

# 滨州市阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网 改造项目实施方案



项目单位：阳信新城水处理有限公司

主管部门：阳信县城乡水务局

财政部门：阳信县财政局



2026 年 5 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目

### （二）立项单位

项目立项单位：阳信新城水处理有限公司

阳信新城水处理有限公司成立于 2014-11-21，法定代表人为王学东，注册资本为 8800 万元，统一社会信用代码为 913716223129634553，企业注册地址位于山东省滨州市阳信县经济开发区工业八路以北，新大济路以西，所属行业为水的生产和供应业，经营范围包含：环保水处理、污水处理、饮用水处理以及系统工程设计、咨询；水处理设备销售、安装、调试、维修；市政工程、管道工程、环保工程领域内的技术推广服务、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### （三）项目规划审批

2024 年 8 月，山东省城建设计院对该项目出具了《阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目可行性研究报告》。

2024 年 8 月 30 日，阳信县行政审批服务局核发了《关于阳信新城水处理有限公司阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目的核准意见》（阳审批投资〔2024〕29 号）。

### （四）项目规模与主要建设内容

本项目对污水处理厂内不满足标准规定、国家明令淘汰等问题的设施设备（影响水质达标、老旧破损、国家明令淘汰、能耗高、运行效率低等污水处理设备，如

水泵、鼓风机、污泥处理设备、监测及自控设备、闸阀及各类专用机械设备等)、自动化及仪表系统等。对城区 5 座污水泵站进行设备更新,更换为更加节能高效的排水泵;对城区 39.095km 的污水处理厂配套排水管网进行清淤及修复,不具备修复条件的重新敷设。

#### (五) 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2027 年 3 月,项目已开工,建设进度约 20%。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一) 编制依据

- (1) 国家现行投资估算的有关规定;
- (2) 建设单位提供的有关基础资料;
- (3) 国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
- (4) 《投资项目可行性研究指南》[计办投资(2002)15号];
- (5) 山东省相关费用的定额;
- (6) 当地类似工程发包价格;
- (7) 工程建设其他费用标准。

### (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 11,129.33 万元，其中，项目单位自有资金 3,129.33 万元，通过发行专项债 2,500.00 万元作为项目资本金，已发行专项债券 2,000.00 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 4,000.00 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	11,129.33	100.00%	
一、资本金	5,629.33	50.58%	
（一）自有资金	3,129.33	28.12%	
（二）专项债券	2,500.00	22.46%	
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	2,000.00	17.97%	
3、后续拟发行专项债券	500.00	4.49%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	5,500.00	49.42%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	17.97%	
（二）本期拟发行专项债券			
（三）后续拟发行专项债券	3,500.00	31.45%	
（四）银行融资			

### 3. 项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 11,129.33 万元，拟申请专项债券 8,000.00 万元，其中 2500.00 万元用作项目资本金，本项目资本金已到位 1,700.00 万元。

## 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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	69,559.88	-	-	1,724.63	2,299.50	2,299.50
经营活动支出	B	43,500.46	-	-	1,078.52	1,438.03	1,438.03
支付的各项税费	C	2,162.58	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	23,896.84	-	-	646.10	861.47	861.47
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	11,129.33	1,700.00	6,300.00	3,129.33	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-11,129.33	-1,700.00	-6,300.00	-3,129.33	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	3,129.33	1,700.00	1,000.00	429.33	-	-
专项债券	I	8,000.00	-	5,500.00	2,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	8,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,594.00	-	103.65	263.55	319.80	319.80
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	-6,464.67	1,700.00	6,396.35	2,665.78	-319.80	-319.80
四、期初现金	P		-	-	96.35	278.90	820.57
期内现金变动	Q=D+G+O	6,302.84	-	96.35	182.55	541.67	541.67
五、期末现金	R=P+Q	6,302.84	-	96.35	278.90	820.57	1,362.24

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50
经营活动支出	B	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	861.47	861.47	861.47	861.47	861.47	861.47
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	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80
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	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80
四、期初现金	P	1,362.24	1,903.91	2,445.57	2,987.24	3,528.91	4,070.58
期内现金变动	Q=D+G+O	541.67	541.67	541.67	541.67	541.67	541.67
五、期末现金	R=P+Q	1,903.91	2,445.57	2,987.24	3,528.91	4,070.58	4,612.25

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50
经营活动支出	B	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03
支付的各项税费	C	-	-	108.24	108.24	108.24	108.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	861.47	861.47	753.22	753.22	753.22	753.22
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	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80
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	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80
四、期初现金	P	4,612.25	5,153.92	5,695.58	6,129.01	6,562.43	6,995.86
期内现金变动	Q=D+G+O	541.67	541.67	433.42	433.42	433.42	433.42
五、期末现金	R=P+Q	5,153.92	5,695.58	6,129.01	6,562.43	6,995.86	7,429.28

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50
经营活动支出	B	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03
支付的各项税费	C	108.24	108.24	108.24	108.24	108.24	108.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	753.22	753.22	753.22	753.22	753.22	753.22
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	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80
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	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80
四、期初现金	P	7,429.28	7,862.71	8,296.13	8,729.56	9,162.98	9,596.41
期内现金变动	Q=D+G+O	433.42	433.42	433.42	433.42	433.42	433.42
五、期末现金	R=P+Q	7,862.71	8,296.13	8,729.56	9,162.98	9,596.41	10,029.83



表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50	2,299.50
经营活动支出	B	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03	1,438.03
支付的各项税费	C	108.24	108.24	108.24	108.24	108.24	108.24
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	753.22	753.22	753.22	753.22	753.22	753.22
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	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80	319.80
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80	-319.80
四、期初现金	P	10,029.83	10,463.25	10,896.68	11,330.10	11,763.53	12,196.95
期内现金变动	$Q=D+G+O$	433.42	433.42	433.42	433.42	433.42	433.42
五、期末现金	$R=P+Q$	10,463.25	10,896.68	11,330.10	11,763.53	12,196.95	12,630.38

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	2,299.50	2,299.50	2,299.50	1,149.75
经营活动支出	B	1,438.03	1,438.03	1,438.03	719.02
支付的各项税费	C	108.24	108.24	134.16	80.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	753.22	753.22	727.31	350.70
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	-	-	5,500.00	2,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	319.80	319.80	216.15	56.25
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	-319.80	-319.80	-5,716.15	-2,556.25
四、期初现金	P	12,630.38	13,063.80	13,497.23	8,508.39
期内现金变动	Q=D+G+O	433.42	433.42	-4,988.84	-2,205.55
五、期末现金	R=P+Q	13,063.80	13,497.23	8,508.39	6,302.84

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2026 年 1 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.49%，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元全部用作资本金，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，剩余额度 4,000.00 万元，其中 500.00 万元作为项目资本金，假设 2026 年发行 1,500.00 万元、2027 年发行 2,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 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 3 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
2026	-	5,500.00	-	5,500.00	2.49%-4.5%	103.65	103.65
2027	5,500.00	2,500.00	-	8,000.00	2.49%-4.5%	263.55	263.55
2028	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2029	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2030	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2031	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2032	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2033	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2034	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2035	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2036	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2037	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2038	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2039	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2040	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2041	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80

2042	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2043	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2044	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2045	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2046	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2047	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2048	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2049	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2050	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2051	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2052	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2053	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2054	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2055	8,000.00	-	-	8,000.00	2.49%-4.5%	319.80	319.80
2056	8,000.00	-	5,500.00	2,500.00	2.49%-4.5%	216.15	5,716.15
2057	2,500.00	-	2,500.00	-	2.49%-4.5%	56.25	2,556.25
合计		8,000.00	8,000.00			9,594.00	17,594.00

### （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 23,896.84 万元，融资本息合计 17,594.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.36。

### 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

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到项目区总体布局和建设规划，做好与后续项目的衔接工作。

### （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运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目主管部门为阳信县城乡水务局，项目单位为阳信新城水处理有限公司，本次拟申请专项债券 0.20 亿元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

#### （1）总体目标

本项目对污水处理厂内不满足标准规定、国家明令淘汰等问题的设施设备、自

动化及仪表系统等更新改造。对城区 5 座污水泵站进行设备更新，更换为更加节能高效的排水泵；对城区 39.095km 的污水处理厂配套排水管网进行清淤及修复，不具备修复条件的重新敷设。

## （2）2026 年绩效目标

2026 年项目绩效目标为购置及安装污水处理设备，完成城区排水管网改造。

## （三）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### （1）是阳信县加快构建新发展格局、推进高质量发展的重要举措

推动大规模设备更新和消费品以旧换新，要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，贯彻落实中央经济工作会议和中央财经委员会第四次会议部署，统筹扩大内需和深化供给侧结构性改革，实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动，大力促进先进设备生产应用，推动先进产能比重持续提升，推动高质量耐用消费品更多进入居民生活，畅通资源循环利用链条，大幅提高国民经济循环质量和水平。

阳信县新城污水处理厂和城区排水管网作为阳信县重要的市政基础设施之一，对城市高质量发展起到至关重要的作用。对城镇污水处理厂坚持鼓励先进、淘汰落后，实现老旧设施更新改造，建立激励和约束相结合的长效机制，加快淘汰落后产品设备，可以有效提高污水收集和处理的安全可靠水平，促进阳信县产业高端化、智能化、绿色化发展。

因此，阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目是阳信县加快构建新发展格局、推进高质量发展的重要举措。

### （2）是阳信县城市水安全、水环境和水生态的重要保证措施

城镇污水的收集和安全、稳定运行，是城市健康发展的重要保障。目前，我国污水资源化利用尚处于起步阶段，发展不充分，利用水平不高，与建设美丽中国的需要还存在一定差距。现状阳信县城镇污水处理厂和污水泵站目前就面临着明显的设施老旧、技术落后、能效低下；排水管网建设年代久远、管网漏水严重、部分管网淤堵等问题，尤其建设年代久远的工程，池体配套的工艺设备损坏程度较高，电气设备、控制系统等目前已处于空缺状态，导致目前已无法正常启动。若不能及时更新厂内老旧设施，污水将无法得到妥善处理处置，届时必然威胁到阳信县的水安全、水环境和当地的水生态，必然对当地人民健康造成威胁，对当地经济发展、社会稳定造成不利影响。

因此，阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目的实施，将为社会经济可持续发展提供强有力的支持，取得社会效益、经济效益和生态环境效益的统一协调提升，促进解决水环境污染、水生态损害问题，推动阳信县的高质量发展、可持续发展。该工程是当地水安全、水环境和水生态的重要保证措施。

### （3）改善投资环境和促进经济发展的需要

随着阳信县社会经济的发展和人民生活水平的提高，市政基础设施的建设将成为城市建设发展的主要制约因素，阳信县新城污水处理厂及配套管网改造项目是改善投资环境和促进经济发展的需要。

综上所述，该工程的实施将产生明显的社会效益和经济效益。无论从环境质量的要求还是社会发展的需要来讲，该工程的建设都是非常迫切的，这对于改善环境质量、促进当地经济发展，建设良好的生态环境具有十分重要的意义。阳信县新城

污水处理厂及配套管网改造项目是非常必要的，也是十分紧迫的。

## 2、项目实施的公益性

污水管网及处理设施的建设，将有效解决城镇污水横流、异味弥漫等问题，改善居民生活环境，提升居民生活质量。同时，项目的实施还将增强居民对生态环境保护的意识和参与度，促进生态文明建设和社会和谐。

## 3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过污水处理费现金流入实现。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

2024年8月30日，阳信县行政审批服务局核发了《关于阳信新城水处理有限公司阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目的核准意见》（阳审批投资（2024）29号）。

## 5、项目成熟度

2024年8月，山东省城建设计院对该项目出具了《阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目可行性研究报告》。

2024年8月30日，阳信县行政审批服务局核发了《关于阳信新城水处理有限公司阳信县新城污水处理厂设备更新及配套管网改造项目的核准意见》（阳审批投资（2024）29号）。

## 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资11,129.33万元，申请债券8,000.00万元，其中2,500.00万元用作项目资本金，其余由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有



较强的可行性。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为污水处理费现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，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，现金流入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资 11,129.33 万元，需要债券资金 8,000.00 万元，其中 2,500.00 万元作为项目资本金，项目资本金为 5,629.33 万元，项目资本金比例为 50.58%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

#### 10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。

取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 23,896.84 万元，融资本息合计 17,594.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.36，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。