

烟台市招远市
招远市自来水公司市区水厂水质提升及改造项目
实施方案

项目单位：招远市自来水公司

主管部门：招远市水务局

财政部门：招远市财政局

2024年5月

一、项目基本情况

（一）项目名称

招远市自来水公司市区水厂水质提升及改造项目

（二）立项单位

招远市自来水公司。

招远市自来水公司成立于 1982 年 01 月 12 日，注册资本叁仟捌佰肆拾玖万陆仟玖佰元整。经营范围：生活饮用水集中式供应；供水管道安装及维修；机电设备安装；各种水表校验；供水管材和水表及管件销售；水质检测。（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）。

（三）项目规划审批

本项目已在山东省投资项目在线审批监管平台进行项目登记，项目代码 2309-370685-04-01-342835。项目已取得的批复文件招审批准[2023]36 号

（四）项目规模与主要建设内容

本项目包括新建一座综合净水处理车间、1#净水车间扩建以及厂区道路、管线、仪表改造等。新建部分设计规模为 5 万 m^3/d ，其中综合净水处理车间包含常规处理出水提升泵房、高级氧化间（5 万 $\text{m}^3/\text{天}$ ）、活性炭滤池（5 万 $\text{m}^3/\text{天}$ ）、超滤膜车间（3 万 $\text{m}^3/\text{天}$ ）、反渗透膜车间（2 万 $\text{m}^3/\text{天}$ ）、反洗泵房及管理用房等，建筑面积约为 4500 m^2 ；1#净水车间扩建包

含新建废水池、泥水调节池、浓缩池、平衡池、污泥脱水机房及配电管理用房，建筑面积约为 1100m²。本项目购置设备共 292 台（套）。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 6 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、项目承办单位关于编制本可行性报告的委托书；
- 2、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修改）；
- 4、国家及地方国民经济和社会发展“十四五”规划纲要；
- 5、《城市给水工程规划规范》GB50282-98
- 7、国家其他有关法律、法规；
- 8、建设单位提供的有关基础资料。

（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 13334.51 万元，其中，项目单位自有资金 6734.51 万元，本期拟发行专项债券 6600.00 万元（其中用作资本金 2700.00 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 | 13334.51 | 100% | |
| 一、资本金 | 9434.51 | 70.75% | |
| （一）自有资金 | 6734.51 | | |
| （二）专项债券 | | | |
| 1、已发行专项债券 | | | |
| 2、本期拟发行专项债券 | 2700.00 | | |
| 3、后续拟发行专项债券 | | | |
| 二、债务资金（不含用作资本金部分） | 3900.00 | 29.25% | |
| （一）已发行专项债券 | | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 3900.00 | | |
| （三）后续拟发行专项债券 | | | |
| （四）银行融资 | | | |

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 |
|-------------|-----------------|------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 168,683.52 | | | 3,015.00 | 4,221.00 | 4,824.00 | 5,427.00 |
| 经营活动支出 | B | 105,571.40 | | | 1,803.43 | 2,524.80 | 2,885.49 | 3,246.17 |
| 支付的各项税费 | C | 33,736.70 | | | 603.00 | 844.20 | 964.80 | 1,085.40 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 29,375.41 | | | 608.57 | 852.00 | 973.71 | 1,095.43 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 11,647.01 | 7,400.00 | 4,247.01 | | | | |
| 流动资金支出 | F | 1,242.00 | | 1,242.00 | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=E-F | -12,889.01 | -7,400.00 | -5,489.01 | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 资本金 (自有资金) | H | 6,734.51 | 2,500.00 | 4,234.51 | | | | |
| 专项债券 | I | 6,600.00 | 6,600.00 | | | | | |
| 银行借款 | J | | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | 6,600.00 | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 8,910.00 | 148.50 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 |
| 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 | -2,175.49 | 8,951.50 | 3,937.51 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 |
| 四、期初现金 | P | | | 1,551.50 | 0.00 | 311.57 | 866.57 | 1,543.28 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 14,310.91 | 1,551.50 | -1,551.50 | 311.57 | 555.00 | 676.71 | 798.43 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 14,310.91 | 1,551.50 | 0.00 | 311.57 | 866.57 | 1,543.28 | 2,341.71 |

| 项目/年度 | 公式 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|-------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 |
| 经营活动支出 | B | 3,606.86 | 3,606.86 | 3,606.86 | 3,606.86 | 3,606.86 | 3,726.90 | 3,726.90 |
| 支付的各项税费 | C | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 1,217.14 | 1,217.14 | 1,217.14 | 1,217.14 | 1,217.14 | 1,097.10 | 1,097.10 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | | | | | | | |
| 流动资金支出 | F | | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=E-F | | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | | | | | | | |
| 专项债券 | I | | | | | | | |
| 银行借款 | J | | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 |
| 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 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 |
| 四、期初现金 | P | 2,341.71 | 3,261.85 | 4,181.99 | 5,102.13 | 6,022.27 | 6,942.41 | 7,742.50 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 920.14 | 920.14 | 920.14 | 920.14 | 920.14 | 800.10 | 800.10 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 3,261.85 | 4,181.99 | 5,102.13 | 6,022.27 | 6,942.41 | 7,742.50 | 8,542.60 |

| 项目/年度 | 公式 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 |
|-------------|-----------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,030.00 | 6,210.90 | 6,210.90 | 6,210.90 |
| 经营活动支出 | B | 3,726.90 | 3,726.90 | 3,726.90 | 3,889.13 | 3,889.13 | 3,889.13 |
| 支付的各项税费 | C | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,206.00 | 1,242.18 | 1,242.18 | 1,242.18 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 1,097.10 | 1,097.10 | 1,097.10 | 1,079.59 | 1,079.59 | 1,079.59 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | | | | | | |
| 流动资金支出 | F | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=E-F | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | | | | | | |
| 专项债券 | I | | | | | | |
| 银行借款 | J | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 |
| 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 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 |
| 四、期初现金 | P | 8,542.60 | 9,342.70 | 10,142.79 | 10,942.89 | 11,725.48 | 12,508.07 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 800.10 | 800.10 | 800.10 | 782.59 | 782.59 | 782.59 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 9,342.70 | 10,142.79 | 10,942.89 | 11,725.48 | 12,508.07 | 13,290.67 |

| 项目/年度 | 公式 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 |
|-------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 6, 210. 90 | 6, 210. 90 | 6, 210. 90 | 6, 210. 90 | 6, 210. 90 | 6, 210. 90 |
| 经营活动支出 | B | 3, 889. 13 | 3, 889. 13 | 4, 021. 48 | 4, 021. 48 | 4, 021. 48 | 4, 021. 48 |
| 支付的各项税费 | C | 1, 242. 18 | 1, 242. 18 | 1, 242. 18 | 1, 242. 18 | 1, 242. 18 | 1, 242. 18 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 1, 079. 59 | 1, 079. 59 | 947. 24 | 947. 24 | 947. 24 | 947. 24 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | | | | | | |
| 流动资金支出 | F | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | | | | | | |
| 专项债券 | I | | | | | | |
| 银行借款 | J | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 297. 00 | 297. 00 | 297. 00 | 297. 00 | 297. 00 | 297. 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 | -297. 00 | -297. 00 | -297. 00 | -297. 00 | -297. 00 | -297. 00 |
| 四、期初现金 | P | 13, 290. 67 | 14, 073. 26 | 14, 855. 85 | 15, 506. 09 | 16, 156. 34 | 16, 806. 58 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 782. 59 | 782. 59 | 650. 24 | 650. 24 | 650. 24 | 650. 24 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 14, 073. 26 | 14, 855. 85 | 15, 506. 09 | 16, 156. 34 | 16, 806. 58 | 17, 456. 83 |

| 项目/年度 | 公式 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 |
|-------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 6,210.90 | 6,397.23 | 6,397.23 | 6,397.23 | 6,397.23 | 3,198.61 |
| 经营活动支出 | B | 4,021.48 | 4,197.71 | 4,197.71 | 4,197.71 | 4,197.71 | 2,098.85 |
| 支付的各项税费 | C | 1,242.18 | 1,279.45 | 1,279.45 | 1,279.45 | 1,279.45 | 639.72 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 947.24 | 920.08 | 920.08 | 920.08 | 920.08 | 460.04 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | | | | | | |
| 流动资金支出 | F | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | | | | | | |
| 专项债券 | I | | | | | | |
| 银行借款 | J | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | | | | | | 6,600.00 |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 297.00 | 148.50 |
| 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 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -297.00 | -6,748.50 |
| 四、期初现金 | P | 17,456.83 | 18,107.07 | 18,730.15 | 19,353.22 | 19,976.30 | 20,599.38 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 650.24 | 623.08 | 623.08 | 623.08 | 623.08 | -6,288.46 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 18,107.07 | 18,730.15 | 19,353.22 | 19,976.30 | 20,599.38 | 14,310.91 |

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 6,600.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 | | 6,600.00 | | 6,600.00 | 4.50% | 148.50 | 148.50 |
| 2025 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2026 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2027 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2028 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2029 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2030 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2031 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2032 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2033 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2034 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2035 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2036 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2037 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2038 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2039 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2040 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2041 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |

| 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 |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|-----------|
| 2042 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2043 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2044 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2045 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2046 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2047 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2048 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2049 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2050 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2051 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2052 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2053 年 | 6,600.00 | | | 6,600.00 | 4.50% | 297.00 | 297.00 |
| 2054 年 | 6,600.00 | | 6,600.00 | - | 4.50% | 148.50 | 6,748.50 |
| 合计 | | 6,600.00 | 6,600.00 | | | 8,910.00 | 15,510.00 |

(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 29,375.41 万元，融资本息合计 15,510.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（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

招远市自来水公司市区水厂水质提升及改造项目主管部门为招远市水务局，实施单位为招远市自来水公司，本次拟申请专项债券 0.66 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合相关产业政策

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修改）中第一类“鼓励类”第二十二项“城市基础设施”中第 7 条“城镇安全饮水工程、供水水源及净水厂工程”的产业发展要求，属国家鼓励建设项目类。

（2）项目的实施能够促进市区水厂水质提升，对招远市供水安全具有重要意义

随着招远市总体发展规划目标的进一步实现，城市用水需求进一步增加，供水的供需矛盾将更加突出。然而现状市区水厂在城市高峰需水量时已超负荷运作，造成出水水质下降，为了进一步保证规划范围内用水需求，解决供需矛盾，保障城区居民生活，改善投资环境，促进城市的可持续发展，促进市区水厂水质提升，对招远市供水安全具有重要意义。因此，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设作为城市基础设施的重要组成部分，对城市经济的发展，保障城区居民生活，促进社会稳定具有重要作用，不仅能够促进市区水厂水质提升，为市区自来水供应安全增添了一份保障，而且对于改善当地投资环境，推动当地经济的进一步发展都具有重要的意义。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于供水收入。经统计，息前净现金流为 29375.41 万元。

4、项目建设投资合规性

本项目估算总投资 13334.51 万元，项目投资按照《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究报告》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合当地造价标准进行估算，项目投入资源与

成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

项目目前已取得相关前期批复要件，并已开工建设，预期2025年12月建成投产。目前项目进展顺利，项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资13334.51万元，项目单位自有资金6734.51万元，本期拟发行专项债券6600.00万元（其中用作资本金2700.00万元），资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本测算依据充分，成本合理，项目收入成本与预期产出相匹配，收益预测合理。

项目地方政府专项债券以项目预期实现的经营收益为还本付息基础，根据本项目达到设计规模后的收入成本进行预测。经过详细估算，专项债券存续期间本项目有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间项目融资各年利息及到期偿还本金的支出需求，项目偿还债券本金后期末仍有结余。

8、债券资金需求合理性

项目总投资13334.51万元，其中申请地方政府专项债券6600.00万元，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020年12月9日财库〔2020〕43号）的相关要求。

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

经测算，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 29,375.41 万元，融资本息合计 15,510.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89。偿债能力充足，偿债计划可行。

（2）偿债风险点

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。

运营成本增加风险：项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，大力开拓市场，积极创新营销策略。同时，不断提升运营管理水平，提高服务质量，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；

④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

(2) 目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

(三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 29,375.41 万元，融资本息合计 15,510.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.89。符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷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。