

滨州市沾化区沾化冬枣产业融合示范园项目实 施方案

项目单位：滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司

主管部门：滨州市沾化区下洼镇人民政府

财政部门：沾化区财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

沾化冬枣产业融合示范园项目

（二）项目单位

项目立项单位名称：滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司。

单位简介：

统一社会信用代码：91371624MA3RF8GP75

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：杜金昌

经营期限：2020-02-21 至 无固定期限

地址：山东省滨州市沾化区下洼枣乡一路 13 号。

经营范围：许可项目：建设工程施工；城市建筑垃圾处置（清运）；城市生活垃圾经营性服务；自来水生产与供应；建筑劳务分包；旅游业务。（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）一般项目：业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；土地使用权租赁；工程管理服务；园林绿化工程施工；市政设施管理；环境保护专用设备销售；环境保护专用设备制造；水资源专用机械设备制造；物业管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；劳务服务（不含劳务派遣）；新鲜水果批发；新鲜水果零售；食用农产品初加工；食用农产品零售；食用农产品批发；初级农产品收购；网络与信息安全软件开发；游览景区管理；建筑材料销售；机械设备租赁。（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）。

（三）项目规划审批

山东舜华房地产评估造价咨询有限公司于 2020 年 3 月对该项目出具了《沾

化冬枣产业融合示范园项目可行性研究报告》。

2020年3月5日取得滨州市沾化区发展和改革委员会沾发改农经〔2020〕38号《关于滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司沾化冬枣产业融合示范园项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目计划总投资 30,000.00 万元，项目规划面积 3.57 万亩，主要建设内容：冬枣科技研发中心，高效生态示范园、冬枣加工产业园、农产品仓储电商物流园、双创孵化服务园、生态庄园建设工程，实施水系畅通工程，打造多元化、立体、高效冬枣产业融合示范基地。打造集科技研发、综合培训、冬枣精深加工、保鲜仓储、物流(冷链)电商、综合服务、双创孵化、生态休闲观光等功能板块。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2020 年 4 月至 2027 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）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- （3）山东省建筑工程综合定额；
- （4）山东省安装工程综合定额；
- （5）山东省滨州市材料预算定额价目表；
- （6）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) 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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 15,000.00 万元，前期已发行专项债券 4,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 9,000.00 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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	15,000.00	50.00%	
（一）自有资金	15,000.00	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	15,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	4,000.00	13.33%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.67%	
（三）后续拟发行专项债券	9,000.00	30.00%	
（四）银行融资			

三、项目预期收益、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	2020 年	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	199,650.50	-	-	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	161,070.32	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	6,303.59	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	32,276.60	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	27,471.91	2,000.00			-	2,500.00	12,000.00	9,000.00
流动资金支出	F	228.09	-	-	-				-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-27,700.00	-2,000.00	-	-	-	-2,500.00	-12,000.00	-9,000.00
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	15,500.00	-	500.00		-	2,500.00	2,000.00	10,500.00
专项债券	I	15,000.00	2,000.00	2,000.00		-	-	11,000.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,536.00	-	76.20	146.80	146.80	146.80	186.80	586.80
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	5,964.00	2,000.00	2,423.80	-146.80	-146.80	2,353.20	12,813.20	9,913.20
四、期初现金	P		-	-	2,423.80	2,277.00	2,130.20	1,983.40	2,796.60
期内现金变动	Q=D+G+O	10,540.60	-	2,423.80	-146.80	-146.80	-146.80	813.20	913.20
五、期末现金	R=P+Q	10,540.60	-	2,423.80	2,277.00	2,130.20	1,983.40	2,796.60	3,709.80

续上表

项目/年度	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	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00
经营活动支出	11,011.12	11,011.12	11,011.12	11,011.12	11,011.12	11,111.13	11,111.13	11,111.13	11,111.13
支付的各项税费	433.27	433.27	433.27	433.27	433.27	408.27	408.27	408.27	408.27
经营活动现金净流量	2,324.60	2,324.60	2,324.60	2,324.60	2,324.60	2,249.60	2,249.60	2,249.60	2,249.60
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	1,971.91	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	228.09	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-2,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-
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	586.80	586.80	586.80	586.80	586.80	586.80	586.80	586.80	586.80
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80
四、期初现金	3,709.80	3,247.60	4,985.40	6,723.20	8,461.01	10,198.81	11,861.61	13,524.41	15,187.21
期内现金变动	-462.20	1,737.80	1,737.80	1,737.80	1,737.80	1,662.80	1,662.80	1,662.80	1,662.80
五、期末现金	3,247.60	4,985.40	6,723.20	8,461.01	10,198.81	11,861.61	13,524.41	15,187.21	16,850.01

续上表

项目/年度	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	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	13,769.00	6,884.50
经营活动支出	11,111.13	11,213.13	11,213.13	11,213.13	11,213.13	5,606.56
支付的各项税费	408.27	451.14	451.14	451.14	461.14	281.27
经营活动现金净流量	2,249.60	2,104.73	2,104.73	2,104.73	2,094.73	996.67
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	-	-	-	-	13,000.00	2,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	586.80	586.80	586.80	586.80	546.80	70.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-586.80	-586.80	-586.80	-586.80	-13,546.80	-2,070.60
四、期初现金	16,850.01	18,512.81	20,030.74	21,548.67	23,066.60	11,614.53
期内现金变动	1,662.80	1,517.93	1,517.93	1,517.93	-11,452.07	-1,073.93
五、期末现金	18,512.81	20,030.74	21,548.67	23,066.60	11,614.53	10,540.60

（二）应付本息情况

2020年8月已发行专项债券2,000.00万元，债券期限为20年，利率为3.81%；
2021年9月已发行专项债券2,000.00万元，债券期限为20年，利率为3.53%；
本期拟发行专项债券2,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为4.00%；后
续拟发行专项债券9,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为4.00%。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
2020	-	2,000.00	-	2,000.00	3.53%-4%	-	2,000.00
2021	2,000.00	2,000.00	-	4,000.00	3.53%-4%	76.20	76.20
2022	4,000.00	-	-	4,000.00	3.53%-4%	146.80	146.80
2023	4,000.00	-	-	4,000.00	3.53%-4%	146.80	146.80
2024	4,000.00	-	-	4,000.00	3.53%-4%	146.80	146.80
2025	4,000.00	11,000.00	-	15,000.00	3.53%-4%	186.80	186.80
2026	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2027	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2028	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2029	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2030	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2031	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2032	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2033	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2034	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2035	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2036	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2037	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2038	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2039	15,000.00	-	-	15,000.00	3.53%-4%	586.80	586.80
2040	15,000.00	-	13,000.00	2,000.00	3.53%-4%	546.80	13,546.80
2041	2,000.00	-	2,000.00	-	3.53%-4%	70.60	2,070.60
合计		15,000.00	15,000.00			9,536.00	24,536.00

（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 32,276.60 万元，融资本息合计 24,536.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.32。

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. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

2. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。

管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

3.来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，

使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4.来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

5.资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

6.工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细

则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的营业收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目单位密切关注项目定价情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入及专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2.市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3.财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担

加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

沾化冬枣产业融合示范园项目，项目主管部门为沾化冬枣产业融合示范园项目，实施单位为滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司，本次拟申请专项债券 2000 万元用于沾化冬枣产业融合示范园项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）促进农业可持续发展、实现产业转型升级的现实需要

技术创新是农业可持续发展的基本动力源。大力促进高新农业科学技术转化，提高农业增长的科技含量，已成为推动农业经济转型、促进现代农业持续发展的决定性因素。然而，技术创新需要有合适的载体和孵化机制，并配以必要的示范基地、科学的组织形式以及合理的激励制度。项目建设在农业技术创新的载体以及组织建设方面先行一步，为农业高新技术的试验、中试、示范以及探索农业发展内在机制的形式奠定基础，以促使农业技术创新，不断转化为生产力，促进农业可持续发展。

（2）探索新时期下新型农业发展模式的现实需要

根据现代农业的内涵和发展趋势，需要以开发为手段，探索一条以高科技为依托、市场信息为导向、农业资源的高效持续利用为根本、由企业具体运作的农业产业化开发新路子。探讨科技和农业相结合、企业与农户相结合的经营

模式，形成高新科技平台效应。园区将为探索以高科技投入、龙头企业带动、政府引导和农民参与为核心的农业产业化开发模式提供依据，积极探索各种适合现代农业发展的新路子、新模式，拉长产业链条，发展冬枣精深加工，搞活全域冬枣旅游、冬枣电商等三产发展，实现三产融合。

（3）发挥现代高科技农业示范、辐射和带动作用的现实需要

项目建设是传统农业向现代农业转型时期的一种农业产业化载体，无论是它所采用的高科技领域技术或现代化的管理手段，还是全新的运作方式和组织形式，都将对本地区及其周边地区的农业经营模式产生极大的影响和示范作用。园区的这种示范、辐射和带动作用，必将加快该地区的现代农业经营体制的变革和农业产业的成长壮大。园区引进的高新农业技术、现代农业设施及先进运作模式将不断向周边扩散，促进传统农业向现代农业转变，促进农业结构调整，加快沾化的农业经济腾飞。

（4）加速农业技术转化、推动科研与生产相结合的需要

项目建设园区具备科研、试验、中试、生产等硬件设施条件，是农业技术组装集成的载体。项目建设有利于推动科研与生产相结合，不断提高科技成果转化率，加快现代农业发展步伐。同时，通过应用高新农业科技，培育或引进新的品种，应用新的管理技术，使农业生态园区始终处于一种领先发展状态，更好地发挥园区科研、生产、成果转化一体化的优势。

（5）提高土地资源利用效率，实现经济和生态效益的需要

项目的建设对于创新冬枣种植技术，在我国北部山区和沙荒地区发展冬枣生产，不仅可以实现生态环境的改善，而且也能够取得显著的经济效益。

（6）提升冬枣种植技术水平，推动冬枣产业发展的需要

项目的建设，将加强冬枣种植技术的研究示范与推广，有利于冬枣标准化生产和管理模式的形成，有利于对冬枣原产地、生产过程、投入品和终产品的

全程质量监控，提高冬枣的质量和水平，从而推动环渤海湾冬枣种植优势带的形成，为提升冬枣产业的发展水平奠定坚实基础。

2、项目实施的公益性

项目建设有利于发挥现代高科技农业示范带动作用、加速农业技术转化以及农业的集约化、规模化、产业化经营具有积极的促进作用，同时也是提升冬枣种植技术水平，推动冬枣产业发展的需要。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过培训服务费现金流入、加工物流服务现金流入、旅游观光（冬枣采摘）现金流入实现。项目收益可观，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

2020年3月5日取得滨州市沾化区发展和改革局沾发改农经〔2020〕38号《关于滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司沾化冬枣产业融合示范园项目可行性研究报告的批复》。

5、项目成熟度

2020年3月5日取得滨州市沾化区发展和改革局沾发改农经〔2020〕38号《关于滨州市沾化区枣富建设综合开发有限公司沾化冬枣产业融合示范园项目可行性研究报告的批复》。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资金来源由发行政府专项债券及自有资金组成。本项目已批复，财政资金预期能够按项目进度拨付到位。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目运行后，预期收入主要来源于培训服务费现金流入、加工物流服务现金流入、旅游观光（冬枣采摘）现金流入；项目运营成本按照原材料成本、

外购燃料动力费、工资及福利等成本项目分别测算，符合运营实际。该项目经济效益良好，社会贡献大，分配合理，各项经济指标理想。因此，该项目从经济效益等方面是可行的。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 30000 万元，其中专项债券 15000 万元，项目单位自筹 15000 万元。本项目专项债券可以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为项目建设提供足够的资金支持，保障其建设运营的资金需求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目专项债券按照《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)规定,分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障,偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性,将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险;因此本项目制定了项目招标、建设过程控制、运营管理相关制度,合理有效地做到事前、事中控制及事后分析，使各项风险发生的概率和后果降到最低点。

10、绩效目标合理性

本项目依据项目实施内容制定了绩效目标。绩效指标值的设定综合考虑成本和效益对比,与计划期内的任务数或计划数相适应，与预算确定的投资额或资金量相匹配，对完成任务目标具有约束力。绩效目标按项目实施周期分为项目总体绩效目标、年度绩效目标;按项目实施过程分为项目决策、项目过程管理、项目产出、项目效益四类,并进行初步细化、量化,基本具有科学性、前瞻性且合理可行。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目预期将配备具有专业胜任能力的管理人员、运营人员;建立健全项目资金管理、建设管理、运营管理等基础保障制度并严格执行,通过事前审批、事中监控、事后考核等方式,应对项目建设、运营风险,实现项目绩效目标。

(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 32,276.60 万元,融资本息合计为 24,536.00 万元,项目本息覆盖倍数为 1.32,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。