

2026 年深圳市政府专项债券（三十九期）—— 光明区排水设施完善工程（新发） 资金平衡方案



深圳日浩会计师事务所（普通合伙）



2026 年 9 月

目 录

第一部分 项目基本情况	1
一、项目背景	1
（一）项目所处区域财政经济情况	1
（二）项目背景及必要性	2
二、项目概况	2
第二部分 项目投资估算及资金筹措方案	4
一、建设投资估算及投资安排	4
（一）编制依据	4
（二）项目投资计划时间安排表	5
（三）项目整体投资总成本估算	5
二、建设资金筹措方案	6
三、建设资金平衡方案	7
第三部分 项目预期收益与融资平衡情况	9
一、项目运作模式	9
二、项目预期收益测算	9
（一）项目收入来源及安排计划	9
（二）专项债券还款收入安排	9
三、运营成本	11
四、税费	11
五、财务费用匡算	11
六、现金流模拟平衡测算	12
第四部分 压力测试与风险控制措施	15
第五部分 总体评价	17
一、建设期资金意见	17
二、还款计划安排	18
第六部分 项目事前绩效评价分析	20
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	20
二、项目建设投资合规性与项目成熟度	20
三、项目资金来源和到位可行性	21
四、项目收入、成本、收益预测合理性	21
（一）项目收入合理性分析	21
（二）项目成本合理性评估	21
（三）收益预测科学性论证	22
五、债券资金需求合理性	22
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	23
（一）工期风险分析及管控措施	23
（二）工程事故风险分析及应对策略	23
七、绩效目标合理性	24
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	25

第一部分 项目基本情况

一、项目背景

（一）项目所处区域财政经济情况

深圳市光明区位于深圳西北部，历经农场、新区、行政区三个发展阶段。1958年，广东省决定设立光明国营农场。2007年，正式设立光明新区。2018年2月，国务院批复成立深圳市光明区，9月19日揭牌成立。光明区是深圳最年轻的行政区，下辖光明、公明、新湖、凤凰、玉塘、马田6个街道，共37个社区。辖区总面积155.38平方公里，常住人口117.41万人，其中常住户籍人口27.05万人，常住非户籍人口90.37万人。

光明区聚焦经济建设这一中心工作和高质量发展这一首要任务，坚定扛起市委赋予的新使命，高标准建设世界一流科学城，加快建设大湾区综合性国家科学中心先行启动区、更具全球影响力的产业科技创新中心和粤港澳大湾区高水平人才高地的核心承载区，为深圳加快打造更具全球影响力的经济中心城市和现代化国际大都市作出新的更大贡献。

表1 2022-2025年光明区经济基本状况

（单位：亿元）

年份/项目	2022年	2023年	2024年	2025年
地区生产总值	1,427.10	1,526.64	1,721.30	1,841.76
地区生产总值增速(%)	6.5	9.0	8.6	6.5
第一产业(亿元)	2.32	2.16	2.08	2.53
第二产业(亿元)	1,016.97	1,089.75	1,150.72	1,242.10
第三产业(亿元)	407.81	434.73	568.50	597.12

（二）项目背景及必要性

公明排洪渠流域排水管网整治完善工程（新发）（以下简称本项目）动态总投资 27,490 万元（含发行费、手续费、债券利息等），其中计划财政资金投入为 22,490 万元，占比 81.81%，财政资金后续会根据项目建设进度陆续投入；通过发行专项债券融资 5,000 万元，占比 18.19%。未来年度计划的财政资金投入，若条件允许，在满足合法合规、资金平衡要求的前提下，也可考虑通过发行债券的方式筹集。项目计划于 2029 年 6 月完工。

公明排洪渠流域排水管网整治完善工程通过修复管道缺陷、治理错接乱排点，保障排水管网安全运行、巩固水污染治理成效，惠及公明、马田街道全体居民。通过提升区域排水防涝能力，为片区内居民提供安全、舒适的居住环境，切实增强群众的获得感、幸福感、安全感，彰显政府保障民生、服务群众的责任担当，项目实施具有一定的必要性。

二、项目概况

（一）项目基本情况

本项目静态总投资为 27,211 万元（不含债券利息、服务费等）（取整至万元，下同），其中：计划本次申请专项债券 5,000 万元，债务期限 10 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。项目计划于 2029 年 6 月完工。

（二）工程基本情况

本项目计划于 2029 年 6 月完工，项目主要内容结合规划与

现状排水管网系统运行状况，修复公明排洪渠流域老旧管网，完善片区雨污水系统。主要建设内容包括新建污水主干管 4560 米，污水联通管 935 米，污水支管 715 米，修复 35 处管道缺陷，新建 2 座一体化污水提升泵站；新建雨水主干管 2043 米，排水沟 110 米，直排管道及排口 40 米；修复 74 条管道缺陷。

第二部分 项目投资估算及资金筹措方案

一、建设投资估算及投资安排

（一）编制依据

1. 国家有关法律、法规、政策文件及规范性文件

（1）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

（2）《关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110号）；

（3）《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）；

（4）《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；

（5）《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

（6）《中共中央办公厅国务院办公厅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）；

（7）《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；

（8）《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；

（9）国家其他法律法规、政策文件及规范性文件。

2. 项目有关资料

(1) 《光明区发展和改革局关于公明排洪渠流域排水管网整治完善工程可行性研究报告的批复》（深光发改〔2026〕72号）；

(2) 《光明区发展和改革局关于公明排洪渠流域排水管网整治完善工程项目建议书的批复》（深光发改〔2025〕65号）；

(3) 《光明区发展和改革局关于公明排洪渠流域排水管网整治完善工程项目总概算的批复》（深光发改〔2026〕165号）。

(二) 项目投资计划时间安排表

本项目概算总投资为 27,211 万元（不含债券利息、服务费等），其中 2026 年计划安排 9,006 万元。建设期间项目资金年度安排计划如下：

表2 项目资金安排计划

（单位：万元）

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
计划投资 金额	9,006	10,000	8,000	205	27,211

(三) 项目整体投资总成本估算

根据本项目的资金安排计划，项目建设总投资估算（含债券利息、服务费等）为 27,490 万元。资金来源主要为财政资金及发行专项债券。为保障项目建设期间资金需求，项目拟通过发行专项债券筹集资金。本次拟发行专项债券 5,000 万元，期限 10 年，债券利息半年一付，到期一次性偿还本金。参考利率按 1.84% 计算

(以 2026 年 9 月 2 日前五个工作日 10 年期国债平均利率 1.69% 上浮 15Bp 得到)，重新得到项目的总成本，具体如下表所示：

表3 投资估算总表

(单位：万元)

序号	项目	金额
1	建设期工程费用	27,211
2	建设期利息	276
3	登记费	3
4	发行费	0.32
5	还本付息服务费	0.01
合计		27,490

注1: 2025年本期债券发行费按万分之六测算；

注2: 2025年本期债券登记费按万分之零点六四计算；

注3: 债券还本付息服务费按当年还本付息总额的万分之零点五计算；

注4: 项目建设期专项债务利息通过对应专项收入或项目资本金偿还；

注5: 因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差，下同。

二、建设资金筹措方案

(一) 资金筹措原则

本项目实施单位为深圳市光明区水务局，主管部门为深圳市光明区水务局。资金筹措考虑遵循以下原则：

1. 项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。
2. 发行专项债券从社会筹资。

(二) 项目资本金来源及安排计划

本项目资金来源主要有两方面，一是通过发行专项债券筹集资金，二是通过财政资金投入。

本项目总成本估算为 27,490 万元（含债券利息、服务费等），其中，本项目计划发行专项债券融资 5,000 万元，占比 18.19%；财政性资金 22,490 万元，占比 81.81%。财政资金投入金额及时间计划表如下：

表 4 项目资金筹措情况

（单位：万元）

项目总投资	财政性资金	单位自有资金	专项债券融资			市场化融资	其他
			本次专项债发行金额	以前发行专项债金额	计划以后发行专项债券金额		
27,490	22,490	-	5,000	-	-	-	-

2026 年至 2029 年资本金投入安排，将根据财政资金安排情况陆续投入，以满足项目完工需要。

（三）专项债券发行情况及计划

表5 专项债券发行情况及计划表

（单位：万元）

年份	金额	期限	发行情况
2026年（本期）	5,000	10年	本次拟发行
专项债券合计	5,000	-	-

三、建设资金平衡方案

本项目预计在 2026 年至 2029 年期间陆续完成建设，2029 年下半年开始投入运营，根据拟发行债券和财政资金安排，制作建设期资金平衡方案，具体如下：

表6 建设期资金平衡表

（单位：万元）

年度	2026年	2027年	2028年	2029年	合计
资金使用	—	—	—	—	—
建设资金需求	9,006	10,000	8,000	205	27,211
专项债券利息	—	92	92	92	276
发行费用	3	—	—	—	3
登记费用	0.32	—	—	—	0.32
还本付息服务费	—	0.0046	0.0046	0.0046	0.01
合计	9,009	10,092	8,092	297	27,490
资金筹措	—	—	—	—	—
财政资金	4,009	10,092	8,092	297	22,490
债券资金流入	5,000	—	—	—	5,000
合计	9,009	10,092	8,092	297	27,490
资金余额	—	—	—	—	—

注：因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差，下同

第三部分 项目预期收益与融资平衡情况

一、项目运作模式

公明排洪渠流域排水管网整治完善工程通过修复管道缺陷、治理错接乱排点，保障排水管网安全运行、巩固水污染治理成效。项目建成后，将惠及公明、马田街道全体居民，解决因内涝导致的出行受阻、房屋受淹等问题，有效降低洪涝灾害对群众生命财产造成的威胁。通过提升区域排水防涝能力，为片区内居民提供安全、舒适的居住环境，切实增强群众的获得感、幸福感、安全感，彰显政府保障民生、服务群众的责任担当。本项目的完成，有利于提高污水处理效能，减少污水对环境的污染。同时，为周边项目开发建设提供了基础设施支撑，满足了招商引资落地企业基础设施配套需求，为新区高质量发展助力。

二、项目预期收益测算

（一）项目收入来源及安排计划

本项目收入为污水处理费。

（二）专项债券还款收入安排

本项目本次拟发行专项债券5,000万元，发行期限为10年，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

项目计划于2029年进入运营期，运营收入从2029年下半年开始计算，还本付息资金主要来源于污水处理收益。

（1）项目运作模式及综合效益分析

公明排洪渠流域排水管网整治完善工程的完成，有利于提高

污水处理效能，减少污水对环境的污染。同时，为周边项目开发建设提供了基础设施支撑，为新区高质量发展助力。

（2）项目建设必要性及收益保障机制

本项目建设周期为2026年至2029年，其必要性主要体现在：实施公明排洪渠流域排水管网整治完善工程项目，是补齐城市防洪排涝短板、提升区域防灾减灾能力的必然要求。项目通过修复管道缺陷、治理错接乱排点，保障排水管网安全运行、巩固水污染治理成效，惠及公明、马田街道全体居民，构建安全可靠的防洪排涝体系。这不仅是落实“人民城市人民建，人民城市为人民”发展理念的具体实践，更是践行政府保障民生、服务群众职责使命的重要体现，对推动区域经济社会可持续发展具有不可替代的支撑作用。

在收益保障方面，本项目预计于2029年完工，完工后将对光明区整体投资价值带来较大的积极影响，为保障本项目的还本付息需求，拟在债券期限内，安排光明辖区内污水处理费返拨收入作为债券还本付息的来源，具体的收入测算结果如下：

表7 债券期限内污水处理费返拨收入情况

（单位：万元）

年度	污水处理费返拨收入	污水处理费返拨收入合计
2029年	675	675
2030年	1,350	1,350
2031年	1,350	1,350
2032年	1,350	1,350
2033年	1,350	1,350

年度	污水处理费返拨收入	污水处理费返拨收入合计
2034年	1,350	1,350
2035年	1,485	1,485
2036年	1,485	1,485
合计	10,395	10,395

注：因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差。

综上，可用于还本付息收入合计为 10,395 万元。

三、运营成本

本项目在运营期的大部分支出列入管理部门预算，由财政资金另行保障；需计入本项目的成本暂按运营收入的 5% 估算，主要用于外购药剂、耗材更换、维修、管理及其他相关费用。

四、税费

本项目运营期污水处理费返拨收入由政府返拨，所得收入上缴国库，系非税收入，暂不考虑其他各类税收。

五、财务费用匡算

本项目存续期间，财务费用为债券利息及还本付息手续费，由于还本付息手续费金额较小，本次财务费用匡算以债券利息为主。本项目部分融资采用发行项目专项债券的方式进行筹集，本次计划发行专项债券 5,000 万元，参考利率按 1.84% 计算（以 2026 年 9 月 2 日前五个工作日 10 年期国债平均利率 1.69% 上浮 15Bp 得到）。

债券存续期内每年还本付息时需按还本付息总额缴纳万分之零点五的还本付息服务费。债券存续期内财务费用合计为 920

万元，其中，债券利息合计 920.30 万元。专项债券的财务费用匡算见下表：

表8 债券存续期内财务费用

（单位：万元）

年度	债券利息	还本付息手续费
2026年	—	—
2027年	92	0.005
2028年	92	0.005
2029年	92	0.005
2030年	92	0.005
2031年	92	0.005
2032年	92	0.005
2033年	92	0.005
2034年	92	0.005
2035年	92	0.005
2036年	92	0.225
小计	920	0.296
合计	920.30	

六、现金流模拟平衡测算

本项目预计本期债券募投项目相关收益在债券存续期内可以全部实现，项目存续期内，每年的现金流都能覆盖当年还本付息的资金需求，专项债券的本金资金覆盖率为 1.85，债券本息资金覆盖率为 1.71，债券本息覆盖倍数为 1.67，项目收益对未来

还款有较好的保障。基于上述各项分析测算，本项目债券存续期间的现金流模拟分析见下表：

表 9 现金流模拟测试表

(单位: 万元)

年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	合计
现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
财政资金流入	4,009	10,092	8,092	297	-	-	-	-	-	-	-	22,490
债券资金流入	5,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000
运营期现金流入	-	-	-	675	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,485	1,485	10,395
现金流入总额	9,009	10,092	8,092	972	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,485	1,485	37,885
现金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
建设期资金流出	9,006	10,000	8,000	205	-	-	-	-	-	-	-	27,211
运营期现金流出	-	-	-	34	68	68	68	68	68	74	74	520
债券发行费	3.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.00
债券登记费	0.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.32
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000	5,000
债券还本付息	-	92	92	92	92	92	92	92	92	92	92	920
债券还本付息服务费	-	0.005	0.005	0.005	0.005	0.005	0.005	0.005	0.005	0.225	-	0.296
现金流出总额	9,009	10,092	8,092	331	160	160	160	160	160	166	5,167	33,654
现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当年项目现金净流入	-	-	-	641	1,190	1,190	1,190	1,190	1,190	1,319	-3,682	4,231
期末项目累计现金结存额	-	-	-	641	1,832	3,022	4,213	5,403	6,594	7,912	4,231	-

第四部分 压力测试与风险控制措施

公明排洪渠流域排水管网整治完善工程（新发）项目实施单位主体为深圳市光明区水务局，主管部门为深圳市光明区水务局。

项目对现金流影响的因素有运营收入、利率、运营成本，但因运营成本与运营收入正相关，因此收入与利率是影响整个项目现金流的关键，通过对单个因素变化分析对项目资金覆盖率的影响，各项目情况如下：

表 10 单因素变化压力测试表

运营收益变动情况敏感性分析	0%	-5%	-10%	-15%	-20%
债券本金资金覆盖率	1.85	1.75	1.65	1.55	1.45
债券本息资金覆盖率	1.71	1.63	1.55	1.46	1.38
债券本息资金覆盖倍数	1.67	1.58	1.50	1.42	1.33
债券利率变动情况敏感性分析	0%	5%	10%	15%	20%
债券本金资金覆盖率	1.85	1.84	1.93	1.83	1.82
债券本息资金覆盖率	1.71	1.70	1.69	1.68	1.67
债券本息资金覆盖倍数	1.67	1.66	1.64	1.63	1.62

基于上表，专项债券的本金资金覆盖率为1.85，债券本息资金覆盖率为1.71，债券本息覆盖倍数为1.67。

本项目在运营收入下浮 20%的情况下，债券本息资金覆盖倍数仍在 1.2 以上，当发债利率上浮 20%的情况下，债券本息资金

覆盖倍数仍在 1.2 以上，仍可实现债券还本付息的资金需要，具备较高的债券还本付息能力。

结合上述压力测试及分析，针对本项目本次拟发行的专项债券5,000万元，以上述运营收入进行还本付息，可较好实现项目总体的收支平衡，资金偿债能力较强。项目的安全边际较高，对未来偿还债券资金有足够的保障，现阶段专项债发行利率维持在较低水平，本项目通过发行专项债可以降低融资成本，是现阶段解决资金问题的较优方案。

第五部分 总体评价

本项目作为政府主导的市政和产业园区基础设施建设项目，符合国务院常务会议明确的专项债应重点用于市政和产业园区基础设施发展的需求，契合区域发展愿景，通过提升区域排水防涝能力，有效降低洪涝灾害对群众生命财产造成的威胁。

本项目总投资成本为27,490万元，本项目计划发行专项债券融资5,000万元，占比18.19%；财政性资金22,490万元，占比81.81%。

根据上述章节的成本、收益、现金流等测算，项目收益能够完全覆盖债务本息，因此对项目做如下建议：

一、建设期资金意见

本项目计划于2029年完工，于2029年下半年正式投入运营，以下是财政资金安排表和专项债券发行情况表：

表 11 财政资金安排表

（单位：万元）

年份	2026年	2027年	2028年	2029年	合计
财政资金投入	4,009	10,092	8,092	297	22,490

表 12 专项债券发行情况表

（单位：万元）

年份	金额	期限	发行情况
2026年（本期）	5,000	10年	本次拟发行
专项债券合计	5,000	-	-

二、还款计划安排

本项目本批次预计发行专项债券5,000万元，债务期限为10年，在债券存续期内，每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。债券存续期内还本付息计划安排如下：

表 13 债券存续期还本付息计划安排

(单位：万元)

还款年份	应还本金	利息	合计
2026 年	—	—	0
2027 年	—	92	92
2028 年	—	92	92
2029 年	—	92	92
2030 年	—	92	92
2031 年	—	92	92
2032 年	—	92	92
2033 年	—	92	92
2034 年	—	92	92
2035 年	—	92	92
2036 年	5,000	92	5,092
合计	5,000	920	5,920

通过对项目融资平衡的测算，一方面，通过债券发行能满足项目建设资金的需要；另一方面，项目收益也能保证债券正常还本付息，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

预计本期债券募投项目相关收益在债券存续期内可以全部实现。项目专项债券的本金资金覆盖率为1.85，债券本息资金覆盖率为1.71，债券本息覆盖倍数为1.67。项目收益可以覆盖融资成本，资金无法偿还风险较低。另外，本项目通过使用发行的专项债券资金可以降低融资成本，是现阶段解决建设资金问题的较优方案。

第六部分 项目事前绩效评价分析

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

本项目为光明区排水领域的系统性补短板工程，项目已取得区发展和改革局立项批复，建设内容明确，投资规模可控，已明确资金来源为区政府投资。项目主要建设周家大道雨水主干管、振兴路-西环大道污水主干管，完善雨水系统，修复老旧管网，迁改错接乱排治理以及配套的管线，是保障光明区排水安全、提升城市生态环境的必要举措。综上，项目实施具备必要性。

本项目属于典型的具有一定收益的公益性项目，公明排洪渠流域排水管网整治完善工程通过修复管道缺陷、治理错接乱排点，保障排水管网安全运行、巩固水污染治理成效，惠及公明、马田街道全体居民，通过综合治理措施，保障区域排水体系完整。

通过对预期收入的分析，公明排洪渠流域排水管网整治完善工程项目收入来源为污水处理费等，根据资金平衡测算分析，项目预计本金资金覆盖率可达到 1.85，本息资金覆盖倍数可达到 1.67，能够满足专项债券还本付息的需求，故项目实施具备收益性。

二、项目投资建设合规性与项目成熟度

经研究，公明排洪渠流域排水管网整治完善项目投资建设符合国家有关法律、法规、政策文件及规范性文件的要求。相关项目已做好前期准备工作，完成总概算批复文件，取得必要论证，具备开工条件，项目投资建设具备合规性和成熟度。

三、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源于财政资金和通过发行专项债券筹集的资金，财政资金为 22,490 万元，占比 81.81%，按照年度建设资金需求逐年到位。

结合项目资金需求及财政资金到账时间节点，为保障项目的资金需求，于 2026 年发行专项债券 5,000 万元，其中本期计划发行 10 年期专项债券 5,000 万元。按照年度建设资金需求，资金将逐年到位，资金到位具有可行性。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

（一）项目收入合理性分析

本项目偿债资金来源主要是光明辖区内污水处理费，有效保障了收益来源的可靠性和可操作性。项目收入测算严格遵循“项目收益与融资自求平衡”的原则，不包含任何其他形式的融资性收入。经核查，该收入来源设置合理，关联机制明确，能够切实保障项目偿债需求。

（二）项目成本合理性评估

根据与相关部门的沟通确认，本项目在运营期的大部分支出列入管理部门预算，由财政资金另行保障，仅小部分费用需要列入本项目成本支出。

财务费用方面，完整包含债券利息支出及还本付息服务费，其中还本付息服务费严格参照深圳市相关文件要求执行。整体来看，项目成本构成完整，各项费用计提标准合规，测算依据充分。

（三）收益预测科学性论证

本项目收益预测基于污水处理费收入的合理估算，同时充分结合本期债券还本付息的实际资金需求进行科学测算。预测过程综合考虑了区域经济发展趋势、历史污水处理费数据等多重因素，采用审慎性原则进行估算。经分析，该收益预测方法科学，参数选取合理，能够真实反映项目预期收益情况，为债券偿还提供了可靠保障。

五、债券资金需求合理性

本项目采用发行地方政府专项债券的融资方式具有显著优势，是当前解决项目建设资金需求的最优选择。专项债券融资不仅能够有效降低项目融资成本，优化债务结构，同时还能确保资金来源的稳定性和可靠性。项目投资估算严格依据立项批复文件等公开数据，并充分采纳了各领域专家的评审意见，确保投资估算的科学性和准确性。项目资金使用计划与工程建设进度高度匹配，资金需求测算合理，偿债资金来源明确，符合地方政府专项债券管理的各项要求。

从政策合规性角度来看，本项目建设内容与国家当前产业政策导向高度契合，严格遵循深圳市城市总体发展规划和光明区域发展战略要求。项目建成后将显著提升光明区城市基础设施水平，完善城市功能布局，优化区域发展环境。在效益评估方面，本项目将带来显著的社会效益和外部经济效益，包括改善居民生活质量、提升区域形象、促进产业集聚等综合效益，对推动光明

区经济社会高质量发展具有重要的战略意义。项目整体方案设计科学，实施路径可行，经济社会效益可观，符合地方政府专项债券支持的重点领域和方向。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（一）工期风险分析及管控措施

拖延项目工期的因素非常多，可能由于环境变化、施工不力、管理不善等原因，出现资金不足、难以竣工等现象，进而导致工程延期，不能按时完工。

风险控制措施：

（1）做好项目规划，降低工程实施难度；

（2）深化各阶段设计方案，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；

（3）选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；

（4）要做到注重科学管理，同时完善治理结构和管理规章，并严格落实各项管理要求。

（二）工程事故风险分析及应对策略

工程事故是在施工阶段由一些难以预测的突发情况、施工不当或管理不善引起的，应当对工程事故防范引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等。

风险控制措施：

（1）由政府职能部门做好项目规划用地的预留工作，减少

拆迁和工程实施难度，从而减少工程投资；

（2）深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；

（3）选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

七、绩效目标合理性

本次事前绩效目标的申报中，已根据项目情况设置了产出目标、效益目标等事前绩效目标。已设置的绩效目标及指标均可量化考核，匹配项目实际情况，基本已完整覆盖，契合了本项目对我市基础设施推进作用的实质，与产出和效果目标紧密相连。具体绩效目标可分为产出目标和效益性目标。

1. 项目产出目标

制定项目运行方案，根据项目运行方案细化任务，合理配置资源，建立项目管理机制，规避项目风险，以确保整个项目按数量、质量要求完成。

2. 项目的效益性目标

本项目中的资金投资估算以国家发展和改革委员会、住房和城乡建设部等公示数据为基准进行收入、成本、收益预测，根据项目与所在地互适性分析、社会效益分析、工程内容成本估算出

项目建设总投资绩效目标，目标合理性较强。且根据本项目批复要求，项目改造必须严格执行生态红线有关规定，综合绩效目标合理。

项目的建设符合深圳市投资发展方向和国家产业政策，符合深圳市总体规划，项目建设是必要的，也是十分迫切的；建设方案在技术上和经济上均是合理可行的。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。