

泰安市宁阳高新技术产业开发区智能科创园

实施方案

项目单位：山东宁阳高新技术产业发展集团有限公司

项目主管部门：宁阳县高新技术产业开发区管理委员会

财政部门：宁阳县财政局

2024 年 09 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

宁阳高新技术产业开发区智能科创园

（二）立项单位

山东宁阳高新技术产业发展集团有限公司，经营范围：
一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；工程管理服务；工程造价咨询业务；土地整治服务；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；数字文化创意内容应用服务；市政设施管理；五金产品零售；灌溉服务；物业管理；对外承包工程；普通机械设备安装服务；合成材料销售；节能管理服务；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；花卉种植；礼品花卉销售；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售。（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：建设工程施工；建设工程设计；污水处理及其再生利用；民间资本管理；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（三）项目规划审批

2023年9月，京延工程咨询有限公司编制了《宁阳高新技术产业开发区智能科创园可行性研究报告》。

2023 年 9 月，完成投资项目登记备案，项目代码：2309-370921-04-01-826744。

2023 年 9 月，取得项目所在地块鲁（2024）宁阳县不动产权第 0000795、0000796、0002368 号不动产权登记。

本项目为新建项目，建设工程规划许可证等其他审批手续预计 2024 年 12 月底前完成。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设宁阳高新技术产业开发区智能科创园，总用地面积约 82.08 亩，规划总建筑面积 14 万平方米，其中 A1 栋为科创办公中心及部分小试车间，建筑面积 35000 平方米；C1 栋为技术研发中心、科技型中小企业孵化器，建筑面积约 70000 平方米；D2 栋为园区辅助配套建设，建筑面积约 35000 平方米，配套建设智慧停车场及道路、管网、供电、排水等基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 11 月至 2025 年 11 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、《投资项目经济咨询评估指南》；
- 3、《山东省建筑工程消耗量定额》；
- 4、《山东省安装工程消耗量定额》；
- 5、泰安地区材料预算价格；
- 6、邻近地区类似工程造价；

7、现行建筑工程投资估算的有关规定；

8、建设单位提供的有关基础资料。

（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 140000 万元，其中：项目单位自筹资金 70000 万元，拟发行专项债券 70000 万元，其中：已发行专项债券 20000 万元，本期拟发行专项债券 30000 万元，后续拟发行专项债券 20000 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	140,000.00	100.00%	
一、资本金	70,000.00	50.00%	
（一）自有资金	70,000.00	50.00%	
（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）	70,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	20,000.00	14.29%	
（二）本期拟发行专项债券	30,000.00	21.43%	
（三）后续拟发行专项债券	20,000.00	14.29%	
（四）银行融资			

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	2023 年	2024 年	2025 年	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	221,794.39		-		4,330.40	4,908.20	4,937.40	5,233.64	5,233.64	5,233.64
经营活动支出	B	30,184.09		-		626.34	689.90	693.11	725.70	725.70	740.70
支付的各项税费	C	9,649.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	181,960.64	-	-	-	3,704.06	4,218.30	4,244.29	4,507.94	4,507.94	4,492.94
二、投资活动产生的现金	—	-									
建设成本支出	E	137,920.00	7,400.00	62,600.00	67,920.00						
流动资金支出	F	-									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-137,920.00	-7,400.00	-62,600.00	-67,920.00	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-									
资本金 (自有资金)	H	70,000.00	7,400.00	12,600.00	50,000.00						
专项债券	I	70,000.00		50,000.00	20,000.00						
银行借款	J	-									
偿还债券本金	K	70,000.00									
偿还银行借款本金	L	-									
支付债券利息	M	74,400.00		-	2,080.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00
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	-4,400.00	7,400.00	62,600.00	67,920.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00
四、期初现金	P		-	-	-	-	1,224.06	1,738.30	2,027.94	2,027.94	2,012.94
期内现金变动	Q=D+G+O	39,640.64	-	-	-	1,224.06	1,738.30	1,764.29	2,027.94	2,027.94	2,012.94
五、期末现金	R=P+Q		-	-	-	1,224.06	2,962.35	4,726.64	6,754.58	8,782.53	10,795.47

续:

项目年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	5,645.16	5,645.16	5,645.16	6,194.47	6,194.47	6,194.47	6,797.79	6,797.79	6,797.79	7,460.48	7,460.48	7,460.48
经营活动支出	785.97	785.97	785.97	846.39	862.89	862.89	929.26	929.26	929.26	1,020.30	1,020.30	1,020.30
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	4,859.19	4,859.19	4,859.19	5,348.08	5,331.58	5,331.58	5,868.54	5,868.54	5,868.54	6,440.18	6,440.18	6,440.18
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												
偿还债券本金												
偿还银行借款本金												
支付债券利息	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00
四、期初现金	10,795.47	13,174.66	15,553.86	17,933.05	20,801.13	23,652.70	26,504.28	29,892.82	33,281.35	36,669.89	40,630.07	44,590.25
期内现金变动	2,379.19	2,379.19	2,379.19	2,868.08	2,851.58	2,851.58	3,388.54	3,388.54	3,388.54	3,960.18	3,960.18	3,960.18
五、期末现金	13,174.66	15,553.86	17,933.05	20,801.13	23,652.70	26,504.28	29,892.82	33,281.35	36,669.89	40,630.07	44,590.25	48,550.43

续:

项目年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	8,188.42	8,188.42	8,188.42	8,988.06	8,988.06	8,988.06	9,866.51	9,866.51	9,866.51	10,831.59	10,831.59	10,831.59
经营活动支出	1,100.38	1,100.38	1,120.34	1,208.30	1,208.30	1,208.30	1,304.93	1,326.89	1,326.89	1,433.05	1,433.05	1,433.05
支付的各项税费	482.14	711.80	711.80	781.42	781.42	781.42	857.92	857.92	857.92	941.97	941.97	941.97
经营活动现金净流量	6,605.90	6,376.24	6,356.28	6,998.33	6,998.33	6,998.33	7,703.66	7,681.70	7,681.70	8,456.57	8,456.57	8,456.57
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												
偿还债券本金											50,000.00	20,000.00
偿还银行借款本金												
支付债券利息	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	2,480.00	400.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-2,480.00	-52,480.00	-20,400.00
四、期初现金	48,550.43	52,676.33	56,572.58	60,448.86	64,967.19	69,485.53	74,003.86	79,227.52	84,429.22	89,630.92	95,607.50	51,584.07
期内现金变动	4,125.90	3,896.24	3,876.28	4,518.33	4,518.33	4,518.33	5,223.66	5,201.70	5,201.70	5,976.57	-44,023.43	-11,943.43
五、期末现金	52,676.33	56,572.58	60,448.86	64,967.19	69,485.53	74,003.86	79,227.52	84,429.22	89,630.92	95,607.50	51,584.07	39,640.64

(二) 应付本息情况

1、本期拟发行专项债券

本期拟发行专项债券 30000 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%，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 2 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		30,000.00		30,000.00	4%	-	-
2025 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2026 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2041 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2042 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00

2048 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2052 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2053 年	30,000.00			30,000.00	4%	1,200.00	1,200.00
2054 年	30,000.00		30,000.00	0.00	4%	1,200.00	31,200.00
合 计		30,000.00	30,000.00	-		36,000.00	66,000.00

2、已发行专项债券

2024 年 8 月已发行专项债券 20000 万元，债券期限为 30 年，利率 2.4%，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		20,000.00		20,000.00	2.40%	-	-
2025 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2030 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2031 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2032 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2033 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2034 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2035 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2036 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2037 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2038 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2039 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2040 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00

2041 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2042 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2043 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2044 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2045 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2046 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2047 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2048 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2049 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2050 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2051 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2052 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2053 年	20,000.00			20,000.00	2.40%	480.00	480.00
2054 年	20,000.00		20,000.00	0.00	2.40%	480.00	20,480.00
合 计		20,000.00	20,000.00	-		14,400.00	34,400.00

3、后续拟发行专项债券

后续拟发行专项债券 20000 万元，假设票面利率 4%，期限 30 年，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，预计 2025 年完成发行。专项债券还本付息情况如下：

表 4 后续发行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
2025 年	0.00	20,000.00		20,000.00	4.00%	400.00	400.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2030 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2031 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2032 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2033 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2034 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2035 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00

2036 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2037 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2038 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2039 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2040 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2041 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2042 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2043 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2044 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2045 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2046 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2047 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2048 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2049 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2050 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2051 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2052 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2053 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2054 年	20,000.00			20,000.00	4.00%	800.00	800.00
2055 年	20,000.00		20,000.00	0.00	4.00%	400.00	20,400.00
合 计		20,000.00	20,000.00	-		24,000.00	44,000.00

（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 181960.64 万元，融资本息合计 144400 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

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、工程及进度勘查不到位

可能导致工程量变更、工期拖长、投资增加。项目单位应坚持公平、公开、公正原则,选择资质符合要求、业绩优良的勘查设计单位、施工单位及监理单位,对项目的建设全面负责。

2、工程设计缺少前瞻性与合理性

可能导致工程设计与该区域原有布局不够协调,主体结构设计欠缺前瞻性与合理性的统一,无法满足正常使用需求,浪费投资资金。项目单位应督促有关设计单位精心设计,设计过程中发现问题积极沟通,提出具体设计任务及设计目标。

3、施工及监管不到位

可能导致工程进度拉长、建设质量低劣,影响项目功能的有效发挥。项目单位应加强检查,落实责任制,健全每个阶段的评审、监督机制。

4、不可预见风险因素

项目建设过程中可能遭遇的不可预见的理想地址条件,异常恶劣天气,未预料人工、材料价格上涨等,将对工程进度、建设质量和投资费用造成影响。项目单位应办理工程保险,以转移不可预见因素带来的风险。

(二) 与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

项目收益对数量较为敏感,如果市场供需态势发生较大变化,用量项目需求减少,将会对项目的收益带来一定风险。

2. 价格下滑风险

如项目周边同类型建设较多,出现供应量增加,存在因市场竞争造成租金价格下滑风险,给项目收益带来不确定性。因此应加强市场调研、准备把握市场动向,及时制定应对措施,同时加强园区管理和提升服务质量水平,提高自身竞争力。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

宁阳高新技术产业开发区智能科创园,项目主管部门宁阳县高新技术产业开发区管理委员会,实施单位为山东宁阳高新技术产业发展集团有限公司,本次拟申请专项债券3亿元用于宁阳高新技术产业开发区智能科创园的建设,期限30年。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

宁阳高新技术产业开发区的智能科创园对于孵化创新型科技型中小企业具有重要的意义。它为科技型中小企业提供了良好的创业环境、整合科技创新资源、促进创新发展、培养科技创新人才、推动经济发展以及形成科技创新文化等方面发挥了积极作用。未来,随着智能科创园的不断发展和完善,将为宁阳县及周边地区的科技创新和经济发展注入更强的动力。

项目的建设是宁阳县培育创新型科技型中小企业,推动科技创新和产业升级的有力举措;是宁阳县加快新旧动能转换,推进社会经济高质量发展的重要措施。项目的实施有利于宁阳

高新区塑造发展新动能新优势，加快实施创新驱动发展战略，加快实现高水平科技自立自强，努力建设成为创新驱动发展示范园区，实现区域经济高质量发展。

2、项目实施的公益性

智能科创园的建设将提升宁阳县的城市形象和知名度，吸引更多的人才和资本关注和投资宁阳，促进宁阳县的快速发展。

3、项目实施的收益性

项目建成后，现金流入有园区房产租赁现金流入、智慧停车位收入及物业管理服务现金流入等。基本能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

2023年9月，京延工程咨询有限公司编制了《宁阳高新技术产业开发区智能科创园可行性研究报告》。

2023年9月，完成投资项目登记备案，项目代码：2309-370921-04-01-826744。

2023年9月，取得项目所在地块鲁（2024）宁阳县不动产权第0000795、0000796、0002368号不动产权登记。

本项目为新建项目，建设工程规划许可证等其他审批手续预计2024年12月底前完成。

5、项目成熟度

项目已完成立项、可研，土地手续，项目实施条件成熟度尚可。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 140000 万元,拟申请地方政府专项债券 70000 万元,占项目总投资的 50%,项目实施单位自筹资金 70000 万元,占项目总投资的 50%。资金来源渠道、性质、额度明确,资金到位可能性较高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

通过对项目收入来源、运营成本和项目收益进行充分论证,预测结果较为合理,充分考虑了项目所在地的市场情况,通货膨胀、长期竞争规律等因素。

8、债券资金需求合理性

项目投向符合规定,拟申请地方政府专项债券 70000 万元,可以以相较银行贷款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,债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

(1) 项目偿债计划

本项目计划通过发行专项债券的方式,以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措,以园区房产租赁现金流入、智慧停车位收入及物业管理服务现金流入所对应的稳定的现金流入作为后续还本付息的资金来源,项目具有偿债计划,偿债计划切实可行。

(2) 项目偿债风险点

本项目对可能存在的风险进行了全面分析和评估,并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。评估认为,本项目对偿债风险的认识较为全面,偿债风险比较可控。

10、绩效目标合理性

项目单位会同主管部门按照要求设定了项目绩效目标，项目绩效目标设定较为明确，能够与部门中长期规划目标、年度工作目标保持一致，绩效目标和指标设置与项目相关。绩效目标设置合理。

（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181960.64万元，融资本息合计为144400万元，项目本息覆盖倍数为1.26，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。