

2026 年山东省临沂市
莒南县相邸水库灌区灌排工程
实施方案

项目单位：莒南县水库管理灌溉服务中心

主管部门：莒南县水利局

财政部门：莒南县财政局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

莒南县相邸水库灌区灌排工程。

（二）项目单位

立项单位：莒南县水库管理灌溉服务中心；

负责人：孙运香；

开办资金：2 万元；

统一社会信用代码：12371324MB23754713；

单位地址：山东省临沂市莒南县隆山北路 122 号；

业务范围：贯彻落实国家、省、市、县关于水库、灌区、河湖管理保护的法律法规和政策；承担水库、灌区等枢纽工程的运行、维护、巡查、防汛度汛工作；承担水库、灌区工程的除险加固、维修养护建设项目法人职责，承担管理范围内安全生产工作。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件如下：

1.立项手续：2023 年 10 月 27 日，项目取得莒南县行政审批服务局出具的《关于对相邸水库灌区灌排工程可行性研究报告的批复》（莒南审服许字〔2023〕10120 号）；

2024 年 5 月 7 日，项目取得莒南县行政审批服务局出具的《关于莒南县相邸水库灌区灌排工程初步设计报告的批复》

（莒南审服许字〔2024〕50015号）。

2.规划手续：2023年11月8日，取得莒南县自然资源和规划局出具的《关于相邸水库灌区灌排工程项目规划说明》。

3.其他手续：2023年11月9日，项目取得莒南县行政审批服务局出具的《关于相邸水库灌区灌排工程施工许可情况说明》（莒南审服豁免〔2023〕100120号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本对九岭干渠 0+000~11+710 段进行护砌改造，改造渠道总长度 9.50 千米；改造各类建筑物共 85 座。

1.渠道工程：九岭干渠 0+000~11+710 段（除段内 1#隧洞~5#隧洞共 2.21 千米外）渠道共长 9.50 千米衬砌改造，均采用矩形渠道，其中浆砌石明渠 3.50 千米，混凝土明渠 5.90 千米，混凝土暗渠 0.10 千米，渠底均采用混凝土防渗护底。

2.建筑物工程：改建、新建渠系建筑物共计 85 座（改建 68 座，新建 4 座，拆除 2 座，加固渡槽 5 座，加固隧洞 5 座），其中：斗渠分水闸 19 座；支渠分水闸 6 座；渡槽 5 座；排水渡槽 1 座；泄水闸 6 座；节制闸 3 座；农桥改建 28 座；排水涵洞 11 座；加固隧洞 5 座 2.21 千米。对邱官庄引河干渠水源工程龙王河邱官庄拦河闸进行维修加固。

3.工程管理设施：新设安全防护网 7,026 米；新建灌区信

息化系统一套。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2026 年 10 月，目前已完成 5.80 千米的渠道改造和 32 座渠系建筑物改造。

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（2024 年本）》；

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.《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；

7.同类工程及相关工程的投资估算有关数据；

8.工程所在地的人工、材料、机械预算价格等；

9.现行工程投资估算的有关规定；

10.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

项目估算总投资 8,150.87 万元，其中，项目单位自有资金 5,750.87 万元，本期拟发行专项债券 2,400 万元（其中 1,600 万元用作资本金）。

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	8,150.87	100.00%	
一、资本金	7,350.87	90.19%	
（一）自有资金	5,750.87	70.56%	
（二）专项债券	1,600.00	19.63%	
1.已发行专项债券			
2.本期拟发行专项债券	1,600.00	19.63%	
3.后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	800.00	9.81%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	800.00	9.81%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目累计投资 4,000 万元，均为自有资金投入。

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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	15,841.50				537.00
经营活动支出	9,251.20				313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	6,590.30				223.40
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	8,114.87	2,000.00	2,000.00	4,114.87	
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-8,114.87	-2,000.00	-2,000.00	-4,114.87	
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	5,750.87	2,000.00	2,000.00	1,750.87	
专项债券	2,400.00			2,400.00	
银行借款					
流动资金					
偿还债券本金	2,400.00				
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	2,160.00			36.00	72.00
支付银行借款利息					

项目/年度	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
融资活动现金净流量	3,590.87	2,000.00	2,000.00	4,114.87	-72.00
四、期初现金					
期内现金变动	2,066.30				151.40
五、期末现金	2,066.30				151.40

（续）

项目/年度	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	537.00	537.00	537.00	537.00	537.00
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	223.40	223.40
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					
偿还流动资金					
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
支付银行借款利息					

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00
四、期初现金	151.40	302.80	454.20	605.60	757.00
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	151.40	151.40
五、期末现金	302.80	454.20	605.60	757.00	908.40

（续）

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	537.00	537.00	537.00	537.00	537.00
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	223.40	223.40
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					
偿还流动资金					
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
支付银行借款利息					

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00
四、期初现金	908.40	1,059.80	1,211.20	1,362.60	1,514.00
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	151.40	151.40
五、期末现金	1,059.80	1,211.20	1,362.60	1,514.00	1,665.40

(续)

项目/年度	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	537.00	537.00	537.00	537.00	537.00
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	223.40	223.40
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					
偿还流动资金					
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00
四、期初现金	1,665.40	1,816.80	1,968.20	2,119.60	2,271.00

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	151.40	151.40
五、期末现金	1,816.80	1,968.20	2,119.60	2,271.00	2,422.40

(续)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	537.00	537.00	537.00	537.00	537.00
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	223.40	223.40
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					
偿还流动资金					
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00
四、期初现金	2,422.40	2,573.80	2,725.20	2,876.60	3,028.00

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	151.40	151.40
五、期末现金	2,573.80	2,725.20	2,876.60	3,028.00	3,179.40

(续)

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	537.00	537.00	537.00	537.00	537.00
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	313.60	313.60
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	223.40	223.40
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					
偿还流动资金					
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00	-72.00
四、期初现金	3,179.40	3,330.80	3,482.20	3,633.60	3,785.00

项目/年度	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	151.40	151.40
五、期末现金	3,330.80	3,482.20	3,633.60	3,785.00	3,936.40

(续)

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	537.00	537.00	537.00	268.50
经营活动支出	313.60	313.60	313.60	156.80
支付的各项税费				
经营活动现金净流量	223.40	223.40	223.40	111.70
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				2,400.00
偿还银行借款本金				
偿还流动资金				
支付债券利息	72.00	72.00	72.00	36.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-72.00	-72.00	-72.00	-2,436.00
四、期初现金	3,936.40	4,087.80	4,239.20	4,390.60

项目/年度	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
期内现金变动	151.40	151.40	151.40	-2,324.30
五、期末现金	4,087.80	4,239.20	4,390.60	2,066.30

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,400 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 3%，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
2026 年		2,400.00		2,400.00	36.00	36.00
2027 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2028 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2029 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2030 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2031 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2032 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2033 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2034 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2035 年	2,400.00		-	2,400.00	72.00	72.00
2036 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2037 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2038 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2039 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2040 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2041 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00

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
2042 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2043 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2044 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2045 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2046 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2047 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2048 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2049 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2050 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2051 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2052 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2053 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2054 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2055 年	2,400.00			2,400.00	72.00	72.00
2056 年	2,400.00		2,400.00		36.00	2,436.00
合计		2,400.00	2,400.00		2,160.00	4,560.00

（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 6,590.30 万元，融资本息合计 4,560 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

莒南县水库管理灌溉服务中心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.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.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，如果项目建成后相关数量和质量距离预期差距过大，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，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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

莒南县相邸水库灌区灌排工程主管部门为莒南县水利局，项目单位为莒南县水库管理灌溉服务中心，本次拟申请专项债券 2,400 万元用于莒南县相邸水库灌区灌排工程建设。

（二）项目绩效目标

莒南县相邸水库灌区灌排工程总体绩效目标为对九岭干渠 0+000~11+710 段进行护砌改造，改造渠道总长度 9.50km；改造各类建筑物共 85 座。

1.渠道工程：九岭干渠 0+000~11+710 段（除段内 1#隧洞

~5#隧洞共 2.21km 外) 渠道共长 9.50km 衬砌改造, 均采用矩形渠道, 其中浆砌石明渠 3.50km, 混凝土明渠 5.90km, 混凝土暗渠 0.10km, 渠底均采用混凝土防渗护底。

2.建筑物工程: 改建、新建渠系建筑物共计 85 座(改建 68 座, 新建 4 座, 拆除 2 座, 加固渡槽 5 座, 加固隧洞 5 座), 其中: 斗渠分水闸 19 座; 支渠分水闸 6 座; 渡槽 5 座; 排水渡槽 1 座; 泄水闸 6 座; 节制闸 3 座; 农桥改建 28 座; 排水涵洞 11 座; 加固隧洞 5 座 2.21km。对邱官庄引河干渠水源工程龙王河邱官庄拦河闸进行维修加固。

3.工程管理设施: 新设安全防护网 7,026m; 新建灌区信息化系统一套。

项目收益来源主要为农业灌溉收入。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 6,590.30 万元, 融资本息合计 4,560 万元, 项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

2026 年项目绩效目标为完成 3.70km 的渠道改造和 53 座渠系建筑物改造, 完成信息化建设, 并验收合格。项目建设扩大农业灌溉面积, 提高灌溉效率, 提高土地生产率和水资源利用率, 支持种植结构和农业结构的调整, 确保农业增效和农民增收, 推进农村经济发展。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

相邸灌区对莒南县农业生产及国民经济发展具有十分重要的地位和作用。但由于工程配套设施不全，老化失修，效益减少，水费达不到成本且实收率不高，运行机制不活，灌区管理经济不能自立，建设与改造资金短缺，致使灌溉面积逐年滑坡，不能发挥应有的工程效益，随着工农业生产的发展，水资源的供需矛盾日益突出，如不尽快对灌区进行改造，将会影响到农业基础的稳固和农村经济的发展。

（1）灌区工程现状急需节水续建

灌区工程已运行 50 多年，工程老化、退化及毁坏严重，加之八十年代后，灌溉水量严重不足，致使原已开发配套的渠道经常无水灌溉，毁渠还耕现象时有发生。因此要恢复配套灌区渠系工程，使灌区土地得到有效地灌溉，就必须进行节水改造。

（2）水文气象条件要求灌区节水续建

本灌区因受大陆和海洋气候交替作用的影响，形成春来迟，夏湿润，秋旱，冬干的气候特点。降雨量不仅年内分配不均，年际变化也较大。农作物的及时灌溉要求必须有健全的灌溉系统作保证，从而也要求对灌区工程进行节水续建，以提高整个渠系的水利用系数。

（3）节水续建是灌区经济发展的必然要求

灌区群众对节水续建工程认识早，呼声高，地方政府高度重视，配套出台了有关优惠政策，鼓励灌区群众大搞农田水利基本建设，加之灌区内天然建材分布面广、量大，灌区内整个社会经济状况已满足灌区节水续建要求。

随着农业生产条件的不断改善及粮食产量的不断提高，这就要求有相适应的灌溉措施与之配套。现有的灌溉设施已不能满足高效农作物灌溉的要求，为了大力发展优质高效农业，促进灌区经济发展，有必要对现状灌区工程进行节水续建，以保证经济作物的适时灌溉。

（4）渠首及水源工程已满足节水续建要求

相邸水库在保证水库下游河道生态用水后，灌区现状多年平均农灌供水量为 2,220 万 m^3 ，灌溉保证率为 50%，可保证 8.95 万亩的农田灌溉；规划续建配套与节水改造完成后，灌区多年平均农灌供水量为 2,148 万 m^3 ，灌溉保证率为 63.60%，可保证 9.75 万亩的农田灌溉。

综上所述，灌区节水续建工程的实施是必要的，它是发展现代经农业的基础，也是社会发展的必然要求。

2.项目实施的公益性

（1）改善供水灌溉设施，建设节约型社会

工程实施后，有效的改善了灌区内的农业灌溉条件，使灌

区内水利化程度有较大的提高，为当地农业增产、增收打下坚实的基础，工程的建成将对该地区国民经济发展及工农业生产建设都具有重大意义。可以进一步促进该地区的经济繁荣，改善区内的环境条件，促进农业生产及生态环境的良性循环，间接效益亦十分明显。本项目实施后，既增加了水资源的利用指数，控制和减少了水土流失及水资源的浪费，又有效降低了灌区农业化肥及农药的面源污染，更有利于改善区域小气候。在开发治理的同时，达到保水、保土的目的，使产业经济效益和生态效益得到同步发展。

（2）改善生活条件，提高人民健康水平

本工程的建成可保障供水水量和水质，改善生态环境，相应地提高人民健康水平。同时也将改善投资环境，吸引外资，带动其它产业的发展，促进社会公益事业水平的提升。项目建设扩大农业灌溉面积，提高灌溉效率，提高土地生产率和水资源利用率，支持种植结构和农业结构的调整，确保农业增效和农民增收，推进农村经济发展。

3.项目实施的收益性

本项目实施后，项目的收益来源主要为农业灌溉收入，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 6,590.30 万元，融资本息合计 4,560 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数

为 1.45 倍。

4.项目建设投资合规性

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“鼓励类”第二类“水利”中的第 2 条“节水供水工程”的范畴。项目的建设符合国家产业政策属于国家鼓励发展的项目。项目已依法完成立项备案等关键环节的报批报建工作，各项批准文件齐全、有效。在资金筹措、招标投标、安全生产等方面均已建立完善的合规管理体系，确保项目投资建设全过程合法合规，为项目的顺利实施奠定了坚实基础。

5.项目成熟度

本项目已完成立项、环评、规划、土地等各项审批手续，并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，有利于满足当地用水需求。

6.项目资金来源和到位可行性

项目通过发行专项债券 2,400 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 29.44%, 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 6,590.30 万元,且各年均均为正值,项目资金覆盖倍数为 1.45 倍,具备较强的偿债能力。

说明项目实现自身资金平衡的可能性较大,具有较强的生存能力。

10.绩效目标合理性

莒南县相邸水库灌区灌排工程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。

(四) 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 6,590.30 万元,融资本息合计 4,560 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45 倍,符合专项债发行要求;项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措,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。