

滨州市博兴县南部供热管网建设项目实施方案

项目单位：博兴县财金投资有限公司

主管部门：博兴县湖滨镇人民政府

财政部门：博兴县财政局

2023年1月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

滨州市博兴县南部供热管网建设项目

(二) 立项单位

项目立项主体名称：博兴县财金投资有限公司

项目单位简介：博兴县财金投资有限公司成立于 2014 年 07 月 23 日，注册资本 21300 万元，法定代表人王绪进，位于山东省滨州市博兴县博昌街道博城三路 185 号，服务范围包括政府授权范围内的国有资产运营；政府投融资项目管理；城乡基础设施建设投资；股权投资；棚户区改造；保障性住房及其他房地产开发；土地储备开发经营；新农村、小城镇建设投资；道路桥梁承建建设；水利水电建筑施工、设备安装、承建；水资源调配、蓄水、供排水；农田水利工程、污水处理；中水回用以及与水相关的水土资源综合利用；市政工程承建建设；湿地保护及开发利用。(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

项目已在山东省投资项目在线审批监管平台取得了山东省建设项目备案证明，项目代码：2208-371625-04-01-571043，取得立项批复文号：博发改〔2022〕149 号；

2022 年 8 月 15 日，取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程施工许可证的说明》(博审批函

〔2022〕224号);

2022年8月18日,取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程规划许可证的说明》(博审批函〔2022〕223号);

2022年8月18日,取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程规划许可证的说明》(博审批函〔2022〕222号);

2022年8月18日,取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设项目用地预审和选址意见书的说明》(博审批函〔2022〕221号);

2022年8月30日,填报《建设项目环境影响登记表》。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目建设地点为博兴县湖滨镇、兴福镇、店子镇。本项目主要新建 DN1000 高温热水管网 10km、DN800 高温热水管网 8km、DN700 蒸汽管网 6km,提升改造换热站 8 座,以及配套设备设施工程。

(五) 项目建设期限

本项目建设期 24 个月,预计工期为 2022 年 10 月至 2024 年 9 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、《投资项目可行性研究报告指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用，按滨州市的相关取费标准估算;

9、山东省滨州市材料预算定额价目表;

10、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 36,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 19,000.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,000.00 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	36,000.00	100.00%	
一、资本金	19,000.00	52.78%	
（一）自有资金	19,000.00	52.78%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	17,000.00	47.22%	
（一）已发行专项债券	-	0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	27.78%	
（三）后续拟发行专项债券	7,000.00	19.44%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目现金流入预测

1、参考《博兴县南部供热管网建设项目可行性研究报告》，本项目预期收入来源主要为运营管理费收入，包含供热管理费及供汽管理费。

（1）供热管理费收入

根据博兴县发展和改革局公布的《关于对城区集中供热价格的批复》(博发改[2020]166 号)可知，城区居民用热按建筑面积收取标准为 23 元/m²，经调查，博兴县居民供热收入参照城区执行，供热总面积为

110 万 m²，供热费用由山东滨州运通生物质能有限公司收取，经营收入扣除相应成本后的剩余利润按 60%的比例支付博兴县财金投资有限公司管理费，考虑经营成本占营业收入比例约 25%，根据谨慎原则，本次分成比例按 60%计取，年供热管理费收入 1138.5 万元。

（2）供汽管理费收入

经调查，蒸汽管网铺设范围内涉及多家企业，预计年蒸汽供热量 403200t，蒸汽单价 270 元/吨，供热费用由山东滨州运通生物质能有限公司收取，经营收入扣除相应成本后的剩余利润按 60%的比例支付博兴县财金投资有限公司管理费，考虑经营成本占营业收入比例约 25%，根据谨慎原则，本次分成比例按 60%计取，年供汽管理费收入 4173.12 万元。

2、出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。项目现金流入具体如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	供热管理费	供气管理费	合计
2023	-	-	-
2024	270.39	991.12	1,261.51
2025	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2026	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2027	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2028	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2029	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2030	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2031	1,081.58	3,964.46	5,046.04
2032	1,081.58	3,964.46	5,046.04

合计	8,922.99	32,706.83	41,629.82
----	----------	-----------	-----------

（二）项目成本预测

1、参考《博兴县南部供热管网建设项目可行性研究报告》，本项目运营成本主要包括职工工资福利、修理费及折旧费和摊销费。

（1）工资及福利计算根据劳动定员情况，项目新增劳动定员 10 人，年均薪资 5.0 万元，福利费按工资总额的 14% 计算，则经营期年工资及福利费为 57.0 万元。考虑市场膨胀因素，

（2）折旧费及摊销

折旧按平均年限法计算。建筑物折旧按 30 年计算，设备折旧按 20 年计算，残值率取 5%，每年折旧费 1424.2 万元。该项目形成无形资产 744.0 万元，按 50 年摊销；形成其他资产 17.4 万元，按 8 年摊销，年摊销费 17.1 万元。

（3）维修费

该项目维修费按折旧的 17% 计，年均维修费为 242.1 万元。

（4）其他费用

该项目其他费用包括管理费、销售费用等，按营业收入的 0.5% 计算，年均其他费用为 26.6 万元。

2、由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00% 进行项目净现金流出测算。

本项目运营成本现金流出测算如下:

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

年份	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2023	-	-	-	-
2024	14.96	63.55	6.98	85.50
2025	59.85	254.21	27.93	341.99
2026	59.85	254.21	27.93	341.99
2027	59.85	254.21	27.93	341.99
2028	59.85	254.21	27.93	341.99
2029	62.84	254.21	27.93	344.98
2030	62.84	254.21	27.93	344.98
2031	62.84	254.21	27.93	344.98
2032	62.84	254.21	27.93	344.98
合计	505.73	2,097.19	230.42	2,833.35

(三) 应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目本次拟发行专项债券 10,000.00 万元, 假设债券期限为 10 年, 利率为 4.00%; 后续拟发行专项债券 7,000.00 万元, 假设债券期限为 10 年, 利率为 4.00%, 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 4 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
2023	-	17,000.00	-	17,000.00	4.00%	340.00	340.00
2024	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2025	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00

2026	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2027	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2028	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2029	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2030	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2031	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2032	17,000.00	-	-	17,000.00	4.00%	680.00	680.00
2033	17,000.00	-	17,000.00	-	4.00%	340.00	17,340.00
合计		17,000.00	17,000.00		-	6,800.00	23,800.00

2、相关税费

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部税务总局海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，税率如下。

表 5：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	6%	管理费收入
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

（四）项目运营损益表

（五）项目资金平衡测算表

表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年份	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
营业收入	-	1,190.10	4,760.41	4,760.41	4,760.41	4,760.41	4,760.41	4,760.41	4,760.41	4,760.41	-
营业税金及附加	-	6.33	25.32	25.32	25.32	25.32	25.32	25.32	25.32	25.32	-
营业成本	340.00	1,117.71	2,430.83	2,430.83	2,430.83	2,430.83	2,433.82	2,433.82	2,433.82	2,433.82	340.00
利润总额	-340.00	66.07	2,304.27	2,304.27	2,304.27	2,304.27	2,301.28	2,301.28	2,301.28	2,301.28	-340.00
企业所得税	-	16.52	576.07	576.07	576.07	576.07	575.32	575.32	575.32	575.32	-
净利润	-340.00	49.55	1,728.20	1,728.20	1,728.20	1,728.20	1,725.96	1,725.96	1,725.96	1,725.96	-340.00

表 7 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	41,629.82	-	-	1,261.51	5,046.04	5,046.04
经营活动支出	B	2,833.35	-	-	85.50	341.99	341.99
支付的各项税费	C	6,919.55	-	-	86.14	854.55	854.55
经营活动现金净流量	D=A-B-C	31,876.92	-	-	1,089.88	3,849.50	3,849.50
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	34,606.10	3,000.00	30,806.10	800.00	-	-
流动资金支出	F	33.90	-	-	33.90	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-34,640.00	-3,000.00	-30,806.10	-833.90	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	19,000.00	4,000.00	15,000.00	-	-	-
专项债券	I	17,000.00	-	17,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	17,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,800.00	-	340.00	680.00	680.00	680.00
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	12,200.00	4,000.00	31,660.00	-680.00	-680.00	-680.00
四、期初现金	P		-	1,000.00	1,853.90	1,429.88	4,599.38
期内现金变动	Q=D+G+O	9,436.92	1,000.00	853.90	-424.02	3,169.50	3,169.50
五、期末现金	R=P+Q	9,436.92	1,000.00	1,853.90	1,429.88	4,599.38	7,768.88

续上表:

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	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	5,046.04	5,046.04	5,046.04	5,046.04	5,046.04	5,046.04	-
经营活动支出	B	341.99	341.99	344.98	344.98	344.98	344.98	-
支付的各项税费	C	854.55	854.55	853.80	853.80	853.80	853.80	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,849.50	3,849.50	3,847.26	3,847.26	3,847.26	3,847.26	-
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	-	-	-	-	-	-	17,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	680.00	340.00
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	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-680.00	-17,340.00
四、期初现金	P	7,768.88	10,938.38	14,107.89	17,275.15	20,442.40	23,609.66	26,776.92
期内现金变动	Q=D+G+O	3,169.50	3,169.50	3,167.26	3,167.26	3,167.26	3,167.26	-17,340.00
五、期末现金	R=P+Q	10,938.38	14,107.89	17,275.15	20,442.40	23,609.66	26,776.92	9,436.92

（五）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 31,876.92 万元，融资本息合计 23,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益)

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

滨州市博兴县南部供热管网建设项目，实施单位博兴县财金投资有限公司，主管单位为博兴县湖滨镇人民政府，本次拟申请专项债券1亿元用于滨州市博兴县南部供热管网建设项目建设，年限为10年。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策的要求

项目的建设属于《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录(2019年本)>的决定》(中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第49号)中“鼓励类”第二十二款“城镇基础设施”第11项“城镇集中供热建设和改造工程”，属于当前国家鼓励发展建设的项目，符合国家有关产业政策的要求。

(2) 符合国家发展规划

《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》中指出：提升乡村基础设施和公共服务水平。以县域为基本单元推进城乡融合发展，强化县城综合服务能力和乡镇

服务农民功能。健全城乡基础设施统一规划、统一建设、统一管护机制，推动市政公用设施向郊区乡村和规模较大中心镇延伸，完善乡村水、电、路、气、邮政通信、广播电视、物流等基础设施，提升农房建设质量。推进城乡基本公共服务标准统一、制度并轨，增加农村教育、医疗、养老、文化等服务供给，推进县域内教师医生交流轮岗，鼓励社会力量兴办农村公益事业。提高农民科技文化素质，推动乡村人才振兴。《乡村振兴战略规划(2018-2022年)》中指出：加强农村基础设施建设，继续把基础设施建设重点放在农村，持续加大投入力度，加快补齐农村基础设施短板，促进城乡基础设施互联互通，推动农村基础设施提档升级。构建农村现代能源体系，优化农村能源供给结构。完善农村能源基础设施网络，推动供气设施向农村延伸。推进农村能源消费升级，加快实施北方农村地区冬季清洁取暖，积极稳妥推进散煤替代。大力发展“互联网+”智慧能源，探索建设农村能源革命示范区。

(3) 符合滨州市发展规划

《滨州市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中指出：提升乡村基础设施和公共服务水平。坚持先建机制、后建工程，推动乡村基础设施提档升级，完善提升乡村水、电、路、气、通信、广播电视、物流等基础设施，建立健全长效运营管护机制，全面改善农村生活条件。深入推进全市“四好农村路”建设，确保路网规划中县乡公路比例、三级路以上比例逐年上升，打造一批

精品示范美丽公路。优化城乡客运(公交)线网布局,逐步提升覆盖广度、通达深度,构建“市县镇村”四级公交网络,提升市域公交线网覆盖率。实施农村供水保障工程,推进农村电网、广播电视基础设施改造升级,推动城市集中供热、管道天然气等基础设施向乡村延伸推进农村应急广播体系建设。完善村级人社服务平台,强化人员队伍建设,完善服务功能,提升基层政务服务水平。《滨州市乡村振兴战略规划(2018-2022 年)》中指出:深入推进农村人居条件建设。坚持把为农民群众创造宜居生活条件作为首要任务,重点改善农村路水电气房厕及垃圾污水处理等基础设施条件。继续加强农村道路“户户通”、自来水普及率全面提升、村庄绿化亮化等工程建设。坚持“建管并重”,加强基础设施建后管护。进一步巩固农村厕所改造成果,加快维修服务、清运服务、处理利用三个体系建设,健全完善农村无害化卫生厕所长效管护机制。加快村镇污水处理设施建设,梯次推进农村生活污水治理,加强农村水污染防治,到 2020 年,基本消除农村黑臭水体,50% 以上的村庄实现生活污水处理,农村新型社区基本实现污水全收集全处理。继续推进农村危房改造工作,2018 年,基本完成存量分散供养特困人员、低保户、贫困残疾人和建档立卡贫困户 4 类重点对象的危房改造。对新出现的群众住房安全问题,按照相关程序,及时纳入危房改造计划,确保群众住上安全房。在实现城乡环卫一体化全覆盖的基础上,逐步建立完善农村生活垃圾处理市场化运作、减量化处理、资源化利用、数字化管理、法制化保障的工作机制,提高农村

生活生产垃圾收运处置能力，到 2020 年，100 % 的村庄实现农村生活垃圾无害化处理。坚持从实际出发，宜电则电、宜气则气、宜煤则煤、宜热则热、宜生物质则生物质，积极稳妥地推进农村清洁取暖。到 2022 年，全市 75 % 的村庄实现清洁取暖。逐步提高农村建筑能效，改善农房保温节能效果

（4）符合博兴县发展规划

《博兴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》中指出：提升城市综合功能。统筹布局“城市、组团、社区”三级公共服务设施，重点补齐教育、医疗、养老等社区服务短板，构建“15 分钟生活圈”。实施居住环境改造提升工程，有序推进老旧小区改造，提高棚户区改造项目规划设计水平。推进城市交通、能源、供排水、供热、污水、垃圾处理等基础设施规划建设。实施城区道路东延、南跨、西联工北接工程，优化城市路网结构，逐步打通城区断头路、改造背街小巷，疏通城市微循环，构建“三桥连两岸、四环绕博城”的城区大路网。统筹布局一批智慧停车场、公共厕所等基础设施，提高公共服务承载能力。推进地下综合管廊建设。

推进城乡基础设施建管护一体化。优先发展城乡公交，完善“县—镇(街道)—村(社区)”三级公交网络，提升公交线网覆盖率，推进城乡公交一体化。统筹规划重要市政公用设施，推动城市设施向县城郊区和规模较大的中心乡镇延伸，实现城乡基础设施统一规划、统一建设、统一管护。实施城乡统筹的污水垃圾收集处理，推动城乡农贸

市场一体化发展，加快市政供水供气供热向城郊村延伸。加快推进城乡基础施工体化，结合乡村振兴和乡村治理，推动乡村基础设施提档升级，继续抓好“四好农村路”农村硬化道路“户户通”建设，建立覆盖县、镇、村道的“路长制”。

该项目的建设符合国家产业政策，符合山东省、滨州市及博兴县的城市建设发展规划，不仅完善博兴县市政基础配套设施，同时有利于改善当地的居民生活环境，有利于提供居民生活质量，推动当地经济高质量发展，全面建设社会主义现代化国家具有重要作用。

2、项目实施的公益性

项目建成后将极大地完善博兴县湖滨镇、兴福镇、店子镇的市政基础配套设施，提高供热质量，可提高当地居民生活质量，具有良好的公益性。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过收取供热管理费、供气管理费等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2022年8月18日取得博兴县发展和改革局对《关于博兴县南部供热管网建设项目可行性研究报告的批复》，批复文号为博发改〔2022〕149号。。

5、项目成熟度

项目已在山东省投资项目在线审批监管平台取得了山东省建设项目备案证明，项目代码：2208-371625-04-01-571043，取得立项批复文号：博发改〔2022〕149号；

2022年8月15日，取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程施工许可证的说明》（博审批函〔2022〕224号）；

2022年8月18日，取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程规划许可证的说明》（博审批函〔2022〕223号）；

2022年8月18日，取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设工程规划许可证的说明》（博审批函〔2022〕222号）；

2022年8月18日，取得博兴县行政审批服务局《关于博兴县南部供热管网建设项目无需办理建设项目用地预审和选址意见书的说明》（博审批函〔2022〕221号）；

2022年8月30日，填报《建设项目环境影响登记表》。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资36,000.00万元，申请债券19,000.00万元解决，其余17,000.00万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更

好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。博兴县南部供热管网建设项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为供热管理费收入以及供气管理费收入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 36,000.00 万元，需要债券资金 17,000.00 万元,占比 47.22%，项目资本金为 19,000.00 万元，项目资本金比例为 52.78%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

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。本项目收费价格稳定,偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效,负责具体组织实施本部门的绩效考评工作;财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度,指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作,并视情况对部门的绩效考评结果进行检查,可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面,起步阶段可只限于具体项目,以行政事业类项目和其他类项目为主,一般不考评基建项目,同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后,要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法,逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出

(三) 评估结论

滨州市博兴县南部供热管网建设项目收益 31,876.92 万元,项目债券本息合计 23,800.00 万元,本息覆盖倍数为 1.34,符合专项债发行要求;项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平,能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说,本项目绩效目标指向明确,与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关,项目绩

效可实现性较强，实施方案比较有效，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。