

淄博市市本级淄博市中心城区供水保障工程  
项目实施方案

项目单位：淄博市自来水有限责任公司

主管部门：淄博市水利局

财政部门：淄博市财政局

2025 年 12 月



## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

淄博市中心城区供水保障工程

### (二) 立项单位

项目单位：淄博市自来水有限责任公司

统一社会信用代码：9137030016410405X3

法定代表人：王庆峰

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：山东省淄博市张店区共青团东路 14 号

经营范围：集中式供水（有效期限以许可证为准）；供水设施加工、销售、维修；化工产品（不含危险、易制毒化学品）、金属材料销售；房屋租赁；电器维修；以下限分支经营：游泳场、泳具销售；水表的生产、加工、销售；水表计量检定、校准、检测（以上经营范围需审批或许可经营的凭审批手续或许可证经营）（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

2022 年 6 月 10 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2206-370393-89-01-379771。

### (四) 项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容有:

一是新建引黄泮水泵站,占地 17 亩,规模 30.0 万立方米/天,其中,增压泵房 498.3 平方米、配电间 416.8 平方米、次氯酸钠加注间 136 平方米、引黄原水调蓄池 700 平方米(调蓄容积 3300 立方米)、仓库及值班室 195 平方米。二是自海岱大道向北沿张一村和张三村村间道路新敷设 DN1200 供水管道 5.4km 至商庄分流池,实现引黄主管线成环状;沿海岱大道、旭泮路、厂前路至泮水水厂新敷设 DN1200 供水管道约 4.7km,将泮水水厂出厂水接入城区管网;自大高水库进水管接水沿泮水大道、旭泮路、厂前路接入泮水水厂,管道长度约 3.3km,实现泮水水厂双水源。三是新建中铝工业园输水管线 2.5 公里。

项目共分为两期建设,其中一期项目为管线工程:

(1) 自海岱大道向北沿张一村和张三村村间道路新敷设 DN1200 供水管道 5.4km 至商庄分流池,实现引黄主管线成环状,输水规模 15 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ;

(2) 沿海岱大道、旭泮路、厂前路至泮水水厂新敷设 DN1200 供水管道约 4.7km,将泮水水厂出厂水接入城区管网输水规模 15 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ;

(3) 自大高水库进水管接水沿泮水大道、旭泮路、厂前路接入泮水水厂,管道长度约 3.3km,实现泮水水厂双水源,

输水规模 15 万  $\text{m}^3/\text{d}$ ;

(4) 新建沭水水厂至中铝工业园管道, 输水规模 6 万  $\text{m}^3/\text{d}$ , 管道长度约 2.5km。

### (五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 5 月至 2027 年 5 月, 其中项目一期为 2024 年 5 月至 2026 年 12 月。截至目前共完成大高水库至沭水水厂引黄原水管线 (DN1200) 3.4 km, 沭水水厂出水复线 (DN1200) 1.2 km, 各类井室 (共 16 座) 全部完成。中铝管线 (DN1000) 沭水水厂-旭沭路段 700 m, 项目总建设进度达 25%。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据

1、山东省水利厅鲁水建字〔2015〕3 号文颁发的《山东省水利水电工程设计概 (估) 算编制办法》;

2、《山东省水利厅关于发布山东省水利水电工程营业税改征增值税计价依据调整办法的通知》(鲁水建字〔2016〕5 号);

3、《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);

4、《山东省水利厅关于调整山东省水利水电工程计价依据增值税计算标准的通知》(鲁水建函字〔2019〕33 号);

5、《山东省财政厅关于免征地方水利建设基金有关事项的通知》（鲁财税〔2021〕6号）；

6、工程所在地材料预算价格并参照同类型工程投标价。

7、“淄博市中心城区供水保障工程”设计图、可行性研究报告及相关材料。

## （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

项目估算总投资 22,984.00 万元，项目单位自有资金 12,984.00 万元，已发行专项债券 5,100.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,900.00 万元。其中，项目一期估算总投资 15,360.00 万元，项目单位自有资金 5,360.00 万元，已发行专项债券 5,100.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,900.00 万元。本次申请发行债券仅用于项目一期建设。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

### 项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	22,984.00	100.00%	
一、资本金	12,984.00	56.49%	
（一）自有资金	12,984.00		
（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	10,000.00	43.51%	
（一）已发行专项债券	5,100.00		
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	2,900.00		
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

项目估算总投资 22,984.00 万元，其中项目单位自有资金 12,984.00 万元，截止目前项目已投入资本金建设约 3,100.00 万元，项目资本金已落实到位，来源明确，能够保障项目需求。

## 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况预测

### （一）项目资金测算平衡

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
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	122,640.00				4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00
经营活动支出	B	88,514.41				3,095.54	3,095.54	3,095.54	3,095.54
支付的各项税费	C	4,000.64				142.88	142.88	142.88	142.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,124.95				1,141.58	1,141.58	1,141.58	1,141.58
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	22,746.76	3,000.00	5,200.00	8,162.76	6,384.00			
流动资金支出	F	237.24			237.24				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-22,984.00	-3,000.00	-5,200.00	-8,400.00	-6,384.00			
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	12,984.00	3,000.00	100.00	3,500.00	6,384.00			
专项债券	I	10,000.00		5,100.00	4,900.00				
银行借款	J								
偿还债券本金	K	10,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	10,187.46				347.49	347.49	347.49	347.49
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	2,796.54	3,000.00	5,200.00	8,400.00	6,036.51	-347.49	-347.49	-347.49
四、期初现金	P						794.09	1,588.18	2,382.27
期内现金变动	Q=D+G+O					794.09	794.09	794.09	794.09
五、期末现金	R=P+Q					794.09	1,588.18	2,382.27	3,176.36

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00
经营活动支出	B	3,095.54	3,120.54	3,120.54	3,120.54	3,120.54	3,120.54	3,148.04	3,148.04
支付的各项税费	C	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,141.58	1,116.58	1,116.58	1,116.58	1,116.58	1,116.58	1,089.08	1,089.08
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	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49
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	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49
四、期初现金	P	3,176.36	3,970.45	4,739.54	5,508.63	6,277.72	7,046.81	7,815.90	8,557.49
期内现金变动	Q=D+G+O	794.09	769.09	769.09	769.09	769.09	769.09	741.59	741.59
五、期末现金	R=P+Q	3,970.45	4,739.54	5,508.63	6,277.72	7,046.81	7,815.90	8,557.49	9,299.08

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00
经营活动支出	B	3,148.04	3,148.04	3,148.04	3,178.29	3,178.29	3,178.29	3,178.29	3,178.29	3,211.57
支付的各项税费	C	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,089.08	1,089.08	1,089.08	1,058.83	1,058.83	1,058.83	1,058.83	1,058.83	1,025.55
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	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49
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	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49
四、期初现金	P	9,299.08	10,040.67	10,782.26	11,523.85	12,235.19	12,946.53	13,657.87	14,369.21	15,080.55
期内现金变动	Q=D+G+O	741.59	741.59	741.59	711.34	711.34	711.34	711.34	711.34	678.06
五、期末现金	R=P+Q	10,040.67	10,782.26	11,523.85	12,235.19	12,946.53	13,657.87	14,369.21	15,080.55	15,758.61

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00	4,380.00		
经营活动支出	B	3,211.57	3,211.57	3,211.57	3,211.57	3,248.17	3,248.17	3,248.17		
支付的各项税费	C	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88	142.88		
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,025.55	1,025.55	1,025.55	1,025.55	988.95	988.95	988.95		
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								5,100.00	4,900.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	347.49	110.25
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	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-347.49	-5,447.49	-5,010.25
四、期初现金	P	15,758.61	16,436.67	17,114.73	17,792.79	18,470.85	19,112.31	19,753.77	20,395.23	14,947.74
期内现金变动	Q=D+G+O	678.06	678.06	678.06	678.06	641.46	641.46	641.46	-5,447.49	-5,010.25
五、期末现金	R=P+Q	16,436.67	17,114.73	17,792.79	18,470.85	19,112.31	19,753.77	20,395.23	14,947.74	9,937.49

## (二) 应付本息情况

本项目 2025 年 12 月已发行专项债券 5,100.00 万元，期限 30 年，利率 2.49%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 2,900.00 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：

(1) 本项目 2025 年 12 月已发行专项债券 5,100.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.49%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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 年	-	5,100.00		5,100.00	2.49%		
2026 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2027 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2028 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2029 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2030 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2031 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2032 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2033 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2034 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2035 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2036 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2037 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2038 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99

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
2039 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2040 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2041 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2042 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2043 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2044 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2045 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2046 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2047 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2048 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2049 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2050 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2051 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2052 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2053 年	5,100.00		-	5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2054 年	5,100.00			5,100.00	2.49%	126.99	126.99
2055 年	5,100.00		5,100.00	-	2.49%	126.99	5,226.99
合计		5,100.00	5,100.00			3,809.71	8,909.71

(2) 本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2026 年	-	2,000.00		2,000.00	4.50%	45.00	45.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00

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
2031 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2037 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2039 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2040 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2041 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2042 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2043 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2044 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2045 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2046 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2047 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2048 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2049 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2050 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2051 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2052 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2053 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2054 年	2,000.00			2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2055 年	2,000.00		-	2,000.00	4.50%	90.00	90.00
2056 年	2,000.00		2,000.00			45.00	2,045.00
合计		2,000.00	-			2,700.00	4,700.00

(3) 本项目后续拟发行专项债券 2,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

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
2026 年	-	2,900.00		2,900.00	4.50%	65.25	65.25
2027 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2028 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2029 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2030 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2031 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2032 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2033 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2034 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2035 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2036 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2037 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2038 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2039 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2040 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2041 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2042 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2043 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2044 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2045 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2046 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2047 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2048 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2049 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2050 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2051 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2052 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2053 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2054 年	2,900.00			2,900.00	4.50%	130.50	130.50

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
2055 年	2,900.00		-	2,900.00	4.50%	130.50	130.50
2056 年	2,900.00		2,900.00	-	4.50%	65.25	2,965.25
合计		2,900.00	2,900.00			3,915.00	6,815.00

### (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 30,124.95 万元，融资本息合计 20,424.71 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

### 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

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

#### (二) 与项目收益相关的风险

### 1、销售价格变化影响

从财务分析中的敏感性分析计算表可知,销售价格对内部收益率影响最为敏感。经营者应注意产品市场行情变化,适时调整营销策略。

### 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

淄博市中心城区供水保障工程项目主管部门为淄博市水利局,项目单位为淄博市自来水有限责任公司,本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于项目一期建设。

### (二) 项目绩效目标

淄博市中心城区供水保障工程总体绩效目标为:通过敷设供水管线,构建完成覆盖城区、工业区及水厂的现代化、高可靠性供水网络。通过优化供水格局,有效降低系统性运行风险与长期运营成本,确保供水服务的稳定性与经济性,保障售水收入及偿还债务资金的稳定性。

2026 年项目绩效目标为: 2026 年计划完成剩余管线的建

设和泵站的开工。项目建成后，将显著提升区域供水保障能力与应急调度水平，为区域经济社会可持续发展提供坚实的水务基础设施支撑。

### **(三) 事前绩效评估内容**

#### **1、项目实施的必要性**

##### **(1) 构建水厂双水源格局，保障城市供水安全。**

城市供水关系到千家万户，是保民生、保稳定的重要工作之一，让百姓喝上放心水是政府长期高度关注的重点。

在 2014~2016 年间因太河水库严重干旱，泮水水厂停运近 3 年，水厂无法对外供水。黄河作为我国第二大河流，中国北方地区的重要水源，水源供应保证率高，充分利用现有的黄河原水管线，通过向西延伸和增压，泮水水厂即可取用黄河水，从而为水厂提供第二水源，有利于解决泮水水厂原水保证率较低、水源单一的供水安全隐患，对提高城市供水安全保障有着极其重要的作用；此外，现状泮水水厂出厂管为单根 DN1200 输水管，一旦管道沿途出现故障，则水厂供水范围内整个用户都将面临停水的风险，同样存在供水安全隐患。因此，淄博市泮水水厂第二水源和双管出厂管的建设是十分必要和有益的。

##### **(2) 充分发挥现有设施潜能，完善清水环网**

新城水厂清水供水主干线目前仍成枝状布置，一旦引黄石辛线出现故障，将引发高新区、临淄、齐鲁石化等地区大面积

停水，对人民生活、工业生产将产生极大影响和干扰，因此，尽早尽快在石辛线和石南线之间新建清水联通管和增压泵站，实现清水干管联通成环、互联互通，是石辛线极其重要的支撑。

### （3）满足城市发展需求，合理调配水资源。

中铝工业园规划范围北至边沔路，南至省道 102 改线，东至规划旭沔路，西至鲁山大道，总占地面积 21.56km<sup>2</sup>，其中罗村镇界内 6.35 km<sup>2</sup>。园区以陶瓷产业和铝基新材料工业为主导，辅以生态居住、休闲商业、商务办公等功能。建成后中铝齐鲁工业园将成为世界领先的铝基新材料产业集群，将助力淄博企业跨越式高质量转型发展。作为淄博产业布局调整规划发展重点项目之一，未来将引入大量大型工业企业，预计用水需求将有明显的增长。园区供水目前仅有一路供水管，远不能满足园区建设发展的需求，因此，合理调配水资源，将刘征净水引入园区，增加园区供水能力，进一步加强园区供水安全保障是非常必要的。

## 2、项目实施的公益性

通过项目对社会影响的分析、项目与社会的互适性分析、项目的社会风险及对策分析三个方面的社会评价可知，项目建设符合地区各利益群体的关系，得到各类组织的支持，适合现有的技术条件和地区文化条件，具有很好的社会合适性。项目建设有利于应对水质的不确定性变化，有利于确保供水稳定达

标,有利于提高供水保障性,符合提高饮用水水质的政策要求,真正地造福于社会、造福于人民。

### 3、项目实施的收益性

本项目通过售水达到预期收益。项目建设资金包含项目资本金及融资资金,通过对现金流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息前净现金流量为 30,124.95 万元,融资本息合计 20,424.71 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

### 4、项目建设投资合规性

本项目总投资估算为 22,984.00 万元。测算依据为国家、省、市的相关规定及行业情况,有规定的按规定计算。建设投资测算符合相关规定。

### 5、项目成熟度

项目前期手续较为完备,项目已完成迁占、场地平整及围挡等工作,成熟度较高。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 22,984.00 万元,其中项目单位自有资金 12,984.00 万元,项目拟发行专项债券募集资金 10000 万元,其中已发行专项债券 5,100.00 万元,本期拟申请专项债券 2,000.00 万元,后续拟继续申请专项债券 2,900.00 万元。淄博市自来水有限责任公司资产构成良好,自有资金有保障。本项

目资金来源有保障。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

结合项目实际情况，遵循现行的法规、政策、制度以及行业标准，并考虑了利息费用、税金等因素的影响，得出了项目收入、成本和收益。该项目预期产生的现金流入主要来源于售水收入，项目收入、成本及收益预测依据充分，考虑较为全面，预测结果合理。

#### 8、债券资金需求合理性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的现金流作为还本付息的资金来源，债券资金需求要符合实际情况。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目每半年付息一次，到期一次还本，偿债计划合理。项目偿债风险点主要是收入的可靠性，本项目通过与管理公司签署运营协议约定收入，能够有效降低偿债风险。

#### 利率波动风险：

在政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境变化、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，影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施:

为控制项目融资平衡风险,可动态调整债券发行期限和还款方式及时间,做好期限配比、还款计划和准备,适当增大流动比率,充分盘活资金,用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

#### 10、绩效目标合理性

绩效目标的内容完整,绩效目标明确、清晰;绩效目标的设定与部门职能、发展规划相关,对绩效目标设定了相关的绩效指标,绩效指标细化、量化;资金规模与绩效目标匹配,在既定资金规模下,绩效目标适当;完成既定绩效目标,资金规模适当;绩效目标经过充分论证和合理测算。所采取的措施切实可行,并能确保绩效目标如期实现。

### (四) 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 30,124.95 万元,融资本息合计为 20,424.71 万元,项目本息覆盖倍数为 1.47。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。