

# 威海市文登区西部城区市政综合管网 基础设施建设项目实施方案

项目单位：威海市文登区国有资本投资有限公司

主管部门：威海市文登区国有资产服务中心

财政部门：威海市文登区财政局

2025 年 3 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

威海市文登区西部城区市政综合管网基础设施建设项目

### （二）立项单位

项目立项单位为威海市文登区国有资本投资有限公司。威海市文登区国有资本投资有限公司位于山东省威海市文登区龙山办龙山路 38 号，注册资本 15,000.00 万元人民币，法定代表人：吕杰。经营范围：许可项目：食品销售。（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：以自有资金从事投资活动；供应链管理服务；日用百货销售；五金产品批发；五金产品零售；食用农产品批发；食用农产品零售；建筑材料销售；建筑防水卷材产品制造；煤炭及制品销售；农副产品销售；水产品零售；水产品批发；货物进出口；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（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）《威海市文登区西部城区市政综合管网基础设施建设项目山东省建设项目备案证明》；

（2）威海市文登区自然资源局《关于威海市文登区西部

城区市政综合管网基础设施建设项目用地情况说明》；

（3）《威海市文登区西部城区市政综合管网基础设施建设项目环境影响登记表》（备案号：202437108100000123）；

（4）威海市自然资源和规划局文登规划分局《关于<关于申请出具威海市文登区西部城区市政综合管网基础设施建设项目是否需要办理规划许可的函>的回复》（威文规划函[2025]001号）。

#### （四）项目规模与主要建设内容

在文山西路、站东路等道路敷设供水管网、供热管网、排水管网、燃气管网、供电线路，完善市政基础设施条件及城市服务功能。新建供水管网 21.8 公里；新建供热管网 2.8 公里；新建排水管网 38.4 公里；新建燃气管网 0.8 公里；新建供电线路 21.2 公里。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 6 至 2027 年 5 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《中华人民共和国规划法》；
- 2、《中华人民共和国建设管理条例》；
- 3、《中共中央 国务院关于实施乡村振兴战略的意见》；

- 4、《中华人民共和国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》；
- 5、《城市燃气管道等老化更新改造实施方案（2022—2025 年）》（国办发〔2022〕22 号）
- 6、《山东省人民政府关于贯彻落实“四水四定”原则若干措施的通知》（鲁政字〔2023〕239 号）
- 7、《威海市城市排水(雨水)防涝综合规划(2013～2030 年)》
- 8、《威海市燃气管理办法》
- 9、《山东省城市市政公用设施网建设行动计划》；
- 10、《山东省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》；
- 11、《威海市现代水网建设规划》
- 12、《威海市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；
- 13、《威海市文登区城乡总体规划》（2013-2030 年）；
- 14、《投资项目可行性研究报告指南》；
- 15、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 16、《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》(发改投资规〔2023〕304 号)；
- 17、《市政公用工程设计文件编制深度规定(2013 年版)》；

- 18、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；
- 19、现行有关的国家政策、法律法规；
- 20、建设单位提供的有关资料和数据。

（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

本项目总投资 23,628.00 万元，其中，项目单位自有资金 4,828.00 万元，本期拟发行专项债券 11,800.00 万元，后续拟发行专项债券 7,000.00 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	23,628.00	100.00%	
一、资本金	4,828.00	20.43%	
（一）自有资金	4,828.00	20.43%	
（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）	18,800.00	79.57%	
（一）已发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（二）本期拟发行专项债券	11,800.00	49.94%	
（三）后续拟发行专项债券	7,000.00	29.63%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	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	81,386.80			1,632.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40
经营活动支出	B	3,264.89			65.48	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26
支付的各项税费	C	17,507.35			156.35	290.79	459.45	459.45	459.45	459.45	459.45	459.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	60,614.56			1,410.57	2,395.35	2,226.69	2,226.69	2,226.69	2,226.69	2,226.69	2,226.69
二、投资活动产生的现金		-										
建设成本支出	E	21,975.50	13,564.00	7,370.50	1,041.00							
流动资金支出	F	-										
投资活动现金净流量	G=E-F	-21,975.50	-13,564.00	-7,370.50	-1,041.00	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金		-										
资本金 (自有资金)	H	4,828.00	2,000.00	1,000.00	1,828.00							
专项债券	I	18,800.00	11,800.00	7,000.00								
银行借款	J	-										
偿还债券本金	K	18,800.00										
偿还银行借款本金	L	-										
支付债券利息	M	14,170.00	236.00	629.50	787.00	787.00	787.00	787.00	787.00	787.00	787.00	787.00
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	-9,342.00	13,564.00	7,370.50	1,041.00	-787.00	-787.00	-787.00	-787.00	-787.00	-787.00	-787.00
四、期初现金	P			-	-	1,410.57	3,018.92	4,458.61	5,898.30	7,337.99	8,777.68	10,217.37
期内现金变动	Q=D+G+O	29,297.06	-	-	1,410.57	1,608.35	1,439.69	1,439.69	1,439.69	1,439.69	1,439.69	1,439.69
五、期末现金	R=P+Q	29,297.06	-	-	1,410.57	3,018.92	4,458.61	5,898.30	7,337.99	8,777.68	10,217.37	11,657.06

(续)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	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	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40
经营活动支出	B	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26
支付的各项税费	C	518.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45	577.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,167.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69	2,108.69
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	11,800.00										
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	551.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
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	-12,351.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00
四、期初现金	P	11,657.06	1,473.75	3,267.44	5,061.13	6,854.82	8,648.51	10,442.20	12,235.89	14,029.58	15,823.27	17,616.96
期内现金变动	Q=D+G+O	-10,183.31	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69	1,793.69
五、期末现金	R=P+Q	1,473.75	3,267.44	5,061.13	6,854.82	8,648.51	10,442.20	12,235.89	14,029.58	15,823.27	17,616.96	19,410.65

(续)



项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	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	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	2,798.40	1,399.20
经营活动支出	B	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	112.26	56.13
支付的各项税费	C	577.45	685.64	793.82	793.82	793.82	793.82	793.82	793.82	793.82	793.82	396.91
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,108.69	2,000.50	1,892.32	1,892.32	1,892.32	1,892.32	1,892.32	1,892.32	1,892.32	1,892.32	946.16
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											7,000.00
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	157.50
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	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-7,157.50
四、期初现金	P	19,410.65	21,204.34	22,889.84	24,467.16	26,044.48	27,621.80	29,199.12	30,776.44	32,353.76	33,931.08	35,508.40
期内现金变动	Q=D+G+O	1,793.69	1,685.50	1,577.32	1,577.32	1,577.32	1,577.32	1,577.32	1,577.32	1,577.32	1,577.32	-6,211.34
五、期末现金	R=P+Q	21,204.34	22,889.84	24,467.16	26,044.48	27,621.80	29,199.12	30,776.44	32,353.76	33,931.08	35,508.40	29,297.06

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本次拟发行专项债 11,800.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%；2026 年上半年拟发行专项债 7,000.00 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		11,800.00		11,800.00	4.00%	236.00	236.00
2026 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2027 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2028 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2029 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2030 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2031 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2032 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2033 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2034 年	11,800.00			11,800.00	4.00%	472.00	472.00
2035 年	11,800.00		11,800.00		4.00%	236.00	12,036.00
合计		11,800.00	11,800.00			4,720.00	16,520.00

表 3-2 本项目后续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
2026 年		7,000.00		7,000.00	4.50%	157.50	157.50
2027 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2028 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2029 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2030 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00

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
2031 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2032 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2033 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2034 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2035 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2036 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2037 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2038 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2039 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2040 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2041 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2042 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2043 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2044 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2045 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2046 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2047 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2048 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2049 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2050 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2051 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2052 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2053 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2054 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2055 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2056 年	7,000.00		7,000.00		4.50%	157.50	7,157.50
合计		7,000.00	7,000.00			9,450.00	16,450.00

### （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 60,614.56 万元，融资本息合计 32,970.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84。

#### **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、政策风险**

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目用地范围已经划定，相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目而言属较小风险。

##### **2、项目管理风险**

项目管理风险是指由于项目管理模式不合理，项目内部组织不当、管理混乱或者主要管理者能力不足等原因导致项目形成直接或间接损失。管理风险主要包括人员管理风险、物资供应管理风险、施工质量进度费用控制不良、组织协调风险、财务管理欠妥等方面。项目管理风险轻则导致项目工期延后、工程质量难以保证、成本费用增加，重则引起工程事故，甚至危

及项目人员的人身和财产安全。

### 3、工程建设风险

工程建设风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程建设风险可能来源于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化，或者由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出现问题，造成损失。尽管项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，项目工程建设期较短，总投资金额不大，项目的某些费用支出较难准确把握，因此本项目建设的工程风险较小。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、融资和财务风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。对本项目而言属较小风险。

### 2、项目经营收益风险

项目在发行时会已经进行严格的投资回报测算，但在项目建设及运营期间，可能因为建设工期、项目技术、基层人民卫



生健康状况和国家宏观调控政策等因素的影响而使得项目投资收益不能达到预期水平，从而影响项目还本付息情况。本项目具有稳定的收益来源，对本项目而言属较小风险。

### 3、偿付风险

本项目债券偿付资金主要来源于项目经营收入，偿债较有保障。但也易受项目实施进度、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，市场价格调整，项目运营成本变动等情况，存在实际投资额变动、收入减少、成本增加、项目无法按期投入运营等方面的风险，进而影响项目收益以及债券的还本付息，将有可能给债券偿付带来一定风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

威海市文登区文山西路、站东路等道路建设项目主管部门为威海市文登区国有资产服务中心，项目单位为威海市文登区国有资本投资有限公司，本次拟申请专项债券 11,800.00 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）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(2019 年本)》(2021 年修订)，

该项目属于鼓励类“二十二、城市基础设施”中“4、城市道路及智能交通体系建设”，属于鼓励类建设项目，符合国家产业政策。

## （2）本项目的建设符合国家“十四五”发展规划

《中华人民共和国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》在第十一章“建设现代化基础设施体系”中指出，“统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。优化投资结构，提高投资效率，保持投资合理增长。加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板，推动企业设备更新和技术改造，扩大战略性新兴产业投资。”本项目为城市道路等基础设施建设，符合国家“十四五”发展规划

## （3）项目建设是加强城市服务功能，提高城市竞争力的需要

城市的竞争力是城市发展的重要条件。经济全球化的发展使国与国之间、城市与城市之间、企业与企业之间的竞争日益激烈，企业之间的竞争不仅取决于企业自身的技术水平、经济实力等因素，而且取决于城市的经济环境，包括城市公共服务功能的完善程度。城市公共事业是城市的竞争手段和竞争力的重要表现，而道路是城市公共事业的重要内容之一，加强道路

及管网的建设和管理，对于提高城市载体功能、促进经济发展具有重要的作用。随着文登区城镇化水平的不断提高，城市道路不通畅、交通拥堵、群众出行不便等问题日益突出，严重影响了城市发展和人民群众生活水平的提高。道路网络建设的滞后，已经成为制约文登区城市扩大发展的一个瓶颈。本项目的建设，是文登区加强城市服务功能，提高城市竞争力的需要，对于城市发展具有十分重要的现实意义。

（4）项目建设是进一步改善投资环境，扩大对外开放的需要

城市基础设施事业不仅是城市存在和发展的重要基础，也是外商评价一个城市投资环境好坏的重要内容。城市与农村区别的一个重要方面，是基础设施和公共事业的发展水平不同；新建或扩大一个城市，总是基础设施和公共事业先行。一个城市的公共事业发达，现代化程度高，预示着它有很大的发展潜力，这也将是吸引外商投资的一个重要方面。随着文登区的城市辐射能力的增强，城市的进一步拓展，有利于威海市进入国内外市场，参与地区内产业专业化分工协作的优越条件，开阔威海市发展的视野，立足于文登区比较优势发展特色经济，参与世界经济的全球化和地方化，但相对不完善的道路交通及管网的建设，将对威海市进一步扩大对外开放产生不利的影响。

（5）项目建设是实施城市总体规划，实现城市现代化的

需要

城市公共事业发达是城市现代化的前提和重要标志。所谓城市现代化,应当是最大限度地利用人类社会进步过程中一切先进的科学技术成果,实现城市功能高效便捷、完善与城市环境清洁、整齐、美观的统一,保证城市的可持续发展。具体地讲,现代化城市必须具备如下基本条件如下:第一,具有科学合理的城市总体规划;第二,具有先进、完善的城市基础设施和服务功能;第三,具有高效有序的城市管理。城市基础设施和服务功能的先进和完善,对于城市现代化来说,是决定性的条件和标志。经济发达国家所走过的城市化道路已经为我们积累了正反两个方面的经验,其城市化和城市的现代化走的就是一条先行完善城市基础设施和服务功能以带动整个城市现代化,带动城市经济、社会的全面发展和生活质量的提高的道路可以断言,没有城市公共事业的现代化,就根本谈不上城市的现代化。因而,本项目对于加快城市现代化的意义不言而喻。

## 2、项目实施的公益性

按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》(财预〔2010〕412号)规定,“公益性项目”是指如市政道路、公共交通等基础设施项目,以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。项目建

成后，能够改善当地的市政基础设施建设，项目具有公益性的特征。

该项目将完善威海市文登区的配套设施，提升物流效率和运输能力，促进当地经济发展。同时，也将为当地物流行业提供新的发展机遇，推动产业升级和转型。

### 3、项目实施的收益性

本项目预期产生的收益主要为供水管网出租收入、供热管网出租收入、燃气管网出租收入、电力管网出租收入，能够拥有足够的净现金流以维持正常经营。项目具有一定收益性。

### 4、项目投资合规性

本项目总投资估算为 23,628.00 万元。测算依据为国家、省、市的相关规定及行业情况，有规定的按规定计算。建设投资测算符合相关规定。

### 5、项目成熟度

本项目已取得山东省建设项目备案证明，前期手续符合流程要求。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 23,628.00 万元，其中项目单位自筹 4,828.00 万元，发行地方政府专项债券融资 18,800.00 万元，资金来源有保障。

### 7、项目收入、成本、收益预测合理性



结合项目实际情况，遵循现行的法规、政策、制度以及行业标准，并考虑了利息费用、税金等因素的影响，得出了项目收入、成本和收益。该项目预期产生的现金流入主要来源于各类管网出租收入，项目收入、成本及收益预测依据充分，考虑较为全面，预测结果合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 23,628.00 万元，其中债券资金需求为 18,800.00 万元，占投资的 79.99%，债券资金需求要符合实际情况。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目每半年付息一次，到期一次还本，偿债计划合理。项目偿债风险点主要是收入的可靠性，本项目通过与管理公司签署运营协议约定收入，能够有效降低偿债风险。

#### 10、绩效目标合理性

该项目资金需求、建设内容和收益等目标合理，与项目相关政策目标一致，绩效目标与项目预计解决的问题完全匹配，与现实需求完全匹配。绩效目标具有前瞻性和合法性，且已细化和量化，利于考核。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 60,614.56 万元，融资本息合计 32,970.00 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.84，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。