

东营市东营区
科教园片区市政设施配套项目
实施方案

项目单位：东营区城市发展投资集团有限公司

主管部门：东营市东营区住房和城乡建设局

财政部门：东营区财政局

2025 年 11 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

科教园片区市政设施配套项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：东营区城市发展投资集团有限公司。

包括一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；土壤污染治理与修复服务；非居住房地产租赁；住房租赁；工程管理服务；物业管理；园林绿化工程施工。（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；建设工程施工。（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）东营区城市发展投资集团有限公司对外投资 11 家公司。

（三）项目规划审批

2025 年 6 月 19 日，科教园片区市政设施配套项目取得《关于科教园片区市政设施配套项目可行性研究报告的核准意见》（东区审批立字〔2025〕8 号），项目代码：2506-370502-89-01-677153，总投资金额 50000.00 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于潍坊路以南、北二路以北，西二路以东、西一

路以西，共新铺设 DN400-1500 II 级钢筋混凝土雨水管线 29km、铺设 DN400-600 玻璃钢污水管线 14km、铺设 DN225-500PE100 给水管线 25km 等。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2025 年 6 月至 2026 年 12 月，2025 年 6 月开始办理项目前期手续，计划 2025 年 11 月开工，2026 年 12 月完工。

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）；
- 7、《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》；
- 8、《山东省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》；

9、《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

10、《政府核准的投资项目目录》（2016 年本）；

11、项目承办单位提供的其他资料。

（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 50000.00 万元，其中，项目单位自有资金 25000.00 万元，本期拟发行专项债券 8000.00 万元，后期拟发行专项债券 17000.00 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	50000.00	100.00%	
一、资本金	25000.00	50.00%	
（一）自有资金	25000.00	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）	25000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	8000.00	16.00%	
（三）后续拟发行专项债券	17000.00	34.00%	
（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	合计	2025年	2026年	2027年	2028年	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	A	95,954.85	-	-	3,740.00	3,702.60	3,665.57	3,628.92	3,592.63	3,556.70	3,521.14	3,485.92	3,451.07
经营活动支出	B	11,470.75	-	-	357.37	359.19	361.05	362.95	364.88	366.86	368.87	370.93	373.02
支付的各项税费	C	8,379.80	-	-	402.25	389.85	377.56	365.38	353.31	341.34	329.48	317.72	306.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	76104.30	-	-	2,980.38	2,953.56	2,926.96	2,900.59	2,874.44	2,848.50	2,822.78	2,797.28	2,771.98
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	49,257.50	26,000.00	23,257.50									
流动资金支出	F	-											
投资活动现金净流量	G=E-F	-49,257.50	-26,000.00	-23,257.50	-	-	-						
三、融资活动产生的现金	—												
资本金 (自有资金)	H	25,000.00	18,000.00	7,000.00									
专项债券	I	25,000.00	8,000.00	17,000.00									
银行借款	J	-		-	-	-	-						
偿还债券本金	K	25,000.00											
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-					
支付债券利息	M	33,750.00	-	742.50	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
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	-8,750.00	26,000.00	23,257.50	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00
四、期初现金	P	-	-	-	-	1,855.38	3,683.94	5,485.90	7,261.49	9,010.93	10,734.43	12,432.21	14,104.49
期内现金变动	Q=D+G+O	18,096.80	-	-	1,855.38	1,828.56	1,801.96	1,775.59	1,749.44	1,723.50	1,697.78	1,672.28	1,646.98
五、期末现金	R=P+Q	18,096.80	-	-	1,855.38	3,683.94	5,485.90	7,261.49	9,010.93	10,734.43	12,432.21	14,104.49	15,751.47

(续表 1)

项目/年度	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	3,416.55	3,382.39	3,348.57	3,315.08	3,281.93	3,249.11	3,216.62	3,184.45	3,152.61	3,121.08	3,089.87	3,058.97
经营活动支出	375.16	377.34	379.56	381.83	384.14	386.50	388.91	391.36	393.87	396.42	399.03	401.69
支付的各项税费	294.51	283.05	275.37	272.27	269.21	266.17	263.17	260.19	257.25	254.33	251.45	248.59
经营活动现金净流量	2,746.89	2,722.00	2,693.63	2,660.98	2,628.58	2,596.43	2,564.54	2,532.89	2,501.49	2,470.33	2,439.40	2,408.70
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	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
支付银行借款利息		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00
四、期初现金	15,751.47	17,373.35	18,970.35	20,538.98	22,074.96	23,578.54	25,049.97	26,489.51	27,897.41	29,273.90	30,619.22	31,933.62
期内现金变动	1,621.89	1,597.00	1,568.63	1,535.98	1,503.58	1,471.43	1,439.54	1,407.89	1,376.49	1,345.33	1,314.40	1,283.70
五、期末现金	17,373.35	18,970.35	20,538.98	22,074.96	23,578.54	25,049.97	26,489.51	27,897.41	29,273.90	30,619.22	31,933.62	33,217.32

(续表 2)

项目/年度	2048 年	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	3,028.38	2,998.10	2,968.12	2,938.44	2,909.05	2,879.96	2,851.16	2,822.65	1,397.21
经营活动支出	404.40	407.16	409.98	412.86	415.79	418.78	421.83	424.95	214.06
支付的各项税费	245.76	242.96	240.19	237.44	234.73	232.03	229.37	226.73	112.06
经营活动现金净流量	2,378.23	2,347.98	2,317.95	2,288.14	2,258.54	2,229.14	2,199.96	2,170.97	1,071.09
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								8,000.00	17,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	382.50
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-9,125.00	-17,382.50
四、期初现金	33,217.32	34,470.54	35,693.52	36,886.47	38,049.61	39,183.15	40,287.29	41,362.24	34,408.21
期内现金变动	1,253.23	1,222.98	1,192.95	1,163.14	1,133.54	1,104.14	1,074.96	-6,954.03	-16,311.41
五、期末现金	34,470.54	35,693.52	36,886.47	38,049.61	39,183.15	40,287.29	41,362.24	34,408.21	18,096.80

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 8000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%；后期拟发行专项债券 17000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%。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 年	-	8,000.00		8,000.00	4.50%		
2026 年	8,000.00	17,000.00		25,000.00	4.50%	742.50	742.50
2027 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2041 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2042 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2043 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2044 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2045 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2046 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2047 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2048 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00

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
2049 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2050 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2051 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2052 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2053 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2054 年	25,000.00			25,000.00	4.50%	1,125.00	1,125.00
2055 年	25,000.00		8,000.00	17,000.00	4.50%	1,125.00	9,125.00
2056 年	17,000.00		17,000.00	-	4.50%	382.50	17,382.50
合计		25,000.00	25,000.00			33,750.00	58,750.00

(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 76104.30 万元，融资本息合计 58750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

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《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）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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）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。

（2）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。

（3）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；施工过程中需要的材料、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。

（4）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）工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，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。

（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。

（3）利率波动风险：在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

科教园片区市政设施配套项目项目主管部门为东营市东营区住房和城乡建设局，项目单位为东营区城市发展投资集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.80 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目的建设符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》“鼓励类”中第二十二项“城镇基础设施”的第 2 款“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”的范畴，属于国家鼓励类项目，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家、山东省、东营市、东营区经济社会发展规划的要求

《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》指出：拓展投资空间。优化投资结构，提高投资效率，保持投资合理增长。加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板，推动企业设备更新和技术改造，扩大战略性新兴产业投资。推进既促消费惠民生又调结构增后劲的新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设。面向服务国家重大战略，实施川藏铁路、西部陆海新通道、国家水网、雅鲁藏布江下游水电开发、星际探测、北斗产业化等重大工程，推进重大科研设施、重大生态系统保护修复、公共卫生应急保障、重大引调水、防洪减灾、送电输气、沿边沿江沿海交通等一批强基础、增功能、利长远的重大项目建设。深化投融资体制改革，发挥政府投资撬动作用，激发民间投资活力，形成市场主导的投资内生增长机制。健全项目谋划、储备、推进机制，加大资金、用地等要素保障力度，加快投资项目落地见效。规范有序推进政府和社会资本合作（PPP），推动基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）健康发展，有效盘活存量资产，形成存量资产和新增投资的良性循环。

《山东省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》指出：强化城市载体功能。优化城市空间布局，统筹地上地下空间利用，建立功能混用、立体开发、公交导

向的集约紧凑型发展模式。实施城市更新行动,加快老旧小区、街区、厂区和城中村改造。增加绿化节点和公共开敞空间,新建住宅推广街区制。完善城市综合交通体系,加强城市停车场、公交站点和充电、加氢、加气等设施建设。建设海绵城市,完善城市防洪排涝设施体系,建设城市水循环系统。建设韧性城市,增强公共设施和建筑应对自然灾害能力,强化应急避难功能。加强社区养老、托育、医疗、体育、文化等服务设施建设,推动“15分钟生活圈”全覆盖。建立成本合理、期限匹配、多元可持续的城市建设融资机制。

《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出:完善城市基础设施。疏通城市支路和街坊路,进一步提升路网密度,优化道路设计,提高通行能力。优先发展公共交通,完善公共停车场布局。实施社区优质生活圈行动,以城市社区为基本单元,因地制宜配套完善社区基本公共服务设施、便民商业服务设施、市政配套基础设施和公共活动空间,构建“10-15分钟生活圈”,建设安全健康、设施完善、管理有序的“完整社区”。支持发展国际化社区、学校,提升公共服务国际化水平。完善供水、供热、供气、环卫、排蓄水、污水和垃圾处理等公用设施,突出抓好市域高压环网、气源引进主管网等燃气设施建设,高标准实施抗震、消防、人

防等工程。

科教园片区市政设施配套项目的实施,可以营造良好的生活环境,促进东营区经济产业的发展,为招商引资提供有力的基础设施条件,对于发展区域社会经济有着十分重要的现实意义,是一项完善基础设施建设的公益性项目,项目建设对营造良好的城市环境和城区整体形象将产生积极的促进作用。

2.项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。基础设施的改善将带动影响区一二三产业的发展,亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平,既是国民经济持续健康发展的迫切需要,又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后,可改善东营区现有基础设施状况,改善人民生活环境质量,有利对外招商引资,促进东营区的经济腾飞起到积极的作用,有利于经济持续稳定的向前发展。

3.项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于供水管线使用费、排水管线使用费等。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项目的息前净现金流量为76104.30万元,融资本息合计为58750.00万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.30,能够满足偿债要求。

4.项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为 50000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 25000.00 万元，自有资金占项目总投资的 50.00%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20%的规定，符合政策要求。

5.项目成熟度

2025年6月19日，项目完成立项，项目代码：2506-370502-89-01-677153。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 50000.00 万元，项目来源为项目单位自筹 25000.00 万元。自有资金占项目总投资的 50.00%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于 20%的规定，符合政策要求。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、东营区当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8.债券资金需求合理性

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

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）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，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。

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，①期末累计现金结存额大于零；②专项债券资金当年可使用完毕；③现金流与专项债券期限相匹配。

（2）偿债风险

①经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

②资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

③财务风险：项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

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，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。

②建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

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，防范财务风险。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，为公司创造更多的利益。

10.绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（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

76104.30 万元，融资本息合计为 58750.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.30，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。