

# 滨州市无棣县无棣新海化工产业园未来产业谷及基础设施改造提升项目实施方案

项目单位：无棣县新海工业园产业发展集团有限公司

主管部门：无棣县新海工业园管理服务中心

财政部门：无棣县财政局

2026年6月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

无棣新海化工产业园未来产业谷及基础设施改造提升项目

### （二）立项单位

项目单位名称：无棣县新海工业园产业发展集团有限公司，公司成立于 2020 年 6 月，法定代表人郭庆文，注册资本：10000 万元人民币，公司地址：山东省滨州市无棣县柳堡镇新海工业园管委会办公楼。经营范围：一般项目：园区管理服务；规划设计管理；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；金属门窗工程施工；机械设备租赁；机械设备销售；电气机械设备销售；特种设备销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑防水卷材产品销售；建筑装饰材料销售；建筑用金属配件销售；建筑陶瓷制品销售；环保咨询服务；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；各类工程建设活动（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，具体经营项目以审批结果为准）。

### （三）项目规划审批

2025 年 10 月，阿美科工程咨询（北京）有限公司对该项目出具了《无棣新海化工产业园未来产业谷及基础设施改造提升项目可行性研究报告》。

2025 年 10 月 24 日，该项目在山东省建设项目监管平台进行备案，备案号为 2510-371623-04-01-877845。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目主要新建未来产业谷，占地 380 亩，建设标准化厂房、仓库、科研中心、中试基地等设施，建筑面积 40 万平方米。并对产业园内危化品停车场、园区封闭化、消防系统、通讯及监控系统、环境监测、安全消防设施及智慧化监管平台等基础设施进行改造提升，对污水处理厂设施提标改造及扩建，新建公共管廊 5Km，修建防汛设施并开挖防汛排涝水系 6.5Km，供热管道 8Km，给排水管道（灌渠）36Km，弱电管道 16Km；建设双回路电力线路 65Km，优化提升 10KV 电力线路 15Km；改造园区道路 15Km，新建道路及附属人行道 30Km。

#### （五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 1 月至 2029 年 1 月，目前项目中试基地规划设计已完成，土地手续正在办理中，电力线路工程正在招标。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

（1）国家发展改革委、建设部 2006 年 7 月颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）《山东省建筑安装工程费用定额》（鲁标定字〔2019〕3 号）；

（3）《山东省建筑工程消耗量定额及全费用基价表》（鲁建标字〔2016〕39 号）；

（4）《山东省建设工程公共专业消耗量定额及全费用基价表》（鲁建标字〔2016〕39 号）；

（5）《山东省安装工程消耗量定额及全费用基价表》（鲁建标字〔2016〕39 号）；

（6）《山东省市政工程消耗量定额及全费用基价表》（鲁建标字〔2016〕39 号）；

（7）《山东省园林绿化工程消耗量定额及全费用基价表》（鲁建标字〔2016〕

39 号);

(8) 国家及地方其他相关预算编制依据。

## (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。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 120,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 60,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 57,000.00 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	120,000.00	100.00%	
一、资本金	60,000.00	50.00%	
（一）自有资金	60,000.00	50.00%	
（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）	60,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	2.50%	
（三）后续拟发行专项债券	57,000.00	47.50%	
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

项目已完成总投资 1,500.00 万元，其中：资本金投入 1,500.00 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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	A	170,468.81	-	-	-	11,646.94	12,705.75
经营活动支出	B	10,539.01	-	-	-	716.15	781.25
支付的各项税费	C	40,029.70	-	-	-	2,623.57	2,902.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	119,900.10	-	-	-	8,307.22	9,021.52
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	115,518.94	35,000.00	50,000.00	25,000.00	5,518.94	-
流动资金支出	F	883.06	-	-	-	883.06	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-116,402.00	-35,000.00	-50,000.00	-25,000.00	-6,402.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	60,000.00	10,000.00	20,000.00	25,000.00	5,000.00	-
专项债券	I	60,000.00	30,000.00	30,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	60,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	27,000.00	450.00	1,350.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	33,000.00	39,550.00	48,650.00	23,200.00	3,200.00	-1,800.00
四、期初现金	P		-	-	3,200.00	1,400.00	6,505.22
期内现金变动	Q=D+G+O	36,498.10	4,550.00	-1,350.00	-1,800.00	5,105.22	7,221.52
五、期末现金	R=P+Q	36,498.10	4,550.00	3,200.00	1,400.00	6,505.22	13,726.74

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	12,705.75	12,705.75	12,705.75	12,705.75	12,705.75	12,705.75
经营活动支出	B	781.25	781.25	781.25	785.98	785.98	785.98
支付的各项税费	C	2,902.98	2,902.98	2,902.98	2,901.78	2,901.78	2,901.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,021.52	9,021.52	9,021.52	9,017.99	9,017.99	9,017.99
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	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
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	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00
四、期初现金	P	13,726.74	20,948.25	28,169.77	35,391.29	42,609.28	49,827.27
期内现金变动	Q=D+G+O	7,221.52	7,221.52	7,221.52	7,217.99	7,217.99	7,217.99
五、期末现金	R=P+Q	20,948.25	28,169.77	35,391.29	42,609.28	49,827.27	57,045.27

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	----						
经营活动收入	A	12,705.75	12,705.75	12,705.75	12,705.75	12,705.75	6,352.88
经营活动支出	B	785.98	785.98	790.85	790.85	790.85	395.42
支付的各项税费	C	2,901.78	2,901.78	2,900.54	3,263.91	3,376.41	1,744.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,017.99	9,017.99	9,014.37	8,650.99	8,538.49	4,213.00
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	-	-	-	-	30,000.00	30,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,350.00	450.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M+N	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-31,350.00	-30,450.00
四、期初现金	P	57,045.27	64,263.26	71,481.25	78,695.62	85,546.61	62,735.10
期内现金变动	Q=D+G+O	7,217.99	7,217.99	7,214.37	6,850.99	-22,811.51	-26,237.00
五、期末现金	R=P+Q	64,263.26	71,481.25	78,695.62	85,546.61	62,735.10	36,498.10



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%，剩余额度假设 2026 年发行专项债券 27,000.00 万元，2027 年发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，假设利率为 3.00%，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
2026	-	30,000.00	-	30,000.00	3.00%	450.00	450.00
2027	30,000.00	30,000.00	-	60,000.00	3.00%	1,350.00	1,350.00
2028	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2029	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2030	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2031	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2032	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2033	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2034	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2035	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2036	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2037	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2038	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2039	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2040	60,000.00	-	-	60,000.00	3.00%	1,800.00	1,800.00
2041	60,000.00	-	30,000.00	30,000.00	3.00%	1,350.00	31,350.00
2042	30,000.00	-	30,000.00	-	3.00%	450.00	30,450.00
合计		60,000.00	60,000.00			27,000.00	87,000.00

### （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 119,900.10 万元，融资本息合计 87,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38。

### 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

#### （一）与项目建设相关的风险

任何建设项目，都应对建设过程中可能产生的风险有充分的估计，投资单位和建设单位都应作出应对的预案准备，采取有力措施进行防范和化解。一般而言，项目的建设风险来自两个方面：

#### 1、技术风险

主要指工程建设技术不先进、技术采用不合理引起的工程问题造成的损失。

#### 2、工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到园区总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

降低项目建设风险的措施是：加强与规划、设计单位联系，降低因双方沟通不及时或不力造成的设计频繁变更；对规划设计方案进行专家评审，及时发现问题；加强项目管理，健全招投标制度，优中选优，精心组织承包方施工；加强与施工承包方的协调沟通，帮助其提高工作效率；加强监理工作；健全工程监督机制与责任机制，杜绝因责任心不强或谋私动机引起的材料不合格现象。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1. 市场风险

市场风险主要是项目运营后来自于市场变化的风险。包括市场需求下降、成本上升或价格下跌等因素。这些因素的变化会最终导致项目营运利润下降，从而达到预期的投资目标。但从本项目财务分析所作现金流量分析、盈亏平衡分析和敏感性分析结果看，项目有较好的财务预期收益率，且有较强的抗风险能力。

从项目本身财务分析结果，结合宁津县当地经济发展趋势等多方面因素分析，项目市场风险较低。

化解可能存在和出现的市场风险的主要措施：

1) 建立一支强有力的营销队伍，在继续稳定现有客户群的基础上，努力拓展新的业务领域和客户；

2) 减低运营成本，在保持收入增长的情况下，不断降低项目运营成本费用开支，提高利润水平

### 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、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

无棣新海化工产业园未来产业谷及基础设施改造提升项目主管部门为无棣县新海工业园管理服务中心，项目单位为无棣县新海工业园产业发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.30 亿元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

#### 1、总体绩效目标

通过建设总面积约 40 万平方米的现代化标准厂房、仓库、研发中心、中试基地及相关配套设施，并同步配套完善供水、排水、供气、供热等市政管网，构建一个功能齐全、设施先进、承载力强的产业集聚平台。项目旨在优化区域产业布局，提升土地集约利用水平，为企业提供高标准的生产经营环境，有效吸引优质企业入驻，促进区域产业升级和经济增长，形成可持续发展的产业发展新高地。

#### 2、2026 年绩效目标

中试基地完成综合楼、甲类厂房、甲类中试厂房、动力中心、控制中心、仓库等建筑物基础建设：完成供电管网、修建防汛设施及防汛排涝水系，完成部分道路建设，启动并完成部分供水管网、排水管网、污水处理厂设施提标改造及扩建，完成公共管廊建设，供热管网的管沟开挖与管道敷设工作。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）园区产业规划发展的需要

规划指出：依托园区现有基础条件，高标准、严要求完善园区发展硬件配套和管理体系建设，打破现有产业格局，通过盘活僵尸企业、退出落后产能，整合利用土地资源，坚持龙头骨干企业牵引，上下游企业配套原则，严把化工项目入园关，重点围绕久日化学光引发剂、融川医药原料药项目、亿博润聚氨酯项目打造医药产业集群、涂料产业集群和特种树脂三个产业集群，形成产业集聚规模效应，打造世界级绿色精细化工产业园区。

依托融川、锐新等医药企业，利用原料和产品互补，凭借院士合作站科技实力，重点对接上海医药、东北制药、新华制药等知名药企，2 年内引进医药企业 5 家以上，建成医药产业园。将基于园区现有的涂料产业基础，引进国内知名涂料企业，形成以特种涂料，高档建筑涂料、UV 涂料，UV 油墨，UV 黏合剂和 UV 复合材料的全品类多品种综合型涂料产业园。依托鲁北高新区和北海新区丰富的基础化工原料，引进国内重要的树脂加工企业，打造特种树脂产业园。

无棣新海化工产业园现有基础设施难以支撑未来园区发展，新引进企业和项目因基础设施不完善，难以落地。该项目的建设有利于完善的基础设施对加速社会经济活动，促进其空间分布形态演变起着巨大的推动作用。

## （2）项目的建设是实现工业集聚发展的需要

无棣新海化工产业园未来产业谷及基础设施改造提升项目的建设，将使其成为全县工业经济的主增长点、优势产业集聚的主平台及对外开放的主窗口，对区域经济和社会发展具有重要的促进作用。使特色园区形成有效的以国道和主干道为联结主体、以支路及次要道路为区块的内部沟通交通体系，可为入园工业企业提供完善的经营环境和市政基础设施，为企业发展创造良好的“硬件”条件。

### （3）项目的建设是产业园区经济发展的必然基础条件

基础设施作为经济社会发展的基础和必备条件，抓好了可以为园区发展积蓄能量、增添后劲，而建设滞后则可能成为制约发展的瓶颈。

完善城市污水排放系统及建设高标准的污水处理厂是城市基础设施建设的重要一环，这一目标的实现，不仅表明了城区基础设施的完善程度，而且也是衡量现代化城市的标志之一；不仅有利于该地区的社会地位和人口素质的提高，也可以增强吸引外资的动力，进而促进新海工业园区甚至无棣县的经济发展。

在现代园区中，园区产业经济越发展，对基础设施的要求越高；完善的基础设施对加速社会经济活动，促进其空间分布形态演变起着巨大的推动作用。建立完善的基础设施往往需要较长时间和巨额投资。对新建、扩建项目，特别是远离城市的重大项目和基地建设，更需优先发展基础设施，以便项目建成后尽快发挥效益。为当地提供了招商引资的基础设施条件，是促进当地经济发展和社会稳定的需要。

### （4）渤海区域环境综合治理，改善流域水环境质量的需求

本着既要保障河水水质安全，又要促进经济发展和社会稳定原则，山东省在河流综合整治过程中需采取科学的治污之路，即从流域内每一条汇水河流入手，按照目标、总量、项目、投资四位一体的小流域控制思路，实施“治”“用”“保”并举策略，综合运用经济、法律、科技和必要的行政手段，注重发挥市场机制、宏观管理机制和公众参与机制的作用，全面推进流域内经济结构调整、城市环境基础设施建设、清洁生产、污染治理、污水资源化、生态保护和建设等各项工作，扎实推进流域污染综合治理。项目建设中 2 万立方/日工程是无棣县污染物总量削

减的重要措施，可最大限度地削减德惠新河的污染负荷，进而有效地保障最终受纳水体马颊河的水质。

#### （5）实现园区封闭管理进阶升级的需要

自园区推行封闭管理模式以来，成效斐然，阶段性目标已顺利达成。现阶段，园区东片区的封闭化管理体系已然成熟，通过对人员、车辆、物资的全方位综合管控，极大程度地削减了潜在的移动风险隐患，为园区的稳定运营筑牢根基。然而，随着园区的持续发展壮大，新挑战接踵而至。一方面，园区扩区工程稳步推进，入驻企业纷纷开启扩建蓝图；另一方面，毗邻省道带来了交通便利性的同时，也对园区管理精细度提出更高要求。鉴于此，西片区的封闭管理亟待强化，亟须对周界防护、道路卡口设施进行全面改造升级，打造更为严密的防控网络。具体而言，增设隔离栅栏，以物理屏障强化边界管控；安装智能道闸卡口，实现车辆的精准识别与有序通行；部署人员闸机，确保人员出入的规范管理。通过这一系列硬件设施的优化配置，促成东西片区的无缝对接，最终达成园区全域全封闭管理的终极目标，全方位提升园区安全性与管理效能。

#### （6）项目建设能够提升科技创新水平

科创产业园作为科技创新的重要载体，将聚集大量的科研机构 and 科技企业。这些机构和企业将共同开展技术研发、成果转化和产业化等工作，推动科技创新的不断深入。通过建设科创产业园，无棣县新海工业园将能够吸引更多的科技创新资源，提升园区的科技创新水平，为地方经济的转型升级提供有力支撑。

科创产业园内建设中试基地是实验室技术向产业化过渡的关键环节，能够通过规模化试验验证技术的可行性、稳定性和经济性，解决小试阶段难以发现的技

术瓶颈和工程化问题。通过中试放大，可提前识别并解决生产工艺、设备选型、原材料供应等方面的潜在问题，降低技术转化失败的风险，提高项目成功率。完善的中试平台能够吸引高校、科研院所及企业的创新资源，促进产学研用深度融合，加速科技成果在园区的转化和产业化，形成“研发—中试—产业化”的完整链条。通过中试基地的纽带作用，可促进园区内上下游企业间的技术合作与资源共享，推动产业链延伸和价值链提升，形成产业集群效应。

综上所述，项目建设将有效地增强招商引资的竞争力，强力推进项目引进工作；有利于改善园区生态环境，满足资源节约型经济社会的发展要求，对促进经济的持续、健康、快速发展具有重要意义。因此，项目的建设不仅是必要的，而且迫在眉睫。

## 2、项目实施的公益性

本项目对地方经济发展将起到积极的推动作用，增加就业机会，拉动当地居民就业，改善当地交通条件，提高当地居民生活质量，繁荣社会事业。项目建成后对投资环境的改善，区域经济的发展起到促进作用，其带来的社会效益是十分巨大的。

## 3、项目实施的收益性

本项目收入主要为建筑物出租现金流入、污水处理费现金流入及管道与管廊租赁现金流入实现。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

2025年10月24日，该项目在山东省建设项目监管平台进行备案，备案号为



2510-371623-04-01-877845。

#### 5、项目成熟度

2025 年 10 月 24 日，该项目在山东省建设项目监管平台进行备案，备案号为 2510-371623-04-01-877845。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 120,000.00 万元，申请债券 60,000.00 万元，其余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。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为建筑物出租现金流入、污水处理费现金流入及管道与管廊租赁现金流入，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

本项目总投资为 120,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 60,000.00 万元，约占项目总投资的 50.00%，其余由项目单位自筹解决。项目资本金比例为 50.00%，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

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

总体上来讲，本项目立项充分，内容明确具体，与绩效目标相匹配，具有明确的绩效目标组织管理机构能够可持续运转，项目资金来源渠道明确，资金到位时间、条件能够落实。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 119,900.10 万元，融资本息合计 87,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.38，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。