淄博市淄川区城区地下综合管网提升改造工程

项目实施方案

项目单位：淄博通达利交通投资发展有限公司

主管部门：淄博市淄川区交通运输局

财政部门：淄博市淄川区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

淄川区城区地下综合管网提升改造工程

（二）立项单位

项目单位：淄博通达利交通投资发展有限公司

统一社会信用代码：913703022671220909

法定代表人：王有国

注册地址：山东省淄博市淄川区西外环路中段（城南镇贾官村东）

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围:：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；总质量4.5吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；小微型客车租赁经营服务；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；成品油仓储（不含危险化学品）；园区管理服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；市政设施管理；工程造价咨询业务；工程管理服务；招投标代理服务;项目策划与公关服务;不动产登记代理服务;物业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；土地整治服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；通信设备销售；5G通信

技术服务；移动通信设备销售；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；五金产品批发；电器辅件销售；物联网技术服务；物联网设备销售；物联网技术研发；物联网应用服务；信息系统运行维护服务；电子产品销售；网络设备销售；工业互联网数据服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机及通讯设备租赁；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；机械设备租赁；机械设备销售；政府采购代理服务；广告制作；广告设计、代理；广告发布；停车场服务；成品油批发（不含危险化学品）；劳务服务（不含劳务派遣）；住房租赁。（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：道路旅客运输经营；公路管理与养护；建设工程施工；测绘服务；建筑智能化系统设计；建设工程设计；房地产开发经营。

（三）项目规划审批

2025年06月24日，淄博市淄川区行政审批服务局出具了《关于淄博通达利交通投资发展有限公司淄川区城区地下综合管网提升改造工程项目核准的批复》（川审批投核〔2025〕06号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目对淄川区城区地下市政综合管网进行系统性改造，

建设内容包括新建及改造雨水管线64.8km、污水管线70.2km、给水管线58.7km、通信管线64.3km、电力管线48.6km、供热管线12.6km、燃气管线18.6km。同时融入智慧监测技术，构建安全高效、绿色韧性的现代化地下管网体系。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计建设工期为2026年9月至2028年9月。目前项目正在进行前期勘察规划、方案设计等工作，建设进度约5%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）;

2.国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数实用手册》;

3.《市政工程投资估算编制办法》建标〔2007〕164号;

4.《市政工程投资估算指标》HGZ47-2007;

5.《山东省建设工程概算定额》（2016 年版）、《山东省价目表》（2020年）及相应费用编制规定;

6.《建设项目经济评价方法与参数》发改投资〔2006〕1325号;

7.建筑材料价格参照现行市价行情估算;

8.设备根据厂家报价并参照同类项目实际价格估算;

9.建设单位提供的其他资料及国家相关政策、规定、规范;

10.工程建设其他费用按照行业部门的有关计算方法计列估算;

11.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108,178.00万元，其中，项目单位自有资金78,178.00万元，本期拟发行专项债券30,000.00万元。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

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	108,178.00	100.00%	
一、资本金	78,178.00	72.27%	
（一）自有资金	78,178.00		
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
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）	30,000.00	27.73%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	30,000.00		
（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

本项目总投资 108,178.00 万元，总投资到位 500 万元，项目资本金 78,178.00 万元，资本金已到位 500 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

项目资金平衡测算表（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	101,790.00	-	-	-	3,770.00	3,770.00	3,770.00
经营活动支出	B	12,586.04	-	-	-	447.32	447.32	447.32
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	89,203.96	-	-	-	3,322.68	3,322.68	3,322.68
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	106,078.00	30,500.00	18,950.00	56,628.00	-	-	-
流动资金支出	F	2,100.00	-	1,050.00	1,050.00	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-108,178.00	-30,500.00	-20,000.00	-57,678.00	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	78,178.00	500.00	20,000.00	57,678.00	-	-	-
专项债券	I	30,000.00	30,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-						
偿还债券本金	K	30,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-						
支付债券利息	M	29,400.00	-	-	-	1,050.00	1,050.00	1,050.00
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	48,778.00	30,500.00	20,000.00	57,678.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00
四、期初现金	P		-	-	-	-	2,272.68	4,545.36
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	-	2,272.68	2,272.68	2,272.68
五、期末现金	R=P+Q	-	-	-	-	2,272.68	4,545.36	6,818.04

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00
经营活动支出	B	447.32	447.32	455.32	455.32	455.32	455.32	455.32	463.72
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,322.68	3,322.68	3,314.68	3,314.68	3,314.68	3,314.68	3,314.68	3,306.28
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	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
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	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00
四、期初现金	P	6,818.04	9,090.72	11,363.40	13,628.08	15,892.76	18,157.44	20,422.12	22,686.80
期内现金变动	Q=D+G+O	2,272.68	2,272.68	2,264.68	2,264.68	2,264.68	2,264.68	2,264.68	2,256.28
五、期末现金	R=P+Q	9,090.72	11,363.40	13,628.08	15,892.76	18,157.44	20,422.12	22,686.80	24,943.08

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00
经营活动支出	B	463.72	463.72	463.72	463.72	472.52	472.52	472.52	472.52	472.52
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,306.28	3,306.28	3,306.28	3,306.28	3,297.48	3,297.48	3,297.48	3,297.48	3,297.48
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	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
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	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00
四、期初现金	P	24,943.08	27,199.36	29,455.64	31,711.92	33,968.20	36,215.68	38,463.16	40,710.64	42,958.12
期内现金变动	Q=D+G+O	2,256.28	2,256.28	2,256.28	2,256.28	2,247.48	2,247.48	2,247.48	2,247.48	2,247.48
五、期末现金	R=P+Q	27,199.36	29,455.64	31,711.92	33,968.20	36,215.68	38,463.16	40,710.64	42,958.12	45,205.60

（续）项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	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	A	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	3,770.00	-
经营活动支出	B	481.72	481.72	481.72	481.72	481.72	491.52	491.52	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,288.28	3,288.28	3,288.28	3,288.28	3,288.28	3,278.48	3,278.48	-
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
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
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	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-31,050.00
四、期初现金	P	45,205.60	47,443.88	49,682.16	51,920.44	54,158.72	56,397.00	58,625.48	60,853.96
期内现金变动	Q=D+G+O	2,238.28	2,238.28	2,238.28	2,238.28	2,238.28	2,228.48	2,228.48	-31,050.00
五、期末现金	R=P+Q	47,443.88	49,682.16	51,920.44	54,158.72	56,397.00	58,625.48	60,853.96	29,803.96

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%。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：

专项债券还本付息情况表（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	-	30,000.00		30,000.00	3.50%		-
2027 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2042 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00

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
2048 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2052 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2053 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2054 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2055 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2056 年	30,000.00		30,000.00	-	3.50%	1,050.00	31,050.00
合计		**30,000.00**	**30,000.00**			**31,500.00**	**61,500.00**

（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 89,203.96 万元，融资本息合计 61,500.00 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

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

本项目为综合管网工程，投资较大，建设周期较长，与其他行业建设项目在风险因素识别方面存在显著区别，根据本行业的特点，预测本项目风险因素主要体现在以下几个方面:

1.政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。本项目用地范围已经划定，相关的手续完备，项目符合各级“十五五”规划等相关要求，目标与规划内容衔接协调，政策风险对本项目而言属较小风险。

2.项目管理风险

项目管理风险是指由于项目管理模式不合理，项目内部组织不当、管理混乱或者主要管理者能力不足等原因导致项目形成直接或间接损失。管理风险主要包括人员管理风险、物资供应管理风险、施工质量进度费用控制不良、组织协调风险、财务管理欠妥等方面。项目管理风险轻则导致项目工期延后、工程质量难以保证、成本费用增加，重则引起工程事故，甚至危及项目人员的人身和财产安全。

3.工程建设风险

工程建设风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程建设风险可能来源于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化或者由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出现问题，造成损失。

（二）与项目收益相关的风险

1.融资和财务风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。对本项目而言属较小风险。

2.项目经营收益风险

项目在筹备期已经进行严格的投资回报测算，但在项目建设及运营期间，可能因为建设工期、项目技术、基层人民卫生状况和国家宏观调控政策等因素的影响而使得项目投资收益不能达到预期水平，从而影响项目还本付息情况。本项目具有稳定的收益来源，对本项目而言属较小风险。

3.偿付风险

本项目债券偿付资金主要来源于项目管线租赁收入，偿债较有保障。但也易受项目实施进度、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，市场价格调整，项目运营成本变动等情况，存在实际投资额变动、收入减少、成本增加、项目无法按期投入运营等方面的风险，进而影响项目收益以及债券的还本付息，将有可能给债券偿付带来一定风险。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

淄川区城区地下综合管网提升改造工程主管部门为淄博市淄川区交通运输局，项目单位为淄博通达利交通投资发展有限公司，本次拟申请专项债券3.0亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

淄川区城区地下综合管网改造提升工程总体绩效目标为：完成规划范围内各类地下管线的新建与改造任务，显著提升城区防汛排涝、供水保障、能源输送及通信等能力，形成标准统一、布局合理的管网系统；项目全生命周期融资成本得到有效控制，通过管网租赁产生的收益稳定覆盖还本付息资金，确保偿债风险可控、债务链条安全。

2026 年项目绩效目标为：完成项目整体规划内容和方案设计，完成当年管线计划建设目标，工程质量验收合格率达到 100%，关键材料与设备抽检合格率 100%；通过管线改造工程，使沿线老旧小区公共服务水平得到初步改善，城市管线能源运输效率得到提升。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目符合合国家“十五五”发展规划

《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》明确提出，“推进城市更新改造，加快老旧城区市政基础设施升级，统筹地下管网建设改造，完善城市防洪排涝体系，推进智慧城市建设，提升城市治理数字化、精细化水平，打造宜居、韧性、智慧城市”。

本项目对淄川区城区雨水、污水、给水、通信、电力、供热、燃气等地下管网实施系统性改造，同步建设智慧监测管理体系，正是落实国家“十五五”规划中完善市政基础设施、建设韧性智慧城市的具体举措，完全契合国家战略导向。

（2）项目建设有助于提升城市运行效率与管理水平

本项目综合考虑各种管线需求，合理规划布局或统一

建设综合管网，并尽可能在建设发展过程中一次性建成，避免后续各种管线随意布置或重复性开挖破坏市容市貌。项目建设有助于实现地下空间资源的集约化与可持续利用，提升管线运维管理效能，为城市未来发展预留了宝贵空间。

（3）项目建设是加强城市服务功能，提高城市竞争力的需要

城市公共事业是城市的竞争手段和竞争力的重要表现，而基础配套设施是城市公共事业的重要内容之一，加强综合管网的建设和管理，对于提高城市载体功能、促进经济发展具有重要的作用。项目建设有助于完善淄川区基础设施建设，既能保障淄川区城乡居民的用水、用电、用气等基本生活需求，还能提升淄川区经济发展承载能力、推动淄川区生态文明建设，从而全面提升区域发展质量。

2、项目实施的公益性

通过项目对社会影响的分析、项目与社会的互适性分析、项目的社会风险及对策分析三个方面的社会评价可知，项目建设符合地区各利益群体的关系，得到各类组织的支持，适合现有的技术条件和地区文化条件，具有很好的社会合适性。该项目将完善淄博市淄川区城区的基础配

套设施，完善城市服务功能。

3、项目实施的收益性

本项目预期产生的收益主要为污水管线租赁现金流入、给水管线租赁现金流入、电力管线租赁现金流入，能够拥有足够的净现金流以维持正常经营。项目具有一定收益性。

4、项目建设投资合规性

本项目总投资估算为 108,178.00 万元。测算依据为国家、省、市的相关规定及行业情况，有规定的按规定计算。建设投资测算符合相关规定。

5、项目成熟度

项目正进行前期勘察设计、工程设计等工作，且建设单位已与主管部门针对本项目制定总体方案及临时突发方案，项目成熟度有保障。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 108,178.00 万元，其中项目单位自有资金 78,178.00 万元，本期项目拟发行专项债券募集资金 30,000.00 万元。资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

结合项目实际情况，遵循现行的法规、政策、制度以

及行业标准，并考虑了利息费用、税金等因素的影响，得出了项目收入、成本和收益。该项目预期产生的现金流入主要来源于各类管线租赁收入，项目收入、成本及收益预测依据充分，考虑较为全面，预测结果合理。

8、债券资金需求合理性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的现金流作为还本付息的资金来源。本项目债券资金需求为30,000.00万元，占投资的27.73%，债券资金需求要符合实际情况。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目每半年付息一次，到期一次还本，偿债计划合理。项目偿债风险点主要是收入的可靠性，本项目通过与各类管线运营方签署运营协议约定收入，能够有效降低偿债风险。

利率波动风险:

在政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境变化、国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影

响，影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

10、绩效目标合理性

绩效目标的内容完整，绩效目标明确、清晰；绩效目标的设定与部门职能、发展规划相关，对绩效目标设定了相关的绩效指标，绩效指标细化、量化；资金规模与绩效目标匹配，在既定资金规模下，绩效目标适当；完成既定绩效目标，资金规模适当；绩效目标经过充分论证和合理测算。所采取的措施切实可行，并能确保绩效目标如期实现。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为89,203.96万元，融资本息合计61,500.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45，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。