

临沂城发城建开发有限公司河东区医疗器械产业园  
基础设施建设项目  
实施方案



项目单位：临沂城发城建开发有限公司

主管部门：临沂河东城市发展投资集团有限公司



财政部门：临沂市河东区财政局



2025年3月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

临沂城发城建开发有限公司河东区医疗器械产业园基础设施建设项目

### （二）立项单位

单位名称：临沂城发城建开发有限公司

法定代表人：赵举民

注册资本：30,000 万元

社会信用统一代码：91371312MA3RFR74XH

注册地址：山东省临沂市河东区九曲街道北京东路 6666

经营范围：公共基础设施建设，河道治理工程、水利建设工程施工，土地整理、复垦、土地评估；城市规划设计；土地开发利用，经济适用房、廉租房、棚改房建设开发，房地产开发经营，房屋租赁、场地租赁，房屋拆迁服务，园林绿化；沙石、建材销售。（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）

### （三）项目规划审批

1、立项手续：2022 年 5 月 18 日，临沂城发城建开发有限公司完成《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2205-371312-04-01-170303，并对项目建设单位、建设地点、项目建设规模及内容、项目投资及资金来源等事项进行备案。

2、土地手续：2022 年 8 月 8 日，取得临沂市河东区自然

资源局《关于河东区医疗器械产业园基础设施建设项目拟用地情况的复函》（临东自然资规函〔2022〕29号）。

3、规划手续：2022年8月9日，临沂市河东区规划领导小组出具《临沂市河东区规划领导小组关于河东区医疗器械产业园技术设施建设项目符合规划的说明》（〔2022〕15号）。

4、环评手续：2022年5月16日，临沂市生态环境河东区分局出具《建设项目环境影响登记表》（备案号：202237131200000108），项目业主承诺该建设项目符合《建设项目环境影响登记表备案管理办法》的相关规定。

#### （四）项目规模与主要内容

项目规划面积 240 万平方米（约 3600 亩），主要建设园区道路、电力、供水、排水、天然气等地下管网 16.2 公里，停车场等配套设施，设停车位 8,000 个。新建医疗器械产业园标准化厂房、研发中心等，总建筑面积 151,900 平方米，包括 5 栋 6 层研发中心 36000 平方米、标准化厂房 148,300 平方米。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 12 月至 2026 年 6 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》；

2、《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》；

3、《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知（临政发〔2021〕3 号）》；

4、《产业结构调整指导目录（2019 版）》；

5、《中华人民共和国统计法》（国家主席令第 15 号，2009 年修正，自 2010 年 1 月 1 日起施行）；

6、《中华人民共和国电力法》（2018 年 12 月修正）；

7、中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》；

8、原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及现行财税制度；

9、《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；

10、同类工程及相关工程的投资估算有关数据；

11、工程所在地的人工、材料、机械预算价格等；

12、现行工程投资估算的有关规定；

13、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 300,000 万元，其中：项目单位自有资金 255,000 万元，已发行专项债券 20,000 万元，本期拟发行专项债券 15,000 万元，后续拟发行专项债券 10,000 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	300,000.00	100.00%	
一、资本金	255,000.00	85.00%	
（一）自有资金	255,000.00	85.00%	
（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）	45,000.00	15.00%	
（一）已发行专项债券	20,000.00	6.67%	
（二）本期拟发行专项债券	15,000.00	5.00%	
（三）后续拟发行专项债券	10,000.00	3.33%	
（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 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	159,297.24				
经营活动支出	17,260.63				
支付的各项税费	14,353.47				
经营活动现金净流量	127,683.14				
二、投资活动产生的现金					

项目/年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
建设成本支出	297,631.75	1,000.00	84,915.50	99,698.50	84,966.00
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-297,631.75	-1,000.00	-84,915.50	-99,698.50	-84,966.00
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	255,000.00	1,000.00	80,000.00	85,000.00	61,100.00
专项债券	45,000.00		5,000.00	15,000.00	25,000.00
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金	45,000.00				
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	50,826.25		84.50	301.50	1,134.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	204,173.75	1,000.00	84,915.50	99,698.50	84,966.00
四、期初现金					
期内现金变动	34,225.14				
五、期末现金	34,225.14				

(续)

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	2,149.36	4,920.49	5,535.54	5,535.54	5,535.54
经营活动支出	278.96	566.06	574.19	574.19	574.19
支付的各项税费	193.66	443.36	498.78	498.78	498.78
经营活动现金净流量	1,676.74	3,911.07	4,462.57	4,462.57	4,462.57
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	27,051.75				
流动资金支出					

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
投资活动现金净流量	-27,051.75				
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	27,900.00				
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	26,203.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50
四、期初现金	0.00	828.49	3,043.06	5,809.13	8,575.20
期内现金变动	828.49	2,214.57	2,766.07	2,766.07	2,766.07
五、期末现金	828.49	3,043.06	5,809.13	8,575.20	11,341.27

(续)

项目/年度	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	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54
经营活动支出	584.45	584.45	584.45	584.45	584.45
支付的各项税费	498.78	498.78	498.78	498.78	498.78
经营活动现金净流量	4,452.31	4,452.31	4,452.31	4,452.31	4,452.31
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、融资活动产生的现金					

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50
四、期初现金	11,341.27	14,097.08	16,852.89	19,608.70	22,364.51
期内现金变动	2,755.81	2,755.81	2,755.81	2,755.81	2,755.81
五、期末现金	14,097.08	16,852.89	19,608.70	22,364.51	25,120.32

(续)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54
经营活动支出	595.22	595.22	595.22	595.22	595.22
支付的各项税费	498.78	498.78	498.78	498.78	498.78
经营活动现金净流量	4,441.54	4,441.54	4,441.54	4,441.54	4,441.54
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、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					



项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50
四、期初现金	25,120.32	27,865.36	30,610.40	33,355.44	36,100.48
期内现金变动	2,745.04	2,745.04	2,745.04	2,745.04	2,745.04
五、期末现金	27,865.36	30,610.40	33,355.44	36,100.48	38,845.52

(续)

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54
经营活动支出	606.53	606.53	606.53	606.53	606.53
支付的各项税费	498.78	498.78	498.78	498.78	498.78
经营活动现金净流量	4,430.23	4,430.23	4,430.23	4,430.23	4,430.23
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、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50
四、期初现金	38,845.52	41,579.25	44,312.98	47,046.71	49,780.44
期内现金变动	2,733.73	2,733.73	2,733.73	2,733.73	2,733.73
五、期末现金	41,579.25	44,312.98	47,046.71	49,780.44	52,514.17

(续)

项目/年度	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	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54	5,535.54
经营活动支出	606.53	606.53	606.53	606.53	606.53
支付的各项税费	498.78	498.78	498.78	498.78	498.78
经营活动现金净流量	4,430.23	4,430.23	4,430.23	4,430.23	4,430.23
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、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					

项目/年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50	1,696.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50	-1,696.50
四、期初现金	52,514.17	55,247.90	57,981.63	60,715.36	63,449.09
期内现金变动	2,733.73	2,733.73	2,733.73	2,733.73	2,733.73
五、期末现金	55,247.90	57,981.63	60,715.36	63,449.09	66,182.82

(续)

项目/年度	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	5,535.54	5,535.55	5,535.55	5,535.55	2,767.78
经营活动支出	606.53	606.53	606.53	606.53	303.27
支付的各项税费	498.78	498.78	498.78	498.78	249.39
经营活动现金净流量	4,430.23	4,430.24	4,430.24	4,430.24	2,215.12
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、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）					
专项债券					
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金			5,000.00	15,000.00	25,000.00
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	1,696.50	1,696.50	1,612.00	1,326.25	562.50

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-1,696.50	-1,696.50	-6,612.00	-16,326.25	-25,562.50
四、期初现金	66,182.82	68,916.55	71,650.29	69,468.53	57,572.52
期内现金变动	2,733.73	2,733.74	-2,181.76	-11,896.01	-23,347.38
五、期末现金	68,916.55	71,650.29	69,468.53	57,572.52	34,225.14

## （二）专项债券应付本息情况

本项目 2023 年 2 月已发行专项债券 5,000 万元，债券期限 30 年，年利率为 3.38%；2024 年 3 月已发行专项债券 10,000 万元，债券期限 30 年，年利率为 2.65%；2024 年 12 月已发行专项债券 5,000 万元，债券期限 30 年，年利率为 2.75%；本期拟发行专项债券 15,000 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 4.5%；后续拟发行专项债券 10,000 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 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。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
2023 年		5,000.00		5,000.00	84.50	84.50
2024 年	5,000.00	15,000.00		20,000.00	301.50	301.50
2025 年	20,000.00	25,000.00		45,000.00	1,134.00	1,134.00
2026 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2027 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2028 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50

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	应付利息	还本付息合 计
2029 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2030 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2031 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2032 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2033 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2034 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2035 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2036 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2037 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2038 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2039 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2040 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2041 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2042 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2043 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2044 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2045 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2046 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2047 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2048 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2049 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2050 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50

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	应付利息	还本付息合计
2051 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2052 年	45,000.00			45,000.00	1,696.50	1,696.50
2053 年	45,000.00		5,000.00	40,000.00	1,612.00	6,612.00
2054 年	40,000.00		15,000.00	25,000.00	1,326.25	16,326.25
2055 年	25,000.00		25,000.00		562.50	25,562.50
合计		45,000.00	45,000.00		50,826.25	95,826.25

### （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 127,683.14 万元，融资本息合计 95,826.25 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

临沂城发城建开发有限公司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，临沂城发城建开发有限公司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、工期风险:工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2、质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3、安全风险:发生安全事故造成成本增加,且安全事故会造成工期延误,从而导致成本增加。

4、环境破坏、环境保护风险。

5、财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6、材料风险:新材料、新工艺的引进,消耗定额变化,材料价格变化等。

7、资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险:施工设备选型不当,出现故障,安装失误。

## (二) 与项目收益相关的风险

### 1、流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素,致使相关数量及价格发生较大变化,导致预测数据与实际情况之间出现差异,从而产生收入的不确定性,进而影响项目的现金流量。

### 2、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，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、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

临沂城发城建开发有限公司河东区医疗器械产业园基础设施建设项目，主管单位为临沂河东城市发展投资集团有限公司，实施单位为临沂城发城建开发有限公司，本次拟申请专项债券 15,000 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

河东区医疗器械产业园基础设施建设项目基础设施建设项目建设以供给侧结构性改革为主线，以加快新旧动能转换，塑强现代产业新优势为引领，把培植壮大医疗器械产业作为重要内容；高标准规划推进“河东区医疗器械产业园基础设施建设项目”建设，以建设临沂市国家级医疗器械产业集群核心承载区为目标，全面打造全市新旧动能转换先行区、“双招双引”示范区、医疗器械产业创新发展引领区。具有代表性、典型性，能够形成可复制、可推广的经验，具有重要意义。

#### 2、项目实施的公益性

（1）提升当地新旧动能转换高效提质水平、改善投资生产环境的需要



新旧动能转换战略是省委省政府深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，是新形势下推动全省经济建设提出的根本要求，是具有重大创新价值的发展战略。新旧动能转换建设，要紧紧围绕这一发展战略，树立新型的经济和文化变革观念和发展理念。

本项目建设，将大力改善当地基础设施缺乏和落后的局面，促进当地新旧动能转换高效提质水平的提升。

### （2）是我国社会发展、医药行业发展的需要

随着国民经济发展，人民生活水平不断提高，我国社会医疗保障制度逐步完善，人们对医疗保健消费观念发生根本性转变，由被动消费变为主动消费，医疗、医药市场已被激活。近年国内医药产品消费增长率在18%左右，并逐年增长。经济发展，社会进步，人民生活水平提高，均迫切需要建设与之相适应的医药和健康器械生产设施。

### （3）改善投资环境、推动当地经济发展的需要

本项目建成后，项目区的基础设施及综合创投环境将得到全面改善，大大改良了项目区的投资环境，有利于加快产业集聚的速度，可直接推动地方的经济发展，项目的建设有利于整个项目区投资环境的改善和当地经济的繁荣。是河东区为推动医药健康产业集约化、集群化、园区化发展的需要。

（4）项目的建设将与临沂的天然、历史和人文禀赋相得益彰

临沂是中国市场名城、物流之都，是新亚欧大陆桥国际经济合作走廊主要节点城市。临沂具有高度发展的商业气氛，国内国际商贸交流活跃、会展经济基础深厚，有很强的商业凝聚力；临沂市医疗卫生事业发达，对医药消费有很强承接和引导能力等等，将无不成为本项目得天独厚的条件。上述优势，为项目的建设成功奠定了坚实的基础，将有助推进临沂这个商贸历史文化名城的发展。

### 3、项目实施的收益性

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项目的息前净现金流量为 127,683.14 万元，融资本息合计为 95,826.25 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.33 倍。

### 4、项目建设投资合规性

（1）符合《国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

纲要提出：“十四五”时期推动高质量发展，必须立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局。深入实施制造强国战略，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。培育先进制造业集群，改造提升传统产业。

（2）符合《临沂市“十优”产业规划（2019-2025 年）》

规划提出：产业发展方向以园区化、集群化、高端化为主攻方向，全力打造先进装备制造、现代高效农业及食品加工、

新材料、建筑建材、医养健康、文化旅游、现代商贸物流、高端化工、信息通讯技术、现代金融等在全国、全省具有一定影响力的十大优势产业集群。

（3）符合《临沂市医养健康产业发展规划（2018-2022）》

2019年10月，临沂市生物医药产业集群被国家发改委确定为全国首批战略新兴产业集群。战略性新兴产业集群是在战略性新兴产业领域，由龙头企业带动，相关企业、科研单位、金融机构、其他中介机构在特定地理空间有效集聚、分工合作、协调创新，形成具有竞争优势和带动作用的产业组织形态。

（4）符合《临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标的建议》

建议提出：培育现代产业体系，在推动新旧动能转换中闯出新路径，坚持产业立市，坚持集群化、园区化、高端化、智能化发展方向，探索形成合理的产业布局，初步构建“东钢、西木、南智、北食、中新兴”重点产业布局。“中新兴”以兰山区、河东区、罗庄区、临沂经济技术开发区、临沂高新技术产业开发区和综合保税区为主体，打造创新要素驱动核心功能区。

## 5、项目成熟度

本项目取得当地政府大力支持，在土地、资金和政策上给予优惠政策；通过调查研究，项目建设也取得了当地企业和居民的广大支持和拥护。

## 6、项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资 45,000 万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金占项目总投资的 15%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财务计划现金流量表，项目经营期内现金流量及累计盈余资金充裕，运营期净现金流量达到 127,683.14 万元，且各年均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.33 倍，具备较强的偿债能力。

#### 10、绩效目标合理性

项目设置年度和长期绩效目标，科学规划、设置合理，便于精准实施，可以有效利用项目资金。

### （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 127,683.14 万元，融资本息合计为 95,826.25 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.33 倍，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。