

滨州市邹平市农村生活垃圾污水处理项目实施方案



项目单位：邹平城市建设集团有限公司

主管部门：邹平市财政局

财政部门：邹平市财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

邹平市农村生活垃圾污水处理项目

（二）立项单位

邹平城市建设集团有限公司。邹平城市建设集团有限公司始成立于 2020 年 7 月 30 日，法定代表人为刘新立，注册资本 30000 万元，注册地址为：山东省滨州市邹平市黄山街道鹤伴二路 629 号邹平县建设工程交易中心 505 室。经营范围：一般项目：土地整治服务；市政设施管理；信息系统集成服务；工程管理服务；机械设备租赁；机械设备销售；建筑材料销售；耐火材料生产；搪瓷制品制造；砼结构构件制造；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；环境保护专用设备销售；规划设计管理；以自有资金从事投资活动；互联网数据服务；土石方工程施工；园林绿化工程施工；劳务服务（不含劳务派遣）；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；机动车充电销售；充电控制设备租赁；集中式快速充电站。（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：污水处理及其再生利用；建设工程施工；建设工程质量检测；测绘服务；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程设计；建设工程监理；建筑用钢筋产品生产；电线、电缆制造；房地产开发经营；住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；施工专业作业。

(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

项目已完成《邹平市农村生活垃圾污水处理项目申请报告》;

项目已完成《邹平市农村生活垃圾污水处理项目可行性研究报告》;

2021 年 11 月 4 日，已取得邹平市行政审批服务局出具《关于邹平市农村生活垃圾污水处理项目核准的批复》(邹审批核准〔2021〕25 号);

2021 年 10 月 21 日已取得《重大决策社会稳定风险评估项目备案证明》(邹稳办备〔2021〕47 号);

2021 年 10 月 25 日，已取得环境影响登记表，登记文号：202137162600000327;

2022 年 9 月 26 日，已取得邹平市行政审批服务局出具项目建设工程施工许可证，许可证号：371681202112080101。

(四) 项目规模与主要内容

项目覆盖邹平市 16 个镇 800 余个村庄 50 余万人，主要对长山高新片区、好生临池片区、魏码台片区、明集青阳片区的污水处理厂进行提标改造，在邹平山北片区、山南片区、西董街道片区、好生街道片区、长山镇片区、明集镇片区、青阳

镇片区、魏桥镇片区、码头镇片区、孙镇片区等利用原有的垃圾收集站点改造建设 10 处垃圾收集站，并在站点内建设沼气池，配套建设污水管网、供气管网、雨水收集管网等基础设施。项目对农村污水、秸秆、粪便、化粪池废物等进行绿色环保无害化处理，充分发展农村循环经济，改善人居环境，加快乡村振兴及碳中和发展进程。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 2 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十三个五年规划纲要》;

2)《中华人民共和国建筑法》;

3)《中华人民共和国城乡规划法》;

4)《邹平市国民经济和社会发展第十三个五年规划》;

5)《产业结构调整指导目录(2019 年本)》(国家发展和改革委员会令第 29 号);

6)项目建设单位关于编制该项目申请报告及可行性研究报告的委托书;

7)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

8)中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指

南》;

- 9) 国家有关的设计规范及法律、法规;
- 10) 项目申请报告;
- 11) 项目可行性研究报告;
- 12) 项目承办单位提供的基础资料。

(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

本项目总投资为 280,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 135,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 145,000.00 万元，前期已发行专项债券 7,100.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后期拟发行专项债券 135,900.00 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	280,000.00	100.00%	
一、资本金	135,000.00	48.21%	
（一）自有资金	135,000.00	48.21%	
（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）	145,000.00	51.79%	
（一）已发行专项债券	7,100.00	2.54%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	0.71%	
（三）后续拟发行专项债券	135,900.00	48.54%	
（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
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	489,453.37	-	-	-	-	28,070.09	28,231.43
经营活动支出	B	40,763.43	-	-	-	-	1,858.55	1,982.45
支付的各项税费	C	62,704.36	-	-	-	-	3,421.86	3,427.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	385,985.57	-	-	-	-	22,789.68	22,821.91
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	265,500.00	7,100.00	33,518.54	33,518.54	191,362.92	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-265,500.00	-7,100.00	-33,518.54	-33,518.54	-191,362.92	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	135,000.00	115.73	33,750.00	33,750.00	67,384.27	-	-
专项债券	I	145,000.00	7,100.00	-	-	137,900.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	145,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	99,061.70	115.73	231.46	231.46	276.46	6,436.96	6,436.96
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	35,938.30	7,100.00	33,518.54	33,518.54	205,007.81	-6,436.96	-6,436.96
四、期初现金	P		-	-	-	-	13,644.89	29,997.61
期内现金变动	Q=D+G+O	156,423.87	-	-	-	13,644.89	16,352.72	16,384.95
五、期末现金	R=P+Q	156,423.87	-	-	-	13,644.89	29,997.61	46,382.57

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79
经营活动支出	B	2,478.06	2,478.06	2,478.06	2,479.64	2,479.64
支付的各项税费	C	3,447.90	3,447.90	3,447.90	3,447.51	3,447.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,950.82	22,950.82	22,950.82	22,949.64	22,949.64
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	6,436.96	6,436.96	6,436.96	6,436.96	6,436.96
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	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96
四、期初现金	P	46,382.57	62,896.43	79,410.29	95,924.15	112,436.83
期内现金变动	Q=D+G+O	16,513.86	16,513.86	16,513.86	16,512.68	16,512.68
五、期末现金	R=P+Q	62,896.43	79,410.29	95,924.15	112,436.83	128,949.51

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79
经营活动支出	B	2,479.64	2,479.64	2,479.64	2,440.94	2,440.94	2,440.94
支付的各项税费	C	3,447.51	3,447.51	3,447.51	3,598.34	3,598.34	3,598.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,949.64	22,949.64	22,949.64	22,837.51	22,837.51	22,837.51
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	6,436.96	6,436.96	6,436.96	6,436.96	6,436.96	6,436.96
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	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96	-6,436.96
四、期初现金	P	128,949.51	145,462.19	161,974.87	178,487.55	194,888.11	211,288.66
期内现金变动	Q=D+G+O	16,512.68	16,512.68	16,512.68	16,400.55	16,400.55	16,400.55
五、期末现金	R=P+Q	145,462.19	161,974.87	178,487.55	194,888.11	211,288.66	227,689.21

项目/年度	公式	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	A	28,876.79	28,876.79	28,876.79	28,876.79	-	-
经营活动支出	B	2,440.94	2,440.94	2,442.68	2,442.68	-	-
支付的各项税费	C	3,598.34	3,598.34	5,126.78	5,155.71	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,837.51	22,837.51	21,307.34	21,278.40	-	-
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	-	135,900.00	-	7,100.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,436.96	6,436.96	321.46	205.73	90.00	90.00
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	-6,436.96	-142,336.96	-321.46	-7,305.73	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	227,689.21	244,089.77	124,590.32	145,576.20	159,548.87	159,458.87
期内现金变动	Q=D+G+O	16,400.55	-119,499.45	20,985.88	13,972.67	-90.00	-90.00
五、期末现金	R=P+Q	244,089.77	124,590.32	145,576.20	159,548.87	159,458.87	159,368.87

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	-	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	-	-	-
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	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00	90.00
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	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
四、期初现金	P	159,368.87	159,278.87	159,188.87	159,098.87	159,008.87	158,918.87
期内现金变动	Q=D+G+O	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00
五、期末现金	R=P+Q	159,278.87	159,188.87	159,098.87	159,008.87	158,918.87	158,828.87

项目/年度	公式	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	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	2,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	90.00	90.00	90.00	90.00	45.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-2,045.00
四、期初现金	P	158,828.87	158,738.87	158,648.87	158,558.87	158,468.87
期内现金变动	$Q=D+G+O$	-90.00	-90.00	-90.00	-90.00	-2,045.00
五、期末现金	$R=P+Q$	158,738.87	158,648.87	158,558.87	158,468.87	156,423.87

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2022 年 1 月已发行专项债券 7,100.00 万元，债券利率为 3.26%，发行年限为 20 年；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%；后续拟发行专项债券 135,900.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.50%，假设在 2025 年度全部发行完毕。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	-	7,100.00	-	7,100.00	3.26%~4.5%	115.73	115.73
2023	7,100.00	-	-	7,100.00	3.26%~4.5%	231.46	231.46
2024	7,100.00	-	-	7,100.00	3.26%~4.5%	231.46	231.46
2025	7,100.00	137,900.00	-	145,000.00	3.26%~4.5%	276.46	276.46
2026	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2027	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2028	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2029	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2030	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96

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
2031	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2032	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2033	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2034	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2035	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2036	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2037	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2038	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2039	145,000.00	-	-	145,000.00	3.26%~4.5%	6,436.96	6,436.96
2040	145,000.00	-	135,900.00	9,100.00	3.26%~4.5%	6,436.96	142,336.96
2041	9,100.00	-	-	9,100.00	3.26%~4.5%	321.46	321.46
2042	9,100.00	-	7,100.00	2,000.00	3.26%~4.5%	205.73	7,305.73
2043	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2044	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2045	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2046	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2047	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2048	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2049	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2050	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00

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
2051	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2052	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2053	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2054	2,000.00	-	-	2,000.00	3.26%~4.5%	90.00	90.00
2055	2,000.00	-	2,000.00	-	3.26%~4.5%	45.00	2,045.00
合计		145,000.00	145,000.00			99,061.70	244,061.70

（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 385,985.57 万元，融资本息合计 244,061.70 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.58。

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

主要包括:在项目决策阶段由于经济技术分析失误,出现品质与价格矛盾导致的质量问题:施工阶段,从业人员对设计认识有重大错误,擅自改变设计造成的质量问题;施工管理过程中,不重视关键部位和关键过程的跟踪检查,对一些容易出现影响结构安全的问题,特别是一些虽不影响结构安全,但对正常使用功能有严重影响的问题,处理不及时,没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”或者交房后造成的质量隐患:交房实物与宣传承诺不相符造成的“实物质量”问题等。在项目实施各阶段必须采取有效措施,严把质量关,以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1.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。

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

邹平市农村生活垃圾污水处理项目主管部门为邹平市住房和城乡建设局，项目单位为邹平城市建设集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

农村污水处理工程是一项重民生、顺民意的基础工程，是努力优化农民生活方式、提升农民生活质量、建设社会主义新农村的德政工程。建设本项目符合国家产业政策和有关规划的要求。项目实施后，将全面解决目前存在的问题，从而改善农村生态环境，保证农民的居住环境和生活质量。同时，项目的实施可大大改善和美化当地的空间环境，促进该区域社会与经济的发展，符合城镇现代化建设的需要。对邹平市创建文明、清洁的环境，树立对外开放的新形象具有十分重要的意义。

2、项目实施的公益性

我国生态文明建设和生态环境保护面临不少困难和挑战，存在许多不足。经济社会发展同生态环境保护的矛盾仍然突出，资源环境承载能力已经达到或接近上限；城乡区域统筹不够，新老环境问题交织，区域性、布局性、结构性环境风险凸显，重污染天气、黑臭水体、垃圾围城、生态破坏等问题时有

发生。这些问题，成为重要的民生之患、民心之痛，成为经济社会可持续发展的瓶颈制约，成为全面建成小康社会的明显短板。建设本项目能有效处理生活污水，避免污水及污染物直接流入水域，对改善生态环境、提升城市品位和促进经济发展具有重要意义。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是污水处理现金流入以及沼气发生池、垃圾收集站及管网租赁现金流入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

4、项目投资合规性

山东嘉世铭邑项目管理有限公司于 2021 年 11 月对该项目出具了《邹平市农村生活垃圾污水处理项目可行性研究报告》。

5、项目成熟度

项目已完成《邹平市农村生活垃圾污水处理项目申请报告》；

项目已完成《邹平市农村生活垃圾污水处理项目可行性研究报告》；

2021 年 11 月 4 日，已取得邹平市行政审批服务局出具《关于邹平市农村生活垃圾污水处理项目核准的批复》（邹审批准〔2021〕25 号）；

2021 年 10 月 21 日已取得《重大决策社会稳定风险评估项目备案证明》（邹稳办备〔2021〕47 号）；

2021 年 10 月 25 日，已取得环境影响登记表，登记文号：202137162600000327；

2022 年 9 月 26 日，已取得邹平市行政审批服务局出具项目建设工程施工许可证，许可证号：371681202112080101。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金 135,000.00 万元，政府专项债券 145,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于污水处理现金流入以及沼气发生池、垃圾收集站及管网租赁现金流入。总成本费用包括外购原材料费、动力及燃料费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与邹平市实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 280,000.00 万元，项目单位自有资本金投入 135,000.00 万元，尚有资金缺口 145,000.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺

口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目净现金流量为 385,985.57 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 244,061.70 万元，本息覆盖倍数为 1.58 可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）文件的规定。

（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 385,985.57 万元，融资本息合计为 244,061.70 万元，项目本息覆盖倍数为 1.58 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。