

# 烟台市芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程 项目实施方案

项目单位：烟台市芝罘区综合行政执法局

主管部门：烟台市芝罘区综合行政执法局

财政部门：烟台市芝罘区财政局

2025 年 4 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程

### （二）立项单位

立项单位名称：烟台市芝罘区综合行政执法局

立项单位简介：烟台市芝罘区综合行政执法局，统一社会信用代码：113706025614104992，地址：烟台市芝罘区机场路40号。

### （三）项目规划审批

2022年6月13日，烟台市芝罘区行政审批服务局出具《关于芝罘区综合行政执法局芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程可行性研究报告的批复》（烟芝审批投字〔2022〕38号）。

### （四）项目规模与主要建设内容

#### （1）排查内容

芝罘区城区范围内全部市政排水管线及明沟暗渠约1765千米（包括942千米污水管网和823千米雨水管网）、需溯源的排水设施。

#### （2）改造内容

①99条市政道路破损排水管线更新（包括海岸路、虹口路、南沟街、康复路、福莱里街、辛庄街、三马路、上山路西侧、宁海路、上乔东路、四眼桥街、上山路、上塔路、迎山路、

桑园路、西炮台路（东段）、西炮台东路、西山路、前进路、通伸西巷、通伸南街、永安里、西盛街、西盛四街、向阳街、信义街、东南街、面市街、桃花街、兴隆街、北大街、菜市街、荣泰街、海关街、阜民街、海滨街、利通街、大关前街、瀛洲街、友谊街、北大西街、留余胡同、洪兴街、南洪街、天洪街、洪源胡同、和合胡同、三仙胡同、毓璜顶东路、毓璜顶南街、焕新路、东风里、西大街东段、华丰胡同、捷敏街、西梨沟街、大海阳西街、新海阳东街（北段）、青华街、新阳街、开元街、博雅路、福盈路、祥和路、福成路、龙海路、福河路、福宏街、东方西路、东方北路、东方东路、珠玑北街、兴珠路、珠玑南路、西炮台路（西段）、楚凤一街、楚凤五街、楚凤六街、凤凰台三街、魁富路、三和路、滨河东路东侧一路、滨河东路东侧一路西侧村路、滨河东路东侧一路东侧村路、坤宇南街、联谊街、世青路、联华街、上曲家东街、世达巷、富尧街、南尧街、祥尧二街、祥尧街、芝罘岛路、云海路（滨海西路支路）、佳苑北街、佳苑街、佳苑南街）；

②除芝罘区 2022 年度老旧小区改造项目（项目代码 2205-370602-04-01-315100）、芝罘区美好社区创建项目（项目代码 2205-370602-04-01-671100）外，芝罘区城区范围内全部市政排水设施、背街小巷、开放小区、老旧小区（包括美好社区）需修补的排水设施破损点位修补。

### （3）智慧排水综合监管平台

建设集排水信息管理、排水在线监控预警、防汛内涝监控预警、排水巡检养护管理、智慧排水联动指挥工单处置、基础平台于一体的智慧排水综合监管平台。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 8 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、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》；
- 2、《山东省建筑工程概算定额》；
- 3、《山东省建设项目概算其他费用定额》；
- 4、《机电产品报价手册》、当地类似工程技术经济指标；
- 5、当地相关工程的有关资料；
- 6、烟台地区目前有关设备、材料市场价格；
- 7、建设单位提供的有关基础数据和资料；
- 8、《芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程项目可行性研究报告》。

### （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

本项目估算总投资 38,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 31,000.00 万元，已调整专项债券 700.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 5,300.00 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	38,000.00		
一、资本金	31,000.00	81.58%	
（一）自有资金	31,000.00		
（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）	7,000.00	18.42%	
（一）已发行专项债券			
（二）已调整专项债券	700.00		
（三）本期拟发行专项债券	1,000.00		
（四）后续拟发行专项债券	5,300.00		
（五）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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年建设期	2023 年建设期	2024 年建设期	2025 年建设期	2026 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	48,557.00					1,646.00
经营活动支出	B	18,060.90					575.58
支付的各项税费	C	3,761.88				—	127.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	26,734.23				0.00	942.90
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	37,851.55	4,000.00	9,000.00	1,000.00	23,851.55	
流动资金支出	F	0.00					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-37,851.55	-4,000.00	-9,000.00	-1,000.00	-23,851.55	0.00
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	31,000.00	4,000.00	9,000.00	300.00	17,700.00	
专项债券	I	7,000.00			700.00	6,300.00	
银行借款	J	0.00					
偿还债券本金	K	7,000.00					
偿还银行借款本金	L	0.00					
支付债券利息	M	7,792.50				148.45	279.75
支付银行借款利息	N	0.00					
融资活动现金净流量	O=H+I+J+K-L-M-N	23,207.50	4,000.00	9,000.00	1,000.00	23,851.55	-279.75
四、期初现金	P	0.00					
期内现金变动	Q=D+G+O	12,090.18					663.15
五、期末现金	R=P+Q	12,090.18					663.15

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00
经营活动支出	575.58	575.58	575.58	575.58	589.55	589.55	589.55
支付的各项税费	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52
经营活动现金净流量	942.90	942.90	942.90	942.90	928.93	928.93	928.93
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出							
流动资金支出							
投资活动现金净流量							
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）							
专项债券							
银行借款							
偿还债券本金							
偿还银行借款本金							
支付债券利息	279.75	279.75	279.75	279.75	279.75	279.75	279.75
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75
四、期初现金	663.15	1,326.30	1,989.45	2,652.60	3,315.74	3,964.93	4,614.11
期内现金变动	663.15	663.15	663.15	663.15	649.18	649.18	649.18
五、期末现金	1,326.30	1,989.45	2,652.60	3,315.74	3,964.93	4,614.11	5,263.30

项目/年度	2034 年	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	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00
经营活动支出	589.55	589.55	604.21	604.21	604.21	604.21	604.21
支付的各项税费	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52
经营活动现金净流量	928.93	928.93	914.27	914.27	914.27	914.27	914.27
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出							
流动资金支出							
投资活动现金净流量							
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）							
专项债券							
银行借款							
偿还债券本金							1,000.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	279.75	279.75	279.75	279.75	279.75	279.75	259.75
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-279.75	-1,259.75
四、期初现金	5,263.30	5,912.48	6,561.66	7,196.18	7,830.70	8,465.22	9,099.74
期内现金变动	649.18	649.18	634.52	634.52	634.52	634.52	-345.48
五、期末现金	5,912.48	6,561.66	7,196.18	7,830.70	8,465.22	9,099.74	8,754.27



项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00
经营活动支出	619.60	619.60	619.60	619.60	619.60	635.77	635.77	635.77
支付的各项税费	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52
经营活动现金净流量	898.87	898.87	898.87	898.87	898.87	882.71	882.71	882.71
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动现金净流量								
三、融资活动产生的现金								
资本金（自有资金）								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金								
偿还银行借款本金								
支付债券利息	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75
四、期初现金	8,754.27	9,413.39	10,072.51	10,731.64	11,390.76	12,049.89	12,692.84	13,335.80
期内现金变动	659.12	659.12	659.12	659.12	659.12	642.96	642.96	642.96
五、期末现金	9,413.39	10,072.51	10,731.64	11,390.76	12,049.89	12,692.84	13,335.80	13,978.76

项目/年度	2049 年	2050 年	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	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	1,646.00	823.00
经营活动支出	635.77	635.77	652.75	652.75	652.75	652.75	326.37
支付的各项税费	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	127.52	63.76
经营活动现金净流量	882.71	882.71	865.73	865.73	865.73	865.73	432.87
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出							
流动资金支出							
投资活动现金净流量							
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）							
专项债券							
银行借款							
偿还债券本金						700.00	5,300.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75	239.75	111.30
支付银行借款利息							
融资活动现金净流量	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-239.75	-939.75	-5,411.30
四、期初现金	13,978.76	14,621.72	15,264.68	15,890.66	16,516.64	17,142.63	17,068.61
期内现金变动	642.96	642.96	625.98	625.98	625.98	-74.02	-4,978.43
五、期末现金	14,621.72	15,264.68	15,890.66	16,516.64	17,142.63	17,068.61	12,090.18

## （二）应付本息情况

2024 年 12 月，烟台市芝罘区财政局将 2024 年 8 月发行的烟台高新技术产业开发区只楚园区基础设施建设项目用途调整用于本项目，调整额度 700.00 万元，原项目发行利率为 2.45%，发行期限 30 年。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，债券利率为 4.00%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。2025 年后续拟发行专项债券 5,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，债券利率为 4.20%。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 2-1 2024 年 12 月调整专项债券应还本付息情况一览表

（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	应付本息 合计
2024 年		700.00		700.00	2.45%	0.00	0.00
2025 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2026 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2027 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2028 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2029 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2030 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2031 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2032 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2033 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2034 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15



2035 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2036 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2037 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2038 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2039 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2040 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2041 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2042 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2043 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2044 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2045 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2046 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2047 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2048 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2049 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2050 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2051 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2052 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2053 年	700.00			700.00	2.45%	17.15	17.15
2054 年	700.00		700.00	0.00	2.45%	17.15	717.15
合计		700.00	700.00			514.50	1,214.50

注：原发债项目为 2024 年 8 月发行的（2024 年山东省政府专项债券（二十六期）烟台高新技术产业开发区只楚园区基础设施建设项目），已发行专项债券 700.00 万元，发行期限为 30 年，发行利率为 2.45%。2024 年 12 月债券调整用于芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程，因此，2024 年 8 月发行的专项债券 700.00 万元按照债券发行要求，于 2025 年 2 月应缴纳半年利息 8.58 万元，由现项目单位烟台市芝罘区综合行政执法局支付。

表 2-2 本项目本期拟发行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	应付本息 合计
2025 年		1,000.00		1,000.00	4.00%	20.00	20.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2037 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	4.00%	40.00	40.00
2040 年	1,000.00		1,000.00	0.00	4.00%	20.00	1,020.00
合计		1,000.00	1,000.00			600.00	1,600.00

表 2-3 本项目 2025 后续拟发行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	应付本息 合计
2025 年		5,300.00		5,300.00	4.20%	111.30	111.30
2026 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2027 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2028 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2029 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2030 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2031 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2032 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2033 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2034 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2035 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2036 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2037 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2038 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60

2039 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2040 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2041 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2042 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2043 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2044 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2045 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2046 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2047 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2048 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2049 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2050 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2051 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2052 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2053 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2054 年	5,300.00			5,300.00	4.20%	222.60	222.60
2055 年	5,300.00		5,300.00	0.00	4.20%	111.30	5,411.30
合计		5,300.00	5,300.00			6,678.00	11,978.00

### (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 26,734.23 万元，融资本息合计 14,792.500 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.81。

### 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

资金到位风险：项目建设资金的投入较大，建设成功的关键在于资金按时、足额到位。应积极筹措项目建设资金，以保证项目顺利实施。

项目实施进度风险：项目建设单位应积极协调各管理部门，积极推进项目前期准备工作和施工建设工作，加强协调，搞好服务，为项目的顺利实施创造良好的外部环境，保证项目开发的顺利实施。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1.收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。预测的各项收入减少，影响项目单位年度收入规模，偿债能力减弱。

#### 2.支出变动风险

支出变动风险是指项目单位年度实际支出的不确定性带来的风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况



芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程，项目主管部门为烟台市芝罘区综合行政执法局，项目单位为烟台市芝罘区综合行政执法局，本次拟申请专项债券 1,000.00 万元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

为全力攻坚芝罘区城区排水设施隐患，改善水环境质量，满足人民群众日益增长的优美生态环境需要，实施芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程。

### 2、项目实施的公益性

本项目的建设，能使水生态环境得到明显改善，相关城市配套设施和管网进一步完善，能够改善水质，强化水资源，推进城镇污水收集处理设施及其配套管网建设，提高当地居民的幸福指数。

### 3、项目实施的收益性

本项目预期现金流入主要来源于管网维护费现金流入。预期实现总现金流入 48,557.00 万元。

### 4、项目投资合规性

#### （1）筹资合规性

本项目估算总投资 38,000.00 万元，项目所需资金采用自筹和政府债券方式筹集，自筹资金 31,000.00 万元，占总投资的 81.58%，拟发行政府专项债券 7,000.00 万元，债务资金占



总投资 18.42%，项目建设投资和筹资渠道、方式等符合国家相关政策和金融监管要求。项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）中“其他基础设施项目维持 20%不变”的要求。

## （2）筹资风险可控性

①项目通过合理安排筹资结构、降低资金成本，科学控制运营成本（合理安排项目建设进程），将利率风险进一步降低至可控范围之内。

②在项目实施前期建立良好的财务监管机制，评估资金的使用效率，督促资金的划拨到位，监督资金的使用途径，完善资金使用申请汇报制度，把好资金的专款专用环节，充分发挥资金的使用价值。

③采取与施工单位通过协议方式直接锁定利率风险等措施减少利率风险对项目的影响。

项目资金来源、筹措程序合规，投入渠道及方式合理，筹资风险基本可控，项目建设投资合规。

## 5、项目成熟度

2022 年 6 月 13 日，烟台市芝罘区行政审批服务局出具《烟台市行政审批服务局关于芝罘区城区排水设施隐患排查整治工程可行性研究报告的批复》（烟芝审批投字〔2022〕38 号）。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资约 38,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 31,000.00 万元，拟发行专项债券 7,000.00 万元。已调整专项债券 700.00 万元，发行期限 30 年，发行利率 2.45%，在债券存续期每半年付息一次，到期一次偿还本金；本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限 15 年，债券利率为 4.00%，在债券存续期每半年付息一次，到期一次偿还本金；后续拟发行专项债券 5,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%，在债券存续期每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目具有可靠的资金来源和到位可行性。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于管网维护费现金流入。

本项目运营成本包括燃料动力费、工资福利费、维修维护费、其他费用、相关税费。

通过对项目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运营收益为 26,734.23 万元，融资本息合计为 14,792.500 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.81 倍。

经评估论证：本项目投入资金及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

## 8、债券资金需求合理性

本项目总投资金额为 38,000.00 万元，根据项目前期相关规划，拟定发债额度为 7,000.00 万元，占总投资的 18.42%，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求。债券资金需求合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 26,734.23 万元，融资本息合计为 14,792.500 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.81 倍，项目偿债计划可行。

影响项目收益的风险主要是现金流入与支出变动风险。因现金流入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在运营现金流入与成本费用不确定等问题，影响项目现金流入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。应对措施如下：

（1）项目单位将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

（2）在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入预算管理，列为优先支付，专项预算项目，以确保按时支付本息。

## 10、绩效目标合理性

（1）项目建设进度目标：



### （1）项目建设进度目标：

项目建设期从 2022 年 8 月开始到 2025 年 12 月完工，完工后投入运营。

### （2）项目功能目标：

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。

经分析，本项目建设规模、投资估算、建设工期等目标实现性较好，绩效目标设置细化、规范，符合当地经济条件及发展规划。项目绩效目标设置合理。

### （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 26,734.23 万元，融资本息合计为 14,792.500 万元，项目本息覆盖倍数为 1.81，符合专项债发行要求；项目通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。