

沂水县农村供水水质提升工程实施方案

项目单位：沂水浚源投资发展集团有限公司

主管部门：沂水县国有资产管理服务中心

财政部门：沂水县财政局

2025年6月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

沂水县农村供水水质提升工程

(二) 立项单位

项目立项单位名称：沂水浚源投资发展集团有限公司；

法定代表人：王维峰；

统一社会信用代码：91371323MA9582K39R；

注册地址：山东省临沂市沂水县沂城街道长安中路 104 号；

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；园林绿化工程施工；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；城乡市容管理；市政设施管理；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；金属制品销售；建筑防水卷材产品销售；五金产品零售；建筑用钢筋产品销售；轻质建筑材料销售；砖瓦销售；建筑陶瓷制品销售；水泥制品销售；生态环境材料销售；耐火材料销售；石灰和石膏销售；石棉水泥制品销售；电线、电缆经营；防腐材料销售；建筑用金属配件销售；阀门和旋塞销售；电气设备销售；配电开关控制设备销售；保温材料销售；特种劳动防护用品销售；门窗销售；日用品销售；日用百货销售；土石方工程施工；国内货物运输代理；办公用品销售；文具用品批发；货物进出口；技术进出口；进出口代

理；土地整治服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；土地调查评估服务；规划设计管理；土壤污染治理与修复服务；水资源管理；水利相关咨询服务；水环境污染防治服务；水污染治理；雨水、微咸水及矿井水的收集处理及利用；智能水务系统开发；物业管理；房地产评估；房地产经纪；住宅水电安装维护服务；住房租赁；农副产品销售；农业机械服务；农林牧渔业废弃物综合利用；集贸市场管理服务；农业专业及辅助性活动；太阳能热发电装备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏发电设备租赁；太阳能发电技术服务；招投标代理服务；政府采购代理服务；工程造价咨询业务；税务服务；资产评估；城市绿化管理；城市公园管理；园区管理服务；森林公园管理；休闲观光活动；农业园艺服务；旅游开发项目策划咨询；市场营销策划；园艺产品销售；养老服务；健康咨询服务（不含诊疗服务）；医护人员防护用品零售；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；自费出国留学中介服务；招生辅助服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；组织文化艺术交流活动；组织体育表演活动。（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：道路货物运输（不含危险货物）；建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；测绘服务；矿产资源勘查；河道采砂；金属与

非金属矿产资源地质勘探；污水处理及其再生利用；自来水生产与供应；现制现售饮用水；天然水收集与分配；房地产开发经营；供暖服务；住宅室内装饰装修；发电业务、输电业务、供（配）电业务；拍卖业务；旅游业务；道路旅客运输经营；医疗服务；药品零售；校车运营服务。（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

（1）2024 年 4 月 18 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码为 2404-371323-04-01-461247。

（2）2024 年 5 月 9 日，取得沂水县人民政府对沂水浚源投资发展集团有限公司使用集体建设用地使用权的批复，2024 年 5 月 23 日，取得建设用地规划许可证，编号为地字第 371323202400024，2024 年 6 月 12 日，取得集体建设用地使用权，土地证编号为鲁（2024）沂水县不动产权第 0004620 号。

（3）2024 年 7 月 18 日，取得建设工程规划许可证，编号为建字第 371323202400029，2024 年 8 月 19 日，取得建筑工程施工许可证，编号为 371323202408190101。2024 年 7 月 9 日，取得环评批复（沂审服投资许字〔2024〕106 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

对寨子山水厂改造提升 2400 吨/天净水车间 2 处，在沙沟

水厂改造提升 5000 吨/天净水车间 3 处，在泉庄新建 8000 吨/天水厂 1 处。铺设由水厂至各乡村管线 DN400-200 约 130 千米、DN160-63 约 950 千米，并对村内以前铺设的老旧管网更新改造。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 8 月-2026 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

2、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

3、《临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

4、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；

5、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

6、《山东省人民政府办公厅关于推动城乡建设绿色发展若干措施的通知》（鲁政办发〔2022〕7 号）；

7、《临沂市“十四五”水利发展规划》（临政字〔2022〕47 号）；

8、《临沂市农村供水管理体制改革的指导意见》；

9、《沂水县农村供水水质提升工程可行性研究报告》。

(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 47,863.68 万元，其中，项目单位自有资金 27,863.68 万元，本期拟发行专项债券 15,500.00 万元，后续拟发行专项债券 4,500.00 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	47,863.68	100.00%	
一、资本金	27,863.68	58.21%	
(一) 自有资金	27,863.68	58.21%	
(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）	20,000.00	41.79%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	15,500.00	32.39%	
(三) 后续拟发行专项债券	4,500.00	9.40%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（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	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	114,219.89			1,815.07	3,500.50	3,889.44	3,889.44
经营活动支出	B	38,014.05			649.47	1,195.05	1,276.73	1,276.73
支付的各项税费	C	6,128.24			3.38	3.38	3.38	3.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	70,077.60			1,162.22	2,302.06	2,609.33	2,609.33
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	47,514.93	13,000.00	31,014.93	3,500.00			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-47,514.93	-13,000.00	-31,014.93	-3,500.00			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	27,863.68	13,000.00	11,363.68	3,500.00			
专项债券	I	20,000.00		20,000.00				
银行借款	J							
偿还债券本金	K	20,000.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	27,000.00		348.75	900.00	900.00	900.00	900.00
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	863.68	13,000.00	31,014.93	2,600.00	-900.00	-900.00	-900.00
四、期初现金	P					262.22	1,664.28	3,373.61
期内现金变动	Q=D+G+O	23,426.35			262.22	1,402.06	1,709.33	1,709.33
五、期末现金	R=P+Q	23,426.35			262.22	1,664.28	3,373.61	5,082.94

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44
经营活动支出	B	1,276.73	1,281.98	1,281.98	1,281.98	1,281.98	1,281.98
支付的各项税费	C	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38	3.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,609.33	2,604.08	2,604.08	2,604.08	2,604.08	2,604.08
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	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
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	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00
四、期初现金	P	5,082.94	6,792.27	8,496.34	10,200.42	11,904.50	13,608.58
期内现金变动	Q=D+G+O	1,709.33	1,704.08	1,704.08	1,704.08	1,704.08	1,704.08
五、期末现金	R=P+Q	6,792.27	8,496.34	10,200.42	11,904.50	13,608.58	15,312.65

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44
经营活动支出	B	1,287.50	1,287.50	1,287.50	1,287.50	1,287.50	1,293.28
支付的各项税费	C	3.38	3.38	24.79	356.64	356.64	356.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,598.56	2,598.56	2,577.15	2,245.30	2,245.30	2,239.52
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	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
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	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00
四、期初现金	P	15,312.65	17,011.22	18,709.78	20,386.94	21,732.24	23,077.55
期内现金变动	Q=D+G+O	1,698.56	1,698.56	1,677.15	1,345.30	1,345.30	1,339.52
五、期末现金	R=P+Q	17,011.22	18,709.78	20,386.94	21,732.24	23,077.55	24,417.06

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44
经营活动支出	B	1,293.28	1,293.28	1,293.28	1,293.28	1,299.36	1,299.36	1,299.36
支付的各项税费	C	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,239.52	2,239.52	2,239.52	2,239.52	2,233.44	2,233.44	2,233.44
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	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
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	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00
四、期初现金	P	24,417.06	25,756.58	27,096.09	28,435.61	29,775.12	31,108.56	32,442.00
期内现金变动	Q=D+G+O	1,339.52	1,339.52	1,339.52	1,339.52	1,333.44	1,333.44	1,333.44
五、期末现金	R=P+Q	25,756.58	27,096.09	28,435.61	29,775.12	31,108.56	32,442.00	33,775.44

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44	3,889.44
经营活动支出	B	1,299.36	1,299.36	1,305.74	1,305.74	1,305.74	1,305.74	1,305.74
支付的各项税费	C	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64	356.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,233.44	2,233.44	2,227.06	2,227.06	2,227.06	2,227.06	2,227.06
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							20,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	551.25
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	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-900.00	-20,551.25
四、期初现金	P	33,775.44	35,108.88	36,442.31	37,769.37	39,096.43	40,423.48	41,750.54
期内现金变动	Q=D+G+O	1,333.44	1,333.44	1,327.06	1,327.06	1,327.06	1,327.06	-18,324.19
五、期末现金	R=P+Q	35,108.88	36,442.31	37,769.37	39,096.43	40,423.48	41,750.54	23,426.35

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 15,500.00 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 4,500.00 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 3-1 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		15,500.00		15,500.00	4.50%	348.75	348.75
2026 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2027 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2028 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2029 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2030 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2031 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2032 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2033 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2034 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2035 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2036 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50

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
2037 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2038 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2039 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2040 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2041 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2042 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2043 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2044 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2045 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2046 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2047 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2048 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2049 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2050 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2051 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2052 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2053 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2054 年	15,500.00			15,500.00	4.50%	697.50	697.50
2055 年	15,500.00		15,500.00		4.50%	348.75	15,848.75
合计		15,500.00	15,500.00			20,925.00	36,425.00

表 3-2 后续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		4,500.00		4,500.00	4.50%		-
2026 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2027 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2028 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2029 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2030 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2031 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2032 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2033 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2034 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2035 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2036 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2037 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2038 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2039 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2040 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2041 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2042 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2043 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50

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
2044 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2045 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2046 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2047 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2048 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2049 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2050 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2051 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2052 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2053 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2054 年	4,500.00			4,500.00	4.50%	202.50	202.50
2055 年	4,500.00		4,500.00		4.50%	202.50	4,702.50
合计		4,500.00	4,500.00			6,075.00	10,575.00

(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 70,077.60 万元，融资本息合计 47,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.49。

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现金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

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。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

1、供水数量和价格的不确定性

本项目各年供水数量和价格是根据现阶段的情况（市场竞争、区域环境）确认。其也受政治与法律环境、经济环境、技术环境等因素的影响，这些因素都具有一定的不确定性。

风险控制措施:

聘请专业的预测咨询机构,广泛搜集数据,科学选取样本,采用可靠且适合于具体项目的预测模型,此外密切关注价格趋势和行业发展的情况,争取精准可靠的预测结果。做好设施维护,确保本项目满负荷运行,使本项目发挥最大效用。

2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理,特别是日常维护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成本。

风险控制措施:

(1) 加强日常维护方面的管理,节约成本;

(2) 设计、施工和管理中采用新设备、新技术,提高项目安全运营水平;

(3) 建立健全安全应急机制,提高安全事件处置能力,降低突发事件对运营管理的影响。

3、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化,国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动,市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响,进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施:

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、还款计划和准备，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。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

沂水县农村供水水质提升工程主管部门为沂水浚源投资发展集团有限公司，项目单位为沂水县国有资产管理服务中心，本期拟申请专项债券 1.55 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

加强城市节水工作是进入新发展阶段推进城市绿色低碳发展的必然要求。目前，我国城市节水不平衡、不充分的问题仍然较为突出，部分城市空间布局和规模与水资源、水生态、水环境承载能力不相适应，城市水系统建设的整体性有待提高，城市供排水基础设施仍需补短板，全社会的节水意识还需要进一步提升。

沂水县农村供水水质提升工程的实施将提高城市节水系统性，提高城市用水效率，落实节水减排，提高水资源承载能力，构建自然健康水循环系统随着经济建设的发展，沂水县城

镇建设取得了长足的发展，城镇的发展必然要求供水的可靠性和水质有一个质的提升，这就使得城镇供水管网的建设弊端很快得到体现：整个管网规模明显偏小，隐患众多，部分淘汰管材仍在使用的，已成为城镇供水系统的瓶颈，开始成为制约城镇发展的致命伤。引起部分地区的水压、水量严重不足，出现了许多供水盲点，对沂水县经济发展制约很大。

2、项目实施的公益性

随着沂水县经济社会的发展，城市建设不断完善，居民生活水平的提高，用水需求也日益增加，但目前沂水县局部区域高峰期供水水量、水压不能满足居民及企事业的需求。本项目的建设将满足居民及企事业对水量、水压需求，是改善民生的需要。

3、项目实施的收益性

项目未来预期现金流入来源为供水现金流入，充分满足项目的还本付息。

4、项目投资合规性

取得了项目的立项批复，土地证，并办理了建筑工程施工许可证等，项目属于公益项目，属于公共财政支持范围。

5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目

标匹配，进度安排科学有序。各项与项目有关的条件均能够有效保障。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 47,863.68 万元，其中自有资金 27,863.68 万元，申请专项债券 20,000.00 万元，债券发行成功率较高，资金到位可行性高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收益 70,077.60 万元；发行债券本息合计 47,000.00 万元，本息覆盖倍数为 1.49。基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据当前国内融资环境，债券资金为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。同时，供水现金流入作为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息的要求。

8、债券资金需求合理性

本期债券募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，符合财预〔2016〕155 号文、财预〔2018〕161 号文的相关要求，本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目供水现金流入作为后续资金回笼手段，测算得出本

项目可用于资金平衡的息前净现金流量为 70,077.60 万元，融资本息合计 47,000.00 万元，项目收益覆盖倍数达到 1.49 倍，充分满足沂水县农村供水水质提升工程还本付息要求。

10、绩效目标合理性

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 70,077.60 万元，融资本息合计为 47,000.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.49，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券的方式完成资金筹措，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。