

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目实 施方案

项目单位：滨州市沾化区综合行政执法局

主管部门：滨州市沾化区综合行政执法局

财政部门：沾化区财政局

2023 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目

（二）立项单位

项目单位为滨州市沾化区综合行政执法局。滨州市沾化区综合行政执法局注册地址位于滨州市沾化区沿河路 431 号；统一社会信用代码：11371603550906851Y。

（三）项目规划审批

2022 年 10 月，东营正鸿工程咨询有限公司出具了《滨州市沾化区综合行政执法局滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目可行性研究报告》；

2022 年 10 月，沾化区发展和改革局出具了《关于滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批〔2022〕196 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：项目对 11 个乡镇进行有害垃圾、可回收物、厨余垃圾、专业垃圾、其他垃圾分类收集和转运处理，建设 438 处分类收集站，11 处转运中转站，1 处厨余垃圾处理站，1 处大件垃圾处理站，购置垃圾分类收集容器 350000 余套，分类运输设施 700 余套，清洁设施 30 余套，分类处理设施 100 余台套，实现生活垃圾减量化、无害化、资源化。

（五）项目建设期限

本项目建设期 25 个月，预计工期为 2023 年 3 月至 2025 年 3 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指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》

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；

11、同类工程投资情况

（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 52,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 12,000.00 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 30,000.00 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	52,000.00	100.00%	
一、资本金	12,000.00	23.08%	
（一）自有资金	12,000.00	23.08%	
（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）	40,000.00	76.92%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	19.23%	
（三）后续拟发行专项债券	30,000.00	57.69%	
（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

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料以及参考滨州市沾化区发展和改革局出具的《关于沾化区生活垃圾分类收集转运一体化暨废弃物回收和分拣项目收益价格说明》该项目预期产生的现金流入主要来源于垃圾处理收入以及回收再利用资源收入。

1、垃圾处理收入

项目运营期年处理垃圾约 62 万吨，垃圾处理费标准为 180 元/吨，则年垃圾处理费收入为 11160.00 万元

2、回收再利用资源收入

项目运营期年回收再利用资源约 27.5 万吨，回收再利用资源标准为 215.00 元/吨，则年回收再利用资源收入为 5912.50 万元。

出于谨慎性考虑，项目运行负荷按照 40% 计算。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	垃圾处理收入	回收利用收入	合计
2023	-	-	-
2024	-	-	-
2025	3,348.00	1,773.75	5,121.75
2026	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2027	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2028	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2029	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2030	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2031	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2032	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2033	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2034	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2035	4,464.00	2,365.00	6,829.00

2036	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2037	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2038	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2039	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2040	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2041	4,464.00	2,365.00	6,829.00
2042	4,464.00	2,365.00	6,829.00
合计	79,236.00	41,978.75	121,214.75

（二）项目成本预测

本项目总成本费用包括外购燃料及动力、职工薪酬、修理费、折旧费、摊销费、利息支出等。

1、燃料及动力费

本项目设备年用电量为 54.63 万 kW·h，单价 0.85 元/kW·h；项目年用水量为 192.72m³，单价 3.2 元/m³；项目年燃料及动力费合计 46.50 万元/年。

2、外购原辅材料费

本项目原材料费按占收入的一定比例计算，项目年材料费 34.15 万元。

3、折旧费

折旧按平均年限法计算。建构筑物折旧期限按 50 年，残值率取 5%；设备及安装费用折旧期限按 20 年，残值率取 5%，项目年折旧费 1147.15 万元。

4、工资福利费

本项目约需固定工作人员 18 人，人均工资为 4.00 万元/年计算，年工资及福利 68.40 万元，福利费按工资总额的 14%计。考虑市场膨胀因素，工资及福利费每五年上涨 5%。

5、修理费

该项目维修维护费用按固定资产折旧费的 1%计，项目年修理费为 11.47 万元。

6、其他费用

主要包括管理费用和营业费用

该项目管理费用按工资及福利费 2%计取，项目年管理费用 1.37 万元；该项目营业费用按营业收入的 0.1%计取，项目年营业费用为 17.07 万元。

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	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2023	-	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-	-
2025	26.89	36.62	53.87	9.03	14.52	140.93
2026	35.86	48.83	71.82	12.04	19.36	187.91
2027	58.59	48.83	71.82	12.04	19.36	210.64

2028	58.59	48.83	71.82	12.04	19.36	210.64
2029	58.59	48.83	71.82	12.04	19.36	210.64
2030	58.59	48.83	75.41	12.04	19.43	214.30
2031	58.59	48.83	75.41	12.04	19.43	214.30
2032	58.59	48.83	75.41	12.04	19.43	214.30
2033	58.59	48.83	75.41	12.04	19.43	214.30
2034	58.59	48.83	75.41	12.04	19.43	214.30
2035	58.59	48.83	79.18	12.04	19.51	218.15
2036	58.59	48.83	79.18	12.04	19.51	218.15
2037	58.59	48.83	79.18	12.04	19.51	218.15
2038	58.59	48.83	79.18	12.04	19.51	218.15
2039	58.59	48.83	79.18	12.04	19.51	218.15
2040	58.59	48.83	83.14	12.04	19.59	222.19
2041	58.59	48.83	83.14	12.04	19.59	222.19
2042	58.59	48.83	83.14	12.04	19.59	222.19
合计	1,000.19	866.64	1,363.53	213.77	345.46	3,789.60

（三）应付本息情况以及相关税费

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 20 年，利率为 4.20%；后续拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 20 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 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	-	40,000.00	-	40,000.00	4.20%	840.00	840.00
2024	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2025	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00

2026	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2027	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2028	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2029	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2030	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2031	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2032	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2033	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2034	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2035	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2036	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2037	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2038	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2039	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2040	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2041	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2042	40,000.00	-	-	40,000.00	4.20%	1,680.00	1,680.00
2043	40,000.00	-	40,000.00	-	4.20%	840.00	40,840.00
合计		40,000.00	40,000.00			33,600.00	73,600.00

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%	垃圾处理费收入、回收再利用资源收入
城建税	7%	
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
营业收入	-	-	4,831.84	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45
营业税金及附加	-	-	33.59	44.78	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47
营业成本	840.00	1,680.00	2,671.28	3,001.70	3,021.82	3,021.82	3,021.82	3,025.48	3,025.48	3,025.48
利润总额	-840.00	-1,680.00	2,126.97	3,395.97	3,376.16	3,376.16	3,376.16	3,372.51	3,372.51	3,372.51
企业所得税	-	-	531.74	848.99	844.04	844.04	844.04	843.13	843.13	843.13
净利润	-840.00	-1,680.00	1,595.23	2,546.97	2,532.12	2,532.12	2,532.12	2,529.38	2,529.38	2,529.38

续上表：

年份	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
营业收入	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	6,442.45	-
营业税金及附加	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	44.47	-
营业成本	3,025.48	3,025.48	3,029.31	3,029.31	3,029.31	3,029.31	3,029.31	3,033.34	3,033.34	3,033.34	840.00
利润总额	3,372.51	3,372.51	3,368.67	3,368.67	3,368.67	3,368.67	3,368.67	3,364.65	3,364.65	3,364.65	-840.00
企业所得税	843.13	843.13	842.17	842.17	842.17	842.17	842.17	841.16	841.16	841.16	-
净利润	2,529.38	2,529.38	2,526.51	2,526.51	2,526.51	2,526.51	2,526.51	2,523.48	2,523.48	2,523.48	-840.00

表 7 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	121,214.75	-	-	5,121.75	6,829.00	6,829.00
经营活动支出	B	3,789.60	-	-	140.93	187.91	210.64
支付的各项税费	C	22,234.78	-	-	845.22	1,266.97	1,259.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	95,190.37	-	-	4,135.59	5,374.12	5,359.27
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	49,637.50	29,637.50	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	-49,637.50	-29,637.50	-10,000.00	-10,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	12,000.00	12,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	40,000.00	40,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	40,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	33,600.00	840.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
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	-21,600.00	51,160.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00
四、期初现金	P		-	21,522.50	9,842.50	2,298.09	5,992.22
期内现金变动	Q=D+G+O	23,952.87	21,522.50	-11,680.00	-7,544.41	3,694.12	3,679.27
五、期末现金	R=P+Q	23,952.87	21,522.50	9,842.50	2,298.09	5,992.22	9,671.49

续上表：

项目/年度	公式	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	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00
经营活动支出	B	210.64	210.64	214.30	214.30	214.30	214.30
支付的各项税费	C	1,259.09	1,259.09	1,258.16	1,258.16	1,258.16	1,258.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,359.27	5,359.27	5,356.53	5,356.53	5,356.53	5,356.53
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	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
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	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00
四、期初现金	P	9,671.49	13,350.76	17,030.04	20,706.57	24,383.10	28,059.63
期内现金变动	Q=D+G+O	3,679.27	3,679.27	3,676.53	3,676.53	3,676.53	3,676.53
五、期末现金	R=P+Q	13,350.76	17,030.04	20,706.57	24,383.10	28,059.63	31,736.16

续上表：

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	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00	6,829.00
经营活动支出	B	214.30	218.15	218.15	218.15	218.15	218.15
支付的各项税费	C	1,258.16	1,257.20	1,257.20	1,257.20	1,257.20	1,257.20
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,356.53	5,353.66	5,353.66	5,353.66	5,353.66	5,353.66
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	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
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	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00
四、期初现金	P	31,736.16	35,412.70	39,086.35	42,760.01	46,433.66	50,107.32
期内现金变动	Q=D+G+O	3,676.53	3,673.66	3,673.66	3,673.66	3,673.66	3,673.66
五、期末现金	R=P+Q	35,412.70	39,086.35	42,760.01	46,433.66	50,107.32	53,780.97

续上表：

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	6,829.00	6,829.00	6,829.00	-
经营活动支出	B	222.19	222.19	222.19	-
支付的各项税费	C	1,256.18	1,256.18	1,256.18	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,350.63	5,350.63	5,350.63	-
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	-	-	-	40,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,680.00	1,680.00	1,680.00	840.00
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	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-40,840.00
四、期初现金	P	53,780.97	57,451.61	61,122.24	64,792.87
期内现金变动	Q=D+G+O	3,670.63	3,670.63	3,670.63	-40,840.00
五、期末现金	R=P+Q	57,451.61	61,122.24	64,792.87	23,952.87

（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 95,190.37 万元，融资本息合计 73,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29。

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

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目，实施单位和主管单位为滨州市沾化区综合行政执法局，本次拟申请专项债券 1 亿元用于滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目的实施是完善城市基础设施的重要举措

良好的居住环境离不开基础设施的建设。城市基础设施的建设将直接服务于经济建设，随着经济持续发展，环境在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度上即是发展环境的竞争，良好的城市氛围，不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善生活人居环境，营造良好的、更富吸引力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目的实施改善了沾化区的基础设施情况，加速社会的发展。环境卫生系统的改善，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，最终提高城市居民的生活质量，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，也是全市广大人民群众迫切愿望，是一件功在当代，利在千秋的大好事。

（2）本项目是加强城市物质文明和精神文明建设的重要体现

公共卫生设施是城市物质文明与精神文明建设的一个窗口，不仅反映着一个城市面貌，同时还反映着一个城市科学、技术、经济、文化和政治上发达程度。项目的建设，将完善城市基础设施，极大的方便市民生活。随着人们提高生活水平及环境质量的要求，城市公共卫生设施已经成为城市规划、建设和管理中的一项重要工作。一个城市需要一枚“徽章”，一个城市的公共卫生形象是城市整体形象最强有力的“形象代言”。公共卫生条件体现着一座城市的外表，也是一座城市气质的符号。本项目的建设将完善沾化区的公共卫生设施，是方便城市居民生活的必备条件，是再塑和美化城市形象、鼓舞民心、振奋精神的一项非常有意义的项目。

（3）本项目的实施是保护城市环境、达到卫生标准的的重要方式

随着改革的深化和经济的持续发展，对城市生活环境的重视程度与日俱增。生活垃圾量与日俱增，生活垃圾如果随意乱堆、乱放，未得到有效处置，将会导致居民生活卫生条件较差，从而会对城区大气

环境、地表水、地下水、土壤等造成严重污染，从而给当地居民的生活及健康造成严重的危害。实施生活垃圾转运站改建，是治理城市环境、保护人民健康、提高人民生活水平、加快建设环境友好型社会的需要。使沾化区范围内居民生活垃圾都能集中运往填埋场处理，使城市垃圾实现一次性无害化处理，杜绝城市垃圾无序堆放造成城市周边生态环境恶化。

因此本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目是完善城市市政系统，提升城市园林生态系统功能的重要工程。工程的完成，既有利于改善滨州市现有生态景观状况，又有利于建设健康向上，平安融洽的和谐社会；还可以塑造城市鲜明的个性特征，对提升城市品位，打造黄河水城具有重要意义；为市区国民经济产业的发展，社会经济结构的改变提供有力的基础条件，对于发展区域社会经济均有着十分重要的现实意义。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于垃圾处理费收入、回收再利用资源收入。

4、项目建设投资合规性

2022年10月，沾化区发展和改革局出具了《关于滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目可行性研究报告的批复》（沾发改审

批〔2022〕196号）。

5、项目成熟度

2022年10月，东营正鸿工程咨询有限公司出具了《滨州市沾化区综合行政执法局滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目可行性研究报告》；

2022年10月，沾化区发展和改革局出具了《关于滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批〔2022〕196号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资52,000.00万元，申请债券40,000.00万元解决，其余10,000.00万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。沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理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

项目收入主要是垃圾处理费收入、回收再利用资源收入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 52,000.00 万元，需要债券资金 40,000.00 万元,占比 76.92%，项目资本金为 10,000.00 万元，项目资本金比例为 23.08%，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

滨州市沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目收益 95,190.37 万元，项目债券本息合计 73,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.29，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。