

烟台市栖霞市排水基础设施提升项目

项目实施方案

项目单位：栖霞市综合行政执法局

主管部门：栖霞市综合行政执法局

财政部门：栖霞市财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

栖霞市排水基础设施提升项目

（二）立项单位

立项单位名称：栖霞市综合行政执法局

立项单位简介：栖霞市综合行政执法局，统一社会信用代码：11370686MB2812491X；单位地址：山东省烟台市栖霞市庄园街道文化路 254 号。

（三）项目规划审批

本项目已在山东省投资项目在线审批监管平台进行项目登记，项目代码 2607-370686-04-01-887754。

2026 年 7 月 14 日，栖霞市发展和改革局出具《关于<栖霞市排水基础设施提升项目可行性研究报告>的批复》（栖发改投资〔2026〕87 号）。

2026 年 7 月 10 日，栖霞市自然资源和规划局出具《栖霞市排水基础设施提升项目用地情况的说明》，无新增建设用地需求。

（四）项目规模与主要建设内容

改造提升栖霞市城区文化路南段等 38 条主次干道和凯悦制衣东南侧等 18 条背街小巷的排水管网及附属设施，合计 87.82 公里，主次干道包括老城区 31.14 公里、新城 27.7 公

里、民营经济园 11.79 公里和松山街道 9.02 公里，背街小巷包括翠屏街道 3.73 公里，庄园街道 4.45 公里。具体为：DN300 钢筋砼管 4.09 公里、DN400 钢筋砼管 3.845 公里、DN500 钢筋砼管 2.855 公里、DN600 钢筋砼管 16.966 公里、DN800 钢筋砼管 8.099 公里、DN1000 钢筋砼管 5.725 公里等。DN300 HDPEB 型管 8.35 公里、DN400 HDPE B 型管 25.605 公里、DN500 HDPE B 型管 5.12 公里、DN600 HDPE B 型管 3.61 公里，DN250 PE100 管 0.025 公里，DN400 球墨铸铁管 3.3 公里、DN500 球墨铸铁管 0.23 公里。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期 2026 年 9 月至 2028 年 12 月，项目现状已取得立项批复文件，已完成投资 0 万元，建设进度为 0%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发改委、建设部发布的《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》（中国电力出版社）；
- 3、相关行业建设项目概算编制办法；
- 4、烟台市材料预算价格；
- 5、现行投资估算的有关规定；
- 6、建筑工程费用依据本地区最新材料预算价格进行测算

调整计取；

7、《市政工程投资估算指标》；

8、项目建设单位提供的有关基础数据资料。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 6,500.00 万元，本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，后续拟发行债券 10,000.00 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	27,500.00		
一、资本金	6,500.00	23.64%	
（一）自有资金	6,500.00		
（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）	21,000.00	76.36%	
（一）已发行专项债券	0.00		

（二）本期拟发行专项债券	11,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	10,000.00		
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 27,500.00 万元，目前财政支持资本金已全部到位。

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 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年建设期	2027 年建设期	2028 年建设期	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	40,750.77				3,881.03	4,337.62
经营活动支出	B	1,018.24				98.14	107.27
支付的各项税费	C	4,206.79				—	—
经营活动现金净流量	D=A-B-C	35,525.73				3,782.88	4,230.34
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	26,180.00	14,400.00	7,340.00	4,440.00		
流动资金支出	F	0.00					
投资活动现金净流量	G=E-F	-26,180.00	-14,400.00	-7,340.00	-4,440.00		
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	6,500.00	3,400.00	1,900.00	1,200.00		
专项债券	I	21,000.00	11,000.00	6,000.00	4,000.00		
银行借款	J	0.00					
偿还债券本金	K	21,000.00					
偿还银行借款本金	L	0.00					
支付债券利息	M	8,400.00	—	560.00	760.00	840.00	840.00
支付银行借款利息	N	0.00					
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,900.00	14,400.00	7,340.00	4,440.00	-840.00	-840.00
四、期初现金	P	0.00	—	—	—	—	2,942.88
期内现金变动	Q=D+G+O	7,445.73	—	—	—	2,942.88	3,390.34
五、期末现金	R=P+Q	7,445.73	—	—	—	2,942.88	6,333.23

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	4,337.62	4,337.62	4,337.62	4,337.62	4,337.62	4,337.62	4,337.62	2,168.81
经营活动支出	107.27	108.30	108.30	108.30	108.30	108.30	109.38	54.69
支付的各项税费	-	323.80	323.80	323.80	710.58	920.09	1,059.82	544.91
经营活动现金净流量	4,230.34	3,905.52	3,905.52	3,905.52	3,518.74	3,309.23	3,168.42	1,569.21
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						11,000.00	6,000.00	4,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	840.00	280.00	80.00
支付银行借款利息								
融资活动现金净流量	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-840.00	-11,840.00	-6,280.00	-4,080.00
四、期初现金	6,333.23	9,723.57	12,789.09	15,854.61	18,920.13	21,598.87	13,068.10	9,956.52
期内现金变动	3,390.34	3,065.52	3,065.52	3,065.52	2,678.74	-8,530.77	-3,111.58	-2,510.79
五、期末现金	9,723.57	12,789.09	15,854.61	18,920.13	21,598.87	13,068.10	9,956.52	7,445.73

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，债券利率为 4.00%。2027 年拟发行专项债券 6,000.00 万元，2028 年拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限均为 10 年，债券利率均为 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 3-1 本项目本期拟发行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	应付本息 合计
2026 年		11,000.00		11,000.00	4.00%	0.00	0.00
2027 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2028 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2029 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2030 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2031 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2032 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2033 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2034 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2035 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2036 年	11,000.00		11,000.00	0.00	4.00%	440.00	11,440.00
合计		11,000.00	11,000.00			4,400.00	15,400.00

表 3-2 本项目 2027 年后续拟发行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	应付本息 合计
2027 年		6,000.00		12,000.00	4.00%	120.00	120.00
2028 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00

2029 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2030 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2031 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2032 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2033 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2034 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2035 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2036 年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2037 年	6,000.00		6,000.00	0.00	4.00%	120.00	6,120.00
合计		6,000.00	6,000.00			2,400.00	8,400.00

表 3-3 本项目 2028 年后续拟发行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	应付本息 合计
2028 年		4,000.00		4,000.00	4.00%	80.00	80.00
2029 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2030 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2031 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2032 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2033 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2034 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2035 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2036 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2037 年	4,000.00			4,000.00	4.00%	160.00	160.00
2038 年	4,000.00		4,000.00	0.00	4.00%	80.00	4,080.00
合计		4,000.00	4,000.00			1,600.00	5,600.00

(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 35,525.73 万元，融资本息合计 29,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

栖霞市排水基础设施提升项目主管部门为栖霞市综合行政执法局，项目单位为栖霞市综合行政执法局，本次拟申请专项债券 1.1 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

栖霞市排水基础设施提升项目总体绩效目标为：项目按时、按量完成，最终完成率为 100%，最终合格率为 100%；建成后，通过完善城市基础设施，进一步优化营商环境，带动区域经济可持续发展，提升城市综合承载能力，为产业集聚和人口流入提供基础支撑；项目建设完成后，上级主管部门与周

边民众满意度良好；融资成本可控、无偿债风险等。2026 年项目绩效目标为：总工程量完成率 52.36%；施工合格率 $\geq 98\%$ ；工程完成及时率 $\geq 100\%$ ；施工过程中采取有效措施降低施工对周边环境的影响。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是实施城市相关规划，推进水生态环境治理的需要。

本项目旨在提升和改善栖霞市城区的城市排水能力，落实海绵城市建设理念，完善雨污分流体系，有效缓解内涝隐患，提升水环境质量。项目有利于构建功能明晰、布局合理、衔接高效、集约节约的城市基础设施体系，能够提高城市的整体排水能力，解决城市内涝和水环境污染等问题，为市民创造更加舒适、安全、健康的生活环境，是推进区域生态文明建设、实现城市可持续发展的关键举措。

（二）项目的建设是提升城市环境的需要。

城市排水基础设施的建设对于提升城市环境质量具有至关重要的意义。不仅是促进城市可持续发展的关键步骤，更是保障公共卫生的重要措施。通过建设现代化的排水设施，可以有效改善公共卫生状况，减少疾病的发生，提高居民的生活质量，可以有效地缓解该区域水生态环境压力，显著增强区域应

对极端天气和突发水事件的能力，为城市的经济和社会发展提供有力支持。本项目将致力于实现绿色发展，通过优化水资源管理，减少对自然环境的破坏，从而助力碳达峰、碳中和的目标，为居民提供更加健康、宜居的生活环境。

（3）项目建设是栖霞市社会经济可持续发展的需要。

当今社会，城市化水平很大程度上代表了一个国家和地区的竞争能力，城市化水平越高，综合实力越大，竞争能力就越强。因此，城市生态环境的改善，对于城市的建设及经济的发展是至关重要的。本项目拟建设的排水基础设施，在栖霞市的品质提升具有十分重要的作用。本项目建成后，将显著提高栖霞市的城镇化水平和城市承载能力，满足区域发展需求，改善投资环境，拉动区内经济发展，对进一步促进经济流通将起到重要作用，为烟台市、栖霞市的发展带来无限生机，促进社会与经济的可持续发展。

（4）项目建设是完善栖霞市基础设施建设的需要。

改造及升级城市排水管网等在内的设施均属城市基础设施范畴，城市基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证，是实现国家或区域经济效益、社会效益、环境效益的重要条件，对区域经济的发展具有重要作用。城市排水工程是收集、输送、排放城市排水的工程，完善雨水排水体系，保障管道畅通是最基本的要求，其基本任务是保护城镇不受污废水的

威胁，维护城镇正常的生产生活秩序。本项目是栖霞市在新的社会发展形势下做的一项基础性工程，也是一项为民办实事、办好事的民心工程。项目的建设有助于推进社会经济的发展，完善基础配套设施。

2、项目实施的公益性

通过项目实施，有利于区域排水设施的完善，加强城市排水效率，降低城市内涝风险，改善城市形象与投资环境，拉动区内经济增长，对进一步促进经济流通将产生重要的作用，为城市的发展带来无限生机，具有良好的经济效益。

项目建成后，通过完善城市基础设施，进一步优化营商环境，带动区域经济可持续发展，提升城市综合承载能力，为产业集聚和人口流入提供基础支撑。同时，工程实施过程中，将优先采购本地材料、雇佣本地劳动力，增加就业岗位，带动居民收入增加，直接促进就业与相关产业发展，增强社区参与感和获得感，实现经济效益、社会效益与生态效益的协调统一。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于管网租赁费、广告费等。

4、项目投资合规性

本项目总投资 27,500.00 万元。项目投资按照《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标

准要求，结合当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

（1）规划审批合规性

项目计划于 2026 年 9 月开工建设，至 2028 年 12 月竣工。目前，本项目已在山东省投资项目在线审批监管平台进行项目登记，项目代码 2607-370686-04-01-887754。项目已取得可行性研究报告批复（栖发改投资〔2026〕87 号）。项目进展顺利，成熟度较高。

（2）实施内容的明确性

改造提升栖霞市城区文化路南段等 38 条主次干道和凯悦制衣东南侧等 18 条背街小巷的排水管网及附属设施，合计 87.82 公里，主次干道包括老城区 31.14 公里、新城区 27.7 公里、民营经济园 11.79 公里和松山街道 9.02 公里，背街小巷包括翠屏街道 3.73 公里，庄园街道 4.45 公里。具体为：DN300 钢筋砼管 4.09 公里、DN400 钢筋砼管 3.845 公里、DN500 钢筋砼管 2.855 公里、DN600 钢筋砼管 16.966 公里、DN800 钢筋砼管 8.099 公里、DN1000 钢筋砼管 5.725 公里等。DN300 HDPEB 型管 8.35 公里、DN400 HDPE B 型管 25.605 公里、DN500 HDPE B 型管 5.12 公里、DN600 HDPE B 型管 3.61 公里，DN250 PE100 管 0.025 公里，DN400 球墨铸铁管 3.3 公里、

DN500 球墨铸铁管 0.23 公里。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 6,500.00 万元，本期拟发行专项债券 11,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，本工程的建设内容为对栖霞市城区文化路南段等 38 条主次干道及凯悦制衣东南侧等 18 条背街小巷的排水管网及附属设施进行改造提升，总长度 87.82 公里，覆盖老城区、新城区、民营经济园、松山街道及翠屏、庄园街道等区域。项目建成后，将有效提高污水收集率和管网输送能力，使更多污水纳入污水处理厂集中处理，同时，项目依托污水处理厂尾水建设再生水利用设施，为民营经济园、松山街道等工业用户供应再生水。由此本项目的收益来源主要为污水处理费现金流入、再生水销售现金流入。

根据栖霞市综合行政执法局出具的《栖霞市排水基础设施提升项目污水处理费收费说明》，本项目形成的污水处理费及再生水销售收入，可专项用于污水处理厂、污水收集管网、排污泵站等相关设施的建设与运营。上述收入由栖霞市综合行政

执法局代为征收，并统筹协调用于偿还项目本息。

①污水处理费现金流入

参考《烟台市物价局烟台市财政局关于调整市区居民用水污水处理收费标准及市区居民用水销售价格的通知》（烟价〔2017〕61号），参照居民污水处理收费标准 0.95 元/m³和非居民污水处理收费单价按 1.40 元/m³。根据项目单位提供的资料，结合各区域功能定位、用水结构及管网改造后收集率提升情况，本项目污水处理费现金流入按区域分别估算，各区域新增污水量及收入估算如下表所示：

分区域污水处理费收入测算表

区域	新增污水量(万 m ³ /年)	用水分布特点	居民类水量(万 m ³)	居民类收入(万元)	非居民类水量(万 m ³)	非居民类收入(万元)	年收入合计(万元)
老城区	899.72	以居住、商业为主	674.79	641.05	224.93	314.90	955.95
新城区	333.33	行政办公、旅游度假、高档居住	216.66	205.83	116.67	163.33	369.16
民营经济园	498.64	以工业为主	149.59	142.11	349.05	488.67	630.78
松山街道	685.63	工业新区，含部分居住	137.13	130.27	548.50	767.91	898.18
背街小巷	292.68	居民区为主	263.41	250.24	29.27	40.98	291.22
合计	2710.00		1441.58	1369.51	1268.42	1775.78	3145.29

运营期第一年按设计负荷的 85%、第二年及以后按 95% 测算，第一年运营期污水处理费现金流入为 2,673.49 万元 [(1,442.58 万 m³*0.95 元/m³+1,268.42 万 m³*1.40 元/m³) *85%=2,673.49]。不考虑收费标准增长因素。

②再生水销售现金流入

栖霞市规划近期至 2028 年再生水利用率达到 60%以上，再生水利用以工业用水为主，根据项目建设规模及应用技术，按项目非居民污水处理量的 70%能转换处理为再生水，参考烟台市物价局《关于调整市区再生水价格的通知》（烟价〔2018〕110 号）规定，市区再生水由最高销售价格管理改为基准销售价格管理，将再生水现行最高销售价格 3.80 元/m³调整为基准销售价格 3.80 元/m³，供需双方可在上浮不超过 20%，下浮不限的范围内协商确定具体销售价格。出于谨慎性原则，该运营期中水销售收费单价按照 1.60 元/m³的价格计算，不考虑收费标准增长因素。

运营期第一年中水销售现金流入为 1,207.53 万元（ $1,268.42 \text{ 万 m}^3 \times 85\% \times 1.60 \text{ 元/m}^3 \times 70\% = 1,207.53 \text{ 万元}$ ）。

（2）项目成本预测

本项目在债券存续期间的运营成本主要包括：原辅材料费、燃料动力费、工资福利费、其他费用、相关税费。具体测算如下：

①原辅材料费

原辅材料费主要是药剂费。按照污水处理现金流入的 1% 计算。

②燃料动力费

燃料动力主要为项目用电、用水及用油等。出于谨慎性预测，全年燃料动力费按照项目年现金流入的 0.5% 计算。

③工资福利费

项目劳动定额 3 人，人均年工资按照 6.00 万元，福利费按照工资的 14% 测算，考虑后期因经济发展和物价上涨等因素，每五年上浮 5%。

④其他费用

其他费用是在制造费用、管理费用、运营费用中扣除工资、折旧费、修理费后的费用。根据年现金流入的 0.5% 预计。

⑤相关税费

增值税：项目污水处理现金流入增值税税率按 6% 计算。中水销售现金流入增值税税率按 13% 计算。

附加税：附加税按照城建税 7%、教育费附加 3%、地方教育附加 2% 计算。

企业所得税：按应纳税所得额的 25% 计算。

《企业所得税法》第二十七条第三项及其实施条例第八十八条规定，“符合条件的环境保护、节能节水项目，包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等。从事前款规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减

半征收企业所得税。”本项目污水处理费和再生水项目暂定享受“三免三减半”税收优惠。

注：运营期最后一年现金流入、成本减半计算，与债券半年计息保持一致。

8、债券资金需求合理性

本项目本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，债券利率为 4.00%，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）的相关要求，主要用于项目建设，债券资金需求合理。

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

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 35,525.73 万元，融资本息合计 29,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21。

（2）偿债风险点

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。

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。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未

达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，不断提升运营管理水平，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 35,525.73 万元，融资本息合计 29,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。总的来说，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，实施方案比较有效，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。