

2022 年山东省济宁市金乡县
蒜黄产业融合发展示范园项目
实施方案

金乡县羊山镇人民政府

2022 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目。

（二）项目单位

项目立项主体名称：金乡县羊山镇人民政府，机构性质：机关，
机构地址：金乡县羊山镇驻地；负责人：王利群。

（三）项目规划审批

1. 《关于金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》（金行审批复〔**2021**〕**58**号）。

2. 金乡县自然资源和规划局出具的《关于金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目用地规划情况说明》。

3. 《金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目建设项目环境影响登记表》（备案号：**202137082800000151**）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于金乡县羊山镇袁徐路两侧。本项目总占地**5,000.00**亩，总建筑面积包括：温室大棚**1,960,784.32** m²，加工车间**20,588.24** m²，仓储车间**14,705.88** m²，办公楼**1,470.59** m²，员工宿舍**1,200.00** m²，餐厅**3,529.41** m²，同时配套建设道路、给排水管网、电力等设施。

（五）项目建设期限

本项目建设期共**3**年，具体时间为**2022**年**1**月至**2024**年**12**月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）国家循环经济政策以及国家、行业地区发展的规划、承办单位提供的工程设计基础资料；

（2）原国家计委建设部联合颁布的《建设项目经济评价与参数》（第三版）；

（3）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划》；

（4）《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划》；

（5）《济宁市国民经济和社会发展第十三个五年规划》；

（6）《济宁市城市总体规划（2014-2030）》；

（7）《金乡县城市总体规划（2012-2030）》

（8）《大气环境质量标准》（GB3095-2012）；

（9）《建筑物抗震设计规范》（GB50011-2010）（2016 版）；

（10）《建筑物结构荷载规范》（GB50009-2012）；

（11）《建筑物给水排水设计规范》（GB50015-2010）；

（12）《室外给水设计标准》（GB50013-2012）；

（13）《室外排水设计规范》（GB50014-2011）；

（14）《污水综合排放标准》（GB8978-2002）；

（15）《供配电系统设计规范》（GB50054-2011）；

（16）《投资项目可行性研究指南》；

（17）《产业结构调整指导目录（2013 年修订本）。

2. 估算总额

本项目总投资估算为 **121,026.97** 万元，其中：建筑工程费

98,667.65 万元, 工程建筑其他费用 11,967.56 万元(含土地流转费), 基本预备费、建设期利息及铺底流动资金 10,391.76 万元。专项债券募集资金不用于土地流转、办公楼、员工宿舍支出。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	121,026.97	100%	
一、资本金	61,026.97	50.42%	
自有资金	61,026.97		
二、债务资金	60,000.00	49.58%	
专项债券	60,000.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于温室大棚、加工车间、储藏冷库等的租赁收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	租赁收入	合计
2025 年	10,230.02	10,230.02
2026 年	12,422.17	12,422.17
2027 年	14,614.31	14,614.31
2028 年	14,614.31	14,614.31
2029 年	14,614.31	14,614.31
2030 年	15,345.03	15,345.03
2031 年	15,345.03	15,345.03
2032 年	15,345.03	15,345.03
2033 年	15,345.03	15,345.03
2034 年	15,345.03	15,345.03
2035 年	16,112.28	16,112.28
2036 年	16,112.28	16,112.28
2037 年	16,112.28	16,112.28
合计	191,557.11	191,557.11

收入预测方法说明：

本项目的经营收入主要来自于温室大棚、加工车间、储藏冷库等的租赁收入，本项目可出租总建筑面积 **2,001,960.79** m²，本项目运营期将整体租赁于专业化运营公司进行经营管理，根据当地市场行情确定租赁收入价格为 **73.00** 元/m²·年，租赁价格每 **5** 年增加 **5%**，出租率运营期第 **1** 年按 **70%**，第 **2** 年按 **85%**，第 **3** 年及以后各年均按 **100%**。运营期第一年租赁收入约 **10,230.02** 万元。

（二）运营成本预测

本项目成本和费用包括工资及福利费、折旧费、修理费、管理费用、土地流转费。具体明细如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	土地流转费	工资福利费	修理费	管理费用	合计
2025 年		68.97	239.21	306.90	615.08
2026 年		68.97	239.21	372.67	680.85
2027 年		68.97	239.21	438.43	746.61
2028 年		68.97	239.21	438.43	746.61
2029 年		68.97	239.21	438.43	746.61
2030 年		75.87	239.21	460.35	775.43
2031 年		75.87	239.21	460.35	775.43
2032 年	700.00	75.87	239.21	460.35	1,475.43
2033 年	700.00	75.87	239.21	460.35	1,475.43
2034 年	700.00	75.87	239.21	460.35	1,475.43
2035 年	700.00	83.45	239.21	483.37	1,506.03
2036 年	700.00	83.45	239.21	483.37	1,506.03
2037 年	700.00	83.45	239.21	483.37	1,506.03
合计	4,200.00	974.55	3,109.73	5,746.72	14,031.00

成本预测方法说明：

1. 工资及福利费：本项目劳动定员普通职工 5 人，年工资 4.00 万元；维修人员 5 人，年工资 4.50 万元，管理人员 3 人，年工资 6.00 万元，福利费 14% 计算；以上人员工资每 5 年上涨 10%。运营期第 1 年工资及福利费 68.97 万元。

2. 折旧费：房屋建筑物折旧年限 40 年，机器、设备折旧年限 40 年，残值率均按 5% 计提，经估算，本项目运营期年折旧费用 2,392.11 万元。

3. 修理费：本项目修理费按当期折旧费用的 10% 估算，运营期正常年修理费用 239.21 万元。

4. 土地流转费：本项目用地面积 5,000.00 亩，土地流转费用 1,400.00 元/亩，自计算期第 11 年开始计入运营成本（计算期前 10

年土地流转费用已计入建设投资), 年土地流转费用 **700.00** 万元。

5. 管理费用: 本项目管理费用包括水电费、差旅费、交通费、办公费用、工会经费、职工养老保险费、医疗保险费、失业保险费等, 按经营收入的 **3%** 测算。运营期第一年管理费用 **306.90** 万元。

6. 相关税费

本项目的主要税金包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等, 其中增值税率为 **9%**, 城市维护建设税率为 **5%**, 教育费附加为 **3%**, 地方教育费附加为 **2%**, 企业所得税率为 **25%**, 测算中适用的主要税种税率如下:

表 4: 项目税费表

税目	税率	类别
增值税	9%	不动产租赁收入
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

(三) 利息支出

根据本项目资金筹措计划, 建设期拟发行地方政府专项债券 **60,000.00** 万元, 本期发行 **3,000.00** 万元, 后续 **2022** 年下半年拟发行 **57,000.00** 万元, 均于 **2037** 年偿还债券本金; 假设年利率 **4.00%**, 期限 **15** 年, 每半年付息一次, 到期一次偿还本金。

表 5: 专项债券还本付息测算表 (金额单位: 万元)

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2022 年		60,000.00		60,000.00	60.00	60.00
2023 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	应付本息 合计
2024 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2025 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2026 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2027 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2028 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2029 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2030 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2031 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2032 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2033 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2034 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2035 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2036 年	60,000.00			60,000.00	2,400.00	2,400.00
2037 年	60,000.00		60,000.00		2,340.00	62,340.00
合计		60,000.00	60,000.00		36,000.00	96,000.00

（四）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（五）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/成本/税金						
营业收入	10,230.02	12,422.17	14,614.31	14,614.31	14,614.31	15,345.03
营业成本	615.08	680.85	746.61	746.61	746.61	775.43
税金及附加	929.15	1,128.25	1,327.36	1,327.36	1,327.36	1,393.72
息税折旧及摊销前利润	8,685.79	10,613.07	12,540.34	12,540.34	12,540.34	13,175.88
二、折旧和摊销						
总折旧和摊销	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11
息税前利润	6,293.68	8,220.96	10,148.23	10,148.23	10,148.23	10,783.77
三、财务费用						
利息支出	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
总财务费用						
税前利润	3,893.68	5,820.96	7,748.23	7,748.23	7,748.23	8,383.77
四、所得税						
所得税费用	973.42	1,455.24	1,937.06	1,937.06	1,937.06	2,095.94
五、净利润	2,920.26	4,365.72	5,811.17	5,811.17	5,811.17	6,287.83

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	15,345.03	15,345.03	15,345.03	15,345.03	16,112.28	16,112.28	16,112.28
营业成本	775.43	1,475.43	1,475.43	1,475.43	1,506.03	1,506.03	1,506.03
税金及附加	1,393.72	1,393.72	1,393.72	1,393.72	1,463.41	1,463.41	1,463.41
息税折旧及摊销前利润	13,175.88	12,475.88	12,475.88	12,475.88	13,142.84	13,142.84	13,142.84
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11	2,392.11
息税前利润	10,783.77	10,083.77	10,083.77	10,083.77	10,750.73	10,750.73	10,750.73
三、财务费用							
利息支出	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,340.00
总财务费用							
税前利润	8,383.77	7,683.77	7,683.77	7,683.77	8,350.73	8,350.73	8,410.73
四、所得税							
所得税费用	2,095.94	1,920.94	1,920.94	1,920.94	2,087.68	2,087.68	2,102.68
五、净利润	6,287.83	5,762.83	5,762.83	5,762.83	6,263.05	6,263.05	6,308.05

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8
		2022 年	2023 年	2024 年	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	191,557.11				10,230.02	12,422.17	14,614.31	14,614.31	14,614.31
经营活动支出	14,031.00				615.08	680.85	746.61	746.61	746.61
支付的各项税费	41,870.89				1,902.57	2,583.49	3,264.42	3,264.42	3,264.42
经营活动产生的现金净额	135,655.22				7,712.37	9,157.83	10,603.28	10,603.28	10,603.28
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	121,026.97	75,000.00	30,000.00	16,026.97					
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额	-121,026.97	-75,000.00	-30,000.00	-16,026.97					
三、融资活动产生的现金									
资本金	61,026.97	15,000.00	30,000.00	16,026.97					
专项债券	60,000.00	60,000.00							
银行借款									
偿还债券本金	60,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	31,140.00				2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	29,886.97	75,000.00	30,000.00	16,026.97	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00
四、期末现金	44,515.22				5,312.37	6,757.83	8,203.28	8,203.28	8,203.28
五、累计盈余					5,312.37	12,070.20	20,273.48	28,476.76	36,680.04

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	9	10	11	12	13	14	15	16
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	15,345.03	15,345.03	15,345.03	15,345.03	15,345.03	16,112.28	16,112.28	16,112.28
经营活动支出	775.43	775.43	1,475.43	1,475.43	1,475.43	1,506.03	1,506.03	1,506.03
支付的各项税费	3,489.66	3,489.66	3,314.66	3,314.66	3,314.66	3,551.09	3,551.09	3,566.09
经营活动产生的现金净额	11,079.94	11,079.94	10,554.94	10,554.94	10,554.94	11,055.16	11,055.16	11,040.16
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
资本金								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金								60,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,340.00
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-2,400.00	-62,340.00
四、期末现金	8,679.94	8,679.94	8,154.94	8,154.94	8,154.94	8,655.16	8,655.16	-51,299.84
五、累计盈余	45,359.98	54,039.92	62,194.86	70,349.80	78,504.74	87,159.90	95,815.06	44,515.22

（六）其他需要说明的事项

1. 本项目计划发行债券 **60,000.00** 万元，本期发行 **3,000.00** 万元，后续 **2022** 年下半年拟发行 **57,000.00** 万元，均于 **2037** 年偿还债券本金，期限 **15** 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，测算项目收益与融资自求平衡时，假设融资利率为 **4.00%**，本次发行专项债券自 **2022** 年开始偿还利息。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（七）小结

本项目收入主要是温室大棚、加工车间、储藏冷库等的租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对运营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 **135,655.22** 万元，融资本息合计为 **96,000.00** 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.41** 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	60,000.00	36,000.00	96,000.00	
银行借款				
融资合计	60,000.00	36,000.00	96,000.00	135,655.22
覆盖倍数				1.41

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔**2018**〕**161**号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门

的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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. 政策性风险

国家经济高速发展，通货膨胀问题显现，国家财政、货币等调控政策频频出台，对部分行业投资和投机的强制性遏制等证明，政策性风险是投资开发项目最大的风险，本项目的政策性风险主要是指因济宁市、金乡县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

2. 工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

3. 资金风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

4. 技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

（二）与项目收益相关的风险

1. 价格达不到预期风险

项目收益对产品价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，产品价格波动较大，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，特别是燃料及动力费、人员工资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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目，实施单位为金乡县羊山镇人民政府，本项目总占地 **5,000.00** 亩，总建筑面积包括：温室大棚 **1,960,784.32** m²，加工车间 **20,588.24** m²，仓储车间 **14,705.88** m²，办公楼 **1,470.59** m²，员工宿舍 **1,200.00** m²，餐厅 **3,529.41** m²，同时配套建设道路、给排水管网、电力等设施。本项目建设期共 **3** 年，具体时间为 **2022** 年 **1** 月至 **2024** 年 **12** 月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

随着改革开放的不断深入，产业地产项目目前在全国都在实施进行，国家在这方面也是下了很大力度，并且还出台了一系列的政策法规来约束和规范产业地产的建设及销售。国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（**2019** 年）》，该目录由鼓励、限

制和淘汰三类产业组成，该项目不属于以上三类，因此分析认为该项目属于国家允许类项目，该项目的建设符合国家产业政策的要求。

（2）改善环境质量，促进金乡县城市生态建设需要

本项目的成功建设和运行可以有效遏制环境污染和生态破坏，对解决园区污染和跨界污染具有重要作用，提高生态环境质量和生产生活质量，完善金乡县产业园区基础设施和改善园区投资环境具有重要意义；能大大改善金乡县的环境质量、提高声誉、完善基础设施、改善投资环境、加速经济发展、提高招商引资能力。

（3）项目的建设是优化资源配置，调整产业结构，改善投资环境的需要

基础设施的建设的战略意义主要体现在对产业园经济发展的促进作用，通过改善投资环境，产生新的经济增长点，为园区的可持续发展提供新的产业支持，促进社会经济结构调整和经济增长方式的转变。

本项目的基础设施建设，将极大程度改善所在区域的交通状况及生产环境，投资环境的优化将为产业园区赢得更多的发展机遇。

（4）项目的建设是建设生态型特色产业园区的需要

产业园区将始终坚持以科学规划为先导，瞄准特色产业定位，严格按照“五个一体化”的发展理念，全面整合产品项目、公用辅助、物流运输、环境保护和管理服务一体化水平，充分发挥龙头项目引领作用，逐步发展成为工艺领先、资源集约、低碳环保、服务高效的生态型特色产业园区。

(5) 项目建设有利于促进金乡县和济宁市经济发展，引领经济腾飞

基础设施的载体是道路、给排水、供电、供热、通讯等工程。只有建好完善功能的市政基础设施，才能有效地带动产业园区开发建设和经济发展，负担起产业园区巨大的物质能量消耗，才能吸引技术含量高、投资强度大、无污染、产品附加值高的新型工业企业落户，才能不断地做大做强，形成规模化发展。随着产业园区基础设施建设的逐步落实完善，必将彰显出产业园区巨大的发展潜力。

因此，本项目的实施是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设，为入驻的企业和职工提供良好的生产和生活环境，使金乡县经济和社会事业获得很大的发展。当前，金乡县产业园区正面临史无前例的良好发展机遇，各级政府对园区建设的支持力度不断加大。同时，项目建设将使覆盖区群众受益，因而深受当地群众期待和欢迎。

3、项目实施的收益性

经估算，项目正常每年可创收 **14,614.31** 万元。通过与运营成本对比分析，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 **1.41** 倍，因此该项目实施收益性可观。

4、项目建设的投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划，是加快企业发展，全面提高企业经济效益的必然要求。**2021** 年 **11** 月 **2** 日取得金乡县行政

审批服务局出具的《关于金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目可行性研究报告的批复》（金行审批复〔**2021**〕**58**号），金乡县自然资源和规划局出具的《关于金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目用地规划情况说明》，《金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目建设项目环境影响登记表》（备案号：**202137082800000151**），因此该项目建设投资合规。

5、项目成熟度

（1）金乡县产业园区在政府大力支持下，经过近几年的快速发展，越来越多的企业进驻园区，且生产规模的不断增加，因此园区需要更加完善的基础配套设施来保障园区内企业的生产规模。

（2）产业园区在更高层次、更广的领域的招商引资缺少不了完善的基础设施的支撑，需进一步完善园区基础设施。在发展理念上实现新的突破。将园区建设成为区域对外开放和经济发展为龙头的高标准的新型工业园区。为推动园区经济持续、快速、健康发展，产业园区不断加大基础设施建设力度，为经济发展创造良好的环境。

本项目位于金乡县产业园区内，项目的建设可以满足园区环境自我调节需求，提高企业生产和生活质量，同时，本项目的建设，有利于推进金乡县产业园区的转型升级。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 **61,026.97** 万元，占总投资 **50.42%**，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 **60,000.00** 万元，占总投资 **49.58%**。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 **121,026.97** 万元，但

未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，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

项目收入是在结合金乡县周边地区相同业务基础上，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。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 **121,026.97** 万元，发行专项债券筹资 **60,000.00** 万元，占总投资 **49.58%**，本项目资本金 **61,026.97** 万元，占总投资 **50.42%**，项目资本金高于项目总投资的 **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

本项目收入来源为园区内租赁收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行性。

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，金乡县财政拟通过增加项目资本金、提供财政补助、发行短期周转专项债券等方式进行弥补，确保项目顺利实施。待项目收益按期实现后，及时足额归垫。

10、绩效目标合理性

绩效目标设定明确，数量指标及经济效益指标均予数字量化，可考核性强；质量指标能够准确衡量实际工作的需要。因此该项目有明确的绩效目标，绩效目标与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，绩效目标做到了细化、量化，具有科学性、前瞻性。

（三）评估结论

金乡县蒜黄产业融合发展示范园项目累计可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 **135,655.22** 万元，融资本息合计为 **96,000.00** 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 **1.41** 倍。符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能带动当地经济及相关产业的发展。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。