

2022年山东省烟台市莱山区
莱山经济开发区基础设施配套提升工程
专项债券实施方案

财政部门：烟台市莱山区财政局

主管部门：烟台市莱山经济开发区管理委员会

实施单位：烟台市莱山经济开发区管理委员会

编制时间：2022年1月

一、项目基本情况

（一）项目名称

莱山经济开发区基础设施配套提升工程

（二）项目单位

烟台市莱山经济开发区管理委员会

（三）项目规划审批

《关于莱山经济开发区基础设施配套提升工程项目建议书的批复》（烟莱审批[2020]161号，2020年11月5日）

（四）项目规模与主要建设内容

对莱山经济开发区（含拓展区）基础设施配套进行提升改造；完善园区路网架构；对年久失修、破损严重的路段进行全面翻修改造、补损、罩面；实施边坡支护建设工程，确保园区道路安全；实施110KV官庄变电站配套电缆支架沟工程建设，配套建设出站线路管网；对园区排水、供水、电力、弱电、燃气等管线进行新建、改造，分区域有序实施雨污分流排查、改造；对园区进行综合环境整治，对裸露土、撂荒地、违法弃土（垃圾）场、河道等区域进行重点整治。

（五）项目建设期限

2021年1月-2022年10月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）项目承办单位委托书

(2) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版（中国计划出版社）

(3) 中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

(4) 山东省建设厅《山东省市政工程消耗量定额》

(5) 《山东省烟台市工程建设标准造价管理》材料价格

(6) 不足部分参照本单位近期类似工程主要技术经济指标

2. 估算总额

本项目估算总投资 44,500.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比(%)	备注
估算总投资	44,500.00	100	
一、资本金	8,900.00	20	
自有资金	8,900.00		
二、债务资金	35,600.00	80	

专项债券	35,600.00		
------	-----------	--	--

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

用于项目本次发行专项债券资金平衡的现金流入包括预期广告资源出租、停车场收费和垃圾清理收入。

(1) 预期广告资源出租

参考烟台市莱山区各类广告媒介 2021 年租赁价格（如下），广告资源的租赁价格在 3,000.00-10,000.00 元/个之间。

序号	位置	类别	租金单价（元/个/月）
1	莱山街道	路牌广告	9,800.00
2	初家街道	霓虹灯广告牌	3,500.00
3	院格庄街道	霓虹灯广告牌	6,200.00

项目可研报告中假定共设置广告牌 260 个，按照周边广告位每月租金标准，取平均月租金 6,500.00 元，每年广告资源资金收入约为 2,028.00 万元(260 个*6,500.00 元/月*12 个月)。根据 2018-2020 年烟台市莱山区国民经济和社会发展统计公报，莱山区 GDP 增速分别为 7%、7.3%和 5.6%，按照平均 GDP 增速为 6.63%，计算每年租金单价。在 2022 年按照 60%、80%，以后年度按照 100%计算本项收入。

2. 停车场收费

根据烟台市物价局、烟台市住房和城乡建设局《关于明确市区物业服务收费等有关事宜的通知》，在普通住宅前期物业管理区域临时停放机动车的，停放时间在 2 小时以内的不收费，超出 2 小时的部分，可适当收费。项目可研报告中假定共修建 1200 个停车位，假设每年的出租率在 50%，项目收费标准按 2.00 元/时计取，每年 365

天计取，每年停车费用收入约为 876.00 万元（1200 个*50%*365 天*20 小时/天*2.00 元/小时）。根据 2018-2020 年烟台市莱山区国民经济和社会发展统计公报，莱山区 GDP 增速分别为 7%、7.3%和 5.6%，按照平均 GDP 增速为 6.63%，计算每年停车费单价。

3. 垃圾清理收入

根据烟政发[2002]23 号文件规定，莱山区内的垃圾清理费缴费标准“运到垃圾转运站的按每吨 20.00 元标准收取，运到烟台市垃圾处理场的按每吨 10.00 元标准收取”。预计每年该区域内会产生 15 万吨垃圾，假设按照 15.00 元/吨（上述两种情况各占 50%）预估，每年的垃圾清理收入约为 225.00 万元（15 万吨*15.00 元/吨）。根据 2018-2020 年烟台市莱山区国民经济和社会发展统计公报，莱山区 GDP 增速分别为 7%、7.3%和 5.6%，按照平均 GDP 增速为 6.63%计算每年收入。在 2022 年按照 60%、80%，以后年度按照 100%计算本项收入。

（二）运营成本预测

项目运营现金流出包括道路维护支出、管道维护支出、路灯维护及电费支出、道路保洁支出等。根据 2018-2020 年烟台市莱山区国民经济和社会发展统计公报，莱山区 GDP 增速分别为 7%、7.3%和 5.6%，按照平均 GDP 增速为 6.63%计算每年支出。在 2022 年按照 60%、80%，以后年度按照 100%计算每项支出。

1. 道路维护支出

项目内道路合计占地面积为 100000 平方米，按照 0.34 元/平米/

年的维护费用标准，每年需要道路维护支出为 3.40 万元。

2. 管道维护支出

项目内管道长度合计为 14459.00 米，按照 2.96 元/米/年的维护费用标准，每年需要管道维护支出为 4.28 万元。

3. 路灯维护及电费支出

项目内路段内共有路灯 62 盏，按照 193.00 元/个/年的维护费用标准，每年需要路灯维护支出为 1.1966 万元；路灯平均按 400W/套，控制全年路灯夜间的开灯总小时数在 3650 小时左右，则项目全年用电量约为 $400\text{W}/\text{套} * 2 * 10 \text{小时} * 365 \text{天} * 62 \text{套} = 9.05 \text{万 kWh}$ ，再加上 2% 的损耗，总用电量约为 $9.05 * (1 + 2\%) = 9.23 \text{万 kWh}$ 。按照电费单价 0.55 元/度，每年电费金额为 5.0765 万元。

4. 道路保洁支出

项目内道路合计占地面积为 100000 平方米，按照 3.00 元/平方米/年的道路保洁费用标准，每年需要道路保洁支出为 30.00 万元。

5. 道路洒水支出

项目用水面积为 100000 平方米，用水定额按照 2.5L/平方米/天，全年用水天数为 150 天，全年用水量为 37500.00T，水价按照 3.50 元/T，全年用水金额为 $150 \text{天} * 2.5\text{L}/\text{平方米}/\text{天} * 100000 \text{平方米} * 3.50 \text{元}/\text{T} = 13.125 \text{万元}$ 。

表 2：项目收支明细表（单位：万元）

项目\年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、项目收入	2,227.80	2,855.98	3,557.66	3,793.53	4,045.05	4,313.24	4,599.20
A、预期广告资源出租	1,216.80	1,729.97	2,305.83	2,458.70	2,621.72	2,795.54	2,980.88
B、停车场收费	876.00	934.08	996.01	1,062.04	1,132.46	1,207.54	1,287.60

C、垃圾清理收入	135.00	191.93	255.82	272.79	290.87	310.16	330.72
二、项目支出	20.55	29.21	64.90	69.20	73.79	78.68	83.90
1、道路维护支出	1.22	1.74	3.87	4.12	4.40	4.69	5.00
2、管道维护支出	1.54	2.19	4.87	5.19	5.53	5.90	6.29
3、路灯维护及电费支出	2.26	3.21	7.13	7.61	8.11	8.65	9.22
4、道路保洁支出	10.80	15.35	34.11	36.37	38.78	41.35	44.10
5、道路洒水支出	4.73	6.72	14.92	15.91	16.97	18.09	19.29
三、项目净现金流入	2,207.25	2,826.77	3,492.76	3,724.33	3,971.26	4,234.56	4,515.30
项目\年份	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
一、项目收入	4,904.13	5,229.27	5,575.97	5,945.66	6,339.86	6,760.18	7,208.38
A、预期广告资源出租	3,178.51	3,389.25	3,613.95	3,853.56	4,109.05	4,381.48	4,671.97
B、停车场收费	1,372.97	1,463.99	1,561.06	1,664.56	1,774.92	1,892.59	2,018.07
C、垃圾清理收入	352.65	376.03	400.96	427.54	455.89	486.11	518.34
二、项目支出	89.46	95.38	101.72	108.46	115.64	123.32	131.49
1、道路维护支出	5.33	5.68	6.06	6.46	6.89	7.35	7.83
2、管道维护支出	6.71	7.15	7.63	8.13	8.67	9.25	9.86
3、路灯维护及电费支出	9.83	10.48	11.18	11.92	12.71	13.55	14.45
4、道路保洁支出	47.02	50.14	53.46	57.01	60.78	64.81	69.11
5、道路洒水支出	20.57	21.93	23.39	24.94	26.59	28.36	30.24
三、项目净现金流入	4,814.67	5,133.89	5,474.25	5,837.20	6,224.22	6,636.86	7,076.89
项目\年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计
一、项目收入	7,686.30	8,195.90	8,739.29	9,318.71	9,936.54	5,297.66	116,530.31
A、预期广告资源出租	4,981.72	5,312.01	5,664.20	6,039.74	6,440.17	3,433.58	
B、停车场收费	2,151.87	2,294.54	2,446.67	2,608.88	2,781.85	1,483.14	
C、垃圾清理收入	552.71	589.35	628.42	670.09	714.52	380.94	
二、项目支出	140.20	149.51	159.42	170.00	181.26	96.64	2,082.73
1、道路维护支出	8.35	8.91	9.50	10.13	10.80	5.76	
2、管道维护支出	10.51	11.21	11.95	12.75	13.59	7.25	
3、路灯维护及电费支出	15.41	16.43	17.52	18.68	19.92	10.62	
4、道路保洁支出	73.69	78.58	83.79	89.35	95.27	50.79	
5、道路洒水支出	32.24	34.38	36.66	39.09	41.68	22.22	
三、项目净现金流入	7,546.10	8,046.39	8,579.87	9,148.71	9,755.28	5,201.02	114,447.58

6. 利息支出

发行计划如下：

发行年份	发行规模	发行期限	假设利率	付息方式
2021年4月27日	8,000.00	15年	3.77%	每半年支付
2021年7月22日	9,700.00	15年	3.47%	每半年支付
2021年调整	2,400.00	20年	3.89%	每半年支付

2022 年本批次	15,500.00	15 年	4.50%	每半年支付
-----------	-----------	------	-------	-------

表 3：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年份	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021 年		20,100.00		20,100.00	150.80	150.80
2022 年	20,100.00	15,500.00		35,600.00	1,080.30	1,080.30
2023 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2024 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2025 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2026 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2027 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2028 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2029 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2030 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2031 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2032 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2033 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2034 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2035 年	35,600.00			35,600.00	1,429.05	1,429.05
2036 年	35,600.00		17,700.00	17,900.00	1,278.25	18,978.25
2037 年	17,900.00		15,500.00	2,400.00	442.11	15,942.11
2038 年	2,400.00			2,400.00	93.36	93.36
2039 年	2,400.00			2,400.00	93.36	93.36
2040 年	2,400.00			2,400.00	93.36	93.36
2041 年	2,400.00		2,400.00		46.68	2,446.68
合计			35,600.00		21,855.87	57,455.87

（三）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 4。

表 4：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金流量								
1. 经营活动产生的现金流		2,227.80	2,855.98	3,557.66	3,793.53	4,045.05	4,313.24	4,599.20
2. 经营活动支付的现金流		20.55	29.21	64.90	69.20	73.79	78.68	83.90
3. 经营活动支付的各项税金								
4. 经营活动产生的现金流小计		2,207.25	2,826.77	3,492.76	3,724.33	3,971.26	4,234.56	4,515.30
二、投资活动产生的现金流量								
1. 支付项目建设资金	15,000.00	24,240.00						
2. 支付与项目有关的其他费用	2,000.00	3,260.00						
3. 投资活动产生的现金流小计	-17,000.00	-27,500.00						
三、筹资活动产生的现金流量								
1. 项目资本金	8,900.00							
2. 债券及银行借款筹资款	20,100.00	15,500.00						
3. 其他自筹渠道								
4. 偿还债券及银行借款本金								
5. 偿还债券及银行借款利息	150.80	1,080.30	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05
6. 筹资活动产生的现金流小计	28,849.20	14,419.70	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05
四、现金流总计								
1. 期初现金		11,849.20	976.15	2,373.87	4,437.58	6,732.86	9,275.07	12,080.58
2. 本期现金变动	11,849.20	-10,873.05	1,397.72	2,063.71	2,295.28	2,542.21	2,805.51	3,086.25
3. 期末现金	11,849.20	976.15	2,373.87	4,437.58	6,732.86	9,275.07	12,080.58	15,166.83
年份	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流量								
1. 经营活动产生的现金流	4,904.13	5,229.27	5,575.97	5,945.66	6,339.86	6,760.18	7,208.38	7,686.30

2. 经营活动支付的现金流	89.46	95.38	101.72	108.46	115.64	123.32	131.49	140.20
3. 经营活动支付的各项税金								
4. 经营活动产生的现金流小计	4,814.67	5,133.89	5,474.25	5,837.20	6,224.22	6,636.86	7,076.89	7,546.10
二、投资活动产生的现金流量								
1. 支付项目建设资金								
2. 支付与项目有关的其他费用								
3. 投资活动产生的现金流小计								
三、筹资活动产生的现金流量								
1. 项目资本金								
2. 债券及银行借款筹资款								
3. 其他自筹渠道								
4. 偿还债券及银行借款本金								17,700.00
5. 偿还债券及银行借款利息	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,429.05	1,278.25
6. 筹资活动产生的现金流小计	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-1,429.05	-18,978.25
四、现金流总计								
1. 期初现金	15,166.83	18,552.45	22,257.29	26,302.49	30,710.64	35,505.81	40,713.62	46,361.46
2. 本期现金变动	3,385.62	3,704.84	4,045.20	4,408.15	4,795.17	5,207.81	5,647.84	-11,432.15
3. 期末现金	18,552.45	22,257.29	26,302.49	30,710.64	35,505.81	40,713.62	46,361.46	34,929.31
年份	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	合计		
一、经营活动产生的现金流量								
1. 经营活动产生的现金流	8,195.90	8,739.29	9,318.71	9,936.54	5,297.66			
2. 经营活动支付的现金流	149.51	159.42	170.00	181.26	96.64			
3. 经营活动支付的各项税金								
4. 经营活动产生的现金流小计	8,046.39	8,579.87	9,148.71	9,755.28	5,201.02	114,447.58		
二、投资活动产生的现金流量								

1. 支付项目建设资金								
2. 支付与项目有关的其他费用								
3. 投资活动产生的现金流小计								
三、筹资活动产生的现金流量								
1. 项目资本金								
2. 债券及银行借款筹资款								
3. 其他自筹渠道								
4. 偿还债券及银行借款本金	15,500.00				2,400.00	35,600.00		
5. 偿还债券及银行借款利息	442.11	93.36	93.36	93.36	46.68	21,855.87		
6. 筹资活动产生的现金流小计	-15,942.11	-93.36	-93.36	-93.36	-2,446.68			
四、现金流总计								
1. 期初现金	34,929.31	27,033.59	35,520.10	44,575.45	54,237.37			
2. 本期现金变动	-7,895.72	8,486.51	9,055.35	9,661.92	2,754.34			
3. 期末现金	27,033.59	35,520.10	44,575.45	54,237.37	56,991.71			

（四）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 1 月发行成功，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2037 年仅计算 6 个月。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（五）小结

经测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 114,447.58 万元，融资本息合计为 57,455.87 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.99 倍。

表 5：现金流覆盖倍数表（单位：万元）

融资方式	融资本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	35,600.00	21,855.87	57,455.87	
融资合计	35,600.00	21,855.87	57,455.87	114,447.58
覆盖倍数				1.99

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

工程风险主要为：气候、水利条件异常，导致项目不能按计划进行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围小、工程子项较少，基本不存在工程风险。

（二）与项目收益相关的风险

资金风险：资金不能及时到位，或者原定的资金筹措方案发生变化，导致资金供应不足，影响项目开展。

外部协作条件风险：外部配套设施中交通运输条件、供水、供电、通讯等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

项目主管部门为烟台市莱山经济开发区管理委员会，本项目总投资 44,500.00 万元，自有资金 8,900.00 万元，其中包括资本金 8,900.00 万元，通过发行地方专项债券 35,600.00 万元。

2022 年预估发行债券 15,500.00 万元，债券票面利率 4.5%，期限 15 年，在债券存续期每半年支付债券利息，最后一年还本付息。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》要求，

符合《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》的要求，符合《烟台市国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》。

莱山区正在开始新一轮的城市建设，而交通的规划建设，正符合莱山区当前的经济发展形势。本项目道路建设完成后，将进一步完善莱山区交通路网，以适应今后交通量的不断增长，提高公路的效率和效益。而且使整体环境和外部条件得以优化，极大加快经济发展。

总之，该项目符合国家产业政策和莱山区的总体规划，极大地改善了交通环境，能够有效的改善莱山区的基础设施条件，优化投资环境，更好地为当地经济、社会发展服务，对全面提高城市载体功能和实现建设城市目标具有重要意义。因此，该项目的建设十分必要。

2. 项目实施的公益性

本项目新建内容包括路基、路面、人行道、绿化带、排水工程道等的建设，可进一步改善莱山区的交通状况，对于适应当地交通量的增长、减轻城区交通压力具有十分重要的意义。同时规划中提到以完善城市功能，提升城市形象为重点，加强城市基础设施和公用设施配套建设，提高市民生活幸福感和舒适度。因此本项目的实施是具有一定公益性的。

3. 项目实施的收益性

本项目的建设直接消耗大量的钢材、水泥、沥青、砂石、能源、劳动力以及使用大量的各种筑路机械。同时，为建设项目国民经济

各部门包括农业、工业、建筑业、运输邮电业、商业饮食业及其他非物质生产部门等，都投入大量的生产和服务，从而拉动了这些行业和部门的经济的发展。

在建设过程中以及通车运营带动了道路沿线辐射区第三产业等方面的迅速发展，促进地区经济发展、产值的增加的同时，另一方面也提供了大量的人口就业机会，其项目本身就位交通管理、道路养护、沿线汽车修理、加油站、餐饮、旅店等配套设施服务提供了大量的就业岗位。随着今后沿线产业带的不断发展，将产生更多的就业机会。

4. 项目投资合规性

《关于莱山经济开发区基础设施配套提升工程项目建议书的批复》（烟莱审批[2020]161号，2020年11月5日）

5. 项目成熟度

政策方面：项目建设符合《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》的要求；符合《烟台市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，规划中提到以完善城市功能，提升城市形象为重点，加强城市基础设施和公用设施配套建设，提高市民生活幸福感和舒适度。加大污水处理设施建设力度；国家为加强宏观调控，引导投资方向，优化资源配置，保持国民经济持续、健康、快速发展，制定了《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，本项目符合该目录中第二十六条“城市基础设施及房地产”中第二项“城市道路建设”，符合国家产业政

策。

建设条件方面：本项目位于烟台市莱山经济开发区。考虑到莱山区的社会经济条件、自然环境概况、交通条件、工程地质条件和基础设施条件，本项目建设地点基础设施完善，水、电、天然气及其他配套设施完善，环境良好，项目选址符合莱山区城市发展的总体规划，非常有利于项目建设。

根据上述国家规定、场址选择和建设条件方面，与本项目的建设内容、建设规模均相符，因此项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目资金来源包括自有资金和发债，均能按时拨付到位。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本按照可行性研究报告中的内容进行测算，已考虑到通货膨胀等因素。在成本测算中，考虑的支出事项较多，且已安排其他费用（用于应急事项的支出），符合《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，因此本项目收益预测合理。

8. 债券资金需求合理性

本项目总投资 44,500.00 万元，自有资金 8,900.00 万元，同时将作为资本金占比 20%，剩余金额通过发债解决，需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可按照收支预测表进行，但除此之外仍有偿债风险点，例如建设期内气候、水利条件异常，导致项目不能按计划进

行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围较大、工程子项较多，存在一定工程风险。对于此风险点的应对措施如下，加强项目实施过程中的工程管理和财务管理，严格控制建设投资。编制详细的资金使用计划，既保证工程进度支付，又降低财务费用。加强工程设计、概预算控制和决算审计等管理工作，降低工程投资。加强地质、自然灾害的预防、预测工作，使工程施工的未预见投资降至最低。对风险因素采取及时、有效和适当的防范，或采取一定的补救措施，可以降低风险的发生概率，或减小风险的损失。

10. 绩效目标合理性

按照可行性研究报告中的内容，本项目收支测算均可考究，项目实施的必要性较为充足，未来也将会带来一定的社会效益和经济效益，因此绩效目标较为合理。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

莱山经济开发区基础设施配套提升工程项目收益114,447.58万元，项目债券本息合计57,455.87万元，本息覆盖倍数为1.99，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清

理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面会存在不足，需要在建设期间加强监控管理。