

日照市东港区日照空港经济开发区航空产业创新园区
基础设施配套项目 实施方案

项目单位：日照空港新区开发投资有限公司

主管部门：日照空港经济开发区管理委员会

财政部门：日照市东港区财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目

(二) 立项单位

单位名称：日照空港新区开发投资有限公司

公司经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；生态环境材料销售；园区管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；生态恢复及生态保护服务；酒店管理；物业管理；停车场服务；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；会议及展览服务；煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；林业产品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；建筑用钢筋产品销售；建筑陶瓷制品销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；金属材料销售；新型金属功能材料销售；有色金属合金销售；金属制品销售；木材销售；水泥制品销售；机械设备销售；非居住房地产租赁；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；豆及薯类销售；通讯设备销售；电气设备销售；机械电气设备销售；建筑工程用机械销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁。（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；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）；旅游业务；住宿服务；餐饮服务。（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

项目于 2025 年 3 月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目可行性研究报告》。

2025 年 3 月 25 日取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2503-371102-04-01-198919。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目分为航空产业技术创新平台、试验场、飞行营地三部分建设，位于日照空港经济开发区区域内，项目总用地面积达 21.24 万平方米（约 318.00 亩），总建筑面积约 17 万平方米，项目着力构建“1 平台+3 基地”的产业格局，主要建设内容涵盖智慧管控云平台以及产业研发生产基地、试飞测试基地和飞行体验基地，项目致力于打造集研发生产、成果转化、试验测试、飞行体验等多功能于一体的航空产业园区。

（五）项目建设期限

预计工期为 2025 年 9 月至 2027 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《投资项目可行性研究指南（试用版）》；
- （2）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- （3）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；
- （4）《山东省建筑工程概算定额》（2018 年版）；
- （5）《山东省安装工程概算定额》（2018 年版）；

(6)《市政工程投资估算编制方法》(建标〔2007〕164号);

(7)《山东省市政工程价目表》(2009);

(8)设备及材料按现行市场价格估算;

(9)类似工程建设经济指标;

(10)建设单位提供的其他有关资料。

(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。本项目估算总投资52,900.00万元,其中,项目单位自有资金10,600.00万元,专项债券42,300.00万元,本期拟发行专项债券2,000.00万元,后续拟发行专项债券40,300.00万元。

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	52,900.00	100.00%	
一、资本金	10,600.00	20.04%	
(一)自有资金	10,600.00	20.04%	
(二)专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	

2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	42,300.00	79.96%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	3.78%	
（三）后续拟发行专项债券	40,300.00	76.18%	
（四）银行融资	-	0.00%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金平衡测算表

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	189,437.98	-	-	-	2,280.10
经营活动支出	B	12,445.04	-	-	-	413.16
支付的各项税费	C	51,271.76	-	-	-	417.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	125,721.17	-	-	-	1,449.70
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	48,507.40	22,000.00	23,000.00	3,507.40	-
流动资金支出	F	230.10	230.10	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-48,737.50	-22,230.10	-23,000.00	-3,507.40	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	10,600.00	7,000.00	2,000.00	1,600.00	-
专项债券	I	42,300.00	15,800.00	26,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	42,300.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	57,105.00	45.00	1,307.25	1,903.50	1,903.50
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	-46,505.00	22,755.00	27,192.75	-303.50	-1,903.50
四、期初现金	P		-	524.90	4,717.65	906.75
期内现金变动	Q=D+G+O	30,478.67	524.90	4,192.75	-3,810.90	-453.80
五、期末现金	R=P+Q	30,478.67	524.90	4,717.65	906.75	452.95

续上表:

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,040.13	3,800.16	4,560.19	6,080.26	7,220.30	7,220.30
经营活动支出	B	413.16	413.16	413.16	421.82	421.82	421.82
支付的各项税费	C	566.58	715.93	948.84	1,550.70	2,003.73	2,003.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,060.38	2,671.07	3,198.19	4,107.74	4,794.76	4,794.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50
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	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50
四、期初现金	P	452.95	609.84	1,377.40	2,672.09	4,876.33	7,767.59
期内现金变动	Q=D+G+O	156.88	767.57	1,294.69	2,204.24	2,891.26	2,891.26
五、期末现金	R=P+Q	609.84	1,377.40	2,672.09	4,876.33	7,767.59	10,658.84

续上表:

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30
经营活动支出	B	421.82	421.82	430.90	430.90	430.90	430.90
支付的各项税费	C	2,003.73	2,003.73	2,001.44	2,001.44	2,001.44	2,001.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,794.76	4,794.76	4,787.96	4,787.96	4,787.96	4,787.96
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50
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	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50
四、期初现金	P	10,658.84	13,550.10	16,441.36	19,325.82	22,210.28	25,094.74
期内现金变动	Q=D+G+O	2,891.26	2,891.26	2,884.46	2,884.46	2,884.46	2,884.46
五、期末现金	R=P+Q	13,550.10	16,441.36	19,325.82	22,210.28	25,094.74	27,979.20

续上表:

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30
经营活动支出	B	430.90	440.44	440.44	440.44	440.44	440.44
支付的各项税费	C	2,001.44	1,999.04	1,999.04	1,999.04	1,999.04	1,999.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,787.96	4,780.83	4,780.83	4,780.83	4,780.83	4,780.83
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50
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	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50
四、期初现金	P	27,979.20	30,863.66	33,740.99	36,618.31	39,495.64	42,372.96
期内现金变动	Q=D+G+O	2,884.46	2,877.33	2,877.33	2,877.33	2,877.33	2,877.33
五、期末现金	R=P+Q	30,863.66	33,740.99	36,618.31	39,495.64	42,372.96	45,250.29

续上表:

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30	7,220.30
经营活动支出	B	450.45	450.45	450.45	450.45	450.45	460.97
支付的各项税费	C	1,996.52	1,996.52	1,996.52	1,996.52	1,996.52	1,993.87
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,773.33	4,773.33	4,773.33	4,773.33	4,773.33	4,765.47
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50	1,903.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K+L-M-N	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50	-1,903.50
四、期初现金	P	45,250.29	48,120.12	50,989.95	53,859.79	56,729.62	59,599.45
期内现金变动	Q=D+G+O	2,869.83	2,869.83	2,869.83	2,869.83	2,869.83	2,861.97
五、期末现金	R=P+Q	48,120.12	50,989.95	53,859.79	56,729.62	59,599.45	62,461.42

续上表:

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	7,220.30	7,220.30	7,220.30	3,610.15
经营活动支出	B	460.97	460.97	460.97	230.48
支付的各项税费	C	1,993.87	1,993.87	2,005.12	1,085.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,765.47	4,765.47	4,754.22	2,293.86
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—				
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	15,800.00	26,500.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,903.50	1,903.50	1,858.50	596.25
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	-1,903.50	-1,903.50	-17,658.50	-27,096.25
四、期初现金	P	62,461.42	65,323.38	68,185.35	55,281.07
期内现金变动	Q=D+G+O	2,861.97	2,861.97	-12,904.28	-24,802.39
五、期末现金	R=P+Q	65,323.38	68,185.35	55,281.07	30,478.67

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 40,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 3-1 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
2025	-	15,800.00	-	15,800.00	4.50%	45.00	45.00
2026	15,800.00	26,500.00	-	42,300.00	4.50%	1,307.25	1,307.25
2027	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2028	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2029	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2030	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2031	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2032	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2033	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2034	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2035	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2036	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2037	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2038	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50

2039	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2040	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2041	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2042	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2043	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2044	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2045	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2046	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2047	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2048	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2049	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2050	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2051	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2052	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2053	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2054	42,300.00	-	-	42,300.00	4.50%	1,903.50	1,903.50
2055	42,300.00	-	15,800.00	26,500.00	4.50%	1,858.50	17,658.50
2056	26,500.00	-	26,500.00	-	4.50%	596.25	27,096.25
合计		42,300.00	42,300.00			57,105.00	99,405.00

(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 125,721.17 万元，融资本息合计 99,405.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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、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、运营风险：项目运营过程中可能会出现各种问题，如管理不善、人员流失等，导致项目收益下降。

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。

5、政策风险：国家政策、法律法规等变化可能会对项目产生影响，导致项目收益下降。

（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

日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目主管部门为日照空港经济开发区管理委员会，项目单位为日照空港新区开发投资有限公司，本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的建设符合国家产业政策，根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，项目属于国家产业政策鼓励类第十八条“航空航天”第 1 条“航空航天产品”民用航空器（干线飞机、支线飞机、通用飞机、民用直升机、其他飞行器）开发制造，航空发动机（涡喷涡扇、涡桨、涡轴、活塞、其他航空发动机）开发制造，航空航天用燃气轮机制造，遥感卫星、通信卫星、导航卫星、运载火箭开发制造，先进卫星、运载火箭的单机、部组件、元器件等开发制造，以北斗为时空信息基准的高精度、高可信、低功耗、多源融合的定位导航授时产品开发制造，

无人机（大型、中型、小型及其他）开发制造，新能源飞机设计与研发”。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。

2、项目实施的公益性

项目中的航空研学中心，通过实物展示、模拟体验、课程讲解等形式，向广大青少年及社会公众普及航空知识，激发大众对航空领域的兴趣，培养科技创新意识，提升全民科学素养，为航空事业发展储备潜在人才。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过项目收入主要为租赁现金流入、物业费现金流入等实现。经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

项目于2025年3月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《日照空港经济开发区航空产业创新园区基础设施配套项目可行性研究报告》。

2025年3月25日取得山东省建设项目备案证明，项目代码：
2503-371102-04-01-198919

5、项目成熟度

项目已完成可行性研究报告编制，并于2025年3月25日取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2503-371102-04-01-198919。项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

为保障本项目的顺利实施，结合建设单位自身财务情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，本项目总投资 52900.00 万元，其中建设单位自筹 10600.00 万元，申请地方政府专项债券 42300.00 万元，项目本次申请专项债券 2000.00 万元，年利率按 4.5% 估算，发行期限 30 年。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入参考当地类似项目收入，成本按照各项支出的现行市场价格，项目收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 52,900.00 万元，其中，项目单位自有资金 10,600.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元。

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均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。现金流入，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

该项目总体绩效目标明确，项目资金使用的预期产出和效果等指标设置细化、量化。绩效目标与项目产业政策、国家、省、市相关政策具有相关性，同时项目实施具有显著的经济、社会效益。项目产出指标和效益指标如下：

产出指标：

产出数量指标：项目总用地面积达 21.24 万平方米（约 318.00 亩），总建筑面积约 17 万平方米及基础配套设施。

产出质量指标：项目主要建设飞行控制中心与数据处理中心及网络平台，搭建无人机智慧管控云平台，该平台对低空飞行器进行实时监控与管理，有力保障飞行安全，为整个航空产业基地的平稳运行提供全面且高效的指挥调度与安全保障服务。

产出时效指标：项目建设期28个月，于2025年9月开始前期工作，预计工期为2025年9月至2027年12月。

产出成本指标：总投资控制在52900.00万元以内，合理安排投资支出。

效益指标：

经济效益指标：经测算项目年均收入6,532.34万元，该项目经济效益可行。项目建成后，将吸引众多航空产业相关企业入驻，形成完整的产业链条。从无人机研发、生产，到飞行服务、航空研学等领域，相互协作促进，带动区域航空产业规模迅速扩张，预计可拉动相关产业产值增长数亿元，成为区域经济新的增长极。

社会效益指标：项目建设及后续运营创造大量直接和间接就业岗位。建设期间，提供建筑施工、工程监理等岗位；运营阶段，涵盖技术研发、生产制造、飞行服务、教育培训等多领域岗位，预计直接创造就业岗位上千个，间接带动就业人数达数千人，有效提升当地居民收入水平，降低失业率。

可持续性指标：项目可持续性较好。

社会公众或服务对象满意度指标：社会公众对项目工程实施满意度95%以上。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为125,721.17万元，融资本息合计

99,405.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。 ，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。

