

济宁市
泗水县泗河拦蓄引调水工程
项目实施方案

项目单位：泗水县水利事业发展中心
财政部门：泗水县财政局

2026年5月

一、项目基本情况

（一）项目名称

泗水县泗河拦蓄引调水工程

（二）立项单位

立项单位名称：泗水县水利事业发展中心

泗水县水利事业发展中心（泗水县水土保持技术中心）。

现持有泗水县事业单位监督管理局颁发的《事业单位法人证书》，统一社会信用代码：12370831F5003665X8，举办单位：泗水县水务局，住所：山东省济宁市泗水县泉兴路5号现代农业发展服务中心，负责人：冯运节。

（三）项目规划审批

2024年7月5日，泗水县行政审批服务局做出《关于泗水县泗河拦蓄引调水工程的可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2024〕29号），对本项目建设地点、建设内容及规模等进行了批复。

（四）项目规模与主要内容

项目建设地点：泗水县泗河干流，泗河三角湾河支流口泗河中泓桩号78+200至贺庄水库大坝130+700段，全长52.5公里。

主要建设内容包括：新建拦河闸1座、橡胶坝2座、提水

泵站 3 座，河道疏挖 20.57km、岸线整治 24.68km，支流入河口护砌 1.0km，埋设输水管道 7.8km 等。项目年调水量 2718 万 m³，其中，供农业供水 740 万 m³，工业供水 1978 万 m³。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 7 月至 2026 年 12 月。项目目前已完成橡胶坝 2 座，岸线整治 20 公里，支流入河口护砌 1.0 公里，正在进行拦河闸工程及河道整治，整体完工进度约已完成 65%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.山东省水利厅鲁水建函字（2022）69 号文颁发的《山东省水利水电工程设计概（估）算编制办法》及其配套定额《山东省水利水电建筑工程预算定额》（上、下册）、《山东省水利水电设备安装工程预算定额》、《山东省水利水电工程施工机械台班费定额》；

2.山东省水利厅鲁水建字〔2016〕5 号文“山东省水利厅关于发布山东省水利水电工程营业税改征增值税计价依据调整办法的通知”；

3.山东省水利厅鲁水建函字〔2019〕33 号文“山东省水利厅关于调整山东省水利水电工程计价依据增值税计算标准的

通知”；

4.山东省水利厅鲁水建函字〔2021〕27号文“山东省水利厅关于调整山东省水利水电工程安全文明生产措施费计算方法的通知”；

5.水利部水国科〔2005〕515号文“关于批准发布《水利水电工程设计工程量计算规定》SL328-2005的通知”；

6.国家及上级主管部门颁发的有关文件、条例、法规等。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 8,000.00 万元，已发行专项债券 18,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,000.00 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	40,000.00	100.00%	
一、资本金	8,000.00	20.00%	
（一）自有资金	8,000.00	20.00%	
（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）	32,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	18,000.00	45.00%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	12.50%	
（三）后续拟发行专项债券	9,000.00	22.50%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

本项目目前已完成总投资约 24,000.00 万元，其中资本金部分已落实 6,000.00 万元。

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
一、经营活动产生的现	—									
经营活动收入	A	132,022.94				4,430.30	4,430.30	4,430.30	4,430.30	4,430.30
经营活动支出	B	19,106.57				668.80	668.80	668.80	668.80	668.80
支付的各项税费	C	30,181.75				896.44	896.44	896.44	896.44	896.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	82,734.63				2,865.06	2,865.06	2,865.06	2,865.06	2,865.06
二、投资活动产生的现	—									
建设成本支出	E	40,000.00	9,000.00	9,000.00	22,000.00					
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-40,000.00	-9,000.00	-9,000.00	-22,000.00					
三、融资活动产生的现	—									
资本金 (自有资金)	H	8,000.00	2,000.00	3,000.00	3,000.00					
专项债券	I	32,000.00	7,000.00	6,000.00	19,000.00					
银行借款	J									
偿还债券本金	K	32,000.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	16,114.35				962.80	962.80	962.80	962.80	962.80
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-	-8,114.35	9,000.00	9,000.00	22,000.00	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80
四、期初现金	P						1,902.26	3,804.52	5,706.79	7,609.05
期内现金变动	Q=D+G+O	34,620.28				1,902.26	1,902.26	1,902.26	1,902.26	1,902.26
五、期末现金	R=P+Q	34,620.28				1,902.26	3,804.52	5,706.79	7,609.05	9,511.31

注：运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付，包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续1)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、经营活动产生的	—									
经营活动收入	A	4,430.30	4,430.30	4,430.30	4,430.30	4,430.30	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33
经营活动支出	B	674.30	674.30	674.30	674.30	674.30	680.07	680.07	680.07	680.07
支付的各项税费	C	894.28	894.28	894.28	894.28	894.28	1,032.00	1,032.00	1,032.00	1,032.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,861.73	2,861.73	2,861.73	2,861.73	2,861.73	3,161.26	3,161.26	3,161.26	3,161.26
二、投资活动产生的	—									
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	—									
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	962.80	962.80	962.80	962.80	962.80	962.80	962.80	962.80	962.80
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-962.80	-6,962.80
四、期初现金	P	9,511.31	11,410.24	13,309.17	15,208.09	17,107.02	19,005.95	21,204.41	23,402.87	25,601.33
期内现金变动	Q=D+G+O	1,898.93	1,898.93	1,898.93	1,898.93	1,898.93	2,198.46	2,198.46	2,198.46	-3,801.54
五、期末现金	R=P+Q	11,410.24	13,309.17	15,208.09	17,107.02	19,005.95	21,204.41	23,402.87	25,601.33	21,799.79

(续2)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的	—								
经营活动收入	A	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33
经营活动支出	B	680.07	686.14	686.14	686.14	686.14	686.14	692.50	692.50
支付的各项税费	C	1,147.24	1,229.29	1,229.29	1,229.29	1,229.29	1,229.29	1,226.79	1,226.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,046.02	2,957.90	2,957.90	2,957.90	2,957.90	2,957.90	2,954.04	2,954.04
二、投资活动产生的	—								
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	—								
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	19,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	501.85	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10
支付银行借款利息	N								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-	-19,501.85	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10
四、期初现金	P	21,799.79	5,343.96	8,137.76	10,931.56	13,725.36	16,519.17	19,312.97	22,102.90
期内现金变动	Q=D+G+O	-16,455.83	2,793.80	2,793.80	2,793.80	2,793.80	2,793.80	2,789.94	2,789.94
五、期末现金	R=P+Q	5,343.96	8,137.76	10,931.56	13,725.36	16,519.17	19,312.97	22,102.90	24,892.84

(续3) 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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33	4,873.33
经营活动支出	B	692.50	692.50	692.50	699.19	699.19	699.19
支付的各项税费	C	1,226.79	1,226.79	1,226.79	1,224.17	1,224.17	1,224.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,954.04	2,954.04	2,954.04	2,949.98	2,949.98	2,949.98
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						7,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10	164.10
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	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10	-164.10	-7,164.10
四、期初现金	P	24,892.84	27,682.78	30,472.71	33,262.65	36,048.52	38,834.40
期内现金变动	Q=D+G+O	2,789.94	2,789.94	2,789.94	2,785.88	2,785.88	-4,214.12
五、期末现金	R=P+Q	27,682.78	30,472.71	33,262.65	36,048.52	38,834.40	34,620.28

（二）应付本息情况

本项目 2024 年 9 月已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.27%；2024 年 10 月已发行专项债券 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%；2025 年 7 月已发行专项债券 4,000.00 万元，期限 15 年，利率 1.94%；2025 年 8 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.28%；2026 年 3 月已发行专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.31%；本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 9,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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 债券存续期还本付息测算表（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
2024 年		3,000.00		3,000.00		
	3,000.00	4,000.00		7,000.00		
2025 年	7,000.00	4,000.00		11,000.00	164.10	164.10
	11,000.00	2,000.00		13,000.00		
2026 年	13,000.00	5,000.00		18,000.00	345.05	345.05
	18,000.00	5,000.00		23,000.00	280.00	280.00
	23,000.00	9,000.00		32,000.00		
2027 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80

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
2028 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2029 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2030 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2031 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2032 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2033 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2034 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2035 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2036 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2037 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2038 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2039 年	32,000.00			32,000.00	962.80	962.80
2040 年	32,000.00		6,000.00	26,000.00	962.80	6,962.80
2041 年	26,000.00		19,000.00	7,000.00	501.85	19,501.85
2042 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2043 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2044 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2045 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2046 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2047 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2048 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2049 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2050 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2051 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2052 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2053 年	7,000.00			7,000.00	164.10	164.10
2054 年	7,000.00		3,000.00	4,000.00	164.10	7,164.10
	4,000.00		4,000.00			
合计		32,000.00	32,000.00		16,903.50	48,903.50

（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 82,734.63 万

元，融资本息合计 48,903.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69。

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. 政策性风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大影响。尤其是在我国经济即将进入第十四个五年计划发展阶段，国家经济高速发展，通货膨胀问题显现，国家财政、货币等调控政策频频出台，对部分行业投资和投机的强制性遏制等证明，政策性风险是投资开发项目最大的风险。

本项目的政策性风险主要是指因济宁市、泗水县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现

或者无法实现。

2.资金筹措风险

项目的资金风险主要来自各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

3.技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

4.工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

（二）与项目收益相关的风险

1.数量达不到预期风险

经分析，项目收益因农田灌溉供水量和工业供水量变动而产生的收益变化较为明显，如果市场供需态势发生较大变化，供水用量项目需求减少，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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

泗水县泗河拦蓄引调水工程，项目实施单位为泗水县水利事业发展中心，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元用于本项目工程建设。

（二）项目绩效目标

泗水县泗河拦蓄引调水工程总体绩效目标为：本项目旨在通过系统性治理泗河干流 52.5 公里河段，建设拦河闸、橡胶坝、提水泵站及配套输水管道等关键工程，构建一个功能完备的区域性水资源拦蓄与调配系统。全面建成后，实现年调水总量 2718 万立方米的核心能力，为区域内农业灌溉提供 740 万立方米、工业生产提供 1978 万立方米的稳定水源，显著提升区域水资源供给保障能力和利用效率。在财务层面，项目将通过运营期内的农业水费与工业水费收入，确保对所有专项债券本息的全额覆盖，实现项目收益与融资的自求平衡，严守不发生偿债风险的底线，有效服务区域发展的同时不新增地方政府隐性债务。

2026 年项目绩效目标为：全面完成所有剩余主体工程施

工，实现工程整体竣工验收，并启动系统联调联试，为项目正式投入商业运营、产生稳定收益奠定坚实基础。

工程实体全面完工：完成新建 1 座拦河闸的全部土建施工、金属结构安装及机电设备调试，使其具备正式启闭运行条件。同步完成全部剩余的河道疏挖及岸线整治任务，确保总计 20.57 公里河道疏挖与 24.68 公里岸线整治全部达到设计标准。完成 3 座提水泵站的机电设备最终安装调试，以及 7.8 公里输水管道的全线敷设与通水压力试验。

投资任务基本完成：确保项目累计完成总投资达到或超过总概算 4 亿元的 98%，实现资金支出进度与实体工程建设进度的精确匹配，高效利用已筹集资金。

专项债券资金规范使用：确保本期拟申请的 5000 万元专项债券资金严格按照批复的用途、工程合同约定及实际进度进行支付，实现百分之百的专款专用，杜绝任何形式的挤占、挪用或闲置，保障资金使用的安全性与合规性。

融资成本有效控制：维持项目整体融资成本处于合理区间，不高于同期同类项目的平均水平，优化债务结构，降低财务负担。

在工程完工基础上，组织实施拦河闸、橡胶坝、提水泵站及输水管网的联合调度与试运行，全面测试和验证工程设计调

水能力 2718 万立方米/年的可实现性，确保各环节衔接顺畅、运行可靠。

奠定收益实现基础：完成与主要农业用水单位及工业用水企业的正式供水协议签订工作，明确水价、水量及收费机制。同步建立并启动项目运营期的水费计量、收取与资金归集管理体系，确保能够按时形成足额、稳定的现金流收入。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

随着人民群众对美好生活的向往，对河流生态、景观环境的要求也越来越高，本次工程的实施，是造福沿岸百姓的一件实事。本工程实施后不仅缓解了防汛工作压力，而且还能形成水清天蓝、绿树夹岸、鱼虾洄游的生态河道，为河道两岸增加亮色，同时为两岸耕地和工矿企业提供可靠的水源，促进当地经济的发展。

2.项目实施的公益性

（1）能解决泗水县农业、工业用水矛盾和河道冲淤等重大问题，是落实“黄河流域生态保护和高质量发展”的体现

泗水县泗河拦蓄引调水工程的实施，是以河道水环境治理为动力，最终打造安全、生态、文明、经济的“智慧河道”样板。项目的实施是地方积极践行“十六字”治水方针和落实“黄

河流域生态保护和高质量发展”的体现，是实现全面建成小康社会的重要基础工作。

（2）能提升河道行洪能力，完善河道防洪体系

泗河防洪堤防及水资源控制工程建设后，河道的防洪标准达到了 50 年一遇，防洪能力得到了较大提升。但泗河为山洪河道，河道内多年未进行系统整治，河道内冲淤严重，加之采砂坑遍布，河底高低不平，影响河道行洪能力。因此，工程的建设，对完善泗河防洪体系，提升河道行洪能力，保障两岸群众的生命财产安全，促进区域经济社会的高质量发展具有重要的意义。

（3）能保证水生态建设和促进泗水县空间发展

泗河贯穿泗水县城城区，随着经济社会的发展和人民生活水平的不断提高，对水生态环境的要求也越来越高，泗水县泗河拦蓄引调水工程的建设，为改善区域生态环境、打造景观节点、拓展城市发展空间创造有利条件，对提升泗水县城城镇化发展，促进区域经济社会和环境协调发展具有重要的意义。

（4）是发掘沿河文化遗产，打造文化旅游长廊的创新之举

泗河两岸历史文化遗产高度集聚，通过实施泗水县泗河拦蓄引调水工程等工程建设，对挖掘历史文化积淀，发展文化旅

游产业，构建沿河文化旅游长廊，宣传泗河秀美风姿和文化魅力具有积极的推进作用。对彻底消除泗河防洪隐患，提升泗河水环境，完善河道防洪体系，水生态建设和促进泗水空间发展，发掘沿河文化遗存，打造文化旅游长廊，促进区域经济社会发展具有重要的意义。

3.项目实施的收益性

经估算，项目每年可收取企业供水收入和农业灌溉用水收入，因此该项目的实施具有一定的收益性。

4.项目建设投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求，是缓解泗水县水资源紧缺状况的需要，是泗水县现代化水网和水生态文明城市建设的需要，也是充分利用当地雨洪资源的重要途径。2024年7月5日，泗水县行政审批服务局做出《关于泗水县泗河拦蓄引调水工程的可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2024〕29号），对本项目建设地点、建设内容及规模等进行了批复。该项目资金来源渠道符合规定，资金申请程序符合相关文件要求。

5.项目成熟度

泗水县泗河拦蓄引调水工程既是一项社会公益事业，又是一项民心工程，关系到千家万户利益的政府形象工程。项目的

实施必须严格遵守建设管理程序。泗水县水利事业发展中心作为项目建设单位，在工程建设中严格执行“四制”管理。

项目建成后，建立相应的管护机构，管护单位具有法人资格，结合实际，搞好产权制度的改革。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 8,000.00 万元，占总投资 20%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 32,000.00 万元，占总投资 80%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 40,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

经济效益评价是依据国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》第三版，根据对泗水县社会经济发展的预测，对经济效益进行分析和预测，估算数据合理。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资 40,000.00 万元，其中项目债券融资 32,000.00 万元，占总投资 80%；资本金 8,000.00 万元，资本金占比为 20%，项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要是企业供水收入和农业灌溉用水收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行性。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10.绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 82,734.63 万元，融资本息合计 48,903.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69。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。