

2022 年山东省聊城市高铁新城供水配套工程
专项债券项目实施方案



聊城润达水业有限公司

2022 年 1 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

聊城市高铁新城供水配套工程

（二）项目单位

聊城市润达水业有限公司

（三）项目立项主体名称

项目单位为聊城润达水业有限公司，公司成立于 2003 年 1 月 15 日，统一社会信用代码 91371500746551749A，注册资金 22376.355128 万元人民币，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），法定代表人谭相彦，经营范围为供水厂的建设和经营及自来水的销售；水表、阀门、管件销售及维修服务；二次供水设备销售；供水工程施工（凭有效的资质证书经营）。（上述经营项目依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（四）项目规划审批

2021 年 4 月 16 日，聊城市行政审批服务局出具《建设项目用地预审和选址意见书》（用字第 371501202140004），拟建设规模 DN200-DN1500 输水管线约 32.43 公里。

（五）项目已取得的批复文件

2021 年 4 月 26 日，聊城市行政审批服务局出具《关于润达水业有限公司高铁新城供水配套工程核准意见》（聊行审投资〔2020〕26 号）；2021 年 7 月 27，聊城市住房和城乡建设局出具《关于高铁新城供水配套工程建设项目初步设计的批复》（聊建设审〔2021〕8 号）；2021 年 8 月 9 日，聊城市行政审批服务局出具《线性工程规划许可证》（线字第 371500202140018 号）。

（六）项目规模与主要建设内容

项目为高铁新城供水配套工程，包括输水管网、引水管网和配套管网三部分：

①输水管网：起点：聊城水务集团城南供水公司，终点：湖南路与城源路路口，长度约 14 公里，管材管径：DN1000 球墨铸铁管；②引水管网：起点：望岳湖水
库向南，终点：聊城水务集团城南供水公司。长度约 7 公里，管材管径：DN1000、
DN1200 球墨铸铁管各 1 条；③ 配套管网：1、城源路（湖南路-聊堂路）长度：
4 公里，管材管径：DN800 球墨铸铁管；2、弘山路（昌润路-站前街）800 米，
管材管径：DN300-DN600 球墨铸铁管；3、清泽路（湖南路-弘山路）3 公里，管
材管径：DN300-DN600 球墨铸铁管；4、郭屯路（清泽路-水城大道）、（昌润路
-站前街）2000 米，管材管径：DN300-DN600 球墨铸铁管；5、巢父路（弘山路-
南外环路）730 米，管材管径：DN300-DN600 球墨铸铁管；6、梧桐路（昌润路-
清泽路）900 米，管材管径：DN300-DN600 球墨铸铁管。

（七）项目建设期限

本项目建设周期 13 个月，预计工期为 2021 年 11 月至 2022 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)《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (2)《山东省建筑工程概算定额》；
- (3)《山东省安装工程概算定额》；
- (4)《聊城市价目表》；
- (5)设备价格按厂方报价或询价估算；

(6)委托方提供的有关资料;

(7)现行投资估算的有关规定。

2. 估算总额

本项目计划总投资 7987.06 万元,其中:工程费用 6285.72 万元,工程建设其他费用 1221.13 万元,铺底流动资金 255 万元,基本预备费 225.21 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。

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	7,987.06	100%	
一、资本金	4,187.06	52.42%	
自有资金	4,187.06		
专项债券用作资本金	1500.00		
二、债务资金	2,300.00	47.58%	
专项债券	2,300.00		
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

项目实施后,收益来源主要为供水收入,未来预期收入全部来自于供水收入:

表 2: 运营收入估算表(单位:万元)

序号	名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
----	----	----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

1	自来水销售收入	67889.41	3359.83	3359.83	3359.83	3359.83	3359.83	3564.44	3564.44
1.1	水量(万 m ³)		1277.50	1277.50	1277.50	1277.50	1277.50	1315.83	1315.83
1.2	单价(元/m ³)		2.63	2.63	2.63	2.63	2.63	2.71	2.71
序号	名称	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	自来水销售收入	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44
1.1	水量(万 m ³)	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83
1.2	单价(元/m ³)	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71
序号	名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年			
1	自来水销售收入	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	1188.15			
1.1	水量(万 m ³)	1315.83	1315.83	1315.83	1315.83	438.61			
1.2	单价(元/m ³)	2.71	2.71	2.71	2.71	2.71			

收入预测方法说明:

年营运收入=数量×单价。

1. 数量

项目建成后,年供水 1277.5 万 m³。

2. 单价

根据可行性研究报告数据,按照聊价工字[2016]36 号文件《聊城市物价局、聊城市财政局、聊城市水利局、聊城市城市管理局关于调整我市城区供水价格的通知》,确定单价 2.63 元/m³。

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括原材料费用、折旧费、维修费、税金及附加、所得税。

年度运营支出预测如下:

表 3: 运营支出估算表 (单位: 万元)

序	名称	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
---	----	----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

号									
1	原材料费用	48655.81	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68
2	折旧费	5867.86	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51
3	维修费	293.48	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18
4	税金及附加	249.02	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.98	12.98
5	所得税	2529.11	127.97	127.97	127.97	127.97	127.97	131.81	131.81
经营成本合计		57595.29	2975.94	2975.94	2975.94	2975.94	2975.94	2980.16	2980.16
其中:付现经营成本		51727.43	2672.43	2672.43	2672.43	2672.43	2672.43	2676.65	2676.65
序号	名称	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
1	原材料费用	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68
2	折旧费	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51
3	维修费	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18
4	税金及附加	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98
5	所得税	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81
经营成本合计		2980.16	2980.16	2980.16	2980.16	2980.16	2980.16	2980.16	2980.16
其中:付现经营成本		2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65
序号	名称	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年			
1	原材料费用	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	838.89			
2	折旧费	303.51	303.51	303.51	303.51	101.17			
3	维修费	15.18	15.18	15.18	15.18	5.06			
4	税金及附加	12.98	12.98	12.98	12.98	4.33			
5	所得税	131.81	131.81	131.81	131.81	43.94			
经营成本合计		2980.16	2980.16	2980.16	2980.16	993.39			
其中:付现经营成本		2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	892.22			

成本预测方法说明:

①项目原材料费用。

主要为水厂制水成本。本项目供水水源来自城南水厂，制水成本包括现有

水厂折旧费、人工费、电费、药剂费、购水成本、水资源税等，根据目前运营状况，测算约为 1.97 元/m³，年新增供水量为 1277.50 万 m³，则项目年消耗原材料费用为 2516.68 万元。

②折旧费

项目固定资产按 25 年、残值率 5%估算，年折旧费 303.51 万元。

③维修费

项目每年修理费按固定资产折旧的 5%估算，年修理费 15.18 万元。

⑤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	3%	售水收入
城建税	7%	增值税附加税费
教育费附加	3%	增值税附加税费
地方教育附加	2%	增值税附加税费
水利基金	0.5%	增值税附加税费
企业所得税	25%	

⑥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 3800 万元，其中：1500 万元用于项目资本金，假设年利率 4.5%，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 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	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年		3800.00		3800.00	4.5%	85.50	85.50

2023 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2024 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2025 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2026 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2027 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2028 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2029 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2030 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2031 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2032 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2033 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2034 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2035 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2036 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2037 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2038 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2039 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2040 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2041 年	3800.00			3800.00	4.5%	171.00	171.00
2042 年	3800.00		3800.00		4.5%	85.50	3885.50
合计		3800.00	3800.00			3420.00	7220.00

(三) 项目运营损益表

表 6：项目运营损益表

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/ 成本/税金								
营业收入	3,359.83	3,359.83	3,359.83	3,359.83	3,359.83	3,564.44	3,564.44	3,564.44
原材料成本	2,516.68	2,516.68	2,516.68	2,516.68	2,516.68	2,516.68	2,516.68	2,516.68
折旧费	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51
维修费	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18

税金及附加	12.60	12.60	12.60	12.60	12.60	12.98	12.98	12.98
二、财务费用								
利息支出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
三、所得税								
所得税费用	127.97	127.97	127.97	127.97	127.97	131.81	131.81	131.81
四、净利润	225.49	225.49	225.49	225.49	225.49	426.26	426.26	426.26
年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44
原材料成本	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68	2516.68
折旧费	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51	303.51
维修费	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18	15.18
税金及附加	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98	12.98
二、财务费用								
利息支出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
三、所得税								
所得税费用	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81	131.81
四、净利润	426.26	426.26	426.26	426.26	426.26	426.26	426.26	426.26
年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年				
一、收入/成本/税金								
营业收入	3564.44	3564.44	3564.44	1485.18				
原材料成本	2516.68	2516.68	2516.68	838.89				
折旧费	303.51	303.51	303.51	101.17				
维修费	15.18	15.18	15.18	5.06				
税金及附加	12.98	12.98	12.98	4.33				
二、财务费用								
利息支出	171.00	171.00	171.00	171.00				
三、所得税								
所得税费用	131.81	131.81	131.81	43.94				
四、净利润	426.26	426.26	426.26	325.12				

(四) 项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表

序号	名称	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	16161.98			687.40	687.40	687.40	687.40	687.40
1.1	现金流入	67889.41			3359.83	3359.83	3359.83	3359.83	3359.83
1.2	现金流出	51727.43			2672.43	2672.43	2672.43	2672.43	2672.43
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-7901.56	-4101.56	-3800.00					
2.1	现金流入								
2.2	现金流出	7901.56	4101.56	3800.00					
2.2.1	建设投资	7901.56	4101.56	3800.00					
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	767.06	4187.06	3714.50	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00
3.1	现金流入	7987.06	4187.06	3800.00					
3.1.1	项目资本金投入	5687.06	4187.06	1500.00					
3.1.2	政府专项债	2300.00		2300.00					
3.2	现金流出	7220.00		85.50	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
3.2.1	各种利息支出	3420.00		85.50	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
3.2.2	偿还债务本金	3800.00							
4	净现金流量	9027.48	85.50	-85.50	516.40	516.40	516.40	516.40	516.40
5	累计盈余资金	9027.48	85.50		516.40	1032.79	1549.19	2065.58	2581.98
序号	名称	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79
1.1	现金流入	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44
1.2	现金流出	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)								
2.1	现金流入								
2.2	现金流出								
2.2.1	建设投资								
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00
3.1	现金流入								
3.1.1	项目资本金投入								
3.1.2	建设投资借款								
3.2	现金流出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
3.2.1	各种利息支出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00
3.2.2	偿还债务本金								
4	净现金流量	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79

5	累计盈余资金	3298.77	4015.56	4732.35	5449.14	6165.93	6882.72	7599.51	8316.30
序号	名称	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79	887.79	295.93	
1.1	现金流入	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	3564.44	1188.15	
1.2	现金流出	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	2676.65	892.22	
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)								
2.1	现金流入								
2.2	现金流出								
2.2.1	建设投资								
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-171.00	-3885.50	
3.1	现金流入								
3.1.1	项目资本金投入								
3.1.2	建设投资借款								
3.2	现金流出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	3885.50	
3.2.1	各种利息支出	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	85.50	
3.2.2	偿还债务本金							3800.00	
4	净现金流量	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79	716.79	-3589.57	
5	累计盈余资金	9033.10	9749.89	10466.68	11183.47	11900.26	12617.05	9027.48	

(五) 其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券及续发债券于2022年4月发行完成，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4个月。

2. 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

3. 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16161.98万元，融资本息合计为7220.00万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到2.24倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-高铁新城供水配套工程

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	3800	3420	7220	
银行借款				
融资合计	3800	3420	7220	16161.98
覆盖倍数	2.24			

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

本工程的主要危害因素可分为两类，其一为自然因素形成的危害和不利影响；一般包括地震、不良地质、暑热、雷击、暴雨等因素；其二为生产过程中产生的危害，包括有害尘毒、火灾爆炸事故、机械伤害、噪声振动、触电事故、坠落及碰撞等各种因素。

（二）与项目收益相关的风险

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、对发行人有影响的法律法规无重大变化；

4、该项目需对供水管材市场，加强监测和对不确定因素进行分析论证，针对市场风险的特点，制定相关风险规避措施，进一步提高项目市场抗风险能力。

5、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及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

聊城市高铁新城供水配套工程项目，项目主管部门为聊城市城市水务集团，实施单位为聊城润达水业有限公司，本次拟申请专项债券 0.15 亿元，2022 年拟续发 0.23 亿元，总计发行专项债券 0.38 亿元，用于高铁新城供水配套工程建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目为高铁新城供水配套工程，符合国家发改委发布的《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中第一类“鼓励类”，第二十二项“城镇基础设施”，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”，属于国家鼓励类建设项目。

2、项目实施的公益性

高铁新城供水配套工程以基本民生需求为中心，提高居民的幸福感、获得

感。建立互联互通的道路交通网络，城市建成区路网密度达到 8 公里/平方公里以上，逐步缓解交通拥堵以及停车难问题。进一步扩大公共供水服务范围，全国设市城市公共供水普及率达到 95%以上，县城 90%以上，建立从“源头到龙头”的饮用水安全保障体系，保障龙头水水质稳定达标，重点解决水、电、气、热设施“最后一公里”问题，提高市政基础设施的整体保障水平。

3、项目实施的收益性

项目实施后，收益来源主要为供水收入。项目建成后，年供水 1277.5 万 m^3 ，按照聊价工字[2016]36 号文件《聊城市物价局、聊城市财政局、聊城市水利局、聊城市城市管理局关于调整我市城区供水价格的通知》，确定单价 2.63 元/ m^3 ，未来预期收入全部来自于供水收入。

4、项目投资合规性

2020 年 11 月，山东恒和工程咨询有限公司于出具《高铁新城供水配套工程可行性研究报告》；2021 年 4 月 16 日，聊城市行政审批服务局出具《建设项目用地预审和选址意见书》（用字第 371501202140004）；2021 年 4 月 26 日，聊城市行政审批服务局出具《关于润达水业有限公司高铁新城供水配套工程核准意见》（聊行审投资〔2020〕26 号）；2021 年 7 月 27，聊城市住房和城乡建设局出具《关于高铁新城供水配套工程建设项目初步设计的批复》（聊建设审〔2021〕8 号）；2021 年 8 月 9 日，聊城市行政审批服务局出具《线性工程规划许可证》（线字第 371500202140018 号）。

5、项目成熟度

项目已完成初步设计和投资规模估计，取得立项、土地、规划许可，自有资金充分，具备开工条件。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 7987.06 万元，自有资金 4187.06 万元，申请专项债券 3800.00 万元，其中：用于资本金 1500.00 万元。自有资金已准备充分，待政府专项债券发行后，全部资金到位，满足项目建设需要。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

预测数据按照谨慎性原则(少估收益多估成本原则)进行预测，项目建成后，年供水 1277.5 万 m^3 ，按照聊价工字[2016]36 号文件《聊城市物价局、聊城市财政局、聊城市水利局、聊城市城市管理局关于调整我市城区供水价格的通知》，确定单价 2.63 元/ m^3 ，未来预期收入全部来自于供水收入。项目成本包括原材料费用、折旧费、维修费、税金及附加、所得税。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 7987.06 万元，自有资金 4187.06 万元，申请专项债券 3800.00 万元，其中：用于资本金 1500.00 万元。项目资本金比例为 59.95%，所占比例满足《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目建成运营后，产生一定收益的公益性事业，以对应的专项收入偿还，项目偿债依据鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情

况存在不确定性。偿债风险点主要是预计供水收入不足，运营成本过高导致项目亏损。针对供水收入不足的应对措施，积极与政府主管部门协商，提高供水价格；针对运营成本过高的应对措施，细化项目管理，提高运营效率，节约运营成本，保证项目收益顺利实现。

10、绩效目标合理性

绩效目标设定符合项目本身相关规划，年度目标完成具体任务量，符合项目投资规模。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

聊城市高铁新城供水配套工程项目收益 1.3289 亿元，项目债券本息合计 0.7220 亿元，本息覆盖倍数为 2.24，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。项目建成后能产生较为稳定的供水收入，年供水 1277.5 万 m^3 ，用于保证债券偿付本息。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。