

# 曹县乡村振兴叶面菜示范区项目 实施方案

项目单位：曹县商都农业发展有限公司

主管部门：曹县农业农村局

财政单位：曹县财政局

2025 年 11 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

曹县乡村振兴叶面菜示范区项目

### （二）立项单位

本项目立项单位曹县商都农业发展有限公司，统一社会信用代码：91371721MAD2PGRT1W，住所：山东省菏泽市曹县青菏街道文化路西段路北曹县商务服务中心10楼，法定代表人：王宁。经营范围包括一般项目：蔬菜种植；土地整治服务；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；园林绿化工程施工；农业专业及辅助性活动；土壤污染治理与修复服务；园区管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农副产品销售；谷物种植；水果种植；花卉种植；园艺产品种植；食用农产品初加工；非食用农产品初加工；生态恢复及生态保护服务；非主要农作物种子生产；初级农产品收购；农业机械服务；农作物病虫害防治服务；智能农业管理；灌溉服务；农业生产托管服务；光伏发电设备租赁；太阳能发电技术服务；新能源原动设备销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）。（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；农作物种子经营；转基因农作物种子生产；主要农作物种子生产；农作物种子进出口；热力生产和供应；建设工程设计。（依法须经批准的项目的项

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

2025 年 4 月 9 日，曹县商都农业发展有限公司将曹县乡村振兴叶面菜示范区项目进行山东省建设项目备案，备案号码：2504-371721-89-01-890418。

2025 年 7 月 28 日，曹县自然资源和规划局核发《关于曹县乡村振兴页面菜示范区项目用地情况说明》，载明项目不涉及新增建设用地，无需办理不动产权证。

2025 年 7 月 28 日，曹县行政审批服务局核发《关于曹县乡村振兴页面菜示范区项目情况说明》，载明项目不使用建设用地，不属于办理建设项目用地、建设用地规划许可情形，也不属于办理建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证情形。

2025 年 7 月 28 日，曹县商都农业发展有限公司将曹县乡村振兴叶面菜示范区项目的建设项目环境影响登记表登记备案，备案号：202537172100000064。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目位于山东省菏泽市曹县项目涉及农用地 6000 亩，拟新建大棚 2400 座用于油菜规模化种植，对土地进行土壤地力、基础设施配套、生产道路等改造提升工程，通过现代化技

术提升叶面菜产量，并对接大型农业交易市场，完成种植、仓储、运输和销售一体化运作，推动乡村振兴发展。该项目符合国家产业政策，不属于限制类或淘汰类项目。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2027 年 9 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

《中华人民共和国城乡规划法》（2019 修正）；

《中华人民共和国建筑法》（2019 修正）；

《中华人民共和国土地管理法》（2019 修正）；

《国家乡村振兴局关于落实党中央国务院 2023 年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》农发〔2023〕1 号；

《山东省委省政府关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》；

《中共中央国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》；

《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》鲁政发〔2021〕5 号；

《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》；

现行有关行业规划及技术标准；

项目建设单位提供的有关基础资料和数据。

## （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 38,815.13 万元，其中，项目单位自有资金 10,615.13 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，后续拟发行专项债券 20,200.00 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	38,815.13		
一、资本金	10,615.13	27.35%	
（一）自有资金	10,615.13		
（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）	28,200.00	72.65%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	20.61%	
（三）后续拟发行专项债券	20,200.00		
（四）银行融资	-	0.00%	

### 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
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	234,273.60	-	-	-	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40
经营活动支出	B	147,644.69	-	-	-	4,589.02	5,006.95	5,019.79	5,019.79	5,033.01
支付的各项税费	C	2,888.21	-	-	-	214.04	118.19	114.98	114.98	111.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	83,740.70	-	-	-	3,275.34	2,953.26	2,943.63	2,943.63	2,933.72
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	37,367.13	8,966.78	21,846.85	6,553.50	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	1,448.00	-	320.00	1,128.00					
投资活动现金净流量	G=E-F	-38,815.13	-8,966.78	-22,166.85	-7,681.50	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	10,615.13	966.78	1,966.85	7,681.50	-	-	-	-	-
专项债券	I	28,200.00	8,000.00	20,200.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-								



偿还债券本金	K	28,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-											
支付债券利息	M	32,392.00						1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00
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	-21,776.87	8,966.78	22,166.85	7,681.50	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00
四、期初现金	P								2,147.34	3,972.60	5,788.23	7,603.86	
期内现金变动	Q=D+G+O	23,148.70	-	-	-	2,147.34	1,825.26	1,815.63	1,815.63	1,815.63	1,815.63	1,805.72	
五、期末现金	R=P+Q	-	-	-	-	2,147.34	3,972.60	5,788.23	7,603.86	9,409.58			

(续上表)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40	8,078.40
经营活动支出	B	5,033.01	5,046.63	5,046.63	5,060.66	5,060.66	5,075.11	5,075.11	5,090.00	5,090.00
支付的各项税费	C	111.67	108.27	108.27	104.76	104.76	101.15	101.15	97.43	97.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,933.72	2,923.50	2,923.50	2,912.98	2,912.98	2,902.14	2,902.14	2,890.97	2,890.97
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	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-







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	-	-	-	-	-	-	8,000.00	20,200.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	1,128.00	808.00
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	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-1,128.00	-9,128.00	-21,008.00
四、期初现金	P	41,019.18	42,721.10	44,409.68	46,098.26	47,773.12	49,447.98	51,122.86	52,800.74
期内现金变动	Q=D+G+O	1,701.92	1,688.58	1,688.58	1,674.86	1,660.26	1,645.66	1,631.06	1,616.46
五、期末现金	R=P+Q	42,721.10	44,409.68	46,098.26	47,773.12	49,447.98	51,122.86	52,800.74	54,417.20

## （二）应付本息情况

根据本项目资金筹措计划，本次拟发行地方政府专项债券 8000.00 万元，假设年利率 4%，期限 30 年，后续拟发行地方政府专项债券 20,200.00，假设年利率 4%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。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）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	计划融资利率	应付利息合计	应付本息合计
2025	0.00	8,000.00		8,000.00	4.00%		0.00
2026	8,000.00	20,200.00		28,200.00	4.00%	320.00	320.00
2027	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2028	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2029	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2030	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2031	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2032	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2033	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2034	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2035	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2036	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2037	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2038	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2039	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2040	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2041	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2042	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2043	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2044	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2045	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2046	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2047	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2048	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2049	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2050	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00

2051	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2052	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2053	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2054	28,200.00			28,200.00	4.00%	1,128.00	1,128.00
2055	28,200.00		8,000.00	20,200.00	4.00%	1,128.00	9,128.00
2056	20,200.00		20,200.00	0.00	4.00%	808.00	21,008.00
合计		28,200.00	28,200.00	-		33,840.00	62,040.00

### (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 83,740.70 万元，融资本息合计 62,040.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

## 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、投资方面的风险分析

投资项目的经济效益与投资大小密切相关，因此，投资方面的风险因素对项目至关重要。这方面的风险因素往往是由于

工程量预计不足、设备材料价格上升、计划不周或外部因素导致建设工期拖延导致投资增加等。目前我国政局稳定、市场繁荣，物价和外汇汇率基本稳定，加之该项目投资估算中已按规定考虑了预备费，故投资方面的风险不大。

## 2、配套条件方面的风险因素

交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，会给项目建设、生产和运营带来困难。虽然建设单位从未因能源、运输等问题影响正常的生产经营活动，但是近年来，能源价格一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对企业生产成本和利润带来一定的影响。因此，建设单位应做好应急防范措施。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

曹县乡村振兴叶面菜示范区项目，实施单位是曹县商都农业发展有限公司，本项目拟申请专项债券 8,000.00 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （一）项目的实施符合当前国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》（2023 年修订）第一类“鼓励类”，一、农林业，3、“智慧农业及新型农



业技术开发：蔬菜、瓜果、花卉设施栽培（含无土栽培）先进技术开发与应用，智能养殖管理系统开发与应 用，优质、高产、高效标准化栽培技术开发与应用，农业生物技术开发与应用，农业生产数字化改造和智慧农业建设”；因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

（二）项目的实施符合《国家乡村振兴局关于落实党中央国务院 2023 年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》

《国家乡村振兴局关于落实党中央国务院 2023 年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》指出：坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，锚定建设农业强国目标，聚焦“守底线、抓发展、促振兴”，扎实推进乡村发展、乡村建设、乡村治理和农村精神文明建设，建设宜居宜业和美乡村，推动巩固拓展脱贫攻坚成果上台阶、乡村全面振兴见实效，为全面建设社会主义现代化国家开局起步提供有力支撑。

本项目实施，可以实现农业生产的规模化、专业化和标准化，推动当地农业现代化进程。同时，也可以带动相关产业的发展，进一步促进当地经济的发展和农民的增收。符合《国家乡村振兴局关于落实党中央国务院 2023 年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》要求。

（三）项目的实施符合相关发展规划

## 1.《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：发展县域经济，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和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.《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》

山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要提出：大力发展智慧农业、设施农业和生态农业，推动品种培优、品质提升、品牌打造，提升农业标准化生产和开放发展水平。

全面推行测土配方施肥、水肥一体化，推广农作物病虫害统防统治、生态地膜栽培和畜禽重大疫病防控等新模式新技术。加强大中型、智能化、复合型农业机械研发应用，整建制

推进主要农作物全程全面、高质高效机械化，到 2025 年农作物耕种收综合机械化率达到 92%。率先建成“两全两高”农业机械化示范省。

### 3.《菏泽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》

菏泽市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要提出：促进电子商务迭代升级，提高物流业与现代农业、制造业、金融业融合服务能力。坚持优先发展农业农村，全面推进乡村振兴战略，大力发展现代农业，实施乡村建设行动，加快城乡融合发展，巩固脱贫攻坚成果，奋力蹚出农业强、农村美、农民富的乡村振兴齐鲁样板“菏泽路径”。

通过项目实施，当地农民可以学习到先进的种植技术和管理经验，促进油菜种植的规模化和专业化，提高油菜种植的产量和质量，同时也可以促进当地农业的发展和农民的增收，项目的实施符合相关发展规划。

#### （四）项目实施是促进就业、提高农民收入的需要

曹县是一个农业大县，安置农村剩余劳动力，增加农民收入，始终是农村工作的重点和难点。特别是近年来，随着城市化、工业化进程的加快，农村的人地矛盾越来越突出，农业劳动生产率提高困难。要适应这种变化，必须进一步调整就业结构，减少农业人口，才能使得农民获得平均的社会报酬。因此，

转移农民已经成为农民致富的当务之急、必由之路。本项目建成后通过吸纳当地人就业，是提高农民收入，助力农民致富的重要手段。油菜种植需要大量的劳动力，特别是在采摘环节，需要大量的工人进行操作。通过这个项目，可以为当地居民提供就业岗位约 2000 余个，群众年增加工资性收入 2 万元左右。

#### （五）项目实施是推动农业发展方式转变的需要

项目鼓励农民采用现代化的种植技术和设备，提高油菜种植的产量和质量。与传统种植方式相比，现代化的种植技术可以提高土地利用率和生产效率，减少人力投入和生产成本。同时，现代化的设备可以减轻农民的劳动强度，提高生产效率和质量。推动农业产业化经营，促进农业与二三产业的融合发展。通过油菜种植，可以带动相关产业的发展，如食品加工、物流运输等，形成完整的产业链条。这种融合发展的模式可以促进当地经济的发展和农民的增收，同时也可以提高当地农业的竞争力和可持续发展能力。

综上所述，本项目的实施符合国家相关产业政策及乡村振兴战略规划，符合产业发展方向，促进农民就业提高农民收入，因此本项目建设是必要的，也是可行的。

#### 2、项目实施的公益性

项目的建设会进一步改善当地农业发展条件，促进当地农业产业的发展，对于带动地区经济、社会的快速发展具有重要



的作用，同时有助于解决叶面菜规模化种植等社会问题，项目的建设具有良好的经济效益和社会效益。因此，本项目建设的成功将具有广泛的社会意义、工程示范效应和推广价值，势必将产生长效的综合效益，尤其是社会效益，主要体现在以下几个方面：

(1) 本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》（2023 年修订）第一类“鼓励类”，一、农林业，3、“智慧农业及新型农业技术开发：蔬菜、瓜果、花卉设施栽培（含无土栽培）先进技术开发与应用，智能养殖管理系统开发与应用，优质、高产、高效标准化栽培技术开发与应用，农业生物技术开发与应用，农业生产数字化改造和智慧农业建设”；因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

(2) 根据《绿色产业指导目录（2019 年版）》及《关于进一步加强绿色信贷业务认定有关工作的通知》（农发银办函[2020]140 号），绿色信贷项目是指以信贷资金支持节能环保、清洁生产、清洁能源、生态环境、基础设施绿色升级和绿色服务等绿色产业的项目。本项目通过新建曹县邵庄镇蔬菜大棚 6000 亩，用于油菜规模化种植，符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》“4.1 生态农业”中“4.1.2 绿色有机农业，属于“生态环境产业”类绿色信贷项目。

(3) 实施乡村振兴战略是建设现代化经济体系的重要基



础。农业是国民经济的基础，农村经济是现代化经济体系的重要组成部分，乡村振兴，产业兴旺是重点。本项目以科技开发、示范、辐射和推广为主要内容，以促进区域农业结构调整和产业升级为目标，打造市场为导向，区域优势为基础，特色产业示范区为桥梁，以产业化经营为主线，融直接效益与社会效益于一体的现代农业新体系。

（4）项目区自然条件优越，社会经济条件良好，区域优势明显，符合项目建设要求；项目规划科学，布局合理，技术含量高，项目发挥了传统农业向现代农业转变的典型示范作用，探索传统农业向高产、高效、优质的现代化农业的发展途径，加快村民致富步伐；项目财务评价指标良好，盈利能力、风险承受能力较强，经济评价可行。

（5）项目是农业结构调整、农业产业化、现代农业项目，通过项目实施有利于农业生产向产业化、现代化、科技化方向发展；不仅提高企业经济效益和丰富市场供应，而且有利于项目区现代农业和农业高新技术的发展。

（6）项目的实施，一是项目在建设过程中需要雇佣当地大量的劳动力，将有助于提高当地劳动力收入；二是在运营中除了招聘主要工作人员之外，项目常年招聘临时散工，为当地不便外出工作的劳动力提供工作岗位，为当地群众提供家门口的就业机会。项目的实施，将大大提高相关行业人员的就业和

创业机会，提高其收入水平。

### 3、项目实施的收益性

项目的建设对社会各个领域的发展都有一定拉动作用，其积极影响主要表现在：

(1)对当地居民生活水平与生活质量的影响将会直接影响到项目建成后的当地就业人员，项目建成后可以为居民提供就业岗位。

(2)对地区农业产业发展、社会服务质量和城市化进程的影响促进地区农业基础设施建设，带动附近的商业快速发展，有助于提高社会服务质量，加快城市化进程。

### 4、项目投资合规性

2025年4月9日，曹县商都农业发展有限公司将曹县乡村振兴叶面菜示范区项目进行山东省建设项目备案，备案号码：2504-371721-89-01-890418。

### 5、项目成熟度

2025年4月9日，曹县商都农业发展有限公司将曹县乡村振兴叶面菜示范区项目进行山东省建设项目备案，备案号码：2504-371721-89-01-890418。

2025年7月28日，曹县自然资源和规划局核发《关于曹县乡村振兴叶面菜示范区项目用地情况说明》，载明项目不涉及新增建设用地，无需办理不动产权证。

2025 年 7 月 28 日，曹县行政审批服务局核发《关于曹县乡村振兴页面菜示范区项目情况说明》，载明项目不使用建设用地，不属于办理建设项目用地、建设用地规划许可情形，也不属于办理建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证情形。

2025 年 7 月 28 日，曹县商都农业发展有限公司将曹县乡村振兴叶面菜示范区项目的建设项目环境影响登记表登记备案，备案号：202537172100000064。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券，项目总投资 38,815.13 万元，债券募集资金 8,000.00 万元，其余部分企业自行筹集，资金筹集到位可行性强。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

(1) 项目收入参照目前项目的市场经营价格，考虑未来市场供求状况的变化，预测本项目正常年收入，预测结果合理。

(2) 项目运营成本中人员工资及福利均按当地实际情况估算，项目所需动力燃料等价格均参照现行市场价格估算，预测估算结果合理。

#### 8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金 8,000.00 万元，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

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

#### 10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

### （三）评估结论

项目可用于资金平衡的息前净现金流为 83,740.70 万元，融资本息合计 62,040.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35，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。