

2022 年山东省聊城市莘县城乡供水一体化
(莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程)
项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程）项目

（二）项目单位

项目实施单位为山东莘州水务集团有限公司。山东莘州水务集团有限公司持有 2017 年 11 月颁发的《营业执照》，统一社会信用代码 91371522MA3ER67Q6G，类型为有限责任公司(国有独资)，法定代表人安宪春，注册资金 30,000.00 万元，成立日期 2017 年 11 月 1 日。主要经营范围为自来水生产、供应；污水处理及再生利用，水源开发及利用，水电暖、通信管道的安装；管道材料设备的销售，水利水电工程项目的开发建设和管理，房屋建筑工程、市政工程、园林绿化工程；生物医药园区建设；凿井、测井、修井；测绘、设计，水务及其他领域资产经营和资本运作。

（三）项目规划审批

山东恒和工程咨询有限公司于 2021 年 10 月对该项目出具了《莘县城乡供水一体化工程(莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程)项目可行性研究报告》。2021 年取得莘县行政审批服务局的批复意见(莘行审投资【2021】60 号)。

（四）项目规模与主要建设内容

(1) 老旧小区供水改造提升，涉及伊园新村、杨庄小区、技校家属院、东方建业小区、园林所小区、农商行家属院、实小家属院、老一中家属院等 124 个老旧小区。(2) 乡镇社区供水改造提升，涉

及莘亭街道办事处、古城镇、大张家镇、王庄集镇、古云镇等 18 个乡镇办事处，共计 52 个社区。（3）城区供水管网提升改造，对莘县城区供水管网提升改造，共计改造供水管网约 41600 米，新铺设 36800 米。

（五）项目建设期限

项目建设期限 29 个月，计划 2022 年 6 月开工建设，2024 年 10 月底竣工验收、交付使用。

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）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《山东省建筑工程概算定额》；
- （3）《山东省安装工程概算定额》；
- （4）《聊城市价目表》；
- （5）设备价格按厂方报价或询价估算；
- （6）委托方提供的有关资料；
- （7）现行投资估算的有关规定，县城市水务集团设计委托书
- （8）项目《可行性研究报告》；
- （9）国家现行相关法律、法规及标准规范。

2. 估算总额

本项目估算总投资 53,397.75 万元，其中：工程费用 46,770.75 万元，工程建设其他费用 2,004.37 万元，基本预备费 2,438.63 万元，融资费用 2,184.00 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	53,397.75	100.00%	
一、资本金	29,397.75	55.05%	
自有资金	29,397.75		
二、债务资金	24,000.00	44.95%	
专项债券	24,000.00		
银行借款			

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供水差价收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	数量（单位/年）	单价（元/单位）	收入
2024 年 11-12 月	2,555.00	2.00	9,103.28
2025 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2026 年	2,555.00	2.00	9,103.28

2027 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2028 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2029 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2030 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2031 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2032 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2033 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2034 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2035 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2036 年	2,555.00	2.00	9,103.28
2037 年	2,555.00	2.00	4,551.64
合计			124,411.50

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 数量

根据市场预测及工程建设计划,本项目达产预计 3,289 万 m³年。

2. 单价

根据项目实施单位提供资料及可行性研究报告数据,参考莘县物价局文件《关于居民非居民用水的通知》(莘价综字[2018]2号)规定:城区居民用水单价为 4.53 元/m³,其中基本水价 2.73 元、污水处理费 0.85 元、水资源费 0.8 元、二次加压费 0.15 元。山东莘州水务集团有限公司保本供水价格 2.53 元/m³,供水差价 2.00 元/m³,作为该项目运营收益。本次测算项目预计年供水量 2,555.00 万 m³。按增值税一般纳税人计算缴纳增值税,供水收入增值税按 9%计算。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括运营管理费、工资及福利费、折旧费、修理维护费、财务费用构成,年度运营支出预测如下:

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1. 运营管理费	15.63	93.76	93.76	93.76	93.76
2. 工资及福利费	2.96	17.78	18.67	19.61	20.59
3. 折旧费	261.03	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17
4. 修理维护费	26.10	156.62	156.62	156.62	156.62
5. 财务费用	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00
成本费用合计	1,313.72	2,842.33	2,843.22	2,844.16	2,845.14
其中：付现成本	1,052.69	1,276.16	1,277.05	1,277.99	1,278.97

（续）

年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 运营管理费	93.76	93.76	93.76	93.76	93.76
2. 工资及福利费	21.62	22.70	23.83	25.02	26.28
3. 折旧费	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17
4. 修理维护费	156.62	156.62	156.62	156.62	156.62
5. 财务费用	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00
成本费用合计	2,846.17	2,847.25	2,848.38	2,849.57	2,850.83
其中：付现成本	1,280.00	1,281.08	1,282.21	1,283.40	1,284.66

（续）

年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
1. 运营管理费	93.76	93.76	93.76	46.88	1,187.65
2. 工资及福利费	27.59	28.97	30.42	15.97	302.00
3. 折旧费	1,566.17	1,566.17	1,566.17	783.08	19,838.15
4. 修理维护费	156.62	156.62	156.62	78.31	1,983.81
5. 财务费用	1,008.00	1,008.00	1,008.00	924.00	14,028.00
成本费用合计	2,852.14	2,853.52	2,854.97	1,848.24	37,339.61
其中：付现成本	1,285.97	1,287.35	1,288.80	1,065.16	17,501.46

成本预测方法说明：

1、运营管理费：

项目经营期间运营管理费用暂按年供水收入的 2%估算，估算为年 93.76 万元。

2、工资及福利费：

人员编制为 5 人。2025 年每人每月 2,600.00 元，职工福利费按年工资的 14%计算，2025 年运行年人工及福利费为 17.78 万元，以

后每年按照 5%比例递增。

3、折旧费：

按照年限平均法测算，净残值为 0，折旧年限 30 年。经测算，固定资产年折旧额 1,566.17 万元。

4、修理维护费：

根据年折旧额的 10%计算修理维护费。年修理维护费 156.62 万元。

5、相关税费

按照现行税收法规，项目供水收入增值税税率为 9%；维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及地方水利建设基金分别为应交增值税的 7%、3%、2%、0.5%计算，企业所得税 25%。

6、财务费用为专项债券利息每年 1,008.00 万元。

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 24,000.00 万元，2022 年拟发行债券 24,000.00 万元，参考地方政府债券利息水平，假定本次专项债券年利率为 4.20%。

每年需支付利息=24,000.00×4.20%=1,008.00 万元。

本项目还本付息预测如下：

表 4：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期发债金 额	本期偿还 金额	期末本金 余额	拟发债 利率	应付利息
2022 年		24,000.00		24,000.00	4.20%	504.00
2023 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2024 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2025 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2026 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00

年度	期初本金 余额	本期发债金 额	本期偿还 金额	期末本金 余额	拟发债 利率	应付利息
2027 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2028 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2029 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2030 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2031 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2032 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2033 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2034 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2035 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2036 年	24,000.00			24,000.00	4.20%	1,008.00
2037 年	24,000.00		24000	0.00	4.20%	504.00
合计		24,000.00	24,000.00			15,120.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 7。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目运营损益表（单位：万元）

年度	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
一、收入/成本/税金														
营业收入	781.35	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	4,688.07	2,344.04
营业成本	44.69	268.16	269.05	269.99	270.97	271.99	273.08	274.21	275.40	276.65	277.97	279.35	280.79	271.67
税金及附加												47.24	98.81	124.59
息税折旧及摊销前利润	736.66	4,419.91	4,419.02	4,418.08	4,417.10	4,416.08	4,414.99	4,413.86	4,412.67	4,411.42	4,410.10	4,361.48	4,308.47	1,947.78
二、折旧和摊销														
总折旧和摊销	261.03	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	1,566.17	652.57
息税前利润	475.63	2,853.74	2,852.85	2,851.91	2,850.93	2,849.91	2,848.82	2,847.69	2,846.50	2,845.25	2,843.93	2,795.31	2,742.30	1,295.21
三、财务费用														
利息支出	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	924.00
总财务费用	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	924.00
税前利润	-532.37	1,845.74	1,844.85	1,843.91	1,842.93	1,841.91	1,840.82	1,839.69	1,838.50	1,837.25	1,835.93	1,787.31	1,734.30	371.21
四、所得税														
所得税费用		328.34	461.21	460.98	460.73	460.48	460.21	459.92	459.63	459.31	458.98	446.83	433.58	92.80
五、净利润	-532.37	1,517.40	1,383.64	1,382.93	1,382.20	1,381.43	1,380.61	1,379.77	1,378.87	1,377.94	1,376.95	1,340.48	1,300.72	278.41

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	64,726.67			851.67	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00
经营活动支出	3,592.48			46.26	277.56	278.45	279.38	280.36
支付的各项税费	7,878.75				328.34	461.21	460.98	460.76
经营活动产生的现金净额	53,255.44			805.41	4,504.10	4,370.34	4,369.64	4,368.88
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	53,397.75	32,000.00	1,300.00	10,000.00	10,097.75			
流动资金支出								
投资活动产生的现金净额	-53,397.75	-32,000.00	-1,300.00	-10,000.00	-10,097.75			
三、融资活动产生的现金						-		
资本金	29,397.75	9,000.00	10,000.00	3,000.00	7,397.75			
专项债券	24,000.00	24,000.00						
银行借款								
偿还债券本金	24,000.00							
偿还银行借款本金								
支付债券利息	15,120.00	504.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	14,277.75	32,496.00	8,992.00	1,992.00	6,389.75	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00
四、期初现金		0.00	496.00	8,188.00	985.41	1,781.51	5,143.85	8,505.49
期内现金变动		496.00	7,692.00	-7,202.59	796.10	3,362.34	3,361.64	3,360.88
五、期末现金		496.00	8,188.00	985.41	1,781.51	5,143.85	8,505.49	11,866.37

(续) 表 8: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00	5,110.00	2,555.00
经营活动支出	281.39	282.47	283.61	284.80	286.05	287.36	288.74	290.19	145.86
支付的各项税费	460.48	460.21	459.92	459.63	459.31	458.98	871.99	1,322.83	1,214.11
经营活动产生的现金净额	4,368.13	4,367.32	4,366.47	4,365.57	4,364.64	4,363.66	3,949.27	3,496.98	1,195.03
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额									
三、融资活动产生的现金									
资本金									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									24,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	1,008.00	504.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-1,008.00	-24,504.00
四、期初现金	11,866.37	15,226.50	18,585.82	21,944.29	25,301.86	28,658.50	32,014.16	34,955.43	37,444.41
期内现金变动	3,360.13	3,359.32	3,358.47	3,357.57	3,356.64	3,355.66	2,941.27	2,488.98	-23,308.97
五、期末现金	15,226.50	18,585.82	21,944.29	25,301.86	28,658.50	32,014.16	34,955.43	37,444.41	14,135.44

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 6 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 5 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。

（六）小结

本项目收入主要是供水收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对管输费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 53,255.44 万元，融资本息合计为 39,120.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	24,000.00	15,120.00	39,120.00	
银行借款				
融资合计	24,000.00	15,120.00	39,120.00	53,255.44
覆盖倍数				1.36

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

社会风险。本项目属基础设施建设，实施的社会效益十分明显，社会经济环境也为本项目的建设运营提供了良好的环境支持。社会风险因素较少。客观而言，本项目的实施也会对当地的环境造成一定的影响，施工期间产生的扬尘、建筑垃圾会对当地的环境造成一定的污染，这样会引起部分居民的反对。建议建设单位应与城市环卫部门协作一致，加强施工过程中的安全卫生管理，可妥善解决以上风险。

（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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

项目实施单位为山东莘州水务集团有限公司，申请专项债券 24,000.00 万元用于莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程），年限为 15 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目的实施将改善莘县的供水环境，从根本上解决供水不足问题，改善莘县基础设施建设，全面提高莘县综合实力，为莘县的建设发展创造一个良好的外部环境，全面提高城市综合实力，吸引投资，带动经济快速发展，为当地居民创造良好的居住环境，社会效益显著。当地政府、沿线群众及当地村民等利益群体对本项目建设都是支持的、欢迎的。本项目建设与当地的经济社会文化状况是匹配的，本项目建设的社会评价是可行的。因此，项目实施是必要的。

2、项目实施的公益性

随着饮用水质量的提高和用水条件的改善，村民的生活环境和日常卫生习惯也得到较大转变。农村村民的室内、厨房、庭院及畜舍均能得到及时清洗，村民也逐渐养成良好的个人卫生习惯，自来水的水质得到改善，从而与饮用水相关的各类疾病如肠道传染病等均得到有效控制，由此引发的病例大大减少，村民的健康程度大大提高，从而减少了医药费用的支出，增加创业机会，使得村民在生活水平的提高和奔小康步伐上得到了明显的加快。同时，供水条件

的改善，使群众外出推水与拉水吃的现象得到彻底的解决，从而节省大量时间用于发展经济和参与各项文化娱乐活动，在一定程度上改变他们的精神面貌。

3、项目实施的收益性

本项目经济效益良好，能够收回项目投资。本项目收入主要是供水收入，通过对管输费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 53,255.44 万元，融资本息合计为 39,120.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍。

4、项目投资合规性

山东恒和工程咨询有限公司于 2021 年 10 月对该项目出具了《莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程）项目可行性研究报告》。2021 年 11 月取得莘县行政审批服务局批复的《关于莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程核准申请的意见）》（莘行审投资[2021]60 号）。本工程为莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程），属于国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中第一类“鼓励类”，第二十二项，“城市基础设施”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”，属于国家鼓励发展的项目，社会意义重大，其建设符合国家产业政策要求。因此莘县城乡供水一体化工

程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程）项目符合国家相关政策规定。

5、项目成熟度

山东恒和工程咨询有限公司于2021年10月对该项目出具了《莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程）项目可行性研究报告》。2021年11月取得莘县行政审批服务局批复的《关于莘县城乡供水一体化工程(莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程核准申请的意见)》（莘行审投资[2021]60号）。本项目行业发展较好，行业成熟度高。山东莘州水务集团有限公司在公司发展壮大中，始终为客户提供好的产品和技术支持、健全的售后服务，具有成熟的项目建设、管理、运营经验。综上所述，本项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源由发行政府专项债券及自筹资金组成。本项目已批复，财政资金预期将列入政府财政资金预算，预期能够按项目进度拨付到位；经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数为1.36，具有较强的抗风险能力，预期发行政府专项债券资金能按期到位。山东莘州水务集团有限公司运营状况良好，经营现金流较为充足，预期自筹资金能按项目进度到位。综上所述，本项目资金来源合理，到位可行，能满足项目建设资金需求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入按照预期供水量，测算供水收入；项目运营成本按照

测算药剂费、电费、工资及福利费、折旧费用、财务费用等成本项目分别测算，符合运营实际需要；项目收益以项目总收入扣除项目总成本及相关税费进行测算，符合会计制度相关规定。综上所述，项目收入、成本、收益预测依据充分，预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 53,397.00 万元，其中政府债券出资 24,000.00 万元、单位自筹 29,397.00 万元。经测算本项目总债务融资本息覆盖倍数 1.36，本项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的资金需求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目偿债资金主要来自于建设项目运营收益，预期能够产生持续稳定运营现金流收入，且现金流收入当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模，偿债较有保障，偿付风险较低，偿债计划可行。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本项目偿债带来一定风险；因此本项目制定了项目招标、建设过程控制、运营管理相关制度，合理有效地做到事前、事中控制及事后分析，使各项风险发生的概率和后果降到最低点。

10、绩效目标合理性

本项目依据项目实施内容制定了绩效目标。绩效指标值的设定综合考虑成本和效益对比，与计划期内的任务数或计划数相适应，

与预算确定的投资额或资金量相匹配，对完成任务目标具有约束力。绩效目标按项目实施周期分为项目总体绩效目标、年度绩效目标；按项目实施过程分为项目决策、项目过程管理、项目产出、项目效益四类，并进行初步细化、量化，基本具有科学性、前瞻性且合理可行。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项。

本项目预期将配备具有专业胜任能力的管理人员、运营人员；建立健全项目资金管理、建设管理、运营管理等基础保障制度并严格执行，通过事前审批、事中监控、事后考核等方式，应对项目建设、运营风险，实现项目绩效目标。

（三）评估结论

莘县城乡供水一体化工程（莘县老旧小区及乡镇社区供水管网改造提升工程）项目收益 5.33 亿元，项目债券本息合计 3.91 亿元，本息覆盖倍数为 1.36，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款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。项目建成后可以提高城市供水保证率。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。