临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊项目

实施方案

项目单位：临沂投发产业投资有限公司

主管部门：临沂投资发展集团有限公司

财政部门：临沂临港经济开发区财政金融局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊项目

（二）立项单位

立项单位：临沂投发产业投资有限公司

法定代表人：韦威

注册资本：24580 万元人民币

统一社会信用代码：91371300MA3RJNW316

注册地址：山东省临沂市临港经济开发区坪上镇厉家寨村 0001 号 1 号楼 101

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；工程造价咨询业务；工程管理服务；停车场服务；物业管理；建筑材料销售。（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：建设工程设计；建设工程施工；餐饮服务；住宿服务；房地产开发经营；非煤矿山矿产资源开采。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）项目规划审批

2025 年 10 月 15 日，取得《项目登记表》，项目代码：2510-371373-04-01-992497。

2025 年 10 月 16 日，取得临沂临港经济开发区管理委员

会《关于临沂投发产业投资有限公司临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊项目核准的批复》（临港行审投建字〔2025〕42号）。

2025年10月13日，取得临沂市自然资源和规划局临港经济开发区分局《关于临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊建设不占用土地的说明》，项目属于地下隐秘工程设施，不占用土地资源。

2025年10月16日，取得《建设项目环境影响登记表》并完成备案，备案号：202537130003000003。

（四）项目规模与主要建设内容

项目作为临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊建设项目，地下综合管廊工程总长度约为8898.10米，地下建筑面积80082.9平方米，主要建设内容为综合管廊主体：文萃路地下综合管廊工程，长度为1122.60米，朱芦路地下综合管廊工程，长度为1065.87米，人民路地下综合管廊工程，长度为920.00米，关山东路地下综合管廊工程，长度为1100.00米，黄海一路地下综合管廊工程，长度为1030.00米，气脉山西路地下综合管廊工程，长度为1020.00米，新城一路地下综合管廊工程，长度为1650.00米，新城二路地下综合管廊工程，长度为989.63米。管廊舱室为单舱，入廊管线有给水、再生水、电力、电信等公用设施配置等。

（五）项目建设期限及现状

本项目预计工期为2026年10月至2028年12月，项目现状为正在进行基地土方挖掘。

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（2019版）》（2021年修正）;

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、中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》;

7、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;

8、《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）;

9、同类工程及相关工程的投资估算有关数据;

10、工程所在地的人工、材料、机械预算价格等;

11、现行工程投资估算的有关规定;

12、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 40,575.36 万元，自有资本金 8,575.36 万元，本期拟发行专项债券 9,100.00 万元，后续拟发行专项债券 22,900.00 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	40,575.36	100.00%	
一、资本金	8,575.36	21.13%	
（一）自有资金	8,575.36	21.13%	
（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	78.87%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	9,100.00	22.43%	

（三）后续拟发行专项债券	22,900.00	56.44%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 40,575.36 万元，其中，项目单位自有资金 8,575.36 万元，目前自有资金尚未到位。

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	2031 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	158,005.54	-	-	-	3,897.37	4,384.54	4,871.71
经营活动支出	B	14,715.12	-	-	-	433.77	453.26	472.75
支付的各项税费	C	47,653.71			-	238.96	346.25	453.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	95,636.71	-	-	-	3,224.63	3,585.03	3,945.43
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	38,746.36	12,675.36	24,985.50	1,085.50			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-38,746.36	-12,675.36	-24,985.50	-1,085.50			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	8,575.36	3,575.36	3,000.00	2,000.00			
资本金（专项债券）	I	32,000.00	9,100.00	22,900.00				
银行借款	J	0.00	-					
偿还债券本金	K	32,000.00						
偿还银行借款本金	L	0.00		-	-	-	-	-
支付债券利息	M	24,709.50	-	914.50	914.50	914.50	914.50	914.50
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-16,134.14	12,675.36	24,985.50	1,085.50	-914.50	-914.50	-914.50
四、期初现金	P			-	-	-	2,310.13	4,980.66
期内现金变动	Q=D+G+O	40,756.21	-	-	-	2,310.13	2,670.53	3,030.93
五、期末现金	R=P+Q	40,756.21	-	-	-	2,310.13	4,980.66	8,011.59

（续）表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	4,871.71	4,871.71	5,115.30	5,115.30	5,115.30	5,115.30	5,115.30
经营活动支出	B	472.75	472.75	486.24	486.24	486.24	486.24	486.24
支付的各项税费	C	659.88	1,083.86	1,581.75	2,026.93	2,472.11	2,917.29	3,362.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,739.08	3,315.10	3,047.31	2,602.13	2,156.95	1,711.77	1,266.59
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							
资本金（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	914.50	914.50	914.50	914.50	914.50	914.50	914.50
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	-914.50	-914.50	-914.50	-914.50	-914.50	-914.50	-914.50
四、期初现金	P	8,011.59	10,836.18	13,236.78	15,369.59	17,057.22	18,299.67	19,096.94
期内现金变动	Q=D+G+O	2,824.58	2,400.60	2,132.81	1,687.63	1,242.45	797.27	352.09
五、期末现金	R=P+Q	10,836.18	13,236.78	15,369.59	17,057.22	18,299.67	19,096.94	19,449.03

（续）表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,371.06	5,371.06	5,371.06	5,371.06	5,371.06	5,639.61
经营活动支出	B	500.41	500.41	500.41	500.41	500.41	515.28
支付的各项税费	C	3,885.25	4,352.69	4,820.13	1,085.89	1,085.89	1,167.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	985.41	517.97	50.53	3,784.76	3,784.76	3,956.96
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						
资本金（专项债券）	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K		-	9,100.00			
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	914.50	914.50	914.50	687.00	687.00	687.00
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	-914.50	-914.50	-10,014.50	-687.00	-687.00	-687.00
四、期初现金	P	19,449.03	19,519.93	19,123.40	9,159.43	12,257.19	15,354.95
期内现金变动	Q=D+G+O	70.91	-396.53	-9,963.97	3,097.76	3,097.76	3,269.96
五、期末现金	R=P+Q	19,519.93	19,123.40	9,159.43	12,257.19	15,354.95	18,624.90

（续）表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	5,639.61	5,639.61	5,639.61	5,639.61	5,921.59	5,921.59	5,921.59
经营活动支出	B	519.42	519.42	519.42	519.42	535.24	535.24	535.24
支付的各项税费	C	1,166.34	1,166.34	1,166.34	1,166.34	1,251.84	1,251.84	1,251.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,953.85	3,953.85	3,953.85	3,953.85	4,134.51	4,134.51	4,134.51
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							
资本金（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	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00
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	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00
四、期初现金	P	18,624.90	21,891.76	25,158.61	28,425.47	31,692.32	35,139.83	38,587.34
期内现金变动	Q=D+G+O	3,266.85	3,266.85	3,266.85	3,266.85	3,447.51	3,447.51	3,447.51
五、期末现金	R=P+Q	21,891.76	25,158.61	28,425.47	31,692.32	35,139.83	38,587.34	42,034.84

（续）表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,921.59	5,921.59	6,217.67	6,217.67	6,217.67	6,217.67
经营活动支出	B	535.24	535.24	551.86	551.86	551.86	551.86
支付的各项税费	C	1,251.84	1,251.84	1,341.62	1,341.62	1,341.62	1,164.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,134.51	4,134.51	4,324.19	4,324.19	4,324.19	4,501.78
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						
资本金（专项债券）	I						
银行借款	J						
偿还债券本金	K						22,900.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00
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	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00	-687.00	-23,587.00
四、期初现金	P	42,034.84	45,482.35	48,929.86	52,567.05	56,204.24	59,841.43
期内现金变动	Q=D+G+O	3,447.51	3,447.51	3,637.19	3,637.19	3,637.19	-19,085.22
五、期末现金	R=P+Q	45,482.35	48,929.86	52,567.05	56,204.24	59,841.43	40,756.21

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券9,100.00万元，假设债券期限为15年，利率为2.50%；后续拟发行专项债券22,900.00万元，假设债券期限为30年，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3-1 本期拟发行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年		9,100.00		9,100.00	2.50%		-
2027年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2028年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2029年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2030年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2031年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2032年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2033年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2034年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2035年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2036年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2037年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2038年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2039年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2040年	9,100.00			9,100.00	2.50%	227.50	227.50
2041年	9,100.00		9,100.00	-	2.50%	227.50	9,327.50
合计		9,100.00	-			3,412.50	3,412.50

表 3-2 后续拟发行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
2027 年	-	22,900.00		22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2028 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2029 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2030 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2031 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2032 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2033 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2034 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2035 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2036 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2037 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2038 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2039 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2040 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2041 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2042 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2043 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2044 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2045 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2046 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2047 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2048 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2049 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2050 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2051 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2052 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2053 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2054 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2055 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00

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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2056 年	22,900.00			22,900.00	3.00%	687.00	687.00
2057 年	22,900.00		22,900.00	-	3.00%	687.00	23,587.00
合计		22,900.00	22,900.00			21,297.00	44,197.00

（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 95,636.71 万元，融资本息合计 56,709.50 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

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御项目风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

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及运营效益。

风险控制措施：

1、加强日常维护方面的管理，节约成本；

2、建立健全应急机制，降低突发事件对运营管理的影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊项目主管部门为临沂投资发展集团有限公司，项目单位为临沂投发产业投资有限公司，本次拟申请专项债券 9,100.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

项目主要为临沂临港精钢基地建设地下综合管廊工程项目，地下综合管廊工程总长度约为 8898.10 米，地下建筑面积 80082.9 平方米，主要建设内容为综合管廊主体，施工详细建

设内容及规模如下:

1. 文萃路地下综合管廊工程，长度为 1122.60 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

2. 朱芦路地下综合管廊工程，长度为 1065.87 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

3. 人民路地下综合管廊工程，长度为 920.00 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

4. 关山东路地下综合管廊工程，长度为 1100.00 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

5. 黄海一路地下综合管廊工程，长度为 1030.00 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

6. 气脉山西路地下综合管廊工程，长度为 1020.00 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线;

7. 新城一路地下综合管廊工程，长度为 1650.00 米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电

力、电信等管线；

8. 新城二路地下综合管廊工程，长度为989.63米。管廊级别为主线管廊，管廊舱室为单舱，入廊给水、再生水、电力、电信等管线。

2026年项目绩效目标为完成管网基础建设工作。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

临沂临港精钢基地作为资金密集型、技术密集型产业集群，其不锈钢及特钢生产线对基础设施稳定性要求极高。单条生产线日均用水量达数千立方米，年用电量以亿千瓦时为单位，且生产过程需实时数据传输与设备远程监控，传统管线敷设模式已无法满足需求。

管线冲突与重复开挖问题：基地周边传统管线分散埋设，给水、电力、电信等管线各自为政，前期勘察显示部分区域已存在历史管线交叉冲突。若继续采用传统模式，产业扩张时管线扩容需频繁开挖路面，不锈钢连续生产流程一旦因停水、停电中断，每小时经济损失可达数十万元。

维护效率与安全风险矛盾:传统管线维护依赖“马路拉链”式作业，据统计每公里道路因管线维修重复开挖成本超数百万元，且易引发第三方施工破坏。近三年临港开发区因施工导致的管线事故年均5起以上，2023年某工业园区暴雨引发地下

电缆故障，导致片区停电 8 小时，直接损失超百万元。

资源承载与发展需求错配：随着基地规划产能释放，预计 2030 年将形成年产值超千亿元的产业集群，传统管线的管径、容量难以满足远期需求。以给水管线为例，现有 DN800 管线仅能满足当前 30%产能，扩容需重新敷设，将产生巨额改造成本。

地下综合管廊通过集约化布局，可彻底解决上述问题。本项目建设的 8898.10 米管廊，能集中收纳 DN1200 给水管、12 回 10kV 电力电缆等关键管线，实现维护无需开挖路面，故障响应时间缩短 50%以上，为基地连续生产提供“生命线”保障。

国家层面政策驱动：《“十四五”规划纲要》明确提出“推进地下综合管廊建设”，《国务院办公厅关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61 号）要求打造“国际先进水平的地下综合管廊系统”。本项目作为产业基地配套基础设施，完全契合国家新型城镇化、基础设施补短板战略，属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》鼓励类项目。

地方发展规划衔接：《临沂市地下综合管廊专项规划（2016-2030）》《莒南县国土空间总体规划（2021-2035）》均将临港精钢基地周边列为管廊建设重点区域，要求构建“集约高效的地下空间利用体系”。项目实施可加速地方规划落地，

助力临沂打造“长三角北翼产业转移承接基地”。

地下空间高效利用：临港开发区土地资源紧张，传统管线敷设需占用大量地下空间，且各类管线间距要求严格（如电力与通信管线间距不小于 0.5 米）。本项目管廊通过分层布局，可减少地下空间占用约 40%，释放的地下空间可用于建设地下停车场、物流通道等，提升土地利用效率。

地表资源释放效益：管廊建设将原本分散的管线“转入地下”，释放地表土地近万平方米，可用于产业配套设施建设或绿化工程。按临港开发区当前工业用地基准地价 30 万元/亩计算，释放土地价值超 450 万元，同时减少地表管线占地对城市景观的破坏。

生态环境协同保护：传统管线施工年均产生建筑垃圾超千吨，且易造成土壤污染。管廊施工采用明挖现浇+非开挖顶管工艺，扬尘排放量减少 60%，噪声污染降低 50%，运营期无污染物排放，符合“碳达峰、碳中和”目标，助力基地打造“绿色钢铁产业园”。

2、项目实施的公益性

本工程的建设对提高临港经济开发区城区城市基础设施水平，改善城市环境，加速经济发展，改善区域的环境质量，开发利用水资源，保证人民的健康，促进经济社会可持续发展至关重要。项目建成后，实现维护无需开挖路面，故障响应时

间缩短 50%以上，为基地连续生产提供“生命线”保障，项目的建设能够得到当地各部门及人民群众的大力支持。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是管廊运营服务收入，项目建设资金包含项目资本金及债券融资。根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 95,636.71 万元，融资本息合计 56,709.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69。

4、项目建设投资合规性

该项目已完成立项审批等手续，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

该项目建设符合城市发展总体规划的要求，项目的建设规模、建设方案、环境保护、消防安全、实施进度安排、项目组织与管理、投资估算和资金筹措方案是可行的。

6、项目资金来源和到位可行性

总投资为 40,575.36 万元，自有资本金 8,575.36 万元，通过发行政府专项债券融资 32,000.00 万元，符合专项债发行要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目建成后使用企业向管廊运营单位支付管廊有偿使用费用。管廊有偿使用费包括入廊费和日常维护费，其中：入

廊费主要用于弥补管廊建设成本，由入廊管线单位向管廊运营单位一次性支付或分期支付；日常维护费主要用于弥补管廊日常维护、管理支出，由入廊管线单位按确定的计费周期向管廊运营单位逐期支付，成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目属于一定收益的公益性项目发行的，符合专项债发行要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目以管廊运营服务收入现金流入作为后续资金回笼手段，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 95,636.71 万元，融资本息合计 56,709.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.69 倍，充分满足临沂临港精钢基地城建配套区地下综合管廊项目还本付息要求。

10、绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10 号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53 号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、资金投入、债券还本付息、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。项目建成运营后可产生较为稳定的运输费现金流入，有力支持起步区发展，经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。

（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95,636.71万元，融资本息合计56,709.50万元，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；项目可以通过自筹及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。