

2022 年山东省东营市广饶县
广饶街道城乡供水管网提升改造项目
专项债券项目实施方案



广饶县广饶街道办事处

2021 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶街道城乡供水管网提升改造项目

（二）项目单位

项目立项主体名称：广饶县广饶街道办事处。

单位简介：广饶街道办事处隶属于山东省东营市广饶县，位于东营市南部，省道潍高路、河辛路交汇处，是广饶县城驻地街道，是 2009 年经县委、县政府批准设立的行政派出机构。街道辖区面积 82.5 平方公里，辖 90 个行政村，15 个城市社区（含 3 个村改居社区），113 个居民小区，境内常驻人口 11.5 万。境内地势平坦，土壤肥活，地下有充足的淡水资源和丰富的石油、天然气。广饶街道是全国重点镇，先后荣获“全国环境优美乡镇”、“省级文明镇”、“全国和谐社区建设自主创新先进街道”、“全国和谐邻里建设示范街道”、“全国安全社区”、“全国法治社区建设示范街道”、“全国社区志愿服务示范街道”等荣誉称号。

（三）项目规划审批

项目已完成立项，项目代码：2109-370523-04-01-982641。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设内容为铺设供水主管线约 40 公里；对存在安全隐患的供水管网实施改造，总长度约 775 公里，新建阀表井 10600 座，为 10000 户用户安装智能水表。

（五）项目建设期限

本项目建设期限为 2022 年 5 月-2023 年 12 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）国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）《投资项目可行性研究指南》（国家计划发展委员会）；

（3）《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；

（4）建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

（5）建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；

（6）安装工程，定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据，采用类似工程概算指标，并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算；

（7）其它费用，其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、报告编制费、勘察设计费等，按东营市人民政府相关文件规定计算；

（8）预备费用，参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定，按工程费用和其他费用之和的 5%左右计算；

（9）山东省东营市材料预算定额价目表；

（10）国家现行投资估算的有关规定；

（11）项目承办单位提供的有关资料；

（12）同类工程投资情况。

2.估算总额

本项目估算总投资 12000.00 万元，其中建设投资 11685 万元，建设期利息 315 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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

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	12,000.00	100%	
一、资本金	7,000.00	58.33%	
自有资金	7,000.00		
二、债务资金	5,000.00	41.67%	
专项债券	5,000.00		
银行借款	0.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目预期收入主要来源于自来水费等。预计年可实现收益 1004.46 万元。

年营运收入=数量×单价。

1、自来水费

根据市场预测，本项目主要面向农村居民和非居民用户供水。根据《山东省农村居民生活用水定额》，有洗涤设施，卫生设施较齐全的村庄最高日农村居民生活用水定额是 90L/d/人，供水村庄 88 个村，供水人口约 60000 人，年供水量 197.1 万方；非居民用水年供水量为 120 万方，其中养殖场年供水量为 68 万方，学校年供水量 12 万方，工厂年供水量 40 万方。根据《关于我县供水价格执行标准的通知》（广发改价格〔2021〕35 号）文件规定，农村居民生活用水自来水费为 2.6 元/方，农村非居民生活用水到户为 4.1 元/方，则年收益为 1004.46 万元。

运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

1	2022 年	0
2	2023 年	0
3	2024 年	1004.46
4	2025 年	1004.46
5	2026 年	1004.46
6	2027 年	1004.46
7	2028 年	1004.46
8	2029 年	1004.46
9	2030 年	1004.46
10	2031 年	1004.46
11	2032 年	1004.46
12	2033 年	1004.46
13	2034 年	1004.46
14	2035 年	1004.46
15	2036 年	1004.46
16	2037 年	1004.46
17	2038 年	1004.46
18	2039 年	1004.46
19	2040 年	1004.46

20	2041 年	1004.46
----	--------	---------

（二）运营成本预测

项目运营成本主要包括人员工资及福利费、燃料动力费、维修费以及水资源税等。原水为建设单位自提，故无原水费。年度运营支出预测如下：

表 3：经营成本估算表（单位：万元）

年份	人员工资及福利费	燃料动力费	维修费	水资源税	合计
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2025 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2026 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2027 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2028 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2029 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2030 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2031 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2032 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2033 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2034 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2035 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2036 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2037 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2038 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2039 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2040 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
2041 年	45.60	95.31	49.00	63.42	253.33
合计	820.80	1,715.51	882.00	1,141.56	4,559.87

成本预测方法说明：

1. 人员工资及福利费

本项目工作人员 8 人，人均年工资额 5 万元，按工资总额的 14% 计提福利费，合计 45.60 万元/年。

2. 燃料动力费

本项目燃料动力费主要为输配水的水泵以及取水耗用的电费，电费单价为 0.85 元/kWh，水泵耗电量为 32.85 万 kWh/年，取水耗电量约为 79.28 万 kWh/年，合计 95.31 万元/年。

3. 维修费

维修费为每年自来水费收入的 5%，维修费为 49 万元/年。

4. 水资源税

运营期内通过自备井取水，取水量为 317.1 万方/年，本项目主要面向农村供水，根据《山东省人民政府关于印发山东省水资源税改革试点实施办法的通知》（鲁政发〔2017〕42 号），农村人口生活集中式饮水工程单位取用地下水，水资源税税额为 0.2 元/方，水资源税为 63.42 万元/年。

5、本项目自来水费收入按照 9%的增值税税率测算增值税销项税额，燃料动力费和维修费均按照 13%的增值税税率计算可抵扣增值税进项税额。税金及附加按增值税额的 10%计算，即城市维护建设税为 5%，教育费附加为 3%，地方教育费附加为 2%。所得税考虑折旧、债券利息税前扣除，按照税率 25%计算。

表 4：本项目债券存续期内税费（金额单位：万元）

年份	所得税	增值税	附加税	税费合计
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2025 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2026 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2027 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2028 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2029 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2030 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2031 年	25.33	71.64	7.16	104.14

2032 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2033 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2034 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2035 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2036 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2037 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2038 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2039 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2040 年	25.33	71.64	7.16	104.14
2041 年	25.33	71.64	7.16	104.14
合计	455.98	1,289.55	128.95	1,874.48

6.利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 5000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022 年		5,000.00		5,000.00	105.00	105.00
2023 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00

2041 年	5,000.00			5,000.00	210.00	210.00
2042 年	5,000.00		5,000.00	0.00	105.00	5,105.00
合计	-	5,000.00	5,000.00	-	4,200.00	9,200.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表表见表 6。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一、收入/成本/税金																				
营业收入	0.00	0.00	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46	1,004.46
营业成本	0.00	0.00	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33
税金及附加	-	-	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73	5.73
息税折旧及摊销前利润			745.40	745.40	107,769.75	107,675.52	107,571.65	107,022.27	106,100.86	105,965.13	105,817.70	105,657.99	43,952.24	43,953.24	43,954.24	43,955.24	43,956.24	43,957.24	43,958.24	43,959.24
二、折旧和摊销																				
总折旧和摊销	0.00	0.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00	361.00
息税前利润			1,106.40	1,106.40	108,130.75	108,036.52	107,932.65	107,383.27	106,461.86	106,326.13	106,178.70	106,018.99	44,313.24	44,314.24	44,315.24	44,316.24	44,317.24	44,318.24	44,319.24	44,320.24
三、财务费用																				
利息支出			210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
总财务费用			210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00	210.00
税前利润			180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13	180.13
四、所得税																				
所得税费用			45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03	45.03
五、净利润			135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10	135.10

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	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	18080.28	0	0	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46	1004.46
经营活动支出	4559.87	0	0	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33	253.33
支付的各项税费	1874.48	-	-	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14	104.14
经营活动产生的现金净额	11645.93			647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00	647.00
二、投资活动产生的现金																					
建设成本支出	12000	7000	5000																		
流动资金支出	0																				
投资活动产生的现金净额	-12000	-7000	-5000																		
三、融资活动产生的现金																					
资本金 1	7000	2000	5000																		
资本金 2（专项债券）	5000	5000																			
银行借款	0																				
偿还债券本金	0																				
偿还银行借款本金	0																				
支付债券利息	4095	105	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
支付银行借款利息	0																				
融资活动产生的现金净额	16095	7105	5210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
四、期初现金		105	105	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210
期内现金变动	7865.93			437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00	437.00
五、期末现金		105	105	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210	210

（五）其他需要说明的事项

1. 本项目申请专项债券 5000 万元，年限 20 年。
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。

（六）小结

本项目收入主要是自来水费等，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，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 11,645.93 万元，融资本息合计为 9,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.27 倍，能够满足偿债要求。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目现金流
	本金	利息	本息合计	
专项债券	5,000.00	4,200.00	9,200.00	
银行借款	0	0.00	0.00	
融资合计	5,000.00	4,200.00	9,200.00	11,645.93
覆盖倍数	1.27			

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

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

本项目为广饶街道城乡供水管网提升改造项目，铺设村外主管共计 37720 米，新建阀表井 225 座；村内供水管线 775000 米，新建阀表井 10600 座。

本项目为广饶街道城乡供水管网提升改造项目，拟以广饶县广饶街道办事处为实施主体，申请专项债券资金 5000.00 万元，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

本工程属于《产业结构调整指导目录》（2019 年本）第一类“鼓励类”第二项“水利”中第 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”的范畴，属于国家鼓励类项目，符合国家产业政策。

(2) 本项目有利于完善城区供水设施，促进经济长远发展。

供水管线工程是市委、市政府亲民、爱民的重要表现，同时也是建设社会主义新农村的一项重要内容。通过实施该项目可以改善项目区的城区基础设施，解决当地居民饮水安全问题，是一项利国利民的大事，它能使项目区人民群众摆脱污染水的伤害的困扰，减少甚至杜绝因饮水造成的地方病以及某些疾病的发生，增强了人民群众的身体素质，提高广大居民的生活质量，解放农村劳动力，加快农民脱贫致富奔小康的步伐，该项目的实施从经济、技术社会效益生态等方面具有十分的必要。

项目建成后，可改善广饶县现有基础设施状况，加强广饶县精神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进广饶县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

2.项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。环境、卫生的改善将带动影响区一、二、三产业的发展，亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，最终提高项目区居民的生活质量，既是国民经济持续健康发展的迫切需要，又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后，可改善广饶县现有基础设施状况，加强广饶县精

神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进广饶县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

3.项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为自来水费等。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，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 11,645.93 万元，融资本息合计为 9,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.27 倍，能够满足偿债要求。

综上所述，该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4.项目建设投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金和专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

5.项目成熟度

项目已完成立项。

6.项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资的原则。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、广饶县当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资为 12000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 7000 万元，拟申请政府专项债券 5000 万元，自有资金占项目总投资的 58.33%。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 58.33%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于产业园区基础设施项目，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；

(3) 现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：(1) 投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。(2) 经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。(3) 资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，(1) 期末累计现金结存额大于零；(2) 专项债券资金当年可使用完毕；(3) 现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：(1) 投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。(2) 经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。(3) 资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。

10. 绩效目标

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建

设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）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11,645.93万元，融资本息合计为9,200.00万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.27倍，能够满足偿债要求；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存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。

该项目评估政策和项目有明确的绩效目标，绩效目标与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，能够准确衡量实际工作的需要，绩效目标的产出和效益明确合理、细化量化，具有前瞻性。

评估立项实施的方案科学、合理、可行，人、财、物等基础保障条件是否具备，相关管理制度是否健全、有效，有无不确定因素和风险。

评估政策和项目的筹资行为符合预算法、地方政府债务管理相关规定，筹资规模合理，资金来源合法合规，其中财政性资金支持方式及相关配套经费保障渠道可行；按规定需开展财政承受能力评估和债务风险评估的，应通过财政承受能力评估和债务风险评估。

