

山海天林木经营防护提升改造工程 实施方案

项目单位：日照市东港区卧龙山街道办事处

主管部门：日照市东港区卧龙山街道办事处

财政部门：日照山海天旅游度假区财政局

二〇二六年九月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山海天林木经营防护提升改造工程

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市东港区卧龙山街道办事处

项目单位简介：日照市东港区卧龙山街道办事处地址位于日照市东港区山海天路北 50 米；统一社会信用代码：113711000921930488。

（三）项目规划审批

2026 年 07 月日照市正方国土信息咨询有限公司对该项目出具了《山海天林木经营防护提升改造工程可行性研究报告》；

2026 年 07 月 15 日日照山海天旅游度假区经济发展局出具了《山海天林木经营防护提升改造工程可行性研究报告的批复》（日山经发[2026]25 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目计划改造提升山海天卧龙山系内 17 条林木防护通道，里程约 47.51 公里；新建及修复林区防护围网约 60 公里、森林防火蓄水池 10 处；种植培育生态经济林场 438.6 亩；配建林木防护检查站、泵站、配电房、喷淋管网、生态停车场等设施设备。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 10 月至 2029 年 6 月，项目现目前已完成项目立项。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 《中华人民共和国森林法》（2019 年修订）；
2. 《中华人民共和国消防法》（2019 年修订）；
3. 《中华人民共和国环境保护法》（2014 年修订）；
4. 《中华人民共和国水土保持法》（2010 年修订）；
5. 《中华人民共和国土地管理法》（2019 年修订）；
6. 《中华人民共和国野生动物保护法》（2022 年修订）；
7. 《中华人民共和国招标投标法》（2017 年修订）；
8. 《中华人民共和国政府采购法》（2014 年修订）；
9. 《中华人民共和国突发事件应对法》（2024 年修订）；
10. 《中华人民共和国森林法实施条例》（2018 年修正）；
11. 《中华人民共和国野生植物保护条例》（2017 年修订）；
12. 《中华人民共和国招标投标实施条例》（2019 年修订）；
13. 《中华人民共和国政府采购实施条例》（2014 年修订）；
14. 《森林防火条例》（中华人民共和国国务院令第 541 号）；
15. 《全国森林火险区划等级》（LY1063-2008）；
16. 《关于全面加强新形势下森林草原防灭火工作的意见》（中办发〔2022〕第 60 号）；
17. 《建设项目使用林地审核审批管理办法》（2016 年 9 月

22 日国家林业局令第 42 号修改)；

18.《交通运输部国家发展改革委财政部国家林业和草原局关于促进国有林场林区道路持续健康发展的实施意见》（交规划发[2018]24 号）；

19.《国务院办公厅关于进一步加强森林防火工作的通知》；

（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 6,800.00 万元，其中项目单位资本金 3,400.00 万元，本期拟发行专项债券 3,400.00 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	6,800.00	100.00%	
一、资本金	3,400.00	50.00%	
（一）自有资金	3,400.00	50.00%	
（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）	3,400.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,400.00	50.00%	
（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 6,800.00 万元，资本金 3,400.00 万元，资本金已到位。

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	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	12,859.08	-	-	-	236.67	473.34
经营活动支出	B	2,717.08	-	-	-	42.61	91.59
支付的各项税费	C	1,066.06	-	-	-	19.33	41.66
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,075.94	-	-	-	174.72	340.10
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	6,494.00	1,948.20	1,298.80	2,597.60	649.40	
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-6,494.00	-1,948.20	-1,298.80	-2,597.60	-649.40	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	3,400.00	1,360.00	1,020.00	340.00	680.00	-
专项债券	I	3,400.00	3,400.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	3,400.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,060.00	-	102.00	102.00	102.00	102.00
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	340.00	4,760.00	918.00	238.00	578.00	-102.00
四、期初现金	P		-	2,811.80	2,431.00	71.40	174.72
期内现金变动	Q=D+G+O	2,921.94	2,811.80	-380.80	-2,359.60	103.32	238.10
五、期末现金	R=P+Q	2,921.94	2,811.80	2,431.00	71.40	174.72	412.82

(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	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34
经营活动支出	94.49	94.95	95.42	95.89	96.36	96.84	97.32
支付的各项税费	40.70	40.58	40.46	40.35	40.23	40.11	39.99
经营活动现金净流量	338.16	337.81	337.46	337.11	336.75	336.39	336.03
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	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00
四、期初现金	412.82	648.97	884.78	1,120.25	1,355.35	1,590.11	1,824.50
期内现金变动	236.16	235.81	235.46	235.11	234.75	234.39	234.03
五、期末现金	648.97	884.78	1,120.25	1,355.35	1,590.11	1,824.50	2,058.53

(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	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34
经营活动支出	97.81	98.31	98.80	99.31	99.82	100.33	100.85
支付的各项税费	39.86	39.74	39.62	39.49	39.36	39.24	39.11
经营活动现金净流量	335.66	335.29	334.92	334.54	334.16	333.77	333.39
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	-	-	-	-	-	-	-
五、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	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00
四、期初现金	2,058.53	2,292.20	2,525.49	2,758.41	2,990.95	3,223.11	3,454.89
期内现金变动	233.66	233.29	232.92	232.54	232.16	231.77	231.39
五、期末现金	2,292.20	2,525.49	2,758.41	2,990.95	3,223.11	3,454.89	3,686.27

(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	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34	473.34
经营活动支出	101.37	101.90	102.44	102.98	103.52	104.07	104.63
支付的各项税费	38.97	38.84	38.71	38.57	38.44	38.30	38.16
经营活动现金净流量	332.99	332.60	332.19	331.79	331.38	330.97	330.55
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	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00
四、期初现金	3,686.27	3,917.26	4,147.86	4,378.05	4,607.84	4,837.22	5,066.19
期内现金变动	230.99	230.60	230.19	229.79	229.38	228.97	228.55
五、期末现金	3,917.26	4,147.86	4,378.05	4,607.84	4,837.22	5,066.19	5,294.74

(续上表)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	473.34	473.34	473.34	473.34	315.56
经营活动支出	105.19	105.76	106.33	106.91	71.27
支付的各项税费	38.02	37.88	37.73	37.59	25.02
经营活动现金净流量	330.13	329.70	329.27	328.84	219.26
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）	47	-	47	-	47
专项债券	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	3,400.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
支付债券利息	102.00	102.00	102.00	102.00	102.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-102.00	-102.00	-102.00	-102.00	-3,502.00
四、期初现金	5,294.74	5,522.87	5,750.57	5,977.84	6,204.68
期内现金变动	228.13	227.70	227.27	226.84	-3,282.74
五、期末现金	5,522.87	5,750.57	5,977.84	6,204.68	2,921.94

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 3,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.00%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。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	-	3,400.00	-	3,400.00	3.00%	-	-
2027	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2028	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2029	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2030	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2031	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2032	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2033	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2034	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2035	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2036	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2037	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2038	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2039	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2040	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2041	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2042	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2043	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2044	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2045	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2046	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2047	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2048	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00

2049	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2050	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2051	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2052	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2053	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2054	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2055	3,400.00	-	-	3,400.00	3.00%	102.00	102.00
2056	3,400.00	-	3,400.00	-	3.00%	102.00	3,502.00
合计		3,400.00	3,400.00			3,060.00	6,460.00

（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 9,075.94 万元，融资本息合计 6,460.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40。

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

本项目覆盖卧龙山系大范围林区，建设点位分散、战线长、施工内容多、建设周期长，山林施工环境复杂，项目建设阶段主要存在以下风险，具体如下：

1、自然气候与地形地貌施工风险

项目施工区域为山地林区，地形复杂、场地狭窄、交通不便，施工难度较大。项目工期跨度近3年，覆盖雨季、台风、低温雨雪等恶劣天气时段，易引发场地泥泞、土方积水、山体小幅滑坡等问题，不仅制约土建、管网及苗木栽植施工进度，还易造成工期延后、施工成本增加、工程返工等情况。

2、施工协调与现场管控风险

本项目施工点位多、战线分散，部分临近生态敏感区域，施工管控要求高。工程涉及土建、管网、绿化、设备安装等多道交叉工序，若现场管理、工序衔接不当，易出现施工乱象、效率偏低等问题。同时项目建设涉及林业、自然资源及属地街村多方协调，若沟通衔接不顺畅，易出现场地交付滞后、施工阻工等问题，影响整体建设进度。

3、物料供应与工期延误风险

项目苗木栽植、建材及设备采购需求量大，苗木种植季节性、窗口期强，受市场价格波动、物资供应短缺、运输损耗等因素影响，易出现材料、苗木供应滞后问题，直接影响施工质量与进度。加之项目建设周期较长，易受极端天气、政策微调、前期筹备滞后等因素影响，存在工期延误、资金占用成本增加的风险。

（二）与项目收益相关的风险

1、林木培育与生态效益不达预期风险

项目生态与经济收益主要依托生态林场建设及林木防护提升成

效。山地林区土壤条件不均，且长期面临病虫害、火灾、极端天气等自然风险，若后期抚育管护、防灾防虫工作落实不到位，将导致苗木成活率低、林木生长状况不佳，造成生态修复效果、林木产出效益不及预期。

2、设施运维损耗与收益衰减风险

项目各类防护、消防、管网、配电设施均露天设置于山林区域，长期受日晒雨淋、自然老化、人为及野生动物破坏影响，易出现破损、故障。若后期运维资金、管护人员不足，日常巡检维修不及时，将导致设施功能逐步失效，项目防护、生态保障效益持续衰减，难以长期稳定发挥建设价值。

3、生态经济收益不确定性风险

项目生态经济林场的经营性收益受林业市场行情、产业及生态管控政策影响较大。林木产品市场存在周期性波动，行情低迷时将直接降低项目经济收益。同时，若区域生态保护政策收紧，对林木经营、采伐及产业开发管控升级，将进一步限制项目经营性收益产出，导致经济效益不达预期。

4、运营管理与效益发挥不足风险

项目建成后需要长期、专业、常态化的运维管护。若后期管护机制不健全、专业人员不足、管护经费保障不到位，易出现“重建设、轻运维”的问题，造成设施闲置失效、林地管护缺位，导致项目整体生态、社会及经济效益无法充分发挥。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

山海天林木经营防护提升改造工程主管单位为日照市东港区卧龙山街道办事处,项目立项单位为日照市东港区卧龙山街道办事处,本次拟申请专项债券 0.34 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

本项目立足山海天卧龙山系生态防护提升需求,通过实施林木防护通道改造、林区防护围网及防火设施建设、生态经济林场培育、配套基础设施完善等系列工程,全面优化区域山林防护体系,补齐森林防火、林木养护基础设施短板。项目建成后,有效提升卧龙山系林区森林防火、生态保育、水土保持能力,改善山林生态环境,培育优质生态经济林地,完善林区通行与管护配套体系,筑牢区域生态安全屏障,实现山林生态保护、林业可持续发展与社会效益提升的多重目标,为区域生态文旅、绿色林业发展提供坚实保障。

2、2026 年项目绩效目标

（1）产出指标

数量指标: 2026 年完成部分林木防护通道基础改造施工,启动多条防护通道整修作业;完成一定里程林区防护围网基础铺设;完成多座森林防火蓄水池土建基础工程;完成 438.6 亩生态经济林场土地平整作业;完成部分林区配套管网、配电设施预埋基础施工。

质量指标：严格按照林业工程、土建工程施工规范开展建设，工程施工合格率 100%，无工程质量缺陷问题；苗木整地、场地清理、基础工程施工质量达标，符合项目设计标准；前期工程资料完整、规范，为后续工程施工提供可靠基础。

时效指标：按期完成 2026 年度既定施工任务，顺利完成项目前期筹备、首期土建及基础施工工作，无工期滞后情况，保障项目整体建设进度有序推进。

（2）效益指标

生态效益：通过年度林地整理、防护设施基础建设，初步改善卧龙山系林区基础防护条件，优化林地水土保持能力，减少山林水土流失隐患，为后续林木培育、生态修复奠定基础，逐步提升区域山林生态稳定性。

社会效益：完善林区基础防护与管护配套体系雏形，提升卧龙山系林区初期森林防火、林木管护能力，降低山林火灾、林木损毁风险，保障区域林业资源安全，助力地方生态保护与林业规范化发展。

可持续影响：通过年度标准化工程建设，搭建林区防护提升工程基础框架，为后续工程建设、长效运维管护筑牢基础，持续推动区域山林生态防护体系规范化、系统化建设。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）补齐生态防护短板的现实需要。卧龙山系林区现有防护通道

老旧、防火及管护设施不完善，防灾减灾能力薄弱，存在水土流失、林木退化、森林火灾等安全隐患。实施本项目，能够系统补齐林区基础设施短板，全面提升山林生态防护和防灾减灾能力，筑牢区域生态安全屏障。

（2）提升林业管护水平的迫切需要。原有林区管护路线不畅、边界不清、设施不足，存在管护盲区、巡查效率偏低等问题。通过完善林区通道、围网、检查站等配套设施，可构建系统化、规范化管护体系，提升山林精细化治理水平。

（3）推动区域生态提质发展的必然需要。卧龙山系为区域重要生态屏障，原有林地结构单一、生态稳定性弱。通过生态林场培育和防护设施提升，可优化林地生态结构、修复山林生态功能，推动区域绿色生态可持续发展。

2、项目实施的公益性

（1）生态公益普惠性强。项目有效提升林区防火、防虫、水土保持和生态修复能力，改善山林生态质量、维护生物多样性，全面提升区域生态承载能力，惠及全域生态环境提升。

（2）保障区域公共生态安全。通过完善防火蓄水池、喷淋管网、防护围网等设施，大幅提升山林风险防控能力，有效防范森林火灾、资源损毁等隐患，保障森林资源和群众生命财产安全。

（3）社会效益覆盖面广。项目持续优化区域生态人居环境，提升区域生态文明建设水平，服务地方绿色发展大局，不以经营收益为目

的，完全服务于区域公共生态民生保障需求。

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停车场现金流入和生态经济林场租赁现金流入，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 9,075.94 万元，投资收益率为 4.45%，收益性良好。

4、项目投资合规性

2026 年 07 月 15 日日照山海天旅游度假区经济发展局出具了《山海天林木经营防护提升改造工程可行性研究报告的批复》(日山经发[2026]25 号)。

5、项目成熟度

2026 年 07 月日照市正方国土信息咨询有限公司对该项目出具了《山海天林木经营防护提升改造工程可行性研究报告》；

2026 年 07 月 15 日日照山海天旅游度假区经济发展局出具了《山海天林木经营防护提升改造工程可行性研究报告的批复》(日山经发[2026]25 号)。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入 50%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 6,800.00 万元，其中单位自有资金 3,400.00 万元(占比 50.00%)，专项债券 3,400.00 万元(占比 50.00%)，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。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目为生态公益提升兼适度经营性项目，项目现金流入主要包含生态停车场停车费、生态经济林场租赁现金流入，无其他市场化商业业态。现金流入来源依托项目配套建设的生态停车场及 438.6 亩生态经济林场产生，品类贴合项目建设内容，现金流入预测依据区域停车收费标准、林果市场行情及林场种植规模测算，数据贴合实际、真实可落地，无虚增虚构收入情况，预测合理合规项目成本主要包括工程建设、苗木设备采购、前期及运维管护等费用。成本测算严格依据行业定额、当地市场人工及材料价格，结合项目实际工程量、山地施工特殊工况核算，充分考虑施工难度、苗木损耗等因素，测算依据充分、内容全面，无虚列、高估成本情况，预测科学合理。本项目现金流入为生态经济林场现金流入以及停车费现金流入，收益预测结合项目建设规模、当地市场价格、行业常规产出水平测算，贴合项目实际经营能力，无夸大预估情况。核心收益仍以生态效益、社会效益为主，通过完善林区防护设施、培育生态林地、提升防灾管护能力，实现生态提质、资源保护、生态安全保障等公益成效，整体收益预测客观真实、科学合理。

8、债券资金需求合理性

本项目所需资金除申请专项债券 3,400.00 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，运营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 1.40，符合相关规定，绩效目标合理。

（四）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 9,075.94 万元，融资本息合计为 6,460.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.40，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。