

东阿县智能供热基础建设项目实施方案

项目单位：东阿县综合行政执法局

主管部门：东阿县综合行政执法局

财政部门：东阿县财政局

2025 年 11 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东阿县智能供热基础建设项目

（二）立项单位

项目立项单位：东阿县综合行政执法局。

机构类型：机关

统一社会信用代码：11371524MB2836514E

负责人：刘海文

注册地址：东阿县机构编制委员会

机关职能：县执法局贯彻党中央关于城市管理和综合行政执法工作的方针政策和决策部署，落实省委、市委和县委工作要求，在履行职责过程中坚持和加强党对城市管理和综合行政执法工作的集中统一领导。主要职责是：

1、承担贯彻执行国家、省、市、县有关城市管理的方针政策、法律法规和城市管理相对集中行政处罚权有关规定的责任；承担起草全县城市管理规范性文件并组织实施的责任。

2、承担参与制定全县城市发展总体规划，并根据城市发展总体规划，拟定城市管理中长期规划、年度计划并组织实施。参与拟订城市管理和城市管理行政执法的政策法规、发展规划和标准规范。参与拟订市政公用事业的政策法规、发展规划、改革措施。

3、县执法局是全县城市管理和执法工作的行政主管部门，具体负责市政公用设施管理，广场管理、公园管理、城市排水排污、环卫商场管理、垃圾处理、污水处理、园林管理、市容环境卫生管理、燃气管理、路灯管理和数字化城管等方面的全部职责；负责全县城镇燃气、城市供水、集中供热方面的行业管理职责。指导城市供水、节水、燃气、热力、污水处理等专项规划和工程建设工作。指导城市污水处理设施及城市排水和管网配套等市政设施的改扩建工作。

4、承担实施全县城乡环境综合整治、指导、监督、检查、考核各乡镇（街道）城镇管理和城乡环境综合整治的职责。

5、承担城市管理部门特许经营的实施与监管的职责；承担会同有关部门制定市政公用产品价格、服务收费标准、服务质量规范，并负责监督实施的职责；承担编制全县城市维护资金和城管执法经费计划的职责；承担对各乡镇（街道）和各单位道路及市政设施管养情况的监督、检查职责。

6、承担城市规划区城市空间、道路、停车站点、停车场、广场、绿地、桥涵设施、地下管网、综合管廊等城市公共资源经营的监管职责；承担城市规划区城市户外广告、霓虹灯设置、城市雕塑设置、建筑小品设置、城市亮化美化及各种市政公用设施的冠名和有偿使用的职责。

7、承担城市规划区防汛工作的职责，承担牵头负责制定

城市规划区防汛规划，负责城市规划区防汛设施维修计划和应急预案编修，并组织实施的职责。

8、承担城市规划区城市管理领域应急管理的职责，负责天然气及城镇供气管网的安全监管职责。

9、行使市容环境卫生、市政、城市绿化、城市供节水、城镇燃气、集中供热、污水处理、垃圾处理等方面法律、法规、规章规定的行政处罚权及有关强制权。

10、承担编制全县城乡环境卫生专项规划并组织实施的职责；承担制定全县城乡环卫一体化工作方案并组织实施，对全县城乡环卫一体化工作情况进行指导、监督、检查、考核的职责。负责县规划区管理范围内城市生活垃圾处理、城市生活垃圾渗沥液的处置，指导各乡镇（街道）做好生活垃圾的处理、生活垃圾渗沥液的处置。

11、行使城市管理领域相对集中行政处罚权及有关行政强制措施。

12、承办县委、县政府交办的其他事项。

（三）项目规划审批

2021年10月，山东美誉工程咨询有限公司出具《东阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告》；

2021年10月19日，东阿县发展和改革局签发《关于东

阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审〔2021〕52号）项目代码：2110-371524-04-05-716352；

2021年10月15日，东阿县行政审批服务局签发《东阿县行政审批服务局关于东阿县智能供热基础建设项目选址说明》；

2023年3月6日，东阿县行政审批服务局签发建字第371524202300005-10号建设工程规划许可证；

2023年3月6日，东阿县行政审批服务局签发建字第371524202303060102-203号建筑工程施工许可证。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要建设内容包括东阿县城区、开发区供热一次管网约55公里（双向铺设110公里）、二次管网及其附属设施、蒸汽管道进行建设、改造、扩建。项目建成后，能够改善城区供热管道状况，满足近期供热需求以及中远期供热需求。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2022年1月至2025年12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的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；

3、《中华人民共和国城市规划法》；

4、《中华人民共和国节约能源法》；

5、《山东省供热管理办法》（山东省人民政府 199 号令）；

6、《东阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告》。

（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 80,000.00 万元，其中项目单位自有资金 40,000.00 万元，前期已发行专项债券 31,800.00 万元，本期拟发行专项债券 6,000.00 万元，后期拟发行专项债券 2,200.00 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	80,000.00	100%	
一、资本金	40,000.00	50%	

(一) 自有资金	40,000.00	50%	
(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）	40,000.00	50%	
(一) 已发行专项债券	31,800.00	39.75%	
(二) 本次发行专项债券	6,000.00	7.50%	
(三) 后续拟发行专项债券	2,200.00	2.75%	
(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	2022 年	2023 年	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	678,960.00				6,900.00	18,400.00	22,540.00	22,540.00
经营活动支出	B	490,143.89				5,823.09	15,732.51	15,922.43	15,932.69
支付的各项税费	C	21,372.13						736.97	736.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	167,443.98	0.00	0.00		1,076.91	2,667.49	5,880.60	5,870.34
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	74,000.00	26,000.00	9,000.00	12,500.00	26,500.00			
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=E-F	74,000.00	26,000.00	9,000.00	12,500.00	26,500.00			
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	40,000.00	6,000.00	10,000.00	14,000.00	10,000.00			
专项债券	I	40,000.00	20,800.00		4,000.00	15,200.00			
银行借款	J	0.00							
偿还债券本金	K	40,000.00							
偿还银行借款本金	L	0.00							
支付债券利息	M	31,539.80	339.32	678.64	732.04	859.29	1,277.54	1,277.54	1,277.54
支付银行借款利息	N	0.00							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	8,460.20	26,460.68	9,321.36	17,267.96	24,340.71	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54
四、期初现金	P			460.68	782.04	5,550.00	4,467.62	5,857.57	10,460.63
期内现金变动	Q=D+G+O	249,904.18	460.68	321.36	4,767.96	-1,082.38	1,389.95	4,603.06	4,592.80
五、期末现金	R=P+Q	249,904.18	460.68	782.04	5,550.00	4,467.62	5,857.57	10,460.63	15,053.43

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00
经营活动支出	15,943.46	15,954.77	15,966.65	15,979.12	15,992.22	16,005.97	16,020.40	16,035.56
支付的各项税费	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97
经营活动现金净流量	5,859.57	5,848.26	5,836.38	5,823.91	5,810.81	5,797.06	5,782.63	5,767.47
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	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54
四、期初现金	15,053.43	19,635.46	24,206.17	28,765.01	33,311.38	37,844.65	42,364.17	46,869.26
期内现金变动	4,582.03	4,570.72	4,558.84	4,546.37	4,533.27	4,519.52	4,505.09	4,489.93
五、期末现金	19,635.46	24,206.17	28,765.01	33,311.38	37,844.65	42,364.17	46,869.26	51,359.19

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00
经营活动支出	16,051.48	16,068.19	16,085.74	16,104.17	16,123.51	16,143.83	16,165.16	16,187.55
支付的各项税费	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97
经营活动现金净流量	5,751.55	5,734.84	5,717.29	5,698.86	5,679.52	5,659.20	5,637.87	5,615.48
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						20,800.00		
偿还银行借款本金								
支付债券利息	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	1,277.54	938.22	598.90	598.90
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-1,277.54	-21,738.22	-598.90	-598.90
四、期初现金	51,359.19	55,833.20	60,290.50	64,730.25	69,151.57	73,553.55	57,474.53	62,513.51
期内现金变动	4,474.01	4,457.30	4,439.75	4,421.32	4,401.98	-16,079.02	5,038.97	5,016.58
五、期末现金	55,833.20	60,290.50	64,730.25	69,151.57	73,553.55	57,474.53	62,513.51	67,530.08

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动现金流入	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00	22,540.00
经营活动支出	16,211.07	16,235.76	16,261.69	16,288.91	16,317.49	16,347.51	16,379.02	16,412.11
支付的各项税费	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97	736.97
经营活动现金净流量	5,591.96	5,567.27	5,541.34	5,514.12	5,485.54	5,455.52	5,424.01	5,390.92
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	598.90	598.90	598.90	598.90	598.90	598.90	598.90	598.90
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-598.90	-598.90	-598.90	-598.90	-598.90	-598.90	-598.90	-598.90
四、期初现金	67,530.08	72,523.15	77,491.52	82,433.96	87,349.18	92,235.82	97,092.44	101,917.55
期内现金变动	4,993.06	4,968.37	4,942.44	4,915.22	4,886.64	4,856.62	4,825.11	4,792.02
五、期末现金	72,523.15	77,491.52	82,433.96	87,349.18	92,235.82	97,092.44	101,917.55	106,709.57

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金			
经营活动现金流入	22,540.00	22,540.00	22,540.00
经营活动支出	16,446.85	16,483.34	16,521.64
支付的各项税费	736.97	736.97	736.97
经营活动现金净流量	5,356.18	5,319.69	5,281.39
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		4,000.00	15,200.00
偿还银行借款本金			
支付债券利息	598.90	545.50	418.25
支付银行借款利息			
融资活动现金净流量	-598.90	-4,545.50	-15,618.25
四、期初现金	106,709.57	111,466.85	112,241.04
期内现金变动	4,757.28	774.19	-10,336.86
五、期末现金	111,466.85	112,241.04	101,904.18

（二）应付本息情况

1、专项债券

2022 年 1 月，已发行专项债券 18,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.26%;2022 年 5 月，已发行专项债券 2,800.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.28%;2024 年 4 月，已发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.67%;2025 年 5 月，已发行专项债券 7,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.11%本期拟发行专项债券 6,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.20%;后续拟发行专项债券 2,200.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.20%，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
2022 年		20,800.00		20,800.00	3.26%/3.28%/4.2%	339.32	339.32
2023 年	20,800.00			20,800.00	3.26%/3.28%/4.2%	678.64	678.64
2024 年	20,800.00	4,000.00		24,800.00	3.26%/3.28%/4.2%	732.04	732.04
2025 年	24,800.00	15,200.00		40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	859.29	859.29
2026 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2027 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2028 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2029 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54

2030 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2031 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2032 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2033 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2034 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2035 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2036 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2037 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2038 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2039 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2040 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2041 年	40,000.00			40,000.00	3.26%/3.28%/4.2%	1,277.54	1,277.54
2042 年	40,000.00		20,800.00	19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	938.22	21,738.22
2043 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2044 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2045 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2046 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2047 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2048 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2049 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2050 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2051 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90

2052 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2053 年	19,200.00			19,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	598.90	598.90
2054 年	19,200.00		4,000.00	15,200.00	3.26%/3.28%/4.2%	545.50	4,545.50
2055 年	15,200.00		15,200.00	0.00	3.26%/3.28%/4.2%	418.25	15,618.25
合计	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00		31,539.80	71,539.80

(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 167,443.98 万元，融资本息合计 71,539.80 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.34。

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. 政策规划和审批程序

政策规划和审批程序可归纳为以下三个风险因素：

- (1) 立项审批程序：项目立项、审批是否依法合规；
- (2) 产业政策、规划：与地方总体规划、专项规划的相容性；
- (3) 立项过程中公众参与：环评审批过程中的公示及诉求、负面意见等。

2. 征地拆迁及补偿

本工程涉及一定量的临时占地与附着物补偿。一方面农户可能不清楚具体的补偿标准和补偿方案；另一方面有些补偿标准往往与城市商业开发拆迁补偿标准相较甚远。本工程弃土、弃渣设有专门的弃土区，复垦难度大，并且复垦完毕后堆高，与周边种植土地形成一定的落差，不利于耕种。综上所述，认为此方面因素存在一定程度风险。

(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

东阿县智能供热基础建设项目主管部门为东阿县综合行政执法局，项目单位为东阿县综合行政执法局，本次发行专项债券 0.60 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）加快城镇集中供热的市场化进程

建设部已经发出了《关于加快城市市政公用行业市场化进程的意见》，加快市政公用行业市场化进程，建立特许经营制度是建立社会主义市场经济体制的必然要求，是市政公用行业的一项重大改革，各地要加强领导，积极稳妥地推进。

建设部负责对全国推进市政公用行业市场化进程和建立特许经营制度的工作进行宏观指导；各省、自治区建设行政主管部门负责对所管辖的行政区域内的市政公用行业实施特许经营制度工作进行监督和指导。

城市人民政府及其行业主管部门要本着对人民、对事业高度负责的精神，精心组织、统筹规划，妥善处理好改革、发展、稳定的关系，积极稳妥地推进市政公用行业市场化进程。要制定总体实施方案，落实相关配套政策。

要从本地实际情况出发，因地制宜、分类指导，切实解决好市场化过程中出现的实际问题。在实施产权制度改革时，要按照国家和当地政府的相关政策，妥善解决好职工养老、医疗等社会保险问题。

要加快相关立法工作，以法律的形式明确投资者、经营者和管理者的权力、义务和责任，明确政府及其主管部门与投资者、经营者之间的法律关系。

各有关部门要通力协作，积极为推进市政公用行业市场化、建立特许经营制度创造条件，争取在较短时间内尽快建立起统一开放、竞争有序的市政公用行业市场体系和运行机制。

（2）完善城市功能促进经济社会发展的需要

该项目的实施，对东阿县经济建设再发展起到巨大的推动作用，对促进东阿县经济的可持续发展和社会稳定、加快东阿县招商引资的步伐、更好的发挥东阿县的带动作用，建设产业新型的高效东阿、文明富足的和谐东阿、接轨国际的活力东阿，将有着十分重要的意义。

（3）区域供热发展的需要

该项目的实施，对东阿县城城区起到重要的作用。目前城区内尚未完全实行集中供热，急需满足的供热缺口较大。该项目的实施可彻底改善东阿县的供热需求。

综上所述，东阿县集中供热管网建设项目的实施符合国家

产业政策和城市规划要求，将有效的提高园区供热能力，完善城市功能，带动城区经济和社会的协调发展，具有良好的社会效益、环保效益和经济效益。因此，该项目建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

该项目的实施，对东阿县经济建设再发展起到巨大的推动作用，对促进东阿县经济的可持续发展和社会稳定、加快东阿县招商引资的步伐、更好的发挥东阿县的带动作用，建设产业新型的高效东阿、文明富足的和谐东阿、接轨国际的活力东阿，将有着十分重要的意义。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设的投资合规性

2021年10月，山东美誉工程咨询有限公司出具《东阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告》；

2021年10月19日，东阿县发展和改革局签发《关于东阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审〔2021〕52号）项目代码：2110-371524-04-05-716352；

2021 年 10 月 15 日，东阿县行政审批服务局签发《东阿县行政审批服务局关于东阿县智能供热基础建设项目选址说明》；

2023 年 3 月 6 日，东阿县行政审批服务局签发建字第 371524202300005-10 号建设工程规划许可证；

2023 年 3 月 6 日，东阿县行政审批服务局签发建字第 371524202303060102-203 号建筑工程施工许可证。

5、项目成熟度

本项目的可行性研究报告已经编制完成，选址说明、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证已办理，其他手续正在办理中。

6、项目资金来源和到位可行性

东阿县智能供热基础建设项目总投资 80,000.00 万元，申请政府专项债券 40,000.00 万元，自筹资金 40,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入、成本和收益预测都参考山东美誉工程咨询有限公司出具《东阿县综合行政执法局东阿县智能供热基础建设项目可行性研究报告》进行披露，测算依据充分，具备合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本期拟发行债券资金

6,000.00 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

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。

（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 167,443.98 万元，融资本息合计为 71,539.80 万元，项目本息覆盖倍数为 2.34，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。