

东营市河口蓝区公共基础设施提升项目  
实施方案

项目单位：东营市河口蓝色经济产业园投资发展有限公司

主管部门：河口蓝色经济产业园服务中心

财政部门：东营市河口区财政局

2025 年 03 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

河口蓝区公共基础设施提升项目

### （二）立项单位

东营市河口蓝色经济产业园投资发展有限公司

东营市河口蓝色经济产业园投资发展有限公司，成立于2018年06月01日，统一社会信用代码：91370503MA3N7UCL1D，类型：有限责任公司（国有独资），住所：山东省东营市河口蓝色经济产业园义三路与兴园路交叉口，法定代表人：徐红敏，注册资本：20,000.00万元人民币。经营范围：依规承办产业园安排的重大基础设施、重点工程项目、重点领域、关键行业及市政公用设施项目的投资、开发、建设、运营管理；供热、供气、供水、供电、物业服务以及道路、桥梁、综合管廊、绿化、环卫市政公用设施的运营管养；建设产业园公共服务平台；实施产业园储备土地开发和经营；承担产业园授权管理的股权投资、实现国有资产的保值增值；政策性贷款及专项债的筹备运作业务；政府投融资项目管理。（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；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）

### （三）项目规划审批

1. 2023年9月22日，项目单位完成《山东省建设项目备

案证明》，项目代码：2309-370503-89-01-656669。

2. 2024年5月10日，东营市自然资源和规划局河口分局出具《关于河口蓝区公共基础设施提升项目用地情况的说明》，经核实，河口蓝区公共基础设施提升项目所涉及的海水淡化项目用地（蓝路以北 50 亩）、绿色创新发展服务中心用地（义二路以北、庆园路以西 50 亩）均属于国有建设用地。

3. 2024年6月29日，东营市自然资源和规划局河口分局核发用字第 370503202400003 号《建设项目用地预审与选址意见书》。

4. 2024年7月31日，东营市自然资源和规划局与东营市河口蓝色经济产业园投资发展有限公司签订《国有建设用地使用权出让合同》（电子监管号 3705002024B000499），出让宗地面积 33496 平方米，用途为其他公用设施用地，出让价款为 480 万元。

5. 2024年8月8日，东营市行政审批服务局核发地字第 3705032024YG0019472 号《建设用地规划许可证》，项目名称：河口蓝区公共基础设施提升项目-海水淡化项目，用地面积 33496 平方米，土地用途：公共设施用地。

#### （四）项目规模与主要建设内容

项目位于东营河口蓝色经济产业园，在蓝埕路以北新建海水淡化处理厂 1 座，占地面积约 50 亩，建筑面积约 26700 平

方米，总规模 5 万 m<sup>3</sup>/d。一期建设 2 万 m<sup>3</sup>/d，二期建设 3 万 m<sup>3</sup>/d，拟采用“气浮+超滤+海水反渗透+浓水反渗透”工艺，新建海水淡化工程和配套取水、排水、产品水输送管网等设施。在海防路以东、纬六路以南建设智能化停车场 1 处，占地面积 200 亩，设置 372 个停车位。新建经九路北延等园区道路 4.7 公里，改造提升园区内部道路 14 公里，对 15.2 公里道路两侧绿化进行恢复。对蓝区防洪设施进行提升改造，新建板涵 3 座，对园区企业及周边明渠进行疏通硬化。建设绿色创新发展服务中心项目 1 座，总建筑面积 20000 平方米，配套建设道路及给排水等设施。对园区智慧管理平台进行提升改造。新建高盐废水入海管线 11500 米、阀池 11 座、取样池 1 座。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 9 月至 2029 年 9 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》（国家发展计划发展委员会）；

（3）《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；



(4) 建设项目经济评价案例 (建设部标准定额研究所编著) ;

(5) 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, 并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整, 施工取费执行东营市的有关取费标准;

(6) 安装工程, 定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据, 采用类似工程概算指标, 并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算;

(7) 其它费用, 其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、报告编制费、勘察设计费等, 按东营市人民政府相关文件规定计算;

(8) 预备费用, 参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定, 按工程费用和其他费用之和的3%左右计算;

(9) 山东省东营市材料预算定额价目表;

(10) 国家现行投资估算的有关规定;

(11) 项目承办单位提供的有关资料;

(12) 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 131,200.00 万元，其中，项目单位自有资金 79,200.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 6,000.00 万元，后续拟发行专项债券 44,000.00 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	131,200.00	100.00%	
一、资本金	79,200.00	60.37%	
（一）自有资金	79,200.00	60.37%	
（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）	52,000.00	39.63%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	1.52%	
（二）本期拟发行专项债券	6,000.00	4.57%	
（三）后续拟发行专项债券	44,000.00	33.54%	
（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 2-1 项目资金测算平衡表 (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	314,743.75	-	-	-	-	-	-	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64
经营活动支付	B	102,920.20	-	-	-	-	-	-	2,335.14	2,405.19	2,477.35	2,551.67
支付的各项税费	C	34,411.35	-	-	-	-	-	-	1,582.58	1,560.64	1,538.03	1,514.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	177,412.20	-	-	-	-	-	-	7,125.92	7,077.81	7,028.26	6,977.21
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	123,850.00	12,000.00	34,817.00	23,827.00	23,377.00	22,927.00	6,902.00				
流动资金支出	F	-										
投资活动现金净流量	G=E-F	-123,850.00	-12,000.00	-34,817.00	-23,827.00	-23,377.00	-22,927.00	-6,902.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金	—											
资本金 (自有资金)	H	79,200.00	10,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00	9,200.00				
专项债券	I	52,000.00	2,000.00	20,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00					
银行借款	J	-										
偿还债券本金	K	52,000.00										
偿还银行借款本金	L	-										
支付债券利息	M	68,940.00	-	183.00	1,173.00	1,623.00	2,073.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00
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	10,260.00	12,000.00	34,817.00	23,827.00	23,377.00	22,927.00	6,902.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00
四、期初现金	P	-	-	-	-	-	-	-	-	4,827.92	9,607.73	14,337.99
期内现金变动	Q=D+G+O	63,822.20	-	-	-	-	-	-	4,827.92	4,779.81	4,730.26	4,679.21
五、期末现金	R=P+Q	63,822.20	-	-	-	-	-	-	4,827.92	9,607.73	14,337.99	19,017.20

续表:

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金													
经营活动收入	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64
经营活动支付	2,628.22	2,707.07	2,788.28	2,871.92	2,958.08	3,046.81	3,138.21	3,232.35	3,329.32	3,429.20	3,532.07	3,638.03	3,747.17
支付的各项税费	1,490.78	1,466.07	1,440.64	1,414.44	1,387.45	1,359.67	1,331.03	1,301.54	1,271.17	1,239.88	1,207.66	1,174.47	1,140.28
经营活动现金净流量	6,924.64	6,870.50	6,814.72	6,757.28	6,698.11	6,637.16	6,574.40	6,509.75	6,443.15	6,374.56	6,303.91	6,231.14	6,156.19
二、投资活动产生的现金													
建设成本支出													
流动资金支出													
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金													
资本金（自有资金）													
专项债券													
银行借款													
偿还债券本金													
偿还银行借款本金													
支付债券利息	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00
支付银行借款利息													
融资活动现金净流量	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00
四、期初现金	19,017.20	23,643.84	28,216.34	32,733.06	37,192.34	41,592.45	45,931.61	50,208.01	54,419.76	58,564.91	62,641.47	66,647.38	70,580.52
期内现金变动	4,626.64	4,572.50	4,516.72	4,459.28	4,400.11	4,339.16	4,276.40	4,211.75	4,145.15	4,076.56	4,005.91	3,933.14	3,858.19
五、期末现金	23,643.84	28,216.34	32,733.06	37,192.34	41,592.45	45,931.61	50,208.01	54,419.76	58,564.91	62,641.47	66,647.38	70,580.52	74,438.71



续表:

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	11,043.64	5,521.83
经营活动支付	3,859.59	3,975.37	4,094.63	4,217.47	4,344.00	4,474.31	4,608.55	4,746.81	4,889.21	5,035.90	5,186.98	2,671.30
支付的各项税费	1,105.07	1,068.80	1,031.45	992.97	953.33	912.51	870.47	827.16	828.30	1,029.86	1,095.03	275.31
经营活动现金净流量	6,078.98	5,999.47	5,917.56	5,833.20	5,746.31	5,656.82	5,564.62	5,469.67	5,326.13	4,977.88	4,761.63	2,575.22
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
三、筹资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金								2,000.00	20,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金												
支付债券利息	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,298.00	2,115.00	1,125.00	675.00	225.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-2,298.00	-4,298.00	-22,115.00	-11,125.00	-10,675.00	-10,225.00
四、期初现金	74,438.71	78,219.69	81,921.16	85,540.72	89,075.92	92,524.23	95,883.05	99,149.67	100,321.34	83,532.47	77,385.35	71,471.98
期内现金变动	3,780.98	3,701.47	3,619.56	3,535.20	3,448.31	3,358.82	3,266.62	1,171.67	-16,788.87	-6,147.12	-5,913.37	-7,649.78
五、期末现金	78,219.69	81,921.16	85,540.72	89,075.92	92,524.23	95,883.05	99,149.67	100,321.34	83,532.47	77,385.35	71,471.98	63,822.20

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 2,000.00 万元，利率 2.40%，发行期限 30 年；本期拟发行专项债券 6,000.00 万元，后续 2025 下半年拟发行专项债券 14,000.00 万元，后续拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限均为 30 年，利率均为 4.5%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金并支付最后一期利息。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
2024 年		2,000.00		2,000.00	2.40%	-	-
2025 年	2,000.00	20,000.00		22,000.00	2.4% 4.50%	183.00	183.00
2026 年	22,000.00	10,000.00		32,000.00	2.4% 4.50%	1,173.00	1,173.00
2027 年	32,000.00	10,000.00		42,000.00	2.4% 4.50%	1,623.00	1,623.00
2028 年	42,000.00	10,000.00		52,000.00	2.4% 4.50%	2,073.00	2,073.00
2029 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2030 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2031 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2032 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2033 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2034 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2035 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2036 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2037 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2038 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2039 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00

2040 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2041 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2042 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2043 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.5%	2,298.00	2,298.00
2044 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.5%	2,298.00	2,298.00
2045 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2046 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2047 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2048 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2049 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2050 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2051 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2052 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2053 年	52,000.00			52,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	2,298.00
2054 年	52,000.00		2,000.00	50,000.00	2.4% 4.50%	2,298.00	4,298.00
2055 年	50,000.00		20,000.00	30,000.00	4.50%	2,115.00	22,115.00
2056 年	30,000.00		10,000.00	20,000.00	4.50%	1,125.00	11,125.00
2057 年	20,000.00		10,000.00	10,000.00	4.50%	675.00	10,675.00
2058 年	10,000.00		10,000.00	-	4.50%	225.00	10,225.00
合计		52,000.00	52,000.00			68,940.00	120,940.00

### (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 177,136.24 万元，融资本息合计 120,940.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

### 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

项目的资金需求量相对较大，融资渠道相对单一，且资金的流动性较差，在经营管理的过程中一旦发生非常规性活动，极易造成资金链的断裂，进而影响项目的投资效用。于此同时，本项目是一种长期投资，前期需要投入大量的费用，这些费用支出并没有现实、稳定的收入作为支撑，而主要依靠建设单位雄厚的资金实力。

### （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、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

河口蓝区公共基础设施提升项目主管部门为河口蓝色经济产业园服务中心，项目单位为东营市河口蓝色经济产业园投资发展有限公司，本次拟申请专项债券0.6亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

本项目建设内容不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》限制类、淘汰类、鼓励类的相关内容，为允许类建设项目，符合国家产业政策的要求。

#### 2、项目实施的公益性

（1）本项目建成后将完善蓝区道路、防洪、消防、智能智慧系统设施，有利于提升片区内的供水能力，服务于园区企业生产。

#### （2）项目对地方经济社会发展的促进

本项目属于园区基础设施建设项目，其建设会对当地经济社会发展将产生直接的支撑和促进作用。

#### （3）对所在地居民就业和收入的影响

项目建设一是能够提高当地劳动力资源的合理配置，增加就业岗位；二是能够增加当地第三产业的服务质量和服务范围，增加居民的收入，三是能够缩小当地居民的收入差距。

### 3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于海水淡化供水现金流入、高盐水管道租赁现金流入、停车场现金流入、充电桩服务费现金流入、租赁现金流入、物业费现金流入等，通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 177,136.24 万元，融资本息合计 120,940.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.47。

### 4、项目投资建设合规性

该项目符合《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》《“十四五”循环经济发展规划》、《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》、《东营市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》，项目建设有利于完善项目区基础设施、提高水资源利用率，对提高项目区的综合竞争能力、加速推进项目区现代化进程具有重要的战略意义。因此，项目的建设将产生较大的社会效益、环境效益和经济效益。

## 5、项目成熟度

公司研究决定成立建设领导小组。领导小组下设筹建工作组，主要负责项目的实施。

本项目现已完成立项办理。项目建设内容为一般性基建施工，分标段施工，且施工过程风险性较低。

## 6、项目资金来源和到位可行性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、河口区当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

本项目的运营成本包括员工工资、修理费等。员工工资采用东营市 2024 年社会平均工资与当地类似岗位职工工资水平相结合的原则，按月工资及单位应承担的社会保险费等福利费用确定员工工资成本及福利费用。

本项目涉及的税收有增值税、城建税及教育费附加、所得税，在税收和计算上，根据项目的收入来源及损益的确定对涉及的税项严格按照税法及相关规定进行测算。在税收的计算中，未发现税收少计漏计的情况，各项税收计算符合税法的相关规定和要求。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，

还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

综上所述，本次评估已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。

本项目的收益是在收入扣除成本支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

综上所述，本次评估已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益预测是依据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)《投资项目可行性研究指南》《山东省建筑工程消耗量定额》及同类工程投资情况进行编制的。根据估算结果，项目财务内部收益率高于行业基准收益率，财务净现值为正数，投资利润率、投资利税率较高，投资回收期低于行业基准投资回收期，且项目具有一定的抗风险能力，本项目在财务上较为可行。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目的建成将明显提高园区的配套设施水平，对于促进社会健康稳定发展，起着不容忽视的作用。本项目的建设，将提高园区的配套设施水平和服务水平，为园区企业更长足的发展提供基础设施保障，改善投资环境、提升园区综合功能，



对增强投资者的信心，吸引投资有重大作用。债券资金可以极大的缓解园区基础设施建设的资金压力，对于园区调结构、促升级具有重要意义。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目未来数据的合理预测在专项债券发行期限内产生的可用于还付本息金额的净现金流入能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

##### （1）工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

##### （2）资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

##### （3）组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

#### （4）社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

风险防范对策：

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

（1）建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

（2）项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

#### 10、绩效目标合理性

根据该项目特点，设定了工期、工程质量、施工安全、投资限额等绩效目标，并针对目标制定详细实施方案及评价机制。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 177,136.24 万元，融资本息合计 120,940.00 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.47。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。

