

2022 年山东省威海市临港区草庙子镇
河道生态修复项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

临港区草庙子镇河道生态修复项目

（二）项目单位

威海市港兴城市建设有限公司成立于 2021 年 8 月 18 日。注册资本为人民币 1 亿元；股东为威海市临港国有资产经营管理有限公司，股权 100%。公司类型为有限责任公司。法定代表人为隋军涛。公司经营范围包括园林绿化工程施工；土石方工程施工；园区管理服务；会议及展览服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；停车场服务；物业管理；城市绿化管理；非居住房地产租赁；建筑工程机械及设备租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；电气设备销售；建筑材料销售等一般项目，及建设工程施工；餐饮服务等项目。

公司致立于发展临港区城市建设，围绕管委总体发展部署，在城市建设、基础设施建设、城市服务等方面做各项民生工程，并积极探索信息化技术服务等项目，以期提升城市面貌，搞活区域经济，为威海临港经济技术开发区带来收益。

（三）项目规划审批

项目于 2022 年 2 月已取得威海市临港区行政审批局立项批复，项目代码 2202-371073-04-05-31079。

（四）项目规模与主要建设内容

临港区河道治理工程，治理长度 12.7km，其中筑堤（单侧）4.72km、清淤 12.7km、护坡（单侧）8.5km、防汛路（单侧）6.2km。新建穿堤涵管 25 座，维修加固漫水桥 3 座，新建拦沙坎 28 座等。

（五）项目建设期限

本项目建设期 36 个月，预计工期为 2022 年 4 月至 2025 年 4 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）该项目设计任务书确定的建设内容；
- （2）前期费用和报建费依据《威海市基本建设程序和收费指南》；
- （3）国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》；
- （4）山东省建委《山东省建筑工程、安装工程、市政工程概算定额》；
- （5）《山东省建设工程概算费用编制规定》；
- （6）《山东省建筑、安装工程费用定额》；
- （7）《山东省威海市工程建设标准造价管理》信息；
- （8）《威海市工程结算资料汇编》；

(9) 定额中没有的子目以市场（厂家）现行价为准。

(10) 项目《可行性研究报告》

2. 估算总额

本项目估算总投资 22000.00 万元，其中：

建设投资 21737.24 万元，占总投资比例 98.8%；

建设期利息 235.2 万元，占总投资比例 1.0%；

铺底流动资金 27.56 万元，占总投资比例 0.12%。

(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）	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	占比
估算总投资	22000	8000	5300	8700	0	100%
一、自筹资金	19,800.00	7,100.00	300.00	0.00	0.00	90%
自筹资金	19,800.00	7,100.00	300.00	0.00	0.00	
二、债务资金	2200	900	500	800	0	10%

专项债 券	2200	900	500	800	0	
----------	------	-----	-----	-----	---	--

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广告牌投放收入、灌溉收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

序号	项目	合计	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	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	营业收入 （不含 税）	10589. 58	257. 83	442. 00	497. 25	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	552. 50	
1. 2	广告收益	10493. 75	255. 5	438	492. 75	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	547. 5	
	单价 （元/块）		2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	2190 0	
	数量 （万块）	0.48	0.01	0.02	0.02 25	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	0.02 5	
1. 3	灌溉收益	95.83	2.33	4	4.5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
	单价 （元/吨）		0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	
	数量 （万吨）	191.67	4.67	8	9	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 数量

根据威海市或周边城市同类规模项目年度经营状况，预测本项目年销售规模如下：

广告牌投放：河道长 12.7km，根据实际规模估算，本项目河道两岸累计共投放 250 块广告牌；

灌溉收入：根据威海市或周边城市同类规模项目以及本工程建成后可新增的水量估算情况估算，预计年灌溉规模所需用水 10 万吨；

2. 单价

广告牌投放：根据威海市同类规模项目投放广告牌情况，每块广告牌按照 60 元/日估算，年投放 365 天，单价为 21900 元；

灌溉收益：根据威海市同类规模项目灌溉用水收益情况，单价按平均价 0.5 元计算；

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括辅助材料费、人员费用、修理费、安全生产费、折旧摊销费、利息支出等。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	原辅材料费	动力费	工资及福利费	修理费	合计
2025 年	13.50	0.00	18.47	80.52	112.49
2026 年	24.00	0.00	32.83	178.94	235.77
2027 年	27.00	0.00	36.94	178.94	242.87

2028 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2029 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2030 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2031 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2032 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2033 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2034 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2035 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2036 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2037 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2038 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2039 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2040 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2041 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2042 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2043 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
2044 年	30.00	0.00	41.04	178.94	249.98
合计	574.50	0.00	785.92	3480.33	4840.74

成本预测方法说明：

1. 原辅材料按 30 万/年估算
2. 固定资产折旧年限为 20 年、净残值率为 5%；
3. 无形资产和其他资产摊销年限分别为 10 年和 8 年；
4. 本项目定员人均工资按 36000 元/人·年考虑；福利费按工资总额的 14%；
5. 维护修理费：按折旧费的 10%计算，折旧费用只考虑建筑工程折旧数，折旧费按 18671.75 万元计取。
6. 相关税费结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
----	----	----

增值税	13%	
	9%	广告牌投放收入
	6%	灌溉收入
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

10. 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 2200.00 万元，此次专项债需求 900 万元，后期融资 1300 万元。假设年利率 4.00%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

(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	2025	2026	2027	2028	2029
营业收入	273.16	468.28	526.82	585.35	585.35
税金及附加	15.09	25.87	29.11	32.34	32.34
营业成本	896.84	1,302.07	1,305.07	1,308.07	1,308.07
利润总额	-638.77	-859.66	-807.36	-755.06	-755.06
净利润	-638.77	-859.66	-807.36	-755.06	-755.06
年度	2030	2031	2032	2033	2034
营业收入	585.35	585.35	585.35	585.35	585.35
税金及附加	32.34	32.34	32.34	32.34	32.34
营业成本	1,310.17	1,310.17	1,310.17	1,310.17	1,310.17
利润总额	-757.16	-757.16	-757.16	-757.16	-757.16
净利润	-757.16	-757.16	-757.16	-757.16	-757.16
年度	2035	2036	2037	2038	2039
营业收入	585.35	585.35	585.35	585.35	585.35
税金及附加	32.34	32.34	32.34	32.34	32.34
营业成本	1,312.37	1,312.37	1,312.37	1,312.37	1,312.37
利润总额	-759.36	-759.36	-759.36	-759.36	-759.36
净利润	-759.36	-759.36	-759.36	-759.36	-759.36
年度	2040	2041	2042	2043	2044
营业收入	585.35	585.35	585.35	585.35	585.35
税金及附加	32.34	32.34	32.34	32.34	32.34
营业成本	1,314.67	1,314.67	1,295.77	1,266.37	1,239.07
利润总额	-761.66	-761.66	-742.76	-713.36	-686.06
净利润	-761.66	-761.66	-742.76	-713.36	-686.06

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	2022	2023	2024	2025
一、经营活动产生的现金流量				147.37
1、经营活动收到的现金				273.16
2、经营活动支付的现金				110.70
3、经营活动支付的各项税费				15.09
二、投资活动产生出的现金流量	-5,900.00	-5,500.00	-5,800.00	-4,707.60
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金	5,900.00	5,500.00	5,800.00	4,707.60
三、筹资活动产生的现金流量	5,900.00	5,500.00	5,800.00	4,615.20
1、项目资本金	5,000.00	5,000.00	5,000.00	4,707.60
2、本期债券筹资	900.00			
4、后续融资		500.00	800.00	0.00
5、支付本期债券利息				37.80
6、偿还本期债券本金				0.00
9、支付后续融资利息				54.60
10、偿还后续融资本金				0.00
合计				54.97
年度	2026	2027	2028	2029
一、经营活动产生的现金流量	273.35	325.65	377.95	377.95
1、经营活动收到的现金	468.28	526.82	585.35	585.35
2、经营活动支付的现金	169.06	172.06	175.06	175.06
3、经营活动支付的各项税费	25.87	29.11	32.34	32.34
二、投资活动产生出的现金流量				
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金				
三、筹资活动产生的现金流量	-92.40	-92.40	-92.40	-92.40
1、项目资本金				
2、本期债券筹资				
4、后续融资				

5、支付本期债券利息	37.80	37.80	37.80	37.80
6、偿还本期债券本金				
9、支付后续融资利息	54.60	54.60	54.60	54.60
10、偿还后续融资本金				
合计	180.95	233.25	285.55	285.55
年度	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金流量	375.85	375.85	375.85	375.85
1、经营活动收到的现金	585.35	585.35	585.35	585.35
2、经营活动支付的现金	177.16	177.16	177.16	177.16
3、经营活动支付的各项税费	32.34	32.34	32.34	32.34
二、投资活动产生出的现金流量				
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金				
三、筹资活动产生的现金流量	-92.40	-92.40	-92.40	-92.40
1、项目资本金				
2、本期债券筹资				
4、后续融资				
5、支付本期债券利息	37.80	37.80	37.80	37.80
6、偿还本期债券本金				
9、支付后续融资利息	54.60	54.60	54.60	54.60
10、偿还后续融资本金				
合计	283.45	283.45	283.45	283.45
年度	2034	2035	2036	2037
一、经营活动产生的现金流量	375.85	373.65	373.65	373.65
1、经营活动收到的现金	585.35	585.35	585.35	585.35
2、经营活动支付的现金	177.16	179.36	179.36	179.36
3、经营活动支付的各项税费	32.34	32.34	32.34	32.34
二、投资活动产生出的现金流量				
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金				

三、筹资活动产生的现金流量	-92.40	-92.40	-92.40	-92.40
1、项目资本金				
2、本期债券筹资				
4、后续融资				
5、支付本期债券利息	37.80	37.80	37.80	37.80
6、偿还本期债券本金				
9、支付后续融资利息	54.60	54.60	54.60	54.60
10、偿还后续融资本金				
合计	283.45	281.25	281.25	281.25
年度	2038	2039	2040	2041
一、经营活动产生的现金流量	373.65	373.65	371.35	371.35
1、经营活动收到的现金	585.35	585.35	585.35	585.35
2、经营活动支付的现金	179.36	179.36	181.66	181.66
3、经营活动支付的各项税费	32.34	32.34	32.34	32.34
二、投资活动产生出的现金流量				
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金				
三、筹资活动产生的现金流量	-92.40	-92.40	-92.40	-92.40
1、项目资本金				
2、本期债券筹资				
4、后续融资				
5、支付本期债券利息	37.80	37.80	37.80	37.80
6、偿还本期债券本金				
9、支付后续融资利息	54.60	54.60	54.60	54.60
10、偿还后续融资本金				
合计	281.25	281.25	278.95	278.95
年度	2042	2043	2044	合计
一、经营活动产生的现金流量	371.35	371.35	371.35	7,106.52
1、经营活动收到的现金	585.35	585.35	585.35	11,219.21
2、经营活动支付的现金	181.66	181.66	181.66	3,492.84

3、经营活动支付的各项税费	32.34	32.34	32.34	619.85
二、投资活动产生出的现金流量				-21,907.60
1、投资活动收到的现金				
2、投资活动支付的现金				21,907.60
三、筹资活动产生的现金流量	-973.50	-544.10	-816.80	18,002.40
1、项目资本金				19,707.60
2、本期债券筹资				900.00
4、后续融资				1,300.00
5、支付本期债券利息	18.90			661.50
6、偿还本期债券本金	900.00			900.00
9、支付后续融资利息	54.60	44.10	16.80	1,043.70
10、偿还后续融资本金	0.00	500.00	800.00	1,300.00
合计	-602.15	-172.75	-445.45	3,201.32

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 5 月发行成功，期限 20 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，2042 年仅计算 6 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

本项目收入主要是广告投放收入、灌溉收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。在全部债券存续期间内共产生可用于还付本息金额的经营性净现金流入 7,106.52 万元，能够覆盖本期债券本息 1,656.00 万元；考虑后续计划发债本息 2,392.00 万元，本期及后续债券本息覆盖倍数 1.76 倍，（建议覆盖倍数不低于 1.4 不高于 4）

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	2,200.00	1848	4048	
银行借款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	2,200.00	1848	4048	7,106.52
覆盖倍数	1.76			

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

1. 项目可能造成环境破坏的风险

风险内容： 项目在建设期内项目的施工会对地表水、空气、噪声环境等方面产生一定程度的不利影响。施工过程中可能会产生一定粉尘，施工机械可能会有作业噪声，施工机械燃油或机油可能渗漏会引起油污染，施工物堆料场受降雨冲刷可能会引起地表径流污染，施工营地生活污水应经处理排放至污水管网或生活垃圾随意应当集中处理。大型挖掘机械及运土车辆对道路的损坏和环境卫生的破坏的现象将不同程度的存在。另外，项目在运营期可能也可能会对周边环境造成一定程度的影响。

2. 劳动安全隐患

高空作业如驾塔吊、支脚手架等危险性作业，可能造成人身安全； 施工期间辐射、振动、噪声等可能造成对人身的危害； 施工期间在施工现场有许多火灾隐患，如电焊时产生的火花等； 施工期间的工人食堂是人员密集的场所，有可能引发一些传染病的流传等。

3. 卫生安全隐患

本项目建成后供生产、生活用，在一定时间和范围内存在人数相对集中、人员密度较大的情况。作为人员密集地之一，是卫生防

疫及消防安全的重中之重。

4. 消防安全隐患

电气设备的配置、使用及管理不当；火灾隐患。

（二）与项目收益相关的风险

1. 销售单价及销售时间达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对销售单价及销售时间较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，房地产市场低迷，大众购房热情降低，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 建设成本增加风险

项目在建设过程中，各项建设成本，特别是建筑业人工、材料等方面的价格波动存在一定的风险，项目管理部门的成本控制水平直接关系到项目投入及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

临港区草庙子镇河道生态修复项目实施单位为威海市港兴城市建设有限公司，项目位于威海市临港区，开元路东，省道 202 北，交通便利，周边为工业园区。项目建设期为 3 年，预计工期为 2022 年至 2025 年。

项目主体为临港区河道治理工程，治理长度 12.7km，其中筑堤（单侧）4.72km、清淤 12.7km、护坡（单侧）8.5km、防汛路（单侧）6.2km。新建穿堤涵管 25 座，维修加固漫水桥 3 座，新建拦沙坎 28 座等。

本次拟发行专项债券 900 万元，假设债券票面利率 4.00%，期限 10 年。在债券存续期每半年支付一次债券利息。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

为充分发挥水利工程设施在国民经济持续发展中的基础作用，减少洪灾损失，促进临港区生态环境的改善，保障社会主义现代化建设宏伟目标的实现，特别是关于加快乡镇化发展战略的提出，对临港区草庙子镇进行河塘整治已势在必行。

项目实施是确保河道畅通，确保河道两侧居民和农田安全的需要。项目区河塘淤塞严重，河床淤抬较高，部分河道因其他施工已完全填筑，河道两侧河岸无护砌，部分河段边坡较高，存在安全隐患，因河道穿行居民区，若遇特大暴雨，将可能因河道泄洪不畅而危害两岸居民和农田，因此实施本项目，疏浚河道、护砌河岸，将有利于河道行洪安全，降低附近居民和农田受洪灾的风险，同时也能提升和美化沿河环境。

2、项目实施的公益性

（1）项目建设对改善生态环境起到积极作用。随着社会的发展，人们对生态平衡与环境状况日趋重视，乡镇的绿化与生态环境有着直接的关系，绿色植物的除尘、消音化空气、防止水土流失等作用是人们所熟知的。

绿化作为城市生态系统中的主要生产者，通过其生理活环和能量流动，释放氧气吸收二氧化碳；绿色植物也可以吸收空二氧化硫、氯气等有毒气体，并且做到彻底的无害处理；的蒸腾作用，可以通过其叶片的大量蒸腾水分而消耗城市、墙面和相邻物体的反射热量，

从而产生降温增湿效益，射和来自路面，墙面和相邻物体的反射热量缓解了城市的热岛效应。乔木类、灌木类植物由于具有大量的枝叶，其表面凹凸不平，许多植物的叶表面还有绒毛或黏液，形成庞大的吸附面，能吸附和滞留大量的粉尘颗粒，降低空气的含尘量，大量的粉尘颗粒，降低空气的含尘量，起到了降低风速。对飘尘的阻挡、过滤和吸收作用。当遇到降雨的时候，吸附在口当遇到降雨的时候，吸附在叶片上的粉尘被雨，从而使植物重新恢复滞尘能力。因此，通过乔木、灌木组水冲刷掉，从而使植物重新恢复滞尘育成的复层绿化结构，会起到更好的滞尘作用。另外灌木类和草本类植物根系矿化作用，可以净化地下水，对地下水水质改可以净化地下水，对地下水水质改善起着积极作用。

绿色植物这种调节生态系统平衡的生理机制，决定了它具有的调节生态系统的功能，绿色植物的种植将更有效的平衡城市生态环境。

（2）本项目是改善民生的重大举措

临港区草庙子镇河道生态修复项目的建设，不仅是满足人民生活水平不断提高的需要，也是全面践行社会主义现代化建设宏伟目标的重要措施。通过河道生态修复工程，着力打造乡镇特色，提升乡镇品位，构建社会主义和谐社会。

3、项目建设投资合规性

项目于 2022 年 2 月已取得威海市临港区行政审批局立项批复，项目代码 2202-371073-04-05-31079。

4、项目成熟度

该项目目前处于可行性研究阶段，下一步将开展详细规划设计。本项目受到威海市和临港区政府高度重视，该项目已纳入临港区重点建设项目，项目实施时机较为成熟。

5、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 22000.00 万元，拟发行政府专项债 2200 万元，此次专项债需求 900 万,资金来源可靠可行。

6、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目的收益主要来自广告牌投放收入、灌溉收入。根据威海同类规模项目年度运营情况，本项目收益如下：

（1）广告牌投放：河道长 12.7km，根据实际规模估算，本项目河道两岸累计共投放 250 块广告牌；根据威海市同类规模项目投放广告牌情况，每块广告牌按照 60 元/日估算，年投放 365 天，单价为 21900 元；正常年收益为 593.34 万元。

（2）灌溉收入：根据威海市或周边城市同类规模项目以及本工程建成后可新增的水量估算情况估算，预计年灌溉规模所需用水 10 万吨；单价按平均价 0.5 元计算；正常年收益为 5 万元。

经预测，该项目正常年收入 599.34 万元。项目收入预测合理。本项目总成本费用包括工资及福利费、修理费、折旧摊销费、利息支出等。项目固定资产折旧年限为 20 年、净残值率为 5%；无形资产和其他资产摊销年限分别为 10 年和 5 年；项目定员人均工资按 36000.00 元/人•年考虑，福利费按工资总额的 14%；修理费按折旧费的 10%计算。项目成本预测合理。

7、债券资金需求合理性

本项目申请政府专项债 2200 万元，其中本期拟申请政府专项债 900 万元，需求合理。

8、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

在全部债券存续期间内共产生可用于还付本息金额的经营性净现金流入 7,106.52 万元，能够覆盖本期债券本息 1,656.00 万元；考虑后续计划发债本息 2,392.00 万元，本期及后续债券本息覆盖倍数 1.76 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

偿债风险点：自然风险、技术风险、项目收益数量达不到预期风险、运营成本增加风险。

应对措施：（1）项目实施前期：抓好各项目目标管理，高起点、高品位对项目进行建设。本项目工程量较大，工程建设工期紧，因此对各项工作需进行目标管理。前期要对初步设计、施工图设计、招投标、资金到位等各项工作抓落实。（2）施工阶段：要抓好对施工组织设计、安排好进度，加强对项目督促检查，合理安排资金，把本项目建设成为质量优、环境美的一流项目。本项目建设采用严格的招投标制度和监理制度，确保工程质量管理合规到位，从而保证项目的工程建设质量。（3）运行管理：强化多级联动，加强运行管理工作。（4）资金筹措：为了保证项目的正常运行，应确保项目资金时到位。（5）外部协调：本项目市政配套设施齐全，项目实施中应派专人与市政、专业管理部门协调，办理好相关事宜，保证项目的供电、供水及交通、通讯的畅通。

10、绩效目标合理性

本项目广告牌投放规模 250 块，灌溉规模 10 万吨/年。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

临港区草庙子镇河道生态修复项目在全额债券存续期间内共产生可用于还付本息金额的经营性净现金流入 7,106.52 万元，能够覆盖本期债券本息 1,656.00 万元；考虑后续计划发债本息 2,392.00 万元，本期及后续债券本息覆盖倍数 1.76 倍，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。

项目的建设符合临港区总体建设规划，符合草庙子镇总体发展布局，符合区域经济发展的要求。项目建成后能促进国民经济持续增长、完善乡镇综合服务功能、促进乡镇化建设、美化乡村环境、改善乡村人民群众的生活。该工程的建设可以美化地区环境，提升乡镇品位，改善投资环境，带动其他相关产业的发展，促进区域经济的整体发展，社会、环境效益显著。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。