

日照市主城区供水管网新建与改造工程 实施方案

项目单位：日照市水务集团供水有限公司

主管单位：日照市城市管理局

财政部门：日照市财政局

2025 年 03 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

日照市主城区供水管网新建与改造工程

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市水务集团供水有限公司

项目单位简介：日照市水务集团供水有限公司成立于 2015 年 11 月 13 日，统一社会信用代码：91371100MA3C05Q61G 法定代表人：朱义振；注册资金：5000 万元人民币，地址：山东省日照市东港区泰安路 33 号（北京路以西，泰安路以北），经营范围：工业供水；集中式供水；供水设施设计、施工、安装；水质监测；水处理技术研发；水表检测；供水技术咨询；机电设备安装；环保工程施工；自有房屋租赁；园林绿化工程施工。（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 9 月日照市规划设计研究院集团有限公司对该项目出具了《日照市主城区供水管网新建与改造工程可行性研究报告》；

2024 年 09 月 23 日，日照市水务集团供水有限公司获得项目代码为 2409-371100-04-01-135673 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 19,036.38 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

1、改造临沂路(温州路-深圳路)等 DN100 供水低压管道 150 米;改

造无锡路(深圳路-海口路)等 DN150 供水低压管道 750 米;改造金阳路(望海路-山东路)等 DN200 供水低压管道 6990 米;改造向阳路(兴海路-迎宾路)等 DN300 供水低压管道 10580 米;改造天阁山(青岛路-花海路)等 DN400 供水低压管道 5358 米;改造金阳路(海曲路-兴海路)等 DN500 供水低压管道 2000 米;改造五莲路(天宁小学地下通道)等 DN600 供水低压管道 4000 米;改造傅疃河下游放水洞 DN1600 供水低压管道 6 米。

2、新建威海路(过山东路)等 DN100 供水低压管道 40 米;新建昭阳南路(上海路-徐州路)等 DN150 供水低压管道 160 米;新建文德路(学苑路-学林路)等 DN200 供水低压管道 10700 米;新建正海路(正阳路-东关南路)等 DN300 供水低压管道 43020 米;新建泉海路(青岛路-天阁山路)等 DN400 供水低压管道 10500 米;新建玉泉三路(岚山路-圣岚路)等 DN500 供水低压管道 6550 米;新建正海路南侧路(正阳路-老关东南路)等 DN800 供水低压管道 3860 米;新建厦门路-中海外能源等 DN600 供水低压管道 6690 米;新建厦门路(瓦日铁路-临钢路)等 DN1000 供水低压管道 20660 米;新建沈阳路(昭阳路-重庆路)等 DN1400 供水低压管道 72 米。

(五) 项目建设期限

本项目计划于 2025 年 03 月开工建设, 2026 年 12 月竣工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1. 《市政工程投资估算编制办法》(中华人民共和国建设部建标[2023]164 号);

2. 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
3. 现行投资估算的有关规定;
4. 根据各专业提供的可行性研究估算条件;
5. 建设单位提供的有关数据及资料;
6. 日照市实际情况进行调整,并考虑日照市实际市场价格情况。

(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 19,036.38 万元,其中项目单位资本金 9,536.38 万元,本期拟发行专项债券 8,000.00 万元,后续拟发行专项债券 1,500.00 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	19,036.38	100.00%	
一、资本金	9,536.38	50.10%	
(一) 自有资金	9,536.38	50.10%	
(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）	9,500.00	49.90%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	42.02%	
（三）后续拟发行专项债券	1,500.00	7.88%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 5 项目资金平衡测算表 (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	61,731.72	-	-	2,128.68	2,128.68
经营活动支出	B	3,729.83	-	-	124.00	124.46
支付的各项税费	C	11,945.29	-	-	356.04	355.93
经营活动现金净流量	D=A-B-C	46,056.60	-	-	1,648.64	1,648.30
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	18,428.88	11,057.33	7,371.55	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18,428.88	-11,057.33	-7,371.55	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	9,536.38	4,768.19	4,768.19	-	-
专项债券	I	9,500.00	9,500.00		-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,500.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-				
支付债券利息	M	12,825.00	180.00	427.50	427.50	427.50
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	-3,288.62	14,088.19	4,340.69	-427.50	-427.50
四、期初现金	P		-	3,030.86	-	1,221.14
期内现金变动	Q=D+G+O	24,339.10	3,030.86	-3,030.86	1,221.14	1,220.80
五、期末现金	R=P+Q	24,339.10	3,030.86	-	1,221.14	2,441.93

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68
经营活动支出	124.92	125.38	125.85	126.33	126.80	127.29	127.78
支付的各项税费	355.81	355.69	355.58	355.46	355.34	355.22	355.10
经营活动现金净流量	1,647.95	1,647.60	1,647.25	1,646.89	1,646.54	1,646.17	1,645.81
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金					-	-	-
支付债券利息	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50
四、期初现金	2,441.93	3,662.38	4,882.49	6,102.24	7,321.63	8,540.67	9,759.34
期内现金变动	1,220.45	1,220.10	1,219.75	1,219.39	1,219.04	1,218.67	1,218.31
五、期末现金	3,662.38	4,882.49	6,102.24	7,321.63	8,540.67	9,759.34	10,977.65

(续上表)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68
经营活动支出	128.27	128.77	129.27	129.78	130.29	130.81	131.33
支付的各项税费	354.97	354.85	354.72	354.60	354.47	354.34	354.21
经营活动现金净流量	1,645.44	1,645.06	1,644.69	1,644.31	1,643.92	1,643.53	1,643.14
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50
四、期初现金	10,977.65	12,195.58	13,413.15	14,630.33	15,847.14	17,063.56	18,279.59
期内现金变动	1,217.94	1,217.56	1,217.19	1,216.81	1,216.42	1,216.03	1,215.64
五、期末现金	12,195.58	13,413.15	14,630.33	15,847.14	17,063.56	18,279.59	19,495.23

(续上表)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68
经营活动支出	131.86	132.40	132.94	133.48	134.03	134.59	135.15
支付的各项税费	354.08	353.94	353.81	353.67	531.85	531.71	531.57
经营活动现金净流量	1,642.74	1,642.34	1,641.94	1,641.53	1,462.80	1,462.39	1,461.97
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50
四、期初现金	19,495.23	20,710.47	21,925.32	23,139.75	24,353.78	25,389.09	26,423.97
期内现金变动	1,215.24	1,214.84	1,214.44	1,214.03	1,035.30	1,034.89	1,034.47
五、期末现金	20,710.47	21,925.32	23,139.75	24,353.78	25,389.09	26,423.97	27,458.44

(续上表)

项目/年度	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68	2,128.68
经营活动支出	135.71	136.29	136.86	137.45	138.04	69.71
支付的各项税费	531.42	531.28	531.14	530.99	530.84	596.68
经营活动现金净流量	1,461.54	1,461.11	1,460.68	1,460.24	1,459.80	1,462.29
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	9,500.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	247.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-9,747.50
四、期初现金	27,458.44	28,492.48	29,526.09	30,559.27	31,592.01	32,624.31
期内现金变动	1,034.04	1,033.61	1,033.18	1,032.74	1,032.30	-8,285.21
五、期末现金	28,492.48	29,526.09	30,559.27	31,592.01	32,624.31	24,339.10

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，后续 2025 年下半年拟发行专项债券 1,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。专项债券还本付息情况如下：

表 6 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	-	9,500.00	-	9,500.00	4.50%	180.00	180.00
2026	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2027	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2028	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2029	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2030	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2031	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2032	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2033	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2034	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2035	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2036	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2037	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2038	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2039	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2040	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2041	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2042	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2043	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2044	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2045	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2046	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50

2047	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2048	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2049	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2050	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2051	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2052	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2053	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2054	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2055	9,500.00	-	9,500.00	-	4.50%	247.50	9,747.50
合计		9,500.00	9,500.00			12,825.00	22,325.00

（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 46,056.60 万元，融资本息合计 22,325.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.06。

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

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、资源不足风险

项目所需的人力、物力、财力等资源不足，导致项目进度延误。

控制措施包括合理规划项目资源需求，提前储备资源，建立资源协调机制等。

2、技术风险

项目中使用的技术可能存在缺陷或不成熟，导致项目失败或延误。

控制措施包括进行充分的技术评估和验证，引入备份技术方案，加强技术培训等。

3、需求变更风险

项目需求在实施过程中发生变更，导致项目范围扩大或调整，影响项目进度。控制措施包括建立需求变更管理流程，进行充分的需求沟通和确认，控制变更范围等。

4、供应商风险

项目依赖的供应商可能出现交付延迟、质量问题等，影响项目进度。控制措施包括选择可靠的供应商，建立供应商管理机制，加强合同管理等。

5、法律法规风险

项目实施过程中可能违反相关法律法规，导致项目受阻或受到处罚。控制措施包括进行法律法规合规性审查，建立合规管理制度，加强内部培训等。

6、项目管理风险

项目管理不善，导致项目进度延误、成本超支等问题。控制措施包括建立有效的项目管理体系，制定详细的项目计划，加强项目监控和沟通等。

7、市场风险

市场环境变化可能导致项目需求减少或项目价值降低。控制措施包括进行充分的市场调研和分析，制定风险应对策略等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

2. 运营资金风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，建设期较长，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

3. 技术风险

项目采用的技术可能存在缺陷或过时，导致项目无法正常运行或效率低下。

4. 自然风险

自然灾害、气候变化等不可抗力因素可能会对项目产生影响，导

致项目收益下降。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

日照市主城区供水管网新建与改造工程主管部门为日照市城市管理局，项目立项单位为日照市水务集团供水有限公司，本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 项目的建设是保障水量供应的需要

随着日照市城市人口的不断增加和城市建设的不断推进，日照市中心城区的用水量也连年增长，城市供水缺口逐渐加大，岚山区尤为严重。用水高峰期，岚山水厂、虎山水厂、奎山水厂均已满负荷运行，因此，增加城市供水能力，满足城市发展需求是十分必要的。

1.2 项目建设是保障城市供水安全，提高供水水质，提升城市品质的需要

水是生命之源，建设饮水安全工程有利于改善群众健康，有利于推动经济发展，有利于促进社会和谐。建设饮水工程，是维护和实现广大人民根本利益的最好体现。本项目的建设是一项具有重要社会效益和长远经济效益的工程，对保证日照市中心城区人民群众的用水量、用水安全具有重要的意义。

1.3 项目的建设，可完善日照市城市基础设施

随着城市化进程的不断加快，日照市人口不断增长，工业、服务业、生活用水量大幅增加。项目建成后，可以有效地解决供水问题，扩大供水区域，提高供水的安全可靠性，有利于改善中心城区居民的饮水条件，为社区居民提供安全的用水保障。项目的建设可在一定程度上完善城市基础设施建设，对城市的发展以及经济建设将起到重要的作用。

1.4 项目的建设是实现节能降耗，建设节水型城市的需要

目前主城区、岚山供水未分区，为满足最不利点用户的用水要求，管网整体供水压力较大，部分管段需进行减压，造成较大的能量和自来水浪费。老城区管道因为埋设时间过长，爆管、漏损情况严重，造成大量自来水的浪费。本工程针对水压过高和管道老化的问题，采用分区供水及对老化管道进行更换改造，可有效降低供水水压，降低管道漏损，实现节能、节水。

综上所述，本工程的建设符合日照市总体规划及日照市城市给水专项规划的需求。项目的建设是一项具有重要社会效益和长远经济效益的工程，它的建设使日照市中心城区人民群众生活用水的水量和水质得到可靠保障，同时保证了当地工业经济发展的用水需求，本项目的建设完善了当地基础设施建设，保障了日照市的供水安全，因此本工程的建设具有重要的意义。

2、项目实施的公益性

2.1 能够显著提高供水保证率，促进日照市经济发展，社会效益显

著

随着日照市经济的持续增长和城区规模的不断扩大，尤其是东港高科园西区、山海天旅游度假区和经济技术开发区的快速发展，城区内对水量需求量逐年增加，对供水水质要求越来越高，由于受资金不足等影响，供水管网铺设力度不够，严重影响了城区供水。同时由于部分供水管网较不完善，影响了区内居民生活和企业用水。本项目主要内容是对城区管网新建、改扩建，有效降低供水管网漏损率，降低爆管事故的发生，提高城区供水管网供水保障率，提高城市供水普及。保证城区供水的连续稳定性，从而提高供水保证率，以满足城市经济发展的要求。

2.2 有利于改善投资环境，有利于各区域快速发展

随着日照市城市发展规划的实施，企业生产和生活用水急剧增加，但供水管网供水能力不足，严重制约了企业发展。通过本项目可进一步完善基础设施建设，改善投资环境，更好的吸引外商投资，有利于城区快速发展。项目的建设，既能满足日照市企业和居民生活用水，又能带动城区环境卫生改善和经济的快速发展。这是一项利在当代、功在千秋的德政工程、民心工程。通过项目的建设实施，满足企业、居民的用水需求，水源是居民生活、企业生产必不可少的资源，良好的水源条件、供水能力，能够促进地区产业发展，提高当地产业的竞争力，提高对外招商引资的吸引力，促进区域经济发展。

2.3 有利于保护城区水资源与水环境，环境效益显著

长期以来，日照市城区和经济技术开发区企业因自来水公司供水量低无法满足企业的正常生产，企业为维持正常的经营纷纷采用自备井方式供水。由于各企业间无计划的滥采地下水，造成了水资源的严重浪费，同时城区部分地区出现了地下水漏斗，严重破坏了城区的水环境，同时供水水质难以保证。建设本项目增加供水管网供水量，既满足了自来水公司的满负荷生产，又保护城区的地下水环境。

2.4 减少漏失水量，提高供水企业效益，经济效益显著

本项目进行管网扩建，需要进行部分管道改造，借此机会可将城区部分漏失严重的铸铁管进行更换，以降低供水管网漏失率，现有管网漏算率为 9.33%，项目建设完成后，预计管网漏损率降低约为 9.1%，从而提高城区供水效率，减少了水资源浪费，降低了供水企业成本，提高了企业经济效益。

3、项目实施的收益性

本项目经营期营业现金流入来源主要为供水现金流入，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 46,056.60 万元，收益性良好。

4、项目投资建设合规性

2024 年 09 月 23 日，日照市水务集团供水有限公司获得项目代码为 2409-371100-04-01-135673 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 19,036.38 万元。

5、项目成熟度

2024 年 9 月日照市规划设计研究院集团有限公司对该项目出具了

《日照市主城区供水管网新建与改造工程可行性研究报告》；

2024 年 09 月 23 日，日照市水务集团供水有限公司获得项目代码为 2409-371100-04-01-135673 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 19,036.38 万元。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少 20% 的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目总投资 19,036.38 万元，其中单位自有资金 9,536.38 万元（占比 50.10%），专项债券 9,500.00 万元（占比 49.90%），资金到位可行。项目结合实际情况，本项目业主单位根据国家有关规定确定项目资金来源，合理合法。

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。2019 年 6 月《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号），允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确提前下拨限额的专项债用于下列项目可以作为资本金：铁路、轨道交通、城市停车场等交通基

基础设施；城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目；农林水利、城镇污水处理等生态环保项目；职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务；冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。日照市主城区供水管网新建与改造工程属于农林水利项目范畴，符合专项债支持项目。当前背景下，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

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的收入，收入的测算根据类似项目、当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程、安装工程、勘察、设计和监理等采用公开招标的方式，采取委托招标的组织形式进行招投标。在具体工程实施和建设以及未来节约成本方面，作出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，使工程早日竣工验收。

经评估论证：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

本项目所需资金除申请专项债券 9,500.00 万元，剩余部分由项目建设单位筹集。债券资金安排符合《日照市政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》规定，符合申请资金要求。

项目自身可以产生部分收益，但总体收益较少，如果采用银行贷款方式，资金成本较高，运行风险高，满足贷款偿还需要比较困难。经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目需求债券资金数额符合相关政策。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

(1) 项目偿债计划可行性

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。

综上所述，本项目偿债计划可行。

(2) 偿债风险点及应对措施

(2.1) 健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互配合、互相制约、

互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

（2.2）完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

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、运营收入、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。本项目本息覆盖倍数达到2.06，符合相关规定，绩效目标合理。

（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46,056.60万元，融资本息合计为22,325.00万元，项目本息覆盖倍数为2.06，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。