临沂第七中学清河路校区建设工程项目

实施方案

项目单位：临沂第七中学

主管部门：临沂市兰山区教育和体育局

财政部门：临沂市兰山区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临沂第七中学清河路校区建设工程。

（二）立项单位

项目立项单位：临沂第七中学;

负责人：商建团;

统一社会信用代码：1237130249519220XD;

经营地址：临沂市金雀山路 116 号;

业务范围：实施高中学历教育，进行高中学历教育及相关社会服务，促进基础教育发展。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件如下:

1.立项手续：2025 年 6 月 11 日，项目单位取得临沂市兰山区行政审批服务局出具的《关于临沂第七中学临沂第七中学清河路校区建设工程可行性研究报告的批复》(临兰审服字〔2025〕178 号)，同意建设临沂第七中学清河路校区建设工程，项目代码为 2307-371302-04-01-954548;

2.土地手续：2025 年 5 月 7 日，项目单位取得位于兰山区清河南路与沂州路交汇处西 200 米路北的土地使用权，证书编号：鲁（2025）临沂不动产权第 0026972 号;

3.规划手续：2023 年 10 月 13 日，项目单位取得临沂市行

政审批服务局核发的《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 37130202300015 号);

2025 年 10 月 23 日，项目单位取得建设用地规划许可证(地字第 3713002025YG0115515 号);

4.环评手续: 2023 年 10 月 31 日，项目单位取得临沂市兰山区行政审批服务局出具的《关于临沂第七中学清河路校区建设工程环境影响报告表的批复》(临兰审服字〔2023〕542 号)。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于临沂市兰山区沂州路与清河南路交汇西北,东至沂州路，西至中央储备粮临沂直属库用地，南至清河南路，北至林业局防火中心家属院用地。新建一栋教学楼一栋综合楼、一栋学生宿舍楼、一栋食堂及地下车库。用地面积 40,692.44 平方米,总建筑面积 74,547 平方米,其中地上建筑面积 62,547 平方米，地下建筑面积 12,000 平方米。新建综合楼建筑面积 16,627 平方米，教学楼建筑面积 11,278 平方米，学生宿舍楼建筑面积 21,139 平方米，食堂建筑面积 13,503 平方米，教学楼和宿舍为装配式钢结构: 地下车库建筑面积 12,000 平方米，地下作库和食堂为钢筋混凝土结构。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期自 2025 年 8 月至 2027 年 8 月。项目已开工建设 3#宿舍楼所有施工内容，1#综合楼、2#教学楼±0 以下

主体框架等均已完成。

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十五个五年规划纲要》;

2.《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》;

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十五个五年规划纲要》（临政发〔2026〕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.《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 43,237.26 万元，其中：项目单位自有资金 38,837.26 万元，本期拟发行专项债券 4,400 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	43,237.26	100.00%	
一、资本金	38,837.26	89.82%	
（一）自有资金	38,837.26	89.82%	
（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）	4,400.00	10.18%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	4,400.00	10.18%	
（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 12,493.28 万元，全部为自有资金。

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	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	20,742.00			271.00	516.00	722.00
经营活动支出	9,719.48			154.81	314.20	325.75
支付的各项税费						
经营活动现金净流量	11,022.52			116.19	201.80	396.25
二、投资活动产生的现金						
建设成本支出	43,171.26	6,000.00	10,893.28	26,277.98		
流动资金支出						
投资活动现金净流量	-43,171.26	-6,000.00	-10,893.28	-26,277.98		
三、融资活动产生的现金						
资本金（自有资金）	38,837.26	6,000.00	6,493.28	26,343.98		
专项债券	4,400.00		4,400.00			
银行借款						
流动资金						
偿还债券本金	4,400.00					
偿还银行借款本金						
偿还流动资金						
支付债券利息	3,960.00			132.00	132.00	132.00

项目/年度	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
支付银行借款利息						
融资活动现金净流量	34,877.26	6,000.00	10,893.28	26,211.98	-132.00	-132.00
四、期初现金					50.19	119.99
期内现金变动	2,728.52			50.19	69.80	264.25
五、期末现金	2,728.52			50.19	119.99	384.24

（续）

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00
经营活动支出	325.75	325.75	327.46	327.46	327.46
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	396.25	396.25	394.54	394.54	394.54
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					
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					

项目/年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
支付债券利息	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00
四、期初现金	384.24	648.49	912.74	1,175.28	1,437.82
期内现金变动	264.25	264.25	262.54	262.54	262.54
五、期末现金	648.49	912.74	1,175.28	1,437.82	1,700.36

（续）

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00
经营活动支出	327.46	327.46	329.26	329.26	329.26
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	394.54	394.54	392.74	392.74	392.74
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					

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
支付债券利息	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00
四、期初现金	1,700.36	1,962.90	2,225.44	2,486.18	2,746.92
期内现金变动	262.54	262.54	260.74	260.74	260.74
五、期末现金	1,962.90	2,225.44	2,486.18	2,746.92	3,007.66

（续）

项目/年度	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	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00
经营活动支出	329.26	329.26	331.15	331.15	331.15
支付的各项税费					
经营活动现金净流量	392.74	392.74	390.85	390.85	390.85
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					

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
支付债券利息	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00
四、期初现金	3,007.66	3,268.40	3,529.14	3,787.99	4,046.84
期内现金变动	260.74	260.74	258.85	258.85	258.85
五、期末现金	3,268.40	3,529.14	3,787.99	4,046.84	4,305.69

（续）

项目/年度	2045 年	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	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00
经营活动支出	331.15	331.15	333.13	333.13	333.13	333.13
支付的各项税费						
经营活动现金净流量	390.85	390.85	388.87	388.87	388.87	388.87
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	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付银行借款利息						

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
融资活动现金净流量	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00
四、期初现金	4,305.69	4,564.54	4,823.39	5,080.26	5,337.13	5,594.00
期内现金变动	258.85	258.85	256.87	256.87	256.87	256.87
五、期末现金	4,564.54	4,823.39	5,080.26	5,337.13	5,594.00	5,850.87

（续）

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	722.00	722.00	722.00	722.00	722.00	461.00
经营活动支出	333.13	335.21	335.21	335.21	335.21	327.38
支付的各项税费						
经营活动现金净流量	388.87	386.79	386.79	386.79	386.79	133.62
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						4,400.00
偿还银行借款本金						
偿还流动资金						
支付债券利息	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
支付银行借款利息						
融资活动现金净流量	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-132.00	-4,532.00

项目/年度	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
四、期初现金	5,850.87	6,107.74	6,362.53	6,617.32	6,872.11	7,126.90
期内现金变动	256.87	254.79	254.79	254.79	254.79	-4,398.38
五、期末现金	6,107.74	6,362.53	6,617.32	6,872.11	7,126.90	2,728.52

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 4,400 万元，假设期限为 30 年，年利率 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		4,400.00		4,400.00		
2027 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2028 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2029 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2030 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2031 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2032 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2033 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2034 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2035 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2036 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2037 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2038 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2039 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2040 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2041 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2042 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2043 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00

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
2044 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2045 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2046 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2047 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2048 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2049 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2050 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2051 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2052 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2053 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2054 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2055 年	4,400.00			4,400.00	132.00	132.00
2056 年	4,400.00		4,400.00		132.00	4,532.00
合计		4,400.00	4,400.00		3,960.00	8,360.00

（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 11,022.52 万元，融资本息合计 8,360 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.32。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

山东省临沂第七中学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

临沂第七中学清河路校区建设工程主管部门为临沂市兰山区教育和体育局，实施单位为临沂第七中学，本期拟发行专项债券 4,400 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

临沂第七中学清河路校区建设工程总体绩效目标为新建一栋教学楼一栋综合楼、一栋学生宿舍楼、一栋食堂及地下车库。用地面积 40,692.44 平方米，总建筑面积 74,547 平方米，其中地上建筑面积 62,547 平方米，地下建筑面积 12,000 平方米。新建综合楼建筑面积 16,627 平方米，教学楼建筑面积 11,278 平方米，学生宿舍楼建筑面积 21,139 平方米，食堂建筑面积 13,503 平方米，教学楼和宿舍为装配式钢结构：地下车库建筑面积 12,000 平方米，地下作库和食堂为钢筋混凝土

结构。。

项目收益主要来源于学费、住宿费及财政补贴资金。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 11,022.52 万元，融资本息合计为 8,360 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.32 倍。

2026 年项目绩效目标为完成 1#综合楼、2#教学楼、4#食堂的建设施工主体框架建设等工作，确保所有施工内容完工率达到 60%，并顺利通过竣工验收。本项目的建设对保障和兰山区的社会经济发展具有重要作用，符合国家产业政策要求。项目建成后，不仅在经济上具有显著的收益和长期增值潜力，还在社会层面上促进了教育环境的改善、社会和谐的实现、地区经济的提升和基础设施的改善。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

（1）项目建设符合教育改革和发展规划中有关教育发展的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》在“完善人口发展战略，促进人口高质量发展”中指出：全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，加强师德师风建设，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班

人。健全学校家庭社会协同育人机制，提升教师教书育人能力素质，增强学生文明素养、社会责任意识、实践本领，重视青少年身体素质和心理健康教育。坚持教育公益性原则，深化教育改革，促进教育公平，推动义务教育均衡发展和城乡一体化，完善普惠性学前教育和特殊教育、专门教育保障机制，鼓励高中阶段学校多样化发展。

《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》在“加快建设更高水平创新型省份，引领发展新质生产力”中指出：坚持把教育摆在更加突出的位置，推进教育评价综合改革，加强创新人才教育培养，更好发挥教育在创新型省份建设中的动力源作用。落实立德树人根本任务，加强师德师风建设，促进学生德智体美劳全面发展。加大基础教育优质资源供给，推进学前教育普及普惠、安全优质发展，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化，鼓励高中阶段学校多样化发展。

《临沂市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》在“强化创新核心地位，不断增创高质量发展新优势”中指出：建设高质量教育体系。坚持教育优先发展，推进教育评价综合改革，加强创新人才教育培养，更好发挥教育在创新发展中的动力源作用。建设高素质专业化创新型教师队伍，全面加强教师思想政治建设和师德师风建设，促进学生德智体美劳全面发展。推动基础教育优质均衡发展，推进学前教育普及普惠、义

务教育城乡均衡、高中教育多样发展、特殊教育保障健全，全力构建保障有力、布局合理、学段衔接的教育体系。深化小初高贯通培养，大力实施沂蒙“三名工程”，优化配置基础教育资源，稳步提高学前教育公办率，“十五五”期间新增普通高中学位 1.2 万个，力争全市公办高中入学率再提高 5.6 个百分点。

百年大计，教育为本。教育是民族振兴、社会进步的基石，是提高国民素质，促进人的全面发展的根本途径，寄托着亿万家庭对美好生活的期盼。本项目的建设将利于临沂市兰山区均衡配置教育资源，加快义务教育学校标准化建设。项目建设具有良好的社会效益，对人口素质的提高、教学质量的提升具有积极的重要作用。

（2）项目建设是解决兰山区高中学位短缺的需要

目前，兰山区高中平均班额 58 人，已经超出 50 人的班额限制，严重影响教学质量。实施 2030 年全市中小学布局规划方案，坚持市域统筹，以县（区）为主，一县（区）一策，按照推进新型城镇化发展要求，依据人口结构、学龄人口变动趋势等，统筹考虑现有教育资源状况、地理环境、交通条件、中小学服务半径、建设标准和教学保障能力等因素，调整完善普通中小学校布局建设规划，并纳入市、县（区）国土空间总体规划。建立健全中小学学位资源预警机制，确保学位资源充足供给，防范大班额问题反弹。

本项目严格按照班额 50 人建设，建成后，可新增学位3,000 个，有效缓解兰山区高中大班额问题。

（3）项目的建设符合国家提升教育质量、推进教育强国工程的相关要求

《中国教育现代化 2035》提出，到 2035 年，总体实现教育现代化，迈入教育强国行列，推动我国成为学习大国、人力资源强国和人才强国，为到本世纪中叶建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国奠定坚实基础。

本项目按照《山东省普通中小学基本办学条件标准》(鲁教基字〔2017〕1 号)进行设计建设，落实高中办学条件标准化，由于学校位于城区中心位置，生均用地指标达不到要求，其他指标均能满足要求，根据《山东省解决大班额问题通知》，中心城区用地紧张区域，经市级教育、自然资源部门批准，生均用地指标可下浮 20%，同时，本项目可以用部分地下车库补偿地面活动空间。

标准化的办学条件符合国家提升教育质量、推进教育强国工程的相关要求，是学校落实立德树人根本任务、开展“三全育人”的必然举措。

因此，项目的建设是十分必要的。

2.项目实施的公益性

（1）提升教育环境

学生宿舍项目直接改善了教育环境，为学生提供了更加舒适、安全的居住条件。这不仅能提高学生的生活质量，还能有助于学生的学习和生活稳定性。良好的宿舍条件可以吸引更多的学生入学，提升学校的整体声誉和吸引力，从而推动教育事业的发展。

（2）促进校园和谐

学生宿舍项目的建设有助于社会和谐。集中住宿可以有效减少学生分散居住带来的安全隐患和管理困难。宿舍内设有专门的管理人员和服务设施，有助于建立良好的住宿氛围和管理秩序。此外，宿舍内设有公共区域，能够促进学生之间的交流与合作，增强集体意识和社会责任感。

（3）改善社会基础设施

学生宿舍项目不仅在经济上具有显著的收益和长期增值潜力，还在社会层面上促进了教育环境的改善、社会和谐的实现、地区经济的提升和基础设施的改善。通过深入分析和优化这些效益，能够实现项目的全面成功。

3.项目实施的收益性

项目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11,022.52万元，融资本息合计8,360万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.32倍。

4.项目建设投资合规性

本项目符合财政部办公厅、国家发展改革委办公厅专项债券项目支持的领域范围，项目在《产业结构调整指导目录》（2024年本）中，“鼓励类”第三十六类“教育”的范畴。项目已依法完成立项备案、土地规划、环评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

本项目自筹资金38,837.26万元，通过临沂市发行政府专项债券4,400万元，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 10.18%，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，且各年均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.32 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。

（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 11,022.52 万元，融资本息合计 8,360 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.32，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。