

东营市
利津县北郊农村产业发展项目
实施方案

项目单位：利津明晟投资开发有限公司

主管部门：利津县农业农村局

财政部门：利津县财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

利津县北郊农村产业发展项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：利津明晟投资开发有限公司

利津明晟投资开发有限公司，成立于2016年10月08日，公司地址为：山东省东营市利津县明集乡振兴路1号；统一社会信用代码91370522MA3CHYELX9，法定代表人：李林涛，注册资本为10000万元，经营范围：负责国家政策允许范围内以企业自有资金对土地收储、开发和利用；城市基础设施建设及对中小企业进行投资和咨询服务；房地产开发；农业开发；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；实物资产租赁、经营、管理。（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）

（三）项目规划审批

利津县行政审批服务局于2021年4月12日出具了《利津县北郊农村产业发展项目备案证明》。该项目代码为2104-370522-04-01-855226。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目位于利津县城北部，利沾路以西，项目规划面积约

1000 亩，主要建设大棚约 270 个，种植瓜果蔬菜等农作物，并配套水电、生产路、灌溉、排水等农业基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计开竣工日期为 2022 年 6 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);
- 2、市政工程，定额标准以《山东省市政工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；
- 3、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；
- 4、《利津县北郊农村产业发展项目可行性研究报告》；
- 5、其它费用，按东营市的相关取费标准估算；
- 6、山东省东营市材料预算定额价目表；
- 7、项目承办单位提供的有关资料；
- 8、同类工程投资情况。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。本项目估算总投资 10000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,100.00 万元；本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,900.00 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	10000.00	100.00%	
一、资本金	6,100.00	61.00%	
（一）自有资金	6,100.00	61.00%	
（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）	3,900.00	39.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	10.00%	
（三）后续拟发行专项债券	2,900.00	29.00%	
（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	30,891.38	0.00	0.00	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50
经营活动支出	B	15,111.47	0.00	0.00	374.02	382.84	391.93	401.29	410.93	420.86	431.09	441.62	452.47
支付的各项税费	C	3,186.16	0.00	0.00	142.89	140.69	138.41	136.07	133.66	131.18	128.62	125.99	123.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,593.75			576.59	569.97	563.16	556.14	548.91	541.46	533.79	525.89	517.75
二、投资活动产生的现金	—	0.00											
建设成本支出	E	9,867.25	4,027.50	5,839.75									
流动资金支出	F	0.00											
投资活动现金净流量	G=E-F	-9,867.25	-4,027.50	-5,839.75									
三、融资活动产生的现金	—	0.00											
资本金 (自有资金)	H	6,100.00	3,050.00	3,050.00									
专项债券	I	3,900.00	1,000.00	2,900.00									
银行借款	J	0.00											
偿还债券本金	K	3,900.00											
偿还银行借款本金	L	0.00											
支付债券利息	M	5,265.00	22.50	110.25	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50
支付银行借款利息	N	0.00											
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	835.00	4,027.50	5,839.75	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	-	401.09	795.56	1,183.22	1,563.86	1,937.27	2,303.23	2,661.52	3,011.91
期内现金变动	Q=D+G+O	3,561.50	0.00	0.00	401.09	394.47	387.66	380.64	373.41	365.96	358.29	350.39	342.25
五、期末现金	R=P+Q	3,561.50	0.00	0.00	401.09	795.56	1,183.22	1,563.86	1,937.27	2,303.23	2,661.52	3,011.91	3,354.16

(续表 1)

项目/年度	公式	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	A	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50
经营活动支出	B	463.65	475.16	487.02	499.23	511.81	524.77	538.11	551.85	566.01	580.59	595.61	611.07
支付的各项税费	C	120.48	117.61	114.64	111.59	108.44	105.20	101.87	98.43	98.41	98.41	98.41	98.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	509.37	500.73	491.84	482.68	473.25	463.53	453.52	443.22	429.08	414.50	399.48	384.02
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	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）	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												
支付债券利息	M	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50
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	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50
四、期初现金	P	3,354.16	3,688.03	4,013.26	4,329.60	4,636.78	4,934.53	5,222.56	5,500.58	5,768.30	6,021.88	6,260.88	6,484.86
期内现金变动	Q=D+G+O	333.87	325.23	316.34	307.18	297.75	288.03	278.02	267.72	253.58	239.00	223.98	208.52
五、期末现金	R=P+Q	3,688.03	4,013.26	4,329.60	4,636.78	4,934.53	5,222.56	5,500.58	5,768.30	6,021.88	6,260.88	6,484.86	6,693.38

(续表 2)

项目/年度	公式	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	A	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	1,093.50	273.38	
经营活动支出	B	627.00	643.41	660.31	677.72	695.65	714.12	733.15	248.18	0.00
支付的各项税费	C	98.41	98.41	98.41	98.41	98.41	98.41	98.41	24.60	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	368.09	351.68	334.78	317.37	299.44	280.97	261.94	0.60	0.00
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	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									
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								1,000.00	2,900.00
支付债券利息	M	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	175.50	153.00	65.25
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	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-175.50	-1,153.00	-2,965.25
四、期初现金	P	6,693.38	6,885.97	7,062.15	7,221.43	7,363.30	7,487.24	7,592.71	7,679.15	6,526.75
期内现金变动	Q=D+O+0	192.59	176.18	159.28	141.87	123.94	105.47	86.44	-1,152.40	-2,965.25
五、期末现金	R=P+Q	6,885.97	7,062.15	7,221.43	7,363.30	7,487.24	7,592.71	7,679.15	6,526.75	3,561.50

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 4.50%，后续拟发行专项债券 2,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 4.50%，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	0.00	1,000.00		1,000.00	4.50%	22.50	22.50
2026 年	1,000.00	2,900.00		3,900.00	4.50%	110.25	110.25
2027 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2028 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2029 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2030 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2031 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2032 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2033 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2034 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2035 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2036 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2037 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2038 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2039 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2040 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2041 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2042 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2043 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2044 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2045 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2046 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50

2047 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2048 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2049 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2050 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2051 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2052 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2053 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2054 年	3,900.00			3,900.00	4.50%	175.50	175.50
2055 年	3,900.00		1,000.00	2,900.00	4.50%	153.00	1,153.00
2056 年	2,900.00		2,900.00	0.00		65.25	2,965.25
合 计		3,900.00	3,900.00			5,265.00	9,165.00

（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 12,593.75 万元，融资本息合计 9,165.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37。

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

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。

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。

设计单位与供应商风险：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、经营风险

市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据，也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

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。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

利津县北郊农村产业发展项目主管部门为利津县农业农村局，项目单位为利津明晟投资开发有限公司，本次拟申请专项债券 0.10 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中鼓励类第一项“农林牧渔业”中第 6 条“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”，符合相关产业政策。

（2）符合国家、省、市“十四五”发展规划

《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》中指出：增强农业综合生产能力。夯实粮食生产能力基础，保障粮、棉、油、糖、肉、奶等重要农产品供给安全。坚持最严格的耕地保护制度，强化耕地数量保护和质量提升，严守 18 亿亩耕地红线，遏制耕地“非农化”、防止“非粮化”，规范耕地占补平衡，严禁占优补劣、占水田补旱地。以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点，建设国家粮食安全产业带，实施高标准农田建设工程，建成 10.75 亿亩集中连片高标准农田。实施黑土地保护工程，加强东北黑土地保护和地力恢复。推进大中型灌区节水改造和精细化管理，建设节水灌溉骨干工程，同步推进水价综合改革。加强大中型、智能化、复合型农业机械研发应用，农作物耕种收综合机械化率提高到 75%。加强种质资源保护利用和种子库建设，确保种源安全。加强农业良种技术攻关，有序推进生物育种产业化应用，培育具有国际竞争力的种业龙头企业。完善农业科技创新体系，创新农技推广服务方式，建设智慧农业。

《中共山东省委关于制定山东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出：切实扛起粮食安全政治责任。实行粮食安全党政同责。坚决落实重要农产品保障战略，完善粮食安全省长责任制和“菜篮子”市长负责制。深入实施“藏粮于地、藏粮于技”战略，落实最严格的耕地保护制度，严守耕地保护红线，稳定粮食播种面积，坚决遏制耕地“非农化”、防止耕地“非粮化”。加快农业灌溉体系现代化改造，推进高标准农田建设工程、耕地质量提升工程，真正实现旱涝保收、高产稳产。实施耕地保护性耕作技术，开展耕地轮作试点，完善粮食主产区利益补偿机制，调动和保护农民种粮积极性。到2025年，力争高标准农田达到8000万亩以上，确保粮食综合生产能力稳定在1100亿斤，保障重要农产品供给安全。统筹调整粮经饲种植结构，完善产购销储运体系，深入实施优质粮食工程、农牧循环发展工程，加快构建现代养殖体系，提升粮棉油、瓜果菜、肉蛋奶、畜禽和水产品稳产保供水平。加快发展营养型农业，满足食物营养健康消费需求，强化绿色导向、标准引领和质量安全监管，建立覆盖全省的农业投入品和农产品检测监管平台，基本实现“从农田到餐桌”全过程可追溯管理。加强绿色食品、有机农产品和地理标志农产品认证管理，培育农产品区域公用品牌，扩大“齐鲁灵秀地 品牌农产品”整体品牌影响力。提升全国蔬菜质量标准中心功能，

建设国家屠宰质量标准创新中心。

《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》中指出：打造现代高效生态农业新示范。发挥黄河三角洲农业高新技术产业示范区创新引领作用，布局建设一批国家级研发平台、中试基地和孵化园区，推动盐碱地农业技术研发、成果转化和示范推广，建立可复制、可推广的发展新模式，全力打造盐碱地高质高效农业创新高地。坚持以工业化理念推进农业现代化，以发展工业园区模式建设现代农业园区，开展国家、省、市、县现代农业产业园四级联创，强化农业产业强镇建设。优化种植业结构，在稳定粮食种植面积基础上，做强做优绿色蔬菜、食用菌、藜麦、莲藕、中草药等特色产业。推动农业标准化生产，强化农产品质量安全管理与品牌创建，提升黄河口大闸蟹、大米、莲藕、滩羊等“黄河口农品”影响力。

综上所述，该项目符合国民经济和社会发展规划，有明显的经济、社会、生态效益或可持续影响，本项目是可行的应用。

2、项目实施的公益性

项目建成后，以促进全县高效特色农业发展、提质增效为目标，通过整合资源、集中投入等方式，完善生产条件、强化技术支撑、转变经营模式，推进集约化、规模化、标准化、智慧化生产，打造果蔬产业示范园区，引领全区高效特色农业高

质量发展，为打造乡村振兴齐鲁样板做出贡献。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要是租赁现金流入等，项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。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 12,593.75 万元，融资本息合计为 9,165.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.37。

综上所述，该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4、项目建设投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金和专项债券，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 10000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 6,100.00 万元，拟申请政府专项债券 3,900.00 万元。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 61.00%，符合国务院对资本金的规定。

5、项目成熟度

利津县行政审批服务局于 2021 年 4 月 12 日出具了《利津县北郊农村产业发展项目备案证明》。该项目代码为 2104-370522-04-01-855226。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 10000.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 6,100.00 万元，拟申请政府专项债券 3,900.00 万元。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 61.00%，符合国务院对资本金的规定。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，对其中获利能力、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，目标即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12,593.75 万元，融资本息合计为 9,165.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.37，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。