

聊城市
临清经济开发区雨污分流建设项目
实施方案

项目单位：临清市经开工程建设有限公司

主管部门：临清经济开发区管理委员会

财政部门：临清市财政局

2026 年 8 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临清经济开发区雨污分流建设项目(以下简称本项目或项目)

（二）立项单位

项目立项单位：临清市经开工程建设有限公司。临清市经开工程建设有限公司成立于 2022 年 9 月 9 日，是由临清市经开实业有限公司出资成立的有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)，住所位于山东省聊城市临清市经济开发区高端装备产业园科研楼 715 室，法定代表人：李亚辉，统一社会信用代码：91371581MABXU6G92X，注册资本：1000 万元。经营范围：一般项目：园林绿化工程施工；特种设备销售；建筑工程机械与设备租赁；普通机械设备安装服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；土地整治服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；住宅室内装饰装修；建筑智能化系统设计；城市生活垃圾经营性服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（三）项目规划审批

2023 年 10 月，临清市经开工程建设有限公司委托山东省

城乡规划设计研究院有限公司编制了临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告；

2023 年 11 月 8 日，取得项目登记单，项目代码为 2311-371581-89-01-390665。

2023 年 11 月 9 日，取得临清市行政审批服务局关于临清市经开工程建设有限公司《临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告》的核准意见（临经审投资〔2023〕1 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为临清经济开发区范围内已有污水管网的优化提升，主要建设内容为改造临清开发区运河路、广源路、先锋路、东环路、温泉路、聚和街、解放路及红旗渠街污水管网及附属配套设施总长 43329m，管道管径 D1000~2000mm。改造临清经济开发区范围内运河路、广源路、先锋路、东环路、温泉路、聚和街、解放路、红旗渠街及红旗渠沿线污水管网及附属配套设施总长 40677m，管道管径 D500~1500mm。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 1 月至 2026 年 12 月，项目目前主路全路段沥青铺设完成，道路标示线及护栏安装完成。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 《中华人民共和国水法》（2016 年 7 月修订）；

2. 《中华人民共和国水污染防治法》（2017 年 6 月修订）；
3. 《城市排水许可管理办法》（2006 年 12 月）；
4. 《城市污水处理及污染防治技术政策》（2000 年 5 月）；
5. 《中华人民共和国环境保护法》（2015 年 1 月）；
6. 《中华人民共和国环境污染防治法》（2016 年 11 月修订）；
7. 《建设项目环境保护管理条例》（2017 年 07 月修订）；
8. 《国务院关于环境保护若干问题的决定》（1996 年 8 月）；
9. 《建设项目环境保护设计规定》（1987 年 3 月）；
10. 国家发改委《关于印发固定资产投资项目节能评估和审查指南（2006）的通知》（发改环资〔2007〕21 号）；
11. 《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2013 年）（建设部）；
12. 《城市污水处理工程项目建设标准》（修订 2001）；
13. 《临清市城市总体规划（2015—2030）》；
14. 《临清市海绵城市专项规划（2016-2030）》；
15. 《临清市城区水系专项规划（2016-2030 年）》；
16. 《临清市排水（雨水）防涝综合规划（2016-2030 年）》；
17. 临清市经济开发区 1:1000 地形图；

18. 《建设项目经济评价方法与参数》第三版；
19. 聊城市总体规划及有关政策和规定；
20. 项目承办单位提供的其他有关基础资料、数据；
21. 《临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告》。

（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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

本项目估算总投资 46000 万元，其中：项目单位自有资金 9200 万元，拟通过银行融资 13800 万元，拟发行专项债券 23000 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	46,000.00	100%	
一、资本金	9,200.00	20.00%	
（一）自有资金	9,200.00		
（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（不含用作资本金部分）	36,800.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	12,100.00		
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	900.00		
（四）银行融资	13,800.00		

3. 项目总投资、资本金到位情况

目前项目已完成总投资 15100 万元，资本金已到位 3000 万元、已发行专项债券 12100 万元。

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2 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	2031 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	128565.33	0.00	0.00	0.00	3780.27	3780.27	3780.27	3780.27	3780.27
经营活动支出	B	9124.63	0.00	0.00	0.00	285.47	285.47	285.47	285.47	285.47
支付的各项税费	C	12227.89	0.00	0.00	0.00	13.48	60.85	171.85	171.85	171.85
经营活动现金净流量	D=A-B-C	107212.81	0.00	0.00	0.00	3481.32	3433.95	3322.95	3322.95	3322.95
二、投资活动产生的现金	—	0.00								
建设成本支出	E	46000.00	2300.00	11500.00	27600.00	2300.00	2300.00			
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-46000.00	-2300.00	-11500.00	-27600.00	-2300.00	-2300.00	0.00		
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金（自有资金）	H	9200.00	500.00	2500.00	6200.00					
专项债券	I	23000.00	2100.00	10000.00	10900.00					
银行借款	J	13800.00	0.00	0.00	13800.00					
偿还债券本金	K	23000.00								
偿还银行借款本金	L	13800.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
支付债券利息	M	21449.10	26.99	166.47	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97
支付银行借款利息	N	6762.00	0.00	0.00	169.05	676.20	676.20	676.20	676.20	676.20
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-19011.10	2573.02	12333.53	30015.98	-1391.17	-1391.17	-1391.17	-1391.17	-1391.17
四、期初现金	P	0.00	0.00	273.02	1106.55	3522.53	3312.68	3055.45	4987.23	6919.01
期内现金变动	Q=D+G+O	42201.71	273.02	833.53	2415.98	-209.85	-257.22	1931.78	1931.78	1931.78
五、期末现金	R=P+Q	42201.71	273.02	1106.55	3522.53	3312.68	3055.45	4987.23	6919.01	8850.79

(续)表2 项目资金测算平衡表(单位:万元)

项目/年度	公式	合计	2032 年	2033 年	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	128565.33	3969.28	3969.28	3969.28	3969.28	3969.28	4167.75	4167.75	4167.75
经营活动支出	B	9124.63	292.46	292.46	292.46	292.46	292.46	299.80	299.80	299.80
支付的各项税费	C	12227.89	217.88	217.88	217.88	217.88	260.15	435.27	435.27	435.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	107212.81	3458.94	3458.94	3458.94	3458.94	3416.68	3432.68	3432.68	3432.68
二、投资活动产生的现金	—	0.00								
建设成本支出	E	46000.00								
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-46000.00								
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金(自有资金)	H	9200.00								
专项债券	I	23000.00								
银行借款	J	13800.00								
偿还债券本金	K	23000.00					0.00	0.00	0.00	0.00
偿还银行借款本金	L	13800.00	0.00		0.00	0.00	13800.00		0.00	0.00
支付债券利息	M	21449.10	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97
支付银行借款利息	N	6762.00	676.20	676.20	676.20	676.20	507.15	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-19011.10	-1391.17	-1391.17	-1391.17	-1391.17	-15022.12	-714.97	-714.97	-714.97
四、期初现金	P	0.00	8850.79	10918.56	12986.33	15054.10	17121.87	5516.43	8234.14	10951.86
期内现金变动	Q=D+G+O	42201.71	2067.77	2067.77	2067.77	2067.77	-11605.44	2717.71	2717.71	2717.71
五、期末现金	R=P+Q	42201.71	10918.56	12986.33	15054.10	17121.87	5516.43	8234.14	10951.86	13669.57

(续)表2 项目资金测算平衡表(单位:万元)

项目/年度	公式	合计	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	128565.33	4167.75	4167.75	4376.14	4376.14	4376.14	4376.14	4376.14	4594.94
经营活动支出	B	9124.63	299.80	299.80	307.51	307.51	307.51	307.51	307.51	315.60
支付的各项税费	C	12227.89	435.27	435.27	486.02	486.02	486.02	486.02	486.02	539.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	107212.81	3432.68	3432.68	3582.61	3582.61	3582.61	3582.61	3582.61	3740.04
二、投资活动产生的现金	—	0.00								
建设成本支出	E	46000.00								
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-46000.00								
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金(自有资金)	H	9200.00								
专项债券	I	23000.00								
银行借款	J	13800.00								
偿还债券本金	K	23000.00	0.00		0.00				0.00	0.00
偿还银行借款本金	L	13800.00							0.00	0.00
支付债券利息	M	21449.10	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97
支付银行借款利息	N	6762.00							0.00	0.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-19011.10	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97
四、期初现金	P	0.00	13669.57	16387.28	19104.99	21972.63	24840.28	27707.92	30575.56	33443.20
期内现金变动	Q=D+G+O	42201.71	2717.71	2717.71	2867.64	2867.64	2867.64	2867.64	2867.64	3025.07
五、期末现金	R=P+Q	42201.71	16387.28	19104.99	21972.63	24840.28	27707.92	30575.56	33443.20	36468.27

(续)表2 项目资金测算平衡表(单位:万元)

项目/年度	公式	合计	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	128565.33	4594.94	4594.94	4594.94	4594.94	4824.69	4824.69	4824.69	4824.69	4824.69
经营活动支出	B	9124.63	315.60	315.60	315.60	315.60	324.09	324.09	324.09	324.09	324.09
支付的各项税费	C	12227.89	539.30	539.30	539.30	539.30	595.26	595.26	602.00	636.87	774.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	107212.81	3740.04	3740.04	3740.04	3740.04	3905.34	3905.34	3898.59	3863.72	3726.60
二、投资活动产生的现金	—	0.00									
建设成本支出	E	46000.00									
流动资金支出	F	0.00									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-46000.00									
三、融资活动产生的现金	—	0.00									
资本金(自有资金)	H	9200.00									
专项债券	I	23000.00									
银行借款	J	13800.00									
偿还债券本金	K	23000.00	0.00					0.00	2100.00	10000.00	10900.00
偿还银行借款本金	L	13800.00							0.00	0.00	
支付债券利息	M	21449.10	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	714.97	687.99	548.50	0.00
支付银行借款利息	N	6762.00							0.00	0.00	
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-19011.10	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-714.97	-2787.99	-10548.50	-10900.00
四、期初现金	P	0.00	36468.27	39493.34	42518.41	45543.48	48568.55	51758.92	54949.29	56059.90	49375.12
期内现金变动	Q=D+G+O	42201.71	3025.07	3025.07	3025.07	3025.07	3190.37	3190.37	1110.61	-6684.78	-7173.40
五、期末现金	R=P+Q	42201.71	39493.34	42518.41	45543.48	48568.55	51758.92	54949.29	56059.90	49375.12	42201.71

（二）应付本息情况

1. 专项债券

本项目 2024 年已发行专项债券 2100 万元，期限 30 年，利率为 2.57%；2025 年已发行专项债券 10000 万元，期限 30 年，利率为 2.25%；本期拟发行专项债券 10000 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 900 万元，假设债券期限为 30 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 3 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
2024 年	0.00	2,100.00		2,100.00	2.57%	26.99	26.99
2025 年	2,100.00	10,000.00		12,100.00	2.25%-4%	166.47	166.47
2026 年	12,100.00	10,900.00		23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2027 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2028 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2029 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2030 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2031 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2032 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97

2033 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2034 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2035 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2036 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2037 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2038 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2039 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2040 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2041 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2042 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2043 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2044 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2045 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2046 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2047 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2048 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2049 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2050 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2051 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2052 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2053 年	23,000.00			23,000.00	2.25%-4%	714.97	714.97
2054 年	23,000.00		2,100.00	20,900.00	2.25%-4%	687.99	2,787.99

2055 年	20,900.00		10,000.00	10,900.00	2.25%-4%	548.50	10,548.50
2056 年	10,900.00		10,900.00	0.00	4.00%	0.00	10,900.00
合计		23,000.00	23,000.00			21,449.10	44,449.10

2. 银行借款

本项目拟银行借款 13800 万元，期限 10 年，利率 4.90%。

银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026 年	0.00	13,800.00		13,800.00	4.90%	169.05	169.05
2027 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2028 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2029 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2030 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2031 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2032 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2033 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2034 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2035 年	13,800.00			13,800.00	4.90%	676.20	676.20
2036 年	13,800.00		13800	0.00	4.90%	507.15	14,307.15
合计		13,800.00	13,800.00	0.00		6,762.00	20,562.00

（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 107212.81 万元，融资本息合计 65011.10 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.65。

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. 政治风险

经济与政治是不可分割的，国家关系也不是一成不变的。在世界政治经济变化多端的今天，多元化经济发展模式是抵抗政治风险的重要手段。

2. 政策风险

本项目属于市政建设工程。政策的变化肯定会对投资项目带来影响。但鉴于我市对此项开发建设的重视及政策，可以最大可能的减小政策性风险。

3. 资金供应风险

如果借贷资金由于某种原因不到位或企业的经营状况恶化，使得原资金筹措不能实现，将直接影响工程项目的实施和按时完成，效益目标也难以实现。

但由于本项目为公益项目，政府将会有很大的政策或资金

扶持，会相应地降低资金的供应风险，但也需要企业更好的经营和管理，加大力度，使得计划筹措资金得以实现。

4. 利率风险

本项目资金完全有地方自筹，所以没有这方面的风险。

（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正常安全运营及运营效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

临清经济开发区雨污分流建设项目主管部门为临清经济开发区管理委员会，项目单位为临清市经开工程建设有限公司，本次拟申请专项债券 1 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

本项目总体绩效目标，为改善人居环境，提高城市品质，维护社会安定，彻底消除洪涝给城市带来的灾害，美化城市环

境，同时改善投资环境，提高招商引资能力。

2026 年项目绩效目标，完成总投资的 90%。

（三）事前绩效评估内容

1. 项目实施的必要性

为深入贯彻习近平生态文明思想，全面落实习近平总书记在黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上重要讲话精神和视察山东重要指示要求，落实省委、省政府工作部署和省第十二次党代会精神，加快推进城市污水“两个清零、一个提标”工作，不断补齐城市建成区污水设施短板，改善水生态、保护水资源、提升水环境质量，促进城市高质量发展。

《“十四五”山东省城镇污水处理及资源化利用发展规划》（鲁建城建字〔2022〕10 号）明确指出到 2025 年，城市建成区雨污合流管网全部实现整县（市、区）制清零，城市建成区黑臭水体实现清零，“十四五”期间系统性的开展城市建成区污水管网摸底调查，摸清污水管网错接、漏接、破损情况，科学编制城市污水管网改造实施方案和年度实施计划。重点任务：（1）建成区市政雨污合流管网改造，开展城区污水管网破损修复和错接漏接改造，提升污水收集效能；（2）摸排发现的市政道路污水管线混错接点同步实施改造，新建雨水管渠设计重现期要严格执行《室外排水设计标准》标准上限值。

城市排水体系建设是城市基础设施建设的重要组成部分，

它由排水管网系统和污水处理系统组成，关系到一个城市的生态环境和可持续发展，涉及广大市民的切身利益。城区随着城市面积的扩大，城市人口还将进一步增加，这对城区排水管网体系建设提出了新的更高要求。因此，加强城区排水管网的规划、建设和管理，着力完善雨污分流系统刻不容缓。

各级政府相继出台《“十四五”山东省城镇污水处理及资源化利用发展规划》（鲁建城建字〔2022〕10号）、《山东省城市排水“两个清零、一个提标”工作方案》、《关于进一步加快全省城市雨污合流管网改造的通知》等相关文件，要求实施城市雨污合流管网改造，补齐污水收集基础设施短板。

2. 项目实施的公益性

改善人居环境，提高城市品质。城区雨污分流污水管网建设是完善城市环保建设之需要。目前，临清市经济开发区内雨污合流现象严重，导致污水进入河道，造成河道污染。项目实施后将从根本上改变项目临清市经济开发区内雨污合流的现状，使污水得到有效处理，避免污水排入河道造成河道污染；可改变雨水排水不畅，无出路的现象，在发生不大于设计标准的暴雨洪水时，可确保城市安全，保证雨水及时顺畅地排入河道，保证市民的正常生活秩序，不但有利于社会安定，彻底消除洪涝给城市带来的灾害，同时也美化了城市环境。

3. 项目实施的收益性

本项目专项债券及银行借款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

2023 年 11 月 8 日，取得项目登记单，项目代码为 2311-371581-89-01-390665。

2023 年 11 月 9 日，取得临清市行政审批服务局关于临清市经开工程建设有限公司《临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告》的核准意见（临经审投资〔2023〕1 号）。

5. 项目成熟度

2023 年 10 月，临清市经开工程建设有限公司委托山东省城乡规划设计研究院有限公司编制了临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告；

2023 年 11 月 8 日，取得项目登记单，项目代码为 2311-371581-89-01-390665；

2023 年 11 月 9 日，取得临清市行政审批服务局关于临清市经开工程建设有限公司《临清经济开发区雨污分流建设项目可行性研究报告》的核准意见（临经审投资〔2023〕1 号）。

6. 项目资金来源和到位可行性

（1）项目资金筹资合规性

项目共需资金 46000 万元，其中：建设单位自筹资金 9200 万元、专项债券资金 23000 万元、银行融资 13800 万元。资本

金比例 20%，所占比例符合国发〔2019〕26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》的要求。项目资金来源合法合规、真实可靠，不存在违规融资举债行为。

（2）项目资金到位可行性

建设单位自筹资金、专项债券资金及银行借款预计可以及时、足额到位。

（3）项目资金监管明确性

项目资金由财政部门监管，筹资监管机制明确。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入、成本和收益预测都参考可研报告进行披露，具备合理性。

8. 债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本项目本期拟申请债券资金 1 亿元，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

（1）项目偿债计划可行性

本项目 2024 年已发行专项债券 2100 万元，期限 30 年，利率为 2.57%；2025 年已发行专项债券 10000 万元，期限 30 年，利率为 2.25%；本期拟发行专项债券 10000 万元，后续拟发行专项债券 900 万元，假设债券期限为 30 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。拟

银行借款 13800 万元，期限 10 年，利率 4.90%。项目有明确的偿债计划。经测算，本项目每年有充足的现金，支付应支付的专项债券和银行借款利息及本金，项目偿债计划切实可行。

（2）项目偿债风险点

本项目整体工程复杂程度不大，投资金额达到了一定规模，受资金风险的影响较大。另外本项目的成败还受到工期、原材料价格等因素的影响，必须对风险进行充分的估计与认识，以避免造成不必要的损失。

10. 绩效目标合理性

（1）项目预期预算绩效目标

项目预期总目标，为改善人居环境，提高城市品质，维护社会安定，彻底消除洪涝给城市带来的灾害，美化城市环境，同时改善投资环境，提高招商引资能力。

（2）项目绩效指标设定情况

项目的绩效评价指标体系由财政部门制定。评价指标分为投入、过程、效果、可持续性四部分，分设二、三、四级指标。

（3）项目绩效指标合理性

项目绩效目标在数量、质量、成本、时效、效益等方面设置了细化的并可以量化的绩效指标，内容清晰合理。

（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

107212.81 万元，融资本息合计为 65011.10 万元，项目本息覆盖倍数为 1.65，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行借款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。