

聊城市东阿县赵牛河引调水项目实施方案

项目单位：聊城市东阿县水利局

财政部门：东阿县财政局

2025 年 6 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东阿县赵牛河引调水项目

（二）立项单位

单位名称：东阿县水利局

统一社会信用代码：1137152400444002XR

机构性质：机关

机构地址：山东省聊城市东阿县前进街 192 号

（三）项目规划审批

2020 年 3 月 9 日，东阿县发展和改革局审核通过《关于东阿县赵牛河引调水项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审[2020]28 号），备案项目代码：P20371524-0050。

（四）项目规模与主要内容

项目建设地点位于东阿县赵牛河（鱼山镇大姜—铜城办事处大店子，新城办事处刘道仁堂子—姚寨镇枣科杨）。

该项目对赵牛河水系河渠衬砌改造治理 132.9km，改建生产桥、涵、闸 591 座，信息化建设 2 处。年拦蓄雨洪资源、黄河等地表水 1500 万立方米调入东阿县北部区域。减少地下水开采，为农业发展灌溉、企业生产用水提供水源。

主要建设内容如下：

（1）赵牛河河道治理工程。清淤及衬砌河道 10.62km、新

建及改建节制闸 3 座，新建及改建跨河桥梁 9 座，维修跨河桥梁 4 座。

(2) 官路沟。清淤河道 8.20km，维修跨河桥梁 13 座。

(3) 牛贩子沟。清淤河道 11.25km、改建节制闸 1 座，新建及改建跨河桥梁 4 座，维修跨河桥梁 21 座。

(4) 兴屯沟。清淤河道 4.67km、衬砌河道 3.68km、新建跨河桥梁 1 座，维修跨河桥梁 12 座。

(5) 马安沟。清淤及衬砌河道 2.30km、新建节制闸 1 座，维修跨河桥梁 4 座。

(6) 韩堂沟。清淤及衬砌河道 2.00km、改建节制闸 1 座，维修跨河桥梁 2 座。

(7) 班滑河。改建节制闸 1 座。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 9 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1、山东省水利厅鲁水定字〔2015〕3 号文颁发的“山东省水利水电工程预算定额及设计概（估）算编制办法”；

2、水利部[2005]515 号文颁发的《水利水电工程设计工程量计算规定》(SL328-2005)；

3、山东省水利厅文件鲁水建字〔2016〕5 号山东省水利

厅“关于印发《山东水利水电工程营业税改征增值税计价依据调整办法》的通知”；山东省水利厅文件鲁水建函字〔2019〕33号“关于调整山东省水利水电工程计价依据增值税计算标准的通知”；

4、《水利部办公厅关于印发水利工程施工营业税改征增值税计价依据调整办法的通知》（办水总〔2016〕132号）；

5、国家和省级主管部门颁发的有关法令、制度、规程。

6、其他相关资料

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，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

本项目估算总投资 30,967.00 万元，其中，项目单位自有资金 22,267.00 万元，已发行专项债券 1,100.00 万元，本期拟发行专项债券 7,600.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	30,967.00	100.00%	
一、资本金	22,267.00	71.91%	

（一）自有资金	22,267.00	71.91%	
（二）专项债券	-	-	
1、已发行专项债券	-	-	
2、本期拟发行专项债券	-	-	
3、后续拟发行专项债券	-	-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	8,700.00	28.09%	
（一）已发行专项债券	1,100.00	3.55%	
（二）本期拟发行专项债券	7,600.00	24.54%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	37,989.00			-	-	1,407.00	1,407.00	1,407.00
经营活动支出	B	6,474.38			-	-	238.59	238.59	238.59
支付的各项税费	C	1,276.56			-	-	47.28	47.28	47.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	30,238.06	-	-	-	-	1,121.13	1,121.13	1,121.13
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	30,685.25	5,500.00	10,543.00	6,924.00	7,718.25			
流动资金支出	F	-							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,685.25	-5,500.00	-10,543.00	-6,924.00	-7,718.25	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金 (自有资金)	H	22,267.00	4,418.54	10,580.07	6,961.07	307.32			
专项债券	I	8,700.00	1,100.00	-	-	7,600.00	-	-	-
银行借款	J	-			-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	8,700.00		-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	5,672.10	18.54	37.07	37.07	189.07	341.07	341.07	341.07
支付银行借款利息	N	-			-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	16,594.90	5,500.00	10,543.00	6,924.00	7,718.25	-341.07	-341.07	-341.07
四、期初现金	P		-	-	-	-	-	780.06	1,560.12
期内现金变动	Q=D+G+O	16,147.71	-	-	-	-	780.06	780.06	780.06
五、期末现金	R=P+Q	16,147.71	-	-	-	-	780.06	1,560.12	2,340.18

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2029 年	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	A	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00
经营活动支出	B	238.59	238.59	239.11	239.11	239.11	239.11	239.11	239.66	239.66
支付的各项税费	C	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,121.13	1,121.13	1,120.61	1,120.61	1,120.61	1,120.61	1,120.61	1,120.06	1,120.06
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-						
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H									
专项债券	I									
银行借款	J									
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	341.07	341.07	341.07	341.07	341.07	341.07	341.07	341.07	341.07
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M -N	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07	-341.07
四、期初现金	P	2,340.18	3,120.24	3,900.30	4,679.84	5,459.38	6,238.92	7,018.46	7,798.00	8,576.99
期内现金变动	Q=D+G+O	780.06	780.06	779.54	779.54	779.54	779.54	779.54	778.99	778.99
五、期末现金	R=P+Q	3,120.24	3,900.30	4,679.84	5,459.38	6,238.92	7,018.46	7,798.00	8,576.99	9,355.98

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00
经营活动支出	B	239.66	239.66	239.66	240.21	240.21	240.21	240.21	240.21
支付的各项税费	C	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,120.06	1,120.06	1,120.06	1,119.51	1,119.51	1,119.51	1,119.51	1,119.51
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E								
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=E-F					-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H								
专项债券	I								
银行借款	J								
偿还债券本金	K	-	-	7,600.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L		-						
支付债券利息	M	341.07	341.07	189.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M -N	-341.07	-341.07	-7,789.07	-37.07	-37.07	-37.07	-37.07	-37.07
四、期初现金	P	9,355.98	10,134.97	10,913.96	4,244.95	5,327.39	6,409.83	7,492.27	8,574.71
期内现金变动	Q=D+G+O	778.99	778.99	-6,669.01	1,082.44	1,082.44	1,082.44	1,082.44	1,082.44
五、期末现金	R=P+Q	10,134.97	10,913.96	4,244.95	5,327.39	6,409.83	7,492.27	8,574.71	9,657.15

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00	1,407.00
经营活动支出	B	240.77	240.77	240.77	240.77	240.77	241.34	241.34
支付的各项税费	C	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28	47.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,118.95	1,118.95	1,118.95	1,118.95	1,118.95	1,118.38	1,118.38
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E							
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H							
专项债券	I							
银行借款	J							
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	1,100.00
偿还银行借款本金	L						-	-
支付债券利息	M	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	18.54
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-37.07	-37.07	-37.07	-37.07	-37.07	-37.07	-1,118.54
四、期初现金	P	9,657.15	10,739.03	11,820.91	12,902.79	13,984.67	15,066.55	16,147.86
期内现金变动	Q=D+G+O	1,081.88	1,081.88	1,081.88	1,081.88	1,081.88	1,081.31	-0.15
五、期末现金	R=P+Q	10,739.03	11,820.91	12,902.79	13,984.67	15,066.55	16,147.86	16,147.71

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 22 年 6 月已发行专项债券 1,100.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.37%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行专项债券 7,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3-1 2022 年 6 月已发行专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年		1,100.00		1,100.00	3.37%	18.54	18.54
2023 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2024 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2025 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2026 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2027 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2028 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2029 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2030 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2031 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2032 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2033 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2034 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2035 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2036 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2037 年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07

2038年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2039年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2040年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2041年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2042年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2043年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2044年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2045年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2046年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2047年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2048年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2049年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2050年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2051年	1,100.00			1,100.00	3.37%	37.07	37.07
2052年	1,100.00		1,100.00	0.00	3.37%	18.54	1,118.54
合计		1,100.00	1,100.00			1,112.10	2,212.10

表 3-2 本项目本期专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2025年	0.00	7,600.00		7,600.00	4.00%	152.00	152.00
2026年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2027年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2028年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2029年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2030年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2031年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2032年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2033年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2034年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2035年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2036年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2037年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2038年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2039年	7,600.00			7,600.00	4.00%	304.00	304.00
2040年	7,600.00		7,600.00	0.00	4.00%	152.00	7,752.00

合计		7,600.00	7,600.00			4,560.00	12,160.00
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

(三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 30,238.06 万元，融资本息合计 14,372.10 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.10。

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）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，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、风险因素识别

(1) 工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

(2) 资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致

项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

（3）管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

（4）社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

2、风险防范对策

为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

（1）项目前期，应认真做好招标工作，择优选择设计单位、施工队伍及设备材料供应商，规范签订合同。

（2）项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现。

（3）项目建设完成后，及时分析投资各项指标完成情况，制定好运营计划。

（二）与项目收益相关的风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策

以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2、流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3、运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4、偿付风险

本期专项债券按照《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）规定，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。本期专项债券偿付

资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

5、税务风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东阿县赵牛河引调水项目，项目单位为东阿县水利局，本次拟发行专项债券 7,600.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

赵牛河水系是东阿县境内主要排涝水系，承担着东阿县区域大部排涝任务。流域内主河道赵牛河及其多条一级支流均存在局部淤积现象严重、个别跨河建筑物阻水现象严重等问题，局部河段及建筑物处存在“卡脖子”现象，对东阿县赵牛河水

系整体防洪除涝安全产生较大影响，存在防洪除涝安全隐患，亟待解决。

赵牛河流域属黄河冲积平原，地形复杂，微地貌变化起伏较大。流域呈狭长形，地形自西南向东北倾斜，地面坡度一般在 $1/5000 \sim 1/8000$ 左右。根据工程勘察资料，工程区浅部地层主要以壤土、砂壤土为主，土层自上而下依次分有：素填土、砂壤土、壤土、细砂等。区域具有地表径流汇流快、洪水流速快等特点，由于区域上层土层抗冲刷性能较差，汛期时河道岸坡时常发生塌岸现象，危及两岸建筑物及道路安全。

东阿县赵牛河水系属季节性河道，汛期时雨洪资源丰富，非汛期时河道干涸无水；流域内现有拦蓄工程体系不完善，汛期雨洪资源常下泄至下游，区域内雨洪资源拦蓄量较少，雨洪资源未能有效利用；非汛期时，河道内水体较少，河道水生态环境较差。

因此，通过实施东阿县实施赵牛河引调水工程，对区域内防洪排涝水系进行梳理，有效整合已有防洪工程，有效解决现有卡口河段问题，自上而下构筑起安全可靠、防洪达标的防洪工程体系，确保东阿县县域内防洪除涝安全；对区域内河道岸坡进行有效防护，增加河道岸坡整体稳定性，保证东阿县赵牛河水系河势稳定；合理拦蓄区域内雨洪资源，提高雨洪资源利用率，对改善东阿县赵牛河水系水生态环境、促进区域经济发

展均是是非常必要的。

2、项目实施的公益性

该项目建成后，每年可拦蓄雨洪资源、黄河等地表水 1500 万 m^3 调入东阿县北部区域，为姚寨、高集、新城、牛角店 4 镇、200 余个村、20 万亩农田农业发展灌溉、百家企业生产用水提供水源保障，受益农村居民 10 万余人，属于社会公益性很强的水利建设项目。

3、项目实施的收益性

项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 30,238.06 万元，收益主要来源于居民生产生活用水及工业供水收入。

4、项目投资建设合规性

根据山东省人民政府《关于山东省地下水超采区综合整治实施方案的批复》（鲁政字〔2015〕234 号）要求，我县在 2025 年前将全部封停深层地下水机井。为了解决东阿县北部区域农业发展灌溉及企业生产用水的水资源不足的问题，按照县政府安排，县水利局根据我县水利工程现状，科学谋划，计划实施东阿县赵牛河引调水项目。

该项目出具了《可行性研究报告》，并经东阿县发展和改革局（东发改审[2020]28 号）批复，项目投资建设合规。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资本金（自有资金）为 22,267.00 万元，占总投资的比例为 71.91%，已发行专项债券 1,100.00 万元，本期拟发行专项债券 7,600.00 万元，债务资金共计 8,700.00 万元，占总投资的比例为 28.09%。项目资本金随工程进度逐步投入，能够保证项目前期费用及后期融资所需，确保本项目顺利实施。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入主要是居民生产生活用水及工业供水收入，项目成本主要包括工资及福利费、折旧费、维修费、其他管理费用及财务费用等，该两项均根据可行性研究报告数据进行谨慎预测，均未预测未来增长情况，预测合理，能够保证项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配。

8、债券资金需求合理性

通过精确测算项目建设各阶段经费需求，本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。

经测算，该项目本次申请债券资金 7,600.00 万元，与投资支出进度相匹配，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

项目可通过停工业水收入等完整覆盖本期专项债项目申

请资金。

项目审批进度在一定程度上影响项目进展，项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

项目建成后的周边车流量状况及停车位需求将对项目的收益产生直接影响，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运营及经营效益。

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

10、绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本

远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

（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 30,238.06 万元，融资本息合计为 14,372.10 万元，项目本息覆盖倍数为 2.10，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，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。