

德州市德城区供水管网改造项目实施方案



项目单位：德州市德城区重点建设投资有限公司

主管部门：德州市德城区水利局

财政部门：德城区财政局



2025年3月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德城区供水管网改造项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：德州市德城区重点建设投资有限公司

项目单位简介：德州市德城区重点建设投资有限公司，统一社会信用代码为 91371400054983858Y，注册地址为山东省德州市德城区天衢街道办事处大学西路 1156 号东附楼 202 室，经营范围：一般项目：房地产咨询；房地产经纪；工程管理服务；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；房屋拆迁服务；非居住房地产租赁；土地整治服务；住房租赁；城乡市容管理；自有资金投资的资产管理服务；市政设施管理；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；灌溉服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；天然水收集与分配。（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）。

（三）项目规划审批

2024 年 4 月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《德城区供水管网改造项目可行性研究报告》。

2024 年 5 月，德州市德城区行政审批服务局对该项目出具《关于德城区供水管网改造项目可行性研究报告的批复》（德城研审批复〔2024〕14 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要在德州市德城区新华街道、新湖街道片区更新改造原供水管网 480.52 公里，其中新华街道 280 公里，新湖街道 200.52 公里，更换智能水表 20,699 个。项目建成后可有效改善辖区内 25,540 户居民的生活饮水安全问题。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 4 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、项目单位提供的基础数据资料和图纸；
- 2、现行有关工程技术经济方面的规范、标准、定额以及国家正式颁布的技术法规和技术标准；
- 3、国家现行投资估算的有关规定；
- 4、《山东省市政工程概算定额》；
- 5、《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 版）；
- 6、德州市同类工程造价情况。

（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 12,800.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,400.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 5,400.00 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	12,800.00	100.00%	
一、资本金	6,400.00	50.00%	
（一）自有资金	6,400.00	50.00%	
（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）	6,400.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	7.81%	
（三）后续拟发行专项债券	5,400.00	42.19%	
（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	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	37,164.03	—	—	1,259.80	1,259.80
经营活动支出	B	5,196.68	—	—	163.71	164.51
支付的各项税费	C	6,048.57	—	—	207.01	206.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,918.77	—	—	889.08	888.48
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	12,521.00	1,000.00	11,521.00	—	—
流动资金支出	F	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=E-F	-12,521.00	-1,000.00	-11,521.00	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—				
资本金（自有资金）	H	6,400.00	3,200.00	3,200.00	—	—
专项债券	I	6,400.00	3,000.00	3,400.00	—	—
银行借款	J	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	6,400.00	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—				
支付债券利息	M	8,640.00	67.50	211.50	288.00	288.00
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	-2,240.00	6,132.50	6,388.50	-288.00	-288.00
四、期初现金	P		—	5,132.50	—	601.08
期内现金变动	Q=D+G+O	11,157.77	5,132.50	-5,132.50	601.08	600.48
五、期末现金	R=P+Q	11,157.77	5,132.50	—	601.08	1,201.55

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80
经营活动支出	165.32	166.14	166.96	167.79	168.63	169.48	170.34
支付的各项税费	206.61	206.40	206.19	205.98	205.77	205.56	205.35
经营活动现金净流量	887.87	887.26	886.64	886.02	885.39	884.75	884.11
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金					-	-	-
支付债券利息	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00
四、期初现金	1,201.55	1,801.43	2,400.69	2,999.33	3,597.35	4,194.74	4,791.50
期内现金变动	599.87	599.26	598.64	598.02	597.39	596.75	596.11
五、期末现金	1,801.43	2,400.69	2,999.33	3,597.35	4,194.74	4,791.50	5,387.61

(续上表)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80
经营活动支出	171.21	172.08	172.96	173.86	174.76	175.67
支付的各项税费	205.13	204.91	204.69	204.46	204.24	204.01
经营活动现金净流量	883.46	882.81	882.15	881.48	880.80	880.12
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00
四、期初现金	5,387.61	5,983.08	6,577.88	7,172.03	7,765.51	8,358.31
期内现金变动	595.46	594.81	594.15	593.48	592.80	592.12
五、期末现金	5,983.08	6,577.88	7,172.03	7,765.51	8,358.31	8,950.43

(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80
经营活动支出	176.59	177.52	178.45	179.40	180.36	181.33	182.30
支付的各项税费	203.78	203.54	203.31	203.07	202.83	202.59	202.34
经营活动现金净流量	879.43	878.74	878.03	877.32	876.61	875.88	875.15
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00
四、期初现金	8,950.43	9,541.86	10,132.60	10,722.63	11,311.96	11,900.57	12,488.45
期内现金变动	591.43	590.74	590.03	589.32	588.61	587.88	587.15
五、期末现金	9,541.86	10,132.60	10,722.63	11,311.96	11,900.57	12,488.45	13,075.60

(续上表)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	1,259.80	629.90
经营活动支出	183.29	184.28	185.29	186.30	187.33	188.37	189.41	93.05
支付的各项税费	202.10	201.85	201.59	201.34	201.08	200.82	217.43	117.78
经营活动现金净流量	874.41	873.67	872.92	872.15	871.39	870.61	852.95	419.07
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金								
资本金(自有资金)	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	3,000.00	3,400.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	288.00	220.50	76.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-288.00	-3,220.50	-3,476.50
四、期初现金	13,075.60	13,662.02	14,247.69	14,832.60	15,416.76	16,000.14	16,582.75	14,215.20
期内现金变动	586.41	585.67	584.92	584.15	583.39	582.61	-2,367.55	-3,057.43
五、期末现金	13,662.02	14,247.69	14,832.60	15,416.76	16,000.14	16,582.75	14,215.20	11,157.77

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 5,400.00 万元，假设 2025 年发行 2,000.00 万元，2026 年发行 3,400.00 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	-	3,000.00	-	3,000.00	4.50%	67.50	67.50
2026	3,000.00	3,400.00	-	6,400.00	4.50%	211.50	211.50
2027	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2028	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2029	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2030	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2031	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2032	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2033	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2034	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2035	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2036	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2037	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2038	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2039	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2040	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2041	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2042	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2043	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2044	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2045	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00

2046	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2047	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2048	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2049	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2050	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2051	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2052	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2053	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2054	6,400.00	-	-	6,400.00	4.50%	288.00	288.00
2055	6,400.00	-	3,000.00	3,400.00	4.50%	220.50	3,220.50
2056	3,400.00	-	3,400.00	-	4.50%	76.50	3,476.50
合计		6,400.00	6,400.00			8,640.00	15,040.00

（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 25,918.77 万元，融资本息合计 15,040.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72。

四、专项债券使用与项目流入缴库安排

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流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

根据工程特性、建设征地情况、区域社会经济构成和总体发展水平等综合分析，项目建设相关风险影响主要因素有群众支持问题、受损补偿问题、工程建设对地区生态环境影响问题、工程建设与当地基础设施建设协调问题和其他不可预见性问题等。综合归为如下 8 类风险：政策规划和审批程序、征地拆迁及补偿方案、技术和经济方案、生态环境影响、项目建设管理、经济社会影响、社会治安与安全卫生、媒体舆情等风险。

（二）与项目收益相关的风险

1.运营资金风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

2.运营环境风险

项目建成后的运营管理存在一定的风险，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运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

德城区供水管网改造项目项目实施单位德州市德城区重点建设投资有限公司，主管部门为德州市德城区水利局，本次

拟申请专项债券 0.10 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设有助于满足居民日益增长的用水需求

城市供水管网是保障城市运行的重要基础设施和“生命线”，德城区供水管网建设已有数十年历史，随着德城区人口增长和经济发展，旧有供水管网可能已经无法满足日益增长的供水需求。早期以镀锌管为主，目前部分区域供水管道因铺设年代久远，存在管道老化锈蚀现象，增加了自来水在输送过程中的风险；另外，部分管网随着城市的发展，原有管径大小难以满足日益增长的用水需求。在全市供水范围内开展老旧管网更新改造工程，保障市民用水最后“一公里”是极其必要的。

（2）项目建设能有效改善管网漏损现状，是城市节水的必由之路

随着城镇化发展，德州市城市和县城供水管网长度不断增加，公共供水普及率不断提升，全市供水管网漏损率呈现下降趋势，但各地漏损控制水平不均衡，不少城市和县城供水管网漏损率仍较高，德州市部分地区在 20% 以上。开展供水管网漏损控制，是落实“以水定城、以水定地、以水定人、以水定产”的重要举措，对于缓解城市水资源供需矛盾、提高城市水资源利用效率具有重要意义。

（3）项目建设有助于提升居民用水安全水平，实现供水高质量发展

目前，部分地区仍然使用 50 年以上的老旧管网或劣质管材，供水管网“老龄化”问题日益突出，管网老化、破损严重，管网内部形成大量管垢和生物膜，当管垢和生物膜发生不稳定反应脱落时，容易引起“黄水”“红水”，影响供水水质安全；另一方面，附着在管壁上的大量管垢显著降低管网输水能力，增加供水能耗，增大“爆管”风险。通过更新、改造城市老旧管网，在降低漏损的同时，能够提高城市供水水质的稳定性，降低供水能耗，保障城市供水安全。

以供水管网漏损控制为抓手，系统性地提升城市供水的各个环节，建立高标准的城市供水设施体系、高水平的城市供水管理体系和高均衡的供水服务体系，推动实现城市供水的高质量发展。

因此，德城区供水管网改造对于满足日益增长的供水需求、保障用水安全具有重要的意义。

（4）项目建设有助于推动国家以工代赈政策的具体落实

近年来，以工代赈作为我国加入一项重要的农村政策，在防止返贫与全面推进乡村振兴工作中发挥了重要作用。以工代赈是促进群众就近就业增收、提高劳动技能的一项重要政策，能为群众特别是农民工、脱贫人口等规模性提供务工岗位，是

完善收入分配制度、支持人民群众通过劳动增加收入创造幸福生活的重要方式。政府投资的工程项目一般投资规模大、受益面广、带动效应强，吸纳当地群众就业潜力巨大，是实施以工代赈的重要载体。在政府投资工程项目中大力实施以工代赈，既是当前促进有效投资、稳就业保民生、拉动区域消费、稳住经济大盘的重要举措，也是践行共享发展理念、推动人民群众共享改革发展成果、提高劳动者素质的有效手段，更是提高劳动者素质、缩小城乡区域发展和收入差距、推动实现共同富裕的重要途径，有着重要而深远的意义。

《全国“十四五”以工代赈工作方案》提出积极探索实施“就业技能培训、开发公益性岗位、资产折股量化分红”等赈济模式，最大程度吸纳当地劳动力务工就业，最大限度提高劳务报酬发放比例。为充分发挥以工代赈政策作用，更加科学、规范地开展以工代赈工作，确保“赈”出实效，2023年1月10日，国家发展改革委颁布了新修订的《国家以工代赈管理办法》（以下简称《管理办法》）。《管理办法》明确了以工代赈“中央统筹、省负总责、市县乡抓落实”的管理体制和组织领导、沟通协调、宣传激励等工作机制，明晰了以工代赈政策实施范围、受益对象、建设领域和赈济模式，规定了以工代赈年度计划分解下达要求和专项资金实施范围、建设领域、资金投向及使用要求，强调向参与工程建设的群众发放劳务报

酬、开展技能培训等政策目标，新增了政府投资的重点工程项目实施以工代赈和农业农村基础设施建设领域推广以工代赈方式等内容。《管理办法》的实施进一步完善了以工代赈投资计划、专项资金和项目管理、监督检查等方面具体要求，是对新时代新征程以工代赈政策内涵、制度规范、工作流程和管理要求的提升完善。

本项目为探索新时期做好以工代赈，促进群众就近就业增收的有效途径，拟采用“以工代赈”的形式进行建设，在确保工程质量和符合进度要求等前提下，按照“应用尽用、能用尽用”的原则，结合当地群众务工需求，充分挖掘主体工程建设及附属临建、工地服务保障、建后管护等方面用工潜力，在平衡好建筑行业劳动合同制用工和以工代赈劳务用工之间关系的基础上，尽可能多地通过实施以工代赈帮助当地群众尤其是农村劳动力就近务工实现就业增收。

综上所述，项目实施是必要的，也是可行的。

2、项目实施的公益性

供水管网漏损是世界各国普遍面临的难题。漏损不仅造成水资源浪费、供水能耗增大，也易引发地面沉陷等次生灾害，在增加碳排放的同时严重威胁供水安全与公共安全。德城区供水管网改造项目的实施，可以显著提升德州市德城区的供水安全水平，确保居民能够使用到安全、洁净的饮用水。德城区供

水管网改造项目的实施，可以解决由于老旧管网造成的漏水、水压不稳等问题，确保供水的连续性和稳定性，满足居民日常生活和工作的用水需求。通过更换智能水表，本项目将实现用水的实时监测和自动计费，提高水资源的管理效率，帮助居民合理用水，推动水资源的可持续利用。德城区供水管网改造项目的实施可以进一步提升居民的生活质量和幸福感。

3、项目实施的收益性

本项目结合德州市类似的建设项目，主要经济流入来源为供水现金流入实现收益。项目有明确的现金流入来源，通过数据测算分析，该项目经济效益可行。

4、项目投资合规性

经通过专业机构对包含建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等进行估算，本项目总投资 12,800.00 万元。相关费用主要测算依据国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《山东省建筑工程综合定额》和《山东省安装工程综合定额》等有关费用定额、《山东省工程造价信息》、现行投资估算的有关规定和政策和项目单位提供的有关资料等。经专家论证，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

本项目符合国家相关的产业政策，符合相关的政策要求，

有助于当地经济的更好更快发展。项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行方案设计。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少 20%的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目总投资 12,800.00 万元，项目资金来源计划采用项目单位自有资本金投入 6,400.00 万元（占总投资比例 50.00%），专项债券资金 6,400.00 万元（占总投资比例 50.00%）。资金到位可行。项目结合实际情况，本项目业主单位根据国家有关规定确定项目资金来源，合理合法。

7、项目流入、成本、收益预测合理性

本项目流入、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，具有合理本项目流入、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。

8、债券资金需求合理性

《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》规定，地方政府专项债券必须用于有一定收益的重大项目，融资规模要保持与项目收益相平衡。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确，地方政府专项债券资金重点用于交通基础设施、能源项目、农林

水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域。可根据投资领域需求变化需要适当扩大使用范围，允许地方投向医院等设施项目。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本期申请专项债资金 1,000.00 万元，利率 4.50%，期限 30 年。项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

在项目建成后，项目流入稳定，预测期内备偿资金 25,918.77 万元，融资本息合计 15,040.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.72。对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预

〔2021〕61号）文件的规定。

（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25,918.77万元，融资本息合计15,040.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.72，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。