

2026 年山东省临沂市
费县城市污水处理厂及配套管网项目
实施方案

项目单位：费县和源水务有限公司
主管部门：费县国有资产管理服务中心
财政部门：费县财政局

2026 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

费县城市污水处理厂及配套管网项目。

（二）立项单位

单位名称：费县和源水务有限公司；

法定代表人：刘道光；

注册资本：12,800 万元；

社会信用统一代码：91371325312858073X；

单位地址：山东省临沂市费县建设路城建行业综合服务中心 4 楼；

经营范围：许可项目：自来水生产与供应；建设工程施工；污水处理及其再生利用；饮料生产。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：计量技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（三）项目规划审批

1、立项手续：2022 年 11 月 29 日，项目单位取得费县行政审批服务局核发的《费县行政审批服务局关于费县城市污水处理厂及配套管网项目项目建议书和可行性研究报告的批复》（费审批投资〔2022〕131 号），项目代码:2211-371325-04-01-936007。

2、土地手续：2022 年 11 月 28 日，项目单位取得费县自然资源和规划局核发的《关于费县城市污水处理厂及配套管网工程土地规划情况的说明》（费自然资规证〔2022〕40 号），费县城市污水处理厂及配套管网项目符合规划要求。

3、环评手续：2023 年 1 月 29 日，项目单位取得费县行政审批服务局核发的《费县行政审批服务局关于费县城市污水处理厂及配套管网项目环境影响报告书的批复》（费审批环境〔2023〕12 号）。

4、2023 年 5 月 4 日，项目单位取得费县行政审批服务局核发的《费县行政审批服务局关于费县城市污水处理厂及配套管网项目入河排污口设置的批复》（费审批涉农〔2023〕17 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积 66.92 亩，主要对费县污水处理厂进行迁建及提升，总设计规模为 10.0 万 m³/d，分两期建设，近期建设规模为 6.0 万 m³/d，远期增加建设规模为 4.0 万 m³/d；配套污水管道总长约 18413m，配套回用水管道总长约 14000m。

（五）项目建设计划及现状

本项目建设期为 2024 年 1 月至 2027 年 3 月，已累计投资 26,836 万元。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 2.《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；
- 3.《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知（临政发〔2021〕3 号）》；
- 4.《产业结构调整指导目录（2019 版）》；
- 5.《中华人民共和国统计法》（国家主席令第 15 号，2009 年修正，自 2010 年 1 月 1 日起施行）；
- 6.中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》；
- 7.原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及现行财税制度；
- 8.《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；
- 9.同类工程及相关工程的投资估算有关数据；
- 10.工程所在地的人工、材料、机械预算价格等；
- 11.现行工程投资估算的有关规定；
- 12.项目《可行性研究报告》；
- 13.国家、省、市的其他有关政策、规定；
- 14.项目单位提供的相关资料。

（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 43,136 万元，项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中：项目单位自有资金 8,636 万元，已通过发行债券融资 18,200 万元，本期拟发行专项债券 16,300 万元，全额用作项目资本金。

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	43,136.00	100.00%	
一、资本金	26,836.00	62.21%	
（一）自有资金	8,636.00	20.02%	
（二）专项债券	16,300.00	37.79%	
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	16,300.00	37.79%	
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	18,200.00	42.19%	
（一）已发行专项债券	18,200.00	42.19%	
（二）本期拟发行专项债券			
（三）后续拟发行专项债券			

(四) 银行融资			
----------	--	--	--

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 43,136 万元，资本金到位 8,636 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	2024-2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	142,788.00		2,628.00	4,672.00	4,672.00	4,672.00	5,256.00
经营活动支出	B	20,099.82		477.42	654.08	654.08	654.08	735.84
支付的各项税费	C	28,521.26		-	601.77	572.24	572.24	676.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	94,166.92		2,150.58	3,416.15	3,445.68	3,445.68	3,843.84
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	41,336.60	40,096.50	1,240.10				
流动资金支出	F	-	-					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-41,336.60	-40,096.50	-1,240.10	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-	-					
资本金（自有资金）	H	8,636.00	8,636.00					
专项债券	I	34,500.00	34,500.00					
银行借款	J	-	-					
偿还债券本金	K	34,500.00	-					
偿还银行借款本金	L	-	-					
支付债券利息	M	20,439.00	873.60	925.80	925.80	925.80	925.80	925.80
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	-11,803.00	42,262.40	-925.80	-925.80	-925.80	-925.80	-925.80
四、期初现金	P		1,998.71	500.54	485.22	2,975.57	5,495.45	8,015.33
期内现金变动	Q=D+G+O	41,027.32	2,165.90	-15.32	2,490.35	2,519.88	2,519.88	2,918.04
五、期末现金	R=P+Q	41,027.32	40,096.50	485.22	2,975.57	5,495.45	8,015.33	10,933.37

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00
经营活动支出	B	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84
支付的各项税费	C	676.32	676.32	676.32	676.32	1,166.45	1,146.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,843.84	3,843.84	3,843.84	3,843.84	3,353.71	3,373.62
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	925.80	925.80	925.80	925.80	925.80	925.80
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	-925.80	-925.80	-925.80	-925.80	-925.80	-925.80
四、期初现金	P	10,933.37	13,851.41	16,769.45	19,687.49	22,605.53	25,033.44
期内现金变动	Q=D+G+O	2,918.04	2,918.04	2,918.04	2,918.04	2,427.91	2,447.82
五、期末现金	R=P+Q	13,851.41	16,769.45	19,687.49	22,605.53	25,033.44	27,481.26

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00
经营活动支出	B	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84
支付的各项税费	C	1,146.54	1,146.54	1,146.54	1,146.54	1,268.79	1,268.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,373.62	3,373.62	3,373.62	3,373.62	3,251.37	3,251.37
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				16,300.00		
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	925.80	925.80	925.80	925.80	436.80	436.80
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	-925.80	-925.80	-925.80	-17,225.80	-436.80	-436.80
四、期初现金	P	27,481.26	29,929.08	32,376.90	34,824.72	20,972.54	23,787.11
期内现金变动	Q=D+G+O	2,447.82	2,447.82	2,447.82	-13,852.18	2,814.57	2,814.57
五、期末现金	R=P+Q	29,929.08	32,376.90	34,824.72	20,972.54	23,787.11	26,601.68

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00
经营活动支出	B	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84
支付的各项税费	C	1,268.79	1,268.79	1,268.79	1,268.79	1,268.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,251.37	3,251.37	3,251.37	3,251.37	3,251.37
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	436.80	436.80	436.80	436.80	436.80
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	-436.80	-436.80	-436.80	-436.80	-436.80
四、期初现金	P	26,601.68	29,416.25	32,230.82	35,045.39	37,859.96
期内现金变动	Q=D+G+O	2,814.57	2,814.57	2,814.57	2,814.57	2,814.57
五、期末现金	R=P+Q	29,416.25	32,230.82	35,045.39	37,859.96	40,674.54

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00	5,256.00
经营活动支出	B	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84	735.84
支付的各项税费	C	1,268.79	1,268.79	1,268.79	1,268.79	1,268.79	1,268.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,251.37	3,251.37	3,251.37	3,251.37	3,251.37	3,251.37
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					-	18,200.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	436.80	436.80	436.80	436.80	436.80	436.80
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	-436.80	-436.80	-436.80	-436.80	-436.80	-18,636.80
四、期初现金	P	40,674.54	43,489.11	46,303.68	49,118.25	51,932.82	54,747.39
期内现金变动	Q=D+G+O	2,814.57	2,814.57	2,814.57	2,814.57	2,814.57	-15,385.43
五、期末现金	R=P+Q	43,489.11	46,303.68	49,118.25	51,932.82	54,747.39	39,361.96

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2024 年 10 月发行专项债券 18,200 万元，期限 30 年，利率 2.40%,本项目本次拟发行专项债券 16,300 万元，债券期限 15 年，利率 3%，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 3-1 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
2024 年		18,200.00		18,200.00	2.40%		0.00
2025 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2026 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2027 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2028 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2029 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2030 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2031 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2032 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2033 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2034 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2035 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2036 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2037 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2038 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2039 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2040 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2041 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2042 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80

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
2043 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2044 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2045 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2046 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2047 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2048 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2049 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2050 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2051 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2052 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2053 年	18,200.00			18,200.00	2.40%	436.80	436.80
2054 年	18,200.00		18,200.00	0.00	2.40%	436.80	18,636.80
合计		18,200.00	18,200.00			13,104.00	31,304.00

3-2 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 年	0.00	16,300.00		16,300.00	3.00%		0.00
2027 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2028 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2029 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2030 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2031 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2032 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2033 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2034 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2035 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2036 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2037 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2038 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00

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
2039 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2040 年	16,300.00			16,300.00	3.00%	489.00	489.00
2041 年	16,300.00		16,300.00	0.00	3.00%	489.00	16,789.00
合计		16,300.00	16,300.00			7,335.00	23,635.00

（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 94,166.92 万元，融资本息合计 54,939 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.71。

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. 工期风险:工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。
2. 质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3. 安全风险:发生安全事故造成成本增加,且安全事故会造成工期延误,从而导致成本增加。

4. 环境破坏、环境保护风险。

5. 财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6. 材料风险:新材料、新工艺的引进,消耗定额变化,材料价格变化等。

7. 资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8. 自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9. 人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10. 设备风险:施工设备选型不当,出现故障,安装失误。

(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,如果项目建成后相关数量和质量距离预期差距过大,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,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及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

费县城市污水处理厂及配套管网项目，主管部门为山东城资控股集团有限公司，项目单位为费县和源水务有限公司，本次拟申请专项债券 16,300 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

项目收益主要来源于污水处理服务费收入，通过对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息前净现金流量为 94,166.92 万元，融资本息合计为 54,939 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.71 倍。

2026 年项目绩效目标为投入资金 17,361.37 万元。项目的实施，有利于完善当地污水处理基础设施，提升污水收集与处理能力，减少污水直排对周边水体及生态环境的污染，改善区域水环境质量。同时，有助于缓解当地水资源短缺矛盾，推动再生水回用，提高水资源循环利用效率，促进生态宜居环境建设。自国家大力推进生态文明建设和水污染防治工作以来，越来越多的企业和居民享受到水环境治理带来的生态红利，污水处理厂及其配套设施的建成投用能使国家的水污染防治政策

真正惠及广大群众，助力实现绿色低碳可持续发展。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

（1）项目的建设是解决费县城市污水处理现状问题，满足区域周边污水排放量日益增长的需要

费县县城现状排水体制为截留式合流制排水体制,雨污水均通过现状道路两侧的排水沟排放,现状沿护城河和温凉河及主要道路铺设污水截留干管将污水收集进入污水处理厂。

县城现有污水处理厂一座,第一污水处理厂位于费城镇马兴庄村北,随着城市污水量逐年增加,部分月份进水量超过现有处理构筑物物的处理负荷,且污水厂内无扩建用地,进水超过原有处理能力后出水无法稳定达标,而且没有扩建的可能,因此,污水处理厂需要进行迁建及扩建工程。

本工程是实现城市污水排放规划的一个重要步骤,是实现水污染控制和保证临沂市及费县水系支流水环境质量的有效手段,是改善费县河道环境及区域城市环境的重要途径。在费县环境综合治理中所起的作用也是显而易见的,符合国家提出的建设环境友好型社会的要求,有利于费县社会经济可持续发展,是一项改善环境,造福人民,逐步消除费县水环境污染的重要工程。

（2）项目的建设是可持续发展和环境保护的需要

可持续发展是人类寻求与生态环境和谐共存的一个长期探索的过程,是人们在经济发展与生存环境中寻求的平衡点。水资源是极其宝贵的,是人类赖以生存和社会持续发展的先决条件。水资源的开发利用既要满足社会经济发展的需要,又要充分考虑水资源的承受能力,对水资源实施切实可行且有效的保护,使水资源得以持续利用,保证社会的可持续发展。

近年来,国家与地方环保相关部门也出台了生活污水处理的技术规范和排污标准。为了符合环保标准要求,费县城市污水处理厂的迁建及扩建,是响应国家政策的需要。同时也是提高费县城区的整体形象,保护费县城区及其周边水资源环境,是做好生态与环境保护必然要求,是满足区域经济可持续发展和环境保护的需要。

2.项目实施的公益性

本项目的建设提高了费县城市基础设施水平,改善了城市环境,加速了经济发展,保护了河流水系,改善了区域的环境质量,开发利用水资源,保证了人民的健康,促进了经济社会可持续发展,有利于社会的安定团结,提高了人民群众的生活水平。

3.项目实施的收益性

通过对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还本付息金额为 94,166.92 万元

元，融资本息合计为 54,939 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.71 倍。

4.项目建设的投资合规性

(1) 符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录》(2019 本) 鼓励类中“第二十二条、城镇基础设施，第 9 项城镇供排水 5.项目成熟度管网工程、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”的范畴，因此，本项目的建设是国家鼓励发展的产业，符合国家相关的产业政策，顺应了经济发展的潮流和方向。本项目建设过程中符合相关法律、法规及当地环保部门要求，可以认为项目的建设符合国家产业政策。

(2) 项目的建设符合相关发展规划的要求

《临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》在第四十章“持续打好污染防治攻坚战”中指出:加快城市污水处理提质增效，持续推进城市污水收集处理设施及其管网配套建设，全面完成全市老旧小区雨污分流改造，全面消除城乡建成区黑臭水体。

项目对费县城市污水处理厂进行迁建及扩建,并配套污水管网及回用水管网，扩大费县城区污水处理规模、提高污水处理效果、实现回用水综合利用、节约水资源，项目的建设符合

国家、省及地方的经济和社会发展规划，也符合地方关于经济发展的政策要求。

5.项目成熟度

本项目取得当地政府大力支持，在土地审批、资金补助和环保政策上给予优惠政策；通过调查研究，污水处理厂及其配套设施建设也取得了当地企业和居民的广泛支持和拥护，有利于推动项目顺利落地实施，提升区域污水收集处理能力，改善水环境质量。

6.项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资 34,500 万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

8.债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金占项目总投资 79.98%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财务计划现金流量表,项目经营期内现金流量及累计

盈余资金充裕，运营期净现金流量各年均均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.71 倍，具备较强的偿债能力。说明项目实现自身资金平衡的可能性较大,具有较强的生存能力。

10.绩效目标合理性

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，绩效目标较为合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 94,166.92 万元，融资本息合计 54,939 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.71，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。