

东营数字产业基地建设项目

实施方案

项目单位：利津金街投资开发有限公司

主管部门：利津县发展改革局

财政部门：利津县财政局

2025年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营数字产业基地建设项目

（二）立项单位

利津金街投资开发有限公司

利津金街投资开发有限公司于2016年11月11日成立。法定代表人林鲁波，公司经营范围包括：负责国家政策允许范围内以企业自有资金对土地收储、旅游行业、城市基础设施建设及对中小企业进行投资和咨询服务；特色小镇园区建设、运营、管理，房地产开发；农业开发；土地开发；水利工程、管网配套工程、园林绿化工程、建筑工程、路桥工程、水电暖安装工程；物业服务；垃圾处理工程；自来水管线维护；实物资产租赁、经营、管理；文化旅游项目开发、建设、管理；出入境旅游业务，国内旅游业务，旅客票务代理；旅游资源开发、经营、管理；旅游景区配套设施建设及管理服务；餐饮服务；文化艺术交流活动的组织、策划；健身休闲活动（不含气功及高危险性体育项目）；体育竞赛组织（不含高危险性体育项目）；会议及展览展示服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；工艺品（不含文物）的技术

研发、制造、销售；休闲观光活动；企业营销策划；酒店管理和民宿服务；健康产业项目开发与管理服务；健康信息咨询；养老服务；疗养院经营，养生保健服务；智慧城市智能化系统工程技术服务；互联网信息技术服务；大数据服务；云平台系统服务；软件开发及技术服务；行业领域数字技术创新推广应用服务；农业科学研究和试验发展；农业技术开发、技术服务、技术推广、技术转让；水产养殖及销售等。

（三）项目规划审批

2025年4月9日，东营数字产业基地建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台完成立项，立项代码：2504-370522-89-01-417752，总投资金额9000.00万元。

（四）项目规模与主要内容

项目总用地4.1万平方米，主要改造提升总建筑面积2.3万平方米的数字产业基地，配套基础网络建设、网络安全系统、运营服务中心等，吸引30家企业入驻，打造国际动漫产业基地，新建观影厅、城市书房等设施，兼具展览展示、体验互动、教育实践等功能，提升水、电、路、通讯等产业园周边基础设施。

（五）项目建设期限

本项目建设工期为2025年5月-2026年12月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《中华人民共和国预算法》；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- 4、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；
- 5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；
- 6、《产业结构调整指导目录》（2024年本）；
- 7、《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》；
- 8、《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》；
- 9、《东营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》；

10、《政府核准的投资项目目录》（2016年本）；

11、项目承办单位提供的其他资料。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

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。

（三）资金来源

本项目估算总投资9000.00万元，其中，项目单位自有资金2000万元，拟申请政府专项债券7000万元，2025年拟发行专项债券6000万元，本期拟发行专项债券2000万元，后续发行专项债券5000万元。

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	9000.00	100%	
一、资本金	2000	22%	
（一）自有资金	2000	22%	
（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）	7000.00	78%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2000	22%	
（三）后续拟发行专项债券	5000	56%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	87,754.00	0.00	0.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	
经营活动支出	B	54,507.50	0.00	0.00	1,611.79	1,626.15	1,640.95	1,656.19	1,671.88	1,688.05	1,704.70	1,721.85	3,026.00
支付的各项税费	C	7,521.37	0.00	0.00	297.25	293.66	289.96	286.15	282.23	278.18	274.02	269.73	1,739.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,725.13	0.00	0.00	1,116.96	1,106.19	1,095.09	1,083.66	1,071.89	1,059.77	1,047.28	1,034.42	265.32
二、投资活动产生的现金	—												1,021.16
建设成本支出	E	8,662.50	6,955.00	1,707.50									
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=E-F	-8,662.50	-6,955.00	-1,707.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—												
资本金（自有资金）	H	2,000.00	1,000.00	1,000.00									
专项债券	I	7,000.00	6,000.00	1,000.00									
银行借款	J												
偿还债券本金	K	7,000.00											
偿还银行借款本金	L	0.00											
支付债券利息	M	9,450.00	45.00	292.50	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
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	-7,450.00	6,955.00	1,707.50	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	801.96	1,593.15	2,373.24	3,141.90	3,898.79	4,643.56	5,375.83	6,095.25
期内现金变动	Q=P+G+O	9,612.63	0.00	0.00	801.96	791.19	780.09	768.66	756.89	744.77	732.28	719.42	706.16
五、期末现金	R=P+Q	9,612.63	0.00	0.00	801.96	1,593.15	2,373.24	3,141.90	3,898.79	4,643.56	5,375.83	6,095.25	6,801.41

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	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	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00
经营活动支出	1,757.72	1,776.46	1,795.76	1,815.64	1,836.12	1,857.22	1,878.94	1,901.32	1,924.37	1,948.11	1,972.57	1,997.76
支付的各项税费	260.77	256.08	251.26	246.29	241.17	235.89	230.46	224.87	219.10	213.17	207.06	293.12
经营活动现金净流量	1,007.51	993.46	978.98	964.07	948.71	932.89	916.60	899.81	882.53	864.72	846.37	735.12
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00
四、期初现金	6,801.41	7,493.92	8,172.39	8,836.37	9,485.43	10,119.14	10,737.03	11,338.63	11,923.43	12,490.96	13,040.67	13,572.04
期内现金变动	692.51	678.46	663.98	649.07	633.71	617.89	601.60	584.81	567.53	549.72	531.37	420.12
五、期末现金	7,493.92	8,172.39	8,836.37	9,485.43	10,119.14	10,737.03	11,338.63	11,923.43	12,490.96	13,040.67	13,572.04	13,992.17

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2048 年	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	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	3,026.00	
经营活动支出	2,023.70	2,050.42	2,077.94	2,106.29	2,135.49	2,165.57	2,196.54	2,228.45	
支付的各项税费	286.64	279.95	273.07	265.99	258.69	251.17	243.42	246.70	
经营活动现金净流量	715.66	695.63	674.99	653.72	631.82	609.26	586.04	550.85	
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
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								6,000.00	1,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	270.00	22.50
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-315.00	-6,270.00	-1,022.50
四、期初现金	13,992.17	14,392.83	14,773.46	15,133.45	15,472.16	15,788.98	16,083.25	16,354.28	10,635.13
期内现金变动	400.66	380.63	359.99	338.72	316.82	294.26	271.04	-5,719.15	-1,022.50
五、期末现金	14,392.83	14,773.46	15,133.45	15,472.16	15,788.98	16,083.25	16,354.28	10,635.13	9,612.63

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券2000万元，假设债券期限为30年，利率为4.5%。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
2025年		6,000.00		6,000.00	4.50%	45.00	45.00
2026年	6,000.00	1,000.00		7,000.00	4.50%	292.50	292.50
2027年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2028年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2029年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2030年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2031年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2032年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2033年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2034年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2035年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2036年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2037年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2038年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2039年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2040年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2041年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2042年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2043年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2044年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2045年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2046年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2047年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2048年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2049年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2050年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2051年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2052年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00

2053 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2054 年	7,000.00			7,000.00	4.50%	315.00	315.00
2055 年	7,000.00		6,000.00	1,000.00	4.50%	270.00	6,270.00
2056 年	1,000.00		1,000.00	0.00		22.50	1,022.50
合计		7,000.00	7,000.00			9,450.00	16,450.00

（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25,725.13万元，融资本息合计16405万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.56。

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、自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的

调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人员比较疲惫，容易出现不安全因素。

2、施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

3、设计与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1、工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘

测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

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、养护、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。

3、利率波动风险：在本专项债券存续期内，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影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营数字产业基地建设项目主管部门为利津县发展改革局，项目单位为利津金街投资开发有限公司，拟申请政府专项债券7000万元，2025年拟发行专项债券6000万元，本期拟发行专项债券2000万元，后续发行专项债券5000万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目的建设符合国家产业政策

本项目不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》“鼓励类”、“限制类”和“淘汰类”范畴，属于允许类。符合国家产业政策。

2、项目的建设符合国家、山东省、东营市经济社会发展规划的要求

《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》指出：以提升便利度和改善服务体验为导向，推动生活性服务业向高品质和多样化升级。加快发展健康、养老、托育、文化、旅游、体育、物业等服务业，加强公益性、基础性服务业供给，扩大覆盖全生命期的各类服务供给。持续推动家政服务业提质扩容，与智慧社区、养老托育等融合发展。鼓励商贸流通业态与模式创新，推进数字化智能化改造和跨界融合，线上线下全渠道满足消费需求。加快完善养老、家政等服务标准，健全生活性服务业认证认可制度，推动生活性服务业诚信化职业化发展。

《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》指出：强化服务业载体建设。大力发展总部经济，推动驻鲁跨国公司总部及分支机构提升能级、拓展功能，支持济南、青岛建设央企和跨国公司总部基地。做大做强平台经济，支持企业

打造金融交易、数据应用、人才增值、商贸物流等服务平台。培育壮大创意经济，推动数字技术和创意产业融合创新，推动济南、青岛、淄博建设互联网开放式工业设计中心。提升发展共享经济，推动创新科研设施、交通出行、房屋住宿、办公空间等资源共享。培育一批省级现代服务业集聚区。支持济南、青岛建设国家级现代服务经济中心，支持青岛开展服务业扩大开放综合试点。

《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：促进全领域数字融合。加强四星级新型智慧城市试点建设，争创五星级标杆城市。推进大数据在政务、农业、商贸、物流、民政、教育、医疗、交通、旅游、城市管理、市场监管、应急、就业及社会保障等生产生活领域的综合应用，推动技术融合、业务融合、数据融合，打造高水平公共服务平台。积极发展地理信息产业，推进各领域北斗应用示范，深化地理信息服务开发。提高信息安全和网络安全保障能力，加强监测预警、应急演练、灾难备份和数据防护，强化密码的科学规划、管理和使用。

东营数字产业基地建设项目的实施，有助于推动创新发展，为企业和个人提供良好的创新环境；有助于人才交流与合作平台，为人才大厦引入国内外优秀人才和项目，提供广阔的合作和交流机会，促进不同领域间的交流与合作；有助于带动周边地区发展；有助于提升城市的吸引力和竞争力，为利津县的区域经济发展注入新动力。综上所述，东营数字产业基地建设项目的建设对于促进

城市发展、提升区域竞争力、推动创新和人才培养具有重要意义。

3、项目实施的公益性

东营数字产业基地建设项目的实施，提供了创新创业平台，为创业者提供了一个集科研机构、特色产业、教培孵化等于一体的综合性平台；促进产业升级，有助于推动当地产业结构优化升级。有利于人才培养与引进，开展前沿科学研究、技术创新和人才培养，促进产学研深度融合，推动科技成果的转化和应用。有利于社会资源整合，为企业嫁接资源、拓展业务提供了便利。对经济与社会效益兼顾，项目的实施根本目的是服务于社会，促进地方经济发展，创造就业岗位，提高人民群众的生活质量。

东营数字产业基地建设项目的实施，可以提供创新创业平台、促进产业升级、人才培养与引进、社会资源整合以及经济与社会效益兼顾。不仅能够直接惠及广大民众，还能够为国家和地区带来长远的社会效益和经济效益。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于房屋租赁收入、文创IP成果转化收入等。通过对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25,725.13万元，融资本息合计为16405万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.56，能够满足偿债要求。

4、项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为9000万元，项目来源为项目建设单位自筹2000万元，自有资金占项目总投资的22%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，符合政策要求。

5、项目成熟度

项目已完成立项，项目代码：2501-370522-89-01-692187。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为9000.00万元，项目来源为项目单位自筹

2000万元。自有资金占项目总投资的22%，大于国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，符合政策要求。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、利津县当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”“、精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。经测算，该项目本次申请债券资金与投资支出进度相匹配，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

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，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。

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，

①期末累计现金结存额大于零；②专项债券资金当年可使用完毕；③现金流与专项债券期限相匹配。

（2）偿债风险

①经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

②资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

③财务风险：项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，在兑付日执行相关兑付工作，并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

建立财务预警系统是非常有必要的，在建立短期财务预警系统的同时，还要建立长期财务预警系统，对其获利能力、偿债能

力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析，防范财务风险。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，为公司创造更多的利益。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标既考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（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25,725.13万元，融资本息合计为16405万元，项目本息覆盖倍数为1.56，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。