

临沂市平邑县兴水河片区综合管网项目 实施方案

项目单位：平邑县宜居基础设施建设开发有限公司

主管部门：平邑县住房和城乡建设局

财政部门：平邑县财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

平邑县兴水河片区综合管网项目

（二）立项单位

实施单位：平邑县宜居基础设施建设开发有限公司

单位性质：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人：宓学建

注册资本：人民币 20,000 万元

统一社会信用代码：91371326MA3BX3K083

注册地址：山东省临沂市平邑县蒙山大道与莲花山路交汇处

经营范围：许可项目：房地产开发经营；各类工程建设活动；热力生产和供应；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（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）一般项目：物业管理；住房租赁；土石方工程施工；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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）。

（三）项目规划审批

（1）2023 年 11 月 6 日，取得平邑县自然资源和规划局

出具的平自然资规函〔2023〕22号《关于出具平邑县兴水河片区综合管网项目规划意见的函》的回函。

(2) 2023年12月15日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号: 202337132600000176。

(3) 2023年11月7日，取得平邑县城乡规划编制研究中心出具的平规字〔2023〕29号《关于出具平邑县兴水河片区综合管网项目的规划意见》，符合城乡规划要求。

(4) 2023年10月10日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2310-371326-04-01-399697。

(四) 项目规模与主要内容

对平邑县仲子路（黄金路-石都大道）、西城片区、浚河路（舜帝路-滨河西路、兗石铁路-蒙山路）、黄金路（舜帝路-泰山路）等 135 个二级换热站进行智慧化改造，改造上述道路两侧老旧供热管网 36.3 千米。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月-2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1、《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015;

2、建筑工程根据项目的建设内容和工程量，按照当地建筑工程单位 估算指标、综合定额和参考当年当地同类建筑单

位造价对比测算；

3、国家及有关部门颁布的相关规程、规范及规定；

4、项目《可行性研究报告》。

（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。本项目估算总投资 32,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,400.00 万元，发行专项债券 25,600.00 万元，本期拟发行专项债券 11,700.00 万元，已发行专项债券 13,900.00 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	32,000.00	100.00%	
一、资本金	6,400.00	20.00%	
（一）自有资金	6,400.00	20.00%	
（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）	25,600.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	13,900.00	43.44%	
（二）本期拟发行专项债券	11,700.00	36.56%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

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	2024 年-2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	85,668.00		2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00
经营活动支出	B	7,552.00		256.00	256.00	256.00	256.00
支付的各项税费	C	12,073.35		247.12	247.12	247.12	247.12
经营活动现金净流量	D=A-B-C	66,042.65		2,400.88	2,400.88	2,400.88	2,400.88
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	31,414.72	31,414.72				
流动资金支出	F	-					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-31,414.72	-31,414.72				
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	6,400.00	6,400.00				
专项债券	I	25,600.00	25,600.00				
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	25,600.00					
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	25,455.90	585.28	848.53	848.53	848.53	848.53
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	-19,055.90	31,414.72	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53
四、期初现金	P			0.00	1,552.35	3,104.69	4,657.04
期内现金变动	Q=D+G+O	15,572.03	-	1,552.35	1,552.35	1,552.35	1,552.35
五、期末现金	R=P+Q		-	1,552.35	3,104.69	4,657.04	6,209.39

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00
经营活动支出	B	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
支付的各项税费	C	247.12	247.12	247.12	247.12	247.12	247.12
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,400.88	2,400.88	2,400.88	2,400.88	2,400.88	2,400.88
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	848.53	848.53	848.53	848.53	848.53	848.53
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	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53
四、期初现金	P	6,209.39	7,761.74	9,314.08	10,866.43	12,418.78	13,971.13
期内现金变动	Q=D+G+O	1,552.35	1,552.35	1,552.35	1,552.35	1,552.35	1,552.35
五、期末现金	R=P+Q	7,761.74	9,314.08	10,866.43	12,418.78	13,971.13	15,523.47

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00
经营活动支出	B	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
支付的各项税费	C	247.12	477.74	510.88	510.88	510.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,400.88	2,170.26	2,137.12	2,137.12	2,137.12
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	848.53	848.53	848.53	848.53	848.53
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	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53
四、期初现金	P	15,523.47	17,075.82	18,397.55	19,686.14	20,974.73
期内现金变动	Q=D+G+O	1,552.35	1,321.73	1,288.59	1,288.59	1,288.59
五、期末现金	R=P+Q	17,075.82	18,397.55	19,686.14	20,974.73	22,263.32

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00
经营活动支出	B	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
支付的各项税费	C	510.88	510.88	510.88	510.88	510.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,137.12	2,137.12	2,137.12	2,137.12	2,137.12
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	848.53	848.53	848.53	848.53	848.53
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	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53
四、期初现金	P	22,263.32	23,551.91	24,840.50	26,129.09	27,417.68
期内现金变动	Q=D+G+O	1,288.59	1,288.59	1,288.59	1,288.59	1,288.59
五、期末现金	R=P+Q	23,551.91	24,840.50	26,129.09	27,417.68	28,706.27

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00
经营活动支出	B	256.00	256.00	256.00	256.00	256.00
支付的各项税费	C	510.88	510.88	510.88	510.88	510.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,137.12	2,137.12	2,137.12	2,137.12	2,137.12
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	848.53	848.53	848.53	848.53	848.53
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	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53	-848.53
四、期初现金	P	28,706.27	29,994.86	31,283.45	32,572.04	33,860.63
期内现金变动	Q=D+G+O	1,288.59	1,288.59	1,288.59	1,288.59	1,288.59
五、期末现金	R=P+Q	29,994.86	31,283.45	32,572.04	33,860.63	35,149.22

(续表)表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	2,904.00	2,904.00	2,904.00	2,904.00	1,452.00
经营活动支出	B	256.00	256.00	256.00	256.00	128.00
支付的各项税费	C	510.88	510.88	510.88	510.88	192.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,137.12	2,137.12	2,137.12	2,137.12	1,131.71
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				13,900.00	11,700.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	848.53	848.53	848.53	848.53	263.25
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	-848.53	-848.53	-848.53	-14,748.53	-11,963.25
四、期初现金	P	35,149.22	36,437.81	37,726.40	39,014.99	26,403.58
期内现金变动	Q=D+G+O	1,288.59	1,288.59	1,288.59	-12,611.41	-10,831.54
五、期末现金	R=P+Q	36,437.81	37,726.40	39,014.99	26,403.58	15,572.03

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 11,700.00 万元，假设债券期限为三十年，利率为 4.50%；已发行专项债券 13,900.00 万元（其中 2024 年 9 月发行 8,900.00 万元，债券期限为三十年，利率为 2.27%，2024 年 10 月发行 5,000.00 万元，债券期限为三十年，利率为 2.40%），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 年		11,700.00		11,700.00	4.50%	263.25	263.25
2026 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2027 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2028 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2029 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2030 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2031 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2032 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2033 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2034 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2035 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2036 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50

2037 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2038 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2039 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2040 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2041 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2042 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2043 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2044 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2045 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2046 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2047 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2048 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2049 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2050 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2051 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2052 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2053 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2054 年	11,700.00			11,700.00	4.50%	526.50	526.50
2055 年	11,700.00		11,700.00	0	4.50%	263.25	11,963.25
合计		11,700.00	11,700.00			15,795.00	27,495.00

表 3-2 本项目 2024 年 9 月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
-------	--------	--------	--------	--------	------	------	--------

2024 年		8,900.00		8,900.00	2.27%		-
2025 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2026 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2027 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2028 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2029 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2030 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2031 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2032 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2033 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2034 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2035 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2036 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2037 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2038 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2039 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2040 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2041 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2042 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2043 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2044 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2045 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03

2046 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2047 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2048 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2049 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2050 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2051 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2052 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2053 年	8,900.00			8,900.00	2.27%	202.03	202.03
2054 年	8,900.00		8,900.00		2.27%	202.03	9,102.03
合计		8,900.00	8,900.00			6,060.90	14,960.90

表 3-3 本项目 2024 年 10 月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
2024 年		5,000.00		5,000.00	2.40%		-
2025 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00

2032 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	2.40%	120.00	120.00

2054 年	5,000.00		5,000.00	0.00	2.40%	120.00	5,120.00
合计		5,000.00	5,000.00			3,600.00	8,600.00

（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 66,042.65 万元，融资本息合计 51,055.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29。

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

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

平邑县兴水河片区综合管网项目主管部门为平邑县住房和城乡建设局，项目单位为平邑县宜居基础设施建设开发有限公司，本次拟申请专项债券 1.17 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

近年来随着经济的不断发展，平邑县兴水河片区新增民用建筑所需热负荷逐年增加，但是由于集中供热设施建设的滞后，部分民用建筑不能集中供暖，随着人们节能环保意识的提高，此部分居民对于集中供暖的要求日益强烈。而本项目实施后，采用的是智慧供热模式，不受区域性停水停电的影响，即保证了热网系统的安全可靠运行和供热质量，还节约了能源，响应了国家“节能降耗”的号召。智慧供热工程是城市基础设施建设的一部分，本项目的实施对于完善城市基础设施、改善居民生活质量，促进社会和谐发展都有着重要意义。

2、项目实施的公益性

城市级供热管网的能源互联与服务互联是大趋势，通过大数据展示供热企业对能源的管理和利用能力，接受政府和热用户的监督，是行业良性发展的必由之路。智慧供热的最终目标是把政府、企业、用户都“串联”到一起，让信息共享、服务协同、监管可视、热企评价变得更加简单和直接，使供热系统

更加安全、智能和绿色，而智慧供热的核心就是保障和改善民生服务，为人们创造更美好的生活，促进城市的和谐、可持续发展。

3、项目实施的收益性

本项目收入来源为租赁现金流入，为项目提供了充足、稳定的现金流入。

4、项目投资合规性

项目符合国家和省关于申报专项债券项目的基本要求。

5、项目成熟度

(1) 2023 年 11 月 6 日，取得平邑县自然资源和规划局出具的平自然资规函〔2023〕22 号《关于出具平邑县兴水河片区综合管网项目规划意见的函》的回函。

(2) 2023 年 12 月 15 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号: 202337132600000176。

(3) 2023 年 11 月 7 日，取得平邑县城乡规划编制研究中心出具的平规字〔2023〕29 号《关于出具平邑县兴水河片区综合管网项目的规划意见》，符合城乡规划要求。

(4) 2023 年 10 月 10 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2310-371326-04-01-399697。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 32,000.00 万元，其中，项目单位自有

资金 6,400.00 万元，发行专项债券 25,600.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要是租赁现金流入，根据类似行业成本测算，预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

本项目资金来源中，包含自有资金 6,400.00 万元，占比 20.00%；以及专项债券 25,600.00 万元，占比 80.00%，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍，项目偿债具有可行性。偿债风险点及应对措施，包括针对各种不可预见的风险，建设单位在日常工作中，除与当地居民多沟通交流外，还应注重与当地党委、政府沟通交流和互通情况，建设单位所依靠的主要是当地政府，因此建设单位应与政府有关部门、当地群众及时交流信息，将有可能影响社会稳定和事关群众利益的问题尽可能圆满解决，前期各项工作积极稳妥地推进，保证项目的顺利完工投入使用，从而将偿债风险降到最小。

10、绩效目标合理性

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，绩效目标较为合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 66,042.65 万元，融资本息合计 51,055.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29，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。