

2022 年山东省枣庄市滕州市 鲁南高科技化工园区保安全供水工程 专项债券项目实施方案

项目单位：滕州市水务发展集团有限责任公司

主管单位：滕州市城乡水务局

财政部门：滕州市财政局

2022 年 1 月

目录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目名称.....	1
(二) 项目单位.....	1
(三) 项目规划审批.....	1
(四) 项目规模与主要建设内容.....	1
(五) 项目建设期限.....	1
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	2
(一) 投资估算.....	2
(二) 资金筹措方案.....	2
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	3
(一) 运营收入预测.....	3
(二) 运营成本预测.....	4
(三) 项目运营损益表.....	5
(四) 项目资金测算平衡表.....	6
(五) 其他需要说明的事项.....	10
(六) 小结.....	10
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	10
五、项目风险分析.....	10
(一) 与项目建设相关的风险.....	10
(二) 与项目收益相关的风险.....	11
六、事前项目绩效评估报告.....	11
(一) 项目概况.....	11
(二) 评估内容.....	12
(三) 评估结论.....	13

一、项目基本情况

（一）项目名称

鲁南高科技化工园区保安全供水工程

（二）项目单位

项目立项主体名称：滕州市水务发展集团有限责任公司。

滕州市水务发展集团有限责任公司成立于2020年1月份，是为适应事业单位进一步改革，以滕州市水务系统部分事业单位为主体设立的，为滕州市属一级国有企业而设立的。现公司下辖滕州市中润供水有限公司、滕州市中辉建设工程有限公司、滕州市水务发展集团排水有限公司等企业。注册资本10000万元，国有独资企业。主要经营城乡供排水设施的建设、运营、管理、服务；工业及民用水生产、供应、销售及服务；以企业自有资金对水务项目投资；水利水电、公路、市政工程施工；水利水电及供排水勘测设计、咨询、监理服务；水质检验检测；二次供水服务；水环境污染防治服务；水资源管理；光伏发电；场地设备租赁；供排水管材、管件生产加工；供排水设施、材料销售；加工、销售：桶装、瓶装饮用水等。公司现在员工958人，其中具有高级职称的21人。

（三）项目规划审批

2020年12月，枣庄市通盛工程咨询有限公司出具《鲁南高科技化工园区保安全供水工程可行性研究报告》，该项目已完成可研和主管部门的立项手续，以及山东省建设项目库备案等手续，项目程序合规。

（四）项目规模与主要建设内容

项目建设主要内容：项目位于山东省滕州市境内。工程等别为III等，工程规模为中型，主要建设：敷设输水管线总长 26.2 公里（双管敷设），其中南水北调段管线长 8.2 公里，庄里水库段管线长 18 公里，采用 TPEP 钢管。项目总投资 16000 万元，由企业自筹。项目工期 2 年，自 2021 年 12 月至 2023 年 12 月。

管道线路：南水北调线，在原南水北调管线 DN1000 变径 DN800 处，沿杨套路、府西路、凤翔路、木东路，至鲁化 3 号门；庄里水库供水线路，在庄里水库原水提水管井处，沿庄里村、宋屯村、腰庄村、王航村村内生产路进入鲁南高科技化工园区。

项目建设期限

根据本工程的施工组织设计，工程的建设期为 24 个月，2021 年至 2023 年。

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）《滕州市水资源综合规划（2016-2030）》；
- （2）《滕州市城市总体规划（2018~2035年）》；
- （3）《滕州市城乡供水专项规划（2013—2020年）》；
- （4）《滕州市木石镇（鲁南高科技化工园区）总体规划（2016-2030年）》；
- （5）《南水北调东线一期工程枣庄市续建配套工程（滕州供水单元）可行性研究报告》；
- （6）国家和地方相关的法律、法规、规范、标准和指令性规划文本等；
- （7）其它相关资料及文件；
- （8）《鲁南高科技化工园区保安全供水工程可行性研究报告》。

2. 估算总额

工总投资16,000.00万元，其中建设投资15,264.30.00万元，建设期利息588.00万元，铺底流动资金147.70万元。

（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	16,000.00	100.00%	
一、资本金	5,000.00	31.00%	
自有资金	5,000.00		
二、债务资金	11,000.00	69.00%	

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

本项目预期收入主要来源于供水公司收取的供水水费收入，按照市场经济原则运行，自负盈亏。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（立方米/年）	单价（元/立方米）	收入
2022 年	18,720,000.00	2.4	4,492.80
2023 年	21,840,000.00	2.4	5,241.60
2024 年	24,960,000.00	2.4	5,990.40
2025 年	28,080,000.00	2.4	6,739.20
2026 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2027 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2028 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2029 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2030 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2031 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2032 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2033 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2034 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2035 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
2036 年	31,200,000.00	2.4	7,488.00
合计	436,800,000.00	2.4	104,832.00

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 数量

根据本项目主要供水对象项目实际情况，投产期供水负荷为正常年份的60%，运营期第1年为正常年份的70%，运营期第2年为正常年份的80%，运营期第3年为正常年份的90%，以后年份为正常年份，正常年份供水负荷为3120m³/年。

2. 单价

售水价格

项目基本水价根据2020年11月28日滕州市水务局下发的《关于执行工业地表水供水综合水价暂行价格的通知》确定售水单价为2.4元/m³。

根据《财政部、税务总局、水利部关于印刷〈扩大水资源税改革试点实施办法〉的通知》（财税〔2017〕80号）和《山东省人民政府关于印刷〈山东省水资源税改革试点实施办法的通知〉》（鲁政发〔2017〕42号），“水资源税改革试点期间，按照税费平移原则对城镇公共供水征收水质源税”，因此将原水质源费计入水价。公共供水企业其他随水价附征的污水处理费、城市用水附加等，因为属于代收代缴，所以不再计入水价。

（二）运营成本预测

成本预测方法说明：本项目总成本费用主要包括：原材料费、辅助材料费、固定资产折旧，递延资产摊销、修理费、燃料动力费、工资福利费、其他费用等。经计算，总成本费用（正常年）为4,209.70万元，其中经营成本2,945.40万元。详见表3.

1. 原辅材料购置

项目消耗的原辅材料主要是原水，原水损耗率为5%，正常年份年原水消耗量为3,066万立方米，费用为2,014.40万元。

2. 折旧费

项目投资工程费用中，建筑工程费用按20年折旧，残值率为5%；设备及安装费按10年折旧，残值率为5%；正常年折旧费用846.80万元。

3. 修理费

修理费按固定资产原值的2%计取，年修理费为304.90万元。

4. 燃料、动力费

项目消耗的燃料动力费主要是电力等，共计费用115.40万元。

5. 工资福利费

项目工作人员总数10人，人均年工资7.2万元，福利费按照工资的14%计取。全年工资福利费用总额为82.10万元。

6. 其它费用

主要为其它管理费用、其它制造费用和营业费用，按照年营业收入的3%和工资费用的1%计取，年其它费用为204.90万元。

（三）项目运营损益表

1. 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 3：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	工程类费用、管输费收入
	6%	其他服务类费用
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水利基金	0.5%	
企业所得税	25%	

2. 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 11,000.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 15 年，每年付息一次，到期一次偿还本金。

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	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	应付利息	应付本息 合计
2022 年	-	8,000.00		8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2023 年	8,000.00	3,000.00		11,000.00	4.00%	440	440.00
2024 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2025 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2026 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00

2027 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2028 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2029 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2030 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2031 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2032 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2033 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2034 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2035 年	11,000.00	-		11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2036 年	11,000.00	-	8,000.00	11,000.00	4.00%	440.00	8,440.00
2037 年	11,000.00	-	3,000.00	3,000.00	4.00%	120	3,120.00
合计		11,000.00	11,000.00			6,600.00	17,600.00

项目运营损益表见表5。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表6。

表 5: 项目运营损益表 (单位: 万元)

序号	年份 项目	合计	建设期	投产期	达产期														
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
	生产负荷（%）		0%	60%	70%	80%	90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
1	产品销售（营业）收入	88447	0	4082.2	4762.5	5442.9	6123.2	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	6803.6	
2	销售税金及附加	12722	0	586.8	685.1	783.0	880.8	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	
3	水资源税			356.7	416.1	475.6	535.0	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	594.5	
4	总成本费用	55737	0	3202.6	3460.8	3718.0	3975.2	4232.4	4228.4	4228.4	4228.4	4228.4	4228.4	4228.4	4228.4	4001.7	4001.7	4001.7	
5	利润总额（1-2-3-4）	12260	0	-63.8	200.5	466.3	732.3	998.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1228.9	1228.9	1228.9	
6	弥补以前年度亏损	-64	0	-63.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	
7	应纳税所得额（5-6）	12260	0	0.0	136.6	466.3	732.3	998.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1002.2	1228.9	1228.9	1228.9	
8	所得税	3065	0	0.0	34.2	116.6	183.1	249.5	250.5	250.5	250.5	250.5	250.5	250.5	250.5	307.2	307.2	307.2	
9	税后利润（5-8）	9195	0	0.0	102.5	349.7	549.2	748.6	751.6	751.6	751.6	751.6	751.6	751.6	751.6	921.7	921.7	921.7	
10	提取法定盈余公积金	1379	0	0.0	15.4	52.5	82.4	112.3	112.7	112.7	112.7	112.7	112.7	112.7	112.7	138.2	138.2	138.2	
11	累计盈余公积金	8187		0.0	15.4	67.8	150.2	262.5	375.2	488.0	600.7	713.5	826.2	964.5	1102.7	1241.0	1379.2	1379.2	
12	未分配利润（13-14）	7816	0	0.0	87.1	297.3	466.8	636.3	638.9	638.9	638.9	638.9	638.9	638.9	638.9	783.4	783.4	783.4	
13	累计未分配利润	46393	0	0.0	87.1	384.4	851.2	1487.5	2126.4	2765.3	3404.2	4043.1	4682.0	5465.4	6248.8	7032.3	7815.7	7815.7	
14	息税前利润	18090	0	347.0	613.7	881.0	1148.4	1415.7	1419.7	1419.7	1419.7	1419.7	1419.7	1419.7	1419.7	1646.4	1646.4	1646.4	
15	息折旧摊销前利润	29319	0	1216.4	1483.1	1750.4	2017.8	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	2285.1	

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	年份 项目	合计	建设期		投产期	达产期													
			1	2		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	生产负荷 (%)			60	70	80	90	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
1	现金流入 (1+2+3+4)	109977		4,492.80	5,241.60	5,990.4	6,739.2	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	12633
1.1	产品销售 (营 业) 收入	104832		4,492.80	5,241.60	5,990.4	6,739.2	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0	7,488.0
1.2	回收固定资产 余值	4623.7																	4623.7
1.3	回收流动资金	521.3																	521.3
1.4	其他现金流入	0																	0
2	现金流出	71697.4	7828.1	10917.3	2913.6	3245.9	3599.5	3953	3924	3924	3924	3924	3924	3924	3924	3924	3924	3924	3924
2.1	建设投资	15852.3	7828.1	8024.1															
2.2	流动资金	521.3		384.1	50.3	29	29	29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.3	经营成本	41623.5		1922.4	2178.1	2433.9	2689.7	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4	2945.4
2.4	销售税金及附 加	13700.3		586.8	685.1	783	880.8	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6	978.6
3	所得税前净现 金流量	38279.6	-7828.1	-6424.5	2328	2744.5	3139.7	3535	3564	3564	3564	3564	3564	3564	3564	3564	3564	3564	8709

4	累计所得税前 净现金流量		-7828. 1	-14663. 3	-12335. 3	-9590. 8	-6451. 1	-2916. 1	647.9	4211.9	7775.9	11339. 9	14903. 9	18467. 9	22031. 9	25595. 9	29159. 9	37868. 9
5	调整所得税	4465.6	0	0	86.7	153.4	220.3	287.1	353.9	354.9	354.9	354.9	354.9	354.9	411.6	411.6	411.6	354.9
6	所得税后净现 金流量	33814	-7828. 1	-6424.5	2241.3	2591.1	2919.4	3247.9	3210.1	3209.1	3209.1	3209.1	3209.1	3209.1	3152.4	3152.4	3152.4	8354.1
7	累计所得税后 净现金流量		-7828. 1	-14252. 6	-12011. 3	-9420. 2	-6500. 8	-3252. 9	-42.8	3166.3	6375.4	9584.5	12793. 6	16002. 7	19155. 1	22307. 5	25459. 9	33814
	计算指标		所得税前						所得税后									
	项目内部收益 率 IRR			14.34%						12.59%								
	财务净现值 NPV(i=10%)			1,863						451								
	投资回收期 (年)			7.82						8.37								

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于2022年1月发行成功，期限15年，采用等额还本利息照付还款方式，债券利率按4.0%计算，还款年限按15年考虑。还款年限内共偿还利息6,600.00万元。

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企业收取的供水水费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对供水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税前净现金流量为33814万元，融资本息合计为17,600.00万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.92倍。

表 7：现金流覆盖倍数表—鲁南高科技化工园区保安全供水工程

（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	6,600.00	17,600.00	
银行借款				
融资合计	11,000.00	6,600.00	17,600.00	33814
覆盖倍数				1.92

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. 项目建设参与单位诚信风险分析及对策

在项目建设过程中，业主要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多

个单位进行合作，合作过程中面临参建单位诚信风险。面对的不同参建单位，业主应采取不同的措施对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。

2. 合同风险分析及对策

合同是业主与各参建单位签订的双方权利与义务关系的协议，是为顺利完成一个项目的有效保障，业主方在起草合同条款时，应精心起草，从源头上开始研究可能发生的风险，避免风险产生。合同签订前应交法律顾问审核，并出具书面的法律意见书。

3. 项目资金、质量和进度风险及对策

项目在实施阶段，要预防资金、质量、进度三大风险，其中：资金风险表现为政府划拨资金不到位，资金被截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等；质量风险表现为施工工艺不合格导致工程质量问题，施工方偷工减料，材料不合格导致质量问题等；进度风险表现施工方没有按时完成预期进度，项目不能按时投入使用等。资金、质量、进度三大风险一脉相承，资金风险是导致质量、进度风险的基础。业主要抓好资金这一关键点，及时与政府部门沟通，保证工程款按时到位；成立工程款督查小组，对每一笔工程款支出严格审核等。

（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、价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少或价格下降，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

鲁南高科技化工园区保安全供水工程项目，项目主管部门为滕州市城乡水务局，实施单位为滕州市水务发展集团有限责任公司，本次拟申请专项债券0.80亿元用于鲁南高科技化工园区保安全供水工程项目建设，年限为15年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性：项目立项依据充分，实施必要性强，与滕州市城乡水务局单位职责和国家宏观政策相衔接。

2. 项目实施的公益性：该项目主要供水对象为兖矿鲁南化工有限公司在建和十四五期间计划建设项目，以及供水管网沿线企业项目。项目具有较强的公益性。

3. 项目实施的收益性：该项目经济内部收益率33.86%，大于社会折现率，经济净现值30,300.00万元，大于零，从国民经济盈利能力分析来看，本项目具有很好的盈利能力和抗风险性。该项目在经济上是合理可行的，项目还款能力充足。

4. 项目投资合规性：按照山东省水利厅关于印发《山东省水利工程建设管理办法》的通知（鲁水政字〔2016〕9号）中关于“项目开工前的条件”的相关要求，该项目目前已完成可行性研究和主管部门的立项核准手续、以及山东省建设项目库备案等手续、环评和安评，项目程序合规。

5. 项目成熟度：项目编制了完善的实施方案，完成了立项核准手续，环保局备案手续，计划2021年开工，因该项目无永久性占地，故不需要办理国有土地使用、规划、选址、建设工程规划等手续，同时完成了市自然资源局关于该建设项目不新增占地及符合城乡总体规划的复函，项目已完成招投标手续，项目具备立即实施的条件，项目成熟度充足。

6. 项目资金来源和到位可行性：发行人自筹资金5,000.00万元，占项目总投资的31.00%；发行政府专项债券11,000.00万元（其中2022年发行金额8,000.00万元，预计2023年发行金额3,000.00万元），占项目总投资69.00%。《可行性研究报告》中对资金的来源可靠性进行了论证，评估认为该项目资金来源可靠性较强，财权和事权相匹配。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性：该项目《可行性研究报告》中对项目收入来源、投入成本进行合理的预测，分析得出，该项目工程投资内部收益率为33.86%。但未针对专项债券的偿还利息和自求平衡进行论证，评估认为项目偿债能力有待论证。

8. 债券资金需求合理性：该项目《可行性研究报告》中，对项目投资成本进行了估算，估算成本与预期产出相匹配，测算依据充分。该项目采取发放地方政府专项债券的方式筹资，筹资方式科学合理，资金来源可靠，整体资金投入可行。该项目筹资的合规性较好。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施：项目年均成本费用为112.11万元，

年综合收入 163.00 万元，年结余费用 50.89 万元。地方专项债期限 15 年，其中宽限期 1 年，结余无法覆盖债券本金及利息。该项目未编制《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，项目偿债计划不明确。该项目根据现金流量看，除投产期第 1 年外，其他年份利息备付率均大于行业最低可接受值 2；每年的偿债备付率均不小于 1.2，平均偿债备付率达 1.9。该项目未编制《项目收益与融资自求平衡专项评价报告》，所提供的资料中没有对项目偿债风险分析以及应对措施的相关描述。

10. 绩效目标合理性：该项目所设定的绩效目标与项目主要工作内容高度相关，该项目工作内容及绩效目标基本明确，2022 年主要完成新建敷设南水北调段管线 TPEP 钢管 $\varnothing 325 \times 8 \sim \varnothing 1520 \times 12$ （5 种规格）16.43Km 即管线路长由 8.2 公里（双管敷设）和相应附属设施，保证向鲁南高科技化工园区供水 4 万 m^3/d 。项目绩效指标级年度目标设置详细，明确了敷设输水管网、配套伸缩器、接驳管井、空气阀井、检修阀门井等 6 项数量指标，对偿债年限等关键性指标设置合理。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项：

（1）本次评估以项目单位提供的评估材料为基础。

（2）本报告仅为委托方提供参考依据，不做其他用途。

（3）建议将事前评估结果在一定范围内公布，为主管部门及预算单位改进管理工作，调整和优化本部门预算支出结构，合理配置资源提供借鉴。

（三）评估结论

鲁南高科技化工园区保安全供水工程项目收益 33814 亿元，项目债券本息合计 1.76 亿元，本息覆盖倍数为 1.92，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，能在较短时间为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能向鲁南高科技化工园区内企业每年提供合格水源 3650 万 m^3 ，有效解决园区内供水不足的矛盾，促进鲁南化工产业发展。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。