

2022 年山东省东营市广饶县
广饶县乐安街道供水设施改造提升工程
专项债券项目实施方案



广饶县乐安街道办事处

2021 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶县乐安街道供水设施改造提升工程

（二）项目单位

项目立项主体名称：广饶县乐安街道办事处。

单位简介：乐安街道办事处是经山东省人民政府批准设立的省级经济开发区,内辖 77 个村,约 7 万人口,总规划面积 100 平方公里,是广饶县发展外向型经济、全方位对外开放的窗口和基地。在市、县领导的大力关心支持下,全区已累计安置各类工商企业 260 余家。其中,规模以上工业企业 65 家,年产值过亿元企业 56 家,拥有国家高新技术企业 4 家,拥有中国名牌产品 10 个,初步形成了棉纺织、精细化工、新型材料、橡胶轮胎、机械制造、食品药品等六大主导产业。

（三）项目规划审批

项目已完成立项，项目代码：2110-370523-04-01-770515。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为广饶县乐安街道供水设施改造提升工程，实施乐安街道自来水厂改造提升工程，建设供水基础设施，配套建设街道内主供水管道 24 公里；对涉及的管网及水表池、水表房实施改造，建立智慧水务系统。

（五）项目建设期限

本项目建设期限为 22 个月（2022 年 3 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》(国家发展计划发展委员会)；

(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 17600 万元，其中建设投资 17264 万元，建

设期利息 336 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	17,600.00	100%	
一、资本金	13,600.00	77.27%	
自有资金	13,600.00		
二、债务资金	4,000.00	22.73%	
专项债券	4,000.00		
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

年营运收入=数量×单价。

1、供水水费

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 77 个

村，供水人口约 44709 人，年供水量 146.83 万方；非居民用水年供水量为 330.06 万方，其中养殖场年供水量为 27.5 万方，学校年供水量 16.34 万方，工厂年供水量 286.22 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 4.1 元/方，则年收益为 1735.11 万元。

以上参考《广饶县乐安街道供水设施改造提升工程可行性研究报告》的数据。出于谨慎性考虑，对项目计算期内项目收入下浮 2% 进行项目现金流入测算。

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	1,700.30
4	2025 年	1,700.30
5	2026 年	1,700.30
6	2027 年	1,700.30
7	2028 年	1,700.30
8	2029 年	1,700.30
9	2030 年	1,700.30
10	2031 年	1,700.30
11	2032 年	1,700.30
12	2033 年	1,700.30
13	2034 年	1,700.30
14	2035 年	1,700.30
15	2036 年	1,700.30
16	2037 年	1,700.30
17	2038 年	1,700.30
18	2039 年	1,700.30
19	2040 年	1,700.30
20	2041 年	1,700.30

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括人员费用及福利、外购燃料及动力费、

维修费等。以上参考《广饶县乐安街道供水设施改造提升工程可行性研究报告》的数据。根据国家年度统计公报，2018 年、2019 年、2020 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.1%，2.9%，2.5%三年平均涨幅为 2.5%。基于谨慎性原则，项目运营期内以上各项费用（不含污水处理费和水资源税）均在上年度基础上上涨 3.00%进行预测。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	外购燃料及动力费	维修费	原水费	污水处理费	水资源税	合计
2022 年	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-	-	-
2024 年	45.60	86.75	86.75	95.38	453.05	190.76	958.28
2025 年	46.97	89.35	89.35	98.24	453.05	190.76	967.71
2026 年	48.38	92.03	92.03	101.19	453.05	190.76	977.43
2027 年	49.83	94.79	94.79	104.22	453.05	190.76	987.44
2028 年	51.32	97.64	97.64	107.35	453.05	190.76	997.75
2029 年	52.86	100.57	100.57	110.57	453.05	190.76	1,008.37
2030 年	54.45	103.58	103.58	113.89	453.05	190.76	1,019.31
2031 年	56.08	106.69	106.69	117.30	453.05	190.76	1,030.57
2032 年	57.76	109.89	109.89	120.82	453.05	190.76	1,042.17
2033 年	59.50	113.19	113.19	124.45	453.05	190.76	1,054.12
2034 年	61.28	116.59	116.59	128.18	453.05	190.76	1,066.43
2035 年	63.12	120.08	120.08	132.03	453.05	190.76	1,079.11
2036 年	65.01	123.69	123.69	135.99	453.05	190.76	1,092.17
2037 年	66.97	127.40	127.40	140.07	453.05	190.76	1,105.62
2038 年	68.97	131.22	131.22	144.27	453.05	190.76	1,119.48
2039 年	71.04	135.15	135.15	148.60	453.05	190.76	1,133.75
2040 年	73.17	139.21	139.21	153.05	453.05	190.76	1,148.45
2041 年	75.37	143.38	143.38	157.65	453.05	190.76	1,163.59
合计	1,067.70	2,031.21	2,031.21	2,233.22	8,154.82	3,433.61	18,951.76

成本预测方法说明：

1.固定资产折旧年限为 30 年、原值为 16720.00 万元、净残值率

为 5%，年折旧 529.46 万元/年。

2.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；

3.外购燃料及动力费按收入比例 5%估算；

4.维修费：按营业收入的 5%计算。

5.原水：按每立方米 0.2 元计算。

6.污水处理费及水资源税：按《关于我县供水价格执行标准的通知》（广发改字〔2021〕35 号）规定计算。

7.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 4000.00 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 4：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	年初借款	本年借款	本年应 计利息	计入建 设期利 息	计入生 产期利 息	本年还 本付息	还本	付息	年末借款
2022 年	0.00	4000.00	84.00	84.00		84.00		84.00	4000.00
2023 年	4000.00		168.00	168.00	0.00	168.00		168.00	4000.00
2024 年	4000.00		168.00	0.00	168.00	168.00		168.00	4000.00
2025 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2026 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2027 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2028 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2029 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2030 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2031 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2032 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2033 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00

2034 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2035 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2036 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2037 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2038 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2039 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2040 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2041 年	4000.00		168.00		168.00	168.00		168.00	4000.00
2042 年	4000.00		84.00		84.00	84.00	4000.00	84.00	0
合计		4000.00	3360.00	336.00	3024.00	3360.00	4000.00	3360.00	

(三) 净现金流量表

净现金流量表见表 5。

(四) 项目现金流分析表

项目现金流分析表见表 6。

表 5：净现金流量表（单位：万元）

年份	现金流入	运营成本现金流出	税费现金流出	净现金流量
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	1,700.30	958.28	132.48	609.55
2025 年	1,700.30	967.71	131.82	600.77
2026 年	1,700.30	977.43	131.14	591.73
2027 年	1,700.30	987.44	130.44	582.42
2028 年	1,700.30	997.75	129.72	572.83
2029 年	1,700.30	1,008.37	128.98	562.96
2030 年	1,700.30	1,019.31	128.21	552.78
2031 年	1,700.30	1,030.57	127.43	542.31
2032 年	1,700.30	1,042.17	126.62	531.51
2033 年	1,700.30	1,054.12	125.78	520.40
2034 年	1,700.30	1,066.43	124.92	508.95
2035 年	1,700.30	1,079.11	124.04	497.15
2036 年	1,700.30	1,092.17	123.13	485.00
2037 年	1,700.30	1,105.62	122.19	472.49
2038 年	1,700.30	1,119.48	121.22	459.61
2039 年	1,700.30	1,133.75	120.22	446.33
2040 年	1,700.30	1,148.45	119.20	432.66
2041 年	1,700.30	1,163.59	118.14	418.58
2042 年	-	-	-	-
合计	30,605.47	18,951.76	2,265.67	9,388.04

表 6：项目现金流分析表（单位：万元）

现金流模拟测算表	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
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资本金流入	6,800.00	6800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30
现金流入总额	10,800.00	6800	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30
现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	10,632.00	6632	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	958.28	967.71	977.43	987.44	997.75	1,008.37	1,019.31	1,030.57	1,042.17	1,054.12	1,066.43	1,079.11
债券还本付息	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168	168
其他融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	10,800.00	6632	1,126.28	1,135.71	1,145.43	1,155.44	1,165.75	1,176.37	1,187.31	1,198.57	1,210.17	1,222.12	1,234.43	1,247.11
现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	-	168	574.02	564.59	554.87	544.86	534.55	523.94	513.00	501.73	490.13	478.18	465.87	453.19
期末项目累计现金结存额	-	168	742.02	1,306.61	1861.49	2,406.35	2940.90	3,464.84	3977.84	4,479.57	4969.70	5,447.88	5913.75	6,366.94

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,600.00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	30,605.47
1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	1,700.30	48,205.47
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,264.00
1,042.17	1,054.12	1,066.43	1,079.11	1,092.17	1,105.62	1,119.48	1,133.75	1,148.45	1,163.59	18,951.76
168	168	168	168	168	168	168	168	168	168	7,360.00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,210.17	1,222.12	1,234.43	1,247.11	1,260.17	1,273.62	1,287.48	1,301.75	1,316.45	1,331.59	45,729.07
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
490.13	478.18	465.87	453.19	440.13	426.68	412.83	398.56	383.86	368.72	2,164.10
4969.70	5,447.88	5913.75	6,366.94	6807.07	7,233.75	7646.58	8,045.13	8428.99	8,797.71	-

（五）其他需要说明的事项

1.本项目申请专项债券 4000 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

本项目收入主要是供水水费等，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 9388.04 万元，融资本息合计为 7360.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.28 倍，能够满足偿债要求。

表 7：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	4,000.00	3,360.00	7,360.00	
银行借款	0	0.00	0.00	
融资合计	4,000.00	3,360.00	7,360.00	9388.04
覆盖倍数	1.28			

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

本项目为广饶县乐安街道供水设施改造提升工程，实施乐安街道自来水厂改造提升工程，建设供水基础设施，配套建设街道内主支供水管道 24 公里；对涉及的管网及水表池、水表房实施改造，建立智慧水务系统。

本项目为广饶县乐安街道供水设施改造提升工程，拟以广饶县乐安街道办事处为实施主体，申请专项债券资金 4000.00 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供水水费等。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 9388.04 万元，融资本息合计为 7360.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.28 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，项目代码：2110-370523-04-01-770515。

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 17600 万元，项目来源为项目建设单位自筹 13600 万元，拟申请政府专项债券 4000 万元，自有资金占项目总投资的 77.27%。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 77.27%，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 9388.04 万元，融资本息合计为 7360.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.28 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。