成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程项目实施方案

项目单位：成武县住房和城乡建设局

主管部门：成武县住房和城乡建设局

财政部门：成武县财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

菏泽市成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程项目

（二）立项单位

项目立项单位：成武县住房和城乡建设局；统一社会信用代码：12371723MB2377020Q；住所：成武县吕台路中段路东；负责人：侯国光。职能范围：贯彻执行住房和城乡建设方面法律、法规，拟订全县住房和城乡建设方面的政策、规范性文件、发展规划并组织实施。参与拟订全县城市建设和市政公用设施的政策、措施和规划等。负责建立全县科学规范的工程建设标准体系。组织实施工程建设实施阶段的国家标准、全国统一定额和行业标准定额。负责规范建筑市场和建筑工程质量安全监管。负责指导全县村镇建设。负责推进新型城镇化建设，提高城镇化质量。负责全县建设工程抗震管理工作。负责推进建筑节能、墙体材料革新、建设领域可再生能源推广。负责城镇中等偏下收入和低收入家庭住房保障工作。研究拟订国有土地上房屋征收补偿中长期规划、年度计划并监督实施。拟订全县房地产行业发展规划和产业政策并组织实施。负责全县物业管理活动的政策指导、行业发展规划和监督管理工作。管理全县住房和城乡建设行业对外经济技术合作与交流。负责全县住房和

城乡建设领域人才队伍建设，配合有关部门做好本行业专业技术职称评审工作。负责住房和城乡建设行业执业人员资格管理工作。完成县委、县政府交办的其他任务。职能转变。按照党中央、国务院关于转变政府职能、深化放管服改革的决策部署，认真落实省委、省政府、市委、市政府和县委、县政府深化“一次办好”改革的要求，组织推进本系统转变政府职能，构建新型监管机制，创新监管方式，落实监管责任，探索智慧监管、包容审慎监管，提高监管的公平性、规范性、简约性。推进全县住房和城乡建设及人防领域政务服务信息平台和信用体系建设，提高政务服务效率和质量。基本建设项目初步设计以及概算审批问题。县发展改革局管前期、牵头组织审查概算方案，并会同县住房城乡建设局审批，参与初步设计工作。县住房城乡建设局管后期，负责初步设计审批工作，配合县发展改革局审批概算方案。关于与县行政审批服务局的职责分工。建筑业企业资质升级初步审查，学校、幼儿园、医院等建筑工程抗震设防专项审查，房地产开发企业资质初步审查，资质审批等行政许可事项由县住房城乡建设局负责。建筑工程施工许可证核发、商品房预售许可证明核发及行政许可关联事项由县行政审批服务局负责，县住房城乡建设局负责事中事后的监管工作。关于自然资源统一确权登记。城市水务管理。县综合行政执法局:承担城市水务的行业监督和管理工作;负责城市规划区内给

水、排水、污水专项规划编制工作;负责管网日常维护管理等工作;指导全县城市水务工作。县住房和城乡建设局:负责管网建设招投标、工程建设、质量和安全生产监督、竣工验收、管线数据入库管理工作。县自然资源和规划局:负责给水、排水、污水专项规划评审、报批工作，负责规划条件核提、设计方案审查、工程放验线工作。

（三）项目规划审批

2024 年 12 月 29 日，成武县发展和改革局核发《关于成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程可行性研究报告的批复》，载明同意成武县住房和城乡建设局建设成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程。

2025 年 2 月 13 日，成武县住房和城乡建设局将成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程的建设项目环境影响登记表完成备案，备案号：202537172300000013。

（四）项目规模与主要建设内容

项目建设地点在菏泽市成武县。1、改造金帝花园室内 259 户燃气管道 2.7 公里，其中庭院埋地燃气管道 1.5 公里、户外立管 1.2 公里;改造附属燃气表 259 块、金属波纹管 259 根、报警器 259 套;改造蓝水湾一期 566 户室内管道及附属燃气表 566 块、属波纹管 566 根、报警器 566 套等。2、更换城区

内居民用户软管约1万根，加装报警器约2万套，改造燃气表约3万块。3、更新改造中心城区内14个小区DN250-DN350供热管网9公里，改造升级14座换热站，入户装置套数约8000户。4、改造富达六区等32个小区DN400-DN600雨水管道33.99公里，其中DN400管道13.6公里、DN600管道20.39公里。5、改造富达六区等32个小区DN400-DN600污水管道33.99公里，其中DN400管道18.71公里，DN600管道15.28公里。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2025年11月至2027年12月，项目已于2025年11月开工建设。截至2025年12月16日，项目总体建设进度已达约22%。目前，项目已累计完成投资3000万元，占项目总投资的11.4%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》(2023)；

2、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

3、《产业结构调整指导目录（2024年本）》；

4、《国家和地方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》；

5、《住房城乡建设部关于印发推进建筑和市政基础设施设

备更新工作实施方案的通知》建城规〔2024〕2号；

6、《住房和城乡建设部关于加强城市地下市政基础设施建设的指导意见》建城〔2020〕111号；

7、《住房和城乡建设部办公厅国家发展改革委办公厅关于印发城市燃气管道老化评估工作指南的通知》建办城函〔2022〕225号；

8、《住房城乡建设部等5部门关于加强城市生活污水管网建设和运行维护的通知》建城〔2024〕18号；

9、《国务院办公厅关于印发城市燃气管道等老化更新改造实施方案（2022—2025年）的通知》国办发〔2022〕22号；

10、《国务院安全生产委员会关于印发《全国城镇燃气安全专项整治工作方案》的通知》安委〔2023〕3号；

11、《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》；

12、《山东省人民政府关于印发山东省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案的通知》（鲁政发〔2024〕3号）；

13、《山东省住房和城乡建设厅山东省发展和改革委员会山东省自然资源厅关于印发山东省城市地下综合管廊管理规定的通知鲁建城建字》〔2022〕13号；

14、《山东省城市地下综合管廊管理规定》；

15、《菏泽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》；

16、菏泽市人民代表大会常务委员会《菏泽市地下管线管理条例》（第 45 号）；

17、《成武县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》；

18、《成武县城乡总体规划（2021-2035 年）》；

19、《城市地下综合管廊工程设计规范》DB37/T5109-2018

20、菏泽市人民代表大会常务委员会《菏泽市地下管线管理条例》（第 45 号）；

21、《菏泽市城市排水与污水处理管理办法》菏泽市人民政府令第 4 号；

22、其他与本项目有关的国家、省、市颁布的规范、规定、标准；

23、建设单位提供的相关基础资料。

（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 26,069.00 万元，其中，项目单位自有

资金16,069.00万元，本期拟发行专项债券10,000.00万元。

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	26,069.00	100.00%	
一、资本金	16,069.00	61.64%	
（一）自有资金	16,069.00		
（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）	10,000.00	38.36%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00		
（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

项目总投资26,069.00万元，项目累计到位资金3,000.00万元，其中项目资本金（自有资金）3,000.00万元。

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 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	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	A	25,433.19	-	-	-	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94
经营活动支出	B	556.03	-	-	-	39.05	39.05	39.05	40.17	40.17
支付的各项税费	C	4,849.50	-	-	-	363.46	363.46	363.46	363.18	363.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,027.66	-	-	-	1,481.43	1,481.43	1,481.43	1,480.59	1,480.59
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	25,669.00	3,000.00	18,216.00	4,453.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	400.00	-	-	400.00					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-26,069.00	-3,000.00	-18,216.00	-4,853.00	-	-			
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金（自有资金）	H	16,069.00	3,000.00	8,216.00	4,853.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	10,000.00	-	10,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,600.00				400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
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	10,469.00	3,000.00	18,216.00	4,853.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00
四、期初现金	P			-	-	-	1,081.43	2,162.86	3,244.29	4,324.88

期内现金变动	Q=D+G+O	4,427.66	-	-	-	1,081.43	1,081.43	1,081.43	1,080.59	1,080.59
五、期末现金	R=P+Q	4,427.66	-	-	-	1,081.43	2,162.86	3,244.29	4,324.88	5,405.47
项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	1,883.94	941.97
经营活动支出	B	40.17	41.38	41.38	41.38	42.69	42.69	42.69	44.10	22.06
支付的各项税费	C	363.18	362.88	362.88	362.88	362.55	362.55	362.55	362.20	131.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,480.59	1,479.68	1,479.68	1,479.68	1,478.70	1,478.70	1,478.70	1,477.64	788.82
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	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
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	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-10,400.00
四、期初现金	P	5,405.47	6,486.06	7,565.74	8,645.42	9,725.10	10,803.80	11,882.50	12,961.20	14,038.84
期内现金变动	Q=D+G+O	1,080.59	1,079.68	1,079.68	1,079.68	1,078.70	1,078.70	1,078.70	1,077.64	-9,611.18
五、期末现金	R=P+Q	6,486.06	7,565.74	8,645.42	9,725.10	10,803.80	11,882.50	12,961.20	14,038.84	4,427.66

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券10,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为4.00%，在债券存续期半年支付债券利息，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年	-	10,000.00	-	10,000.00	4.00%	-	-
2027年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2028年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2029年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2030年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2031年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2032年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2033年	10,000.00	-	-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2034年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2035年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2036年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2037年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2038年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2039年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2040年	10,000.00		-	10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2041年	10,000.00		10,000.00	-	4.00%	400.00	10,400.00
合计	-	10,000.00	10,000.00			6,000.00	16,000.00

（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20,027.66万元，融资本息合计16,000.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.25。

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、不可抗力因素风险

不可抗力是指不能预见、不能避免并且不能克服的客观情况，在本项目中，不可抗力主要指来自于自然界的重大变化所引发的危机，自然风险不以人的意志为转移，一旦在项目实施过程中出现人力不可抗拒的巨大自然灾害，本项目将难以达到设计建设水平，项目的进展和收益将受到影响。

2、政策风险

项目建设要及时了解政府的有关政策调整：如税收、金融、环保、产业政策，及时采取措施，积极争取国家有关政策落实在本项目中。

3、资金管理风险

本次募集资金投资项目从项目开始筹划到交付使用将有

一定的周期，涉及的环节也较多，如果投资管理不善，突破预算，可能影响投资项目不能如期完成，或因出现一些不可抗力的意外事件或某个环节出现问题，也有可能影响投资项目的如期实现，这就势必影响整个项目的实施规划。

4、配套设施风险

配套设施为供水、供电及通信、网络等设施是否能落实。

5、实施风险

实施风险包括实施队伍的组织、项目时间和进度的控制、实施成本的控制、以及实施质量的控制。

（二）与项目收益相关的风险

1、经营管理风险

经营管理风险是企业以合理的风险成本投入，通过对风险的确认、选择和控制，以期达到最大的经营安全度。

2、市场风险

在信息瞬息万变的现代社会，国家政策、行业环境等诸多因素的变化，增加了市场的不确定性，能否把握市场脉搏，抢占市场先机并如期占领市场份额，存在较大的风险。市场风险主要有价格风险、竞争风险和需求风险。任何一项产品都有一定的时限性，产品设计试制到商品化投放市场的时间不能太长，必须把握机会迅速发展。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程项目主管部门和项目单位均为成武县住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券1亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程项目总体绩效目标为项目建设地点在菏泽市成武县。1、改造金帝花园室内259户燃气管道 2.7公里，其中庭院埋地燃气管道 1.5公里、户外立管1.2公里;改造附属燃气表 259 块、金属波纹管 259 根、报警器 259套;改造蓝水湾一期566户室内管道及附属燃气表566 块、属波纹管 566 根、报警器 566 套等。2、更换城区内居民用户软管约1万根，加装报警器约2万套，改造燃气表约3万块。3、更新改造中心城区内14个小区DN250-DN350供热管网9公里，改造升级14座换热站，入户装置套数约8000户。4、改造富达六区等32个小区DN400-DN600雨水管道33.99公里，其中DN400管道13.6公里、DN600管道20.39公里。5、改造富达六区等32个小区DN400-DN600污水管道33.99公里，其中DN400管道18.71公里，DN600管道15.28 公里，项目融资成本不高于4%，未来收益可观，偿债风险较低。2026年项目绩效目标为改造30个小区雨污管道，完成30公里雨污管道的改造，消除老旧小区排水

防涝方面的安全隐患，项目投资额不高于项目估算金额，项目在2026年尚未完工，效益指标暂不体现。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）在城市化快速发展的背景下，成武县中心城区的基础设施面临着前所未有的挑战。特别是老旧小区庭院内的地下管网系统，作为城市生命线的重要组成部分，其老化、病害问题日益凸显，严重威胁着市政服务的正常运行和居民的生活质量。因此，建设本项目是提高地方市政基础服务能力的必要措施。该项目通过全面更新改造金帝花园、蓝水湾一期等小区的燃气管道及附属设施，不仅解决了现有燃气管道老化、泄漏风险高的问题，还通过引入先进的金属波纹管、报警器等技术手段，提升了燃气系统的安全性和稳定性。同时，项目还涵盖了中心城区内14个小区的供热管网设施更新改造，以及14座换热站的升级，这将极大提升供暖效率，减少能源浪费，确保居民在寒冷的冬季能够享受到温暖舒适的居住环境。

此外，项目还注重提升市政基础设施的智能化水平。通过引入先进的监控系统和数据分析技术，可以实时监测管网运行状态，及时发现并处理潜在的安全隐患，从而大大提高市政服务的响应速度和效率。这不仅有助于提升居民的生活质量，还能为城市管理者提供更加科学、精准的管理手段，推动地方市

政基础服务能力的全面提升。

（2）项目建设是提高地方居民生活的重要保障

居民生活质量的提升离不开完善的基础设施支撑。在成武县中心城区，小区庭院内老化、病害的地下管网已成为制约居民生活质量提升的关键因素之一。因此，实施“成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程”是提高地方居民生活的重要保障。

该项目通过全面更新改造燃气管道、供热管网、雨污水管道等关键基础设施，将直接惠及广大居民。在燃气方面，通过改造老化管道和附属设施，确保居民用气安全稳定，减少因燃气泄漏引发的安全事故；在供热方面，通过更新供热管网和换热站设备，提升供暖效率和质量，让居民在寒冷的冬季享受到温暖如春的居住环境；在排水方面，通过改造雨污水管道系统，改善小区排水条件，减少内涝风险，保障居民的生命财产安全。

此外，项目还注重提升居民的生活便利性和舒适度。通过更换老化的用户软管、加装报警器等措施，不仅提高了居民用气的安全性和便捷性，还通过改善小区环境、提升居住品质等方式，增强了居民的归属感和幸福感。这些措施的实施将有力推动地方居民生活质量的全面提升。

综上所述，该项目的实施对于提升成武县中心城区市政基础服务能力、保障居民生活质量具有重大意义。通过全面更新

改造地下管网系统，将有力推动地方市政基础设施的现代化和智能化进程，为居民创造更加安全、舒适、便捷的生活环境。

2、项目实施的公益性

城市集中供热是一项公益性事业工程，是城市建设重要的基础设施之一，也是城市现代化水平的标志之一，工程建成后，不仅可以完善某县城市市政公共设施，提高居民的生活水平和生活质量，减轻某县的环境空气、水体、噪音的污染程度，而且能够改善某的投资环境，提高市区土地的利用价值。对某县国民经济的可持续发展具有重要意义。

3、项目实施的收益性

本项目运营收入来源于供热管网租赁收入、污水管网租赁收入。项目建设资金来源于项目资本金、发债募集资金。根据计算公式覆盖倍数=（收入-成本-税金-利息）/本息之和，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为20,027.66万元，融资本息合计16,000.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.25。项目收益能够满足还本付息所需资金，具有一定收益性。

4、项目建设投资合规性

项目建设符合当前国家产业政策、《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》、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》、《菏泽

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》等相关法律法规。

5、项目成熟度

2024年12月29日，成武县发展和改革局核发《关于成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程可行性研究报告的批复》，载明同意成武县住房和城乡建设局建设成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程。

6、项目资金来源和到位可行性

2024年12月29日，成武县发展和改革局核发《关于成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程可行性研究报告的批复》，载明同意成武县住房和城乡建设局建设成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程。

2025年2月13日，成武县住房和城乡建设局将成武县中心城区小区庭院内老化、病害地下管网更新改造工程的建设项目环境影响登记表完成备案，备案号：202537172300000013。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资26,069.00万元，其中10,000.00万元通过发行政府专项债券融资解决。根据《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》和国家发展和改革委员办公厅《关于组织申报2023年地方政府专项债券项目的通知》发改办投资[2022]873号文件规定，在评估项目收益偿还专项债券本息后专项收入具备融资条件的，允许将部分专项债券作为一定比例的项目资本金，但不得超越项目收益实际水平过度融资。可以用作资本金的领域包括铁路、干线机场、内河航电枢纽和港口、天然气管网和储气设施、水利、城镇污水垃圾处理、供水等。本项目债券资金需求预测依据扎实、客观，债券资金需求量合理；债券资金需求与项目建设投资额匹配。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

按照当前偿债计划，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到1.25，能保障项目还本付息。

（2）偿债风险点

建立内部监督和外部监督相配合，全过程监管的地方政府专项债券监管体系。采取事前、事中、事后监督相结合，日常监督与专项检查相结合的方式。建立地方政府信用评级制度、政府财务报告和债券信息公开制度，加大地方债项评级结果的

区分度。此外，还可以适时引入债券保险机制，确保政府债券按期偿还，增加地方政府债券的信用等级。

10、绩效目标合理性

（1）绩效指标的明确性

项目指标体系综合表设置了一级绩效指标和二级绩效指标。通过对绩效指标的检查对比，我们认为绩效指标设置明确、具体，且均有清晰的指标值，与项目目标任务数或计划数相对应。

（2）绩效目标合理性

项目为每个具体的绩效指标设置了详细的目标值。通过对绩效目标的检查比对，我们认为项目绩效目标与项目实际情况密切相关，项目预期符合正常的业绩水平，与预算确定的项目投资额相匹配。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为20,027.66万元，融资本息合计16,000.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.25，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。