

滕州市城乡供水管网改造提升项目 实施方案

项目单位：山东省滕州市中润供水有限公司

主管部门：滕州市城乡水务局

财政部门：滕州市财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滕州市城乡供水管网改造提升

（二）项目单位

项目立项主体名称：滕州市中润供水有限公司

滕州市中润供水有限公司成立于1989年10月06日，为隶属滕州市城乡水务局的公益一类单位。现有职工近千人，固定资产5.8亿元，有3处水源地，19座加压水厂（站），56眼深井，直径100以上管网1000余公里，供水能力26万方/日，服务城乡人口167万人。主要经营范围有供水生产经营、给水工程安装、给水工程设计、小型预制件生产加工、二次供水管理、桶装纯净水生产销售等。市中润供水有限公司坚持“以辅补主、主辅结合、多种经营”的发展思路，形成了集供水生产经营、供水工程设计施工、预制件生产加工、纯净水生产销售为一体的综合经营体系。我市供水规模、供水人口、经营管理、水源地保护、水质检测、供水生产调度等工作一直走在全省县级市前列。市中润供水有限公司曾荣获“省级先进企业”“全省水利系统文明单位”“全省水利系统优秀企业”“全省规范化管理先进单位”“枣庄市百强企业”“枣庄市诚信单位”“滕州市突出贡献单位”“滕州市优质服务最佳单位”等荣誉称号。

（三）项目规划审批

（1）2024年5月，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202437048100000071。

(2) 2024 年 5 月，取得滕州市自然资源局《关于滕州市城乡供水管网改造提升工程项目出具不新增用地证明的回复》。

(3) 2024 年 6 月，取得滕州市规划编制研究中心《关于滕州市城乡供水管网改造提升工程项目的规划意见意见》，该项目符合规划。

(4) 2024 年 6 月，取得滕州市新增审批服务局《关于滕州市城乡供水管网改造提升工程的核准意见》(滕行审字〔2024〕100 号)。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目位于滕州市城区及部分镇街，购置管材、水表等设备，对通盛上海花园、翠湖天地等 69 个老旧小区进行改造，改造内容包括更换部分超期服役水表、改造部分供水管道；对羊庄镇西石楼水厂至木石镇南秦庄输水管网进行改造，改造内容为在原管线内部加装不锈钢内衬，改造长度约 16km；对南沙河镇等 12 个镇街漏损比较严重的供水管网进行改造，共计约 147.42km。项目建设规模为改造管网总长度为 190.42km，老旧小区改造 45723 户。

(五) 项目建设期限

本项目建设期计划为 2 年，即 2024 年 1 月至 2025 年 12 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

依据国家和地方支持性规划、产业政策和准入条件以及规范标准和企业提供的其他相关资料，包括：

(1) 国家和地方支持性规划

(2) 《“十四五”节水型社会建设规划》(发改环资〔2021〕1516号)

(3) 《滕州市城市总体规划(2018~2035年)》

(4) 《滕州市城区给水专项规划(2020-2035年)》

(5) 《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》

(6) 《村镇供水工程设计规范》(SL687-2014)

(7) 《城市给水工程规划规范》(GB 50282-2016)

(9) 《二次供水工程技术规程》(CJJ 140-2010)

(10) 《农村饮水安全评价准则》T/CHES 18—2018

(11) 项目可行性研究报告

(12) 企业提供的其他资料

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

项目总投资 31000.00 万元，其中建设单位自筹资金 7,200.00 万元；申请银行贷款 9,300.00 万元；申请发行地方债券 14,500.00 万元，其中 2024 年度已发行专项债券

10000.00 万元，本期拟发行专项债券 4500 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	31,000.00	100.00%	
一、资本金	7,200.00	23.23%	
（一）自有资金	7,200.00	23.23%	
（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）	23,800.00	76.77%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	32.26%	
（二）本期拟发行专项债券	4,500.00	14.51%	
（三）后续拟发行专项债券		0.00%	
（四）银行融资	9,300.00	30.00%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	-	-	-	1,751.10	3,502.15	3,502.15
经营活动支出	B	-	-	-	267.52	535.04	569.02
支付的各项税费	C	-	-	-	159.05	486.92	489.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	1,324.53	2,480.19	2,443.29
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E		25,242.70	3,000.00	400.00	800.00	543.75
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-25,242.70	-3,000.00	-400.00	-800.00	-543.75
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H		7,200.00				
专项债券	I		10,000.00	4,500.00	-	-	-
银行借款	J	-	9,300.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K		-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	846.90	888.40	931.93	977.59
支付债券利息	M		-	330.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息	N	-	227.85	455.70	414.20	370.67	325.01
融资活动现金净流量	O=H+J+K-L-M-N	-	26,272.15	2,867.40	-1,722.60	-1,722.60	-1,722.60
四、期初现金	P	-	-	1,029.45	896.85	98.78	56.37
期内现金变动	Q=D+G+O	-	1,029.45	-132.60	-798.07	-42.41	176.94
五、期末现金	R=P+Q	-	1,029.45	896.85	98.78	56.37	233.31

续表

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15
经营活动支出	B	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02
支付的各项税费	C	501.82	514.38	527.56	541.38	555.89	571.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,431.31	2,418.75	2,405.57	2,391.75	2,377.24	2,362.03
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	1,025.50	1,075.75	1,128.46	1,183.75	1,241.72	-
支付债券利息	M	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息	N	277.10	226.85	174.14	118.85	60.84	-
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-1,722.60	-1,722.60	-1,722.60	-1,722.60	-1,722.56	-420.00
四、期初现金	P	233.31	942.02	1,638.17	2,321.14	2,990.29	3,644.97
期内现金变动	Q=D+G+O	708.71	696.15	682.97	669.15	654.68	1,942.03
五、期末现金	R=P+Q	942.02	1,638.17	2,321.14	2,990.29	3,644.97	5,587.00

续表

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15
经营活动支出	B	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02
支付的各项税费	C	571.10	571.10	571.10	571.10	571.10	593.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,362.03	2,362.03	2,362.03	2,362.03	2,362.03	2,339.53
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	-	-	-	-	-	4,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	330.00
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	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-4,830.00
四、期初现金	P	5,587.00	7,529.03	9,471.06	11,413.09	13,355.12	15,297.15
期内现金变动	Q=D+G+O	1,942.03	1,942.03	1,942.03	1,942.03	1,942.03	-2,490.47
五、期末现金	R=P+Q	7,529.03	9,471.06	11,413.09	13,355.12	15,297.15	12,806.68

续表

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15
经营活动支出	B	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02
支付的各项税费	C	616.10	616.10	616.10	646.63	661.86	666.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,317.03	2,317.03	2,317.03	2,286.50	2,271.27	2,266.19
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	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
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	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	12,806.68	14,883.71	16,960.74	19,037.77	21,084.27	23,115.54
期内现金变动	Q=D+G+O	2,077.03	2,077.03	2,077.03	2,046.50	2,031.27	2,026.19
五、期末现金	R=P+Q	14,883.71	16,960.74	19,037.77	21,084.27	23,115.54	25,141.73

续表

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15	3,502.15
经营活动支出	B	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02	569.02
支付的各项税费	C	669.49	669.49	669.49	669.49	669.49	669.49
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,263.64	2,263.64	2,263.64	2,263.64	2,263.64	2,263.64
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	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00
四、期初现金	P	25,141.73	27,165.37	29,189.01	31,212.65	33,236.29	35,259.93
期内现金变动	Q=D+G+O	2,023.64	2,023.64	2,023.64	2,023.64	2,023.64	2,023.64
五、期末现金	R=P+Q	27,165.37	29,189.01	31,212.65	33,236.29	35,259.93	37,283.57

续表

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	合计
一、经营活动产生的现金	—			-
经营活动收入	A	3,502.15	2,500.59	98,809.74
经营活动支出	B	569.02	379.35	15,976.43
支付的各项税费	C	669.49	479.07	16,786.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,263.64	1,642.17	66,047.04
二、投资活动产生的现金	—			-
建设成本支出	E			29,986.45
流动资金支出	F			-
投资活动现金净流量	G=-E-F			-29,986.45
三、融资活动产生的现金	—			-
资本金（自有资金）	H			7,200.00
专项债券	I	-	-	14,500.00
银行借款	J	-	-	9,300.00
偿还债券本金	K	-	10,000.00	14,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	9,300.00
支付债券利息	M	240.00	240.00	9,900.00
支付银行借款利息	N	-	-	2,651.21
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-240.00	-10,240.00	-5,351.21
四、期初现金	P	37,283.57	39,307.21	
期内现金变动	Q=D+G+O	2,023.64	-8,597.83	30,709.38
五、期末现金	R=P+Q	39,307.21	30,709.38	

(二) 应付本息情况

1、已发行债券情况

发行人拟就本项目，预计本次申请发行专项债券 14,500.00 万元，2024 年已发行 10000.00 万元，融资利率为 2.40%，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，还本付息情况如下表所示：

表 3 本项目已发行专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	年初债券 余额	本年债券 发行额	本年债券 本金偿还 额	期末债券 余额	债券票面 利率	本年应付 利息	本年度本 息偿还总 额
2024 年		10,000.00		10,000.00	2.40%	120.00	120.00-
2025 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00

2052 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	2.40%	240.00	240.00
2054 年	10,000.00		10,000.00	-	2.40%	120.00	10120.00
合计		10,000.00	10,000.00			7,200.00	17,200.00

2、本次拟债券发行情况

发行人拟就本项目，本次申请发行专项债券 4,500.00 万元，假设融资利率为 4.00%，期限为 15 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，还本付息情况如下表所示：

表 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	年初债券余额	本年债券发行额	本年债券本金偿还额	期末债券余额	债券票面利率	本年应付利息	本年度本息偿还总额
2025 年		4,500.00		4,500.00	4.00%	90.00	90.00
2026 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2027 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2028 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2029 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2030 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2031 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2032 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2033 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2034 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2035 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2036 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2037 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2038 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2039 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2040 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	90.00	4,590.00
合计		4,500.00	4,500.00			2,700.00	7,200.00

3、银行借款情况

本项目拟通过银行借款 9,300.00 万元，预计期限是 15 年，利率为 4.20%。每半年支付利息，分期还本，银行借款

还本付息情况如下:

表 5 本项目银行借款还本付息情况 (单位: 万元)

年度	年初贷款 余额	本年贷款 金额	本年借款 本金偿还 额	期末借款 余额	借款利 率	本年应付 利息	本年度本息 偿还总额
2024 年	-	9,300.00		9,300.00	4.90%	227.85	227.85
2025 年	9,300.00		846.90	8,453.10	4.90%	455.70	1,302.60
2026 年	8,453.10		888.40	7,564.70	4.90%	414.20	1,302.60
2027 年	7,564.70		931.93	6,632.77	4.90%	370.67	1,302.60
2028 年	6,632.77		977.59	5,655.18	4.90%	325.01	1,302.60
2029 年	5,655.18		1,025.50	4,629.68	4.90%	277.10	1,302.60
2030 年	4,629.68		1,075.75	3,553.93	4.90%	226.85	1,302.60
2031 年	3,553.93		1,128.46	2,425.47	4.90%	174.14	1,302.60
2032 年	2,425.47		1,183.75	1,241.72	4.90%	118.85	1,302.60
2033 年	1,241.72		1,241.72	-	4.90%	60.84	1,302.56
合计		9,300.00	9,300.00			2,651.21	11,951.21

(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 66,047.04 万元,融资本息合计 36,351.21 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位滕州市中润供水有限公司(包括项目单位的管理单位滕州市城乡水务局)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。

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

1. 项目的合法性、合理性及可行性

项目的建设实施是否符合现行政策、法律法规及相关规划；是否与当地的风俗民情相悖；是否经过严谨科学的可行性论证；是否具有详细、可行的建设实施方案；是否经过严格的报批和审查（批）程序。

2. 运营期的环境影响

项目运营期对环境的影响主要为汽车尾气、粉尘、噪声等，若处理不当或未处理可能引起周围群众不满而影响社会稳定。

（二）与项目收益相关的风险

1. 经营风险

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。

3. 利率风险

本项目的专项债券年利率暂按照 4.50% 估算，实际执行利率以各期债券票面利率为准。在专项债券存续期内，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

务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滕州市城乡供水管网改造提升工程，项目单位为滕州市中润供水有限公司，主管部门为滕州市城乡水务局。该项目2024年度已发行10000万元，2025年度拟申请4500万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

根据国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》，鼓励类第二十二项“城镇基础设施”中，第7条为“城镇安全饮水工程、供水水源及净水厂工程”属国家鼓励类项目。2023年9月，该项目由枣庄市通盛工程咨询有限公司出具《滕州市城乡供水水质提升工程可行性研究报告》，已完成可研和主管部门的立项备案手续，项目代码2401-370481-89-05-114996，项目程序合规。

2、项目实施的公益性

城市供水是城市的命脉，是制约城市发展的决定性因素，它为城市的生产、生活提供着必要条件。因此，搞好城市供水是关系到国家发展战略、稳定协调发展国民经济的重大课题。按照党中央、国务院关于“开源与节源并重、治理污染”的政策方针，在把供水作为调整产业、产品结构的重要依据的同时，要进行供水企业的技术改造，降低能耗，不断提高经济效益和社会效益。本项目的实施，能够完善城市基础设施建

设，促进居民生活用水安全，进一步完善城市功能，对于城区的发展，具有积极的作用。项目具有较强的公益性。

3、项目实施的收益性

该项目建成后，年可减少漏损 1727.33 万立方米，将减少漏损水量全部出售，项目可以增加现金流入。另外本项目有很大的间接效益，因而其经济内部收益率必将远远大于财务内部收益率，其经济内部收益率也能满足大于基准经济收益率（社会折现率）的要求。

4、项目建设投资合规性

按照上级政策要求，该项目目前已完成可研、环评和主管部门的立项手续，以及山东省建设项目库备案等手续，项目程序合规。本项目的设计、施工与安装必须按照国家的专业技术规范与标准执行。

5、项目成熟度

该项目目前已完成可研、环评和主管部门的立项手续，以及山东省建设项目库备案等手续，项目程序合规。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 31000.00 万元，其中企业自筹资金 16500 万元，申请专项债 14500 万元。评估认为该项目资金来源可靠性较强，财权和事权相匹配。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目《可行性研究报告》中对收入来源、投入成本进行合理的预测，分析得出，项目收益覆盖项目融资本息总额覆盖倍数达到 1.82。评估认为该项目有足够的偿债能力。

8、债券资金需求合理性

该项目《可行性研究报告》中，对项目投资成本进行了估算，估算成本与预期产出相匹配，测算依据充分。项目采取发放地方政府专项债券的方式筹资，筹资方式科学合理，资金来源可靠，整体资金投入可行。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目资金测算，项目收益足够偿还债券本息，项目偿债风险低。项目单位对项目风险进行了评估，并制定了风险控制措施，对影响项目施工进度的风险、影响项目收益的风险进行了充分的论证，评估认为该项目偿债风险明确可控。

10. 绩效目标合理性

该项目所设定的绩效目标与项目主要工作内容高度相关，该项目工作内容及绩效目标基本明确，指项目所设定的绩效目标依据充分，符合客观实际，用以反映和考核项目绩效目标与项目实施的相符。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 66,047.04 万元，融资本息合计 36,351.21 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82，符合专项债发行要求；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。