同时，运营期间项目财政预算补助每年210.05万元用于项目运营产生的运营成本，详见表4-1。

（二）财政补助收入

项目所在地政府自2028年起，每年对该项目给予一定额度财政补助，累计补助15年，补助额合计3150.75万元。其中，一般公共预算安排3150.75万元。

表 3-1 项目分年度安排财政资金表

单位：万元

序号	收入类型	分项收入							
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	对应的政府性基金收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
1.1	污水处理费收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	财政补助收入	0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
2.1	一般公共预算安排补助	0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	其他财政资金								
合计		300.00	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05

续表：

序号	收入类型	分项收入							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	对应的政府性基金收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	1500.00	6000.00
1.1	污水处理费收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	1500.00	6000.00
2	财政补助收入	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
2.1	一般公共预算安排补助	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	其他财政资金								
合计		510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	1710.05	6210.05

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

表 3-2 项目分年度收入合计表

单位：万元

序号	收入类别	分年收入							
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	专项收入								
2	对应的政府性基金收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
3	财政补助收入	0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
4	其他财政资金								
5	其他项目专项收入								
6	项目单位资金								
合计		300.00	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05

续表：

序号	收入类别	分年收入							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	专项收入								
2	对应的政府性基金收入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	1500.00	6000.00
3	财政补助收入	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
4	其他财政资金								
5	其他项目专项收入								
6	项目单位资金								
合计		510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	1710.05	6210.05

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 5580.39 万元，包括：运营成本支出 3150.75 万元，财务费用支出 2429.64 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 3150.75 万元，包括：污水泵站运营成本 3150.75 万元。

表 4-1 项目运营成本情况表

序号	成本类型	成本规模（万元）
1	污水泵站运营成本	3150.75
合计		3150.75

（一）污水泵站运营成本

本项目拟安排污水处理费用于偿还本息。本项目运营成本为泵站的日常养护成本，主要包括以下几项：人工费、电费、水费、沉渣清运费、绿化费、设施维护费等直接费以及其他间接费。根据相关行业定额及相似项目运营成本，预测运营期间每年的养护成本为 210.05 万元，项目的运营成本纳入财政预算予以保障。运营期内产生运营成本共计 3150.75 万元。

表 4-2 项目分年度运营成本表

单位：万元

序号	收入类型	分年运营成本								
		2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	污水泵站运营成本			210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
合计		0.00	0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05

续表:

序号	收入类型	分年运营成本							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	污水泵站运营成本	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
合计		210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05

二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 2429.64 万元，包括：专项债券付息 2429.64 万元。分年度具体情况如下：

表 4-3 项目分年度财务费用支出表

单位：万元

序号	收入类型	分年运营成本							
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	财务费用	92.99	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98
合计		92.99	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98

续表:

序号	收入类型	分年运营成本							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	财务费用	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	68.93
合计		161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	68.93

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-4 项目分年度运营支出表

单位：万元

序号	支出类型	分年度运营支出							
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	运营成本	0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
2	财务费用	92.99	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98
3	税费支出								
4	其他支出								
合计		92.99	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03

续表：

序号	支出类型	分年度运营支出							
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	运营成本	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
2	财务费用	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	68.93
3	税费支出								
4	其他支出								
合计		372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	278.98

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目现金流入分析

本项目建设期及运营期现金流入合计 23287.05 万元，其中：污水处理费流入 11700.00 万元，债券资金流入 6749.00 万元，政府补贴流入 3150.75 万元，财政资金投入 1687.30 万元，本项目分年度现金流入如下表：

表 5-1 项目现金流入表

单位：万元

序号	年份 项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	23287.05	1000.00	7736.30	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05
1	污水处理费流入	11700.00	0.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	政府补贴流入	3150.75		0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	债券资金流入	6749.00	1000.00	5749.00							
4	财政资金投入	1687.30	0.00	1687.30							

续表：

序号	年份 项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	现金流入	23287.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	1710.05	6210.05
1	污水处理费流入	11700.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	1500.00	6000.00
2	政府补贴流入	3150.75	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	债券资金流入	6749.00								
4	财政资金投入	1687.30								

二、项目现金流出分析

本项目建设期及运营期现金流出合计 20765.69 万元，其中：建设期资金流出 8436.30 万元，运营成本流出 3150.75 万元，偿还专项债券本金 6749.00 万元，支付专项债券利息 2429.64 万元。

本项目拟使用专项债券 6749.00 万元，其中 2026 年计划发行 1000.00 万元，预计债券票面利率 2.40%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
1	2026 年		1000.00		1000.00	2.40%	0.00	0.00
2	2027 年	1000.00	5749.00		6749.00	2.40%	92.99	92.99
3	2028 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
4	2029 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
5	2030 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
6	2031 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
7	2032 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
8	2033 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
9	2034 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
10	2035 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
11	2036 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
12	2037 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
13	2038 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
14	2039 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
15	2040 年	6749.00			6749.00	2.40%	161.98	161.98
16	2041 年	6749.00		1000.00	5749.00	2.40%	161.98	1161.98
17	2042 年	5749.00		5749.00	0.00	2.40%	68.93	5817.93
合计			6749.00	6749.00			2429.64	9178.64

本项目分年度现金流出如下表：

表 5-3 项目现金流出表

单位：万元

序号	年份 项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流出	20765.69	1000.00	7529.29	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03
1	建设期资金流出	8436.30	1000.00	7436.30	0.00						
2	运营成本流出	3150.75			210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	偿还债券本金	6749.00									
4	支付债券利息	2429.64	0.00	92.99	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98

续表：

序号	年份 项目	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	现金流出	20765.69	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	1372.03	6027.98
1	建设期资金流出	8436.30								
2	运营成本流出	3150.75	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	偿还债券本金	6749.00							1000.00	5749.00
4	支付债券利息	2429.64	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	68.93

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年份 项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一	现金流入	23287.05	1000.00	7736.30	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05
1	污水处理费流入	11700.00	0.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
2	政府补贴流入	3150.75		0.00	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	债券资金流入	6749.00	1000.00	5749.00							
4	财政资金投入	1687.30	0.00	1687.30							
一	现金流出	20765.69	1000.00	7529.29	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03
1	建设期资金流出	8436.30	1000.00	7436.30	0.00						
2	运营成本流出	3150.75			210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	偿还债券本金	6749.00									
4	支付债券利息	2429.64	0.00	92.99	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98
三	现金净流量	2521.36	0.00	207.01	138.02	138.02	138.02	138.02	138.02	138.02	138.02
四	累计现金净流量	2521.36	0.00	207.01	345.03	483.05	621.07	759.09	897.11	1035.13	1173.15

续表:

序号	年份 项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	现金流入	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	510.05	1710.05	6210.05
1	污水处理费流入	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	1500.00	6000.00
2	政府补贴流入	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	债券资金流入								
4	财政资金投入								
一	现金流出	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	372.03	1372.03	6027.98
1	建设期资金流出								
2	运营成本流出	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05	210.05
3	偿还债券本金							1000.00	5749.00
4	支付债券利息	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	161.98	68.93
三	现金净流量	138.02	138.02	138.02	138.02	138.02	138.02	338.02	182.07
四	累计现金净流量	1311.17	1449.19	1587.21	1725.23	1863.25	2001.27	2339.29	2521.36

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.27，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

本项目预期项目收益对拟使用的专项债券和市场化融资本息的覆盖倍数为 1.27。

（二）分账管理

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全。

以上内容在专项债券发行资料中均予体现，且数据一致。

四、专项债券项目收支预算表

收支类别	金额（万元）
一、建设资金来源	8436
（一）财政安排资金	1687
其中：中央预算内投资	
超长期特别国债	
本地区一般公共预算	1687
本地区政府性基金预算	
其他财政资金	
（二）地方政府专项债券	6749
其中：用作项目资本金	
（三）项目单位市场化融资	
（四）单位自筹资金	
（五）其他资金	
二、项目建设支出	8529
（一）项目建设成本（不含财务费用）	8436
（二）财务费用-专项债券付息	93
（三）财务费用-市场化融资付息	
（四）其他建设支出	
三、项目运营预期收入	14851
（一）财政资金	14851
其中：对应的政府性基金收入	11700
政府性基金预算安排补助	
一般公共预算安排补助	3151
其他财政资金	
（二）项目专项收入	
（三）其他收入	
其中：其他项目专项收入	
项目单位资金	
四、项目运营支出	5487
（一）项目运营成本（不含财务费用）	3151
（二）财务费用-专项债券付息支出	2337
（三）财务费用-市场化融资付息支出	
（四）税费支出	
（五）其他运营支出	
五、专项债券还本	6749

收支类别	金额（万元）
六、市场化融资还本	

五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.27 倍；偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为 1.27 倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经中贞会计师事务所核算通过。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1.必要性

根据片区的最新定位及高速发展的趋势，为支撑临港新城城市发展建设，落实上位规划中对污水污泥处理处置的相关要求，构建与“世界一流滨海城市”生态环境相匹配、满足水环境功能区划要求的水环境治理体系。整个南汇新城规划污水量约为 57 万立方米/天，初期雨水约为 18.7 万立方米。其中新兴产业片区污水量约为 8 万立方米/天，另考虑新引进的芯片公司污水量约 9 万立方米/天，总污水量将达 17 万立方米/天。现状排水系统难以满足新兴产业片区近远期污水量的增长和排水安全。因此，有必要尽快实施临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程，以保障地区未来的污水排水安全。

2.公益性

水环境治理是改善民生、造福百姓的民心工程，是改善城市面貌、提升城市功能的重要举措，也是市委、市政府的头等大事。在过去的几年，临港地区采取相应措施，全面进行污水治理和河道综合整治工作，目前临港地区水环境质量要已有好转。但是，治水工作还任重道远，需要进一步减少对临港地区水环

境的污染，巩固和提高治水成果，改善浦东新区水环境，本工程的实施刻不容缓。

3.收益性

本项目建成后，将有效提升区域污水收集及排放能力，减少因排水不畅造成的经济损失；通过改善区域水环境，降低河道污染治理及后续运维成本；同时完善区域基础设施配套条件，提升土地开发价值和区域投资吸引力，促进招商引资和产业集聚，带动土地增值及区域经济发展，形成显著的间接经济收益和综合效益。

总体来看，项目资金安排逻辑清晰，偿债来源路径合规可控，能够满足专项债券关于资金平衡与风险可控的基本要求。

二、项目投资合规性与项目成熟度

本项目立项依据充分，已经取得中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会《关于临港产业2#、产业3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189号），前期手续完备，项目整体成熟。在建设资金及时到位的情况下，项目可按原计划竣工投入运营。因此，本项目具备建设投资的合规性和必要的成熟度。

三、项目资金来源和到位可行性

项目总投资概算为 8436.30 万元。根据《关于临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189 号）已明确“所需资金由管委会财力统筹安排”，其中，专项债部分根据债券发行计划和项目进度同步投入。因此，项目建设资金来源和到位均具有可行性。

因此，本项目资金来源渠道明确，资金来源结构清晰、可落实性较强。项目筹资规模根据建设内容、工程量清单及投资估算审慎测算确定，符合实际建设需求，整体规模合理可控，不存在超规模、超标准融资情形。项目筹资行为严格遵循政府投资项目管理及地方政府债务管理相关规定，履行必要的立项审批和资金申报程序，符合专项债券发行及使用的合规要求，不存在新增地方政府隐性债务问题。

综上，项目建设资金来源和到位均具有可行性。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

根据《关于印发〈上海市污水处理费征收使用管理实施办法〉的通知》（沪财预〔2016〕25 号）相关规定：“污水处理费按照‘污染者付费’原则，由排水单位和个人缴纳并专项用于本市城镇污水处理设施建设、运行和污泥处理处置”，污水处理费可以用于本项目建设。

临港新片区污水处理费 2020 年至 2024 年收入合计 4.53 亿元，2025 年收入 1.53 亿元，2026 年预计收入 1.7 亿元。随着临港新片区新产业的不断引入，企业数量和常住人口都将逐步增长。污水处理费收入随着用水量的增加将逐年增加，预计 2027 年及以后每年的污水处理费逐年增长 5%，2041 年当年达到 3.53 亿元，能覆盖还本资金。本项目测算时运营期间安排临港新片区污水处理费总计 11700.00 万元用于平衡债券本息，在财政收入的承担能力范围内。

本项目建设成本的测算依据为《关于临港产业 2#、产业 3#污水泵站新建工程可行性研究报告（初步设计深度）的批复》（沪自贸临管审〔2023〕189 号）中的总投资概算，包括建筑安装工程费、工程建设其他费用、预备费、前期工程费等，具有合理性。

本项目的运营成本 210.05 万元/年，项目的运营成本纳入财政预算予以保障，运营期内产生运营成本共计 3150.75 万元。

五、债券资金需求合理性

本项目总投资概算 8436.30 万元，项目债券融资计划规模为 6749.00 万元，约占总投资的 80%，根据项目实施进度每年所需建设资金，项目分 2 年进行融

资，其中，2026 年计划发行债券额度为 1000.00 万元，能够满足当年所需建设资金需求，具备合理性。

根据预测，债券存续期内总收益为 11700.00 万元，可满足专项债券存续期内债券本息 9178.64 万元的偿还要求。项目资金覆盖率达 1.27 倍，偿债保障性高，债券总需求额度具备合理性。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目发行债券期限为 15 年，债券可按规定在全国银行间债券市场和证券交易市场上流通。债券存续期内，临港新片区在财政收入的承担能力范围内运营期间总计安排污水处理费收入 11700.00 万元用于平衡债券本息，期末可累计现金结余为 2521.36 万元，本项目资金覆盖率可达 1.27 倍，项目不能偿还的风险低。

偿债风险点主要是年度污水处理费收入波动和利率变动和财务风险等，项目主管部门高度重视政府债务风险防范，及时调整并加强防控，保证债务偿还安全可控。

七、绩效目标设定及合理性

总体绩效目标：通过新建规模为 10.4 万立方米/日泵站，完善城市基础设施，提升区域污水排水能力，解决地区排水出路，改善巩固区域水环境。

年度目标：建设阶段完成全部建设内容，并在投资、进度、质量等方面均能达到决策阶段的预期目标。同时预期收益能够实现较为理想的预期值，可以满足专项债券资金偿付要求，并能获得较好的社会效益，为居民和社会提供良好的生活。

根据本项目实际情况，设置产出、效益等目标如下：

表 6-1 绩效目标表

一级目标	二级目标	指标名称	目标值	目标值依据
产出目标	数量目标	泵站规模	10.4 万立方米 / 日	计划标准
		新建建筑面积	333 平方米	计划标准
	质量目标	验收合格率	100%	行业标准
	时效目标	完工及时性	2027 年 5 月 31 日前	计划标准
	成本目标	成本控制有效性	符合行业标准且控制在预算资金内	计划标准
效益目标	社会效益目标	功能满足情况	100%	经验标准
		施工安全无事故	100%	安全事故申报表，事故处理单
	可持续影响目标	长效机制建立情况	建立健全	行业标准
	满意度目标	主管部门满意度	≥90%	经验标准
		受益对象满意度	≥90%	经验标准

项目绩效目标设定总体合理，与实际工作需求相匹配，具有一定的前瞻性和约束性。绩效指标设置较为完整，能够覆盖项目产出、效益及满意度等关键内容。指标目标值依据项目建设规模、行业标准、历史数据及实际需求科学确定，符合客观实际和行业发展规律，具有较强的可考核性和可操作性，能够较好反映项目实施成效和资金使用绩效。

八、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

本项目施工进度风险主要包括前期手续办理进度不确定、施工组织管理不协调、材料供应及价格波动、以及设计变更等因素影响，可能导致局部工期延后。

针对上述风险，项目单位将加强统筹协调，提前推进施工许可等前期手续办理，确保按期开工；科学编制施工组织计划，强化进度动态管理，合理安排各工序衔接，提高施工效率；加强主要材料设备采购与供应管理，保障施工连续性；严格设计变更审批流程，减少不必要调整，控制施工过程不确定性。通过上述措施，可有效降低施工进度风险，保障项目按计划推进并顺利完工。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

本项目资金筹措风险主要包括专项债券发行进度不及预期、资金拨付节奏与工程建设进度不匹配、

以及财政统筹资金落实存在不确定性等因素，可能对项目建设资金连续性造成一定影响。同时，宏观经济环境变化及债券市场利率波动，也可能对资金筹集成本及安排产生一定影响。

针对上述风险，项目单位将积极加强与财政部门沟通协调，合理安排专项债券申报与发行计划，确保资金按需及时到位；强化资金使用计划管理，根据施工进度科学安排资金拨付节奏，提高资金使用效率；同时拓宽资金保障渠道，落实财政统筹资金配套安排，增强资金保障能力；并密切关注债券市场变化，合理优化融资结构，降低资金筹措不确定性，确保项目资金来源稳定可持续。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

污水处理费收入是保障本次污水泵站新建工程项目融资偿还的资金来源。污水处理费收入资金稳定，总体收益风险较小。

针对上述收益实现风险，项目单位将加强与财政及相关主管部门的沟通协调，确保污水处理费收入依法依规足额征收并及时入库；同时强化资金统筹管理，规范资金使用与调度流程，保障偿债资金来源稳定可靠。通过建立动态跟踪机制，及时掌握收入执行

情况，必要时统筹其他财政资金予以补充，确保项目偿债资金按期足额落实，整体风险可控。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的

事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

在专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在上海临港供排水发展有限公司名下，不会进行将对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报上级财政部门审核，不会对应资产进行处置。

在专项债券存续期内，中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门会做好资产监督管理、定期开展资产查验、依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管

部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债

券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。