

梁山县现代农业产业园基础设施建设项目 实施方案

项目单位：梁山民鑫农业开发有限公司

财政部门：梁山县财政局



2024 年 5 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

梁山县现代农业产业园基础设施建设项目

(二) 立项单位

梁山民鑫农业开发有限公司。负责人：徐法才；机构地址：山东省济宁市梁山县忠义路 1 号；统一社会信用代码证书：91370832MA3CK87P3K。

(三) 项目规划审批

2021 年 5 月 28 日，梁山县行政审批服务局做出《关于〈梁山县现代农业产业园基础设施建设项目可行性研究报告〉的批复》（梁审服投字〔2021〕035 号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设内容、总投资及资金来源、建设期限进行了批复。

2022 年 3 月 17 日，梁山县行政审批服务局做出《关于〈梁山县现代农业产业园基础设施建设项目可行性研究报告〉的批复的变更》，同意本项目变更总投资及资金来源、建设期限。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目总占地面积约 1000000 平方米（约 1500 亩），总建筑面积 449605 平方米。包括：

主园区占地面积 666666.67 平方米（约 1000 亩），总建设

面积 280261 平方米，其中温室大棚 268747 平方米，配套建筑面积 11514 平方米。其中温室大棚主要包括种植智能化玻璃温室 54270 平方米，种植展示温室 3825 平方米，育苗连栋温室 17512 平方米，育苗大跨度日光温室 11664 平方米，种植大跨度日光温室 168840 平方米，采摘大跨度日光温室 12636 平方米；配套建筑主要包括育苗配套中心 2112 平方米，种植配套、控制中心 8250 平方米，椰糠处理中心 1152 平方米。

X 园区占地约 333333.33 平方米（500 亩），总建筑面积 169344 平方米，其中种植大跨度日光温室 164736 平方米，控制中心 2880 平方米，分拣包装加工物流 1728 平方米。

园区配套建设传达室 1 座，公厕 5 座，G342 园区段道路两侧路提档升级绿化 19200 平方米、排水管网 3460 米及园区大门 1 座等设施，配套建设道路、管网、停车场等工程。

上述建设内容中，绿化不使用专项债券资金建设。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 5 月至 2024 年 9 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程消耗量定额》；
- 3、《山东省安装工程消耗量定额》；

- 4、《济宁市价目表》;
- 5、《济宁市工程造价信息》;
- 6、设备价格按厂方报价或询价估算;
- 7、现行投资估算的有关规定。

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 50,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 13,000.00 万元，后续拟发行专项债券 4,000.00 万元，拟通过银行借款 23,000.00 万元。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

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	50,000.00	100.00%	
一、资本金	10,000.00	20.00%	
（一）自有资金	10,000.00	20.00%	
（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）	40,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	13,000.00	26.00%	
（三）后续拟发行专项债券	4,000.00	8.00%	
（四）银行融资	23,000.00	46.00%	

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	公式	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	141,104.18				1,019.56	4,078.19	4,078.19
经营活动支出	B	17,234.31				155.23	541.90	541.90
支付的各项税费	C	949.44				6.86	27.44	27.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	122,920.43				857.47	3,508.85	3,508.85
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	50,000.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	42,500.00		
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-50,000.00	-2,500.00	-2,500.00	-2,500.00	-42,500.00		
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	10,000.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00		
专项债券	I	17,000.00				17,000.00		
银行借款	J	23,000.00				23,000.00		
偿还债券本金	K	17,000.00						
偿还银行借款本金	L	23,000.00						2,200.00
支付债券利息	M	22,657.50					765.00	765.00
支付银行借款利息	N	8,234.84				147.88	1,490.08	1,207.41
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-20,892.34	2,500.00	2,500.00	2,500.00	42,352.12	-2,255.08	-4,172.41
四、期初现金	P						709.59	1,963.36
期内现金变动	Q=D+G+O	52,028.09				709.59	1,253.77	-663.56
五、期末现金	R=P+Q	52,028.09				709.59	1,963.36	1,299.80

注: 运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付, 包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	4,078.19	4,078.19	4,282.10	4,282.10	4,282.10	4,282.10	4,282.10
经营活动支出	B	541.90	541.90	551.35	551.35	551.35	551.35	551.35
支付的各项税费	C	27.44	27.44	28.81	28.81	28.81	28.81	28.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,508.85	3,508.85	3,701.94	3,701.94	3,701.94	3,701.94	3,701.94
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	2,200.00	2,200.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,400.00
支付债券利息	M	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00
支付银行借款利息	N	1,089.07	973.45	851.02	727.30	603.58	481.24	354.77
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-4,054.07	-3,938.45	-3,916.02	-3,792.30	-3,668.58	-3,546.24	-3,519.77
四、期初现金	P	1,299.80	754.58	324.98	110.90	20.54	53.90	209.60
期内现金变动	Q=D+G+O	-545.22	-429.60	-214.08	-90.36	33.36	155.70	182.17
五、期末现金	R=P+Q	754.58	324.98	110.90	20.54	53.90	209.60	391.77

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	4,496.21	4,496.21	4,496.21	4,496.21	4,496.21	4,721.02	4,721.02
经营活动支出	B	561.27	561.27	561.27	561.27	561.27	571.69	571.69
支付的各项税费	C	30.25	30.25	30.25	30.25	30.25	31.77	31.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,904.69	3,904.69	3,904.69	3,904.69	3,904.69	4,117.56	4,117.56
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	2,400.00	2,400.00					
支付债券利息	M	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00
支付银行借款利息	N	225.67	83.37					
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,390.67	-3,248.37	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00
四、期初现金	P	391.77	905.79	1,562.11	4,701.80	7,841.49	10,981.18	14,333.74
期内现金变动	Q=D+G+O	514.02	656.32	3,139.69	3,139.69	3,139.69	3,352.56	3,352.56
五、期末现金	R=P+Q	905.79	1,562.11	4,701.80	7,841.49	10,981.18	14,333.74	17,686.30

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	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	A	4,721.02	4,721.02	4,721.02	4,957.08	4,957.08	4,957.08	4,957.08
经营活动支出	B	571.69	571.69	571.69	582.63	582.63	582.63	582.63
支付的各项税费	C	31.77	31.77	31.77	33.36	33.36	33.36	33.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,117.56	4,117.56	4,117.56	4,341.09	4,341.09	4,341.09	4,341.09
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	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00
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	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00
四、期初现金	P	17,686.30	21,038.86	24,391.42	27,743.98	31,320.07	34,896.16	38,472.25
期内现金变动	Q=D+G+O	3,352.56	3,352.56	3,352.56	3,576.09	3,576.09	3,576.09	3,576.09
五、期末现金	R=P+Q	21,038.86	24,391.42	27,743.98	31,320.07	34,896.16	38,472.25	42,048.34

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	4,957.08	5,204.93	5,204.93	5,204.93	5,204.93	5,204.93	5,465.16
经营活动支出	B	582.63	594.12	594.12	594.12	594.12	594.12	606.18
支付的各项税费	C	33.36	35.02	35.02	35.02	35.02	35.02	36.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,341.09	4,575.79	4,575.79	4,575.79	4,575.79	4,575.79	4,822.21
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							17,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	765.00	472.50
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	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-765.00	-17,472.50
四、期初现金	P	42,048.34	45,624.43	49,435.22	53,246.01	57,056.80	60,867.59	64,678.38
期内现金变动	Q=D+G+O	3,576.09	3,810.79	3,810.79	3,810.79	3,810.79	3,810.79	-12,650.29
五、期末现金	R=P+Q	45,624.43	49,435.22	53,246.01	57,056.80	60,867.59	64,678.38	52,028.09

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 13,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2024 年		17,000.00		17,000.00	4.5%	292.50	292.50
2025 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2026 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2027 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2028 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2029 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2030 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2031 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2032 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2033 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2034 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2035 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2036 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2037 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2038 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00

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
2039 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2040 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2041 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2042 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2043 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2044 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2045 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2046 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2047 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2048 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2049 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2050 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2051 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2052 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2053 年	17,000.00			17,000.00	4.5%	765.00	765.00
2054 年	17,000.00		17,000.00		4.5%	472.50	17,472.50
合计		17,000.00	17,000.00			22,950.00	39,950.00

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 23,000.00 万元，期限 12 年，利率 5.35%。银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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
2024 年		23,000.00		23,000.00	5.35%	147.88	147.88

借款存续期	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
2025 年	23,000.00			23,000.00	5.35%	1,490.08	1,490.08
2026 年	23,000.00		2,200.00	20,800.00	5.35%	1,207.41	3,407.41
2027 年	20,800.00		2,200.00	18,600.00	5.35%	1,089.07	3,289.07
2028 年	18,600.00		2,200.00	16,400.00	5.35%	973.45	3,173.45
2029 年	16,400.00		2,300.00	14,100.00	5.35%	851.02	3,151.02
2030 年	14,100.00		2,300.00	11,800.00	5.35%	727.30	3,027.30
2031 年	11,800.00		2,300.00	9,500.00	5.35%	603.58	2,903.58
2032 年	9,500.00		2,300.00	7,200.00	5.35%	481.24	2,781.24
2033 年	7,200.00		2,400.00	4,800.00	5.35%	354.77	2,754.77
2034 年	4,800.00		2,400.00	2,400.00	5.35%	225.67	2,625.67
2035 年	2,400.00		2,400.00		5.35%	83.37	2,483.37
合计		23,000.00	23,000.00			8,234.84	31,234.84

(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 122,920.43 万元，融资本息合计 71,184.84 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.73。

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、自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对项目实施过程造成的影响,自然风险因素主要包括:火灾风险、风暴风险、洪水风险、雪灾风险、气温风险。

2、技术风险

技术风险是指由于科学技术的进步、技术结构以及相关变量的变动给项目可能带来的损失。包括:建筑施工技术和工艺革新的风险、建筑设计变动或计算失误的风险、设备故障或损坏的风险、建筑生产力因素短缺风险、施工事故风险。

3、社会稳定风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对项目的影 响。风险因素主要有城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、住户干预风险、治安风险。

(二) 与项目收益相关的风险

1、项目收入达不到预期风险

项目收益对租赁市场价格情况较为敏感,如果市场供需态势发生较大变化,项目需求减少,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，特别是日常检查、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、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

梁山县现代农业产业园基础设施建设项目，项目实施单位为梁山民鑫农业开发有限公司，本次拟申请专项债券13,000.00万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合《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》中的要求

《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》提出：加强大中型、智能化、复合型农业机械研发应用，农作物耕种收综合机械化率提高到75%。加强种质资源保护利用和种子库建设，确保种源安全。加强农业良种技术攻关，有序推进生物育种产业化应用，培育具有国际竞争力的种业龙头企业。完善农业科技创新体系，创

新农技推广服务方式，建设智慧农业。加强动物防疫和农作物病虫害防治，强化农业气象服务。

推进农村一、二、三产业融合发展，延长农业产业链条，发展各具特色的现代乡村富民产业。推动种养加结合和产业链再造，提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平，壮大休闲农业、乡村旅游、民宿经济等特色产业。加强农产品仓储保鲜和冷链物流设施建设，健全农村产权交易、商贸流通、检验检测认证等平台 and 智能标准厂房等设施，引导农村二三产业集聚发展。完善利益联结机制，通过“资源变资产、资金变股金、农民变股东”，让农民更多分享产业增值收益。

（2）符合《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》中的要求

《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》中指出：依托乡村特色优势资源，实施农业全产业链培育计划，把产业链主体留在县域。完善提升农产品生产、加工、储备、流通、销售链条，加快发展农业生产性服务业。

（3）符合后期扶持“十四五”规划编制解读中的要求

要拓展空间。针对人多地少、山高坡陡、交通不便、重要生态功能区，在村所在地搞产业确实很困难的移民村，则要帮助他们拓展空间、跳出库区发展产业，支持和鼓励他们积极探

索飞地经济、物业经济等。

要因地制宜。在产业扶持上，原则上不做具体规定，不提具体要求，不搞一刀切。发展什么产业、发展多大规模，以及安排多大比例的资金用于产业扶持等，应由县、乡、村根据自身情况而定。争取进规划。与争取更多移民村进入地方乡村振兴规划一样，要积极争取地方政府重视，让更多移民村的产业进入县级产业发展规划，争取更多资金投入。

（4）有利于完善利益联结机制，促进农民增收致富

以种植业为基础的现代农业项目建设，有助于现代农业产业体系、生产体系、经营体系构建，实现小农户和新型经营主体与现代农业发展有机衔接，能够有效促进产业链、创新链、人才链等耦合，为农业农村发展增添新动能。通过创新农民利益共享机制，更大程度上带动农民持续稳定增收。发展现代农业，有助于深化农村改革，壮大集体经济，完善农民利益联结和分享机制，实现农民富裕，农村繁荣。现代农业以环境优美、设施先进、技术领先、品种优新、高效开放为特点，代表现代可持续农业的发展方向，是实现社会主义新农村建设的亮点工程。

综上所述，项目建设是很有必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设带动了当地的经济发展，取得了经济效益，

同时也让参与项目的农户增产增收，提高农业的综合效益，增加农民收入，实现社会、经济与生态效益的同步增长，有效控制环境污染，保护和改善当地的生态环境，提高当地居民的生存质量和生活质量，是一项深得民心的德政工程、福利工程。

3、项目实施的收益性

本项目经济效益指标来自于可行性研究报告，预期收入主要来源于各类温室大棚租赁收入、培训收入。本项目实施的收益性可观。

4、项目建设投资合规性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究，2021年5月28日，梁山县行政审批服务局做出《关于〈梁山县现代农业产业园基础设施建设项目可行性研究报告〉的批复》（梁审服投字〔2021〕035号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设内容、总投资及资金来源、建设期限进行了批复。2022年3月17日，梁山县行政审批服务局做出《关于〈梁山县现代农业产业园基础设施建设项目可行性研究报告〉的批复的变更》，同意本项目变更总投资及资金来源、建设期限。本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。因此本项目建设投资满足合规性。

5、项目成熟度

通过工程分析，本项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，本项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 50,000.00 万元，综合考虑各方情况，确定本项目申请专项债 17,000.00 万元，申请银行借款 23,000.00 万元，项目资本金为 10,000.00 万元。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 50,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是通过发行专项债券、银行借款进行筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，主要参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。本项目收益是在项目收入、成本预测合理的前提下，结合国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的相关规定计算得出。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 50,000.00 万元，资本金 10,000.00 万元，占总投资 20.00%；发行专项债券筹资 17,000.00 万元，占总投

资 34.00%，申请银行借款 23,000.00 万元，占总投资 46.00%。项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来源于各类温室大棚租赁收入、培训收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与

现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（三）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 122,920.43 万元，融资本息合计为 71,184.84 万元，项目本息覆盖倍数为 1.73，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。