

2022 年山东省聊城市莘县
城区供热系统升级工程实施方案

莘县物环供热有限公司

2022 年 4 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

莘县城区供热系统升级工程

（二）项目单位

莘县物环供热有限公司

法定代表人：杨增涛

统一社会信用代码：91371522MA3T4WB24M

注册地址：山东省聊城市莘县东鲁街道办事处甘泉路北段热电厂院内。

莘县物环供热有限公司成立于2020年5月，企业注册资本金1亿元，登记住所位于莘县东鲁街道办事处甘泉路北段热电厂院内，企业经营范围包括热力、电力的生产、购销、经营；热力工程、电力工程、供热工程的设计、施工安装、维修；城市集中供热管网及相关设施的建设、经营及维护；集中供热；供热设备材料的供应；粉煤灰的综合利用；供热技术开发、咨询服务。

（三）项目规划审批

1. 立项手续：2020年3月5日，取得莘县行政审批服务局《关于莘县城区供热系统升级工程核准的批复》（莘行审投资[2020]14号），（项目代码：2020-371522-44-02-009355）。2020年7月6日取得莘县行政审批服务局《关于莘县城区供热系统升级工程项目变更建设主体的批复》。

2. 规划手续：2020年3月5日，莘县自然资源和规划局为该项目出具了《莘县城区供热系统升级工程项目用地预审和规划选址意

见》(莘自然资规预选字〔2020〕44号)。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目拟建于莘县城区范围内。

根据莘县城区供热管网建设规划,拟对城区新铺设供热管网并对原有管网进行升级改造,工程分两期进行,主要建设内容如下:

一期工程:一期工程(2020年莘县城区民用供热系统升级改造工程):新建大安街(通运路-工农路)段、伊园街与甘泉路交叉口-澜泊湾(甘泉路-槐堂路-澜泊湾)段、健康路(文化街-阳平路)段、商业街(工农路—阳平路)段等主管网,改造伊园街、健康路(振兴街-龙园小区)、通运路与伊园街交叉口处等主管网,共计约13.5公里;改造伊园新村、琴韵小区、宏运小区等小区二次网及换热站共计51处;更换主管网阀门41处;新增监控系统、热网监控中心、小区换热站监控中心。

二期工程:改造鸿图街、老莘张路、政府街、商业街等城区供热主管网约106公里;改造小区二次网及换热站共计140处;更换供热主管网阀门共计538套。

(五) 项目建设期限

本项目拟定建设期为2.5年,自2020年4月起至2022年9月止。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1. 编制依据及原则

(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第十四个五年规划和2035年

远景目标纲要》;

(3)《聊城市人民政府关于印发聊城市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知(临政发〔2021〕3 号)》;

(4)《产业结构调整指导目录(2019 版)》;

(5)《中华人民共和国统计法》(国家主席令第 15 号,2009 年修正,自 2010 年 1 月 1 日起施行);

(6)《中华人民共和国电力法》(2018 年 12 月修正);

(7)中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》;

(8)原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)及现行财税制度;

(9)《建设项目投资估算编制规程》(CECA/GC1-2007);

(10)同类工程及相关工程的投资估算有关数据;

(11)工程所在地的人工、材料、机械预算价格等;

(12)现行工程投资估算的有关规定;

(13)项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

总投资 147,786.25 万元,其中静态投资 144,349.20 万元(包括工程费用 134,409 万元,工程建设其他费 3,066.40 万元,预备费 6,873.80 万元),动态投资 3,437.05 万元(包括建设期利息 2,386.25 万元,流动资金 1,050.80 万元)。

(二) 资金筹措方案

项目总投资 147,786.25 万元,资金来源:发行债券 70,000 万元,其中:2020 年已发行专项债券 15,000 万元,利率 3.43%,本次

计划发行专项债券 2,000 万元，预计 2022 年 6 月发行专项债券 53,000 万元；其余资金由项目单位自筹解决。

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	147,786.25	100%	
一、资本金	77,786.25	52.63%	
自有资金	77,786.25		
二、债务资金	70,000.00	47.37%	
专项债券	70,000.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

1. 测算依据

（1）项目计算期按 15 年计，其中计算建设期为 3 年，经营期为 12 年；债券存续期 15 年。

（2）根据项目性质，本项目完成全县城区供热系统升级改造后，将极大提升面向城区居民和企业的供热服务能力，主要经营收入包括面向居民冬季供暖费收入、面向企业的售热蒸汽收入以及发电售电收入三部分。

①居民冬季供暖费收入

一期工程 2021 年 10 月已竣工，已供暖面积约为 220 万平方米，二期项目预计 2023 年开始运营，运营后本项目供暖面积预计达 400 万平方米，根据谨慎性原则，以 2023 年为基准，运营期前 5 年采暖面积预计每年递增 10%，此后年度保持不变；采暖费收费标准按照目前实际执行价 23 元/平方米计算。

②销售蒸汽收入

本项目运营第一年销售蒸汽量预计 120 万吨，根据谨慎性原则，运营期前 5 年销售蒸汽数量预计每年递增 10%，此后年度保持不变；蒸汽销售价格按目前实际执行价 155 元/吨计算。

③发电售电收入

本项目运营期第一年发电售电量预计达 19,000 万度，根据谨慎性原则，运营期前 5 年发电售电量预计每年递增 10%，此后年度保持不变；上网售电价格按目前实际执行价 0.37 元/度计算。

该项目发债期内预测收入来源为 694,220.22 万元。具体如下：

项目收入预测表

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
供 暖 费 收 入	采暖面积	220.00	220.00	400.00	440.00	484.00	532.40
	单价（元/㎡）	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00
	小计	5,060.00	5,060.00	9,200.00	10,120.00	11,132.00	12,245.20
蒸 汽 收 入	年售蒸汽数量（万吨）			120.00	132.00	145.20	159.72
	售热单价（元/吨）			155.00	155.00	155.00	155.00
	小计			18,600.00	20,460.00	22,506.00	24,756.60
发 电 收 入	年发电量（万度）			19,000.00	20,900.00	22,990.00	25,289.00
	售电价格（元/度）			0.37	0.37	0.37	0.37
	小计			7,030.00	7,733.00	8,506.30	9,356.93
合计		5,060.00	5,060.00	34,830.00	38,313.00	42,144.30	46,358.73

（续表）

项目	计算依据	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
供暖费	采暖面积	585.64	585.64	585.64	585.64	585.64	585.64

项目	计算依据	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	单价（元 / m ² ）	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00	23.00
	小计	13,469.72	13,469.72	13,469.72	13,469.72	13,469.72	13,469.72
蒸汽收入	年售蒸汽数量（万吨）	175.69	175.69	175.69	175.69	175.69	175.69
	售热单价（元/吨）	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00
	小计	27,232.26	27,232.26	27,232.26	27,232.26	27,232.26	27,232.26
发电收入	年发电量（万度）	27,817.90	27,817.90	27,817.90	27,817.90	27,817.90	27,817.90
	售电价格（元/度）	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37
	小计	10,292.62	10,292.62	10,292.62	10,292.62	10,292.62	10,292.62
合计		50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60

（续表）

项目	计算依据	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
供暖费收入	采暖面积	585.64	585.64	585.64	585.64		
	单价（元 / m ² ）	23.00	23.00	23.00	23.00		
	小计	13,469.72	13,469.72	13,469.72	13,469.72		187,514.40
蒸汽收入	年售蒸汽数量（万吨）	175.69	175.69	175.69	175.69	58.56	
	售热单价（元/吨）	155.00	155.00	155.00	155.00	155.00	
	小计	27,232.26	27,232.26	27,232.26	27,232.26	9,077.32	367,722.52
发电收入	年发电量（万度）	27,817.90	27,817.90	27,817.90	27,817.90	9,272.63	
	售电价格（元/度）	0.37	0.37	0.37	0.37	0.37	
	小计	10,292.62	10,292.62	10,292.62	10,292.62	3,430.87	138,983.30
合计		50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	12,508.19	694,220.22

（二）运营成本预测

莘县城区供热系统升级项目付现成本包燃料及动力费、人员经费、修理费、其他费用、利息支出和税金及附加。

1. 直接燃料及动力费

本项目城市供热及管网运营，所需的燃料动力费主要为购置煤炭、兰炭、煤泥以及水等燃料动力的费用，运营期内由于供暖、供热和发电规模的不断提升，各年燃料动力消耗量也按一定幅度递增，煤炭、兰炭等按 8% 递增，水按 10% 递增。

2. 人员经费

本项目企业生产和管网运维人员 200 人，职工年平均工资按 4.20 万元/人估算，福利费为工资总额的 14%，各项社会保险及住房公积金按工资总额的 26.50% 计算，根据谨慎性原则，考虑到通货膨胀，人员经费按照每五年增长 5% 计算。

3. 维修费

项目运营过程中，期间发生的修理费按年折旧费的 10% 暂估计算，即年修理费为 408.99 万元。

4. 其他费用

通过分析同行业各项费用数据，结合本项目生产规模、人员和设备等具体情况，分别预测计算期各年其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用。预计运营期内年均其他费用为人员经费的 20% 和营业收入的 2%。

5. 利息支出

莘县城区供热系统升级项目 2020 年已发行专项债券 15,000 万元，实际年利率为 3.43%，本次发行专项债券 2,000 万元，预计 2022 年 6 月发行专项债券 53,000 万元，年利率按照 4% 测算，期限均为 15 年。

6. 税金及附加

(1) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及当前增值税有关政策，本项目售热、供暖等增值税税率按 9%，发电售电增值税税率按 13%，同时购置燃料动力等考虑进项税额抵扣；

(2) 城市维护建设税，按 7% 计算，计征依据是增值税；

(3) 教育费附加，按 3% 计算，计征依据是增值税；

(4) 地方教育费附加，按 2% 计算，计征依据是增值税；

(5) 企业所得税，按 25% 计算，计算依据是企业利润总额。

通过以上估算，预计运营期内项目付现总成本为 536,072.59 万元。具体明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
直接燃料及动力费	3,217.36	3,217.36	22,142.88	23,921.37	25,842.84	27,918.80
工资福利费	42.87	171.48	1,180.20	1,180.20	1,180.20	1,180.20
修理费	14.03	56.11	408.99	408.99	408.99	408.99
其他费用	109.77	135.50	932.64	1,002.30	1,078.93	1,163.21
税金	255.30		840.22	1,248.94	1,707.24	2,220.78
财务费用	514.50	1,614.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50
合计	4,153.83	5,194.95	28,219.43	30,476.30	32,932.69	35,606.49

(续表)

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
直接燃料及动力费	30,161.70	30,161.70	30,161.70	30,161.70	30,161.70	30,161.70
工资福利费	1,180.20	1,239.21	1,239.21	1,239.21	1,239.21	1,239.21
修理费	408.99	408.99	408.99	408.99	408.99	408.99
其他费用	1,255.93	1,267.73	1,267.73	1,267.73	1,267.73	1,267.73
税金	2,795.85	2,778.14	2,778.14	2,778.14	2,778.14	2,778.14
财务费用	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50
合计	38,517.17	38,570.28	38,570.28	38,570.28	38,570.28	38,570.28

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
直接燃料及动力费	30,161.70	30,161.70	30,161.70	30,161.70	10,053.90	417,931.51
工资福利费	1,239.21	1,301.17	1,301.17	1,301.17	433.72	17,887.85
修理费	408.99	408.99	408.99	408.99	136.33	5,932.33
其他费用	1,267.73	1,280.13	1,280.13	1,280.13	336.91	17,461.97
税金	2,778.14	2,759.56	2,823.87	3,796.55	1,281.51	36,398.67
财务费用	2,714.50	2,714.50	2,457.25	2,200.00	1,100.00	40,460.25
合计	38,570.28	38,626.04	38,433.10	39,148.54	13,342.37	536,072.59

(三) 项目资金测算平衡表

表 3：可供还本付息资金计算表（金额单位：万元）

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
收入	5,060.00	5,060.00	34,830.00	38,313.00	42,144.30	46,358.73
付现成本费用	3,898.53	5,194.95	28,219.43	30,476.30	32,932.69	35,606.49
现金净流入	1,161.47	-134.95	6,610.57	7,836.70	9,211.61	10,752.24

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
加：支付的债券利息	514.50	1,614.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50
可支付本息的项目收益	1,675.97	1,479.55	9,325.07	10,551.20	11,926.11	13,466.74

(续表)

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
收入	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60
付现成本费用	38,517.17	38,570.28	38,570.28	38,570.28	38,570.28	38,570.28
现金净流入	12,477.43	12,424.32	12,424.32	12,424.32	12,424.32	12,424.32
加：支付的债券利息	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50	2,714.50
可支付本息的项目收益	15,191.93	15,138.82	15,138.82	15,138.82	15,138.82	15,138.82

(续表)

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	合计
收入	50,994.60	50,994.60	50,994.60	50,994.60	12,508.19	694,220.22
付现成本费用	38,570.28	38,626.04	38,433.10	39,148.54	13,342.37	535,817.29
现金净流入	12,424.32	12,368.56	12,561.50	11,846.06	-834.18	158,402.93
加：支付的债券利息	2,714.50	2,714.50	2,457.25	2,200.00	1,100.00	40,460.25
可支付本息的项目收益	15,138.82	15,083.06	15,018.75	14,046.06	265.82	198,863.18

(四) 其他需要说明的事项

各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

(五) 小结

项目收入主要是供暖、售热蒸汽及发电售电收入，建设资金包含项目资本金及债券融资。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 198,863.18 万元，融资本息合计为 110,717.50 万元，项目收益覆盖

项目融资本息总额倍数达到 1.80 倍。

表 4：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
2020 年		257.25	257.25	
2021 年		514.50	514.50	1,675.97
2022 年		1,614.50	1,614.50	1,479.55
2023 年		2,714.50	2,714.50	9,325.07
2024 年		2,714.50	2,714.50	10,551.20
2025 年		2,714.50	2,714.50	11,926.11
2026 年		2,714.50	2,714.50	13,466.74
2027 年		2,714.50	2,714.50	15,191.93
2028 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2029 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2030 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2031 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2032 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2033 年		2,714.50	2,714.50	15,138.82
2034 年		2,714.50	2,714.50	15,083.06
2035 年	15,000.00	2,457.25	17,457.25	15,018.75
2036 年		2,200.00	2,200.00	14,046.06
2037 年	55,000.00	1,100.00	56,100.00	265.82
合计	70,000.00	40,717.50	110,717.50	198,863.18
利息备付率				4.88
偿债备付率				1.80

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

1. 莘县物环供热有限公司保证严格按照《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。

2. 专项债券申请成功后，由聊城市莘县财政局对其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。

3. 项目资金管理方案

本项目实施单位成立项目管理小组负责本项目的管理，专人负责资金使用，合理安排资金，重大事项必须通过管理小组会议决定；制定专项债券资金使用办法，专款专用；引入第三方审计监督资金使用。详述如下：

（1）成立专项工作组，加强对该项目的领导和管理，重大事件必须通过工作组会议决定；

（2）制定专项债券资金使用办法，加强专项债券资金使用管理，专款专用。

（3）建立项目全周期偿债计划、分年度偿债计划。

（4）制定应急预案，完善月报制度，及时评价债务风险，落实责任主体。

（5）加强监督。由财政、审计部门定期或不定期对本项目进行评价和考核，必要时引进第三方机构，在项目实施过程中提供专业服务。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

1. 工期风险：工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2. 质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3. 安全风险:发生安全事故造成成本增加,且安全事故会造成工期延误,从而导致成本增加。

4. 环境破坏、环境保护风险。

5. 财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6. 材料风险:新材料、新工艺的引进,消耗定额变化,材料价格变化等。

7. 资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8. 自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9. 人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10. 设备风险:施工设备选型不当,出现故障,安装失误。

(二) 与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

项目收益对数量较为敏感,如果项目建成后相关数量和质量距离预期差距过大,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,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

莘县城区供热系统升级工程项目,实施单位为莘县物环供热有

限公司，2020 年已发行专项债券 15,000 万元，本次拟申请专项债券 2,000 万元用于莘县城区供热系统升级工程建设，年限为 15 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）符合国家社会福利政策的要求

城市集中供热系统是城市经济和社会发展的基础设施，其发展水平是城市现代化的标志。冬季采暖是我国北方地区城镇居民的基本生活需求。本项目新建城区供热管网，对于节约能源、减少污染、方便人民生活起着十分重要的作用。项目建成后，可完善莘县城区供热管网辐射区域，将会大大提升城市品位和管理水平，切实改善广大市民群众的冬季取暖效果和生活质量。

（2）项目建设能满足莘县经济和社会发展的需要

良好的基础设施是城市发展的重要基础。随着莘县城区改造任务逐步落实，为了进一步扩大改革开放，加大招商引资工作力度，莘县已经把城区基础设施改造作为县委、县政府城市建设工作的重点，加大力度提高城市基础设施的建设水平，促进城市发展。

（3）项目建设满足城市发展的必然趋势

集中供热的普及率高低，从一个侧面反映出一个城市现代化的发展水平。集中供热作为城市一项重要基础设施的建设，对城市的发展，改善城市环境，节约能源、有着非常重要的意义。集中供热不仅能提高供热质量，而且还有明显的社会效益和经济效益。

2. 项目实施的公益性

该项目是公共社会福利型项目，目前能源、人口、环境问题是当今世界面临的重大挑战，也是我国面临的重大课题。从可持续发展的战略高度来审视，必须处理好经济建设、生态平衡和环境保护协调发展的关系。能源是国民经济发展的物质基础，促进能源的合理和有效利用，对我国经济发展和环境保护具有深远的战略意义。依靠技术进步来降低能源消耗是措施节能的根本途径。因此，城市建设的发展需要进行供热管网的完善，这样不仅解决了城市建设发展中集中供热的需要，还从根本上解决了原有能源浪费和污染环境的问题。发展集中供热，是改善区域环境的有效技术手段之一，它有利于实现污染源的集中治理，减少污染治理投资和减轻区域污染负荷。

3. 项目实施的收益性

本项目实施后，项目的收益来源主要为供热、售热蒸汽、发电售电收入，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198,863.18万元，融资本息合计为110,717.50万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.80倍。

4. 项目建设投资合规性

《中共中央关于制定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》：提出了“推进能源革命，建设清洁低碳、安全高效的能源体系，提高能源供给保障能力。加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模，加快发

展东中部分布式能源，有序发展海上风电，加快西南水电基地建设，安全稳妥推动沿海核电建设，建设一批多能互补的清洁能源基地，非化石能源占能源消费总量比重提高到 20%左右”。

（2）符合国家产业政策

本项目建设符合国家产业政策，参考《产业结构调整指导目录》（2019 年本），本项目符合第一类“鼓励类”第二十二项“城市基础设施”第 11 条“城镇集中供热建设和改造工程”的叙述，可见项目是符合国家产业政策要求的。城市集中供热管网建设工程是当前和今后一个时期在城镇建设和管理领域重点之一，是改善城镇形象、人民生活质量的基础工程。可见，莘县城区供热管网建设工程是贯彻国家鼓励发展的项目。

（3）符合专项债券支持方向

财政部办公厅、国家发展改革委办公厅关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知（财办预〔2021〕209 号）中支持的 10 个领域中“社会事业”的范围。

5. 项目成熟度

本项目取得当地政府大力支持，在土地、资金和政策上给予优惠政策；通过调查研究，项目建设也取得了当地企业和居民的广大支持和拥护，有利于满足当地用电需求。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资 70,000 万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

8. 债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金占项目总投资的 47.37%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据财务计划现金流量表，项目经营期内现金流量及累计盈余资金充裕，运营期净现金流量达到 198,863.18 万元，且各年均均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.80 倍，具备较强的偿债能力。

说明项目实现自身资金平衡的可能性较大，具有较强的生存能力。

10. 绩效目标合理性

莘县城区供热系统升级工程设置年度和长期绩效目标，科学规划、设置合理，便于精准实施，可以有效利用项目资金。

11. 无其他需要纳入事前绩效评估的事项。

（三）评估结论

莘县城区供热系统升级工程收入主要是供暖、发电售电、售热蒸汽收入，建设资金包含项目资本金及债券融资。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 198,863.18 万元，融资本息合计为

110,717.50 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.80 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，为莘县的发展打下良好的基础，项目建成后能促进当地的经济发展，同时将经济发展对环境的影响降至最低的水平。

但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。