

2022 年山东省烟台市
栖霞市蚬河治理工程
专项债券实施方案

财政部门：栖霞市财政局

主管部门：栖霞市水务局

实施单位：栖霞市水务局

编制日期：2022 年 04 月

目 录

一、项目基本情况	1
(一) 项目名称	1
(二) 项目单位	1
(三) 项目规划审批	1
(四) 项目规模与主要建设内容	1
(五) 项目建设期限	1
二、项目投资估算及资金筹措方案	1
(一) 投资估算	1
(二) 资金筹措方案	2
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	3
(一) 运营收入预测	3
(二) 运营成本预测	4
(三) 预期净收益明细表	7
(四) 项目资金测算平衡表	7
(五) 其他需要说明的事项	11
(六) 小结	11
四、专项债券使用与项目收入缴库安排	11
五、项目风险分析	11
(一) 与项目建设相关的风险	11
(二) 与项目收益相关的风险	12
六、事前项目绩效评估报告	12
(一) 项目概况	12
(二) 评估内容	13
(三) 评估结论	17

一、项目基本情况

（一）项目名称

栖霞市蚡河治理工程

（二）项目单位

栖霞市水务局

（三）项目规划审批

本项目已在是山东省投资项目在线审批监管平台进行项目登记，项目代码：2202-370686-04-01-351391；

本项目取得《关于栖霞市蚡河治理工程可行性研究报告的批复》栖发改投资【2022】18号。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容为：河岸防护，修建生态景观河道；建设蚡河复提工程；河道清淤，通顺河道；修建拦河坝等拦蓄建筑，涵养水源，补给地下水。项目建成后，年预计完成河道清淤 14km、复堤及堤防加固 8.7km、生态护坡 12.65 万 m²和拦河坝 4 座。

（五）项目建设期限

项目计划于 2022 年 3 月初开工，2023 年 10 月底竣工投入使用，建设工期 20 个月。

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）《山东省建筑工程消耗量定额》；

（2）《山东省安装工程消耗量定额》；

- (3) 《山东省市政工程消耗量定额》；
- (4) 《市政工程投资估算指标》；
- (5) 国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (6) 《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社）；
- (7) 山东省建设工程造价管理站颁布《山东省工程造价信息》；
- (8) 国家及上级主管部门颁发的有关文件、条例、法规等；
- (9) 本项目可行性研究所确定的工艺方案及工程设计内容；
- (10) 类似工程造价指标；
- (11) 山东省类似工程资料；
- (12) 项目建设单位提供的《可行性研究报告》及有关基础数据资料。

2、估算总额

本项目估算总投资 28,500.00 万元，其中建设投资 26,925.00 万元，铺底流动资金 255.00 万元，建设期利息 1,320.00 万元。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定

项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	28,500.00	100%	
一、资本金	6,500.00	22.81%	
自有资金	6,500.00	22.81%	
二、债务资金	22,000.00	77.19%	
专项债券	22,000.00	77.19%	
本次发行债券	5,700.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目收入为灌溉收入和垃圾清理收入，运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	灌溉收入	垃圾清理收入	合计
2024 年	3,040.00	1,224.00	4,264.00
2025 年	3,800.00	1,530.00	5,330.00
2026 年	3,914.00	1,575.90	5,489.90
2027 年	4,031.42	1,623.18	5,654.60
2028 年	4,152.36	1,671.87	5,824.23
2029 年	4,276.93	1,722.03	5,998.96
2030 年	4,405.24	1,773.69	6,178.93
2031 年	4,537.40	1,826.90	6,364.30
2032 年	2,336.76	940.85	3,277.61
合计	34,494.12	13,888.42	48,382.54

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1、灌溉收入

根据市场预测、工程建设计划及蚰河现状来水量计算和《山东省农村居民生活用水定额》，包括年生态用水量、城镇供水量及农业灌溉用水量，栖霞蚰河是五龙河支流之一，是莱阳蚰河的源头，栖霞龙门水库上下游的河流，蚰河全长约 32 千米，流域面积近 350 平方千米，蓄水可观，项目本项目可达产灌溉规模预计 9,500.00 万 m³/年，农业基本一亩地用水约 10 方水，可灌溉约 950 万亩地；根据项目建设内容，按照《山东省水利工程水费计收和管理办法》农业用水暂可按灌溉亩次计费，每亩次收费 3.5 元~4.5 元；本项目收费标准平均 4 元/亩(含税价)计算，年灌溉收入达 3,800.00 万元（建设期无收益，2024 年能达到 80%，通过疏通及蓄水状况后期完全能满足灌溉需求，最后一年按照 6 个月预计）。考虑后期因经济发展和物价上涨等因素,灌溉收入将逐年持续稳定上涨，年增长率按 3%测算。

2、垃圾清理收入

根据烟台市政府烟政发[2002]23 号文件规定，区县内的垃圾清理费缴费标准“运到垃圾转运站的按每吨 25 元标准收取，运到烟台市垃圾处理场的按每吨 15 元标准收取”。蚰河全长 32 千米，流域面积近 350 平方千米，本次河道清淤仅 14 千米，治理涉及流域保守预计 153 平方千米，按照河域每年 1 平方千米（100 万平方米）产生 0.5 万吨垃圾，预计该区域内每年会产生 76.5 万吨垃圾，假设按照 20 元/吨（上述两种情况各占 50%）预估，垃圾清理年收入约为 1,530.00 万元（建设期无收益，2024 年按 80%收益计算，最后一年按照 6 个月预计），考虑后期因经济发展和物价上涨等因素，垃圾清理收益将逐年持续稳定上

涨，年增长率按 3%测算。

（二）运营成本预测

本项目在债券存续期间的运营成本主要包括：燃料动力费、工资福利费、维修维护费、折旧费、其他费用、税金及附加。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	燃料动力费	工资福利费	维修维护费	折旧费	其他费用	税金及附加	合计
2024 年	213.20	72.00	127.89	1,278.94	42.64	80.78	1,815.46
2025 年	266.50	74.16	127.89	1,278.94	53.30	100.98	1,901.77
2026 年	274.50	76.38	127.89	1,278.94	54.90	104.01	1,916.62
2027 年	282.73	78.68	127.89	1,278.94	56.55	107.13	1,931.92
2028 年	291.21	81.04	127.89	1,278.94	58.24	110.34	1,947.67
2029 年	299.95	83.47	127.89	1,278.94	59.99	113.65	1,963.89
2030 年	308.95	85.97	127.89	1,278.94	61.79	117.06	1,980.61
2031 年	318.21	88.55	127.89	1,278.94	63.64	120.58	1,997.82
2032 年	163.88	91.21	63.95	639.47	32.78	62.10	1,053.38
合计	2,419.13	731.46	1,087.10	10,870.99	483.83	916.64	16,509.13

成本预测方法说明：

1、燃料动力费

燃料动力主要为项目过程中机械台班形成的用电、用水及燃油等。出于谨慎性预测，全年燃料动力费等相关费用按照项目收入的 5%测算。

2、工资福利费

项目估需算要管理人员、植被维护、清洁服务人员 20 人，人均年工资福利估算 3.6 万元/人，每年按照 3%增长，年均工资及福利费 72.00 万元。

3、维修维护费

根据项目特性按项目年折旧与摊销额的 10%测算。

4、折旧费

项目属于固定资产的残值率为 5%，折旧年限为 20 年，年提取折旧费用 1,278.94 万元。

5、其他费用

其他费用是在制造费用、管理费用、营业费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用，根据项目特性按项目收入的 1%测算。

6、税金及附加

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 第一条第（十）款：农业机耕、排灌、病虫害防治、植物保护、农牧保险以及相关技术培训业务，家禽、牲畜、水生动物的配种和疾病防治免征增值税；垃圾处理收入计取 6%的增值税：以增值税为基数，城市维护建设税=增值税*5%；教育费、地方教育费附加=增值税*5%；考虑折旧摊销等非付现成本支出后，测算所得税。

7、利息支出

本期发行专项债券融资金额 0.57 亿元，期限十年。假设年融资利率 4.00%，在债券存续期间内每半年支付利息，到期偿还本金，本次按照分期发行 2.20 亿元额度债券进行测算，应还本付息情况如下：

表 5：本次专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 金额	本期新增 债券	本期偿还 本金金额	期末本金 余额	融资 利率	应付利 息	偿还本息 合计
2022 年	-	22,000.00	-	22,000.00	4.00%	114.00	114.00
2023 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2024 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2025 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00

年度	期初本金 金额	本期新增 债券	本期偿还 本金金额	期末本金 余额	融资 利率	应付利 息	偿还本息 合计
2026 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2027 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2028 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2029 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2030 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2031 年	22,000.00	-	-	22,000.00	4.00%	880.00	880.00
2032 年	22,000.00	-	22,000.00	-	4.00%	766.00	22,766.00
合计	-	22,000.00	22,000.00	-	-	8,800.00	30,800.00

（三）预期净收益明细表

项目预期净收益明细表见表 5。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 5：项目预期净收益明细表（单位：万元）

年度	息税折旧摊销前利润			折旧与摊 销	利息支出			税前利润	弥补以前年 度亏损	应纳税所得 额	所得税 (25%)	净收益
	合计	项目收 入	项目付现 成本		合计	债券利息支 出(整年)	社会 融资 利息					
	1=2-3	2	3		5=6+7	6	7				11=10*25%	12=8-11
2022 年(建设期)	-	-	-	-	114.00	114.00	-	-114.00	-	-114.00	-	-114.00
2023 年(10 个月建设期)	-	-	-	-	880.00	880.00	-	-880.00	-	-880.00	-	-880.00
2024 年	3,727.48	4,264.00	536.52	1,278.94	880.00	880.00	-	1,568.54	-994.00	574.54	143.64	430.91
2025 年	4,707.17	5,330.00	622.83	1,278.94	880.00	880.00	-	2,548.23	-	2,548.23	637.06	1,911.17
2026 年	4,852.22	5,489.90	637.68	1,278.94	880.00	880.00	-	2,693.28	-	2,693.28	673.32	2,019.96
2027 年	5,001.62	5,654.60	652.98	1,278.94	880.00	880.00	-	2,842.68	-	2,842.68	710.67	2,132.01
2028 年	5,155.51	5,824.23	668.73	1,278.94	880.00	880.00	-	2,996.57	-	2,996.57	749.14	2,247.42
2029 年	5,314.01	5,998.96	684.95	1,278.94	880.00	880.00	-	3,155.07	-	3,155.07	788.77	2,366.30
2030 年	5,477.27	6,178.93	701.67	1,278.94	880.00	880.00	-	3,318.33	-	3,318.33	829.58	2,488.74
2031 年	5,645.42	6,364.30	718.88	1,278.94	880.00	880.00	-	3,486.48	-	3,486.48	871.62	2,614.86
2032 年（6 个月）	2,863.71	3,277.61	413.91	639.47	766.00	766.00	-	1,458.24	-	1,458.24	364.56	1,093.68
合计	42,744.39	48,382.54	5,638.14	10,870.99	8,800.00	8,800.00	-	23,073.40	-994.00	22,079.40	5,768.35	16,311.05

6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份/项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金流量	（建设期）	（10 个月建设期）	（运营期）	（运营期）	（运营期）	（运营期）
1.经营活动产生的现金流	-	-	4,264.00	5,330.00	5,489.90	5,654.60
2.经营活动支付的现金流	-	-	455.73	521.85	533.67	545.85
3.经营活动支付的各项税金	-	-	224.42	738.04	777.33	817.80
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	3,583.85	4,070.11	4,178.90	4,290.95
二、投资活动产生的现金流量						
1.征地拆迁安置费用	-	-	-	-	-	-
2.基础设施建设费用	28,275.00	225.00	-	-	-	-
3.其他资金	-	-	-	-	-	-
4.投资活动产生的现金流小计	-28,275.00	-225.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1.自有资金	6,275.00	225.00	-	-	-	-
2.专项债券	22,000.00	-	-	-	-	-
3.银行借款	-	-	-	-	-	-
4.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	-
5.偿还债券及银行借款利息	114.00	880.00	880.00	880.00	880.00	880.00
6.筹资活动产生的现金流小计	28,161.00	-655.00	-880.00	-880.00	-880.00	-880.00
四、现金流总计						
1.期初现金	-	-114.00	-994.00	1,709.85	4,899.96	8,198.85
2.本期现金变动	-114.00	-880.00	2,703.85	3,190.11	3,298.90	3,410.95
3.期末现金	-114.00	-994.00	1,709.85	4,899.96	8,198.85	11,609.81

年份/项目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	合计
一、经营活动产生的现金流量	(运营期)	(运营期)	(运营期)	(运营期)	(运营期 11 个月)	
1.经营活动产生的现金流	5,824.23	5,998.96	6,178.93	6,364.30	3,277.61	48,382.54
2.经营活动支付的现金流	558.38	571.30	584.60	598.30	351.81	4,721.51
3.经营活动支付的各项税金	859.49	902.42	946.64	992.20	426.66	6,684.99
4.经营活动产生的现金流小计	4,406.36	4,525.24	4,647.68	4,773.80	2,499.15	36,976.04
二、投资活动产生的现金流量						
1.征地拆迁安置费用	-	-	-	-	-	-
2.基础设施建设费用	-	-	-	-	-	28,500.00
3.其他资金	-	-	-	-	-	-
4.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-28,500.00
三、筹资活动产生的现金流量						-
1.自有资金	-	-	-	-	-	6,500.00
2.专项债券	-	-	-	-	-	22,000.00
3.银行借款	-	-	-	-	-	-
4.偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	22,000.00	22,000.00
5.偿还债券及银行借款利息	880.00	880.00	880.00	880.00	766.00	8,800.00
6.筹资活动产生的现金流小计	-880.00	-880.00	-880.00	-880.00	-766.00	19,700.00
四、现金流总计						-
1.期初现金	11,609.81	15,136.17	18,781.41	22,549.10	26,442.90	
2.本期现金变动	3,526.36	3,645.24	3,767.68	3,893.80	1,733.15	28,176.04
3.期末现金	15,136.17	18,781.41	22,549.10	26,442.90	28,176.04	28,176.04

注：由于建设期不产生收益，建设期 2022 年-2023 年期间现金余额均为负值，累计-1,108.00 万元,系 2022 年-2023 年期间产生的债券利息，由实施单位先行垫付，待项目收益还清本息后偿还。

（五）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。

（六）小结

本项目收入为灌溉收入和垃圾清理收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对相关营运成本、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 36,976.04 万元，融资本息合计为 30,800.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.2 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	22,000.00	8,800.00	30,800.00	
融资合计	22,000.00	8,800.00	30,800.00	36,976.04
覆盖倍数				1.2

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《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 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。

专项债券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。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

本工程风险影响主要因素有群众支持问题、受损补偿问题、工程建设对地区生态环境影响问题、工程建设与当地基础设施建设协调问题、利益诉求问题和社会治安问题以及其他不可预见性问题等。综合归为如下 5 类风险：项目合法性及合理性遭质疑的风险、项目可能造成环境破坏的风险、项目可能引发的社会矛盾的风险、群众抵制占地的风险、群众对生活环境变化的不适风险。

（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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

1、项目名称

栖霞市蚬河治理工程

2、项目单位

栖霞市水务局

3、项目规模与主要建设内容

河道清淤 14km、复堤及堤防加固 8.7km、生态护坡 12.65 万 m² 和拦河坝 4 座。

4、项目建设期限

项目计划于 2022 年 3 月初开工，2023 年 10 月底竣工投入使用，建设工期 20 个月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中“鼓励类”第二项“水利”中的第 1 小项“江河湖海堤防建设及河道治理工程”的规定。因此，项目建设有利于促进国家产业结构的调整。

（2）项目建设符合《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》相关要求。

《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》“第十一章 建设现代化基础设施体系”中提出：“立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。”

（3）项目建设符合《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》的相关要求。

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》“第五十四章 系统提升水安全保障能力”中提出：“要坚持节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力，按照“根治水患、防治干旱”目标要求，加快推进水利基础设施建设，实施水网工程，提升水资源优化配置和水旱灾害

防御能力。要优化骨干水网布局，加快构建大中小微并举、蓄引提调结合、多源调节互补的水资源配置格局。实施防汛抗旱水利提升工程，加快构建以河道、水库、湖泊和蓄滞洪区为架构的高标准防洪减灾工程体系。开展病险水库、水闸除险加固，加强山洪灾害防治，实施小型涉水工程综合治理。”

2、项目实施的公益性

（1）项目建设是提高河道防洪标准，防止洪涝灾害的需要。

项目区内河流防洪设施少、标准低，基础设施薄弱，河道防洪标准低，特别是河流沿岸的集镇、村庄的防洪设施，主要表现在堤身单薄、险工多、堤防残缺不全等，河形退化，部分河段甚至消失。河道多年未经系统规划和治理，一旦发生洪水，将会给沿线防洪带来巨大压力，甚至严重威胁到沿河两岸居民的安全。

项目通过对河道的疏通、堤岸的加固，确保河道的安全运行、洪水的安全下泄，从而减轻栖霞市的防洪压力和涝灾威胁，保护栖霞地区工农业生产及人民生命财产的安全。同时，确保部分担任城市供水任务的河流正常运行。因此，项目的实施是提高河道防洪能力，保证人民群众生命财产安全的需要。

（2）本项目的建设是完善水资源功能，保障河道畅通的需要。

蚬河流域各河流流经栖霞市多个乡镇，周边多个水库为烟台市及当地居民日常生活、工业生产提供水资源保障，是农田灌溉水的主要来源。该项目的建设通过河道的清淤、疏通工程，保障河道安全运行，因此，本项目的建设是完善水资源功能，保障河道畅通的需要。因此，该工程建设是十分必要的，是当地政府和人民群众迫切的愿望。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要为灌溉收入和垃圾清理收入。经统计，项目总

体营业收入合计 48,382.54 万元。

4、项目投资合规性

本项目估算总投资 28,500.00 万元，其中建设投资 26,925.00 万元，铺底流动资金 255.00 万元，建设期利息 1,320.00 万元。

项目投资按照《建设项目经济评价方法与参数实用手册》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合栖霞当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

本项目已在是山东省投资项目在线审批监管平台进行项目登记，项目代码：2202-370686-04-01-351391。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 28,500.00 万元，其中申请专项债券 22,000.00 万元，建设单位自筹 6,500.00 万元，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

经预测，项目总体营业收入合计 48,382.54 万元，付现成本总额 5,638.14 万元，则用于偿还本息的资金总额 36,976.04 万元。项目预测收入、成本、收益充分考虑了项目及市场因素，预测科学，结果合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 28,500.00 万元，其中申请债券 22,000.00 万元，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

（1）项目偿债计划可行性

经测算，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为36,976.04万元，融资本息合计为30,800.00万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.2倍，偿债能力充足，偿债计划可行。

（2）偿债风险点

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。

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。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，大力开拓市场，积极创新营销策略。同时，不断提升运营管理水平，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目

标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项
无。

（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 36,976.04 万元，融资本息合计为 30,800.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.2 倍，偿债能力充足，偿债计划可行。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，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。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。