

山东城泰基础设施投资有限公司
茌平区建筑垃圾消纳场建设项目
实施方案



项目单位：山东城泰基础设施投资有限公司



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

山东城泰基础设施投资有限公司聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目

（二）立项单位

项目立项单位：山东城泰基础设施投资有限公司。

统一社会信用代码：91371523MABLUFLR58

山东城泰基础设施投资有限公司成立于 2022 年 04 月 21 日，注册地位于山东省聊城市茌平区振兴街道办事处民生路洹源自来水公司院内，法定代表人为张丙彤。经营范围包括一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；普通机械设备安装服务；市政设施管理；农村生活垃圾经营性服务；固体废物治理；农林废物资源化无害化利用技术研发；农林牧渔业废弃物综合利用；再生资源回收（除生产性废旧金属）；非金属废料和碎屑加工处理。（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；餐厨垃圾处理；城市建筑垃圾处置（清运）；城市生活垃圾经营性服务；河道疏浚施工专业作业。（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）山东城泰基础设施投资有限公司对外投资 2 家公司。

（三）项目规划审批

本项目已经取得的主要审批文件如下：

（1）山东省建设项目备案证明，项目代码：2203-371523-04-01-123017；

（2）聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目环境影响报告表的审查意见》（聊茌行审环管【2022】76号）；

（3）聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目节能报告的审批意见》（聊茌行审能审【2023】1号）；

（4）聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目水土保持方案审批准予水行政许可决定书》（聊茌行审工建水保【2022】18号）；

（5）聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目水资源论证方案准予水行政许可决定书》（聊茌行审工建水【2022】46号）；

（6）建设工程规划许可证：建字第 371504202200035；

（7）土地证：茌国用【2010】第 045 号。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目根据建设用地条件、项目周围环境及土地情况实际需求，确定用地面积 133927 平方米（折合 200.89 亩，土地性

质为工业用地），主要建设固定式破碎筛分车间（28000 平方米）、原料堆放车间（22000 平方米）、烧结砖生产车间（10000 平方米）、压制砖车间（2200 平方米）、办公楼（2400 平方米），总建筑面积 64600 平方米。项目购置履带移动式破碎筛分设备 1 套、固定式破碎筛分设备 1 套、砌块生产线 1 条、隧道窑 1 条、水稳拌合设备 1 套、沥青混凝土拌合设备 1 套、混凝土拌合设备 2 套、污泥干化处理设备 1 套，集中消纳茌平区的建筑垃圾。

表 1 主要建筑物及构筑物建设内容情况表

序号	建筑物名称	占地面积 (m ²)	层数	总建筑面积 (m ²)	结构
1	固定式破碎筛分车间	28000	1	28000	钢构
2	原料堆放区车间	22000	1	22000	钢构
3	烧结砖生产车间	10000	1	10000	钢构
4	压制砖车间	2200	1	2200	钢构
5	办公楼	800	3	2400	砖混
	合计	63000		64600	

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2023 年 2 月至 2027 年 12 月，项目现状：目前厂区各区域建设工作正有序推进，其中 1 号车间钢结构厂房主次结构安装已完成；建筑垃圾堆放区厂房顶部网架结构已全部安装完毕，皮带机正在调试；固定式破碎筛分车间破碎筛分生产线设备已完成安装工作，进入调试阶段，中转仓建设已完成；原料堆放区皮带机设备处于调试过程中；厂区给排

水管道铺设、道路施工等基础配套工程按计划推进。建设进度达 70%。

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 44,200.00 万元，其中项目单位自有资金 34,200.00 万元，前期已发行专项债券 7,000.00 万元，本期拟续发行专项债券 3,000.00 万元。

表 2 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	44,200.00	100%	
一、资本金	34,200.00	77.38%	
（一）自有资金	34,200.00	77.38%	
（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）	10,000.00	22.62%	
（一）已发行专项债券	7,000.00	15.84%	
（二）本次发行专项债券	3000.00	6.78%	
（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 44,200.00 万元，目前资金到位 22,929.00 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3 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	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	750120.00				0.00	0.00	53580.00	53580.00	53580.00
经营活动支出	B	708812.72				0.00	0.00	50629.48	50629.48	50629.48
支付的各项税费	C	18363.80				0.00	0.00	1311.70	1311.70	1311.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22943.48			0.00	0.00	0.00	1638.82	1638.82	1638.82
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	E	43674.80	3025.00	7000.00	8000.00	22912.40	2737.40			
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-43674.80	-3025.00	-7000.00	-8000.00	-22912.40	-2737.40			
三、融资活动产生的现金										
资本金（自有资金）	H	34200.00	3025.00	7000.00	8000.00	13175.00	3000.00			
专项债券	I	10000.00	0.00	0.00	0.00	10000.00				
银行借款	J									
偿还债券本金	K	10000.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	3570.00	0.00	0.00	0.00	166.60	238.00	238.00	238.00	238.00
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	30630.00	3025.00	7000.00	8000.00	23008.40	2762.00	-238.00	-238.00	-238.00
四、期初现金	P			0.00	0.00	0.00	96.00	120.60	1521.42	2922.24
期内现金变动	Q=D+G+O	9898.68	0.00	0.00	0.00	96.00	24.60	1400.82	1400.82	1400.82
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	96.00	120.60	1521.42	2922.24	4323.06
	本息合计	13570								
	覆盖率	1.69								

项目/年度	公式	合计	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	A	750120.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00	53580.00
经营活动支出	B	708812.72	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48	50629.48
支付的各项税费	C	18363.80	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70	1311.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22943.48	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82	1638.82
二、投资活动产生的现金													
建设成本支出	E	43674.80											
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=E-F	-43674.80											
三、融资活动产生的现金													
资本金（自有资金）	H	34200.00											
专项债券	I	10000.00											
银行借款	J												
偿还债券本金	K	10000.00										0	10000.00
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	3570.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	238.00	71.40
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	30630.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-238.00	-7238.00	-3071.40
四、期初现金	P		4323.06	5723.88	7124.70	8525.52	9926.34	11327.16	12727.98	12727.98	14128.80	15529.62	9930.44
期内现金变动	Q=D+G+O	9898.68	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	1400.82	-5599.18	-1432.58
五、期末现金	R=P+Q		5723.88	7124.70	8525.52	9926.34	11327.16	12727.98	14128.80	14128.80	15529.62	9930.44	8497.86

（二）应付本息情况

本期已发行专项债券 7,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.38%；本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.38%；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 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）（已发行）

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	2.38%	166.60	166.60
2027 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2028 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2029 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2030 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2031 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2032 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2033 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2034 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2035 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2036 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2037 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2038 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2039 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2040 年	10000.00			10000.00	2.38%	238.00	238.00
2041 年	10000.00		10000.00	0.00	2.38%	71.40	10071.40
合计	-	10000.00	10000.00	-	0.00%	3570.00	13570.00

（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 22,943.48 万元，融资本息合计 13,570.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69。

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、签定合同、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，施工中的人的不安全行为、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

山东城泰基础设施投资有限公司聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目主管部门为聊城市茌平区综合行政执法局，项目单位为山东城泰基础设施投资有限公司，本次续发行专项债券 0.30 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

山东城泰基础设施投资有限公司聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目总体绩效目标为建设固定式破碎筛分车间、原料堆放车间、烧结砖生产车间、压制砖车间和办公楼，总建筑面积 64600 平方米，购置履带移动式破碎筛分设备、固定式破碎筛分设备、砌块生产线、隧道窑、水稳拌合设备、沥青混凝土拌合设备、混凝土拌合设备、污泥干化处理设备等设备，集中消纳茌平区的建筑垃圾。项目预期产出 750120.00 万元、融资成本 3570 万元、偿债风险 1.69。2026 年项目绩效目标为：完成厂房和办公楼的建设。2027 年项目绩效目标为：完成设备的购置及安装等，整个项目建设完成并试运营。

（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

《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》指出：“促进循环经济发展，健全废弃物循环利用体

系，在确保固体废物零进口前提下有序推进海外优质再生原料进口利用，发展壮大再制造产业，大宗固体废弃物年利用量达到 45 亿吨左右。”

《山东省国民经济和社会发展的第十五个五年规划纲要》：加快形成绿色生产生活方式。完善资源总量管理和全面节约制度，落实促进绿色低碳发展的财税、金融、投资、价格、科技、环保等政策，倡导简约适度、绿色低碳、文明健康的生活理念和消费方式。实施绿色低碳全民行动，扩大节能环保汽车、节能家电、高效照明等绿色低碳产品供给和消费，扩大政府绿色采购覆盖范围，引导企业深入执行绿色采购指南。推进碳普惠试点建设。大力发展循环经济，打造重点废弃物循环利用全产业链。构建生活垃圾全品类收集和可回收物回收利用体系，提高建筑垃圾资源化利用和规范化处置水平。倡导绿色低碳出行，完善多元化城乡公共交通体系。常态化推进节约型机关、绿色家庭、绿色学校建设，形成崇尚生态文明的社会氛围。

《山东省住房和城乡建设厅等 10 部门印发<关于进一步加强城市建筑垃圾管理促进资源化利用的意见>的通知》中指出：加强拆除性垃圾管控。房屋拆除后产生的建筑垃圾，资源化利用企业应优先使用移动式处理设备实行就地处理。拓宽应用领域，各地要多措并举，积极引导、大力推进建筑垃圾资源化利用工作，变废为宝。在符合环保要求和有关规划的前提下，

鼓励将建筑垃圾用于废弃矿坑和采矿塌陷地治理、破损山体修复、填海造地。城市道路、公路、铁路的路基施工和海绵城市建设项目，要优先使用建筑垃圾作为路基和填垫材料。各市、县要科学测算建筑垃圾产生量，5-10年内建筑垃圾产生量稳定，能满足利废建材生产需要的，要建设相应规模的利废建材项目。预拌混凝土、预拌砂浆、预制构件等生产企业，要使用一定比例的建筑垃圾再生骨料。建筑垃圾资源化利用要采取固定与移动、厂区和现场相结合方式，尽可能实现就地处理、就地就近回用，降低运输成本。各类建筑垃圾资源化利用项目应严格执行环境保护有关规定，防止产生二次污染。

《聊城市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提出：推动园区循环化发展。深化循环经济示范城市建设，发挥茌平区、临清市国家大宗固体废物综合利用基地的示范带动作用，支持有条件的县(市、区)建设循环经济示范基地。持续推动全市省级及以上开发区及区中园开展循环化改造，鼓励建设一批建筑垃圾资源化利用基地、工业废料回收加工基地、再生资源回收平台等，促进废弃物综合利用、能量梯级利用和循环利用。重点推进赤泥、粉煤灰、脱硫石膏、铜冶炼渣等大宗工业固废减量化、综合利用，加强废钢铁、废有色金属等高效利用，加强城乡生活垃圾、农业废弃物、建筑垃圾等源头减量、无害化处置、资源化利用，推进退役动力电池及风电光伏设备

等新兴产业废弃物、废旧家电、废旧电子产品、废旧汽车零部件等循环利用。到 2030 年，大宗固废年利用量达到 1500 万吨，基本建成“无废城市”。

（2）项目政策符合性分析

项目建设属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中第一类“鼓励类”“四十二、环境保护与资源节约综合利用中”第 3 条“3. 城镇污水垃圾处理：高效、低能耗污水处理与再生技术开发，城镇垃圾、农村生活垃圾、城镇生活污水、农村生活污水、污泥及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程，餐厨废弃物资源化利用技术开发及设施建设，垃圾分类技术、设备、设施，城镇、农村分布式小型化有机垃圾处理技术开发，污水处理厂污泥协同处置工程”。

该项目所用设备不属于《部分工业行业淘汰落后生产工艺装备和产品指导目录》规定之列，即该项目采用的工艺和使用的设备没有国家明令淘汰的落后工艺和设备。综上所述，该项目符合国家产业政策、行业准入条件及“十五五”规划，项目建设必将推动地方经济的发展，增加社会就业，促进社会和谐稳定发展。

（3）有利于企业的发展

项目建成后产品市场使用量大、销路好，市场前景广阔，原材料供应具备一定优势。项目周边能源、交通设施较为完善，

该项目建成后市场竞争力强，对企业今后发展有重大意义。茌平区建筑垃圾消纳场建设项目是一项利市利民的民生工程、环保事业，从国家、地方产业政策、繁荣地方经济、维护社会稳定及企业自身发展角度看，本项目的投资实施是十分必要的。

2、项目实施的公益性

项目的建设投产，不仅能提高人民的生活水平，减轻政府压力，从一定程度上缓解了给大自然带来的危害，完全符合我国国情和民情，也符合我国一贯提倡的可持续发展战略。此外，项目对促进茌平区资源回收利用产业的经济发展、产业升级、增加就业、增加税收、经济繁荣和社会进步起到了积极的推进作用。

总之，山东城泰基础设施投资有限公司聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目是一项为人民谋福祉的工程，与人民利益息息相关。工程的实施是必要和可行的。

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、项目投资建设合规性

本项目总投资为 44,200.00 万元。投入自筹资金 34,200.00 万元；项目已发行政府专项债券 7,000.00 万元，本次拟发行政

府专项债券 3,000.00 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) 山东省建设项目备案证明，项目代码：2203-371523-04-01-123017；

(2) 聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目环境影响报告表的审查意见》（聊茌行审环管【2022】76号）；

(3) 聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目节能报告的审批意见》（聊茌行审能审【2023】1号）；

(4) 聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目水土保持方案审批准予水行政许可决定书》（聊茌行审工建水保【2022】18号）；

(5) 聊城市茌平区行政审批服务局《关于聊城市茌平区建筑垃圾消纳场建设项目水资源论证方案准予水行政许可决

定书》（聊荏行审工建水【2022】46号）；

（6）建设工程规划许可证：建字第 371504202200035；

（7）土地证：荏国用【2010】第 045 号。

6、项目资金来源和到位可行性

山东城泰基础设施投资有限公司聊城市荏平区建筑垃圾消纳场建设项目总投资 44,200.00 万元，已发行政府专项债券 7,000.00 万元，本次申请政府专项债券 3,000.00 万元，自筹资金 34,200.00 万元，项目资本金的比例满足《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。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要来源于建筑垃圾回收、污泥回收、弃土回收。本项目计算期为 15 年，建设期后开始运营。本项目经营活动净现金流量为 22,943.48 万元，项目收入能够覆盖项目支出。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本期拟发行债券资金

3,000.00 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

《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 22,943.48 万元，融资本息合计为 13,570.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.69，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。