

威海南海新区电竞产业基地基础设施提升项目 实施方案

项目单位：中基南海科教城（山东）有限公司

主管部门：威海南海新区财政金融局

财政部门：威海南海新区财政金融局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

威海南海新区电竞产业基地基础设施提升项目

（二）立项单位

项目立项单位为中基南海科教城（山东）有限公司。中基南海科教城（山东）有限公司成立于 2010 年 12 月 1 日，位于文登市南海新区香水河西岸，注册资本 15,000.00 万人民币，法定代表人：孙强。业务范围：许可项目：建设工程施工。（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：市政设施管理；园林绿化工程施工；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；住房租赁；非居住房地产租赁；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；安全咨询服务；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.《威海南海新区电竞产业基地基础设施提升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南海新区所：不涉及新增建设用地证明；

3.威海南海新区行政审批局《关于<申请出具威海南海新区电竞产业基地基础设施提升项目是否需要办理规划许可的函>的回复》；

4.《威海南海新区电竞产业基地基础设施提升项目建设项目环境影响登记表》（备案号：202437108100000125）。

（四）项目规模与主要内容

项目建设地点位于威海南海新区大学路南，科研路西。项目主要内容：(1)改建电竞周边产品研发生产车间 3.54 万平方米；(2)改建电商电竞孵化基地 6.8 万平方米；(3)改建电竞赛事中心 1.77 万平方米；(4)改建电竞衍生品展区 0.33 万平方米；(5)改建电竞产品发布区 0.37 万平方米；(6)改建动画设计制作及数字竞技文化产业中心 1.58 万平方米；(7)新增箱式变压器 4 台，新增总容量 4550kVA，新增电缆 3900 米；(8)改造雨水管道约 900 米；(9)改造消防管道约 1900 米，新增室外消防管道 960 米，消防控制室、泵房升级改造；(10)新增 360 屏幕室外高清全彩 LED 显示屏；(11)新增高速网络覆盖、无线网络、智能化传感器、智能化机房等智能化基础设施，建立智能化平台，采购安装智能化设备等；(12)新增给水管道约 1500 米；(13)改造污水管道约 1500 米；(14)新增充电桩 110 台，膜结构车棚 2200 平方米；(15)电商电竞孵化基地、产品研发生产车间屋面新增 3.75MW 分布式光伏电站，计划每年发电量 500 万

千瓦时。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 12 月至 2026 年 11 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《市政工程可行性研究投资估算编制办法》；
- （2）《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》；
- （3）《市政工程投资估算指标》；
- （4）山东省市政工程消耗量定额；
- （5）山东省建筑工程消耗量定额；
- （6）威海地区近期类似工程造价资料；
- （7）威海地区预算定额价目表；
- （8）国家现行投资估算的有关规定；
- （9）建设单位提供的有关基础资料

（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

本项目总投资 36,900.00 万元，其中，项目单位自有资金

7,400.00 万元，本期拟发行专项债券 15,000.00 万元，后续拟发行专项债券 14,500.00 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	36,900.00	100.00%	
一、资本金	7,400.00	20.05%	
（一）自有资金	7,400.00	20.05%	
（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）	29,500.00	79.95%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	15,000.00	40.65%	
（三）后续拟发行专项债券	14,500.00	39.30%	
（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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	138,716.23				2,333.63	3,120.81	3,908.02	4,077.34	4,265.24	4,478.51	4,478.51
经营活动支出	B	11,266.03				77.10	77.10	77.10	165.38	288.36	323.30	327.10
支付的各项税费	C	26,273.70				228.11	305.35	382.58	619.87	696.64	757.30	756.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	101,176.50				2,028.42	2,738.36	3,448.34	3,292.09	3,280.24	3,397.91	3,395.06
二、投资活动产生的现金		-										
建设成本支出	E	35,943.75	1,000.00	17,000.00	17,943.75							
流动资金支出	F	-										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-35,943.75	-1,000.00	-17,000.00	-17,943.75	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金		-										
资本金（自有资金）	H	7,400.00	1,000.00	2,000.00	4,400.00							
专项债券	I	29,500.00		15,000.00	14,500.00							
银行借款	J	-										
偿还债券本金	K	29,500.00										
偿还银行借款本金	L	-										
支付债券利息	M	29,025.00	-	-	956.25	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50
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	-21,625.00	1,000.00	17,000.00	17,943.75	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50
四、期初现金	P			-	-	-	745.92	2,201.78	4,367.62	6,377.21	8,374.95	10,490.36
期内现金变动	Q=D+G+O	43,607.75	-	-	-	745.92	1,455.86	2,165.84	2,009.59	1,997.74	2,115.41	2,112.56
五、期末现金	R=P+Q	43,607.75	-	-	-	745.92	2,201.78	4,367.62	6,377.21	8,374.95	10,490.36	12,602.92

(续)

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	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	4,478.51	4,478.51	4,478.51	4,702.43	4,702.43	4,702.43	4,702.43	4,702.43	4,937.56	4,937.56	4,937.56
经营活动支出	B	330.87	334.60	338.29	374.60	378.21	381.80	385.34	388.85	426.60	430.04	433.45
支付的各项税费	C	755.41	754.47	753.55	817.33	816.43	815.53	814.64	971.27	1,038.33	1,037.47	1,036.62
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,392.23	3,389.44	3,386.67	3,510.50	3,507.79	3,505.10	3,502.45	3,342.31	3,472.63	3,470.05	3,467.49
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							15,000.00				
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	1,282.50	652.50	652.50	652.50	652.50
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	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-1,282.50	-16,282.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50
四、期初现金	P	12,602.92	14,712.65	16,819.59	18,923.76	21,151.76	23,377.05	25,599.65	12,819.60	15,509.41	18,329.54	21,147.09
期内现金变动	Q=D+G+O	2,109.73	2,106.94	2,104.17	2,228.00	2,225.29	2,222.60	-12,780.05	2,689.81	2,820.13	2,817.55	2,814.99
五、期末现金	R=P+Q	14,712.65	16,819.59	18,923.76	21,151.76	23,377.05	25,599.65	12,819.60	15,509.41	18,329.54	21,147.09	23,962.08

(续)

项目/年度	公式	2045 年	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	4,937.56	4,937.56	5,184.44	5,184.44	5,184.44	5,184.44	5,184.44	5,443.66	5,443.66	5,443.66	5,443.66	2,721.85
经营活动支出	B	436.82	440.15	479.46	482.73	485.97	489.18	492.35	533.29	536.40	539.48	542.53	269.58
支付的各项税费	C	1,035.78	1,034.95	1,105.45	1,104.63	1,103.82	1,103.02	1,102.22	1,176.33	1,175.55	1,174.78	1,174.00	625.92
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,464.96	3,462.46	3,599.53	3,597.08	3,594.65	3,592.24	3,589.87	3,734.04	3,731.71	3,729.40	3,727.13	1,826.35
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												14,500.00
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	652.50	326.25
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	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-652.50	-14,826.25
四、期初现金	P	23,962.08	26,774.54	29,584.50	32,531.53	35,476.11	38,418.26	41,358.00	44,295.37	47,376.91	50,456.12	53,533.02	56,607.65
期内现金变动	Q=D+G+O	2,812.46	2,809.96	2,947.03	2,944.58	2,942.15	2,939.74	2,937.37	3,081.54	3,079.21	3,076.90	3,074.63	-12,999.90
五、期末现金	R=P+Q	26,774.54	29,584.50	32,531.53	35,476.11	38,418.26	41,358.00	44,295.37	47,376.91	50,456.12	53,533.02	56,607.65	43,607.75

（二）应付本息情况

1、专项债券

本次拟发行专项债券 15,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.20%，2026 年上半年拟发行专项债券 14,500.00 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 本项目本期拟发行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		15,000.00		15,000.00	4.20%		
2026 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2027 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2028 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2036 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2037 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2038 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2039 年	15,000.00			15,000.00	4.20%	630.00	630.00
2040 年	15,000.00		15,000.00		4.20%	630.00	15,630.00
合计		15,000.00	15,000.00			9,450.00	24,450.00

表 3-2 本项目后续拟发行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	0.00	14,500.00		14,500.00	4.50%	326.25	326.25

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
2027 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2028 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2029 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2030 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2031 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2032 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2033 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2034 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2035 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2036 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2037 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2038 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2039 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2040 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2041 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2042 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2043 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2044 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2045 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2046 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2047 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2048 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2049 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2050 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2051 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2052 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2053 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2054 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2055 年	14,500.00			14,500.00	4.50%	652.50	652.50
2056 年	14,500.00		14,500.00		4.50%	326.25	14,826.25
合计		14,500.00	14,500.00			19,575.00	34,075.00

（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 101,176.50 万

元，融资本息合计 58,525.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.73。

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、项目勘测的详细程度、设计方案的合理、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也会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

2、风险控制措施

（1）前期勘测细致，深化各阶段设计方案，减少设计变更，避免因设计变更造成工期拖延或工程报废。

（2）选择施工技术水平与管理水平较高，雄厚经济实力并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程质量和进度。

(3) 规范施工队伍的选择程序，严格合同条款，规范签订合同。

(二) 与项目收益相关的风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2、运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

3、税负风险

根据《财政部国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税，发行人无法保证在本期专项债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化，若国家税收政策发行调整，将导致投资者持有本期专项债券投资收益发生相应波动。

如：数量达不到预期风险、运营成本增加风险

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

威海南海新区电竞产业基地基础设施提升项目，项目主管部门为威海南海新区财政金融局，实施单位为中基南海科教城（山东）有限公司，本次拟申请专项债券 15,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

近年来，电竞产业在我国进入高速发展期。2021 年中国电竞用户扩大至 4.25 亿，成为全世界核心电竞爱好者最多的区域，核心用户达到 9280 万。网调显示 62.6% 的大众认可电竞为新兴体育项目。从人群分布来看，女性用户持续增加，用户覆盖各种年龄段。电竞商业价值也在高速增长，2020 年中国电竞生态市场规模达 204.7 亿。各行业头部企业纷纷布局，赞助冠名收入占电竞营收的 34.6%。从文化效应上看，电竞已经成为流行文化新符号。作为新的娱乐方式，逐渐渗透到生活场景之中，成为年轻人新社交模式。诞生了电竞+电视剧、综艺、文旅、餐饮等多种跨界合作形式。

电竞也推动了多项技术创新，包括电竞赛事低延时、4k/8k

超高清视频传输、VR/AR 应用、远程解说/制播等等。同时国际体育界对电竞的认可度也在不断攀升。2017 年国际奥委会正式认可电竞为体育运动，2018 年印尼雅加达亚运会电竞成为表演项目，到 2023 杭州亚运会八大电竞项目成为正式比赛项目。

近年来包括国务院办公厅、国家体育总局、教育部、人社部以及超过 25 个省/直辖市，32 个城市在内的国家、省市层面出台了电竞产业相关意见、政策支持电竞产业发展。

威海市具备发展电竞产业的基础和优势：首先，区位优势明显，临近日韩，旅游资源丰富，海洋美食闻名全国，是远近皆知的“最适合人类居住的城市”。其次，高校资源丰富，哈工大是工科大学的领军高校之一，能够提供充沛的研发支撑、人才输送和赛事引流。第三，威海市产业基础坚实，产业布局与电竞发展契合度较高，尤其第三产业相对集中，是适宜发展电竞产业的承载区。而发展电竞产业的核心和先决条件是电竞赛事。威海市 2023 年引入并成功举办了腾讯电竞运动会项目，将部分头部赛事 IP 引入威海，也建立起威海市与腾讯电竞和上海网映等电竞头部企业的合作，为威海市电竞产业发展打下坚实的基础。

2、项目实施的公益性

（1）促进电竞产业升级，培育数字体育新业态。数字化是体育产业发展的重要新增长点。电竞产业链涉及面广、溢出效应明显，已成为发展新经济培育新动能的重要推动力。通过专业赛事举办、相关企业实地调研促进合作和地方电竞产业融合，助力威海市加快电竞产业发展。通过优质赛事内容引入，专业办赛能力提升，全方位盘活电竞资讯、电竞直播、电竞经纪、电竞装备等相关产业，打通电竞行业生产消费链条，提升产业发展能级，助力数字体育产业高质量发展。

（2）通过打造电竞园区，引入腾讯、网易等电竞优质资源，助力威海市游戏电竞名片打造和年轻产业发展。在各地争相发展电竞产业的关键期，借助腾讯、网易等游戏代理公司的优质宣发资源及长时间的大赛内容落地，将汇聚全国电竞产业相关政企及媒体目光，迅速提升城市电竞名片，增强电竞产业城市竞争力，吸引更多顶级赛事、电竞企业落户，为开展更多以游戏电竞为首的年轻人产业夯实基础。

（3）带动周边消费，激发数字文旅新动能。引入大型电竞赛事将围绕年轻群体，以电子竞技顶级赛事为切入点，有效拉动内需及直接经济收入。活动将会吸引来自全国各地的电竞爱好者及从业者，势必将对区位周边商铺、酒店、餐饮、交通、旅游等产生持续有效的消费刺激。城市同期可举办如动漫游戏

展、二次元音乐节、电竞峰会、电竞嘉年华等内容的旅游会展活动，辐射更为广泛的游戏、动漫及音乐等领域，带动发展电竞文创产品，促进文旅产业供给侧的产品升级。

（4）打造数字场景，推动数字经济跨越式发展。目前电竞市场蓬勃发展，相关活动将迅速增长，产业上中下游将实现整体联动发展。通过打造新型电竞园区，举办中国第一大规模的电竞品牌赛事，有助于威海市后续打造综合性的电竞娱乐文化产业基地，形成特色鲜明、优势突出、具有较大全国影响力的电竞产业生态圈。抢抓数字产业机遇，打造高品质数字场景，助力数字经济跨越式发展。

3、项目实施的收益性

项目主要收入来源为充电桩收入、建筑物租赁收入、上网电费收入等，项目具有较为明确的收益渠道。

4、项目投资合规性

本项目的建设投资不存在国家有关规定限制或禁止的领域，符合专项债券及其他有关规定的要求。

5、项目成熟度

目前项目各种建设施工审批表已在陆续办理中，项目具有一定的成熟度。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 36,900.00 万元，其中，项目单位自有资金 7,400.00 万元，本期拟发行专项债券 15,000.00 万元，后续拟发行专项债券 14,500.00 万元。

本项目实施主体资产规模与质量足够，在建设期内可筹集足额资金以满足项目建设需求。通过建设期内分年度发行专项债券筹集项目资金是可行的。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

通过对当地经济发展水平的考察和对本项目收入、成本产生途径及标准的评估，项目的收入、成本、收益等的预测基本符合当地目前实际状况，可实现性较强，预测较合理。

8、债券资金需求合理性

本项目债券资金需求 29,500.00 万元，符合《国务院关于固定资产投资项目试行资本金制度的通知》、《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》等制度对项目资本金比例的规定，且项目产生的收益能满足债券还本付息的要求，债券资金预计较为合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

债券发行后，将根据债券发行的相关要求，做好还本付息的工作，每年付一次利息，到期一次还本。本期债券偿付资金

主要来源为园区建筑租赁收入、管理费收入等，偿债较有保障。

（2）偿债风险点

项目收入的实现易受项目实施进度、当地气候波动等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，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。

本项目预测时已充分考虑了必要性及运营收入来源的可行性，已对风险因素做出了防范。

10、绩效目标合理性

该项目绩效目标明确，与项目相关政策目标一致，受益群体定位准确，绩效目标与预计解决的问题相匹配，具有一定的前瞻性，绩效指标细化、量化相对合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 101,176.50 万元，融资本息合计 58,525.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.73，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。