

义县供水设施改造项目
实施方案
(含事前绩效评估)



二〇二五年十一月

目 录

第一章 债券基本信息	1
第二章 项目区域概况	1
2.1 区域基本情况	1
2.2 财政收支情况	3
第三章 项目基本情况	3
3.1 项目建设背景及必要性	3
3.2 项目概况	6
第四章 项目社会经济效益	7
4.1 社会效益	7
4.2 经济效益	8
第五章 项目投资估算分析与资金筹措	8
5.1 投资估算范围及内容	8
5.2 编制及参考依据	9
5.3 项目总投资及资金筹措	10
第六章 项目专项债券融资方案	11
6.1 项目运营方案	11
6.2 债券规模和期限安排	11
6.3 项目资金管理方案	12
第七章 项目收益与融资自求平衡分析	13
7.1 项目收益及现金流预测编制基础	13
7.2 项目收益及现金流预测假设	13
7.3 项目收益及现金流预测	14
7.4 项目收益抗压能力评估	18
7.5 分析结论	19
第八章 项目风险分析及控制措施	19
8.1 政策风险及控制措施	19
8.2 利率风险及控制措施	20
8.3 市场风险及控制措施	20
8.4 财务风险及控制措施	21
8.5 管理风险及控制措施	21
8.6 地方政府债务风险及控制措施	21
第九章 投资者保护措施	22
第十章 主管部门责任	22
附件：专项债券项目资金事前绩效评估报告	错误！未定义书签。

第一章 债券基本信息

义县供水设施改造项目（以下简称“本项目”）专项债券信息如下表所示。

债券基本信息

项目名称	义县供水设施改造项目
发行规模	申请专项债券资金 8000.00 万元，分期发行。2025 年拟申请发行专项债券资金 2500.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券资金 5500.00 万元，拟发行债券票面利率为 4.30%，期限均为二十年。
募集资金用途	募集资金用于义县供水设施改造项目建设
债券期限	20 年期
债券利率	固定利率 4.3%
还本付息方式	在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性还本

第二章 项目区域概况

2.1 区域基本情况

义县位于辽宁省西部，幅员面积 2476 平方公里，辖 18 个乡镇 45 万人口，汉、满、蒙古、锡伯、回、朝鲜等 15 个民族在这片土地上敷衍生息。义县是一座历史文化底蕴深厚的城市，从燕秦设郡、汉初立县至今已有 2200 多年历史，古老的土地见证了五燕皇朝和大辽萧氏的崛起兴衰，绘就了多民族融合交汇的恢弘画卷，孕育了佛道交相辉映的历史文化。义县历代名人辈出，在群星灿烂的历史时空中闪耀出光辉。“三皇五帝”之一的颛顼曾在此拓疆开土；前燕皇族慕容廆在大凌河畔修筑大棘皇城；一代女中豪杰大辽太后萧绰、元初名相耶

律楚材、明代著名学者贺钦、清代闽浙总督李贺年、抗日英雄马子丹、辽沈战役中牺牲的最高将领中国人民解放军炮兵司令员朱瑞、斐声中外的书法家大康等，都对当时的社会发展与进步做出了重大贡献。

义县地处古老的“辽西故道”要冲，自古就是商贾云集之地，兵家必争之所，震惊中外的辽沈战役在这里打响了第一枪。义县资源禀赋优越，特别是文化旅游资源得天独厚。中国北方镇山医巫闾山绵延百里，孕育红山文化的中华民族母亲河——大凌河贯穿全境。作为久负盛名的辽西历史文化名城，义县文化遗存众多，仅国家级重点文物保护单位就有奉国寺、万佛堂、广胜寺塔和明长城义县段 4 处，奉国寺已进入中国世界文化遗产预备名录。义县还先后获得中国观赏石之乡、古生物化石国家地质公园、医巫闾山国家森林公园等国家级荣誉和称号。

在“十三五”新一轮振兴发展中，义县抢抓机遇，乘势而上，加快建设实力义县、活力义县、生态义县、道德义县、幸福义县。全县现有健康食品、机电装备、精细化工、冶金材料、再生资源五大主导产业集群，130 多家规模企业。省级工业园区七里河经济开发区基础设施逐渐完备，是义县招商引资、承接产业转移的最大平台。以“农业 111 工程”为载体的现代农业加快发展，以旅游和物流产业为抓手的现代服务业方兴未艾，以城市扩容和老城区改造为重点的城市建设日新月异，以扶贫开发为核心的民生事业稳步推进。

义县位于辽宁省西部、锦州市之北，介于东经 $120^{\circ} 52' \sim 121^{\circ} 44'$ 、北纬 $41^{\circ} 17' \sim 41^{\circ} 48'$ 之间。版图略呈棱角形，西南与东北斜长，突出两角。东邻义县市，南接凌海市，西界北票市，北靠阜新市清河门区。西南至东北长约 88 千米，东南至西北宽约 54.4 千米，周围长约 265 千米，总面积 2476.50 平方千米。

2.2 财政收支情况

2022 年，在县委的坚强领导下，在县人大、县政协和社会各界的监督支持下，县政府团结带领全县人民，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢牢把握“稳中求进”工作总基调，坚决落实“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”的总要求，上下齐心、攻坚克难，较好完成了各项目标任务。

地区生产总值完成 113.8 亿元，同比增长 7%；固定资产投资完成 50.3 亿元，同比增长 10%；一般公共预算收入完成 7.05 亿元，按可比口径同比增长 3.5%；规模以上工业增加值完成 21 亿元，同比增长 5%；社会消费品零售总额完成 21.25 亿元，同比增长 8.5%；农村居民人均可支配收入达到 17775 元，同比增长 8%。公教人员工资和企业养老金按时足额发放，政府债务风险可控。

第三章 项目基本情况

3.1 项目建设背景及必要性

3.1.1 建设背景

近年来，义县县委、县政府深入学习二十大精神，围绕“不忘初心，牢记使命”主体教育工作。凝心聚力，抢抓机遇，创新突破。促进了义县经济社会又好又快发展。在构建城乡和谐发展的经济社会体系、建设社会主义城市的过程中，始终把完善基础设施放在首位。

义县城区现已有较为完善的供水体系，但随着义县经济的发展，城区人口不断增多，住宅小区不断出现，原有供水管网的配套设施已满足不了日新月异的城区用水需求，东面从原有的 700 多户增加到 2700 多户人口。南扩部分原是一个产煤基地，水污染严重，

影响当地人民用水的问题。因此，改造城区供水管网设施的任务十分急迫。

自 2012 年住房城乡建设部办公厅发布关于做好国家智慧城市试点工作的通知以来，根据《国家智慧城市试点暂行管理办法》，已有 193 个城市(区、镇)成为创建国家智慧城市试点，截止 2014 年 12 月，智慧城市申报由智慧城市试点申报延伸至专项试点申报，包括智慧城市试点申报和专项试点申报两项。其中专项试点申报领域包括城市公共信息平台及典型应用、智慧社区(园区)城市网格化管理服务、“多规融合”平台、城镇排污防涝、地下管线安全等。

智慧城市建设是推动集约、智能、绿色、低碳的新型城镇化发展，拉动内需，带动产业转型升级的重要途径。《国家智慧城市试点暂行管理办法》明确指出各地要以创建智慧城市为契机，积极开展体制机制创新，探索符合当地实际的城镇化发展模式，加强城市规划、建设和管理近年来，义县县委、县政府深入学习二十大精神，围绕“不忘初心，牢记使命”主体教育工作。凝心聚力，抢抓机遇，创新突破。促进了义县经济社会又好又快发展。在构建城乡和谐发展的经济社会体系、建设社会主义城市的过程中，一直把完善基础设施放在首位。

3.1.2 项目建设必要性

城镇居民二次供水是将集中式供水经过另行加压、储存,再送至居民家庭的供水方式,是保障城镇居民用水需求的重要方式。二次供水设施包括储水设施、加压设备、水处理设备、输水管线和供水泵房等。承办单位提供的义县疾病预防控制中心水质检测报告显示,义县自来水水质不能满足 GB5749-2006《生活饮用水卫生标准》中的饮用水水质要求,严重威胁着义县广大人民群众饮水安全和

身体健康，只有完善其水处理工艺，消除和降低供水过程中的二次污染，提升自来水水质，才能保障人民群众的饮水安全，义县二次供水设施升级改造迫在眉睫。

随着义县经济建设的发展，工农业用水急剧增加，城市人口不断增多，人民生活改善，用水量增大，水务企业作为城市水务统一管理的水行政主管部门存在基础设施建设不全，监测体系不完善、信息化建设参差不齐、业务管控及流程不清晰、标准体系建设不完善等问题，无法满足城市水务发展需求。

通过供水设施改造项目建设，将形成水务信息化保障体系。进一步完善水务信息化建设的技术标准、建设策略和管理体制，加强安全体系建设，进一步完善水务信息化保障环境。重点开展政府监管和企业经营两类信息系统在规划、投资、信息共享、运行维护、相互协同的机制与措施的探索；提升公司在水务信息化方面的决策和管理能力。

同时通过供水设施改造项目建设，将形成平台化的一站式服务窗口，基于智慧服务平台，可以随时随地的查询与供水相关的各种公共信息，同时还可通过无线终端预约相关服务，提高办事效率，进一步提升公司的服务能力和水平。

水资源是宝贵的自然资源，国家大力提倡节约用水，减少资源浪费。对城市管网老化、漏损严重的管道进行改造能大幅度降低漏损率、降低产销差率，减小水资源的流失。管网的改造使管网运行更为经济合理，能够最大限度的满足居民生活正常用水，同时，也为“水表出户、按表计费、一户一表”的工作起到积极的推动作用，也利于城市供水价格的改革。居民生活用水阶梯式计价收费的工作得以实施。能够达到节约用水的目的。

本工程实施后，不仅可以有效制止地下水资源的无序开采，为恢复和改善地下水资源环境提供了有力的保障；而且也为城市及周边的供水提供了充足的水源，营造了可靠安全的供水环境，为义县地区招商引资提供了方便的水源条件。

城市给水系统是城市基础设施的重要组成部分，是一个经济社会发展的水平重要衡量标准；是居民生活质量的重要指标。基于上述原因，提出义县供水设施改造项目是完全必要的。

3.2 项目概况

3.2.1 项目建设单位

义县自来水有限责任公司

3.2.2 项目建设地点

本项目建设地址位于义县城区南关、后杨、关帝庙等街区

3.2.3 项目建设性质

改建

3.2.4 项目建设规模与内容

本项目建设任务包括超限管网更新改造 3.93 公里；对供水安全风险隐患突出的 150 个小区 126 个泵二次供水设施进行改造，涉及城镇居民 3.34 万户。项目改造 DN315 给水管道 3930m；改造无负压泵站 126 套；配套改造二次网连接管 2520m，小街小巷管网 6010m，三次网楼内立管 23052 户等。

3.2.5 投资估算与资金筹措

本项目建设总投资为 10008.00 万元。

本项目拟申请地方政府专项债券资金 8000.00 万元，占总投资额的 79.94%；自有资金等其他来源 2008.00 万元，占总投资额的 20.06%。

3.2.6 项目建设期

本工程计划建设工期为 2025 年 12 月~2028 年 7 月。如遇特殊情况，建设期可适当延长。

第四章 项目社会经济效益

4.1 社会效益

本项目建成后的社会影响主要表现在：

(1) 项目的实施有利于解决义县长期以来的收缴水费与供水严重不匹配问题，大大提高水费收缴率，减少管网损失率。根据预测，可使管网损失率降低至 15%以下。

(2) 项目的实施可以为社会提供更多就业机会。本项目建成后将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。同时也可以帮助无业的贫困人员，给予他们通过自己劳动改善生活现状的机会，促进社会的和谐发展。

(3) 项目的实施可以完善义县的基础设施建设。随着义县城区的快速发展，城市基础配套设施的建设也要同步推进，杜绝配套设施不完善而给城市发展带来的制约问题，保证义县城区持续健康的发展。本项目是义县基础设施建设的组成部分，建成后将对完善义县的基础设施建设起到积极的作用。

(4) 项目的实施有助于提高义县的区域竞争力。本项目的建设将有助于改善义县城市环境，缓解区域内的供水管理难题，从而大大提高了义县城市的环境档次，大大提高义县城区的服务水平和服务质量，对于提升义县的知名度和美誉度以及提高义县的区域竞争力和影响力影响深远。

4.2 经济效益

由于本工程项目为城市基础设施，以服务于社会为主要目的，它既是生产部门必不可少的生产条件，又是居民生活的必要条件，对国民经济的贡献主要表现为外部效果，所产生的效益除部分经济效益可以定量计算外，大部分则表现为难以用货币量化的社会效益，因此，本工程的效益应从系统观点出发，与人民生活水准的提高和健康条件的改善与工农业生产的加速发展等宏观效益结合在一起评价。

本工程的国民经济效益主要可表现为以下方面：

（1）随着工业生产的发展，城市供水量的增长仍然跟不上发展的需要，因此，本工程项目对改善地区的水质及缓解供水矛盾、促进工业生产的发展有着重要影响。

（2）建立良好的投资环境，供水是先决条件。工程建成后，可增加对国内外投资者的吸引力。

（3）项目建成运营后，对改善广大人民群众的生活条件，确保生活用水安全，促进当地经济和各项社会事业的可持续发展，都有重要的现实意义。

（4）项目实施后，有利于水资源的充分利用，使有限的水资源得到合理的管理与调配，提高水资源的利用率，加速供水工程产权制度的改革，从而带动当地其他资源包括人力资源的开发和利用。

第五章 项目投资估算分析与资金筹措

5.1 投资估算范围及内容

本项目投资估算范围和内容主要包括超限管网更新改造 3.93 公里；对供水安全风险隐患突出的 150 个小区 126 个泵二次供水设施

进行改造,涉及城镇居民 3.34 万户。项目改造 DN315 给水管道 3930m;改造无负压泵站 126 套;配套改造二次网连接管 2520m,小街小巷管网 6010m,三次网楼内立管 23052 户等工程费用,并对项目涉及的工程建设其他费用、预备费进行估算。

5.2 编制及参考依据

- (1) 《2017 辽宁省市政工程定额》;
- (2) 《2017 辽宁省房屋建筑与装饰工程定额》;
- (3) 《2017 辽宁省通用安装工程定额》;
- (4) 本项目初步设计说明书;
- (5) 本项目初步设计图纸;
- (6) 主要材料价格依据辽宁工程造价信息辽阳市价格;设备价格为市场询价;
- (7) 建标[2011]1 号《市政工程设计概算编制办法》;
- (8) 类似工程技术经济资料;
- (9) 建设单位管理费按工程总投资分档计算;
- (10) 建设工程监理费按工程费用分档计算;
- (11) 工程勘察费为第一部分工程费用的 1.42%;
- (12) 工程设计费按第一部分工程费用分档计算;
- (13) 施工图预算编制费按设计费 10%,竣工图编制费按设计费的 8%计取;
- (14) 环境影响咨询服务费按工程总投资分档计算;
- (15) 劳动安全卫生评审费为第一部分工程费用的 0.1%;
- (16) 场地准备费及临时设施费为第一部分工程费用的 0.5%;
- (17) 工程保险费为第一部分工程费用的 0.3%;
- (18) 施工图审查费按建安工程费用的 0.15%计取;

（19）基本预备费：按第一、二部分费用合计的 5%计算；

（20）依据市场价格进行调节。

5.3 项目总投资及资金筹措

本项目建设总投资为 10008.00 万元。

本项目拟申请地方政府专项债券资金 8000.00 万元，占总投资额的 79.94%；自有资金等其他来源 2008.00 万元，占总投资额的 20.06%。

第六章 项目专项债券融资方案

6.1 项目运营方案

义县自来水有限责任公司负责本项目建设管理及建成后的运营维护工作，该单位组织机构健全、分工明确，针对本次项目实施，将成立专门项目小组，负责项目的组织、协调和管理的工作，保证项目的如期顺利完工并尽早投入运营。

本次申请使用的债券资金将全部用于本项目建设，根据《地方政府专项债券发行管理暂行办法》及《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）等文件的相关要求，以专项债券对应项目取得的专项收入作为偿债资金第一来源，本项目的收入来源主要为用水收入。

6.2 债券规模和期限安排

申请人拟就义县供水设施改造项目申请专项债券资金 8000.00 万元，分期发行。2025 年拟申请发行专项债券资金 2500.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券资金 5500.00 万元，拟发行债券票面利率为 4.30%，期限均为二十年，在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性还本，自发行之日起二十年债券存续期应还本付息情况如下：

项目还本付息测算表

金额单位：人民币万元

年 度	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	拟发行票面利率	本期应付利息	当年还本付息合计
第 1 年	-	2,500.00	-	2,500.00	4.30%	107.50	107.50
第 2 年	2,500.00	5,500.00	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 3 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 4 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00

年 度	期初本金余额	本期增加金额	本期偿还金额	期末本金余额	拟发行票面利率	本期应付利息	当年还本付息合计
第 5 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 6 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 7 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 8 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 9 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 10 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 11 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 12 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 13 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 14 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 15 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 16 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 17 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 18 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 19 年	8,000.00	-	-	8,000.00	4.30%	344.00	344.00
第 20 年	8,000.00	-	2,500.00	5,500.00	4.30%	344.00	2,844.00
第 21 年	5,500.00	-	5,500.00	-	4.30%	236.50	5,736.50
合计	——	8,000.00	8,000.00	——	——	6,880.00	14,880.00

6.3 项目资金管理方案

6.3.1 建立完善的债券资金管理机制

明确专项债券资金的使用管理应当遵循“依法合规、真实完整，严格监督、公开透明，限定用途、强化绩效”的原则。对于专项债券收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还。

6.3.2 严格债券资金拨付及使用流程

债券资金到达后，各部门主动加强工作对接，积极协调会商，及时完善有关资料，疏通相关工作流程，规范债券资金拨付程序，进一步强化对债券资金的使用管理。

6.3.3 动态管控每笔债券资金流向

建立债券资金使用台账，动态管控每笔债券资金的支出情况及使用情况，严禁任何单位及个人以任何形式的截留、挤占、挪用专项债券资金，全力确保债券资金发挥应有效益。

6.3.4 强化债券资金项目绩效评价

建立项目跟踪问效机制，通过事前审核、事中监控督查、事后检查评价，对债券资金安全性、合规性和绩效情况进行跟踪，将绩效管理贯穿于专项债券资金项目立项、分配和使用全过程，实现专项债券资金预算有编制目标、有跟踪执行、有完成评价、有结果运用，不断提高专项债券资金的使用管理水平。根据法律、法规和财政部规定，向社会公开专项债券限额、余额、期限结构、使用、项目收支、偿还等情况，主动接受监督。强化资金专款专用，确保资金用途真实，项目实现收益，到期足额偿还债券本息。

第七章 项目收益与融资自求平衡分析

7.1 项目收益及现金流预测编制基础

本项目收益与融资自求平衡预测信息（以下简称：预测信息）的依据是《义县供水设施改造项目可行性研究报告》，在充分考虑相关环境、政策、未来发展趋势以及预测信息中各项假设的前提下，合理预测本项目建成后的运营收入、运营支出、项目收益及现金流，本着谨慎的原则而编制。

7.2 项目收益及现金流预测假设

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

- 3、预测期内项目所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 4、对申请人有影响的法律、法规、税收政策无重大变化；
- 5、项目的建设计划、募资计划、投产运营等能够顺利执行；
- 6、各项成本费用等在正常范围内变动；
- 7、项目能够如期完工并交付使用，项目募资还款来源为经营结余；
- 8、出现的年度其他资金缺口由地方财政提供补贴或由政府基金预算收入统筹安排解决；
- 9、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

7.3 项目收益及现金流预测

项目收益的确认：项目收益等于项目运营收入减项目运营支出。

7.3.1 运营收入测算

根据《义县供水设施改造项目可行性研究报告》市政管网虽然建设成本较高，但一般难以对社会公众直接设立独立的收费项目。在项目经济评价中，可考虑将工业水价或居民水价中的一部分作为管网建设的收入来源。根据对国内同类项目的归纳对比，该部分费用暂定为 0.8 元/吨。年供水量为 1,168 万吨，收费增长率暂按每年增长 5%测算。基于以上预测，债券存续期间累计取得用水收入为 26,287.02 万元。

具体情况详见下表：

项目运营收入测算表				金额单位：人民币万元
年度	用水收入			合 计
	年 供 水 量 1168 万吨	单 价 0.8 元/吨	年 收 入	
第 1 年	-	-	-	-
第 2 年	-	-	-	-
第 3 年	-	-	-	-

第 4 年	934.40	0.8	934.40	934.40
第 5 年	981.12	0.8	981.12	981.12
第 6 年	1,030.18	0.8	1,030.18	1,030.18
第 7 年	1,081.69	0.8	1,081.69	1,081.69
第 8 年	1,135.77	0.8	1,135.77	1,135.77
第 9 年	1,192.56	0.8	1,192.56	1,192.56
第 10 年	1,252.19	0.8	1,252.19	1,252.19
第 11 年	1,314.80	0.8	1,314.80	1,314.80
第 12 年	1,380.54	0.8	1,380.54	1,380.54
第 13 年	1,449.57	0.8	1,449.57	1,449.57
第 14 年	1,522.05	0.8	1,522.05	1,522.05
第 15 年	1,598.15	0.8	1,598.15	1,598.15
第 16 年	1,678.06	0.8	1,678.06	1,678.06
第 17 年	1,761.96	0.8	1,761.96	1,761.96
第 18 年	1,850.06	0.8	1,850.06	1,850.06
第 19 年	1,942.56	0.8	1,942.56	1,942.56
第 20 年	2,039.69	0.8	2,039.69	2,039.69
第 21 年	2,141.67	0.8	2,141.67	2,141.67
合计	26,287.02	——	26,287.02	26,287.02

7.3.2 运营支出测算

根据《义县供水设施改造项目可行性研究报告》，合理预测项目建成后的运营支出。本项目运营支出主要包括项目运营期的职工薪酬、维修费、其他费用及税费。本项目计划建设工期为 32 个月，债券存续期第四年投入运营。经测算，债券存续期间项目累计运营支出为 3281.64 万元，具体情况详见下表：

运营成本及税金测算表

金额单位：人民币万元

年度	职工薪酬	维修费	其他费用	综合税费	合计
第 1 年	-	-	-	-	-
第 2 年	-	-	-	-	-
第 3 年	-	-	-	-	-
第 4 年	27.36	15.00	4.67	84.18	131.21
第 5 年	27.36	15.00	4.91	88.48	135.75
第 6 年	27.36	15.00	5.15	93.00	140.51
第 7 年	27.36	15.00	5.41	97.74	145.51
第 8 年	27.36	15.00	5.68	102.74	150.78
第 9 年	27.36	15.00	5.96	107.97	156.29

年度	职工薪酬	维修费	其他费用	综合税费	合计
第 10 年	27.36	15.00	6.26	113.47	162.09
第 11 年	27.36	15.00	6.57	119.24	168.17
第 12 年	27.36	15.00	6.90	125.29	174.55
第 13 年	27.36	15.00	7.25	131.66	181.27
第 14 年	27.36	15.00	7.61	138.33	188.30
第 15 年	27.36	15.00	7.99	145.35	195.70
第 16 年	27.36	15.00	8.39	152.72	203.47
第 17 年	27.36	15.00	8.81	160.44	211.61
第 18 年	27.36	15.00	9.25	168.57	220.18
第 19 年	27.36	15.00	9.71	177.08	229.15
第 20 年	27.36	15.00	10.20	186.03	238.59
第 21 年	27.36	15.00	10.71	195.44	248.51
合计	492.48	270.00	131.43	2,387.73	3,281.64

（1）职工薪酬

本项目拟定员 8 人，每人每月工资按 2500.00 元计算，福利费按工资的 14% 计算。不考率工资增长率。经测算，预计债券存续期累计支付的职工薪酬金额为 492.48 万元。

（2）维修费

根据《义县供水设施改造项目可行性研究报告》日常维护维修费用日常维护维修费用按建安工程费的 0.5% 估算，约为 15 万元/年。经测算，预计债券存续期累计支付的维修费金额为 270.00 万元。

（3）其他费用

本项目的其他费用按项目年收入的 0.5% 进行估算。经测算，债券存续期累计发生的其他费用金额为 131.43 万元。

（4）综合税费

本项目的综合税费主要包括应交的增值税、附加税等。经测算，债券存续期累计发生的税费金额为 2,387.73 万元。

7.3.3 运营收益预测

综上所述，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，义县供水设施改造项目，预计用于项目资金平衡的经营现金收益为23005.38万元，详见下表：

项目现金流收益规模测算表

金额单位：人民币万元

年度	现金流入			现金流出			项目收益
	债券资金	资本金	经营收入	债券资金	利息支出	经营支出	
第1年	2,500.00	2,008.00	-	-	107.50	-	-
第2年	5,500.00	-	-	-	344.00	-	-
第3年	-	-	-	-	344.00	-	-
第4年	-	-	934.40	-	344.00	131.21	803.19
第5年	-	-	981.12	-	344.00	135.75	845.37
第6年	-	-	1,030.18	-	344.00	140.51	889.67
第7年	-	-	1,081.69	-	344.00	145.51	936.18
第8年	-	-	1,135.77	-	344.00	150.78	984.99
第9年	-	-	1,192.56	-	344.00	156.29	1,036.27
第10年	-	-	1,252.19	-	344.00	162.09	1,090.10
第11年	-	-	1,314.80	-	344.00	168.17	1,146.63
第12年	-	-	1,380.54	-	344.00	174.55	1,205.99
第13年	-	-	1,449.57	-	344.00	181.27	1,268.30
第14年	-	-	1,522.05	-	344.00	188.30	1,333.75
第15年	-	-	1,598.15	-	344.00	195.70	1,402.45
第16年	-	-	1,678.06	-	344.00	203.47	1,474.59
第17年	-	-	1,761.96	-	344.00	211.61	1,550.35
第18年	-	-	1,850.06	-	344.00	220.18	1,629.88
第19年	-	-	1,942.56	-	344.00	229.15	1,713.41
第20年	-	-	2,039.69	2,500.00	344.00	238.59	1,801.10
第21年	-	-	2,141.67	5,500.00	236.50	248.51	1,893.16
合计	8,000.00	2,008.00	26,287.02	8,000.00	6,880.00	3,281.64	23,005.38

7.3.4 项目收益覆盖债券还本付息情况

本项目在债券存续期间预期收益即项目经营产生的现金净流入为23,005.38万元，期间需支付债券本息合计14880.00万元，经测算本息覆盖倍数为1.55倍，能够合理保证偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。具体情况详见下表：

项目收益覆盖本息倍数情况表

金额单位：人民币万元

年 度	债券本息支付			项目预期收益
	本金	利息	本息合计	
第 1 年	0.00	107.50	107.50	23,005.38
第 2 年	0.00	344.00	344.00	
第 3 年	0.00	344.00	344.00	
第 4 年	0.00	344.00	344.00	
第 5 年	0.00	344.00	344.00	
第 6 年	0.00	344.00	344.00	
第 7 年	0.00	344.00	344.00	
第 8 年	0.00	344.00	344.00	
第 9 年	0.00	344.00	344.00	
第 10 年	0.00	344.00	344.00	
第 11 年	0.00	344.00	344.00	
第 12 年	0.00	344.00	344.00	
第 13 年	0.00	344.00	344.00	
第 14 年	0.00	344.00	344.00	
第 15 年	0.00	344.00	344.00	
第 16 年	0.00	344.00	344.00	
第 17 年	0.00	344.00	344.00	
第 18 年	0.00	344.00	344.00	
第 19 年	0.00	344.00	344.00	
第 20 年	2,500.00	344.00	2,844.00	
第 21 年	5,500.00	236.50	5,736.50	
合 计	8,000.00	6,880.00	14,880.00	
本息覆盖倍数	1.55			

7.4 项目收益抗压能力评估

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当项目收入下降 3%，相关测试数据如下：

序号	项 目	金 额
1	累计用于还本付息金额	22216.77
2	累计需支付债券本金和利息	14880.00
3	本息覆盖倍数	1.49

当收入下降 3%，在债券存续期间累计可用于还本付息金额为 22216.77 万元，累计需支付债券本金和利息为 14880.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.49 倍。

当项目支出上升 3%，相关测试数据如下：

序号	项 目	金 额
1	累计用于还本付息金额	22906.93
2	累计需支付债券本金和利息	14880.00
3	本息覆盖倍数	1.54

当支出上升 3%，在债券存续期间累计可用于还本付息金额为 22906.93 万元，累计需支付债券本金和利息为 14880.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.54 倍。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

7.5 分析结论

经过上述测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的义县供水设施改造项目，考虑项目收益基于当前市场情况测算和未来发展存在不确定性的因素影响，在一定范围内项目收入下行波动和项目支出上行波动的情况下，均能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。同时，项目收益为后续资金回笼和项目推进提供了充足、稳定的现金流，充分满足本项目募集资金的还本付息要求。

第八章 项目风险分析及控制措施

8.1 政策风险及控制措施

政策风险是指因国家及地方现行的法律法规、政府有关政策、债券市场政策、环境治理政策等发生重大变化或有重要举措、法规出台，引起债券价格的波动，从而给投资者带来风险。

风险控制措施：本项目为市政基础设施专项债券，符合当前国家政策，且项目实施有利于规范地方政府举债融资机制，保证市政基础设施建设领域合理融资需求，防范政府债务风险。因此，本项目基本无政策风险。

8.2 利率风险及控制措施

在专项债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和配套资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

8.3 市场风险及控制措施

市场风险是指宏观经济形势的变化，或市场经济因素等原因，相关收入未能如期全部实现，进而影响本次债券的偿债资金来源，导致本次债券偿债资金平衡具有不确定性。收入能否顺利进行、达到预期效果，都将影响到项目的实际盈利水平。

风险控制措施：项目实施单位要高效运作，及时掌握市场信息，做好风险预判，合理安排进度计划，加大宣传力度，保证项目收入及时，尽快产生效益，降低风险。

8.4 财务风险及控制措施

财务风险是指由于项目周期较长，如果在项目建设过程中受市场因素影响，建设成本等费用上涨，将导致项目建设成本增加，财务负担加重，进而影响项目进度，以及项目专项债券的利息兑付。

风险控制措施：在项目报告编制过程中，充分考虑此类风险，在测算项目总投资时考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目预算管理，尽可能控制成本。

8.5 管理风险及控制措施

本项目为改建市政基础设施配套工程，在实施过程中可能因设计不完善、施工单位技术和管理不到位、设备供货不及时、计划不准确等情况，从而面临进度延误、建设费用超支和公众投诉等风险。

风险控制措施：加强项目管理，做好计划安排，合理布置任务分工，做好应急预案，确保项目顺利实施。

8.6 地方政府债务风险及控制措施

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

风险控制措施：强化对项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。

第九章 投资者保护措施

1、进一步加强专项债券项目收支管理。本项目专项收入，应结合该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，确保按照专项债券项目实施方案中约定的分年到期债务本息偿还规模，将专项债券项目形成的政府性基金收入和对应偿债的专项收入足额缴入国库，专门用于专项债券本息偿付，防止发生偿付风险。

2、严格规范债券资金偿付管理。按相关规定要求，将政府性专项债券，纳入政府性基金预算管理，同时建立健全偿债准备金机制。债券资金收入和支出，列入相应预算收支科目，并做好预决算编制。

3、因项目对应的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

4、加强政府性债券资金使用监管。要求各债务单位要自觉接受行业主管部门、财政部门、审计部门监督，确保债券资金安全有效使用，对不按规定使用债务资金的行为予以追究相关人员责任。

第十章 主管部门责任

1、财政部门负责复核本项目发行专项债券需求，做好专项债券额度管理、预算管理、发行准备等工作。项目主管部门负责做好项目投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，配合财政做好专项债券发行各项准备工作。

2、财政部门会同项目主管部门将专项债券对应项目形成的国有资产纳入本级国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

3、财政部门加强对本项目专项债券资金的使用情况进行监督管理。负责组织本项目信息公开工作，指导、监督和协调本级使用债券资金的部门信息披露内容、方式和途径。

4、项目主管部门统筹协调相关部门保障项目建设进度和质量，按期实现项目运营。项目运营期内加强对项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡，如期实现专项收入。

5、项目主管部门根据项目实际情况及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。履行专项债券对应项目形成的国有资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作，严格按照专项债券发行时约定的用途使用资金。

附件：专项债券项目资金事前绩效评估报告

义县供水设施改造项目 专项债券项目资金事前绩效评估报告

项目名称：义县供水设施改造项目

项目单位：义县自来水有限责任公司

主管部门：义县住房和城乡建设局

评估时间：2025 年 11 月 20 日

目 录

一、评估对象	1
二、评估方式和方法	2
（一）评估程序	2
（二）评估思路及方法	4
（三）评估方式	6
三、评估内容	6
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	6
（二）项目投资合规性与项目成熟度	11
（三）项目资金来源和到位可行性	12
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	14
（五）债券资金需求合理性	15
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	17
（七）绩效目标合理性	19
（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项	20
四、评估结论与相关建议	20
（一）评估总体结论	20
（二）评估相关建议	21
五、其他需要说明的问题	21
（一）绩效目标表	22
（二）事前绩效评估表	25

义县供水设施改造项目

专项债券项目资金事前绩效评估报告

一、评估对象

项目名称：义县供水设施改造项目

项目单位：义县自来水有限责任公司

项目主管部门：义县住房和城乡建设局

项目绩效目标：项目建设阶段完成本项目中的全部建设内容，并在投资、进度、质量均能达到决策阶段的预期目标。项目配套预期收益能够实现较理想的预期值，满足债务资金偿付要求，并能获得较好的财务效益、国民经济效益、社会效益。

项目资金总额：10008.00 万元。

项目概况：

（1）建设地点

本项目建设地址位于义县城区南关、后杨、关帝庙等街区。

（2）建设工期

本工程计划建设工期为 32 个月，2025 年 12 月至 2028 年 7 月。

（3）主要建设内容及规模

本项目主要建设内容：项目建设任务包括超限管网更新改造 3.93 公里；对供水安全风险隐患突出的 150 个小区 126 个泵二次供水设施进行改造，涉及城镇居民 3.34 万户。项目改造 DN315 给水管道 3930m；改造无负压泵站 126 套；配套改造二次网连接管 2520m，小街小巷管网 6010m，三次网楼内立管 23052 户等。

（4）投资估算及资金筹措

本项目建设总投资为 10008.00 万元。

本项目拟申请地方政府专项债券资金 8000.00 万元，占总投资额的 79.94%；自有资金等其他来源 2008.00 万元，占总投资额的 20.06%。

二、评估方式和方法

（一）评估程序

本次事前绩效评估程序包括事前绩效评估准备、事前绩效评估实施、事前绩效评估报告三个阶段。

1、事前绩效评估准备阶段

（1）明确事前绩效评估对象、评估工作目标及评估要求；

（2）由项目单位提供相关数据及资料，包括项目单位机构设置方案、项目立项依据及相关文件资料、项目可行性研究报告、项目实施方案、项目初步设计、项目概算书等项目前置审批资料；

（3）专业评估人员组成事前绩效评估工作组。评估工作组职责：负责评估计划制定、方案起草，资料收集、整理、分析，实施现场评估，对现场进行勘察，搜集相关资料，提出问题与建议，撰写初步事前绩效评估大纲；

（4）发放相关资料给评估组成员，组织评估工作组了解项目总体情况，学习事前绩效评估政策、评估标准、评估方式，全面了解和掌握事前绩效评估方法和有关要求；

（5）评估工作组对取得的数据、资料进行核实、分析和整理，确定事前绩效评估标准；

（6）确定现场评估工作日，拟定事前绩效评估工作方案。方案应包括：评估对象概况、评估依据和目的、评估组织和方法、评

估内容与重点、必要的评估指标与标准、评估人员、评估时间及要求等。

2、事前绩效评估实施阶段

（1）现场评估

听取项目单位关于项目整体进展情况和资金申报情况汇报；评估工作组采取询问、调查、复核等方式，对项目相关情况进行核实，并对所掌握的信息资料进行分类、整理和分析，提出评估意见；

审查是否建立完善的内部管理制度和管理组织，根据审查结果分析组织管理水平；

了解项目的实施计划和实际可完成率、经济和社会效果；

实际核查项目申报债券资金额度的合理性和经济性。

（2）非现场评估

评估工作组在听取该单位项目情况介绍后，对该单位提供的资料进行整理、分类和分析，提出评估意见。

（3）综合评估

评估工作组在非现场评估的基础上，选择采取适当的评估方法，对照评估方案中的内容，对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性等问题进行综合研判。评估工作组组织讨论，评估打分，形成评估结论，提出问题、建议和意见，撰写初步事前绩效评估报告。

3、事前绩效评估报告阶段

（1）按照规定的文本格式和要求撰写事前绩效评估报告；

（2）评估工作组内部审核事前绩效评估报告；

（3）按照和委托单位约定的时间报送委托单位。

（二）评估思路及方法

1、事前绩效评估的目的

传统项目事前绩效评估注重论证项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹资合规性等内容，解决的是财政资金支持与否的问题，而专项债事前评估更注重论证项目的合规性、成熟度、收益性与偿债可行性，解决的是专项债券资金支持与否的问题。因此，事前绩效评估基本思路是根据财政部《关于印发地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预〔2021〕61号）、辽宁省财政厅《关于印发辽宁省地方政府专项债券项目资金绩效管理暂行办法的通知》（辽财绩〔2022〕3号）等政策要求，收集项目相关资料并运用科学合理的评估方法，对项目进行客观、公正的评估。

专项债券项目事前绩效评估主要判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性，重点论证以下方面：项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性等。

通过专项债券项目资金事前绩效评估工作可为地方政府对项目专项债券资金支持与否提供重要参考依据，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险。

2、指标体系的建立

在绩效评估内容基础上，结合专项债券发行要求，以及专项债券项目自身特点，确保绩效理念贯穿在专项债项目的全生命周期，尤其考虑项目收益是否能够有效覆盖专项债券的本金及利息，实现

项目收益和融资自求平衡，搭建出一套专门的专项债券事前绩效评估指标体系。可从立项、筹资、平衡、风险和目标五大方面展开事前绩效评估。事前绩效评估指标体系可设置一级指标 5 个，即专项债券项目的合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性和项目绩效目标合理性，二级指标 14 个，三级指标 33 个，并按建设期和运营期分别设置具体指标值。

（1）项目的合规性：是指拟申请项目对专项债券相关法律法规和其他行业要求的符合程度，主要考核项目实施的必要性、公益性、收益性、建设投资合规性和项目成熟度五个方面。

（2）筹资可行性：是指项目通过自有资金、银行贷款等多种渠道筹集资金满足项目建设和运营需要的可行程度，主要考核资金来源可行性和资金到位可行性两个方面。

（3）需求合理性：是指拟申请专项债券资金在金额和时间上与项目自身的匹配程度，主要考核项目财务分析合理性、债券资金需求合理性和资金使用计划合理性三个方面。

（4）风险可控性：是指对专项债券偿债风险进行事前识别和预测，并通过科学的安排来防范、化解债务风险，以减少损失的可能性，主要考核偿债计划可行性和偿债风险可控性两个方面。

（5）绩效目标合理性：是指设定的绩效目标能够准确反映项目投入、产出、效益和满意度的程度，主要考核目标明确性和目标合理性两个方面。

3、评估的标准

根据各项指标在评估体系中的重要程度确定指标的权重，评估结果量化为百分制综合评分，并按照综合评分进行分级。综合评分

为 90 分（含）-100 的为“建议予以支持”，80 分（含）-90 分的为“建议调整完善后予以支持”，低于 80 分的为“建议不予支持”。

（三）评估方式

专项债事前评估的方式包括资料审核、实地核查、专家咨询、问卷调查、走访座谈等；评估方法包括比较法、因素分析法、成本效益分析法、最低成本法、公众评判法等。可以根据具体专项债券项目的特点，选择最适当的方式和方法，也可采用一种或多种方法进行评估。

本次事前绩效评估采取资料审核、实地核查、专家咨询等方式进行。评估方法主要包括成本效益分析法、比较法。

成本效益分析法。是将项目存续期内的支出与效益进行对比分析，以评估政策和项目的资金及管理效率，项目申请专项债额度与项目收益能否实现平衡。

比较法。是通过对绩效目标与预期实施效果、历史与当期情况、不同部门与地区同类政策和项目安排的比较，综合分析项目的绩效评估情况。

三、评估内容

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

①项目背景及必要性

近年来，义县县委、县政府深入学习二十大精神，围绕“不忘初心，牢记使命”主体教育工作。凝心聚力，抢抓机遇，创新突破。促进了义县经济社会又好又快发展。在构建城乡和谐发展的经济社会体系、建设社会主义城市的过程中，始终把完善基础设施放在首位。

义县城区现已有较为完善的供水体系，但随着义县经济的发展，城区人口不断增多，住宅小区不断出现，原有供水管网的配套设施已满足不了日新月异的城区用水需求，东面从原有的 700 多户增加到 2700 多户人口。南扩部分原是一个产煤基地，水污染严重，影响当地人民用水的问题。因此，改造城区供水管网设施的任务十分急迫。

自 2012 年住房城乡建设部办公厅发布关于做好国家智慧城市试点工作的通知以来，根据《国家智慧城市试点暂行管理办法》，已有 193 个城市(区、镇)成为创建国家智慧城市试点，截止 2014 年 12 月，智慧城市申报由智慧城市试点申报延伸至专项试点申报，包括智慧城市试点申报和专项试点申报两项。其中专项试点申报领域包括城市公共信息平台及典型应用、智慧社区(园区)城市网格化管理服务、“多规融合”平台、城镇排污防涝、地下管线安全等。

智慧城市建设是推动集约、智能、绿色、低碳的新型城镇化发展，拉动内需，带动产业转型升级的重要途径。《国家智慧城市试点暂行管理办法》明确指出各地要以创建智慧城市为契机，积极开展体制机制创新，探索符合当地实际的城镇化发展模式，加强城市规划、建设和管理近年来，义县县委、县政府深入学习二十大精神，围绕“不忘初心，牢记使命”主体教育工作。凝心聚力，抢抓机遇，创新突破。促进了义县经济社会又好又快发展。在构建城乡和谐发展的经济社会体系、建设社会主义城市的过程中，一直把完善基础设施放在首位。

城镇居民二次供水是将集中式供水经过另行加压、储存，再送至居民家庭的供水方式，是保障城镇居民用水需求的重要方式。二次供水设施包括储水设施、加压设备、水处理设备、输水管线和供

水泵房等。承办单位提供的义县疾病预防控制中心水质检测报告显示，义县自来水水质不能满足 GB5749-2006《生活饮用水卫生标准》中的饮用水水质要求，严重威胁着义县广大人民群众饮水安全和身体健康，只有完善其水处理工艺，消除和降低供水过程中的二次污染，提升自来水水质，才能保障人民群众的饮水安全，义县二次供水设施升级改造迫在眉睫。

随着义县经济建设的发展，工农业用水急剧增加，城市人口不断增多，人民生活改善，用水量增大，水务企业作为城市水务统一管理的水行政主管部门存在基础设施建设不全，监测体系不完善、信息化建设参差不齐、业务管控及流程不清晰、标准体系建设不完善等问题，无法满足城市水务发展需求。

通过供水设施改造项目建设，将形成水务信息化保障体系。进一步完善水务信息化建设的技术标准、建设策略和管理体制，加强安全体系建设，进一步完善水务信息化保障环境。重点开展政府监管和企业经营两类信息系统在规划、投资、信息共享、运行维护、相互协同的机制与措施的探索；提升公司在水务信息化方面的决策和管理能力。

同时通过供水设施改造项目建设，将形成平台化的一站式服务窗口，基于智慧服务平台，可以随时随地的查询与供水相关的各种公共信息，同时还可通过无线终端预约相关服务，提高办事效率，进一步提升公司的服务能力和水平。

水资源是宝贵的自然资源，国家大力提倡节约用水，减少资源浪费。对城市管网老化、漏损严重的管道进行改造能大幅度降低漏损率、降低产销差率，减小水资源的流失。管网的改造使管网运行更为经济合理，能够最大限度的满足居民生活正常用水，同时，也

为“水表出户、按表计费、一户一表”的工作起到积极的推动作用，也利于城市供水价格的改革。居民生活用水阶梯式计价收费的工作得以实施。能够达到节约用水的目的。

本工程实施后，不仅可以有效制止地下水资源的无序开采，为恢复和改善地下水资源环境提供了有力的保障；而且也为城市及周边的供水提供了充足的水源，营造了可靠安全的供水环境，为义县地区招商引资提供了方便的水源条件。

城市给水系统是城市基础设施的重要组成部分，是一个经济社会发展的水平重要衡量标准；是居民生活质量的重要指标。基于上述原因，提出义县供水设施改造项目是完全必要的。

②项目实施方案可行性

项目的主要建设内容和规模包括超限管网更新改造 3.93 公里；对供水安全风险隐患突出的 150 个小区 126 个泵二次供水设施进行改造，涉及城镇居民 3.34 万户。项目改造 DN315 给水管道 3930m；改造无负压泵站 126 套；配套改造二次网连接管 2520m，小街小巷管网 6010m，三次网楼内立管 23052 户等。

建设总投资为 10008.00 万元。

实施方案编制范围包括项目建设的必要性、可行性、建设方案、环境保护、项目实施管理、节约能源、投资估算、结论与建议等。实施方案以“客观、公正、科学、可靠”为原则，真实、全面地反映项目的有利和不利因素，提出可供业主决策的建议，为有关部门决策项目建设提供参考。实施方案内容明确、具体，与绩效目标相匹配。

③项目单位组织机构情况

本项目建设单位为义县自来水有限责任公司。根据项目单位提供的《统一社会信用代码证书》，该单位依法设立并有效存续，具有独立的法人资格，暂未发现该单位存在经营异常及依据法律法规需要终止、清算的情形。并且相关管理制度、财务制度健全。

该单位组织机构健全、分工明确，针对本次项目实施，将成立专门项目小组，负责项目的实施、组织、协调和管理工作。项目的设计、供货、施工、监理、安装等均按照相关法律、法规进行。项目单位基本情况如下：

名称	义县自来水有限责任公司
统一社会信用代码	912107271210887821
机构性质	有限责任公司
机构地址	辽宁省锦州市义县义州镇站前村
法定代表人	刘铁军
成立日期	1999 年 5 月 17 日
登记机关	义县市场监督管理局

2、项目实施的公益性

本项目功能定位明确，建立方案符合国家当前的产业政策，项目选址符合城市总体规划与环境保护规划。项目建成后具有较好的社会、经济和环境效益。有利于发挥企业带动作用，促进区域经济发展，具有良好的公益性。

本项目属于七大领域中的市政基础设施类，符合国家确定的专项债券资金投向领域，具有明显的公益性和有收益，符合财库[2020]43 号文“为有一定收益的公益性项目发行专项债券的要求”。

3、项目实施的收益性

可改善周边环境，提升区域竞争力和吸引力，带动区域经济发展；直接收益：可产生供水收入，作为专项债券还本付息的资金来

源。具有较好的收益性。

根据项目实施方案中的财务分析情况，项目投资利润率为正，说明项目有一定的盈利能力，财务内部收益率、财务净现值和投资回收期等指标均高于基准值要求，说明项目具有一定的收益性。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

1、项目建设的合规性

根据义县住房和城乡建设局《关于义县供水设施改造项目可行性研究报告的请示》（义住建字〔2024〕46号），项目名称为义县供水设施改造项目；建设单位为义县自来水有限责任公司；建设地点为义县地区。

地方政府专项债券必须用于有一定收益的公益性项目，要求融资规模与项目收益相平衡，重点用于国务院常务会议确定的交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域，同时积极支持“两新一重”、公共卫生设施建设中符合条件的项目。本项目属于七大领域中的市政基础设施类，符合国家确定的专项债券资金投向领域。

2、项目成熟度

①项目实施条件

建筑材料供应

本工程所需的砖、砂、石等可就地供应，水泥、钢材等也可就地或在义县进行采购。

施工条件

义县拥有一批水平高、经验丰富、实力雄厚的建设、工程监理和管理人才，并在施工和管理方面积累了许多宝贵的经验，同时，施工设备配套，机械设备齐全，另外对于技术要求较高的工程，可

通过招投标优选实力强的专业施工队伍，合理安排施工组织设计，委托监理单位加强施工监理，确保工程顺利完工。

②项目实施进度安排

项目建设期为 2025 年 12 月~2028 年 7 月，项目的建设将严格按照国家规定的程序进行。根据项目建设的实际情况和特点，加快建设进度，缩短建设周期，尽早发挥社会功能。

项目实施进度计划安排基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，该项目属于改建项目，项目立项、用地、可研批复等前期手续基本完备，项目建设条件成熟，投资一经下达即可投入项目建设，能够在债券资金使用年度形成实物工作量并拉动有效投资。

3、评估结论

该项目建设符合义县整体发展规划要求，促进了新型工业基地的基本形成，城乡发展更趋协调，公共服务和社会保障能力不断增强，是促进义县社会经济快速发展的需要，对缓解用水供需矛盾将发挥重要作用。

本项目属于七大领域中的市政基础设施类，符合国家确定的专项债券资金投向领域。项目立项、用地、可研批复等前期手续基本完备，立项依据充分、符合政府决策部署和部门职能规划，具有明显的经济、社会、环境和可持续性效益，该项目具备立项的必要性。但对项目投入经济性、投入与预期效益的投入产出比的合理性分析不够清晰，细化程度不够。此项总分 35 分，实际得分 33 分，扣减 2 分。

（三）项目资金来源和到位可行性

1、项目资金来源

本项目建设总投资为 10008.00 万元。

本项目拟申请地方政府专项债券资金 8000.00 万元，占总投资额的 79.94%；自有资金等其他来源 2008.00 万元，占总投资额的 20.06%。

2、项目资金到位可行性

申请人拟就义县供水设施改造项目申请专项债券资金 8000.00 万元，分期发行。2025 年拟申请发行专项债券资金 2500.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券资金 5500.00 万元，拟发行债券票面利率为 4.30%，期限均为二十年，在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性还本。

由于该项目资金用于公益项目建设，其余资金由地方财政筹集，将根据项目实施的进度计划在项目期内逐步筹集到位，资金到位时间和条件基本能够落实，可行性较高。

3、评估结论

该项目主要采用财政资金建设，除争取地方政府专项债券资金外，其余资金地方财政负责统筹解决，资金来源符合相关法律、法规的规定要求，筹资的规模及筹措方式较合理，不存在违规融资行为。

经核查，本次申请的地方债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉，无财政部门和其他部门资金重复投入的情况。财政性资金支持方式可行，因此，本项目筹资具有一定的可行性。但对可能产生的筹资风险的发生时间、范围和程度没有进行预测，没有采取相关的防范和控制措施。此项总分 10 分，实际得分 8 分，扣减 2 分。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

1、项目收入预测

根据《义县供水设施改造项目可行性研究报告》市政管网虽然建设成本较高，但一般难以对社会公众直接设立独立的收费项目。在项目经济评价中，可考虑将工业水价或居民水价中的一部分作为管网建设的收入来源。根据对国内同类项目的归纳对比，该部分费用暂定为 0.8 元/吨。年供水量为 1,168 万吨，收费增长率暂按每年增长 5%测算。基于以上预测，债券存续期间累计取得用水收入为 26,287.02 万元。

2、项目成本预测

根据《义县供水设施改造项目可行性研究报告》，合理预测项目建成后的运营支出。本项目运营支出主要包括项目运营期的职工薪酬、维修费、其他费用及税费。本项目计划建设工期为 32 个月，债券存续期第四年投入运营。经测算，债券存续期间项目累计运营支出为 3281.64 万元。

3、项目收益预测

本项目在债券存续期间预期收益即项目经营产生的现金净流入为 23,005.38 万元，期间需支付债券本息合计 14880.00 万元，经测算本息覆盖倍数为 1.55 倍，能够合理保证偿还融资本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。具体情况详见下表：

项目收益覆盖本息倍数情况表

金额单位：人民币万元

年 度	债券本息支付			项目预期收益
	本金	利息	本息合计	
第 1 年	0.00	107.50	107.50	23,005.38
第 2 年	0.00	344.00	344.00	
第 3 年	0.00	344.00	344.00	
第 4 年	0.00	344.00	344.00	
第 5 年	0.00	344.00	344.00	

年 度	债券本息支付			项目预期收益
	本金	利息	本息合计	
第 6 年	0.00	344.00	344.00	
第 7 年	0.00	344.00	344.00	
第 8 年	0.00	344.00	344.00	
第 9 年	0.00	344.00	344.00	
第 10 年	0.00	344.00	344.00	
第 11 年	0.00	344.00	344.00	
第 12 年	0.00	344.00	344.00	
第 13 年	0.00	344.00	344.00	
第 14 年	0.00	344.00	344.00	
第 15 年	0.00	344.00	344.00	
第 16 年	0.00	344.00	344.00	
第 17 年	0.00	344.00	344.00	
第 18 年	0.00	344.00	344.00	
第 19 年	0.00	344.00	344.00	
第 20 年	2,500.00	344.00	2,844.00	
第 21 年	5,500.00	236.50	5,736.50	
合计	8,000.00	6,880.00	14,880.00	
本息覆盖倍数	1.55			

（五）债券资金需求合理性

（1）项目发行债券资金需求

本项目建设总投资为 10008.00 万元，根据本项目的投资需求，结合地方财政实际财力情况确定专项债券融资金额为 8,000.00 万元，分期发行。2025 年拟申请发行专项债券资金 2500.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券资金 5500.00 万元，拟发行债券票面利率为 4.30%，期限均为二十年，在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性还本。通过项目收入、成本、收益预测结果分析，本息覆盖倍数为 1.55 倍，项目发行债券资金需求合理。

（2）项目本息偿付的可靠性

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当项目收入下降 3%，相关测试数据如下：

序号	项 目	金 额
1	累计用于还本付息金额	22216.77
2	累计需支付债券本金和利息	14880.00
3	本息覆盖倍数	1.49

当收入下降 3%，在债券存续期间累计可用于还本付息金额为 22216.77 万元，累计需支付债券本金和利息为 14880.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.49 倍。

当项目支出上升 3%，相关测试数据如下：

序号	项 目	金 额
1	累计用于还本付息金额	22906.93
2	累计需支付债券本金和利息	14880.00
3	本息覆盖倍数	1.54

当支出上升 3%，在债券存续期间累计可用于还本付息金额为 22906.93 万元，累计需支付债券本金和利息为 14880.00 万元，预计可达到的本息覆盖倍数为 1.54 倍。

经过上述测算，考虑项目收益基于当前市场情况测算和未来经济发展存在不确定性的因素影响，在一定范围内项目收入下行波动和项目支出上行波动的情况下，均能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

1、资金使用计划合理性

本项目建设总投资为 10008.00 万元，项目单位计划 2025 年发行 2,500.00 万元，2026 年发行 5,500.00 万元，并计划债券发行后 3 个月内使用完毕，主要用于完成项目的土建施工、设备购置安装等工程，可在当年形成有效的实物工作量，项目资金使用计划与项目实施进度安排相匹配，计划内容合理且具有可行性。

2、评估结论

本项目具有明确的收入来源，且收入来源合法合规，项目收入能够可靠实现，项目成本测算依据充分，成本费用支出合理，收益预测结果与融资需求能够达到平衡。

项目申请专项债券资金有明确的使用计划，计划具有可行性，需求与项目实施进度相匹配，因此，本项目资金需求基本合理，但成本控制措施不够清晰，细化规范程度不够，此项总分 30 分，实际得分 29 分，扣减 1 分。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

1、偿债计划可行性

申请人拟就义县供水设施改造项目申请专项债券资金 8000.00 万元，分期发行。2025 年拟申请发行专项债券资金 2500.00 万元，2026 年拟申请发行专项债券资金 5500.00 万元，拟发行债券票面利率为 4.30%，期限均为二十年，在债券存续期间每半年支付债券利息，债券到期一次性还本。需偿还本息为 14880.00 万元。用于资金平衡的经营活动净现金流量为 23,005.38 万元，本息覆盖倍数为 1.55，项目收益可以覆盖融资成本，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，且根据本项目收入、成本、收益测算分析，项目各年度期末现金余额均 ≥ 0 ，表明该项目偿债能力较好、偿债计划具备可行性。

2、偿债风险可控性

（1）经济环境风险

本项目收益预测是基于一定的假设的前提下成立，因此预测的不确定性，会使项目盈利水平达不到与预期目标。无论是社会经济

预测，还是未来收益预测及未来运营费用估计，均存在不确定性，影响本项目专项债券的还款来源会发生变化，从而影响项目效益。

风险控制措施：随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。项目单位需建立专项债券项目资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，发现问题及时纠正并告知同级财政部门，提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现。

(2) 项目管理风险

本项目的建设需考虑投资管理与控制不合理风险，可能存在造价失控，使项目实际费用超出概算，巨大成本超支使整个项目被迫停建，或虽已建成，后续资金偿还压力大；由于管理松散，缺少整体计划，使项目在时间上延迟完成，造成财务成本增加。

风险控制措施：项目实施方将通过科学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管理体系，加强监督，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保本项目如期建成。

(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，加快资金周转，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。

针对以上偿债风险，项目单位制定了项目风险控制措施，包括：经济环境风险及控制措施、项目管理风险及控制措施、利率波动风险及控制措施等，全方位保障该项目顺利进行。同时，财政部门按照财政专项资金管理要求，将专债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。偿付资金有保障，本项目偿债风险可控。

3、评估结论

总体来看，项目偿债计划明确、具体、完整，偿债来源具备可实现性，项目预计收益对其拟使用的募集资金保障程度较高，但项目收益与融资测算是基于一定假设和估计的基础上编制的，未来募投项目因经营周期、收入以及支出规模等受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在不确定性，使项目收益产生一定的变动风险，但风险基本可控，且有一定保障措施。因此，本项目具备风险可控性，因项目单位没有制定有效的止损机制。此项总分 10 分，实际得分 9 分，扣减 1 分。

（七）绩效目标合理性

1、目标明确性

本项目已经依据财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）等文件规定，对该项目进行了绩效目标设定。绩效目标在具体指标设置上，采用定量与定性评估相结合的方法将专项债项目绩效目标设置 3 个一级指标，分别是产出指标、效益指标和满意度指标；设置 10 个二级指标，分别是数量指标、质量指标、时效指标、成本指标、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、还本付息指标和服务对象满

意度指标，绩效目标设定内容完整、精简实用、权重合理、数据真实。

具体详见附件：绩效目标表。

2、目标合理性

项目单位对该专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标均进行了细化、量化，指标值可衡量、可考核。项目产出与效果相关联，受益对象准确。绩效目标基本能够反映项目主要任务和预期效益，与政策、项目内容高度相关，与项目要解决的问题相匹配，目标设置基本合理。

3、评估结论

项目所设定的绩效目标依据充分，绩效目标规范、明确，内容完整、详实，指标值设置与项目高度相关；与部门长期规划、年度工作目标相一致，符合客观实际，具有一定的前瞻性和挑战性；项目受益群体定位准确，项目对当地经济、社会发展带来的正面影响具有可持续性，因此，项目绩效目标设定基本合。此项总分 15 分，实际得分 15 分。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

四、评估结论与相关建议

（一）评估总体结论

评估小组根据项目绩效评估的相关规定，按照确定的评估方法、评估指标体系和评分标准，对本项目实施独立、客观、公正的评估，我们认为义县供水设施改造项目申请专项债券资金项目绩效目标指向明确，与相应的支出范围、方向、效果紧密相关，符合实际，

具有明确的服务对象和受益人，有明显的经济、社会、环境和可持续性效益。评估综合得分为 94 分，对义县供水设施改造项目申报辽宁省政府专项债券资金项目建议予以支持。

具体详见附件：事前绩效评估表

（二）评估相关建议

1、绩效目标需要切合项目实际，科学设立绩效目标，进一步细化、量化效益指标中的三级指标，要符合项目客观实际，具有可衡量性。

2、加强专项债券项目的投资绩效管理，以每个绩效实现推动整个专项债券项目绩效目标的完成，不断提高专项债券资金的投资效益，充分发挥专项资金引导促进作用。

3、尽快落实项目建设资金，加快项目进度。

4、严格执行项目相关法律法规的规定，进一步完善和健全项目的各项内部控制管理制度。

5、保障偿债收益落实与监管

相关主管部门应加强对项目收益资源价值实现的监管，确保用于偿还债券本息的收益能按时实现。

五、其他需要说明的问题

评估组在整个绩效评估过程中，根据本项目的绩效评估指标体系，编制绩效评估工作方案、收集和分析项目数据、信息，基于实施单位提供的资料、访谈调研的基础上秉承客观、公正的评估原则，撰写项目绩效评估报告。评估工作组对资料的真实性进行了适当的调研与抽查，但受资料完整性及调研范围所限，并不是每项评估内容分析都有着充分的资料与调研支撑，可能在评估工作中还存在一定的遗漏，部分内容分析依据专业性判断。

(一) 绩效目标表

专项债券项目资金绩效目标表
(2025 年度)

项目名称		义县供水设施改造项目		
项目主管部门		义县住房和城乡建设局	项目单位	义县自来水有限责任公司
项目资金情况 (万元)	项目资金总额：10008.00 万元			
	其中：1. 政府专项债券资金 8000.00 万元			
	2. 其他财政拨款资金			
	3. 除财政拨款外的其他资金 2008.00 万元			
绩效目标		依据“整体规划，分步实施”的原则，通过项目建设，完善义县供水设施融合式一体化企业管理和业务运营平台，提升义县自来水公司在水务管理决策和应用服务方面的水平，提高义县水务的管理能力、经济效益（如产销差、抄收率等）和服务水平。		
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值
	产出指标	数量指标	DN315 给水管道	3930 米
			无负压泵站	126 套
			泵站设备配套	2263 平方米

			泵站土建	2263 平方米
			二次网	2520 米
			小街小巷管网	6010 米
			三次网	23052 户
		质量指标	工程验收质量合格率	100%
			项目设计变更率	≤10%
		时效指标	项目开工率	≥90%
			完工及时率	≥95%
			债券资金拨付及时率	≥95%
		成本指标	投资成本控制	≤11880.93 万元
	效益指标	经济效益指标	收益覆盖专项债券还本付息倍数	≥1.1 倍
			项目运营收益完成度	≥80%
		社会效益指标	带动周边人员就业	≥500 人
			增加税收	效果显著
		生态效益指标	生态环境的改善满意度	≥90%
		可持续影响指标	拉动区域经济的快速增长	效果显著
			推动城市化建设进程	效果显著

		还本付息指标	还本付息及时率	100%
	满意度 指标	满意度指标	服务对象满意度	≥90%
备注				

（二）事前绩效评估表

专项债券项目资金事前绩效目标表

一级指标	二级指标	三级指标	评估要点	分值	得分
项目合规性（立项35分）	项目实施的必要性	项目立项合法性	项目是否与中央、省委省政府决策部署、部门职能和规划相关；是否符合国民经济和社会发展规划；	3	3
		建设需求合理性	项目是否属于经济社会效益明显，具有现实需求，群众期盼的政府投资项目；项目是否具有可替代性；	4	4
		实施方案可行性	项目内容是否明确、具体，与绩效目标是否匹配；项目主体组织机构是否健全、职责分工是否明确，是否有管控机制；	4	4
	项目实施的公益性	社会公益性	是否属于市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、重大科技进步、社会管理、国家安全等公共领域的项目	3	3
		社会公益服务可持续性	项目公益性是否具有可持续正面影响；	3	3
	项目实施的收益性	项目投入经济性	项目是否能以最低成本，最大限度达到预期绩效目标，实现预期项目收益；	3	2
		投入产出的匹配性	项目投入与预期效益的投入产出比是否合理	3	2
	项目建设投资合规性	立项过程合规性	项目立项过程是否合规；项目是否属于在建项目，项目前置审批手续是否完备齐全；如是新开工项目是否已取得立项批复；	3	3
		资金投向领域的合规性	项目是否符合国家确定的专项债券资金投向领域；是否属于地方政府专项债券资金投向“负面清单”项目；	3	3
	项目成熟度	项目实施条件成熟度	项目有关的基础设施条件是否能够有效保障；是否具备在要求时限内的开工条件；	3	3
		实施进度计划合理性	项目的进度计划安排是否与申报债券计划相匹配；是否能在债券资金使用年度形成实物工作量并拉动有效投资；	3	3

筹资可行性（筹资10分）	项目资金来源可行性	筹资计划合规性	项目资金来源渠道是否符合相关规定，资金筹措程序是否科学规范，是否存在违规融资行为；	3	3
		资金来源合理性	财政部门和其他部门是否有其他资金重复投入，专项债券资金是否为项目的唯一资金来源；	2	2
	资金到位可行性	其他资金保障程度	其他非专项债券资金是否已办理完成相关手续，筹措资金能否及时到位；	2	1
		筹资风险可控性	项目是否已具备专项债发行的相关条件；筹资风险是否可控，有无补救措施；	3	2
需求合理性（平衡30分）	项目财务分析合理性（项目收入、成本、收益预测合理性）	收入实现可能性	项目是否有明确的收入来源，收入来源是否合规，项目收入预测是否科学合理，项目收入能否可靠实现；	5	5
		成本控制措施有效性	项目成本测算依据是否充分，成本费用支出是否合理，成本控制措施是否科学有效；	4	3
		收益预测合理性	项目收益测算是否合理，申请专项债额度与项目收益能否实现平衡；	4	4
	债券资金需求合理性	债券资金需求匹配度	专项债券申报额度是否经过论证，申债额度与实际需求是否匹配；	4	4
		本息偿付的可靠性	是否容易受到政策、市场环境、经济发展等因素影响；	5	5
	资金使用计划合理性	资金使用计划可行性	专项债券资金是否有明确的使用计划，计划内容是否合理具有可行性；	4	4
		与项目进度匹配度	资金使用计划与项目进度是否相匹配；	4	4
风险可控性（风险10分）	偿债计划可行性	偿债计划合理性	项目偿债计划是否明确、具体、完整，具备可行性；是否经过前期论证；	3	3
		过程控制措施可行性	偿债来源是否明确，是否制定有效的偿债过程控制措施；	2	2

	偿债风险可控性	风险因素识别全面性	对偿债风险因素认识是否全面，是否针对预期风险设定应对措施；	3	3
		风险防控措施可行性	偿债风险防控措施是否可行、有效并制定止损机制；	2	1
绩效目标合理性 （目标 15 分）	目标明确性	总体目标明确性	绩效目标设定是否规范、明确，内容是否完整、准确、详实，与部门长期规划、年度工作目标是否一致；	3	3
		目标设定客观实际性	绩效目标与指标值设置是否与项目高度相关；绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；	3	3
	目标合理性	目标设定与效果相关性	绩效目标是否能够反映主要任务和预期效益；是否与政策、项目内容高度相关；绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；	3	3
		绩效目标可持续性	项目受益群体定位是否准确，使用专项债券资金项目对当地经济、社会发展带来的正面影响是否具有可持续性；	3	3
		绩效目标可实现性	绩效目标是否细化、量化，指标值设定是否合理，可考核并具有可实现性；	3	3
合 计				100	94
专家意见	（√）建议予以支持（90 分（含）-100 分）				
	（ ）建议调整完善后予以支持（80 分（含）-90 分）				
	（ ）建议不予支持（低于 80 分）				