

日照市山海天农村生活污水收集工程项目 实施方案

项目单位：日照山海天旅游度假区建设管理局

主管部门：日照山海天旅游度假区建设管理局

财政部门：日照山海天旅游度假区财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山海天农村生活污水收集工程

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照山海天旅游度假区建设管理局

项目单位简介：日照山海天旅游度假区建设管理局主要职能贯彻执行国家、省、市有关建设工作、水利工作、交通工作、环境保护及防空建设工作方针、政策和法律、法规；参与大型项目可行性研究等工程建设前期工作，会同有关部门研究编制年度重点项目计划。开展全区城市排水、燃气、热力、公共客运、市政设施、园林、绿化、市容和环境卫生、城市雕塑工作。指导本区城市综合开发工作；进行全区环境综合整治，管理城建监察和全区城建档案工作。负责全区建筑业和建筑市场、建筑装饰市场的管理工作。

（三）项目规划审批

2022年2月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照市山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告》；

2022年2月，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告的批复》（日山经发）〔2022〕6号。

（四）项目规模与主要内容

项目计划对山海天辖区内 40 个村庄进行污水收集分流管网建设，其中 30 个村配套主管网建设，受益户数约 15000 户，新增污水处理量 584 万立方米/年，项目建成后将有力改善山海天秀水河和两城河的水质环境。

（五）项目建设期限

本项目建设期自 2022 年 2 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.编制依据及原则

- （1）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- （2）《山东省建设工程概算定额》；
- （3）《山东省建设工程定额价目表》；
- （4）《建筑工程建筑面积计算规范》；
- （5）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （6）《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）；
- （7）类似工程的建设投资指标；
- （8）国家及地方颁发的工程建设其他费用标准；
- （9）项目单位提供的有关数据、资料。

（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 30,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,000.00 万元，已发行专项债券 1,600.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,400.00 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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	17,000.00	56.67%	
（一）自有资金	17,000.00	56.67%	
（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			
（三）银行融资			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	13,000.00	43.33%	
（一）已发行专项债券	1,600.00	5.33%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.67%	
（三）后续拟发行专项债券	9,400.00	31.33%	
（四）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 4 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	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	44,406.44	-	-	-	-	997.50	1,140.00	1,282.50
经营活动支出	B	2,777.43	-	-	-	-	87.44	87.44	87.44
支付的各项税费	C	3,885.87	-	-	-	-	85.30	98.48	111.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	37,743.13	-	-	-	-	824.76	954.08	1,083.40
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	29,799.00	2,979.90	2,979.90	8,939.70	14,899.50		-	-
流动资金支出	F	-			-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-29,799.00	-2,979.90	-2,979.90	-8,939.70	-14,899.50	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	17,000.00	1,700.00	3,400.00	8,500.00	3,400.00		-	-
专项债券	I	13,000.00	1,600.00			11,400.00		-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	13,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-						
支付债券利息	M	16,950.00	-	52.00	52.00	97.00	565.00	565.00	565.00
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	50.00	3,300.00	3,348.00	8,448.00	14,703.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	P		-	320.10	688.20	196.50	0.00	259.76	648.84
期内现金变动	Q=D+G+O	7,994.13	320.10	368.10	-491.70	-196.50	259.76	389.08	518.40
五、期末现金	R=P+Q	7,994.13	320.10	688.20	196.50	0.00	259.76	648.84	1,167.24

(续上表)

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	1,425.00	1,425.00	1,467.75	1,467.75	1,467.75	1,467.75	1,467.75	1,511.78	1,511.78
经营活动支出	87.44	87.44	90.07	90.07	90.07	90.07	90.07	92.77	92.77
支付的各项税费	124.83	124.83	128.58	128.58	128.58	128.58	128.58	132.43	132.43
经营活动现金净流量	1,212.72	1,212.72	1,249.11	1,249.11	1,249.11	1,249.11	1,249.11	1,286.58	1,286.58
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	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	1,167.24	1,814.97	2,462.69	3,146.80	3,830.90	4,515.01	5,199.12	5,883.22	6,604.80
期内现金变动	647.72	647.72	684.11	684.11	684.11	684.11	684.11	721.58	721.58
五、期末现金	1,814.97	2,462.69	3,146.80	3,830.90	4,515.01	5,199.12	5,883.22	6,604.80	7,326.38

(续上表)

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	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	1,511.78	1,511.78	1,511.78	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,557.14	1,603.85
经营活动支出	92.77	92.77	92.77	95.55	95.55	95.55	95.55	95.55	98.42
支付的各项税费	132.43	132.43	132.43	136.41	136.41	136.41	136.41	136.41	140.50
经营活动现金净流量	1,286.58	1,286.58	1,286.58	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,325.18	1,364.93
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	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00
四、期初现金	7,326.38	8,047.96	8,769.54	9,491.12	10,251.30	11,011.48	11,771.65	12,531.83	13,292.01
期内现金变动	721.58	721.58	721.58	760.18	760.18	760.18	760.18	760.18	799.93
五、期末现金	8,047.96	8,769.54	9,491.12	10,251.30	11,011.48	11,771.65	12,531.83	13,292.01	14,091.94

(续上表)

项目/年度	2047 年	2048 年	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	1,603.85	1,603.85	1,603.85	1,603.85	1,651.97	1,651.97	1,651.97	1,651.97	825.98
经营活动支出	98.42	98.42	98.42	98.42	101.37	101.37	101.37	101.37	50.69
支付的各项税费	140.50	140.50	140.50	140.50	144.71	144.71	144.71	144.71	72.36
经营活动现金净流量	1,364.93	1,364.93	1,364.93	1,364.93	1,405.88	1,405.88	1,405.88	1,405.88	702.94
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	-	-	-	-	-	1,600.00	-	-	11,400.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	565.00	513.00	513.00	468.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-565.00	-2,165.00	-513.00	-513.00	-11,868.00
四、期初现金	14,091.94	14,891.87	15,691.81	16,491.74	17,291.67	18,132.55	17,373.43	18,266.31	19,159.19
期内现金变动	799.93	799.93	799.93	799.93	840.88	-759.12	892.88	892.88	-11,165.06
五、期末现金	14,891.87	15,691.81	16,491.74	17,291.67	18,132.55	17,373.43	18,266.31	19,159.19	7,994.13

（五）应付本息情况

1、专项债券

本项目计划发行专项债券 13,000.00 万元；其中 2022 年 10 月已发行专项债券 1,600.00 万元，期限 30 年，利率 3.25%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，剩余额度 9,400.00 万元计划于 2025 年下半年发行，期限 30 年，利率 4.50%；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 5 本项目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	还本付息合计
2022	-	1,600.00	-	1,600.00	3.25%	-	-
2023	1,600.00	-	-	1,600.00	3.25%	52.00	52.00
2024	1,600.00	-	-	1,600.00	3.25%	52.00	52.00
2025	1,600.00	11,400.00	-	13,000.00	3.25%-4.5%	97.00	97.00
2026	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2027	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2028	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2029	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2030	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2031	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2032	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2033	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2034	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2035	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2036	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2037	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2038	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2039	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00

2040	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2041	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2042	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2043	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2044	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2045	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2046	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2047	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2048	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2049	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2050	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2051	13,000.00	-	-	13,000.00	3.25%-4.5%	565.00	565.00
2052	13,000.00	-	1,600.00	11,400.00	3.25%-4.5%	565.00	2,165.00
2053	11,400.00	-	-	11,400.00	3.25%-4.5%	513.00	513.00
2054	11,400.00	-	-	11,400.00	3.25%-4.5%	513.00	513.00
2055	11,400.00	-	11,400.00	-	3.25%-4.5%	468.00	11,868.00
合计		13,000.00	13,000.00			16,950.00	29,950.00

（六）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 37,743.13 万元，融资本息合计 29,950.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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

1、建设过程中风险

(1)项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平等也会对项目建设期产生影响。

(2)项目可能造成环境破坏的风险

本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等,项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

(3)群众对生活环境变化的不适风险

本工程建设生产期间,项目驻地大批施工队伍进驻,施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态,使得村民与外界的联系更加紧密,并在一定程度上受到外界的干扰,从而造成村民内心的不安与担忧。

2.应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价,应采取了下述风险

防范措施。

(1) 公开通报本工程项目建设标准；介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响；解答居民对项目的疑问及听取居民的建议，做到人人知情、事事无疑问。

(2) 深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案变更而拖延工期或造成报废工程；

(3) 选择有较好施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工队伍，确保工程的质量与进度，通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范施工合同。做好应急预案。

(二) 与项目收益相关的风险

1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2.流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿

等因素的影响,发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3.运营风险

项目建成投产后,运营单位未能有效管理,未能及时应对内外部环境的变化,未能根据市场情况及时调整经营方针,实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大,将对偿还债券本息产生影响。

4.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益,偿债较有保障,偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响,存在一定不确定性,将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

六、项目事前绩效评估

(一)项目概况

日照市山海天农村生活污水收集工程项目主管单位日照山海天旅游度假区建设管理局,实施单位为日照山海天旅游度假区建设管理局,本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于日照市山海天农村生活污水收集工程项目建设,年限为 30 年。

(二)评估内容

1、项目实施的必要性

(1)项目的建设符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，项目属于国家产业政策鼓励类第二十二条“城镇基础设施”第九款“城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”、第二十三款“城市积涝监测预警技术开发与应用，城市排水防涝工程”类范畴，是鼓励类项目。符合目前国家产业政策的要求。同时也符合国家、地方的其他产业政策和发展规划。

（2）项目实施是完善本地区改善、保护水环境的迫切需要

城市排水基础设施建设是城市总体发展的重要组成部分，必须跟上人口增长和经济发展步伐。日照市经济社会的高速发展和城镇化水平的不断提高，对城市基础设施提出了更高的要求。当前日照市山海天旅游度假区排水设施不合理，制约社会和谐发展，成为影响百姓生活的一大短板。项目进行污水收集和配套管网建设，将解决各区域排水问题，保护水环境、对于日照市实现绿色发展、可持续发展具有重要意义。

（3）项目实施是建设精致、绿色城市的需要

日照市《政府工作报告》中提出，聚力内涵提升，建设精致城市，要加强规划引领，提升建管品质，推进有机更新，着力把城市功能做强、环境做美、特色做优。提出到 2035 年基

本建成生活富裕、生态宜居、活力时尚、幸福和谐的现代化海滨城市的发展愿景。

2021 年，日照从提升城市功能、加强城市精细化管理、实施城市更新行动等方面入手，着力深化城镇管理一体化，积极完善城镇功能、提升品质，城镇管理总体水平、整体面貌持续提升。项目实施污水收集和配套管网建设工程可以有效解决城市排水系统不完善，全面提升广大市民的生活品质，助力全市精致城市建设。

综上所述，项目实施可以改善山海天城市基础设施建设，提升山海天防汛能力，改善山海天城市水环境现状，提升日照市城市形象，增加城市核心竞争力。因此本项目的实施是必要的。

2、项目实施的公益性

（1）提高日照市的公共配套和投资市场竞争力，推动相关行业的发展，促进本市经济的增长与繁荣，为社会提供更多的就业机会。本项目建成后将极大地完善了日照市的基础设施，极大地提日照市的公共配套和投资市场竞争力，促进日照市的营商环境，进而带动建筑业、商业、交通运输业等相关行业的发展，增强全市经济实力。基础设施的完善，给投资者创造了良好的投资环境，创造了更多的就业机会。

（2）能够加快新型城市建设、保障小康社会建设。城市

排涝是一项长期工程，理念是基石，规划是关键，技术是支撑，管理是保障。加强水环境整治，还城市优美、宜人、充满生机的原貌，是当今城乡建设发展的一大潮流趋势，也是很好的机遇和挑战。通过项目实施是项目区排放标准有较大提高，区域内人民生活环境和生活质量的很好的保障，为新型城市建设、群众安居乐业、社会繁荣稳定提供良好的基础，促进地区的可持续发展，共建人水和谐的社会环境。

（3）增加就业人员，利于社会稳定，促进社会关系的全面协调发展本项目的建设，将吸纳大量社会富余劳动力，有利于经济发展和社会稳定。发展基础设施将让当地群众由一个优质的生活环境，提高生活和生存质量。

3、项目实施的收益性

本项目建成后收益可通过污水管网租赁现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2022年2月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照市山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告》；

2022年2月，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于山海天农村生活污水收集工程可行性研究报告的批复》（日山经发）〔2022〕6号。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行建设中。

6、项目资金来源和到位可行性

项目收入参考当地类似项目收入，成本按照各项支出的现行市场价格，项目收益预测较为合理。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目建成后年均运营收入为 1,587.10 万元。

为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程和安装工程采用公开招标方式，采取委托招标的组织形式进行招投标；在可行性分析报告中对勘察、设计和监理等采用公开招标方式进行，以便控制投资建设成本。在具体工程实施和建设中以及未来节约成本方面，作出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，

使工程早日竣工验收。

经评估论证：本项目投入资源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

项目总投资为 30,000.00 万元，项目资本金 17,000.00 万元，已发行专项债券 1,600.00 万元，本期拟申请 2,000.00 万元专项债券。通过对项目收入的估算，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 37,743.13 万元，融资本息合计为 29,950.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目总投资为 30,000.00 万元，本次拟申请 2,000.00 万元专项债券，用于项目建设，使用年限为 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。根据项目财务估算，项目有明确的收益来源，价格合理，营业收入稳定，项目具备较强的偿债能力。

项目经营风险大小取决于项目获利能力和投资回收能力。防范项目经营风险，一是应加快项目建设进度，节约项目投资，优质高效地建设本项目。二是加强项目经营管理，增强其投资回收能力。三是加强项目财务收支管理，增强其投资回收能力，通过增加财务收入，节约财务支出，实现经营现金净流量最大

化,以达到尽快回收项目投资目的,从而有利于防范经营风险。项目建成后运营收益较好,现金流稳定,偿债资金较为充分,偿债风险较低。

10、绩效目标合理性

项目绩效目标明确,指标设置合理。项目绩效目标设定明确,与部门长期规划目标、年度工作目标一致;项目受益群体定位准确;绩效目标和指标设置与项目高度相关;绩效指标已细化、量化,指标值合理、可考核;绩效目标与项目预计解决的问题相匹配、与现实需求相匹配。但需在调整优化规划方案后重新梳理绩效目标及绩效指标值。本项目本息覆盖倍数达到1.26,符合相关规定,绩效目标合理。

(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37,743.13万元,融资本息合计为29,950.00万元,项目本息覆盖倍数为1.26,符合专项债发行要求;项目可以通过自筹、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。