

2022 年山东省济宁市
金乡县城市防汛排涝治理项目
项目实施方案

金乡县住房和城乡建设局

2022 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

金乡县城市防汛排涝治理项目

（二）项目单位

项目立项主体名称：金乡县住房和城乡建设局，机构性质：机关，机构地址：金乡县城金司路北段路东；负责人：耿清瑞；统一信用代码证：**11370828004332694N**；主要职责是：贯彻执行国家和省市有关住房和城乡建设的方针、政策和法律、法规。拟订全县住房和城乡建设发展战略、发展规划并组织实施。研究提出住房和城乡建设重大问题的政策建议。配合有关部门做好优化营商环境有关工作。负责推进新型城镇化建设，提高城镇化质量。承担推进建筑节能、城镇减排的责任，会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施，组织实施重大建筑节能项目。指导全县建筑活动，组织实施房屋建筑、市政工程、环卫、园林等基础设施和人防工程招标投标活动的监督。执行工程建设实施阶段的国家、地方标准、统一定额和行业标准。承担房屋建筑、市政工程、环卫、园林等基础设施和人防工程质量安全监管责任，组织拟订全县房屋建筑、市政工程、环卫、园林等基础设施和人防工程质量、建筑安全生产的政策、规章制度并监督执行，组织拟订全县房屋建筑、市政工程、环卫、园林等基础设施和人防工程竣工验收备案的政策、规章制度。组织拟订建筑业技术政策并指导实施。指导组织建筑工程质量等级核定，受理工程质量问题投诉。负责全县建筑施工安全管理。负责房屋建筑、市政工程、环卫、园林基础设施

和人防工程竣工验收质量监督工作。组织或参与工程重大质量、安全事故的调查处理。拟订全县城市设计、城市勘察以及工程勘察设计行业、工程抗震设防相关政策并监督实施。承担县政府确定的城市建设和重点基础设施建设工程组织实施责任。负责全县供水、排水工作。负责供水行业监督管理；会同有关部门，拟订全县供水规划并组织实施；指导供水工程的建设管理；负责公用供水安全运行和供水质量的监督管理。负责拟订村庄和小城镇建设政策并指导实施。拟订全县房地产业的行业发展规划和产业政策并组织实施。负责城镇中等偏下收入和低收入家庭住房保障工作，研究拟订全县住房保障相关政策、规划并监督实施。

(三)项目规划审批

1. 《关于金乡县城市防汛排涝治理项目可行性研究报告的批复》
(金行审批复〔**2021**〕**48**号)。

2. 《金乡县城市防汛排涝治理项目建设项目环境影响登记表》
(备案号：**202137082800000145**)。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目规划区域位于山东省济宁市金乡县城区，主要对城区内部分市政道路排水管网进行提升改造 **16.00km**，对城区内错接、漏接等管网节点进行改造升级，对城区内部分排水管网进行清淤疏浚施工 **21.00km**，对 **15** 处入河口进行泵站加装提升改造施工。

(1) 排水管网提升改造工程总长 16.00km，并对开挖路面、人行

道等配套设施进行恢复。金珠路（金济河至金曼克大道）排水管网合计长 **4.00km**；百兴街（金济河至山阳路段）排水管网合计长 **1.30km**；光明路（金济河至山阳路段）排水管网合计长 **1.30km**；金城路（金济河至山阳路段）排水管网合计长 **1.20km**；金环路（文化路至青年路段）排水管网合计长 **1.20km**；青年路（凯盛大道至诚信大道段）排水管网合计长 **4.40km**；文化路北延（诚信大道至万福河段）排水管网合计长 **1.60km**；金珠路东延（奥体大道至莱河段）排水管网合计长 **1.00km**。

（2）城区排水管网清淤疏浚工程总长 **21.00km**。排水管 **DN400** 合计长 **3.00km**；排水管 **DN600** 合计长 **10.00km**；排水管 **DN800** 合计长 **6.00km**；排水管 **DN1000** 合计长 **2.00km**。

（3）泵站提升改造工程。对 **15** 处入河口泵站进行提升改造，同时对每个泵站配备相关设备，以及其他配套辅助设施。

（五）项目建设期限

项目建设期共 **4** 年，具体时间为 **2022** 年 **2** 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）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 **2035** 年远景目标纲要》；

（2）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

(3)《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》;

(4)《济宁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》;

(5)《金乡县城市总体规划 (2012-2030 年)》;

(6) 国家、地方经济和社会发展规划及行业部门的发展规划;

(7) 其他相关规范、法规以及有关资料、数据。

2.估算总额

项目总投资为 **20,000.00** 万元。其中:工程费用 **16,490.00** 万元,工程建设其他费用 **1,155.79** 万元,基本预备费、建设期利息及铺底流动资金 **2,354.21** 万元。专项债券募集资金不用于设备购置。

(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	20,000.00	100%	
一、资本金	10,000.00	50.00%	
自有资金	10,000.00		
二、债务资金	10,000.00	50.00%	

资金结构	金额（万元）	占比	备注
专项债券	10,000.00		
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

本项目第**5**年建成运营，按正常运营负荷**80%**计算；第**6**年起满负荷运营。本项目实施后，项目收益来源主要为污水管网租赁收入。

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	租赁收入	合计
2026 年	1,920.00	1,920.00
2027 年	2,400.00	2,400.00
2028 年	2,400.00	2,400.00
2029 年	2,400.00	2,400.00
2030 年	2,400.00	2,400.00
2031 年	2,400.00	2,400.00
2032 年	2,400.00	2,400.00
2033 年	2,400.00	2,400.00
2034 年	2,400.00	2,400.00
2035 年	2,400.00	2,400.00
2036 年	2,400.00	2,400.00
2037 年	2,400.00	2,400.00
合计	28,320.00	28,320.00

收入预测方法说明：

根据项目可行性研究报告，本项目投资较大，运营时间长，因此建设单位将直接与污水处理企业签订污水管网租赁协议，保证项目正常收入及运营。本项目管网租赁单价根据《租赁物定价管理办法》以及之前污水处理企业相关运营经验，结合租赁物账面净值或评估价值

以及对于承租人还款能力强、还租现金流充裕且租赁物的通用性及保值变现能力强进行综合定价。本项目共计建设污水管网 **16.00km**，综合管网价值及正常运营，估计污水管网租赁单价定为 **0.15 万元/米/年**，则达产年污水管网租赁费为 **2,400.00 万元**。

（二）运营成本预测

本项目成本和费用包括外购燃料和动力费、工资福利费、折旧费、维修费、其他费用等，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	外购燃料和动力费	工资福利费	维修费	其他费用	合计
2026 年	1.01	79.80	12.91	2.46	96.18
2027 年	1.01	79.80	12.91	2.46	96.18
2028 年	1.01	79.80	12.91	2.46	96.18
2029 年	1.01	79.80	12.91	2.46	96.18
2030 年	1.01	79.80	12.91	2.46	96.18
2031 年	1.01	83.79	12.91	2.46	100.17
2032 年	1.01	83.79	12.91	2.46	100.17
2033 年	1.01	83.79	12.91	2.46	100.17
2034 年	1.01	83.79	12.91	2.46	100.17
2035 年	1.01	83.79	12.91	2.46	100.17
2036 年	1.01	87.98	12.91	2.46	104.36
2037 年	1.01	87.98	12.91	2.46	104.36
合计	12.12	993.91	154.92	29.52	1,190.47

成本预测方法说明：

1. 外购燃料和动力费：本项目提升改造 **15** 处泵站，运营期需要消耗电力，年消耗电力 **1.83** 万度，单价 **0.55 元/度**，则达产年燃料和动力费用为 **1.01 万元**。

2. 工资福利费：本项目劳动定员 **15** 人，其中管理人员 **5** 人，工资按 **4.00 万元/年**计，技术维修人员 **10** 人，工资按 **5.00 万元/年**计。

每五年均按增长 **5%**计，福利费按工资总额的 **14%**提取。则第一年职工工资费为 **70.00** 万元/年、职工福利费为 **9.80** 万元/年，合计为 **79.80** 万元/年。

3. 维修费：维修费按固定资产折旧的 **0.1%**计，年平均维修费 **12.91** 万元。

4. 其他费用：年需其他费用 **2.46** 万元，包括其他营业费 **1.50** 万元，其他营业费用 **0.96** 万元。

5. 折旧费：折旧费按平均年限法计算。设备折旧按 **20** 年计算，残值率取 **5%**，每年折旧费为 **27.08** 万元；其他建筑物、构筑物折旧按 **50** 年计算，残值率取 **5%**，每年折旧费为 **234.36** 万元，折旧费合计 **261.44** 万元。

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	9%	不动产租赁
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

（三）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 **10,000.00** 万元，本次根据《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 **2022** 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财

预〔2022〕71号）调整**3,500.00**万元，利率为**3.37%**，后续**2022**年下半年拟发行**6,500.00**万元，本期调整债券按照实际发行利率计算，未发行的债券参照近期发行的十五年期地方政府专项债券发债利率，按**4.00%**进行计算，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金余 额	应付利息	应付本息 合计
2022 年		10,000.00		10,000.00	58.98	58.98
2023 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2024 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2025 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2026 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2027 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2028 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2029 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2030 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2031 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2032 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2033 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2034 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2035 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2036 年	10,000.00			10,000.00	377.95	377.95
2037 年	10,000.00		10,000.00		318.97	10,318.97
合计		10,000.00	10,000.00		5,669.25	15,669.25

（四）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（五）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、收入/成本/税金						
营业收入	1,920.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
营业成本	96.18	96.18	96.18	96.18	96.18	100.17
税金及附加						
息税折旧及摊销前利润	1,823.82	2,303.82	2,303.82	2,303.82	2,303.82	2,299.83
二、折旧和摊销						
总折旧和摊销	261.44	261.44	261.44	261.44	261.44	261.44
息税前利润	1,562.38	2,042.38	2,042.38	2,042.38	2,042.38	2,038.39
三、财务费用						
利息支出	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95
总财务费用						
税前利润	1,184.43	1,664.43	1,664.43	1,664.43	1,664.43	1,660.44
四、所得税						
所得税费用	296.11	416.11	416.11	416.11	416.11	415.11
五、净利润	888.32	1,248.32	1,248.32	1,248.32	1,248.32	1,245.33

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金						
营业收入	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
营业成本	100.17	100.17	100.17	100.17	104.36	104.36
税金及附加			67.06	217.89	217.89	217.89
息税折旧及摊销前利润	2,299.83	2,299.83	2,232.77	2,081.94	2,077.75	2,077.75
二、折旧和摊销						
总折旧和摊销	261.44	261.44	261.44	261.44	261.44	261.44
息税前利润	2,038.39	2,038.39	1,971.33	1,820.50	1,816.31	1,816.31
三、财务费用						
利息支出	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95	318.98
总财务费用						
税前利润	1,660.44	1,660.44	1,593.38	1,442.55	1,438.36	1,497.34
四、所得税						
所得税费用	415.11	415.11	398.35	360.64	359.59	374.33
五、净利润	1,245.33	1,245.33	1,195.03	1,081.91	1,078.77	1,123.01

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	28,320.00					1,920.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
经营活动支出	1,190.47					96.18	96.18	96.18	96.18
支付的各项税费	5,419.52					296.11	416.11	416.11	416.11
经营活动产生的现金净额	21,710.01					1,527.71	1,887.71	1,887.71	1,887.71
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	20,000.00	12,000.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00				
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额	-20,000.00	-12,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-2,000.00				
三、融资活动产生的现金									
资本金	10,000.00	2,000.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00				
专项债券	10,000.00	10,000.00							
银行借款									
偿还债券本金	10,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	4,476.43					377.95	377.95	377.95	377.95
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	5,523.57	12,000.00	3,000.00	3,000.00	2,000.00	-377.95	-377.95	-377.95	-377.95
四、期末现金	7,233.58					1,149.76	1,509.76	1,509.76	1,509.76
五、累计盈余						1,149.76	2,659.52	4,169.28	5,679.04

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	9	10	11	12	13	14	15	16
	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	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
经营活动支出	96.18	100.17	100.17	100.17	100.17	100.17	104.36	104.36
支付的各项税费	416.11	415.11	415.11	415.11	465.41	578.53	577.48	592.22
经营活动产生的现金净额	1,887.71	1,884.72	1,884.72	1,884.72	1,834.42	1,721.30	1,718.16	1,703.42
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								10,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95	377.95	318.98
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-377.95	-377.95	-377.95	-377.95	-377.95	-377.95	-377.95	-10,318.98
四、期末现金	1,509.76	1,506.77	1,506.77	1,506.77	1,456.47	1,343.35	1,340.21	-8,615.56
五、累计盈余	7,188.80	8,695.57	10,202.34	11,709.11	13,165.58	14,508.93	15,849.14	7,233.58

（六）其他需要说明的事项

1. 本项目计划发行债券 **10,000.00** 万元，本期调整 **3,500.00** 万元，后续 **2022** 年下半年拟发行 **6,500.00** 万元，均于 **2037** 年偿还债券本金，本期调整债券按照实际发行利率计算，未发行的债券参照近期发行的十五年期地方政府专项债券发债利率，按 **4.00%** 进行计算。本次发行专项债券自 **2022** 年开始偿还利息。

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。

（七）小结

本项目收入主要是污水管网租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。根据项目收益与融资平衡分析，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 **21,710.01** 万元，融资本息合计为 **15,669.25** 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.39** 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-金乡县城市防汛排涝治理项目

（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	10,000.00	5,669.25	15,669.25	
其他融资				
融资合计	10,000.00	5,669.25	15,669.25	21,710.01
覆盖倍数				1.39

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）工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到项目区总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

（2）资金风险

建设单位需要制定科学、合理的融资方案，确保资金准确到位，应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加，给项目建设和以后的经营造成不必要的损失。

（3）社会协作条件风险

经协调，本项目建设所需的供水、供电、通信等外部分协作条件，能够合格的满足项目需要，社会协作条件风险较低。

项目在环保方面已采取了严格有效的防范处理措施，运营中不会对周边居民的生活环境和农业生产造成不良影响。

（二）与项目收益相关的风险

1. 价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，价格波动较大，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，特别是燃料动力费、工资福利费、其他费用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及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

金乡县城市防汛排涝治理项目，实施单位为金乡县住房和城乡建设局，主要对城区内部分市政道路排水管网进行提升改造 **16.00km**，对城区内错接、漏接等管网节点进行改造升级，对城区内部分排水管网进行清淤疏浚施工 **21.00km**，对 **15** 处入河口进行泵站加装提升改造施工。本项目投资额 **2.00** 亿元，拟申请专项债券 **1.00** 亿元用于项目建设，建设年限为 **4** 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）统筹城市发展，改善投资环境。

城市建设既是贯彻落实新发展理念的重要载体，又是构建新发展格局的重要支点。随着金乡县城区社会经济的不断发展和城区人口的不断增加，城区生产废水和生活污水排放量也日益增大，由于项目区

排水系统不完善，污水无法有效收集入污水管网，对周围环境的影响不断增加，已经对周围环境产生了影响，对环境造成了极大危害，严重影响城市居民生活质量。本项目建设有利于提高城区防洪排涝的能力，减少洪涝灾害，保护人民的生命财产，可以更好地改善城区投资环境，改善生产、生活环境，提高经济发展水平，使城市功能更完善、人居环境更优美，让人民群众有更多的获得感、幸福感、安全感。

（2）提高金乡县城区防汛排涝能力

随着金乡县经济的平稳快速发展及城乡一体化建设步伐的加快，人民收入水平逐年增高，带动了金乡县多项商业项目和大型房地产项目、大型工业项目的开发建设，新的商业区、大型居住区及工业园区已经初步形成。为了推进项目建设，加快城市化发展进程，城市排水管网等基础设施完善工作已经势在必行，与此相配套的市政设施的建设更是需要同步跟进。虽然金乡县的基础设施建设近几年已经取得突破性进展，但是城区仍有部分路段排水系统建设较为滞后，由于当时排水管网设计标准偏低，存在错接、漏接和混接的状况，且经过多年淤积，排水能力大大降低。由于城区排水不畅，导致雨季道路积水严重，影响交通和城市形象，威胁人民群众的生命财产安全。

2、项目实施的公益性

项目建设符合国家和省市有关加强金乡县城区建设的要求，符合金乡县城市总体规划，有利于完善金乡县城区基础设施建设，提高城区防洪排涝能力，可避免洪涝灾害带来的巨大经济损失和社会不良影响，保证城区经济的可持续发展；可避免城市遭洪水淹没所带来的严

重环境污染；可防止城区渍水，减轻对内外河湖的污染，改善水质，改善土壤质量；将大大减轻洪涝灾害对人民生命财产的威胁，增加人民的安全感。

3、项目实施的收益性

经估算，项目正常每年可创收 **2,400.00** 万元。通过与运营成本对比分析，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.39** 倍，因此该项目实施的收益性可观。

4、项目建设投资合规性

本项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（**2019** 年本）》第一类“鼓励类”，第二十二条“城镇基础设施”，第**9**款：“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”，项目符合国家产业政策的要求；项目建设符合《济宁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 **2035** 年远景目标纲要》有关要求。

2021 年 **10** 月 **23** 日，金乡县行政审批服务局《关于金乡县城市防汛排涝治理项目可行性研究报告的批复》金行审批复[**2021**]48 号。因此该项目建设投资合规。

《金乡县城市防汛排涝治理项目建设项目环境影响登记表》（备案号：**202137082800000145**）。

5、项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工

程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，该项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 **10,000.00** 万元，占总投资 **50.00%**，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 **10,000.00** 万元，占总投资 **50.00%**。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 **20,000.00** 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 **20,000.00** 万元，发行专项债券筹资 **10,000.00** 万元，占总投资 **50.00%**，本项目资本金 **10,000.00** 万元，占总投资 **50.00%**，项目资本金不低于项目总投资的 **20%**，因此债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要是污水管网的租赁费，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到

期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（三）评估结论

金乡县城市防汛排涝治理项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 **21,710.01** 万元，融资本息合计为 **15,669.25** 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.39** 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。项目建成后有利于促进金乡县的经济发展，带动相关产业发展，项目建设是必要的。项目建设对于环境和生态保护，促进社会经济可持续发展具有积极的意义，有利于提升金乡县城区容貌，对于改善投资环境具有重要的意义。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。