

德州禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升 改造工程项目实施方案

项目单位：禹城市住房和城乡建设局

主管部门：禹城市住房和城乡建设局

财政部门：禹城市财政局



2026 年 7 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程

（二）立项单位

立项单位：禹城市住房和城乡建设局

禹城市住房和城乡建设局是市政府重要组成部门，负责统筹全市住房保障与城乡建设管理工作。主要职能包括：贯彻执行国家、省、市相关政策法规；编制并组织实施城乡建设发展规划；监督管理建筑市场、工程质量及安全生产；推进住房保障体系建设，规范房地产市场秩序；负责市政基础设施的规划建设与维护；指导村镇建设和人居环境改善等工作。该局致力于提升城市功能品质，改善群众居住条件，为促进禹城市经济社会高质量发展提供坚实支撑。

（三）项目规划审批

2023年8月，德州明远项目管理有限公司对该项目出具了《禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目可行性研究报告》；2023年10月1日，禹城市行政审批服务局出具《关于禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目可研报告的批复》（禹审批〔2023〕137号）。

（四）项目规模与主要建设内容

改造 DN600-DN1500 钢筋混凝土老旧排水管道 37 公里，其中：DN600 管道 4 公里、DN800 管道 12 公里、DN1000 管道 14 公里、DN1200 管道 4.5 公里、DN1500 管道 2.5 公里，清淤原有排水管道 26 公里；清淤疏浚防洪排涝河道 7 条，长 17.8 公里，包括徐庄沟、宗庄沟、洛北干沟、丰收河、牟庄沟、万庄沟、冉庙沟等，增加河道调蓄能力和基础设施；改造 4 处排水泄洪泵站。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2027 年 12 月。目前已完成解放路学校北侧道路排水工程（全长 310 米）：雨污水管道完成 240 米，水稳已完成 240 米，正在进行检查井提升，路缘石安装，建设进度约 20%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；
- （3）《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；
- （4）《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；
- （5）《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；
- （6）项目所在地类似项目相关造价。

（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 31,840.00 万元，其中，项目单位自有资金 16,840.00 万元，发行地方政府专项债券 15,000.00 万元，前期已发行专项债券 900.00 万元，本次拟发行专项债券 7,500.00 万元，后续拟发行 6,600.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比
估算总投资	31,840.00	100.00%
一、资本金	16,840.00	52.89%
（一）自有资金	16,840.00	52.89%
（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）	15,000.00	47.11%
（一）已发行专项债券	900.00	2.83%
（二）本期拟发行专项债券	7,500.00	23.56%
（三）后续拟发行专项债券	6,600.00	20.73%
（四）银行融资		

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 31,840.00 万元，其中，项目单位自有资金 16,840.00 万元，已到位 4,000.00 万元。

三、项目预期现金流入及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	59,052.00	-	-	-	2,072.00	2,072.00
经营活动支出	B	7,070.80	-	-	-	234.53	234.53
支付的各项税费	C	4,679.77	-	-	-	122.70	122.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	47,301.43	-	-	-	1,714.77	1,714.77
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	31,121.73	6,900.00	19,221.73	5,000.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-31,121.73	-6,900.00	-19,221.73	-5,000.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	16,840.00	6,000.00	5,840.00	5,000.00	-	-
专项债券	I	15,000.00	900.00	14,100.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,155.20	-	18.27	652.77	652.77	652.77
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	2,684.80	6,900.00	19,921.73	4,347.23	-652.77	-652.77
四、期初现金	P		-	-	700.00	47.23	1,109.23
期内现金变动	Q=D+G+O	18,864.50	-	700.00	-652.77	1,062.00	1,062.00
五、期末现金	R=P+Q	18,864.50	-	700.00	47.23	1,109.23	2,171.23

续上表：

项目/年度	公式	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	A	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00
经营活动支出	B	234.53	238.88	238.88	238.88	238.88	238.88
支付的各项税费	C	122.70	121.60	121.60	121.60	121.60	121.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,714.77	1,711.51	1,711.51	1,711.51	1,711.51	1,711.51
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	-	-	-	-	-	900.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	652.77	652.77	652.77	652.77	652.77	652.77
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	-652.77	-652.77	-652.77	-652.77	-652.77	-1,552.77
四、期初现金	P	2,171.23	3,233.23	4,291.98	5,350.72	6,409.46	7,468.20
期内现金变动	Q=D+G+O	1,062.00	1,058.74	1,058.74	1,058.74	1,058.74	158.74
五、期末现金	R=P+Q	3,233.23	4,291.98	5,350.72	6,409.46	7,468.20	7,626.94

续上表：

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00
经营活动支出	B	243.67	243.67	243.67	243.67	243.67	248.94
支付的各项税费	C	124.97	124.97	124.97	124.97	124.97	123.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,703.36	1,703.36	1,703.36	1,703.36	1,703.36	1,699.41
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	-	-	-	-	-	7,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	634.50	634.50	634.50	634.50	634.50	634.50
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	-634.50	-634.50	-634.50	-634.50	-634.50	-8,134.50
四、期初现金	P	7,626.94	8,695.80	9,764.66	10,833.51	11,902.37	12,971.23
期内现金变动	Q=D+G+O	1,068.86	1,068.86	1,068.86	1,068.86	1,068.86	-6,435.09
五、期末现金	R=P+Q	8,695.80	9,764.66	10,833.51	11,902.37	12,971.23	6,536.14

续上表：

项目/年度	公式	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	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00
经营活动支出	B	248.94	248.94	248.94	248.94	254.73	254.73
支付的各项税费	C	208.02	208.02	208.02	208.02	206.57	206.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,615.04	1,615.04	1,615.04	1,615.04	1,610.70	1,610.70
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	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00
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	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00
四、期初现金	P	6,536.14	7,854.18	9,172.22	10,490.25	11,808.29	13,121.99
期内现金变动	Q=D+G+O	1,318.04	1,318.04	1,318.04	1,318.04	1,313.70	1,313.70
五、期末现金	R=P+Q	7,854.18	9,172.22	10,490.25	11,808.29	13,121.99	14,435.69

续上表：

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00	2,072.00
经营活动支出	B	254.73	254.73	254.73	261.10	261.10	261.10
支付的各项税费	C	206.57	206.57	206.57	204.97	204.97	204.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,610.70	1,610.70	1,610.70	1,605.93	1,605.93	1,605.93
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	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00	297.00
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	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00	-297.00
四、期初现金	P	14,435.69	15,749.39	17,063.09	18,376.78	19,685.71	20,994.64
期内现金变动	Q=D+G+O	1,313.70	1,313.70	1,313.70	1,308.93	1,308.93	1,308.93
五、期末现金	R=P+Q	15,749.39	17,063.09	18,376.78	19,685.71	20,994.64	22,303.56

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	2,072.00	2,072.00	1,036.00
经营活动支出	B	261.10	261.10	130.55
支付的各项税费	C	204.97	204.97	65.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,605.93	1,605.93	840.09
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	-	-	6,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	297.00	297.00	297.00
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	-297.00	-297.00	-6,897.00
四、期初现金	P	22,303.56	23,612.49	24,921.41
期内现金变动	Q=D+G+O	1,308.93	1,308.93	-6,056.91
五、期末现金	R=P+Q	23,612.49	24,921.41	18,864.50

（二）应付本息情况

本项目 2025 年 10 月发行专项债券 900.00 万元，债券期限为 10 年，利率为 2.03%；本次拟发行专项债券 7,500.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.5%；剩余 6,600.00 万元假设于 2026 年发行完毕，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。

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	-	900.00	-	900.00	2.03%	-	-
2026	900.00	14,100.00	-	15,000.00	2.03% -4.5%	18.27	18.27
2027	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2028	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2029	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2030	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2031	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2032	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2033	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2034	15,000.00	-	-	15,000.00	2.03% -4.5%	652.77	652.77
2035	15,000.00	-	900.00	14,100.00	2.03%	652.77	1,552.77

					-4.5%		
2036	14,100.00	-	-	14,100.00	4.50%	634.50	634.50
2037	14,100.00	-	-	14,100.00	4.50%	634.50	634.50
2038	14,100.00	-		14,100.00	4.50%	634.50	634.50
2039	14,100.00	-	-	14,100.00	4.50%	634.50	634.50
2040	14,100.00	-	-	14,100.00	4.50%	634.50	634.50
2041	14,100.00	-	7,500.00	6,600.00	4.50%	634.50	8,134.50
2042	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2043	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2044	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2045	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2046	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2047	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2048	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2049	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2050	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2051	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2052	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2053	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2054	6,600.00	-		6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2055	6,600.00	-	-	6,600.00	4.50%	297.00	297.00
2056	6,600.00	-	6,600.00	-	4.50%	297.00	6,897.00

合计		15,000.00	15,000.00			14,155.20	29,155.20
----	--	-----------	-----------	--	--	-----------	-----------

（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 47,301.43 万元，融资本息合计 29,155.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.62。

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

1、项目的合法性、合理性及可行性

项目的建设实施符合现行政策、法律法规及相关规划；不与当地的风俗民情相悖；经过严谨科学的可行性论证；具有详细、可行的建设实施方案；经过严格的报批和审查（批）程序，项目建设是合法的、合理的及可行的。

2、建设期的环境影响

项目施工对周围群众的日常生产、生活影响较小，不会对周围生态环境造成破坏，对水环境、大气环境造成污染影响不大。

（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、维护、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

禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目主管部门为禹城市住房和城乡建设局，项目单位为禹城市住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券 0.75 亿元用于项目建设，年限为 15 年。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

全面完成城区排水管网改造及防洪排涝河道综合治理工程，系统构建“管网畅通、河道通达、泵站配套、蓄排并举”的城市排水防涝体系。项目包括改造 DN600-DN1500 老旧排水管道 37 公里、清淤原有排水管道 26 公里、清淤疏浚 7 条防洪排涝河道共 17.8 公里、改造 4 处排水泄洪泵站。旨在根本性解决城区排水管网老化、河道淤积堵塞、泵站排涝能力不足等突出问题，全面提升城市排水防涝标准与防洪减灾能力，保障人民群众生命财产安全与城市正常运行秩序。

2、2026 年项目绩效目标

（一）建设内容

老旧排水管道改造攻坚：全面推进解放路、中心城区及其他路段的老旧排水管道改造施工，完成总长度的 70%以上（约 26 公里）。

排水管道清淤：完成全部 26 公里原有排水管道的清淤检测与修复工作。

河道清淤疏浚：全面展开徐庄沟、宗庄沟、洛北干沟等 7 条河道的清淤疏浚，完成总长度的 80%以上（约 14.2 公里）。

泵站改造：启动 4 处排水泄洪泵站的设备更新与土建改造，完成不少于 2 座的主体改造。

道路恢复：对已完成管道施工的路段及时进行路面恢复，减少对交通的影响。

（二）产出指标

- 1.项目总体形象进度完成率： $\geq 75\%$
- 2.累计完成老旧排水管道改造长度： ≥ 26 公里(占总量的 70%)
- 3.累计完成排水管道清淤长度：26 公里(100%)
- 4.累计完成河道清淤疏浚长度： ≥ 14.2 公里(占总量的 80%)
- 5.完成泵站改造数量： ≥ 2 座(占总量的 50%)

（三）效益指标

社会效益：管道清淤及河道疏浚工程在主汛期前完工，当年即可发挥防洪排涝效益，城区内涝状况明显改善。泵站改造完成后局部区域排水能力显著提升，为后续全面发挥作用奠定基础。

管理效益：建立项目建设全过程跟踪管理机制，实现资金专款专用，建设进度符合计划要求，无重大质量与安全问题。

财务效益：当年完成投资 21,221.73 万元，资金到位率 100%，融资成本控制在预算范围内，无资金挪用、闲置情况

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）防洪排涝保安全的必然要求

由于资金缺乏、重建轻管、引黄灌溉等因素影响，禹城市

部分坑塘、河道等淤积，引蓄水能力降低，影响正常行洪排涝；由于城市内涝造成的人员及经济损失屡见不鲜。随着社会经济的快速发展，洪涝灾害对国民经济发展和人民生命财产的破坏程度越来越大，洪涝灾害不仅造成巨大的经济损失，而且会对社会经济、社会稳定的发展产生严重威胁。因此，禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程是提高区域防御洪涝灾害的能力、消除洪涝灾害的必然要求。

（2）区域经济社会发展的需要

随着区域经济的快速发展和社会的不断进步，人民生活水平不断提高，对生活环境和生存质量的要求也不断提高，需要有一个与之相协调的自然环境。通过输配水管道及其附属设施改造，可调节供水矛盾、改善水质，对当地农业生产和居民生活具有重要影响。

（3）保障粮食生产安全的需要

粮食是关系国民经济和社会发展全局的重要战略物资，保护和提高粮食综合生产能力对于维护粮食安全，增加农民收入，促进国民经济和社会发展具有十分重要的意义。该工程的实施既可引蓄客水资源和雨洪水资源，又可联合排除村镇雨涝，最大程度的减少农业灾害损失，确保流域内粮食安全，是民生水利的重要体现。

（4）缓解区域水资源供需矛盾的需要

由于近年来河道、坑塘淤积严重，工程老化、工程配套差，导致河道、坑塘严重影响工农业生产和生态河道的建设。通过对现状管网进行治理，促进禹城市水资源综合效益发挥，增加地表径流和灌溉回归水的拦蓄，缓解水资源供需矛盾，为解决沿线工农业用水、生态用水发挥重要作用。

综上所述，实施禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程，不仅是各级政府和广大群众的迫切需要，也是当地经济社会发展的必然要求，还是自然与人和谐相处的应有之义，是真正的“民心”工程，项目建设是完全必要和十分迫切的。

2、项目实施的公益性

通过减轻排水系统的负荷、提高城镇基础设施的适应能力、节约资源和改善城市环境，雨污分流系统有助于实现城镇化进程的可持续发展，并为城市的安全、经济和居民的生活品质提供保障，推动城市建设向更加可持续和韧性的方向发展。本项目社会效益显著。

该工程建成后将提高城区的供水保证率，减小现有管道及水厂的输水压力。将对工程区内的社会经济和生活环境产生积极的影响，对确保社会的稳定、构建社会主义和谐社会，具有显著的社会效益项目的实施是惠民工程、富民工程，功在当代、利在千秋。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目投资合规性

本次禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程通过高标准更新改造供水管道及其附属设施配套建设、区域计量设施及水厂滤池，新建信息化管理中心、泵站、水闸、透水人行道、雨水蓄水池等，改扩建坑塘、湿地和河道等、改造泵站及排水管道等工程，有效缓解城市内涝、管网漏损等问题，提升供水安全保障能力，促进水资源节约集约利用，提升城市综合承载和应急防灾能力，保障本区域供水安全、排涝安全、粮食安全、生态安全。

兴建必要的引调水工程，是优化水资源配置战略格局、实现江河湖库水系连通、缓解资源性缺水问题、提高水安全保障能力的重要举措。国家发展改革委、水利部发布《关于切实做好引调水工程前期工作的指导意见》。引调水工程主要任务是解决水资源时空分布不均，保障农业生态用水，建设目标符合中央一号文件《中共中央国务院关于做好 2022 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》的要求。2023 年 10 月 1 日，禹城市行政审批服务局出具《关于禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目可研报告的批复》（禹审批〔2023〕

137 号)

5、项目成熟度

2023 年 8 月，德州明远项目管理有限公司对该项目出具了《禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目可行性研究报告》；2023 年 10 月 1 日，禹城市行政审批服务局出具《关于禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目可研报告的批复》（禹审批〔2023〕137 号）。

项目建设规模合理，平面布局能满足禹城市发展需要，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施较为成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 31,840.00 万元，项目自有资金 16,840.00 万元，拟发行专项债券 15,000.00 万元。资金来源明确，具有可行性。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考历史数据以及可研报告数据，现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟申请债券资金 7500 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

(1) 禹城市西城区易涝区域排水防涝管网及设施提升改造工程项目项目产出指标有：

①产出数量方面：改造 DN600-DN1500 钢筋混凝土老旧排水管道 37 公里，其中：DN600 管道 4 公里、DN800 管道 12 公里、DN1000 管道 14 公里、DN1200 管道 4.5 公里、DN1500 管道 2.5 公里，清淤原有排水管道 26 公里；清淤疏浚防洪排涝河道 7 条，长 17.8 公里，包括徐庄沟、宗庄沟、洛北干沟、丰收河、牟庄沟、万庄沟、冉庙沟等，增加河道调蓄能力和基础设施；改造 4 处排水泄洪泵站。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目建成后满足居民生活要求，提升禹城市公共服务水平。

③产出时效方面：本项目建设工期 26 个月，自 2025 年 10 月开工，2027 年 12 月竣工验收。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

(2) 项目效益指标为：

①经济效益指标：本项目正常年可实现收入 2,498.85 万元，项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面：保障了人民群众的生产生活用水需求，还促进了区域经济社会的快速发展，提高了供水安全保障，改善了生态环境，助力区域协调发展，解决了饮水安全问题，并带动了相关产业的发展，为社会的和谐与进步做出了重要贡献。

③可持续影响方面：排洪防涝设施工程的可持续影响深远，保障了供水安全，改善了生态环境，还在长期内促进了区域间的水资源均衡配置，推动了经济社会的可持续发展，增强了区域间的协调发展能力。通过科学规划和管理，还有助于保护水源地的生态环境，实现水资源的可持续利用，为子孙后代留下宝贵的水资源资产。

④满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在 90% 以上。

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

（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 47,301.43 万元，融资本息合计为 29,155.20 万元，项目本息覆盖倍数为 1.62，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。