

聊城市国兴民安粮食产业有限公司
聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目
实施方案



项目单位：聊城市国兴民安粮食产业有限公司

财政部门：聊城市财政局



二〇二五年十月

一、项目基本情况

（一）项目名称

聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目

（二）立项单位

项目建设单位为：聊城市国兴民安粮食产业有限公司。

聊城市国兴民安粮食产业有限公司是山东国兴现代农业有限公司与聊城市茌平区民安农业开发有限公司合资成立的项目公司，公司地址位于山东省聊城市茌平区博平镇舜海物流院内，法定代表人孔祥伟。

聊城市国兴民安粮食产业有限公司由山东国兴现代农业有限公司控股，持股比例为 66%；山东国兴现代农业有限公司是聊城市国兴农业发展投资有限公司的全资子公司；聊城市国兴农业发展投资有限公司是聊城市国兴城乡开发集团有限公司的全资子公司；聊城市国兴城乡开发集团有限公司由聊城市人民政府国有资产监督管理委员会全资控股。

（三）项目规划审批

项目已取得可研报告、立项批复、土地、规划、施工许可等手续。

2023 年 9 月，郑州中粮科研设计院有限公司出具了《聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目可行性研究报告》。

2023 年 11 月，聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目取得了山东省建设项目备案证明。

2024 年 10 月，聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目取得了建设用地规划许可证，地字第 3715032024YG0010487 号。

2024 年 10 月，聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目取得了建设工程规划许可证，建字第 3715032024GG0023470 号。

2024 年 10 月，聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目取得了建筑工程施工许可证，编号 371523202410250101 号。

不动产权证书：鲁（2024）茌平区不动产权第 0011576 号。

（四）项目规模与主要建设内容

聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目总用地面积 185017.82 m²（约 277.5 亩），总建筑面积 162164.93 m²。项目拟规划建设平房仓仓储区、中转仓储区、生产辅助区、生产加工区、预留区五大分区及附属工程，实现原粮仓储规模 41.8 万 t，粮食年中转量 100 万 t 以上，年处理小麦 30 万 t 的生产规模，配套建设一站式服务中心、机修器材库、配套门卫、智慧粮库信息系统等生产辅助设施。

1、平房仓仓储区

项目规划总仓容 10.4 万 t 的平房仓仓储设施(仓容按小麦容重 0.75t/m^3 计), 粮食品种主要是小麦、玉米, 占地面积约 44095m^2 (约 66.14 亩)。

规划建设高大平房仓 9 栋, 平房仓轴线尺寸为 $85.26\text{m} \times 24\text{m}$, 单栋建筑面积 2110.57m^2 , 总建筑面积 18995.13m^2 ; 单仓仓容 1.15 万 t, 总仓容 10.4 万 t。

2、中转仓储区

项目规划总仓容 31.4 万 t 的现代化散粮中转仓储设施(仓容按小麦容重 0.75t/m^3 计), 粮食品种主要是小麦、玉米, 占地面积约 65435m^2 (约 98.15 亩)。

中转仓仓型为适合现代粮食仓储物流发展趋势, 机械化程度高, 同时兼顾储备性能的浅圆仓及立筒仓。

其中 A 组浅圆仓布置 18 座, 6×3 排列, 总建筑面积 15816m^2 , B 组浅圆仓布置 24 座, 6×4 排列, 总建筑面积 21088m^2 。浅圆仓直径均为 23m, 单仓仓容 0.6 万 t, 浅圆仓总仓容 25.2 万 t。

立筒仓直径 10.5m, 共 28 座, $2 \times 7 + 2 \times 7$ 排列, 总建筑面积 4849.6m^2 , 单仓 2000t, 立筒仓总仓容 6.2 万 t (含星仓仓容 6000t)。

3、生产辅助区

配套建设门卫、一站式服务中心、机修器材库(含变配电、机修器材库、消防泵房、消防水池等功能), 占地面积约 13559m^2 (约 20.34 亩)。

4、生产加工区

日产 400t+600t 高端专用粉制粉车间，面粉成品库、麸皮库，占地面积约 29239 m²（约 43.86 亩）。

5、预留区加工区

预留加工区主要建设临时货物周转棚等附属配套设施，总占地面积 32687 m²（约 49.03 亩）。

6、配套基础设施

包括全厂区道路、硬化地面、厂区给排水、消防、电力、通信等设施。

（五）项目建设期限

项目建设期 35 个月，2025 年 2 月开工，预计 2027 年 12 月竣工。

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）《山东省建筑工程消耗量定额》；
- （3）《山东省安装工程消耗量定额》；
- （4）《聊城市工程造价信息》；
- （5）设备价格按厂方报价或询价估算；
- （6）现行投资估算的有关规定。

2.估算总额

项目总投资为 120,000.00 万元，其中建设投资 111,508.27 万元，建设期利息 6,552.00 万元，流动资金 1939.73 万元。

(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、农业发展银行贷款进行融资。

2、资金来源

本项目估算总投资 120,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 30,000.00 万元，计划发行政府专项债券 60,000.00 万元，农业发展银行融资 30,000.00 万元，前期已发行专项债券 5,700 万元，本期拟发行专项债券 700.00 万元，后续拟发行专项债券 53,600.00 元。

表 1 项目资金来源情况

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	120,000.00	100.00%	
一、资本金	30,000.00	25.00%	
(一) 自有资金	30,000.00	25.00%	
(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）	90,000.00	75.00%	
（一）已发行专项债券	5,700.00	4.75%	
（二）本期拟发行专项债券	700.00	0.58%	
（三）后续拟发行专项债券	53,600.00	44.67%	
（四）银行融资	30,000.00	25.00%	

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
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	A	4,873,066.33				308,133.00	342,370.00	342,370.00
经营活动支出	B	4,464,446.99				282,368.75	313,655.87	313,655.87
支付的各项税费	C	111,971.18				6,725.50	7,704.26	7,704.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	296,648.16				19,038.75	21,009.87	21,009.87
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出	E	111,508.27	40,000.00	40,000.00	31,508.27			
流动资金支出	F	7,085.64	306.76	1,754.15	3,085.00	1,939.73		
投资活动现金净流量	G=-E-F	-118,593.91	-40,306.76	-41,754.15	-34,593.27	-1,939.73		
三、融资活动产生的现金								
资本金 (自有资金)	H	30,000.00	30,000.00					
专项债券	I	60,000.00	6,400.00	30,000.00	23,600.00			
银行借款	J	30,000.00	6,900.00	15,000.00	8,100.00			
偿还债券本金	K	59,000.00						
偿还银行借款本金	L	30,000.00						
支付债券利息	M	27,910.00				2,043.00	2,043.00	2,043.00
支付银行借款利息	N	11,726.09				1,455.00	1,455.00	1,455.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-9,049.09	43,300.00	45,000.00	31,700.00	-3,498.00	-3,498.00	-3,498.00
四、期初现金	P	1,647,092.22	-	2,993.24	6,239.09	3,345.82	16,946.84	34,458.71
期内现金变动	Q=D+G+O	169,005.16	2,993.24	3,245.85	-2,893.27	13,601.02	17,511.87	17,511.87
五、期末现金	R=P+Q	1,816,097.37	2,993.24	6,239.09	3,345.82	16,946.84	34,458.71	51,970.58

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	A	342,370.00	342,370.00	342,370.00	342,370.00	342,370.00	342,370.00
经营活动支出	B	313,655.87	313,655.87	313,655.87	313,655.87	313,655.87	313,655.87
支付的各项税费	C	7,704.26	7,704.26	7,704.26	7,704.26	7,780.95	7,969.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	21,009.87	21,009.87	21,009.87	21,009.87	20,933.18	20,744.34
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							
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						
偿还银行借款本金	L					6,900.00	15,000.00
支付债券利息	M	2,043.00	2,043.00	2,043.00	2,043.00	2,043.00	2,043.00
支付银行借款利息	N	1,455.00	1,455.00	1,455.00	1,455.00	1,148.24	392.85
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,498.00	-3,498.00	-3,498.00	-3,498.00	-10,091.24	-17,435.85
四、期初现金	P	51,970.58	69,482.46	86,994.33	104,506.20	122,018.07	132,860.02
期内现金变动	Q=D+G+O	17,511.87	17,511.87	17,511.87	17,511.87	10,841.94	3,308.49
五、期末现金	R=P+Q	69,482.46	86,994.33	104,506.20	122,018.07	132,860.02	136,168.50

(续) 表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	A	342,370.00	342,370.00	342,370.00	342,370.00	342,370.00	114,123.33
经营活动支出	B	313,655.87	313,655.87	313,655.87	313,655.87	313,655.87	104,551.96
支付的各项税费	C	8,068.01	8,068.01	8,068.01	8,068.01	8,241.01	2,756.34
经营活动现金净流量	D=A-B-C	20,646.12	20,646.12	20,646.12	20,646.12	20,473.12	6,815.04
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							
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				5,400.00	30,000.00	23,600.00
偿还银行借款本金	L	8,100.00					
支付债券利息	M	2,043.00	2,043.00	2,043.00	2,043.00	1,351.00	413.00
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	-10,143.00	-2,043.00	-2,043.00	-7,443.00	-31,351.00	-24,013.00
四、期初现金	P	136,168.50	146,671.63	165,274.75	183,877.87	197,080.99	186,203.12
期内现金变动	Q=D+G+O	10,503.12	18,603.12	18,603.12	13,203.12	-10,877.88	-17,197.96
五、期末现金	R=P+Q	146,671.63	165,274.75	183,877.87	197,080.99	186,203.12	169,005.16

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目拟发行专项债券 60,000.00 万元；前期已发行专项债券 5,700.00 万元，债券期限为 15 年，假设利率为 2.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行专项债券 700.00 万元，债券期限为 15 年，假设利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2026 年 4 月拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2027 年 4 月拟发行专项债券 23,600.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%，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	-	6,400.00		6,400.00	0.025/0.035	-	-
2026 年	6,400.00	30,000.00		36,400.00	0.035	692.00	692.00
2027 年	36,400.00	23,600.00		60,000.00	0.035	1,630.00	1,630.00
2028 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2029 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2030 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2031 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2032 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2033 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2034 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2035 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00

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
2036 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2037 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2038 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2039 年	60,000.00			60,000.00	0.035	2,043.00	2,043.00
2040 年	60,000.00		6,400.00	53,600.00	0.035	2,043.00	8,443.00
2041 年	53,600.00		30,000.00	23,600.00	0.035	1,351.00	31,351.00
2042 年	23,600.00		23,600.00	-	0.035	413.00	24,013.00
合计		60,000.00	60,000.00			30,645.00	90,645.00

(二) 银行借款

除专项债券外,本项目还通过了农业发展银行的贷款授信,授信额度 30,000.00 亿元,2025 年 2 月贷款 6,900.00 万元,贷款年利率为 4.85%,贷款期限为 10 年,预计 2026 年、2027 年还将分别贷款 15,000.00 万元、8,100.00 万元,贷款期限、利率按和首次贷款相同预计。银行存款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行贷款还本付息情况(单位:万元)

银行贷款 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 2 月	-	6,900.00		6,900.00	0.0485	306.76	306.76
2026 年	6,900.00	15,000.00		21,900.00	0.0485	1,062.15	1,062.15
2027 年	21,900.00	8,100.00		30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	0.0485	1,455.00	1,455.00
2035 年	30,000.00		6,900.00	23,100.00	0.0485	1,148.24	8,048.24
2036 年	23,100.00		15,000.00	8,100.00	0.0485	392.85	15,392.85
2037 年	8,100.00		8,100.00	-	0.0485	-	8,100.00
合计		30,000.00	30,000.00			14,550.00	44,550.00

（三）本息覆盖倍数

专项债还本付息合计为 90,645.00 万元，银行贷款还本付息合计 44,550.00 万元，融资本息合计 135,195.00 万元。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 296,648.16 万元，融资本息合计 135,195.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.19 倍。

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

项目面临的政策法规风险主要来源于两方面：一是由于政策调整，项目原定目标难以实现所造成的损失。二是由于国家或地方各种政策，包括税收、金融、环保、产业政策等的调整变化，都会对项目带来各种影响。在项目运作过程中，为了尽量减少存在的政策风险。需要做如下对策：

1.加强有关政策、法规的研究，掌握国家法规政策的最新动态，及时调整对项目的发展目标和经营战略；

2.加快项目手续报批及建设速度，缩短项目运作周期，减少政策变化所带来的风险；

3.充分利用当地的优惠政策，提高建设单位的实力和抗风险能力。

（二）与项目收益相关的风险

资金风险：项目建设规模大、投入资金较多，在资金运作方面存在风险。主要对策如下：

1.对项目进行科学合理运作，准确合理预算资金使用量，明确资金筹措办法和来源后再实施开发；

2.建立科学的建设发展机制，仔细地做好项目建设的前期准备工作，合理安排建设时序，有效利用资金，减少资金浪费。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城市粮食智慧仓储物流产业园项目，实施单位为聊城市国兴民安粮食产业有限公司，总用地面积 185017.82 m²(约 277.5 亩)，总建筑面积 162164.93 m²，本次拟规划建设平房仓仓储区、中转仓储区、生产辅助区、生产加工区、预留区五大分区及附属工程，实现原粮仓储规模

41.8 万 t，粮食年中转量 100 万 t 以上，年处理小麦 30 万 t 的生产规模，配套建设一站式服务中心、机修器材库、配套门卫、智慧粮库信息系统等生产辅助设施。申请专项债券 5,700.00 万元用于项目建设，建设期 35 个月，运营年限 15 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

本项目建设有利于加快补齐鲁西地区高效周转粮食仓储设施短板，打造聊城粮食物流节点城市，符合国家《“十四五”粮食仓储物流设施布局和建设规划》和《山东省“十四五”粮食流通和物资储备发展规划》的要求，是落实国家优质粮食工程建设和完善国家粮食物流节点布局的具体体现。

项目建成后将为本地地区的粮食物流、贸易、加工做出贡献，粮食贸易及信息平台可以覆盖聊城周边近 600 万亩高标准农田，有利于协助解决“三农”问题，促进乡村振兴，实现“联农带农富农”的共同富裕，推动聊城市农业产业的高质量发展，惠及聊城全市近 260 万非城镇人口。

2. 项目实施的公益性

本项目的实施，将增加区域粮食仓容，积极采用先进、适用、成熟的现代储粮技术和智能信息化管理技术，对降低粮食储藏损耗，提高粮食保管能力以及粮食储藏效益，确保粮食安全，维护粮食市场稳定，具有良好的社会效益。

通过聊城市国兴民安粮食产业有限公司聊城粮食智慧仓储产业园的区域示范作用促使粮食“产业链、价值链、供应链”在区域的集聚融合，强化农业、物流、仓储、贸易、加工全链条对粮食产业供应链的赋能，通过现代化粮食产业园区实现对区域粮食安全的保障能力，通过“三链协同”实现粮食产业增值对农户及农村的反哺，从而可以更好发挥粮食产业发展的激励作用，促进传统产业的转型升级，推动区域乡村振兴，实现全链条的高质量发展。

3.项目实施的收益性

项目投入运营后，本项目运营收入主要是粮仓租赁收入，粮食购销收入，粮食加工收入；成本主要为粮食收购费用、水电费、修理费、管理费用、经营费用等，项目收入能够覆盖费用支出，且具有一定的净收益，项目收益较好。

4.项目建设投资合规性

项目建设内容与粮食智慧仓储加工的服务定位和功能需求相契合，未发现违规建设内容。

5.项目成熟度

项目已取得可研报告、立项批复、土地、规划、开工等手续，项目前期手续齐全。

6. 项目资金来源和到位可行性

该项目总投资 120,000.00 万元，自有资金 30,000.00 万元，

拟申请 60,000.00 万元专项债券用于项目建设,前期已发放专项债券 5,700 万元,本次申请专项债券 700.00 万元;农业发展银行对该项目授信 30,000.00 万元,已发放贷款 6,900.00 万元,其余资金将随着工程进度推进,逐渐发放到位。项目资金来源可靠,到位可行。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入、成本和收益预测都参考可研报告进行披露,具备合理性。

8. 债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则,该项目本次拟申请债券资金 700.00 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。

(1) 市场风险

项目建设符合我国《中华人民共和国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》等相关政策的要求,符合我国粮食现代物流发展规划。可行性研究报告对周边地区粮食生产现状进行了调查分析,结果表明,投资进入的市场环境风险较小。

风险控制措施:企业应高度重视市场风险,在提高管理水

平、服务质量、粮食信息技术应用上下工夫，对企业发展进行科学策划，提高企业在市场中的核心竞争能力。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，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（2）财务风险

财务风险：由于部分项目建设周期较长，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，在项目建设工程中，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。

（3）管理风险

1998年以来，大批国家粮食储备库以来，培养了一批项目建设管理人员和技术人员，能够有效控制项目建设的投资、质量、进度和安全等风险，因此项目建设有较好的基础条件，建设管理风险小。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求最好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平承建商，督促施工

队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（4）经营风险

山东省在多年的储备管理实践中积累了较为丰富的储备管理经验，能够确保储备粮油达到库存真实、品质良好、储存安全、管理规范的要求，风险小。

风险控制措施：粮食贸易风险与未来经营主体、贸易团队、原粮季节情况紧密相关，风险控制主要通过一手粮源控制，通过完善现代化高效物流仓储设施，降低运营风险，做到风险合理，可控。

项目单位还应密切关注市场价格变动情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或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。

10. 绩效目标合理性

根据《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了产出、效益、满意度三个一级指标，数量指标、质量指标、时效指标、成本指标、经济效益指标、社会效益指标、可持续影响指标、服务对象满意度指标等二级指标，以及多个具体细化的三级指标，绩效目标具体

细化、操作性强，比较合理。

（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 296,648.16 万元，融资本息合计为 135,195.00 万元，项目本息覆盖倍数为 2.19 倍，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。

二〇二五年十月五日