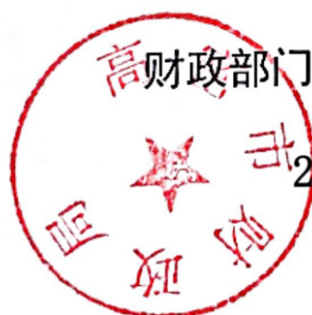


潍坊市高密市  
东部供水一体化工程实施方案



项目单位：高密市水业有限公司



财政部门：高密市财政局

2022年12月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

高密市东部供水一体化工程

### （二）立项单位

项目立项单位名称：高密市水业有限公司。

项目单位简介：高密市水业有限公司成立于1980-05-20，法定代表人为郑立强，注册资本为1262万元人民币，统一社会信用代码为91370785165844746J，企业地址位于山东省潍坊市高密市醴泉街道人民大街（西）99号，所属行业为水的生产和供应业，经营范围包含：集中式供水，有效期限以《卫生许可证》为准；输水管道安装（不含压力管道），城市污水处理及管网运营。（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）。高密市水业有限公司目前的经营状态为在营（开业）企业。

### （三）项目规划审批

2022年7月27日，高密市行政审批服务局发布《关于高密市东部供水一体化工程可行性研究报告的批复》高审批投资〔2022〕32号。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目位于高密市东部镇区，实施内容包括：河道扩挖疏浚15.99km；河槽边坡防护32.13km，堤防边坡险工段防护3km；堤防加高培厚16km，景观式防浪墙5.3km；在胶河上新建橡胶坝3座；新修建堤顶道路16km；新建穿堤涵闸2

座；改建穿堤涵闸（洞）14座；在王党水厂新建化验车间1处；新铺设供水管道8.9km，日供水量5万方。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为2023年5月至2024年5月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

1、国家计委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

2、国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》

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、建筑工程按当地询价估列

5、装置性材料购置按市场询价估列

6、《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》

### （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56526万元，其中，项目单位自筹资本金11306万元，财政出资1220万元，发行专项债券44000

万元，其中：本期拟发行专项债券 25600 万元，后续拟发行专项债券 18400 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	56526	100.0%	
一、资本金	12526	22.16%	
（一）自有资金	12526	22.16%	
（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）	44000	77.84%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	25600	45.29%	
（三）后续拟发行专项债券	18400	32.55%	
（四）银行融资			

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金平衡测算表（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
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	156,775.16		3,160.16	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00
经营活动支出	B	29,808.23		572.68	978.77	980.85	983.09	985.41	987.81
支付的各项税费	C	8,764.43		-	-	27.51	129.52	128.94	128.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	118,202.50		2,587.48	4,411.23	4,381.64	4,277.39	4,275.65	4,273.85
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—								
建设成本支出	E	54,254.00	50,794.84	3,459.16					
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-54,254.00	-50,794.84	-3,459.16					
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—								
资本金（自有资金）	H	12,526.00	7,306.83	5,219.17					
专项债券	I	44,000.00	44,000.00						
银行借款	J								
偿还债券本金	K	44,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	52,800.00	512.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00
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	-40,274.00	50,794.83	3,459.17	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00
<b>四、期初现金</b>	P				2,587.48	5,238.71	7,860.35	10,377.74	12,893.40
期内现金变动	Q=D+G+O	23,674.50		2,587.48	2,651.23	2,621.64	2,517.39	2,515.65	2,513.85
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q			2,587.48	5,238.71	7,860.35	10,377.74	12,893.40	15,407.25

(续表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00
经营活动支出	B	990.37	993.09	995.89	998.85	1,001.97	1,005.25	1,008.69	1,012.29
支付的各项税费	C	127.70	127.02	126.32	125.58	124.80	123.98	123.12	122.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,271.93	4,269.89	4,267.79	4,265.57	4,263.23	4,260.77	4,258.19	4,255.49
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—								
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								
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—								
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	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00
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	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00
<b>四、期初现金</b>	P	15,407.25	17,919.18	20,429.07	22,936.87	25,442.44	27,945.67	30,446.44	32,944.64
期内现金变动	Q=D+G+O	2,511.93	2,509.89	2,507.79	2,505.57	2,503.23	2,500.77	2,498.19	2,495.49
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	17,919.18	20,429.07	22,936.87	25,442.44	27,945.67	30,446.44	32,944.64	35,440.13

(续表)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—									
经营活动收入	A	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00
经营活动支出	B	1,016.05	1,020.05	1,024.21	1,028.61	1,033.17	1,037.97	1,043.01	1,048.29	1,053.89
支付的各项税费	C	421.34	489.62	488.58	487.48	486.34	485.14	483.88	482.56	481.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,952.61	3,880.33	3,877.21	3,873.91	3,870.49	3,866.89	3,863.11	3,859.15	3,854.95
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—									
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									
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—									
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	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00
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	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00
<b>四、期初现金</b>	P	35,440.13	37,632.74	39,753.07	41,870.27	43,984.18	46,094.66	48,201.55	50,304.65	52,403.80
期内现金变动	Q=D+G+O	2,192.61	2,120.33	2,117.21	2,113.91	2,110.49	2,106.89	2,103.11	2,099.15	2,094.95
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	37,632.74	39,753.07	41,870.27	43,984.18	46,094.66	48,201.55	50,304.65	52,403.80	54,498.74

(续表)

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—							
经营活动收入	A	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	5,390.00	2,695.00
经营活动支出	B	1,059.73	1,065.89	1,072.37	1,079.17	1,086.29	1,093.73	550.79
支付的各项税费	C	479.70	478.16	476.54	474.84	473.06	471.20	189.75
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,850.57	3,845.95	3,841.09	3,835.99	3,830.65	3,825.07	1,954.46
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—							
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							
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—							
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							44,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,760.00	1,248.00
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	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-1,760.00	-45,248.00
<b>四、期初现金</b>	P	54,498.74	56,589.31	58,675.26	60,756.34	62,832.33	64,902.97	66,968.04
期内现金变动	Q=D+G+O	2,090.57	2,085.95	2,081.09	2,075.99	2,070.65	2,065.07	-43,293.54
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	56,589.31	58,675.26	60,756.34	62,832.33	64,902.97	66,968.04	23,674.50



## （二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 25600 万元，后续拟发行专项债券 18400 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%。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
2023 年		44,000.00		44,000.00	4.00%	512.00	512.00
2024 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2025 年	44,000.00	-		44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2026 年	44,000.00	-		44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2027 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2028 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2029 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2030 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2031 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2032 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2033 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2034 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2035 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2036 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2037 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2038 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2039 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2040 年	44,000.00		-	44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2041 年	44,000.00		-	44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2042 年	44,000.00		-	44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2043 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2044 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2045 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2046 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2047 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2048 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2049 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2050 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2051 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00

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
2052 年	44,000.00			44,000.00	4.00%	1,760.00	1,760.00
2053 年	44,000.00		44,000.00	-	4.00%	1,248.00	45,248.00
合计		<b>44,000.00</b>	<b>44,000.00</b>			<b>52,800.00</b>	<b>96,800.00</b>

### （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 118,202.50 万元，融资本息合计 96,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

## 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，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。

#### 2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导

致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

### 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；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

### 4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

### 5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

### 6、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

## （二）与项目收益相关的风险

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

高密市东部供水一体化工程，项目单位为高密市水业有限公司，拟申请专项债券 44000 万元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### （1）政策相关性（3 分）

根据国家发改委《产业结构调整指导目录(2019 年本)》，该项目属于鼓励类第二项“水利”第 1 条“江河堤防建设及河道、水库治理工程”，符合国家产业政策。

《中华人民共和国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》中提出：立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

《山东省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》中提出：加快补齐水利设施短板，建设重点水源、重大引调水工程，构建完善现代水网，加快河道治理、病险水库水闸除险加固、蓄滞洪区建设，实施小

型涉水工程综合治理，全面提升根治水患、防治干旱能力。实施引黄灌区、水库灌区、引河（湖）灌区节水工程。

《潍坊市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标》第七章“完善基础设施 厚植发展新优势”第二十五节“加强水利基础设施建设”中指出：健全水安全保障体系。坚持节水优先，全面推行用水定额标准体系，开展全社会节水行动。加强重要水源地全流域系统治理，保障峡山水库及潍河水源地水质安全。健全覆盖全市的区域水网体系，优化水资源配置。完善农村供水工程体系和管理体系。加强雨洪资源利用工程建设，新建拦蓄水工程，改善河道蓄水能力，形成“丰枯互济、调配自如、科学配置、保障有力”的供水保障体系。加强污水再生处理利用工程建设。实施灌区水利工程建设，加强灌区灌溉保障能力。

项目与国家及省、市、区相关行业宏观政策和发展规划相关。

此项分值3分，实际得分3分。

#### （2）职能相关性（3分）

本工程建设可以有效提高水厂供水保证率，提升河道管理水平，改善两岸群众生产、生活条件，为保障区域经济社会的快速良好发展发挥积极作用。

此项分值3分，实际得分3分。

#### （3）需求相关性（4分）

该项目的建设具有以下几点必要性：

本次治理河段现状河道设计标准低，运行时间长，河道实际防洪能力达不到 50 年一遇标准。遇到汛期大洪水，极易形成洪灾、内涝灾害，对沿河两岸造成重大损失。通过对城区段胶河进行综合整治，是补齐胶河工程短板、提升胶河工程防洪能力，保障高密市经济社会高质量发展的需要。

综上所述，本项目的实施是非常必要和十分迫切的，不具有替代性，社会公众是直接的受益对象。

此项分值 4 分，实际得分 4 分。

通过工作组以上评估，项目实施的必要性指标分值 10 分，实际得分 10 分。

## 2、项目实施的公益性

### （1）项目实施的外部公益性（8 分）

高密市东部供水一体化工程具有公益性，建设完成后，项目实施后，使河道的水质得到改善，有利于提高居民的健康水平。通过该项目的实施以及宣传教育，能提高沿河人民的健康意识和环境保护意识。

优美的城市水环境可以促进高密市经济发展，从而为高密市带来更多的就业机会。项目本身也能提供一些工作岗位，对该地区的就业情况起到改善作用，就业率和收入水平的提高将会使人民的生活水平能得到提高。

通过工作组以上评估，项目实施的公益性指标分值 8 分，实际得分 8 分。

## 3、项目实施的收益性

### （1）项目实施的自身收益性（8分）

根据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，通过对城区段胶河进行综合整治，是补齐胶河工程短板、提升胶河工程防洪能力，保障高密市经济社会高质量发展的需要。项目实施后带来的社会效益、经济效益、环境效益是非常巨大的，为高密市东部的社会经济发展提供有力的保证。项目主要收益来源为工业供水收入、农田灌溉收入。

通过工作组以上评估，项目实施的收益性指标分值 8 分，实际得分 8 分。

## 4、项目投资合规性

### （1）投入成本合理性（6分）

根据《高密市东部供水一体化工程项目可行性研究报告》，该项目依据以下几个方面来进行投资估算：

国家发改委《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；设备生产厂家的近期报价资料，并考虑运输费用和一定程度的上浮因素；项目建设单位提供的总体规划资料等。结合当地建材市场价格，参考建筑工程预算测定。项目投入成本合理，成本测算依据充分。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

### （2）成本控制措施有效性（6分）

为严格控制项目前期的成本投入，主要制定了以下措施：

#### ①人工成本控制

加强项目部管理水平，选用劳务水平较高的队伍，确保有效用工；

制定科学、合理的施工方案，减少无效用工；

尽量采用新材料、新技术、新工艺，提高劳动效率。

## ②机械成本控制

对于机械费用的支出，应“确保不赔，稍有盈余”，积极地进行机械成本的控制。具体如下：

在机械台班定额的标准上，结合市场行情，确定合理的机械租赁价格，可通过招标竞争形式，择优选择；

根据合理的施工方案，最大限度地缩短机械的使用周期，最大限度地发挥机械地使用率，防止机械闲置或机械工作任务不饱满，降低机械租赁的成本支出；

保管、维护好租赁来的机械，防止损毁，避免赔偿；

## ③材料成本控制

在工程制造过程中，材料的消耗占了整个工程成本的65%左右，因此，加强材料成本的控制是提高工程施工利润最有效、最直接的方法。

材料采购成本控制主要通过对材料的价格、质量、数量三个方面进行控制。第一，按照工程的实际需用量，制定详细、准确的材料采购计划，最大限度地控制材料采购费用的支出；第二，材料的采购尽可能从厂家或厂家代理商手里直接采；第三，材料保管人员在材料进场时，一定要认真核实实际进场材料的质量和数量是否与所要采购的材料相一致，



特别是大体积的灰、砂、石之类的材料，质量和数量均不易核准，这就要求材料保管人员必须具备一定的专业素质，熟练掌握相关的材料知识。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

通过工作组以上评估，项目投资合规性指标分值 12 分，实际得分 12 分。

#### 5、项目成熟度

项目立项等前期相关手续齐全。

此项分值 10 分，实际得分 10 分。

通过工作组以上评估，项目成熟度指标分值 10 分，实际得分 10 分

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 56526 万元，其中，项目单位自筹资本金 11306 万元、财政出资 1220 万元，建设单位经济实力雄厚，可有效保障项目的资金到位，资金来源渠道符合相关规定；根据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

此项分值 8 分，实际得分 8 分。

通过工作组以上评估，项目资金来源和到位可行性指标分值 8 分，实际得分 8 分。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

##### （1）项目收入合理性（4 分）

根据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，

通过对城区段胶河进行综合整治，是补齐胶河工程短板、提升胶河工程防洪能力，保障高密市经济社会高质量发展的需要。项目实施后带来的社会效益、经济效益、环境效益是非常巨大的，为高密市东部的社会经济发展提供有力的保证。项目主要收益来源为工业供水收入、农田灌溉收入。

此项分值 4 分，实际得分 4 分。

### （2）项目成本合理性（4 分）

根据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，该项目的成本构成主要包括：动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。其中，动力费取值单价为参照国家相关能源收费标准计取；工资及福利为参照高密市相关行业人员的现行平均工资及福利拟定的；修理费按固定资产折旧费用进行取值；其他费用为参照相关行业经验数据进行计取。

此项分值 4 分，实际得分 4 分。

### （3）项目收益合理性（4 分）

根据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，该项目收益在相关行业收益测算的合理范围内。

此项分值 4 分，实际得分 4 分。

通过工作组以上评估，项目收入、成本、收益预测合理性指标分值 12 分，实际得分 12 分。

## 8、债券资金需求合理性

依据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，本项目总投资金额为 56526 万元，根据项目前期相关规划，

从实际出发，拟定发债额度为 44000 万元，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求，相关论证程序较完善。

此项分值 8 分，实际得分 8 分。

通过工作组以上评估，债券资金需求合理性指标分值 8 分，实际得分 8 分。

## 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（6 分）

根据《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》最低资本金比例大于 20% 的。项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。还本付息资金来源为工业供水收入、农田灌溉收入。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

### （2）偿债风险可控性（6 分）

依据《高密市东部供水一体化工程可行性研究报告》，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，聘用专业的运营管理团队对项目运营进行全过程精细化管理，降低管理运营成本，将收益最大化。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

通过工作组以上评估，项目偿债计划可行性和偿债风险

点及应对措施指标分值 12 分，实际得分 12 分。

## 10、绩效目标合理性

### （1）目标明确性（6 分）

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与高密市长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为高密市企业以及人民群众，定位准确；绩效目标和指标设置与项目高度相关。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

### （2）目标合理性（6 分）

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化，指标值设置合理。

此项分值 6 分，实际得分 6 分。

通过工作组以上评估，绩效目标合理性指标分值 12 分，实际得分 12 分。

综上，本项目事前项目绩效评估成绩为 100 分。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 118,202.50 万元，融资本息合计 96,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、财政出资、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。