

薛城小沙河流域引调水工程 实施方案

项目单位：枣庄市薛城区城乡水务局

主管部门：枣庄市薛城区城乡水务局

财政部门：枣庄市薛城区财政局

2025 年 7 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

薛城小沙河流域引调水工程

（二）立项单位

单位名称：枣庄市薛城区城乡水务局。

薛城区城乡水务局是枣庄市薛城区政府下属的水务管理机构，主要负责全区水资源开发、利用、保护及水务设施建设管理等职责。其核心职能包括水资源统一管理、城乡供水排水监督、节水型社会建设、河湖生态保护等，并承担区河长制办公室日常工作。

（三）项目规划审批

2023 年 12 月 15 日，枣庄市薛城区发展和改革局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程可行性研究报告的批复》（薛发改行审【2023】32 号），同意该项目实施。项目代码：2312-370403-04-01-383690。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市生态环境局出具《关于薛城小沙河流域引调水工程环境影响报告表的批复》（枣环薛审字【2023】B-32）。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市自然资源和规划局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程规划意见的复函》（枣自资规函【2023】157 号），原则同意项目规划建设。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市薛城区自然资源局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程用地情况的说明》。

（四）项目规模与主要建设内容

本次规划主要任务为包括对小沙河、小沙河支流及锦阳河进行清淤扩挖治理；岸坡整治、配套建筑物、引调水工程、信息化工程。

项目建设内容：（1）新建引调水泵站 2 座，年调水能力 2500 万立方米；（2）铺设骨干输水管网 30km 及配套阀井建设；（3）新建拦河闸 1 座，改建拦河坝 2 座；（4）调水河道清淤、开挖、拓宽、加固 10.4km；（5）输水管道跨河、跨沟、穿堤、穿越铁路、公路等配套设施建设；（6）供水信息化管理系统。

五）项目建设期限

本项目建设期限为 24 个月，具体为 2025 年 6 月至 2027 年 5 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、《中华人民共和国预算法》；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；
- 5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）；
- 6、《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；

（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

项目建设总投资 35000.00 万元，其中，项目单位自有资金 17500.00 万元，本期拟发行专项债券 16100 万元，后期拟发行专项债券 1400 万元。

表 1：资金结构表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	35000.00	100.00%	
一、资本金	17500.00	50.00%	
（一）自有资金	17500.00	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）	17500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	16100.00	46.00%	
（三）后续拟发行专项债券	1400.00	4.00%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	-	-	1,390.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00
经营活动支出	B	-	-	54.04	108.08	111.87	115.80
经营活动支付的各项税费	C	-	-	109.18	376.20	375.11	373.98
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	-	-	1,226.78	2,295.72	2,293.02	2,290.22
二、投资活动产生的现金流量	—						
支付的项目建设资金	E	20,000.00	10,000.00	3,881.75			
支付的其他资金	F						
投资活动现金流量小计	G=-E-F	-20,000.00	-10,000.00	-3,881.75	-		
三、筹资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	15,000.00	2,500.00				
专项债券	I	16,100.00	1,400.00				
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	-	724.50	787.50	787.50	787.50	787.50
支付银行借款利息	N						
筹资活动现金流量小计	O=H+I+J-K-L-M-N	31,100.00	3,175.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50
四、期初现金	P		11,100.00	4,275.50	833.03	2,341.25	3,846.77
期内现金变动	Q=D+G+O	11,100.00	-6,824.50	-3,442.47	1,508.22	1,505.52	1,502.72
五、期末现金	R=P+Q	11,100.00	4,275.50	833.03	2,341.25	3,846.77	5,349.49

续表

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00
经营活动支出	B	119.88	124.11	128.51	133.07	137.80	142.71
经营活动支付的各项税费	C	372.81	371.58	370.33	369.02	367.67	366.25
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	2,287.31	2,284.31	2,281.16	2,277.91	2,274.53	2,271.04
二、投资活动产生的现金流量	—						
支付的项目建设资金	E						
支付的其他资金	F						
投资活动现金流量小计	G=-E-F						
三、筹资活动产生的现金	—						
资本金(自有资金)	II						
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	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50
支付银行借款利息	N						
筹资活动现金流量小计	O=II+I+J-K-L-M-N	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50
四、期初现金	P	5,349.49	6,849.30	8,346.11	9,839.77	11,330.18	12,817.21
期内现金变动	Q=D+G+O	1,499.81	1,496.81	1,493.66	1,490.41	1,487.03	1,483.54
五、期末现金	R=P+Q	6,849.30	8,346.11	9,839.77	11,330.18	12,817.21	14,300.75

续表

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00
经营活动支出	B	147.81	153.09	158.58	164.27	170.18	176.32
经营活动支付的各项税费	C	364.80	363.29	361.72	360.10	358.42	356.67
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	2,267.39	2,263.62	2,259.70	2,255.63	2,251.40	2,247.01
二、投资活动产生的现金流量	—						
支付的项目建设资金	E						
支付的其他资金	F						
投资活动现金流量小计	G=-E-F						
三、筹资活动产生的现金	—						
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	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50
支付银行借款利息	N						
筹资活动现金流量小计	O=H+I+J-K-L-M-N	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50
四、期初现金	P	14,300.75	15,780.64	17,256.76	18,728.96	20,197.09	21,660.99
期内现金变动	Q=D+G+O	1,479.89	1,476.12	1,472.20	1,468.13	1,463.90	1,459.51
五、期末现金	R=P+Q	15,780.64	17,256.76	18,728.96	20,197.09	21,660.99	23,120.50

续表

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00
经营活动支出	B	182.69	189.30	196.18	203.32	210.75	218.46
经营活动支付的各项税费	C	354.86	352.98	351.03	349.01	346.91	344.73
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	2,242.45	2,237.72	2,232.79	2,227.67	2,222.34	2,216.81
二、投资活动产生的现金流量	—						
支付的项目建设资金	E						
支付的其他资金	F						
投资活动现金流量小计	G=-E-F						
三、筹资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	II						
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	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50
支付银行借款利息	N						
筹资活动现金流量小计	O=II+I+J-K-L-M-N	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50
四、期初现金	P	23,120.50	24,575.45	26,025.67	27,470.96	28,911.13	30,345.97
期内现金变动	Q=D+G+O	1,454.95	1,450.22	1,445.29	1,440.17	1,434.84	1,429.31
五、期末现金	R=P+Q	24,575.45	26,025.67	27,470.96	28,911.13	30,345.97	31,775.28

续表

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00	2,780.00
经营活动支出	B	226.47	234.78	243.43	252.42	261.77	271.47
经营活动支付的各项税费	C	342.46	340.11	337.67	335.14	332.50	329.78
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	2,211.07	2,205.11	2,198.90	2,192.44	2,185.73	2,178.75
二、投资活动产生的现金流量	—						
支付的项目建设资金	E						
支付的其他资金	F						
投资活动现金流量小计	G=-E-F						
三、筹资活动产生的现金	—						
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	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50	787.50
支付银行借款利息	N						
筹资活动现金流量小计	O=H+I+J-K-L-M-N	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50	-787.50
四、期初现金	P	31,775.28	33,198.85	34,616.46	36,027.86	37,432.80	38,831.03
期内现金变动	Q=D+G+O	1,423.57	1,417.61	1,411.40	1,404.94	1,398.23	1,391.25
五、期末现金	R=P+Q	33,198.85	34,616.46	36,027.86	37,432.80	38,831.03	40,222.28

续表

项目/年度	公式	2055 年	2056 年	合计			
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,780.00	1,390.00	80,620.00			
经营活动支出	B	281.56	146.04	5,264.76			
经营活动支付的各项税费	C	326.94	244.69	10,305.94			
经营活动现金流量小计	D=A-B-C	2,171.50	999.27	65,049.30			
二、投资活动产生的现金流量	—			-			
支付的项目建设资金	E			33,881.75			
支付的其他资金	F			-			
投资活动现金流量小计	G=-E-F			-33,881.75			
三、筹资活动产生的现金	—			-			
资本金（自有资金）	H			17,500.00			
专项债券	I			17,500.00			
银行借款	J			-			
偿还债券本金	K	16,100.00	1,400.00	17,500.00			
偿还银行借款本金	L			-			
支付债券利息	M	787.50	63.00	23,625.00			
支付银行借款利息	N			-			
筹资活动现金流量小计	O=H+I+J-K-L-M-N	-16,887.50	-1,463.00	-6,125.00			
四、期初现金	P	40,222.28	25,506.28				
期内现金变动	Q=D+G+O	-14,716.00	-463.73	25,042.55			
五、期末现金	R=P+Q	25,506.28	25,042.55				

(二) 应付本息情况

1、本期债券发行情况

发行人拟就本项目,预计本期申请发行专项债券16,100.00万元,假设融资利率为4.50%,期限为30年。在债券期限内,每半年支付债券利息,到期一次性偿还本金,还本付息情况如下表所示:

表2 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年		16,100.00		16,100.00	4.50%		-
2026年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2027年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2028年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2029年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2030年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2031年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2032年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2033年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2034年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2035年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2036年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2037年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2038年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2039年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2040年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2041年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2042年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2043年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2044年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2045年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2046年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2047年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2048年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2049年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2050年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2051年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50

2052 年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2053 年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2054 年	16,100.00			16,100.00	4.50%	724.50	724.50
2055 年	16,100.00		16,100.00		4.50%	724.50	16,824.50
合计		16,100.00	16,100.00			21,735.00	37,835.00

2、后续债券发行情况

发行人拟就本项目，预计后续发行专项债券 1,400.00 万元，假设融资利率为 4.50%，期限为 30 年。在债券期限内，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，还本付息情况如下表所示：

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
2026 年		1,400.00		1,400.00	4.50%		-
2027 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2028 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2029 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2030 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2031 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2032 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2033 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2034 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2035 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2036 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2037 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2038 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2039 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2040 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2041 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2042 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2043 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2044 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2045 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2046 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2047 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2048 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2049 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00

2050 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2051 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2052 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2053 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2054 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2055 年	1,400.00			1,400.00	4.50%	63.00	63.00
2056 年	1,400.00		1,400.00		4.50%	63.00	1,463.00
合计		1,400.00	1,400.00			1,890.00	3,290.00

（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 65,049.30 万元，融资本息合计 41125.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.58，能够满足偿债要求。

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

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜

间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

薛城小沙河流域引调水工程，项目单位为枣庄市薛城区城乡水务局，本项目拟申请专项债券 1.75 亿元，本次拟申请专项债券 1.61 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

薛城区内大都是丘陵、平原、洼地，无大、中型蓄水工程，当地地表水水资源开发利用率偏低，使地表水水资源的利用潜力没能充分发挥出来，存在工程性缺水问题。

本次工程通过对小沙河及其支流治理可以建设拦蓄工程以及现有拦蓄工程提升改造，并对拦蓄工程上游清淤，增加地表水和中水蓄水量，年可拦蓄地表水 3600 万 m^3 ，利用引调水工程，年可供水 2500 万 m^3 ，解决流域内工矿企业用水以及沿岸农业灌溉，促进经济发展。

2、项目实施的公益性

本工程建成后，将小沙河防洪标准提高到 50 年一遇，并为薛城区提供农业灌溉用水和河道生态用水，替换地下水，实现这一区域水资源的合理配置。增量效益有防洪效益、灌溉效益、生态效益等。

综上所述，评估认为，本项目专项债务收入不用于公益性资本支出，项目实施是为社会公共利益服务、以盈利为目的，注重社会、

区域发展长期利益。

3、项目实施的收益性

通过对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息前净现金流为 65,049.30 万元，融资本息合计 41125.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.58，能够满足偿债要求。

4、项目投资合规性

该项目符合枣庄市国民经济和社会发展的第十四个五年规划；项目经可行性研究，结论是建设必要的、可行的；项目建设获得了审批部门的立项批复。

5、项目成熟度

2023 年 12 月 15 日，枣庄市薛城区发展和改革局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程可行性研究报告的批复》（薛发改行审【2023】32 号），同意该项目实施。项目代码：2312-370403-04-01-383690。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市生态环境局出具《关于薛城小沙河流域引调水工程环境影响报告表的批复》（枣环薛审字【2023】B-32）。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市自然资源和规划局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程规划意见的复函》（枣自资规函【2023】157 号），原则同意项目规划建设。

2023 年 12 月 15 日，枣庄市薛城区自然资源局出具了《关于薛城小沙河流域引调水工程用地情况的说明》。

6、项目资金来源和到位可行性

项目自有资金为 17500 万元，占总投资的比例为 50.00%。项目自有资金在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。

建设单位公司实力雄厚，项目资金按期到位有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目的现金流入、成本预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

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，该项目拟申请专项债券资金 17500 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

(1) 项目偿债计划

本次拟发行债券为 30 年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征，偿债金额与每年运营现金流入相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

(2) 偿债风险

① 经营风险

由于项目运营期限较长，市场情况存在一定的不确定性，公司在项目运营过程管理存在一定风险。

② 财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上，如管理不善，后期可能存在欠费现象。

(3) 偿债风险的应对措施

1) 集团资金支持

建设单位实力雄厚、资金充裕，可在必要时为项目提供资金支持。

2) 偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

3) 严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系，公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

4) 建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

市场竞争中，竞争的基本动机和目标是实现最大化现金流入。但是，竞争者的预期利益目标并不是总能实现的，实际上，竞争本

身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险，甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性，就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要的，在建立短期财务预警系统的同时，还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析。

5) 管理风险

预防负责人管理不善，造成公司运营受阻；管理经验不足，公司各部门不能紧密合作，协调发展。对此健全管理机制，加强奖惩制度，寻找更多的客户渠道，为公司创造更多的利益。

6) 可聘请更高水平的技术人员指导运营工作。

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息前净现金流为 65,049.30 万元，融资本息合计 41125.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.58，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。