

日照市傅疃河河套地下水库项目实施方案

项目单位：日照瑞宏项目管理有限公司



主管单位：日照经济技术开发区经济发展局



财政部门：日照经济技术开发区财政局



2026 年 09 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

日照市傅疃河河套地下水库项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照瑞宏项目管理有限公司

项目单位简介：日照瑞宏项目管理有限公司成立于 2023 年 08 月 30 日，统一社会信用代码：91371100MACTD0YE7R 法定代表人：赵晨亮；注册资金：500 万元人民币，地址：山东省日照市经济开发区北京路街道太原路 68 号，经营范围：一般项目：工程管理服务；平面设计；规划设计管理；招投标代理服务；建筑用钢筋产品销售；建筑材料销售；特种设备销售；轻质建筑材料销售；工程造价咨询业务。（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）许可项目：房地产开发经营；建设工程设计；建设工程监理。（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）

（三）项目规划审批

2025 年 08 月，山东省水利勘测设计院有限公司对该项目出具了《日照市傅疃河河套地下水库工程可行性研究报告》；

2025 年 08 月，日照经济技术开发区行政审批服务局出具了《关于日照瑞宏项目管理有限公司日照市傅疃河河套地下水库工程核准的批复》。（日开审批发〔2025〕35 号）

（四）项目规模与主要内容

项目坝址位于傅疃河中泓桩号 15+100 处，利用现有的河套橡胶坝工程，两岸新建地下防渗墙总长 6.0km，配套建设取水井和输水管道，新建输水管道总长约 8.91km。建成后地上库容为 348.84 万 m³，地下库容为 2300.37 万 m³，总库容为 2649.21 万 m³。

（五）项目建设计划及现状

本项目计划于 2026 年 08 月开工建设, 2028 年 9 月竣工。

项目现状：工程初步设计报批有序开展，已完成可研批复，正完善设计文件并对接主管部门报审；部分项目招标，已办理完成施工许可手续。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 《全国市政工程投资估算指标》中的《第四册 排水工程》
2. 《建设项目经济评价方法与参数》（发改投资[2006]1325号）；
3. 《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；
4. 《全国市政工程投资估算指标》（HGZ47-2007）；
5. 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2008）；
6. 《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格[1999]1283号）；

7. 《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订版）；
8. 日照市实际情况进行调整，并考虑日照市实际市场价格情况。

（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

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 4,317.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 6,000.00 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	20,317.00	100.00%	
一、资本金	4,317.00	21.25%	
（一）自有资金	4,317.00	21.25%	
（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）	16,000.00	78.75%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	49.22%	

（三）后续拟发行专项债券	6,000.00	29.53%	
（四）银行融资			

3、项目总投资资本金到位情况

日照市傅疃河河套地下水库项目总投资 20,317.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 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 5 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	68,225.67	-	-	589.85	2,359.39	2,359.39
经营活动支出	B	18,203.39	-	-	151.58	606.34	606.34
支付的各项税费	C	9,013.98	-	-	40.03	316.75	316.75
经营活动现金净流量	D=A-B-C	41,008.30	-	-	398.24	1,436.30	1,436.30
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,546.00	11,727.60	7,818.40	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,546.00	-11,727.60	-7,818.40	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	4,317.00	2,158.50	2,158.50	-	-	-
专项债券	I	16,000.00	10,000.00	6,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	16,000.00					
支付债券利息	M	16,800.00	-	455.00	560.00	560.00	560.00
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	-12,483.00	12,158.50	7,703.50	-560.00	-560.00	-560.00
四、期初现金	P		-	430.90	316.00	154.24	1,030.54
期内现金变动	Q=D+G+O	8,979.30	430.90	-114.90	-161.76	876.30	876.30
五、期末现金	R=P+Q	8,979.30	430.90	316.00	154.24	1,030.54	1,906.83

(续上表)

项目/年度	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	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39
经营活动支出	606.34	606.34	614.89	614.89	614.89	614.89	614.89
支付的各项税费	316.75	316.75	314.54	314.54	314.54	314.54	314.54
经营活动现金净流量	1,436.30	1,436.30	1,429.96	1,429.96	1,429.96	1,429.96	1,429.96
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	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00
四、期初现金	1,906.83	2,783.13	3,659.43	4,529.39	5,399.35	6,269.31	7,139.27
期内现金变动	876.30	876.30	869.96	869.96	869.96	869.96	869.96
五、期末现金	2,783.13	3,659.43	4,529.39	5,399.35	6,269.31	7,139.27	8,009.22

(续上表)

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39
经营活动支出	623.87	623.87	623.87	623.87	623.87	633.30	633.30
支付的各项税费	312.22	312.22	312.22	312.22	312.22	309.78	309.78
经营活动现金净流量	1,423.30	1,423.30	1,423.30	1,423.30	1,423.30	1,416.31	1,416.31
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	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00
四、期初现金	8,009.22	8,872.52	9,735.83	10,599.13	11,462.43	12,325.73	13,182.04
期内现金变动	863.30	863.30	863.30	863.30	863.30	856.31	856.31
五、期末现金	8,872.52	9,735.83	10,599.13	11,462.43	12,325.73	13,182.04	14,038.35

(续上表)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39
经营活动支出	633.30	633.30	633.30	643.20	643.20	643.20	643.20
支付的各项税费	309.78	309.78	309.78	307.21	307.21	307.21	307.21
经营活动现金净流量	1,416.31	1,416.31	1,416.31	1,408.97	1,408.97	1,408.97	1,408.97
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	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00
四、期初现金	14,038.35	14,894.66	15,750.98	16,607.29	17,456.26	18,305.23	19,154.20
期内现金变动	856.31	856.31	856.31	848.97	848.97	848.97	848.97
五、期末现金	14,894.66	15,750.98	16,607.29	17,456.26	18,305.23	19,154.20	20,003.18

(续上表)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	2,359.39	1,572.93
经营活动支出	643.20	653.60	653.60	653.60	653.60	435.73
支付的各项税费	307.21	304.52	304.52	304.52	304.52	270.10
经营活动现金净流量	1,408.97	1,401.27	1,401.27	1,401.27	1,401.27	867.09
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	-	-	-	-	10,000.00	6,000.00
支付债券利息	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	105.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-10,560.00	-6,105.00
四、期初现金	20,003.18	20,852.15	21,693.41	22,534.68	23,375.94	14,217.21
期内现金变动	848.97	841.27	841.27	841.27	-9,158.73	-5,237.91
五、期末现金	20,852.15	21,693.41	22,534.68	23,375.94	14,217.21	8,979.30

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本次计划发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.50%，后续拟发行专项债券 6,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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 6 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	-	10,000.00	-	10,000.00	3.50%	-	-
2027	10,000.00	6,000.00	-	16,000.00	3.50%	455.00	455.00
2028	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2029	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2030	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2031	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2032	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2033	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2034	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2035	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2036	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2037	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2038	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2039	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2040	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2041	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2042	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2043	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2044	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2045	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2046	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2047	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2048	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00

2049	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2050	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2051	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2052	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2053	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2054	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2055	16,000.00	-	-	16,000.00	3.50%	560.00	560.00
2056	16,000.00	-	10,000.00	6,000.00	3.50%	560.00	10,560.00
2057	6,000.00	-	6,000.00	-	3.50%	105.00	6,105.00
合计		16,000.00	16,000.00			16,800.00	32,800.00

（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 41,008.30 万元，融资本息合计 32,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25。

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

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、资源不足风险

项目所需的人力、物力、财力等资源不足，导致项目进度延误。控制措施包括合理规划项目资源需求，提前储备资源，建立资源协调机制等。

2、技术风险

项目中使用的技术可能存在缺陷或不成熟，导致项目失败或延误。控制措施包括进行充分的技术评估和验证，引入备份技术方案，加强技术培训等。

3、需求变更风险

项目需求在实施过程中发生变更，导致项目范围扩大或调整，影响项目进度。控制措施包括建立需求变更管理流程，进行充分的需求沟通和确认，控制变更范围等。

4、供应商风险

项目依赖的供应商可能出现交付延迟、质量问题等，影响项目进度。控制措施包括选择可靠的供应商，建立供应商管理机制，加强合同管理等。

5、法律法规风险

项目实施过程中可能违反相关法律法规，导致项目受阻或受到处罚。控制措施包括进行法律法规合规性审查，建立合规管理制度，加强内部培训等。

6、项目管理风险

项目管理不善，导致项目进度延误、成本超支等问题。控制措施包括建立有效的项目管理体系，制定详细的项目计划，加强项目监控和沟通等。

7、市场风险

市场环境变化可能导致项目需求减少或项目价值降低。控制措施包括进行充分的市场调研和分析，制定风险应对策略等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

2. 运营资金风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，建设期较长，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

3. 技术风险

项目采用的技术可能存在缺陷或过时，导致项目无法正常运行或效率低下。

4. 自然风险

自然灾害、气候变化等不可抗力因素可能会对项目产生影响，导致

项目收益下降。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

日照市傅疃河河套地下水库项目主管部门为日照经济技术开发区经济发展局，项目立项单位为日照瑞宏项目管理有限公司，本次拟申请专项债券 1.00 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

日照市傅疃河河套地下水库项目的建设内容为项目坝址位于傅疃河中泓桩号 15+100 处，利用现有的河套橡胶坝工程，两岸新建地下防渗墙总长 6.0km，配套建设取水井和输水管道，新建输水管道总长约 8.91km。建成后地上库容为 348.84 万 m^3 ，地下库容为 2300.37 万 m^3 ，总库容为 2649.21 万 m^3 。2026 年的绩效目标为全面推进项目主体工程施工建设，高效完成地下防渗墙、输水管道、配套取水井等核心工程阶段性建设任务，严格把控工程建设质量、施工安全、建设进度及投资管控，落实安全生产及环保管控要求，保障项目年度建设任务圆满完成，为 2027 年项目竣工投用、实现常态化供水、保障区域水资源供给奠定坚实基础。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 加强区域水旱灾害防御能力

傅疃河流域沿线灌排河道近些年未得到系统治理，存在主槽断面

窄小、淤积，灌溉排涝能力降低等现象，无法满足规划确定的灌溉、防汛要求，工程形势严峻。特别是近几年来，自然灾害频发，傅疃河流域沿线受灾严重，造成严重损失。为提高沿线河道防御灾害的能力，迫切需要对沿线河道进行综合治理。2020年，习近平总书记视察淮河时强调指出，全面建设社会主义现代化，抗御自然灾害能力也要现代化。2021年，李国英部长在水利部“三对标、一规划”专项行动总结大会上指出，“提升水旱灾害防御能力”是推动新阶段水利高质量发展的目标任务之一。因此，通过项目的实施，提升傅疃河流域防灾减灾能力，减少因洪涝灾害造成的损失，是十分必要的。

1.2 是改善人居环境实现美丽乡村建设的需要

为贯彻落实乡村振兴战略，水利部对农村水系综合整治提出了一系列要求，提出要把农村环境整治有关的水利工作作为当前工作的重点。本工程的实施，可保障河道生态环境良性循环和水资源持续利用，改善水生态环境和乡容村貌，是为群众提供宜居宜游的生活休闲场所、实现美丽乡村建设的需要。

由此可见，日照市傅疃河河套地下水库项目建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

根据经济社会发展的需要和相关规划的要求，通过对现状河道堤防、管理道路、沿线建筑物等存在问题的河段采取堤防加固、新建管理道路及沿岸病险建筑物改建，等措施，提升治理段防洪标准，改善工程管理条件，充分发挥河道综合效益，改善治理河段的生态环境，减轻区

域的防洪压力和涝灾威胁，保护城市防洪、河道两岸工农业生产及人民生命财产安全，为当地经济社会健康发展提供坚实保障。

3、项目实施的收益性

本项目经营期营业现金流入来源主要为工业供水现金流入，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 41,008.30 万元，收益性良好。

4、项目投资合规性

2025 年 8 月，山东省水利勘测设计院有限公司对该项目出具了《日照市傅疃河河套地下水库工程可行性研究报告》；

2025 年 08 月，日照经济技术开发区行政审批服务局出具了《关于日照瑞宏项目管理有限公司日照市傅疃河河套地下水库工程核准的批复》。（日开审批发〔2025〕35 号）

5、项目成熟度

2025 年 8 月，山东省水利勘测设计院有限公司对该项目出具了《日照市傅疃河河套地下水库工程可行性研究报告》；

2025 年 08 月，日照经济技术开发区行政审批服务局出具了《关于日照瑞宏项目管理有限公司日照市傅疃河河套地下水库工程核准的批复》。（日开审批发〔2025〕35 号）

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少 20%的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目总投资 20,000.00 万元，其中单位自有资金 4,317.00 万元

（占比 21.25%），专项债券 16,000.00 万元（占比 78.75%），资金到位可行。项目结合实际情况，本项目业主单位根据国家有关规定确定项目资金来源，合理合法。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。2019 年 6 月《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号），允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。2019 年 9 月 4 日国务院常务会议进一步明确提前下拨限额的专项债用于下列项目可以作为资本金：铁路、轨道交通、城市停车场等交通基础设施；城乡电网、天然气管网和储气设施等能源项目；农林水利、城镇污水垃圾处理等生态环保项目；职业教育和托幼、医疗、养老等民生服务；冷链物流设施，水电气热等市政和产业园区基础设施。日照市傅疃河河套地下水库项目属于农林水利项目范畴，符合专项债支持项目。当前背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的收

入，收入的测算根据类似项目、当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

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、安装工程、勘察、设计和监理等采用公开招标的方式，采取委托招标的组织形式进行招投标。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

本项目所需资金除申请专项债券 16,000.00 万元，剩余部分由项目建设单位筹集。债券资金安排符合《日照市政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》规定，符合申请资金要求。

项目自身可以产生部分收益，但总体收益较少，如果采用银行贷款方式，资金成本较高，运行风险高，满足贷款偿还需要比较困难。经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目需求债券资

金数额符合相关政策。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

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。

综上所述，本项目偿债计划可行。

（2）偿债风险点及应对措施

（2.1）健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

（2.2）完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理专员定期巡视条线的合规管理情况。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社

会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。本项目本息覆盖倍数达到 1.25，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 41,008.30 万元，融资本息合计 32,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.25，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。