

滨州市博兴县城市停车场项目实施方案

项目单位：博兴县财金投资集团有限公司

主管部门：博兴县综合行政执法局

财政部门：博兴县财政局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州市博兴县城市停车场项目

（二）立项单位

项目单位为博兴县财金投资集团有限公司

博兴县财金投资集团有限公司成立于 2017 年 01 月 10 日，注册地位于山东省滨州市博兴县博昌街道博城三路 185 号，法定代表人为李波。经营范围包括政府授权范围内的以下业务：国有资产运营；土地储备开发经营；政府投融资项目管理；城乡基础设施开发建设及投资；受托管理股权引导基金及其他财政性资金；股权投资；棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发与销售；以自有资金对实体投资；道路桥梁、市政及水利工程建设。（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务。）（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）博兴县财金投资集团有限公司对外投资 20 家公司。

（三）项目规划审批

博兴县行政审批服务局于 2021 年 10 月 20 日对博兴县城市停车场项目出具了《建设项目选址意见书》，文号为用字第 371625202101117 号；

2021 年 10 月山东宏信建设工程咨询有限公司出具了《博兴县城

市停车场项目可行性研究报告》;

2021 年 10 月 22 日取得博兴县发展和改革局对《关于博兴县城市停车场项目可行性研究报告的批复》，批复文号为博发改〔2021〕148 号。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要在博兴县域内建设停车楼及机械式立体停车库共 10 处，路口占道停车位约 6000 个，并配套建设充电基础设施及停车智能化信息化系统等。

（五）项目建设期限

项目建设工期为 2022 年 2 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

2、《投资项目可行性研究指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用,按滨州市的相关取费标准估算;

9、山东省滨州市材料预算定额价目表;

10、项目承办单位提供的有关资料;

11、同类工程投资情况

(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 60,000.00 万元,其中,项目单位自有资金 31,000.00 万元,前期已发行专项债券 20,000.00 万元,本期拟发行专项债券 900.00 万元,后续拟发行专项债券 8,100.00 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	60,000.00	100.00%	
一、资本金	31,000.00	51.67%	
(一) 自有资金	31,000.00	51.67%	
(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）	29,000.00	48.33%	
（一）已发行专项债券	20,000.00	33.33%	
（二）本期拟发行专项债券	900.00	1.50%	
（三）后续拟发行专项债券	8,100.00	13.50%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	206,046.19	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	74,066.19	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	19,544.24	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	112,435.76	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	57,000.00	26,200.00	18,800.00	3,000.00	9,000.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-57,000.00	-26,200.00	-18,800.00	-3,000.00	-9,000.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	31,000.00	21,000.00	10,000.00	-	-	-
专项债券	I	29,000.00	6,000.00	14,000.00	-	9,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	29,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	30,102.00	102.90	374.80	667.00	667.00	1,072.00
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	898.00	26,897.10	23,625.20	-667.00	8,333.00	-1,072.00
四、期初现金	P		-	697.10	5,522.30	1,855.30	1,188.30
期内现金变动	Q=D+G+O	56,333.76	697.10	4,825.20	-3,667.00	-667.00	-1,072.00
五、期末现金	R=P+Q	56,333.76	697.10	5,522.30	1,855.30	1,188.30	116.30

续上表:

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	6,389.19	6,389.19	6,708.65	6,708.65	6,708.65	6,708.65
经营活动支出	B	2,289.87	2,289.87	2,400.44	2,400.44	2,400.44	2,400.44
支付的各项税费	C	486.94	486.94	555.80	555.80	555.80	555.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,612.38	3,612.38	3,752.42	3,752.42	3,752.42	3,752.42
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	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00
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	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00
四、期初现金	P	116.30	2,656.68	5,197.05	7,877.47	10,557.89	13,238.30
期内现金变动	Q=D+G+O	2,540.38	2,540.38	2,680.42	2,680.42	2,680.42	2,680.42
五、期末现金	R=P+Q	2,656.68	5,197.05	7,877.47	10,557.89	13,238.30	15,918.72

续上表：

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	6,708.65	7,044.08	7,044.08	7,044.08	7,044.08	7,044.08
经营活动支出	B	2,400.44	2,516.53	2,516.53	2,516.53	2,516.53	2,516.53
支付的各项税费	C	555.80	628.09	628.09	628.09	628.09	628.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,752.42	3,899.46	3,899.46	3,899.46	3,899.46	3,899.46
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	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00	1,072.00
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	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00
四、期初现金	P	15,918.72	18,599.14	21,426.60	24,254.06	27,081.52	29,908.98
期内现金变动	Q=D+G+O	2,680.42	2,827.46	2,827.46	2,827.46	2,827.46	2,827.46
五、期末现金	R=P+Q	18,599.14	21,426.60	24,254.06	27,081.52	29,908.98	32,736.44

续上表：

项目/年度	公式	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	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29
经营活动支出	B	2,638.43	2,638.43	2,638.43	2,638.43	2,638.43	2,663.83
支付的各项税费	C	704.00	704.00	704.00	729.72	755.45	749.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,053.86	4,053.86	4,053.86	4,028.13	4,002.41	3,983.35
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	-	-	-	6,000.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,072.00	1,072.00	1,072.00	969.10	866.20	866.20
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	-1,072.00	-1,072.00	-1,072.00	-6,969.10	-866.20	-866.20
四、期初现金	P	32,736.44	35,718.29	38,700.15	41,682.01	38,741.04	41,877.24
期内现金变动	Q=D+G+O	2,981.86	2,981.86	2,981.86	-2,940.97	3,136.21	3,117.15
五、期末现金	R=P+Q	35,718.29	38,700.15	41,682.01	38,741.04	41,877.24	44,994.40

续上表：

项目/年度	公式	2045 年	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	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29
经营活动支出	B	2,663.83	2,663.83	2,663.83	2,663.83	2,690.51	2,690.51
支付的各项税费	C	749.10	749.10	749.10	749.10	742.43	742.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,983.35	3,983.35	3,983.35	3,983.35	3,963.35	3,963.35
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	866.20	866.20	866.20	866.20	866.20	866.20
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	-866.20	-866.20	-866.20	-866.20	-866.20	-866.20
四、期初现金	P	44,994.40	48,111.55	51,228.70	54,345.86	57,463.01	60,560.16
期内现金变动	Q=D+G+O	3,117.15	3,117.15	3,117.15	3,117.15	3,097.15	3,097.15
五、期末现金	R=P+Q	48,111.55	51,228.70	54,345.86	57,463.01	60,560.16	63,657.30

续上表：

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	7,396.29	7,396.29	7,396.29	7,396.29	6,163.57
经营活动支出	B	2,690.51	2,690.51	2,691.61	2,692.71	2,243.92
支付的各项税费	C	742.43	742.43	784.30	856.97	697.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,963.35	3,963.35	3,920.38	3,846.61	3,222.38
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	-	-	14,000.00	-	9,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	866.20	866.20	697.20	405.00	405.00
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	-866.20	-866.20	-14,697.20	-405.00	-9,405.00
四、期初现金	P	63,657.30	66,754.45	69,851.60	59,074.77	62,516.38
期内现金变动	Q=D+G+O	3,097.15	3,097.15	-10,776.82	3,441.61	-6,182.62
五、期末现金	R=P+Q	66,754.45	69,851.60	59,074.77	62,516.38	56,333.76

（二）应付本息情况以及相关税费

专项债券

本项目 2022 年 2 月已发行专项债券 6,000.00 万元，利率为 3.43%，期限为 20 年，2023 年 2 月已发行专项债券 10,000.00 万元，利率为 3.38%，期限为 30 年，2023 年 9 月已发行专项债券 4,000.00 万元，利率为 3.08%，期限为 30 年，本次拟发行专项债券 900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 8,100.00 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 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
2022	-	6,000.00	-	6,000.00	3.08%-4.5%	102.90	102.90
2023	6,000.00	14,000.00	-	20,000.00	3.08%-4.5%	374.80	374.80
2024	20,000.00	-	-	20,000.00	3.08%-4.5%	667.00	667.00
2025	20,000.00	9,000.00	-	29,000.00	3.08%-4.5%	667.00	667.00
2026	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2027	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2028	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2029	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2030	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00

2031	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2032	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2033	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2034	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2035	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2036	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2037	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2038	29,000.00	-		29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2039	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2040	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2041	29,000.00	-	-	29,000.00	3.08%-4.5%	1,072.00	1,072.00
2042	29,000.00	-	6,000.00	23,000.00	3.08%-4.5%	969.10	6,969.10
2043	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2044	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2045	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2046	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2047	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2048	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2049	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2050	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2051	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20
2052	23,000.00	-	-	23,000.00	3.08%-4.5%	866.20	866.20

2053	23,000.00	-	14,000.00	9,000.00	3.08%-4.5%	697.20	14,697.20
2054	9,000.00	-	-	9,000.00	4.50%	405.00	405.00
2055	9,000.00	-	9,000.00	-	4.50%	405.00	9,405.00
合计		29,000.00	29,000.00			30,102.00	59,102.00

（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 112,435.76 万元，融资本息合计 59,102.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.90。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（二）与项目收益相关的风险

1.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。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

滨州市博兴县城市停车场项目，实施单位博兴县财金投资集团有限公司，主管单位为博兴县综合行政执法局，本次拟申请专项债券 0.09 亿元用于滨州市博兴县城市停车场项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是完善项目区市政基础设施，提升城市形象的需要。

博兴县中心城区交通及停车系统设施相对落后缺失，制约了城市社会经济的发展，特别是在停车泊位和城市诱导系统等建设方面，与发达地区存在较大差距，满足不了社会发展需求，随着博兴县汽车保

有量快速增长，停车需求难以满足，导致部分区域、路段出现车辆乱停乱放的现象，“停车乱、停车难”的问题日益凸现，严重影响城市形象。

该项目的建设，完善了城区车位日益拥堵的问题，促进了博兴县城的综合发展，减少了无效及不必要的汽车交通，改善了城区整体环境，提升了城市形象。

（2）项目建设是落实国家政策的重要体现

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“以基础设施智能化、公共服务便利化、社会治理精细化为重点，充分运用现代信息技术和大数据，建设一批新型示范性城市。”“推进交通基础设施、运输工具、运行信息等互联网化，加快构建车联网、船联网，完善故障预警、运行维护和智能调度系统，推动驾驶自动化、设施数字化。”“坚持网络化布局、智能化管理、一体化服务、绿色化发展，建设国内国际通道联通、区域城乡覆盖广泛、枢纽节点功能完善、运输服务一体高效的综合交通运输体系。”。

该项目建设可促进基础设施现代化，推进交通基础设施互联网化，使得项目区内基础设施和服务设施更加完善，整体环境得到改善，符合国家发展规划的要求。

（3）项目建设是建设现代化城市的需要

《数字山东发展规划（2018-2022 年）》指出“深化智慧交通综合治理。推进交通运输基础设施数字化，完善各市公路网信息采集体

系，推动数字高速建设，为智能网联汽车应用提供支撑。加强交通运输、公安、住房城乡建设、气象、文化旅游等部门协同，推进各级交通运输数据的汇集、共享和开放，建设涵盖公路、铁路、水路、民航、城市道路、城市客运、道路货运、停车及气象等领域的交通运输数据支撑平台，积极开展交通大数据智慧应用。

2、项目实施的公益性

该项目的建设，可进一步推进博兴县基础设施现代化，通过建设智慧泊车管理系统，整合城市停车资源，提高车位周转率和管理效率，改善交通秩序，项目建设具有良好的社会效益，可加快博兴县的建设。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过停车场收费、充电桩收费等实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2021 年 10 月 22 日取得博兴县发展和改革局对《关于博兴县城市停车场项目可行性研究报告的批复》，批复文号为博发改〔2021〕148 号。

5、项目成熟度

博兴县行政审批服务局于 2021 年 10 月 20 日对博兴县城市停车场项目出具了《建设项目选址意见书》，文号为用字第 371625202101117 号；

2021 年 10 月山东宏信建设工程咨询有限公司出具了《博兴县城市停车场项目可行性研究报告》;

2021 年 10 月 22 日取得博兴县发展和改革局对《关于博兴县城市停车场项目可行性研究报告的批复》，批复文号为博发改〔2021〕148 号。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 60,000.00 万元，申请债券 29,000.00 万元解决，其余 31,000.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。博兴县城市停车场项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为停车场现金流入、充电桩现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预

期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 60,000.00 万元，需要债券资金 29,000.00 万元,占比 48.33%，项目资本金为 31,000.00 万元，项目资本金比例为 51.67%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共

工程支出等所有公共支出

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 112,435.76 万元，融资本息合计为 59,102.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.90，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。