

枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目  
项目实施方案

项目单位：枣庄信达置业有限公司

主管部门：鲁南发展投资控股（枣庄）集团有限公司

财政部门：枣庄市财政局

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目。

### （二）立项单位

枣庄信达置业有限公司，注册资本：5000 万（元），登记机关：枣庄市市场监督管理局，地址：枣庄市薛城区黄山路东侧枣庄市财政大厦 917 室，经营范围：房地产开发经营；建设工程施工；旅游业务；住宅室内装饰装修。（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）一般项目：大气污染防治服务；酒店管理；园林绿化工程施工；广告制作；养老服务；住房租赁。（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）。

### （三）项目规划审批

项目已于 2024 年 11 月 11 日取得枣庄市薛城区行政审批服务局出具的《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目核准的批复》（薛行审投〔2024〕28 号），对建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源和建设年限进行了批复；

项目已于 2024 年 11 月 11 日取得枣庄市薛城区自然资源局《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目土地审查意见》；

项目已于 2024 年 11 月 8 日取得枣庄市自然资源和规划局《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目的规划意见》

(枣自资规函〔2024〕127号)；

项目已于2024年11月27日完成建设项目环境影响登记表备案，备案号：202437040300000107。

#### **(四) 项目规模与主要建设内容**

工程建设内容包括高楼片区16条规划道路的地下排洪渠、雨水管道及附属设施工程建设。本项目建设范围在复元四路以东、店韩路以西、光明大道以南、黄河路以北，共包含16条道路，其中包括黄河路、吕巷三路、吕巷二路、深圳路等9条东西向规划道路，复元四路、吕巷五路、复元五路、吕巷六路等7条南北向规划道路。

本工程排水采用钢筋混凝土管道，其中新建d800雨水管道约21.2公里，d1000雨水管道约13.2公里，d1200雨水管道约8.4公里，d1500雨水管道约3.5公里，4×3.5m箱涵约2.3公里；新建D1500排洪渠约528米，2.5×2m排洪渠约875米，底宽2米顶宽6米高2米排洪渠约524米。

#### **(五) 项目建设期限**

本项目计划2024年12月完成前期审批手续；项目计划建设期限拟从2025年1月至2027年7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) 《产业结构调整指导目录(2024年)》；

(3) 《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》；

(4) 《枣庄市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和 2035 年远景目标纲要》；

(5) 《枣庄市薛城区国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和 2035 年远景目标纲要》；

(6) 《枣庄市城市总体规划（2017—2035 年）》；

(7) 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

## **（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 29356.07 万元，项目单位自有资金 14856.07 万元，拟发行专项债券 14500.00 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	29356.07	100%	
一、资本金	14856.07	50.61%	
（一）自有资金	14856.07	50.61%	
（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）	14500.00	49.39%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	8000.00	27.25%	
（三）后续拟发行专项债券	6500.00	22.14%	
（四）银行融资	0		



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	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	-	-	692.70	1,616.30	2,078.10	2,309.00
经营活动支出	B	-	-	116.99	233.98	233.98	233.98
支付的各项税费	C	-	-	64.35	150.14	193.04	214.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	511.36	1,232.18	1,651.08	1,860.54
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	10,000.00	10,000.00	8,017.32			
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-10,000.00	-10,000.00	-8,017.32	-	-	
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	5,000.00	5,000.00				
专项债券	I	8,000.00	6,500.00	4856.07			
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	180.00	506.25	652.50	652.50	652.50	652.50
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	12,820.00	10,993.75	4,203.57	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	-	2,820.00	3,813.75	511.36	1,091.04	2,089.62
期内现金变动	Q=D+G+O	2,820.00	993.75	-3,302.39	579.68	998.58	1,208.04
五、期末现金	R=P+Q	2,820.00	3,813.75	511.36	1,091.04	2,089.62	3,297.66

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00
经营活动支出	B	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98
支付的各项税费	C	214.48	214.48	214.48	214.48	214.48	214.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54
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	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	3,297.66	4,505.70	5,713.74	6,921.78	8,129.82	9,337.86
期内现金变动	Q=D+G+O	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04
五、期末现金	R=P+Q	4,505.70	5,713.74	6,921.78	8,129.82	9,337.86	10,545.90

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00
经营活动支出	B	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98
支付的各项税费	C	214.48	214.48	214.48	214.48	214.48	214.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54
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	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	10,545.90	11,753.94	12,961.98	14,170.02	15,378.06	16,586.10
期内现金变动	Q=D+G+O	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04
五、期末现金	R=P+Q	11,753.94	12,961.98	14,170.02	15,378.06	16,586.10	17,794.14



(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00
经营活动支出	B	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98
支付的各项税费	C	214.48	214.48	214.48	214.48	214.48	296.68
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,860.54	1,778.34
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	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	17,794.14	19,002.18	20,210.22	21,418.26	22,626.30	23,834.34
期内现金变动	Q=D+G+O	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,208.04	1,125.84
五、期末现金	R=P+Q	19,002.18	20,210.22	21,418.26	22,626.30	23,834.34	24,960.18

(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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00	2,309.00
经营活动支出	B	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98	233.98
支付的各项税费	C	455.82	455.82	455.82	455.82	455.82	455.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,619.20	1,619.20	1,619.20	1,619.20	1,619.20	1,619.20
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	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	24,960.18	25,926.88	26,893.58	27,860.28	28,826.98	29,793.68
期内现金变动	Q=D+G+O	966.70	966.70	966.70	966.70	966.70	966.70
五、期末现金	R=P+Q	25,926.88	26,893.58	27,860.28	28,826.98	29,793.68	30,760.38

(续) 表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	2,309.00	577.25	64,998.35
经营活动支出	B	233.98	58.50	6,726.93
支付的各项税费	C	500.82	118.17	7,918.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,574.20	400.58	50,352.66
二、投资活动产生的现金	—			
建设成本支出	E			28,017.32
流动资金支出	F			-
投资活动现金净流量	G=E-F		-	-28,017.32
三、融资活动产生的现金	—			
资本金 (自有资金)	H			10,000.00
专项债券	I			19,356.07
银行借款	J			-
偿还债券本金	K	8,000.00	6,500.00	14,500.00
偿还银行借款本金	L			-
支付债券利息	M	472.50	146.25	19,575.00
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		-6,646.25	3,753.57
四、期初现金	P	30,760.38	32,334.58	481,870.31
期内现金变动	Q=D+G+O	1,574.20	-6,245.67	26,088.91
五、期末现金	R=P+Q	32,334.58	26,088.91	

## （二）应付本息情况

本项目，拟发行 2025 年山东省政府专项债券，预计本次发行 8,000.00 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；预计 2026 年续发 6,500.00 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；本次及下次发行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
2025 年		8,000.00		8,000.00	4.50%	180.00	180.00
2026 年	8,000.00	6,500.00		14,500.00	4.50%	506.25	506.25
2027 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2028 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2029 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2030 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2031 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2032 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2033 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2034 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2035 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2036 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2037 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2038 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2039 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2040 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2041 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2042 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2043 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2044 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2045 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2046 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2047 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50



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
2048 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2049 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2050 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2051 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2052 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2053 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2054 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2055 年	14,500.00		8,000.00	6,500.00	4.50%	472.50	8,472.50
2056 年	6,500.00		6,500.00	-	4.50%	146.25	6,646.25
合计		14,500.00	10,000.00			19,575.00	34,075.00

### (三) 本息覆盖倍数

表现金流覆盖情况表 (单位: 万元)

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	8,000.00	10,800.00	18,800.00	50,352.66
已发行债券				
后续拟发行债券	6,500.00	8,775.00	15,275.00	
银行贷款				
融资合计	14,500.00	19,575.00	34,075.00	
覆盖倍数	1.48			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,352.66 万元,融资本息合计 34,075.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.48。

### 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. 市场风险**

本项目需对市场加强监测和对不确定因素进行分析论证，针对市场风险的特点，制定相关风险规避措施，进一步提高项目市场抗风险能力。

#### **2. 工程风险**

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到项目总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

#### **3. 资金风险**

企业需要制定科学、合理的融资方案，确保资金准确到位，应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加，给项目建设和以后的经营造成不必要的损失。

### **（二）与项目收益相关的风险**

#### **1. 价格达不到预期风险**

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，价格波动较大，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，基础设施日常维护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及运营效益。

# 六、事前项目绩效评估报告

## （一）项目概况

枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目，项目单位为枣庄信达置业有限公司，本次拟发行专项债券 8000.00 万元，后续 2026 年发行专项债券 6500.00 万元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1. 项目实施的必要性

#### （1）项目建设符合产业政策

本项目建设属于《产业结构调整指导目录》（2024 年本）中“二、水利”中的第 3 条“防洪提升工程”及第“二十二、城镇基础设施”中的第 2 条“市政基础设施”，是《产业结构调整指导目录》中的鼓励类工程。

#### （2）项目建设符合国家及地方有关规划要求

①项目建设符合国家及省市区十四五国民经济和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纲要》指出，加强水利基础设施建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节。《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划》指出，全面提升城市品质。强化城市载体功能，完善

城市防洪排涝设施体系。

②项目建设符合《枣庄市“十四五”城乡水务发展规划》等水利规划的要求

《枣庄市“十四五”城乡水务发展规划》提出，提升防洪排涝体系，以防洪排涝短板治理为重点，完善水务基础设施体系，筑牢水务改革发展的工程基础。提升防洪排涝工程建设，构建以流域、区域防洪工程为骨干，城乡防洪排涝工程为重点的工程体系。“十四五”期间，枣庄市因地制宜地按照非工程措施为主、工程措施为辅的防治思路，进一步加强水旱灾害防御工作，提高流域水旱灾害预防应对能力。枣庄市尽快在水旱灾害频发地区建成以监测、通信、预报、预警等非工程措施为主的防灾减灾体系。同时采取沟道疏浚、管道铺设等工程措施消除安全隐患。

《枣庄现代水网建设规划》提出，完善水旱灾害防御体系，提升重点涝区排涝能力及城市内涝系统化整治。

《枣庄市中心城区防洪专项规划》、《枣庄市中心城区河湖水系专项规划》等相关规划提出，枣庄市城区排涝系统化整治按计划分期实施。宏图河作为城市河道，按 50 年一遇防洪标准规划。将韧性城市建设理念落实到城区内涝治理全过程，至 2025 年，城区重点道路年重现期降雨不积水，超标准降雨条件下少积水、退水快，基本保障城市安全运行。本项目满足片区近远期排水防涝需求、符合规划要求，适用城市发展的需要。



③项目建设符合城市发展规划提出的要求

根据总体规划，该区域位于枣庄市主城区，是全市行政、科创、金融、文化中心。项目建设符合总规要求。

2. 项目实施的公益性

工程建设可保障区域防洪安全、解决城内涝，并加强城市基础设施建设、改善当地的生活环境、为当地百姓提供大量的便利，促进当地社会经济的建设、构建和谐社会、稳步推进环境、经济、社会协调发展具有重要意义。

3. 项目实施的收益性

项目收入来源为雨水租赁收入，正常达产年均可创收 2309.00 万元。总投资收益率 7.13%。

因此该项目实施的收益性可观。

4. 项目建设投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划，是推动地方经济发展的必然要求。枣庄市薛城区行政审批服务局出具的《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目核准的批复》（薛行审投[2024]28 号），对建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源和建设年限进行了批复。因此该项目建设投资合规。

5. 项目成熟度

项目已于 2024 年 11 月 11 日取得枣庄市薛城区行政审批服务局出具的《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目核准的批复》（薛行审投〔2024〕28 号），对建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源和建设年限进行了批复；

项目已于 2024 年 11 月 11 日取得枣庄市薛城区自然资源局《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目土地审查意见》；

项目已于 2024 年 11 月 8 日取得枣庄市自然资源和规划局《关于枣庄市高楼片区排水管网及城市排涝项目的规划意见》（枣自资规函〔2024〕127 号）；

项目已于 2024 年 11 月 27 日完成建设项目环境影响登记表备案，备案号：202437040300000107。

项目前期手续基本完成，预计 2025 年 1 月开工，项目成熟度较高。

#### 6. 项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 14856.07 万元，占总投资 50.61%，为项目单位自有资金；拟发行专项债券筹资 14500.00 万元，占总投资 49.39%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 29356.07 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

#### 7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合枣庄及枣庄周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

#### 8. 债券资金需求合理性

项目总投资为 29356.07 万元，拟发行专项债券筹资



14500.00 万元，占总投资 49.39%，本项目资本金 14856.07 万元，占总投资 50.61%，项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

#### 9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入为管网租赁收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

#### 绩效目标合理性

##### （1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

##### （2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,352.66 万

元，融资本息合计为计 34,075.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.48 倍，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。