

山东省茌平县自来水公司
茌平城区节水综合提升工程项目

实施方案

项目单位：聊城市茌平区洹源自来水公司

主管部门：聊城市茌平区综合行政执法局

财政部门：聊城市茌平区财政局

2026 年 8 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东省茌平县自来水公司在平城区节水综合提升工程项目

（二）立项单位

项目立项单位：山东省茌平县自来水公司。

单位简介：茌平县自来水公司于 1976 年筹建，1979 年正式向城区供水。成立初期属事业单位编制，1985 年由事业单位改为全民所有制供水企业，1995 年经县委、县政府批准升格为小型二供水企业。因茌平撤县划区，于 2021 年 12 月 28 日更名为聊城市茌平区洺源自来水公司。注册地位于山东省聊城市茌平区民生路以北迎宾大道以西，公司现有在职职工 129 人，在职党员 22 名，下设职能科室 20 余个，固定资产 1 亿元。

城区供水管网总长度达 160 公里，覆盖面积建成区 99%，北至污水处理厂，南至华鲁制药，西至博平千岛山庄，东至任匠。以主干道双线布置，且管径在 200mm 以上，次干道单线布置，管径在 150mm 以上，由原枝状供水逐步向环状供水调整。用水单位（含联户居民）2000 多户，供水人口约 23 万人（含振兴办事处及信发办事处部分村庄），年供水量约 800 万吨。

经营范围包括许可项目：自来水生产与供应；建设工程设

计；建设工程监理；现制现售饮用水；建设工程施工；地质灾害治理工程勘察；发电业务、输电业务、供（配）电业务；饮料生产；食品销售。（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）一般项目：劳务服务（不含劳务派遣）；园林绿化工程施工；城市绿化管理；水资源专用机械设备制造；环境保护专用设备制造；供应用仪器仪表制造；气体、液体分离及纯净设备销售；机械设备租赁；仓储设备租赁服务；工程管理服务；建筑材料销售；仪器仪表销售；塑料制品销售；金属材料销售；住宅水电安装维护服务；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁。

（三）项目规划审批

本项目已经取得的主要审批文件如下：

（1）2020 年 12 月 4 日由聊城市茌平区行政审批服务局以聊茌行审投资核准【2020】5 号文下发核准意见；

（2）2020 年 12 月 1 日出具了不单独进行节能审查的固定资产投资项项目能耗说明和节能承诺；

（3）2020 年 12 月 4 日取得了聊城市茌平区自然资源和规划局的用地说明；

（4）环评批复于 2020 年 12 月 29 日由聊城市茌平区行政审批服务局日以茌行审投资环管【2020】195 号文予以批复。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容包括新建以及改造提升两部分内容。新建部分包括抢修设备、光伏发电设备、智能消火栓、二次供水设备智能化管理平台设备的购置以及安装；改造提升部分包括供水分区调压控制系统、城区供水智能分析系统、荏东引水一、二期管网改造、老旧小区水表改造、供水测压点升级改造、老旧二次供水设备改造。

新建部分包括：

1、抢修设备：主要购置应急送水车、供水稽查车辆、挖掘设备、工程车、移动式加压设备 3 套；

2、500kW 光伏发电设备：安装太阳能光伏单晶组件 1000 块，备案号 PPD2012371523001；

3、智能消火栓：购置 200 具智能消火栓；

4、二次供水设备智能化管理平台。

改造提升部分包括：

1、供水分区调压控制系统；

2、城区供水智能分析系统；

3、荏东引水一、二期管网改造：南起赵牛河北至岩溶泉水厂，管网长度 75 公里，途经赵牛河、大尉、南王、小何庄、三十里铺、赵堂村、焦梁村、李德运、米庄、花牛陈、五官屯、范庄、五里、李孝堂、郝张、荏平区东环、民生路、迎宾大道、

岩溶泉水厂；

4、老旧小区水表改造：改造户数 33000 户，涉及企业局家属院、商业局家属院、荏平振兴小区、机械厂家属院、信发木业家属楼、交警家属院、土产家属院、阳光嘉苑等 230 个小区；

5、供水测压点升级改造：对 30 个测压点进行改造；

6、老旧二次供水设备改造：对京都国际、安居康城、中央财富城、丁庄庄园、水木清华、紫鑫城、周楼振兴小区、正泰名居苑、信乐世纪园等 68 个单位和老旧小区共计 86 套老旧设备进行改造。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2022 年 3 月至 2027 年 12 月，项目现状：目前已完成：（1）新建部分：①抢修设备：送水车及工程车已到位；②500kW 光伏发电设施：已并网发电；③根据老旧供水管网改造进度，目前已安装 14 具；（2）改造部分：①供水分区调压控制系统升级：已完成 26 个小区的分区计量管理；②在东引水管线已铺设管网 23000 米。其余工程按计划推进。建设进度达 30%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年

规划纲要》；

2、《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

3、《聊城市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

4、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

5、《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

6、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；

7、项目建设单位提供的其他有关资料。

（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

本项目估算总投资 40285.92 万元，其中，项目单位自有资金 20285.92 万元，已发行专项债券 10000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 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	40285.92	100%	
一、资本金	20285.92	50.35%	
（一）自有资金	20285.92	50.35%	
（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）	20000.00	49.65%	
（一）已发行专项债券	10000.00	24.82%	
（二）本期拟发行专项债券	10000.00	24.82%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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 40285.92 万元，目前资本金已到位 12000 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	2022 年	2023 年	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	73584.00							5256.00	5256.00	5256.00
经营活动支出	B	856.50							61.18	61.18	61.18
支付的各项税费	C	10662.54							761.61	761.61	761.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62064.96							4433.21	4433.21	4433.21
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	E	38211.42	10883.50	0.00	0.00	0.00	11681.00	15646.92			
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-38211.42	-10883.50	0.00	0.00	0.00	-11681.00	-15646.92			
三、融资活动产生的现金											
资本金（自有资金）	H	20285.92	1043.00	319.00	319.00	319.00	2000.00	16285.92			
专项债券	I	20000.00	10000.00				10000.00				
银行借款	J										
偿还债券本金	K	20000.00									
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	9585.00	159.50	319.00	319.00	319.00	319.00	639.00	639.00	639.00	639.00
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	10700.92	10883.50	0.00	0.00	0.00	11681.00	15646.92	-639.00	-639.00	-639.00
四、期初现金	P			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3794.21	7588.42
期内现金变动	Q=D+G+O	34554.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3794.21	3794.21	3794.21
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3794.21	7588.42	11382.63

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	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	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00	5256.00
经营活动支出	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18	61.18
支付的各项税费	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61	761.61
经营活动现金净流量	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21	4433.21
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							10000.00				10000.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	639.00	639.00	639.00	639.00	639.00	639.00	479.50	320.00	320.00	320.00	320.00
支付银行借款利息											
融资活动现金净流量	-639.00	-639.00	-639.00	-639.00	-639.00	-639.00	-10479.50	-320.00	-320.00	-320.00	-10320.00
四、期初现金	11382.63	15176.84	18971.06	22765.27	26559.48	30353.69	30353.69	24307.40	28420.61	32533.82	36647.03
期内现金变动	3794.21	3794.21	3794.21	3794.21	3794.21	3794.21	-6046.29	4113.21	4113.21	4113.21	-5886.79
五、期末现金	15176.84	18971.06	22765.27	26559.48	30353.69	34147.90	24307.40	28420.61	32533.82	36647.03	30760.24

（二）应付本息情况

本项目 2022 年 1 月已发行专项债券 10000 万元，期限 15 年，利率 3.19%。本期拟发行专项债券 10000 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.20%，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 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	应付利息	还本付息合计
2022 年	0.00	10000.00		10000.00	159.50	159.50
2023 年	10000.00			10000.00	319.00	319.00
2024 年	10000.00			10000.00	319.00	319.00
2025 年	10000.00			10000.00	319.00	319.00
2026 年	10000.00	10000.00		20000.00	319.00	319.00
2027 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2028 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2029 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2030 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2031 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2032 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2033 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2034 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2035 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2036 年	20000.00			20000.00	639.00	639.00
2037 年	20000.00		10000.00	10000.00	479.50	10479.50
2038 年	10000.00			10000.00	320.00	320.00
2039 年	10000.00			10000.00	320.00	320.00
2040 年	10000.00			10000.00	320.00	320.00
2041 年	10000.00		10000.00	0.00	320.00	10320.00
合计		20000.00	20000.00		9585.00	29585.00

表 4 本项目已发行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
2022 年	0.00	10000.00		10000.00	3.19%	159.50	159.50
2023 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2024 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2025 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2026 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2027 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2028 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2029 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2030 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2031 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2032 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2033 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2034 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2035 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2036 年	10000.00			10000.00	3.19%	319.00	319.00
2037 年	10000.00		10000.00	0.00	3.19%	159.50	10159.50
合计		10000.00	10000.00			4785.00	14785.00

表 5 本项目拟发行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	0.00	10000.00		10000.00	3.20%	0.00	0.00
2027 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2028 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2029 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2030 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2031 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2032 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2033 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2034 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2035 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2036 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2037 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00

2038 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2039 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2040 年	10000.00			10000.00	3.20%	320.00	320.00
2041 年	10000.00		10000.00	0.00	3.20%	320.00	10320.00
合计		10000.00	10000.00			4800.00	14800.00

（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 62064.96 万元，融资本息合计 29585.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.10 倍。

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、自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，

如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2、来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工

单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

3、来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

4、资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方

产业发展政策,充分利用有利条件,在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理,落实建设资金,保证工程按期完工。

5、工程事故

风险识别:工程事故风险主要存在于施工过程中,施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因,必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施:工程事故问题是建设工程项目的核心问题,存在较大风险。在项目前期招标过程中,选定设计、监理、施工、设备材料供应商时,应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间,必须在安全危险源识别、评估基础上,编制施工组织设计和施工方案,制定安全技术措施和施工现场临时用电方案;对危险性较大分部分项工程,编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作,遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

(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、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

项目主管部门为聊城市茌平区综合行政执法局，项目单位为聊城市茌平区拒源自来水公司（曾用名：山东省茌平县自来水公司），本次发行专项债券 1 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

山东省茌平县自来水公司茌平城区节水综合提升工程项目总体绩效目标为更好地满足城区扩大用水的需求、综合提升茌平区节水能力、项目预期产出万元、融资成本 29585.00 万元、偿债风险 2.10。2026 年项目绩效目标为：新上智能消火栓、二次供水设备智能化管理平台，改造城区供水智能分析系统、老旧小区水表改造、供水测压点升级改造、老旧二次供水设备改造等。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）国家及地方产业政策符合性

《山东省城市供水设施建设“十三五”规划》中提出了规划任务：城市水厂升级改造。针对水源污染导致出厂水中耗氧量和氨氮等主要指标超标的水厂，以增加预处理、深度处理工艺为主；针对现有工艺不完善导致出厂水中铁、锰、氟化物、砷等指标超标的地下水厂，以增加除铁、锰、氟、砷工艺为主；对部分县城设施简陋的水厂增加必要的处理设施。通过对城市供水厂处理工艺的升级改造，解决因水源污染和供水设施落后造成的供水水质不达标问题，实现我省城市和县城供水厂出厂水水质全面达到生活饮用水卫生标准（GB5749-2006）的要求。城市供水管网作为城市供水系统的重要组成部分，供水管网具有提升、运输、存储、调整以及分配水源的功能，在供水管网建设过程中，进行科学合理的布局规划，选择经济耐用的管材，会减少供水管网的运行维护费用、降低供水成本和管理难度，保证供水水质免受污染。供水管网优先采用强度大，韧性、防腐性和稳定性好，事故率低，漏失率低的球墨铸铁管等材料。在一些建设年代较早的城市中，老城区供水管网采用的技术和材料相对落后、供水管网运行管理的维护不足、管道使用时间过长，造成了老城区的供水管网存在着严重的跑、冒、滴、漏等现象。加强对使用年限超过 50 年的老旧供水管网以及灰口铸铁管、石棉水泥管等落后管材的供水管网进行更新改造，以

降低管网漏损并保障管网水质。

为了更好地满足城区扩大用水的需求和城市建设及发展的需要，综合提升茌平区节水能力，特提出该项目建设。

（2）项目政策符合性分析

项目为山东省茌平县自来水公司茌平城区节水综合提升工程项目，符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中，第一大类“鼓励类”第二十二项“城镇基础设施”中 7 条“城镇安全饮水工程、供水水源及净水厂工程”、第 9 条“城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”、第 20 条“城市供水、排水、燃气塑料管道应用工程”及第 26 条“基于大数据、物联网、GIS 等为基础的城市信息模型（CIM）相关技术开发与应用”，是国家重点鼓励发展的项目。因此，本项目符合国家产业政策。

2、项目实施的公益性

（1）项目对社会经济具有积极影响

项目建成投产后，提升了供水的安全性和供水质量，促进了供水企业的健康发展，对社会经济发展具有积极正面影响。

（2）项目对所在区域的社会影响

项目的建设和运营，将创造就业机会，改善当地居民的就业结构和比例，提高就业者的收入。与工程相关的建筑、物流、

储运等行业也会在一定程度繁荣当地经济，提高居民的整体收入水平，又能够减少和降低贫富收入差距。

本项目的实施，不会对当地弱势群体利益产生不利影响。相反，企业的建立能够增加当地区政府的税收，使政府能够投入更多资金、更好地为当地妇女、儿童、残疾人员提供帮助。同时企业带动配套工厂、物流产业、服务业的发展，也为当地提供了更多的对体力和技术技能要求较低的就业岗位，有利于弱势群体利益的提高。

3、项目实施的收益性

项目建设完成后，收入来源主要为新增供水收入。

4、项目投资合规性

本项目总投资为 40285.92 万元，投入资本金 20285.92 万元；已发行专项债券 10000.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 万元。项目概算精细化程度高、依据较为充分，与市场价格标准相吻合，符合国家相关规定，总体经费指标合理

项目投资概算编制明确了任务内容、概算金额主要因素，绩效目标具备一定的可行性，项目成本与预期产出、效果具有一定的匹配程度。且项目整体概算未超社会平均水平，成本控制较为有效。

5、项目成熟度

(1) 2020 年 12 月 4 日由聊城市茌平区行政审批服务局

以聊茌行审投资核准【2020】5号文下发核准意见；

(2) 2020年12月1日出具了不单独进行节能审查的固定资产投资项能耗说明和节能承诺；

(3) 2020年12月4日取得了聊城市茌平区自然资源和规划局的用地说明；

(4)环评批复于2020年12月29日由聊城市茌平区行政审批服务局日以茌行审投资环管【2020】195号文予以批复。

6、项目资金来源和到位可行性

(1) 筹资的合规性

本项目总投资为40285.92万元。投入资本金20285.92万元；已发行专项债券10000.00万元，本期拟发行专项债券10000.00万元。项目资本金的比例为50.35%，满足《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26号）要求。

该项目符合国家、山东省和聊城市的相关政策引导，资金来源符合支出方向，投入风险小；建设单位执行项目申报与资金申请的程序科学规范，能够较好地体现责权对等和财权事权的匹配，筹资具有合规性。

(2) 到位可行性

该项目实施单位为聊城市茌平区拒源自来水公司（曾用名：山东省茌平县自来水公司），项目资本金到位有保障。

该项目属于地方政府专项债券资金保障范围。项目所需资金来源全部为申请国家地方政府专项债券资金,没有其他渠道资金。本项目实施方案中要求“资金执行按照资金管理规定的规定,管理好项目资金,实行专户储存、专款专用,严禁挤占挪用,严格按工程进度拨付资金。加强审计督促检查,确保资金使用安全、高效”。项目经费具有较强的保障能力。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要为新增供水收入。本项目计算期为 20 年,建设期内即开始运营。本项目经营活动净现金流量为 62064.96 万元,项目收入能够覆盖项目支出。

8、债券资金需求合理性

项目资本金比例为 50.35%。根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号文件)规定,最低资本金比例为 20%。鉴于项目投资回收期较长,综合考虑本项目给投资方带来的效益,尽量减轻运营期间财务负担。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

聊城市茌平区拒源自来水公司(曾用名:山东省茌平县自来水公司)高度重视债务管理工作,深入领悟并贯彻《预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》(国发【2014】43 号)等法规文件精神,专门成立了领导小组来强化债务管

理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、管、用、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

（1）项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。

（2）项目资金实行市财政监管制，资金拨付资料报市财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

（3）资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，不准任意改变；

（4）严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

（5）项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

（6）积极引入第三方审计机构，加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

(7) 对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

(8) 对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

10、绩效目标合理性

《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。

（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62064.96万元，融资本息合计为29585万元，项目本息覆盖倍数为2.10，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、地方财政资金、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。