日照市高新区城市管网建设及配套设施项目

实施方案

项目单位：日照高新发展集团有限公司

主管部门：日照高新技术产业开发区科技与经济发展局

财政部门：日照高新技术产业开发区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

日照高新区城市管网建设及配套设施项目

（二）项目单位

项目单位为日照高新发展集团有限公司

项目单位简介：日照高新发展集团有限公司成立于2009-07-24；统一社会信用代码：91371102693114704P；法定代表人：孟国令；注册地址位于山东省日照高新区高新七路电子信息产业园8号研发楼；经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；企业管理咨询；园区管理服务；酒店管理；名胜风景区管理；森林经营和管护；园林绿化工程施工；广告发布；供应链管理服务；固体废物治理；停车场服务；医院管理；养老服务；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；太阳能发电技术服务；劳务服务（不含劳务派遣）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；信息技术咨询服务；物业管理；土地整治服务；针纺织品销售；针纺织品及原料销售。（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：建设工程施工；旅游业务；房地产开发经营；城市建筑垃圾处置（清运）；医疗服务；河道采砂；施工专业作业；住宿服务；餐饮服务；非煤矿山矿产资源开采。（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

2022 年 2 月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照高新区城市管网建设及配套设施项目可行性研究报告》；

2022 年 2 月，本项目在山东省建设项目备案登记，项目代码 2202-371194-04-01-561466，项目总投资额 129,000.00 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设城市水网、强弱电管网、热力管网、地下管廊、标准化厂房及其所需停车场（充电桩）、环卫站、供汽站等配套设施。其中：管网建设包括聊城路等道路综合管廊，内水网约 3.4 万米、强弱电管网约 2 万米、热力管网 2 万米，地下管廊 6000 米，20 万平米标准厂房。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2022 年 2 月至 2027 年 12 月。项目建设情况：A2#厂房、A3#综合楼、A4#锅炉房完工，A1#厂房正进行钢结构主体施工；B1#、B2#淼通达厂房基础、主体结构已完成，正进行精装修收尾保洁施工；目前总建设进度约 70%

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

2、《投资项目可行性研究指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省日照市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行日照市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用，按日照市的相关取费标准估算;

9、山东省日照市材料预算定额价目表;

10、项目承办单位提供的有关资料;

11、同类工程投资情况

（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行性。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

2、资金来源

项目总投资 129,000.00 万元，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 64,000.00 万元，拟发行专项债券 65,000.00 万元(已发行 55,000.00 万元中的 2,900.00 万元调整至其他项

目，本次拟发行专项债券3,000.00万元，后续发行专项债券9,900.00万元）。

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	129,000.00	100.00%	
一、资本金	64,000.00	49.61%	
（一）自有资金	64,000.00	49.61%	
（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）	65,000.00	50.39%	
（一）已发行专项债券	52,100.00	40.39%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	2.33%	
（三）后续拟发行专项债券	9,900.00	7.67%	

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目总投资129,000.00万元；资本金到位约27,916.22万元。

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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	231,987.09	-	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	27,071.29	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	53,402.72	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	151,513.08	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	123,820.00	12,382.00	24,764.00	24,764.00	12,382.00	18,573.00	23,171.12
流动资金支出	F	-			-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-123,820.00	-12,382.00	-24,764.00	-24,764.00	-12,382.00	-18,573.00	-23,171.12
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	64,000.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	6,400.00	17,280.00	21,120.00
专项债券	I	65,000.00	8,000.00	19,100.00	22,000.00	3,000.00	3,000.00	9,900.00
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	65,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-					
支付债券利息	M	53,949.80	116.55	464.78	1,159.31	1,488.06	1,521.81	1,839.81
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	10,050.20	14,283.45	25,035.23	27,240.69	7,911.94	18,758.19	29,180.19
四、期初现金	P		-	1,901.45	2,172.68	4,649.37	179.30	364.49
期内现金变动	Q=D+G+O	37,743.28	1,901.45	271.22	2,476.69	-4,470.06	185.19	6,009.07
五、期末现金	R=P+Q	37,743.28	1,901.45	2,172.68	4,649.37	179.30	364.49	6,373.57

（续上表）

项目/年度	2028 年	2029 年	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	5,372.35	6,263.24	7,154.14	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03
经营活动支出	596.42	661.00	725.75	849.86	855.73	861.79	868.03	874.45
支付的各项税费	984.12	1,149.34	1,473.86	1,783.75	1,782.23	1,780.66	1,779.04	1,777.38
经营活动现金净流量	3,791.81	4,452.90	4,954.53	5,411.43	5,407.07	5,402.58	5,397.96	5,393.20
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	7,783.88	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-7,783.88	-	-	-	-	-	-	-
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	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81
四、期初现金	6,373.57	343.68	2,758.77	5,675.49	9,049.11	12,418.36	15,783.13	19,143.28
期内现金变动	-6,029.88	2,415.09	2,916.72	3,373.62	3,369.26	3,364.77	3,360.15	3,355.39
五、期末现金	343.68	2,758.77	5,675.49	9,049.11	12,418.36	15,783.13	19,143.28	22,498.67

（续上表）

项目/年度	2036 年	2037 年	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	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03
经营活动支出	881.07	887.88	894.90	902.13	909.58	917.25	925.15	933.28
支付的各项税费	1,775.67	1,773.91	1,772.09	1,770.22	1,768.29	1,766.31	1,823.40	1,892.45
经营活动现金净流量	5,388.29	5,383.24	5,378.04	5,372.68	5,367.16	5,361.47	5,296.48	5,219.29
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	-	-	-	-	-	3,000.00	8,000.00	8,500.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	2,037.81	1,801.26	1,516.64
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-2,037.81	-5,037.81	-9,801.26	-10,016.64
四、期初现金	22,498.67	25,849.15	29,194.58	32,534.81	35,869.68	39,199.03	39,522.70	35,017.92
期内现金变动	3,350.48	3,345.43	3,340.23	3,334.87	3,329.35	323.66	-4,504.78	-4,797.34
五、期末现金	25,849.15	29,194.58	32,534.81	35,869.68	39,199.03	39,522.70	35,017.92	30,220.58

（续上表）

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03
经营活动支出	941.67	950.30	959.19	968.35	977.78	987.50	997.51
支付的各项税费	1,924.60	1,922.37	1,920.06	1,917.69	1,915.25	1,912.74	1,910.15
经营活动现金净流量	5,178.76	5,172.36	5,165.77	5,158.98	5,151.99	5,144.79	5,137.37
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	1,379.36	1,379.36	1,379.36	1,379.36	1,379.36	1,379.36	1,379.36
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,379.36	-1,379.36	-1,379.36	-1,379.36	-1,379.36	-1,379.36	-1,379.36
四、期初现金	30,220.58	34,019.98	37,812.98	41,599.40	45,379.02	49,151.66	52,917.09
期内现金变动	3,799.40	3,793.00	3,786.41	3,779.62	3,772.63	3,765.43	3,758.01
五、期末现金	34,019.98	37,812.98	41,599.40	45,379.02	49,151.66	52,917.09	56,675.10

（续上表）

项目/年度	2051 年	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	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.03	8,045.93	8,046.86	4,023.90
经营活动支出	1,007.81	1,018.43	1,029.37	1,040.63	1,052.23	1,064.18	532.09
支付的各项税费	1,907.48	1,904.73	1,917.80	2,054.20	2,133.70	2,139.37	1,069.85
经营活动现金净流量	5,129.73	5,121.86	5,097.86	4,950.19	4,859.99	4,843.31	2,421.96
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	-	-	10,600.00	22,000.00	3,000.00	-	9,900.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,379.36	1,379.36	1,315.76	758.50	429.75	396.00	198.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,379.36	-1,379.36	-11,915.76	-22,758.50	-3,429.75	-396.00	-10,098.00
四、期初现金	56,675.10	60,425.47	64,167.98	57,350.07	39,541.77	40,972.01	45,419.32
期内现金变动	3,750.37	3,742.50	-6,817.90	-17,808.31	1,430.24	4,447.31	-7,676.04
五、期末现金	60,425.47	64,167.98	57,350.07	39,541.77	40,972.01	45,419.32	37,743.28

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目计划发行专项债券65,000.00万元；其中2022年5月已发行专项债券7,000.00万元，期限20年，利率3.33%；2022年10月已发行专项债券1,000.00万元，期限20年，利率3.08%；2023年1月已发行专项债券8,500.00万元，期限20年，利率3.23%；2023年5月已发行专项债券4,000.00万元，期限30年，利率3.18%；2023年8月已发行专项债券9,500.00万元中的2,900.00万元调整至其他项目，期限30年，利率3.01%；2024年2月已发行专项债券7,000.00万元，期限30年，利率2.75%；2024年3月已发行专项债券15,000.00万元，期限30年，利率2.65%；2025年3月已发行专项债券3,000.00万元，期限30年，利率2.25%；本期拟发行专项债券3,000.00万元，期限15年，利率4.00%；后续计划2027年发行9,900.00万元，期限30年，利率4.00%；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
2022	-	8,000.00	-	8,000.00	3.33%	116.55	116.55
2023	8,000.00	19,100.00	-	27,100.00	3.08%-3.33%	464.78	464.78
2024	27,100.00	22,000.00	-	49,100.00	2.65%-3.33%	1,159.31	1,159.31
2025	49,100.00	3,000.00	-	52,100.00	2.25%-3.33%	1,488.06	1,488.06
2026	52,100.00	3,000.00	-	55,100.00	2.25%-3.33%	1,521.81	1,521.81
2027	55,100.00	9,900.00	-	65,000.00	2.25%-4%	1,839.81	1,839.81

2028	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2029	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2030	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2031	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2032	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2033	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2034	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2035	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2036	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2037	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2038	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2039	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2040	65,000.00	-	-	65,000.00	2.25%-4%	2,037.81	2,037.81
2041	65,000.00	-	3,000.00	62,000.00	2.25%-4%	2,037.81	5,037.81
2042	62,000.00	-	8,000.00	54,000.00	2.25%-4%	1,801.26	9,801.26
2043	54,000.00	-	8,500.00	45,500.00	2.25%-4%	1,516.64	10,016.64
2044	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2045	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2046	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2047	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2048	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2049	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2050	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2051	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2052	45,500.00	-	-	45,500.00	2.25%-4%	1,379.36	1,379.36
2053	45,500.00	-	10,600.00	34,900.00	2.25%-4%	1,315.76	11,915.76
2054	34,900.00	-	22,000.00	12,900.00	2.25%-4%	758.50	22,758.50
2055	12,900.00	-	3,000.00	9,900.00	2.25%-4%	429.75	3,429.75
2056	9,900.00	-	-	9,900.00	4.00%	396.00	396.00
2057	9,900.00	-	9,900.00	-	4.00%	198.00	10,098.00
合计	-	65,000.00	65,000.00	-	-	53,949.80	118,949.80

（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 151,513.08 万元，融资

本息合计 118,949.80 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.27。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，运营期对环境的影响较小，并将采取相应措施加以控制。

（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，项目用量（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

日照高新区城市管网建设及配套设施项目，实施单位日照高新发展集团有限公司，主管单位为日照高新技术产业开发区科技与经济发展局，本次拟申请专项债券 0.3 亿元用于日照高新区城市管网建设及配套设施项目建设，年限为 15 年。

（二）项目绩效目标

项目总体绩效目标为：完成聊城路等道路综合管廊，内水网约 3.4 万米、强弱电管网约 2 万米、热力管网 2 万米，地下管廊 6000 米，20 万平米标准厂房建设。

2026 年项目绩效目标为：A1#厂房完成主体结构及二次结构施工，B1#、B2#淼通达厂房完成施工并交付。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

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 8 条“城镇地下管道共

同沟建设，地下管网地理信息系统”；第 9 条“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”和第 14 条“既有停车设施改造；停车楼、地下停车场、机械式立体停车库等集约化的停车设施建设；停车场配建电动车充电设施”。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。

《日照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》提出：提升县城就近城镇化能力。加强城镇化补短板强弱项，公共资源向县城投放，提升县城综合服务能力，增强县城公共设施保障水平。坚定实施“生态立市”战略，优化国土空间开发保护格局，大力发展绿色生产方式，积极倡导绿色生活方式，全面提高资源利用率。加快推进绿色低碳发展，打造一流营商环境，完善基础设施网络，建设更高水平日照。项目规划建设高新区内水网、强弱电管网、热力管网、地下管廊，项目实施后，进一步完善城市基础设施水平，打造良好的营商环境，提升城区综合发展能力。项目实施符合《日照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》相关要求。

因此本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

项目发挥工业园区的集约功能，统一建造标准化厂房，通过引进

新兴产业龙头企业，搭建创新平台，帮助企业与科研单位和专业院校建立长期稳定的合作机制的关系，推进协同创新，推动新兴产业中重要企业与下游用户企业的双向对接，实现战略性新兴产业群发展，增强了园区的吸引力和凝聚力。

综上所述，项目建成后，可以进一步完善日照高新技术产业开发区基础设施配套，提升管网服务水平，增强了区域吸引力和凝聚力，推动经济快速发展，因此，项目的建设是十分必要的。

3、项目实施的收益性

本项目预期现金流入主要来源于项目管廊、标准厂房等租金现金流入、充电桩等项目现金流入。

4、项目建设投资合规性

2022 年 2 月，本项目在山东省建设项目备案登记，项目代码 2202-371194-04-01-561466，项目总投资额 129,000.00 万元。

5、项目成熟度

2022 年 2 月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照高新区城市管网建设及配套设施项目可行性研究报告》；

2022 年 2 月，本项目在山东省建设项目备案登记，项目代码 2202-371194-04-01-561466，项目总投资额 129,000.00 万元。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 129,000.00 万元，申请债券 65,000.00 万元解决，其余

64,000.00 万元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。

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，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

项目现金流入主要是项目管廊、标准厂房等租金现金流入、充电桩等项目现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 129,000.00 万元，需要债券资金 65,000.00 万元,占比 50.39%，项目资本金为 64,000.00 万元，项目资本金比例为 49.61%，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及应对措施

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总体保持为正，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项目的息前净现金流量为 151,513.08 万元，融资本息合计为 118,949.80 万元，项目本息覆盖倍数为 1.27，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。