

# 烟台市莱山经济开发区动能转换示范区 B 区项目 实施方案

项目单位：烟台市莱山经济开发区管理委员会

主管部门：烟台市莱山经济开发区管理委员会

财政部门：烟台市莱山区财政局

2024 年 5 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

莱山经济开发区动能转换示范区 B 区项目

### （二）立项单位

烟台市莱山经济开发区管理委员会。烟台市莱山经济开发区管理委员会隶属于山东省烟台市莱山区，法定代表人：王大昌；机构地址：烟台市莱山区广场南路 6 号；政府机构性质：机关。主要负责园区总体规划的控制、项目方案的审批及基础设施配套建设、维护与管理；负责对外招商引资，加快项目推进，发展工业经济；负责对辖区内村居及辖区各企业社会事务性工作的指导与管理；负责进区项目的后续服务，并适应形势发展需要，完善服务程序、提高服务水平，推进服务的制度化、规范化。

### （三）项目规划审批

项目已取得的批复文件：烟莱审批【2022】133 号；项目代码：2202-370613-04-01-441802。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目位于省级产业园区莱山经济开发区，示范区占地面积约 6850 亩，可建设用地面积约 4860 亩。新建（园区内）东院路、乾元路、山海南路附路等园区道路约 7 公里，铺设综合管廊、排水、电力等管线约 2 公里；建设 3 万平方米的标准厂房，

配套建设 1 处 7000 平方米智能停车场并安装智慧充电桩 300 个。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 8 月至 2025 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

（1）《山东省建设工程费用项目组成及计算规则》（2011 年）；

（2）《市政工程投资估算指标》（2007 年）；

（3）《市政工程投资估算编制办法》（2007 年）；

（4）《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504 号）；

（5）《建设工程监理收费标准》（2007 年版）；

（6）山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发[1999]367 号）；

（7）《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）；

（8）《建设项目环境影响咨询收费标准》（计价格[2002]125 号）；

（9）《招标代理服务收费标准》（计价格[2002]1980 号）；

（10）《山东省关于继续执行新增建设工程造价咨询服务



收费标准的通知》（鲁价费发[2007]205 号）；

（11）建设单位提供的有关资料；

（12）类似工程技术经济指标；

（13）《莱山经济开发区动能转换示范区 B 区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

本项目估算总投资 650,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 130,000.00 万元，拟发行专项债券 520,000.00 万元。2022 年 6 月 9 日已发行地方政府专项债券融资 26,200.00 万元；2022 年 7 月 7 日调整金额 4,000.00 万元，其中原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工程项目调整 3,600.00 万元；2022 年 10 月已发行地方政府专项债券融资 8,000.00 万元；2024 年 4 月已发行 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续发行 12,000.00 万元；2025 年拟发行 461,800.00 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	650,000.00		
一、资本金	130,000.00	20.00%	
（一）自有资金	130,000.00		
（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）	520,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	43,200.00		
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	473,800.00		
（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	2022 年	2023 年	2024 年	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	1,661,604.10					42,084.56	43,771.68	51,168.40
经营活动支出	B	14,438.20					338.61	363.07	416.08
支付的各项税费	C	16,471.66					417.46	434.09	507.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,630,694.24					41,328.49	42,974.52	50,244.80
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	E	632,813.20	87,719.15	48,799.10	43,394.85	452,900.10			
流动资金支出	F	1,500.00				1,500.00			
投资活动现金净流量	G=E-F	-634,313.20	-87,719.15	-48,799.10	-43,394.85	-454,400.10			
三、融资活动产生的现金									
资本金 (自有资金)	H	130,000.00	50,000.00	50,000.00	25,000.00	5,000.00			
专项债券	I	520,000.00	38,200.00		20,000.00	461,800.00			
银行借款	J								
偿还债券本金	K	520,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	665,157.02	480.85	1,200.90	1,605.15	12,399.90	22,790.40	22,790.40	22,790.40
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	-671,675.27	87,719.15	48,799.10	43,394.85	454,400.10	-22,790.40	-22,790.40	-22,790.40
四、期初现金	P					0.00	0.00	18,538.09	38,722.21
期内现金变动	Q=D+G+O	461,224.02	0.00	0.00	0.00	0.00	18,538.09	20,184.12	27,454.40
五、期末现金	R=P+Q	461,224.02	0.00	0.00	0.00	0.00	18,538.09	38,722.21	66,176.61

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	A	49,943.68	50,206.48	52,716.80	52,716.80	52,716.80	52,716.80	52,716.80	55,352.64
经营活动支出	B	437.31	438.63	460.56	460.56	460.56	460.56	460.56	483.59
支付的各项税费	C	495.06	497.68	522.56	522.56	522.56	522.56	522.56	548.69
经营活动现金净流量	D=A-B-C	49,011.30	49,270.17	51,733.68	51,733.68	51,733.68	51,733.68	51,733.68	54,320.37
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				3,600.00				400.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	22,790.40	22,790.40	22,790.40	22,736.94	22,683.48	22,683.48	22,683.48	
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	-22,790.40	-22,790.40	-22,790.40	-26,336.94	-22,683.48	-22,683.48	-22,683.48	-23,083.48
四、期初现金	P	66,176.61	92,397.51	118,877.29	147,820.57	173,217.31	202,267.52	231,317.72	260,367.92
期内现金变动	Q=D+G+O	26,220.90	26,479.77	28,943.28	25,396.74	29,050.20	29,050.20	29,050.20	31,236.89
五、期末现金	R=P+Q	92,397.51	118,877.29	147,820.57	173,217.31	202,267.52	231,317.72	260,367.92	291,604.81



项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	A	55,352.64	55,352.64	55,352.64	55,352.64	58,120.28	58,120.28	58,120.28	58,120.28
经营活动支出	B	483.59	483.59	483.59	483.59	507.77	507.77	507.77	507.77
支付的各项税费	C	548.69	548.69	548.69	548.69	576.13	576.13	576.13	576.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	54,320.37	54,320.37	54,320.37	54,320.37	57,036.38	57,036.38	57,036.38	57,036.38
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	34,200.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	22,249.21	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50
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	-56,449.21	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50
四、期初现金	P	291,604.81	289,475.96	322,206.83	354,937.70	387,668.56	423,115.45	458,562.33	494,009.22
期内现金变动	Q=D+G+O	-2,128.84	32,730.87	32,730.87	32,730.87	35,446.88	35,446.88	35,446.88	35,446.88
五、期末现金	R=P+Q	289,475.96	322,206.83	354,937.70	387,668.56	423,115.45	458,562.33	494,009.22	529,456.10



项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	A	58,120.28	61,026.29	61,026.29	61,026.29	61,026.29	61,026.29	64,077.60
经营活动支出	B	507.77	533.15	533.15	533.15	533.15	533.15	559.81
支付的各项税费	C	576.13	604.93	604.93	604.93	604.93	604.93	635.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	57,036.38	59,888.20	59,888.20	59,888.20	59,888.20	59,888.20	62,882.61
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	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50	21,589.50
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	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50	-21,589.50
四、期初现金	P	529,456.10	564,902.99	603,201.69	641,500.39	679,799.10	718,097.80	756,396.51
期内现金变动	Q=D+G+O	35,446.88	38,298.70	38,298.70	38,298.70	38,298.70	38,298.70	41,293.11
五、期末现金	R=P+Q	564,902.99	603,201.69	641,500.39	679,799.10	718,097.80	756,396.51	797,689.62

项目/年度	公式	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	64,077.60	64,077.60	64,077.60	32,038.80
经营活动支出	B	559.81	559.81	559.81	279.91
支付的各项税费	C	635.18	635.18	635.18	317.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62,882.61	62,882.61	62,882.61	31,441.31
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			20,000.00	461,800.00
偿还银行借款本金	L				
支付债券利息	M	21,589.50	21,589.50	21,185.25	10,390.50
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	-21,589.50	-21,589.50	-41,185.25	-472,190.50
四、期初现金	P	797,689.62	838,982.73	880,275.85	901,973.21
期内现金变动	Q=D+G+O	41,293.11	41,293.11	21,697.36	-440,749.19
五、期末现金	R=P+Q	838,982.73	880,275.85	901,973.21	461,224.02

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2022 年 6 月 9 日已发行地方政府专项债券融资 26,200.00 万元，发行期限为 15 年，年融资利率为 3.21%；2022 年 7 月 7 日调整金额 4,000.00 万元，其中原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，专项债券发行期限 15 年，发行利率为 3.44%，原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工程项目调整 3,600.00 万元，专项债券发行期限 10 年，发行利率为 2.97%；2022 年 10 月发行专项债券 8,000.00 万元，专项债券发行期限 15 年，发行利率为 2.99%；2024 年 4 月发行专项债券 5,000.00 万元，专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.67%。

本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设发行期限为 30 年，利率为 4.50%；2024 年后期拟发行专项债券 12,000.00 万元，假设发行期限为 30 年，利率为 4.50%；2025 年拟发行专项债券 461,800.00 万元，假设发行期限均为 30 年，年融资利率均为 4.50%。按债券发行要求，在债券存续期间内每半年偿还一次债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 2 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
-----------	------------	------------	------------	------------	------	------	--------

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
2022 年		38,200.00		38,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%	480.85	480.85
2023 年	38,200.00			38,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%	1,200.90	1,200.90
2024 年	38,200.00	20,000.00		58,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	1,605.15	1,605.15
2025 年	58,200.00	461,800.00		520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	12,399.90	12,399.90
2026 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2027 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2028 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2029 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2030 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2031 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,790.40	22,790.40
2032 年	520,000.00		3,600.00	516,400.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,736.94	26,336.94
2033 年	516,400.00			516,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,683.48	22,683.48
2034 年	516,400.00			516,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,683.48	22,683.48



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
2035 年	516,400.00			516,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,683.48	22,683.48
2036 年	516,400.00		400.00	516,000.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,683.48	23,083.48
2037 年	516,000.00		34,200.00	481,800.00	3.21%, 2.99%, 2.67%, 4.5%	22,249.21	56,449.21
2038 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2039 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2040 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2041 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2042 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2043 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2044 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2045 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2046 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2047 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2048 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2049 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2050 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2051 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2052 年					2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50

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
	481,800.00			481,800.00			
2053 年	481,800.00			481,800.00	2.67%, 4.5%	21,589.50	21,589.50
2054 年	481,800.00		20,000.00	461,800.00	2.67%, 4.5%	21,185.25	41,185.25
2055 年	461,800.00		461,800.00	-	4.50%	10,390.50	472,190.50
合计		520,000.00	520,000.00			665,157.02	1,185,157.02

注：

1.原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，2022 年 2 月应付利息 6.88 万元由原项目单位莱山区住建局支付；2022 年 8 月应付利息 6.88 万元，由项目单位莱山经济开发区管委负责支付。

2.原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工程项目调整 3,600.00 万元，2022 年 7 月应付利息 53.46 万元由项目单位莱山经济开发区管委负责支付。

### （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 1,630,694.24 万元，融资本息合计 1,185,157.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

## 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

气候、水利条件异常，导致项目不能按计划进行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围小、工程子项较少，基本不存在工程风险；外部配套设施中交通运输条件、供水、供电、通讯等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

### （二）与项目收益相关的风险

资本金和流动资金不能及时到位，或者原定的资金筹措方案发生变化，导致资金供应不足，影响项目开展。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

莱山经济开发区动能转换示范区 B 区项目主管部门为烟台市莱山经济开发区管理委员会，项目单位为烟台市莱山经济开发区管理委员会，本次拟申请专项债券 3,000.00 万元用于项



目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》要求，符合《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的要求，符合《烟台市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。符合国家产业政策和莱山区的总体规划，能够有效的改善莱山区的基础设施条件，优化投资环境，更好地为当地经济、社会发展服务，对全面提高城市载体功能和实现建设城市目标具有重要意义。因此，该项目的建设十分必要。

### 2、项目实施的公益性

本项目新建内容东至迎春大街，西至山海南路，南至绕城高速，北至轸大路，占地面积约 6850 亩，可建设用地面积约 4860 亩。依托高铁新区和地铁 1 号线辐射带动效应，进一步加快空间整合、形态重塑和产业升级，大力发展新一代信息技术和科创、总部、研发、商务办公等业态，打造产城融合样板区。因此本项目的实施是具有一定公益性的。

### 3、项目实施的收益性

项目建成后，经营收入主要为厂房租赁费、物业费、广告费收入等。



#### 4、项目投资合规性

本项目总投资 650,000.00 万元。项目投资按照严格按照建设部关于《市政工程投资估算编制办法》的通知（建标[2007]164 号）规定及《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》的方法进行编制。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

项目目前已取得已完成可行性研究报告批复，审批文号：烟莱审批【2022】133 号，项目成熟度较高。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资为 650,000.00 万元，其中：融资 520,000.00 万元，占总投资的 80%，自筹资金 130,000.00 万元，占总投资的 20%，资金来源有保障。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本测算依据充分，成本合理，项目收入成本与预期产出相匹配，收益预测合理。

项目地方政府专项债券以项目预期实现的经营收益为还本付息基础，根据本项目达到设计规模后的收入成本进行预测。经过详细估算，专项债券存续期间本项目有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间项目融资各年利息及到期偿还本金的支出需求，项目偿还债券本金后期末仍有结余。

## 8、债券资金需求合理性

项目总投资 650,000.00 万元，其中申请债券 520,000.00 万元，项目申请债券比例为 80%，其中 2022 年已发行债券 38,200.00 万元，2024 年已发行债券 5,000.00 万元，本期申请 3,000.00 万元，2024 年后期申请 12,000.00 万元，2025 年申请 461,800.00 万元。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。

## 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 1,630,694.24 万元，融资本息合计 1,185,157.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

### （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 1,630,694.24 万元，融资本息合计 1,185,157.02 万元，项目净现金流覆盖融

资本息的覆盖倍数为 1.38，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。