

济南新旧动能转换起步区起步区都市阳台东组团 国际学校项目实施方案

项目单位：济南先投产业发展有限公司

主管部门：济南先行投资集团有限公司

财政部门：济南新旧动能转换起步区管理委员会财政金融部

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

起步区都市阳台东组团国际学校项目

（二）立项单位

项目立项单位为济南先投城市发展投资集团有限公司，公司经营范围主要为以自有资金从事投资活动；工程管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；园林绿化工程施工；资产评估；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；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）许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建筑劳务分包。

（三）项目规划审批

2023年8月11日，本项目取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2308-370192-04-01-622735）

（四）项目规模与主要建设内容

本项目规划用地面积 96660 m²，总建筑面积 139000 m²，地上建筑面积 120000 m²，其中国际高中学习中心 15541 m²、国内高中学习中心 14832 m²、国内初中学习中心 13954 m²、报告厅 2957 m²、图书馆 2164 m²、艺术中心 2086 m²、风雨操场 8493 m²、学生宿舍 36917 m²、教职工公寓 11311 m²、食堂 10665

m²、后勤 1080 m²；地下建筑面积 19000 m²（主要包括车库及设备用房等）。容积率 1.3，绿地率 35%。

项目主要建设 1 栋 5F 的学习中心（初高中教学楼）、4 栋 6F 的学生宿舍、1 栋 14F 的教职工公寓、1 栋 4F 的学术交流中心（报告厅）、1 处 2F 的体育中心、1 处 2F 的食堂、1 处 400 米标准田径场、1 处运动场地，同时，配套进行场地内的道路、铺装、绿化工程和室外管网建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 1 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、《中华人民共和国教育法》（2021 年修正）；
- 2、《中华人民共和国义务教育法》（2018 年修订）；
- 3《中华人民共和国城乡规划法》（2019 年修正）；
- 4、《中华人民共和国建筑法》（2019 年修正）；
- 5、《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进发展教育的决定》；
- 6、《中国教育现代化 2035》；
- 7、《国家教育事业发展规划“十四五”规划》（2021-2025）；
- 8、《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》；

- 9、《山东省“十四五”教育事业发展规划》；
- 10、《山东省普通中小学校办学条件标准》鲁教基发[2017]1号；
- 11、《产业结构调整指导目录（2019年本）》；
- 12、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 13、《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》（2023年版）；
- 14、《济南新旧动能转换起步发展规划（2021—2035年）》；
- 15、国家、省、市有关政策、法规、规定；
- 16、现行有关技术经济规范、标准和定额资料；
- 17、项目申报单位提供的其他相关基础资料和数据。

（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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式（如有）。

2、资金来源

本项目估算总投资 151,316.08 万元，其中，项目单位自有资金 73,316.08 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 58,000.00 万元（预计后续发行债券金额不

代表后续发行承诺）。

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	151,316.08	100.00%	
一、资本金	73,316.08	48.45%	
（一）自有资金	73,316.08	48.45%	
（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）	78,000.00	51.55%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	20,000.00	13.22%	
（三）后续拟发行专项债券	58,000.00	38.33%	
（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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	378,000.00		-	12,600.00	12,600.00	12,600.00
经营活动支出	B	116,366.46		-	3,582.12	3,582.12	3,582.12
支付的各项税费	C	24,477.45		-	742.56	742.56	742.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	237,156.09	-	-	8,275.32	8,275.32	8,275.32
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	149,611.08	73,366.08	76,245.00			
流动资金支出	F	-		-			
投资活动现金净流量	G=-E-F	-149,611.08	-73,366.08	-76,245.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	73,316.08	73,366.08	-50.00			
专项债券	I	78,000.00	-	78,000.00	-		-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	78,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	86,300.00	-	1,705.00	3,410.00	3,410.00	3,410.00
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	-12,983.92	73,366.08	76,245.00	-3,410.00	-3,410.00	-3,410.00
四、期初现金	P		-	-	-	4,865.32	9,730.64
期内现金变动	Q=D+G+O	74,561.09	-	-	4,865.32	4,865.32	4,865.32
五、期末现金	R=P+Q	74,561.09	-	-	4,865.32	9,730.64	14,595.96

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2029 年	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	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00
经营活动支出	B	3,582.12	3,582.12	3,748.33	3,582.12	3,582.12	3,582.12	3,582.12
支付的各项税费	C	742.56	742.56	701.01	742.56	742.56	742.56	842.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,275.32	8,275.32	8,150.66	8,275.32	8,275.32	8,275.32	8,175.32
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
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,410.00	3,410.00	3,410.00	3,410.00	3,410.00	3,410.00	3,010.00
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	-3,410.00	-3,410.00	-3,410.00	-3,410.00	-3,410.00	-3,410.00	-23,010.00
四、期初现金	P	14,595.96	19,461.28	24,326.60	29,067.25	33,932.57	38,797.89	43,663.21
期内现金变动	Q=D+G+O	4,865.32	4,865.32	4,740.66	4,865.32	4,865.32	4,865.32	-14,834.68
五、期末现金	R=P+Q	19,461.28	24,326.60	29,067.25	33,932.57	38,797.89	43,663.21	28,828.53

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00
经营活动支出	B	3,748.33	3,748.33	3,748.33	3,748.33	3,748.33	3,922.86
支付的各项税费	C	901.01	901.01	901.01	901.01	901.01	857.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,950.66	7,950.66	7,950.66	7,950.66	7,950.66	7,819.76
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	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00
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	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00
四、期初现金	P	28,828.53	34,169.19	39,509.84	44,850.50	50,191.16	55,531.81
期内现金变动	Q=D+G+O	5,340.66	5,340.66	5,340.66	5,340.66	5,340.66	5,209.76
五、期末现金	R=P+Q	34,169.19	39,509.84	44,850.50	50,191.16	55,531.81	60,741.58

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00
经营活动支出	B	3,922.86	3,922.86	3,922.86	3,922.86	4,106.10	4,106.10	4,106.10
支付的各项税费	C	857.38	857.38	857.38	857.38	811.57	811.57	811.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,819.76	7,819.76	7,819.76	7,819.76	7,682.33	7,682.33	7,682.33
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	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00
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	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00
四、期初现金	P	60,741.58	65,951.34	71,161.11	76,370.87	81,580.64	86,652.96	91,725.29
期内现金变动	Q=D+G+O	5,209.76	5,209.76	5,209.76	5,209.76	5,072.33	5,072.33	5,072.33
五、期末现金	R=P+Q	65,951.34	71,161.11	76,370.87	81,580.64	86,652.96	91,725.29	96,797.61

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	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	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00	12,600.00
经营活动支出	B	4,106.10	4,106.10	4,298.52	4,298.52	4,298.52	4,298.52	4,298.52
支付的各项税费	C	811.57	811.57	763.47	763.47	763.47	763.47	1,089.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,682.33	7,682.33	7,538.01	7,538.01	7,538.01	7,538.01	7,211.76
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	-	-	-	-	-	-	58,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-		
支付债券利息	M	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	2,610.00	1,305.00
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	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-2,610.00	-59,305.00
四、期初现金	P	96,797.61	101,869.94	106,942.26	111,870.28	116,798.29	121,726.31	126,654.32
期内现金变动	Q=D+G+O	5,072.33	5,072.33	4,928.01	4,928.01	4,928.01	4,928.01	-52,093.24
五、期末现金	R=P+Q	101,869.94	106,942.26	111,870.28	116,798.29	121,726.31	126,654.32	74,561.09

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 58,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），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 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	应付利息	还本付息合计
2025 年	-	78,000.00	-	78,000.00	1,705.00	1,705.00
2026 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2027 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2028 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2029 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2030 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2031 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2032 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2033 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2034 年	78,000.00	-	-	78,000.00	3,410.00	3,410.00
2035 年	78,000.00	-	20,000.00	58,000.00	3,010.00	23,010.00
2036 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2037 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2038 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2039 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2040 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2041 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2042 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2043 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2044 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00

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	应付利息	还本付息合计
2045 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2046 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2047 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2048 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2049 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2050 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2051 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2052 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2053 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2054 年	58,000.00	-	-	58,000.00	2,610.00	2,610.00
2055 年	58,000.00	-	58,000.00	-	1,305.00	59,305.00
合计	-	78,000.00	-	78,000.00	86,300.00	164,300.00

（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 237,156.09 万元，融资本息合计 164,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.44。

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和管理水平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。

（二）与项目收益相关的风险

收入的实现与可出售土地出让价格波动、管廊费收取标准的选择等因素相关，而上述这些因素都具有一定的不确定性。项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、维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及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

济南新旧动能转换起步区都市阳台国际学校项目主管部门为济南先行投资集团有限责任公司，项目单位为济南先投产业发展有限公司，本次拟申请专项债券 20000 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科教兴国战略的要求，深入实施科教

兴国战略，要在经济社会发展规划上优先安排教育，财政资金投入上优先保障教育，公共资源配置上优先满足教育和人力资源开发需要，同时积极扩大社会投入。

项目的建设是济南市新旧动能转换起步区发展的需要。通过本项目的建设，培养更多综合性素质人才，进一步提升济南市教育的影响力和知名度。

项目的建设是教育投资发展的需要。充分利用现有资源办一所高质量、高标准、高档次的学校，不仅解决了教育供不应求的矛盾，还为家庭提供了称心如意的教育消费点，又促进了学校的发展，成为社会、家庭、学校及投资者多赢的新亮点。

本项目的建设是促进济南市教育事业健康发展的需要。都市阳台国际学校项目的建设，促进济南市教育事业的健康发展。

2、项目实施的公益性

本项目建设一所集国内初高中及国际高中的国际学校，学校总建筑面积 139000 m²，建成后国内初中班 1620 人，国内高中班 1080 人，国际高中班 720 人，在校学生总人数约 3500 人。项目建成后将补齐济南新旧动能转换起步区教育缺口，能够改善当地的教育教学质量，促进济南市教育事业的发展，整体提高基础教育水平，扩大优质教育范围，更好地为社会发展和经济建设服务，将带来良好的社会效益和经济效益。

该项目符合国家产业政策，符合国家教育事业发展的“十四五”规划，符合山东省中长期教育改革和发展规划纲要要求。未来济南市综合经济实力和活力将明显增强，国际竞争的功能显著提升，在全国区域发展格局和国家治理体系中的地位更加凸显。项目的建设满足济南作为省会城市的人口虹吸效应以及城镇化的发展带来的教育需求。

项目的建设加强了济南市新旧动能转换起步区中学学校的基础设施建设，加快了中学规划与建设的步伐，实现办学目标的迫切需要。

3、项目实施的收益性

本项目的建设有利改善投资环境，促进城市建设，拉动经济增长，经济发展的需要建设档次较高的国际学校，对于提高城镇服务功能，改善投资软环境，具有不可替代的作用。该项目的建设，不仅能满足人们接受教育的需求，而且能有效地提升城市功能，拉动周围区域的开发和建设，对于促进周围区域经济持续发展具有重要的意义。

4、项目建设投资合规性

项目符合国家、山东省及济南市发展规划要求。《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》提出：全面贯彻党的教育方针，坚持优先发展教育事业，坚持立德树人，增强学生文明素养、社会责任意识、

实践本领，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。

项目符合国家及山东省教育事业发展规划要求。项目符合国家建设教育强国、巩固义务教育基本均衡成果，完善办学标准，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化的相关规划要求。

项目符合济南市“十四五”教育事业发展规划的要求。《济南市“十四五”教育事业发展规划》中提出：提升继续教育服务供给能力，健全以市、区县、镇（街道）、村（社区）四级体系为主要平台、民办教育培训机构为补充的城乡社区教育办学体系。

项目符合济南新旧动能转换起步发展规划的要求。《济南新旧动能转换起步发展规划（2021—2035年）》中提出：以人为本，打造绿色智慧宜居新城区，起步区将建设绿色低碳新城、数字智慧新城、品质宜居新城、安全韧性新城，努力实现“城市，让生活更美好”。

5、项目成熟度

项目具有较好的社会效益和一定的经济效益，能够得到政府的支持。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源为自有资金、专项债资金及银行借款。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入来源及成本预测参照项目单位提供的可行性研究报告和周边同类型价格，具备合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟申请债券资金20000.00万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划

本项目投资规模较大，建设周期较长，投资回收周期较长。故本次债券发行期限申请30年期，每半年付息一次，到期一次偿还本金，使得偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

（2）偿债风险

本项目属于教育项目，项目的实施严格按照所在地城市发展总体规划认真执行，项目的建设经过科学研究与论证，并交由专业勘察设计机构负责规划设计，建成后不会对周边自然环境和社会发展产生负面影响，不会引发社会矛盾或紊乱，也不会引发区域社会利益群体的资源或市场争夺。国家一直坚持优先发展教育事业，建设高质量教育体系，大力培养技术技能人才。因此，出现政策发生重大调整的可能性较低，政策风险发生的概率较低。本项目投入使用后主要污染物为废水、固体垃

圾及噪声，已分别制定了处理措施。项目处于学校校园内，对周边社会环境的影响较小。项目的建设合法、合理，不涉及拆迁、征地，项目可能造成环境破坏的风险较小，群众对生活环境变化不适的风险较小。

综合评价，项目的风险程度较低。

（3）偿债风险的应对措施

1、项目用地、规划等前期手续尚不完善，建议进一步落实项目的规划、土地等前置条件，确保项目顺利实施。

2、资金是项目成功的保证，项目资金证明尚未取得，建议项目单位与银行及时沟通协调，多渠道筹措建设资金，资金切实落实到位，加强资金管理，提高使用效率，保证项目建设按期完成。

3、设计方案要充分体现以人为中心的设计理念，考虑患者人群的特殊性，建筑设计要充分符合学生的教育需求，建议项目在深化设计阶段，做好方案设计论证工作，进一步优化项目平面布局。

4、数字化方案可以大幅提高建设项目施工监测能力，降低事故和损失的风险，节约建设成本，提高工程运营的可持续性和环保水平，为项目单位决策和管理提供更多的信息和数据支持，建议项目单位积极探索数字化应用方案，实现建设项目设计—施工—运维全过程数字化。

5、为保证项目的顺利实施，建设单位应落实项目法人责任制，根据项目需要，调配专业技术人员，委托实力较强的监理单位对工程实施有效的监控。

10、绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、资金投入、债券还本付息、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 237,156.09 万元，融资本息合计 164,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.44，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。