

山东省菏泽市仓南路等七条道路一级

热力管网工程建设项目

实施方案



山东省菏泽永恒热力有限公司

2022年2月

一、项目基本情况

（一）项目名称

仓南路等七条道路一级热力管网工程建设项目

（二）项目单位

菏泽永恒热力有限公司（以可研批复为准），项目单位简介：菏泽永恒热力有限公司（原恒达热力）成立于2006年10月24日，注册资本8202.07万元，公司目前供热覆盖面积约3000万平方米，供热接入面积约1800万平方米，供热管网长度约230公里，提供410个小区和单位的集中供热服务。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件，项目代码：2020-371700-44-02-146301。

（四）项目规模与主要建设内容

主要建设规模如下：

序号	一次管网名称	管径	单程长度（m）
1	广州路（仓南路-南外环）	DN500×2	1500
2	武汉路（丹阳东路-巢湖路）	DN400×2	1500
3	经四沟（黄河路-钱塘路）	DN1200×2	5500
4	仓南路（京九铁路-上海路）	DN1000×2	1900
5	南外环（人民路-上海路）	DN400×2	4000
6	松花江南路（广州路-天悦府）	DN400×2	400
7	黄河路（振兴路-赵王河西岸）	DN1200×2	500
8	合计	—	15300

主管道建设工程：包括土方施工、管道焊接、固定墩浇筑、支管施工、检测、购置安装主管道、弯头、补偿器、阀门等设备。

（五）项目建设期限

本项目建设期6年，预计工期为2020年1月至2025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);

(2) 建设、安装工程综合定额;

(3) 菏泽市材料预算价格;

(4) 有关设备及材料报价和现行投资估算的有关规定。

2. 估算总额

本项目总投资额 13,977.32 万元, 其中: 建设工程费用 10,050.00 万元, 其他费用 940.37 万元, 基本预备费用 878.97 万元, 建设期利息 1,327.50 万元, 铺底流动资金 780.48 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	13,977.32	100%	
一、资本金	2,977.32	21.30%	
自有资金	2,977.32		
二、债务资金	11,000.00	78.70%	
专项债券	11,000.00		
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

项目运营净收益为本项目采暖费收入。债券存续期间，项目运营时间保守估计为 20 年，由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，将未来预测收入调减 10% 计算，测算基础数据来自《仓南路等七条道路一级热力管网工程建设项目可行性研究报告》，预测见下表：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

序号	项目名称	运营期										
		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	采暖费收入	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00	9,450.00	9,720.00	9,899.93
	合计	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00	9,450.00	9,720.00	9,899.93
序号	项目名称	运营期										
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045		合计
1	采暖费收入	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04		185,444.97
	合计	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04		185,444.97

收入预测方法见下表：

表 3：收入预测明细表（单位：万元）

项目	运营期										
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1.供暖面积 (m²)	175	225	300	325	350	358.33	362.5	375	437.5	450	458.33
2.供暖价格 (元/m²)	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24
收入预估	4,200.00	5,400.00	7,200.00	7,800.00	8,400.00	8,599.92	8,700.00	9,000.00	10,500.00	10,800.00	10,999.92
调整系数	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
调整后收入	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00	9,450.00	9,720.00	9,899.93
项目	运营期										
	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045		合计
1.供暖面积 (m²)	500	508.33	520.83	541.67	583.33	604.17	604.17	604.17	302.09		
2.供暖价格 (元/m²)	24	24	24	24	24	24	24	24	24		

收入预估	12,000.00	12,199.92	12,499.92	13,000.08	13,999.92	14,500.08	14,500.08	14,500.08	7,250.04	195,050.04
调整系数	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	
调整后收入	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04	185,444.97

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括原辅材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 4：运营支出估算表（单位：万元）

序号	项目名称	运营期										
		2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	原辅材料费	2,766.40	3,556.80	4,742.40	5,137.60	5,532.80	5,664.48	5,730.40	5,928.00	6,916.00	7,113.60	7,245.28
2	外购燃料动力费	84.25	108.27	144.31	156.33	168.35	172.35	174.35	180.36	210.39	216.41	220.41
3	工资及福利费	101.40	101.40	101.40	109.50	109.50	109.50	118.30	118.30	118.30	127.74	127.74
4	修理费	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08
5	其他费用	18.90	24.30	32.40	35.10	37.80	38.70	39.15	40.50	47.25	48.60	49.50
合计（不含折旧摊销）		3,093.03	3,912.85	5,142.59	5,560.61	5,970.53	6,107.11	6,184.28	6,389.24	7,414.02	7,628.43	7,765.01
序号	项目名称	运营期										
		2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计	
1	原辅材料费	7,904.00	8,035.68	8,233.28	8,562.72	9,221.28	9,550.72	9,550.72	9,550.72	4,775.36	135,718.24	
2	外购燃料动力费	240.43	244.44	250.44	260.46	280.48	290.50	290.50	290.50	145.25	4,128.78	
3	工资及福利费	127.74	137.94	137.94	137.94	148.94	148.94	148.94	160.90	80.45	2,472.81	
4	修理费	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	122.08	61.04	2,380.56	

5	其他费用	54.00	54.90	56.25	58.50	63.00	65.25	65.25	65.25	32.63	927.23
	合计（不含折旧摊销）	8,448.25	8,595.04	8,799.99	9,141.70	9,835.78	10,177.49	10,177.49	10,189.45	5,094.73	145,627.62

成本预测方法说明：

1. 原辅材料费：本项目热费价格为按 41.6 元/GJ，参考以往单位面积热耗，本项目暂定 0.38GJ/m²·季。
2. 外购燃料及动力费：项目所需要水、电等均按现行市场价格计算，电价按照 0.72015 元/kWh，水价按照 4.2 元/平方米，项目年均用水量 330.00 立方米，年均用电量 296.55 万 kWh。
3. 工资及福利费：项目定员 20 人，主要包括管理人员、技术人员以及其他运营人员等，管理人员 2 人，年均工资 8.4 万元/人，技术人员 4 人，年均工资 5.4 万元/人，其他运营人员 14 人，年均工资 4.5 万元/人，综合考虑收入涨幅，保守估计，暂按每三年增长率为 8% 计算人员工资。
4. 修理费：维修费约按固定资产的 1% 进行估算。
5. 其他费用：其它费用主要包括管理费用、业务办公费（含印刷费、差旅费、办公费、邮电费、会务费、培训费、劳务费、广告费等）、保险费用等，暂按项目运营收入之和的 0.5% 计取。
6. 固定资产折旧年限为 30 年、机器设备 15 年，净残值率为 5%。
7. 相关税费

根据财政部、国家税务总局发布《关于延续供热企业增值税房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》。《通知》指出，“三北”地区自2019年1月1日至2020年供暖期结束，对供热企业向居民个人（以下称居民）供热取得的采暖费收入免征增值税。《通知》称，为支持居民供热采暖，发布“三北”地区供热企业（以下称供热企业）增值税、房产税、城镇土地使用税政策。“三北”地区，是指北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区、辽宁省、大连市、吉林省、黑龙江省、山东省、青岛市、河南省、陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区和新疆维吾尔自治区。本项目免征增值税。

8. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，本次申请发行专项债券3,000.00万元，2022年拟发行5,000.00万元，2023年拟发行4,000.00万元，2024年拟发行1,000.00万元，2025年拟发行1,000.00万元。债券期限20年，年利率按照4.50%计算。根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。按照债券发行要求，专项债券每半年偿还一次利息，到期一次性偿还本金及最后一次利息。

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	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022		5,000.00		5,000.00	4.50%	112.50
2023	5,000.00	4,000.00		9,000.00	4.50%	315.00
2024	9,000.00	1,000.00		10,000.00	4.50%	427.50
2025	10,000.00	1,000.00		11,000.00	4.50%	472.50
2026	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2027	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2028	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2029	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2030	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2031	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2032	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2033	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2034	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2035	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2036	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2037	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2038	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2039	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2040	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2041	11,000.00			11,000.00	4.50%	495.00
2042	11,000.00		5,000.00	6,000.00	4.50%	382.50
2043	6,000.00		4,000.00	2,000.00	4.50%	180.00
2044	2,000.00		1,000.00	1,000.00	4.50%	67.50
2045	1,000.00		1,000.00		4.50%	22.50

息前折旧及摊销前利润	2,351.75	2,384.89	2,449.94	2,558.37	2,764.15	2,872.58	2,872.58	2,860.62	1,430.31		39,817.35
二、折旧及摊销											-
折旧及摊销	567.25	567.25	567.25	567.25	567.25	567.25	567.25	567.25	283.63		11,061.38
息税前利润	1,784.50	1,817.64	1,882.69	1,991.12	2,196.90	2,305.33	2,305.33	2,293.37	1,146.68		28,755.97
三、财务费用											-
财务费用	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	382.50	180.00	67.50	22.50		8,572.50
税前利润	1,289.50	1,322.64	1,387.69	1,496.12	1,701.90	1,922.83	2,125.33	2,225.87	1,124.18		20,183.47
四、企业所得税											-
企业所得税	322.38	330.66	346.92	374.03	425.48	480.71	531.33	556.47	281.05		5,168.48
五、净利润	967.12	991.98	1,040.77	1,122.09	1,276.42	1,442.12	1,594.00	1,669.40	843.13		15,014.99

(四) 项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	建设期						运营期							
		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一	经营活动产生的现金流														
1	经营活动产生的现金净流量 (1.1-1.2)	-	-	-	-	-	-780.48	686.97	947.15	1,268.62	1,360.11	1,457.66	1,490.18	1,499.85	1,548.63
1.1	经营活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00
1.1.1	总收入	-	-	-	-	-	-	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00
1.1.1.1	采暖费收入	-	-	-	-	-	-	3,780.00	4,860.00	6,480.00	7,020.00	7,560.00	7,739.93	7,830.00	8,100.00
1.1.1.2	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1.2	经营活动产生的现金流出	-	-	-	-	-	-	-	780.48	3,093.03	3,912.85	5,211.38	5,659.89	6,102.34	6,249.75	6,330.15	6,551.37
1.2.1	运营成本	-	-	-	-	-	-	-	-	3,093.03	3,912.85	5,142.59	5,560.61	5,970.53	6,107.11	6,184.28	6,389.24
1.2.2	相关税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.79	99.28	131.81	142.64	145.87	162.13
1.2.3	营运资金	-	-	-	-	-	-	-	780.48	-	-	-	-	-	-	-	-
二	投资活动产生的现金流量																
2	投资活动产生的现金流量 (2.1-2.2)	-363.19	-403.20	-5,303.21	-3,973.24	-1,003.24	-823.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	投资活动产生的现金流出	363.19	403.20	5,303.21	3,973.24	1,003.24	823.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	363.19	403.20	5,303.21	3,973.24	1,003.24	823.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	融资活动产生的现金流量																
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	363.19	403.20	5,303.21	3,973.24	1,003.24	1,603.74	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00
3.1	融资活动产生的现金流入	363.19	403.20	5,415.71	4,288.24	1,430.74	2,076.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金流入	363.19	403.20	415.71	288.24	430.74	1,076.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	其他融资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	债券融资款流入	-	-	5,000.00	4,000.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	融资活动产生的现金流出	-	-	112.50	315.00	427.50	472.50	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
3.2.1	偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	支付其他融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	支付债券利息	-	-	112.50	315.00	427.50	472.50	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00	495.00
四	期末现金 (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	191.97	452.15	773.62	865.11	962.66	995.18	1,004.85	1,053.63	1,053.63	1,053.63
五	累计剩余现金	-	-	-	-	-	-	191.97	644.12	1,417.74	2,282.85	3,245.51	4,240.69	5,245.54	6,299.17	6,299.17	6,299.17
序号	项目	运营期															

		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
一	经营活动产生的现金流													
1	经营活动产生的现金流量 (1.1-1.2)	1,792.55	1,834.24	1,866.75	2,029.37	2,054.23	2,103.02	2,184.34	2,338.67	2,391.87	2,341.25	2,304.15	1,149.26	33,868.39
1.1	经营活动产生的现金流入	9,450.00	9,720.00	9,899.93	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04	185,444.97
1.1.1	总收入	9,450.00	9,720.00	9,899.93	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04	185,444.97
1.1.1.1	采暖费收入	9,450.00	9,720.00	9,899.93	10,800.00	10,979.93	11,249.93	11,700.07	12,599.93	13,050.07	13,050.07	13,050.07	6,525.04	185,444.97
1.1.1.2	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	经营活动产生的现金流出	7,657.45	7,885.76	8,033.18	8,770.63	8,925.70	9,146.91	9,515.73	10,261.26	10,658.20	10,708.82	10,745.92	5,375.78	151,576.58
1.2.1	运营成本	7,414.02	7,628.43	7,765.01	8,448.25	8,595.04	8,799.99	9,141.70	9,835.78	10,177.49	10,177.49	10,189.45	5,094.73	145,627.62
1.2.2	相关税费	243.43	257.33	268.17	322.38	330.66	346.92	374.03	425.48	480.71	531.33	556.47	281.05	5,168.48
1.2.3	营运资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	780.48
二	投资活动产生的现金流量													
2	投资活动产生的现金流量 (2.1-2.2)	-	-	-	-	-	-	-5,728.50	-	-	-	-	-	-17,597.84
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	301.50	-	-	-	-	-	301.50
2.2	投资活动产生的现金流出			-				6,030.00	-	-	-	-	-	17,899.34
2.2.1	建设投资	-	-	-	-	-	-	6,030.00	-	-	-	-	-	17,899.34
三	融资活动产生的现金流量													
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-495.00	-5,382.50	-4,180.00	-1,067.50	-1,022.50	-6,972.68
3.1	融资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,977.32
3.1.1	项目资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,977.32

[illegible]

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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

本项目收入主要是采暖费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对采暖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 28,139.89 万元（设备更新支出 5,728.50 万元），融资本息合计为 20,900.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.35 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-仓南路等七条道路一级热力管网
工程建设项目（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	11,000.00	9,900.00	20,900.00	28,139.89
覆盖倍数				1.35

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

菏泽永恒热力有限公司保证严格按照《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

安全事故风险：一级供热管道输送的介质为高温高压洁净水，在输送过程中一旦出事故都会造成严重后果。管道可能因腐蚀、材料缺陷、自然灾害、第三方破坏等因素引起埋地供热管道泄漏或断裂，对周边环境和人员、财产造成损失。

（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，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

仓南路等七条道路一级热力管网工程建设项目，项目主管部门为菏泽市人民政府国有资产监督管理委员会，实施单位为菏泽永恒热力有限公司，本次拟申请专项债券 1.1 亿元用于仓南路等七条道路一级热力管网工程建设项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中第一类“鼓励类”，第二十一部分“建筑”第 3 项“集中供热系统计量与调控技术、产品的研发与推广”和第二十二部分“城市基础设施”第 11 项“城镇集中供热建设和改造工程”，因此本项目属于当前国家鼓励建设的项目。

2. 项目实施的公益性

通过本项目的实施将极大地改善当地居民供暖质量，为居民创造良好的供暖条件；项目的建设将进一步完善当地基础配套设施。项目实施后，将会给当地居民和农民工创造更多的工作机会，实现项目区域内居民经济条件的改善。本项目的实施完善了城市基础配套设施，是提高城市现代化和文明程度的公益事业。

3. 项目实施的收益性

本项目的实施将会带来较大经济效益，主要体现在供热耗能节省和增加税收的经济效益。

4. 项目投资合规性

本项目立项经菏泽市行政审批局核准建设，相关手续办理齐全，符合相关投资要求。

5. 项目成熟度

本项目经过可靠的可行性分析和现场实地勘察，涉及的水、电、路具备建设条件。委托具有相关资质的设计院进行图纸设计，项目

具有较高的成熟度。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 13,977.32 万元，项目资金拟采用企业自有资金与申报专项债券相结合的方式筹集资金，其中企业自有资金 2,977.32 万元，融资需求为 11,000.00 万元。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

根据已投产项目的历史数据进行项目收入、成本及收益的预测，相关数据真实可靠，具有较高的合理性。

8. 债券资金需求合理性

本项目具备专项资金申请条件，项目属于基础设施类别，具有社会公益性。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

紧密联系项目实际，根据预测收益状况及时制定偿债计划，分析偿债风险点，有的放矢地制定有效应对措施，最大程度降低偿债风险。

10. 绩效目标合理性

紧密结合企业实际情况，根据历史财务状况制定合理的绩效目标，及时跟踪绩效完成情况，发现偏差及时分析原因，制定纠偏措施。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

(三) 评估结论

仓南路等七条道路一级热力管网工程建设项目项目收益2.81亿元，项目债券本息合计2.09亿元，本息覆盖倍数为1.35，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。项目建成后能有效地解决菏泽市城区用热需求，同时满足菏泽市城镇化过程中快速增加的供热需求，是城镇化过程中基础设施建设的有效组成。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。

