

滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目 实施方案

项目单位：滨州北海建设工程有限公司

财政部门：滨州北海经济开发区财政局

2025 年 3 月



一、项目基本情况

(一) 项目名称

滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目

(二) 立项单位

单位名称：滨州北海建设工程有限公司。滨州北海建设工程有限公司成立于 2023 年 11 月 03 日，注册地位于山东省滨州北海经济开发区郝家沟路与滨港六路路口向西 200 米，法定代表人为赵敏。经营范围包括许可项目:建设工程施工;住宅室内装饰装修;水利工程建设监理;建设工程设计;城市生活垃圾经营性服务;污水处理及其再生利用。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:土地整治服务;工程管理服务;对外承包工程;园林绿化工程施工;规划设计管理;土石方工程施工。

(三) 项目规划审批

2024 年 12 月取得山东策问项目管理咨询股份有限公司出具的《滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目可行性研究报告》;

2025 年 1 月 7 日，滨州北海经济开发区行政审批服务中心核发《关于滨州北海建设工程有限公司滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目的核准意见》，文件号为滨北海审

投资[2025]5号。

（四）项目规模与主要内容

对 13 个小区和商业街燃气、供水、污水、雨水及供热等老旧日管网及设施进行更新改造，更换二次供水加压设备 19 套，改造小区内 DN200-DN400PE 供水主管道 28km、DN100-DN150PE 供水分支用户管道 24km，更换用户智能远传水表 8380 块，改造 DN65-350 二级供热管网 42.06km，更换阀门 1494 个、排气阀 324 个，改造提升换热站 7 座，维修阀门井 110 处；改造小区内 DN300-600PE 污水管道 34km；改造小区内 DN300-600PE 雨水管道 56km；改造小区内燃气 DN25/15 立管 21.3km，更换燃气表 8022 块，更换入户软管 16.04km。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- 2、《投资项目可行性研究报告》(试用版)；
- 3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》；

4、《山东省工程造价信息》;

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程,定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据,并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整,施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第2号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用,按滨州市的相关取费标准估算;

(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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中,项目单位自有资金 2,500.00 万元,本期拟发行专项债券 4,700.00 万元,后期拟发行专项债券 4,800.00 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	12,000.00	100.00%	
一、资本金	2,500.00	20.83%	

(一) 自有资金	2,500.00	20.83%	
(二) 专项债券		0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	9,500.00	79.17%	
(一) 已发行专项债券	-	0.00%	
(二) 本期拟发行专项债券	4,700.00	39.17%	
(三) 后续拟发行专项债券	4,800.00	40.00%	
(四) 银行融资		0.00%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金平衡测算表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	38,674.50	-	-	-	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	4,100.43	-	-	-	139.55	139.55
支付的各项税费	C	7,305.47	-	-	-	218.53	218.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	27,268.60	-	-	-	952.92	952.92
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	11,329.23	-	6,000.00	4,800.00	529.23	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-11,329.23	-	-6,000.00	-4,800.00	-529.23	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	2,500.00	-	2,500.00	-	-	-
专项债券	I	9,500.00	-	4,700.00	4,800.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	9,500.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,652.50	-	105.75	319.50	427.50	427.50
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	-7,152.50	-	7,094.25	4,480.50	-427.50	-427.50
四、期初现金	P	182,203.22	-	-	1,094.25	774.75	770.94
期内现金变动	Q=D+G+O	8,786.87	-	1,094.25	-319.50	-3.81	525.42
五、期末现金	R=P+Q	190,990.10	-	1,094.25	774.75	770.94	1,296.37

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	139.55	139.55	139.55	140.50	140.50	140.50
支付的各项税费	C	218.53	218.53	218.53	218.29	218.29	218.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	952.92	952.92	952.92	952.20	952.20	952.20
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	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50
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	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50
四、期初现金	P	1,296.37	1,821.79	2,347.21	2,872.63	3,397.34	3,922.04
期内现金变动	Q=D+G+O	525.42	525.42	525.42	524.70	524.70	524.70
五、期末现金	R=P+Q	1,821.79	2,347.21	2,872.63	3,397.34	3,922.04	4,446.75

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	140.50	140.50	141.51	141.51	141.51	141.51
支付的各项税费	C	218.29	218.29	218.04	218.04	218.04	244.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	952.20	952.20	951.45	951.45	951.45	925.01
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	-	-	-	-	-	4,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	427.50	427.50	427.50	427.50	427.50	321.75
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	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-427.50	-5,021.75
四、期初现金	P	4,446.75	4,971.45	5,496.16	6,020.11	6,544.06	7,068.01
期内现金变动	Q=D+G+O	524.70	524.70	523.95	523.95	523.95	-4,096.74
五、期末现金	R=P+Q	4,971.45	5,496.16	6,020.11	6,544.06	7,068.01	2,971.27

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	141.51	142.56	142.56	142.56	142.56	142.56
支付的各项税费	C	270.92	270.65	270.65	270.65	270.65	270.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	898.58	897.78	897.78	897.78	897.78	897.78
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	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00
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	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00
四、期初现金	P	2,971.27	3,653.84	4,335.63	5,017.41	5,699.19	6,380.98
期内现金变动	Q=D+G+O	682.58	681.78	681.78	681.78	681.78	681.78
五、期末现金	R=P+Q	3,653.84	4,335.63	5,017.41	5,699.19	6,380.98	7,062.76

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	143.67	143.67	143.67	143.67	143.67	144.84
支付的各项税费	C	270.38	270.38	270.38	270.38	270.38	270.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	896.95	896.95	896.95	896.95	896.95	896.08
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	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00	216.00
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	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00
四、期初现金	P	7,062.76	7,743.71	8,424.67	9,105.62	9,786.57	10,467.52
期内现金变动	Q=D+G+O	680.95	680.95	680.95	680.95	680.95	680.08
五、期末现金	R=P+Q	7,743.71	8,424.67	9,105.62	9,786.57	10,467.52	11,147.60

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	1,311.00	1,311.00	1,311.00	1,311.00
经营活动支出	B	143.67	143.67	143.67	143.67
支付的各项税费	C	270.38	270.38	270.38	270.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	896.95	896.95	896.95	896.95
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	216.00	216.00	216.00	216.00
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	-216.00	-216.00	-216.00	-216.00
四、期初现金	P	7,062.76	7,743.71	8,424.67	9,105.62
期内现金变动	Q=D+G+O	680.95	680.95	680.95	680.95
五、期末现金	R=P+Q	7,743.71	8,424.67	9,105.62	9,786.57

(二) 应付本息情况

本期拟发行专项债券 4,700.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.50%。后续拟发行专项债券 4,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 本项目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		4,700.00	-	4,700.00	4.50%	105.75	105.75
2026	4,700.00	4,800.00	-	9,500.00	4.50%	319.50	319.50
2027	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2028	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2029	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2030	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2031	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2032	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2033	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2034	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2035	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2036	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2037	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50

2038	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2039	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	427.50	427.50
2040	9,500.00	-	4,700.00	9,500.00	4.50%	321.75	321.75
2041	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2042	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2043	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2044	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2045	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2046	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2047	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2048	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2049	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2050	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2051	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2052	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2053	9,500.00	-	-	9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2054	9,500.00	-		9,500.00	4.50%	216.00	216.00
2055	9,500.00			4,800.00	4.50%	216.00	216.00
2056	4,800.00		4,800.00			108.00	4,908.00
合计		9,500.00	9,500.00			9,652.50	19,152.50

(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

27,268.60 万元，融资本息合计 19,152.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。

2、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。

3、组织管理风险

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；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

6、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。

（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，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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目项目单位为滨州北海建设工程有限公司，本次拟申请专项债券 0.47 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目是滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目，其作为工业发展的重要保障部分，项目的兴建和运营必将对本区域经济和社会发展产生积极影响。

1、项目的建设将有效地增加该地区居民的收入。项目工程建设本身需要大量劳动力，工程开挖、施工、安装可以提供很多就业岗位，同时，还可以带动建筑业、运输业的发展。

2、促进城市可持续发展。滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目作为化工业配套设施的重要组成部分是城市发展的软实力，近年来滨州北海经济开发区的经济有了较大的发展，设施的建设在不断地完善。本工程的实施将有力促进可持续发展，推动北海经济开发区及其周边的经济发展。

2、项目实施的公益性

产业园的建设和运营将创造大量的就业机会，包括建设期

间的施工岗位、运营期间的生产岗位以及相关的管理和服务岗位。这些就业机会将直接提高当地居民的收入水平，提高生活质量，并有助于缓解就业压力。

3、项目实施的收益性

根据《滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目可行性研究报告》，项目建成后，项目主要收益来源为管网租赁收入等，可实现年现金流入约 1,311.00 万元。本项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场要求，收益稳定。

4、项目投资合规性

本项目建设总投资 12,000.00 万元。相关费用主要测算依据滨州市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2024年12月取得山东策问项目管理咨询股份有限公司出具的《滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目可行性研究报告》;

2025年1月7日,滨州北海经济开发区行政审批服务中心核发《关于滨州北海建设工程有限公司滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目的核准意见》,文件号为滨北海审投资[2025]5号。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资12,000.00万元,其中拟发行地方政府专项债券9,500.00万元,占项目总投资的79.17%,2,500.00万元资本金自筹解决,占项目总投资的20.83%。项目资金来源有保障。

资金风险对本项目属于一般风险项目在筹资过程中和建设中,各部门应当积极配合,减少项目风险的发生,并积极采取措施予以防范;本项目筹资风险认识较为全面。针对可能风险设定了具体应对措施,措施相对可行、有效。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益各项指标均参考当地市场及已获批项目经验综合考量,具有合理本项目收入、成本、收益各项指标均参考当地市场及已获批项目经验综合考量,具有合理性。

到 2056 年本项目可实现净现金流入 27,268.60 万元，为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程和安装工程采用公开招标方式，采取委托招标的组织形式进行招投标；在可行性分析报告中对勘察、设计和监理等采用公开招标方式进行，以便控制投资建设成本。在具体工程实施和建设以及未来节约成本方面，做出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，使工程早日竣工验收。

经评估论证：本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 12,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 9,500.00 万元，占项目总投资的 79.17%，2,500.00 万元资本金自筹解决，占项目总投资的 20.83%，可实现净现金流入 27,268.60 万元，债券本息 19,152.50 万元，本息覆盖倍数为

1.42，满足申报发行专项债券倍数不低于 1.20 倍的需求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 27,268.60 万元，项目债券本息合计 19,152.50 万元，本息覆盖倍数为 1.42，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行。

依据《滨州北海经济开发区小区配套管网更新改造项目可行性研究报告》，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，项目制定了完善的招商营销计划，并计划聘用专业的运营管理团队进行项目后期的运营筹划工作；聘用专业的财务团队对项目运营过程中的财务情况进行全面把控，降低成本，将收益最大化。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与北海经济开发区长期规划目标、年度工作目标相一致；

绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化，指标值设置合理。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（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 27,268.60 万元，融资本息合计为 19,152.50 万元，项目本息覆盖倍数为 1.42，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债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。