

2022 年山东省临沂市郯城县
2022 年 8 万亩高标准农田建设项目
专项债券项目实施方案

财政部门：郯城县财政局

主管单位：郯城县农业农村局

立项主体：郯城县农业农村局

编制时间：2022 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

郯城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目

（二）项目单位

项目单位名称：郯城县农业农村局。

负责人：莫峰。

统一社会信用代码：11371322004454915Y。

地址：郯城县郯东路 169 号。

（三）项目规划审批

1. 立项手续：2022 年 2 月 14 日，郯城县行政审批局批复，项目代码：2202-371322-04-01-114890。

2. 土地手续：2022 年 2 月 14 日郯城县自然资源和规划局出具说明《关于郯城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目用地情况的说明》。

（四）项目规模与主要建设内容

郯城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目主要建设内容：新打机电井 540 眼，配套射频卡控制系统，铺设 PE 供水管道 154.5 km，新建泵站 4 座，改建大口井 27 座，排水沟清淤 160.2 km；硬化田间生产路 94.1 km；新建各类桥涵 657 座；安装变压器 119 台套，铺设电缆 162.5 km。

（五）项目建设期限

本项目建设期 10 个月，预计工期为 2022 年 3 月至 2022 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）《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》；

（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》；

（3）《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知（临政发〔2021〕3 号）》；

（4）《产业结构调整指导目录（2019 版）》；

（5）《中华人民共和国统计法》（国家主席令第 15 号，2009 年修正，自 2010 年 1 月 1 日起施行）；

（6）《中华人民共和国电力法》（2018 年 12 月修正）；

（7）中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》；

（8）原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及现行财税制度；

（9）《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；

（10）同类工程及相关工程的投资估算有关数据；

（11）工程所在地的人工、材料、机械预算价格等；

（12）现行工程投资估算的有关规定；

（13）项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目估算总投资为 15,600.00 万元，其中工程费用 10,841.60

万元，工程建设其他费用 3,097.60 万元，预备费 1,548.80 万元，建设期利息 56.00 万元。

(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。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	15,600.00	100.00%	
一、资本金	12,800.00	82.05%	
自有资金	12,800.00	82.05%	
二、债务资金	2,800.00	17.95%	
专项债券	2,800.00	17.95%	
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于灌溉收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	亩数（万亩）	单价（元/m³）	小计
----	--------	----------	----

2023 年	4.20	80.00	336.00
2024 年	5.40	80.00	432.00
2025 年	5.70	80.00	456.00
2026 年	5.70	80.00	456.00
2027 年	5.70	80.00	456.00
2028 年	5.70	80.00	456.00
2029 年	5.70	80.00	456.00
2030 年	5.70	80.00	456.00
2031 年	5.70	80.00	456.00
2032 年	5.70	80.00	456.00
2033 年	5.70	80.00	456.00
2034 年	5.70	80.00	456.00
2035 年	5.70	80.00	456.00
2036 年	5.70	80.00	456.00
2037 年	5.70	80.00	456.00
2038 年	5.70	80.00	456.00
2039 年	5.70	80.00	456.00
2040 年	5.70	80.00	456.00
2041 年	5.70	80.00	456.00
2042 年	2.38	80.00	190.00
合计	108.88	80.00	8,710.00

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

1. 灌溉收入

本项目建成蓄水后，增加了高标准农田的农业灌溉，灌区面积约 6 万亩，根据郯城县物价局定价标准，农田灌溉用水 80 元/亩。

基于谨慎考虑，本项目运营第一年按满负荷运营的 70%测算，第二年按满负荷运营的 90%测算，第三年及以后按满负荷运营的 95%测算。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括人员费用、燃料动力费、修理费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	人员经费	燃料及动力费	修理费	利息支出	合计
2023 年	42.00	14.69	31.09	112.00	199.78
2024 年	42.00	14.69	31.09	112.00	199.78
2025 年	42.00	14.69	31.09	112.00	199.78
2026 年	42.00	14.69	31.09	112.00	199.78
2027 年	42.00	14.69	31.09	112.00	199.78
2028 年	44.10	14.69	31.09	112.00	201.88
2029 年	44.10	14.69	31.09	112.00	201.88
2030 年	44.10	14.69	31.09	112.00	201.88
2031 年	44.10	14.69	31.09	112.00	201.88
2032 年	44.10	14.69	31.09	112.00	201.88
2033 年	46.31	14.69	31.09	112.00	204.09
2034 年	46.31	14.69	31.09	112.00	204.09
2035 年	46.31	14.69	31.09	112.00	204.09
2036 年	46.31	14.69	31.09	112.00	204.09
2037 年	46.31	14.69	31.09	112.00	204.09
2038 年	48.63	14.69	31.09	112.00	206.41
2039 年	48.63	14.69	31.09	112.00	206.41
2040 年	48.63	14.69	31.09	112.00	206.41
2041 年	48.63	14.69	31.09	112.00	206.41
2042 年	20.26	6.12	12.95	56.00	95.33
合计	876.83	285.19	603.66	2,184.00	3,949.68

成本预测方法说明：

1. 人员经费

本项目劳动定员 7 人，工资每人按 6 万元/人/年计算，考虑物

价及通货膨胀，人员经费每五年上涨 5%。

2. 燃料动力费

本项目用电主要为供水灌溉用电、管理用电等，年均耗电 183,600.00kwh，单价按 0.8 元/kwh 计取。

3. 修理费用

维修费按工程费用的 1%计算。

4. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 2,800.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		2,800.00		2,800.00	4.00%	56.00	56.00
2023 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2024 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2025 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2026 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2027 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2028 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2029 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2030 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2031 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2032 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2033 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2034 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2035 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2036 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2037 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	应付本息 合计
2038 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2039 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2040 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2041 年	2,800.00			2,800.00	4.00%	112.00	112.00
2042 年	2,800.00		2,800.00		4.00%	56.00	2,856.00
合计		2,800.00	2,800.00			2,240.00	5,040.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	336.00	432.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
营业成本	87.78	87.78	87.78	87.78	87.78	89.88	89.88	89.88	89.88	89.88
税金及附加										
息税折旧及摊销前利润	248.22	344.22	368.22	368.22	368.22	366.12	366.12	366.12	366.12	366.12
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34
息税前利润	-490.12	-394.12	-370.12	-370.12	-370.12	-372.22	-372.22	-372.22	-372.22	-372.22
三、财务费用										
利息支出	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
总财务费用	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
税前利润	-602.12	-506.12	-482.12	-482.12	-482.12	-484.22	-484.22	-484.22	-484.22	-484.22
四、所得税										
所得税费用										
五、净利润	-602.12	-506.12	-482.12	-482.12	-482.12	-484.22	-484.22	-484.22	-484.22	-484.22

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	190.00
营业成本	92.09	92.09	92.09	92.09	92.09	94.41	94.41	94.41	94.41	39.33
税金及附加										
息税折旧及摊销前利润	363.91	363.91	363.91	363.91	363.91	361.59	361.59	361.59	361.59	150.67
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34	738.34
息税前利润	-374.43	-374.43	-374.43	-374.43	-374.43	-376.75	-376.75	-376.75	-376.75	-587.67
三、财务费用										
利息支出	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	56.00
总财务费用	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	56.00
税前利润	-486.43	-486.43	-486.43	-486.43	-486.43	-488.75	-488.75	-488.75	-488.75	-643.67
四、所得税										
所得税费用										
五、净利润	-486.43	-486.43	-486.43	-486.43	-486.43	-488.75	-488.75	-488.75	-488.75	-643.67

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	6,696.00		336.00	432.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00
经营活动支出	1,348.72		87.78	87.78	87.78	87.78	87.78	89.88	89.88	89.88	89.88
支付的各项税费											
经营活动产生的现金净额	5,347.28		248.22	344.22	368.22	368.22	368.22	366.12	366.12	366.12	366.12
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	15,544.00	15,544.00									
流动资金支出											
投资活动产生的现金净额	-15,544.00	-15,544.00									
三、融资活动产生的现金											
资本金 1	12,800.00	12,800.00									
专项债券	2,800.00	2,800.00									
银行借款											
偿还债券本金											
偿还银行借款本金											
支付债券利息	1,736.00	56.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	13,864.00	15,544.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00
四、期初现金			0.00	136.22	368.44	624.67	880.89	1,137.11	1,391.23	1,645.35	1,899.48
期内现金变动	3,667.28	0.00	136.22	232.22	256.22	256.22	256.22	254.12	254.12	254.12	254.12
五、期末现金	28,461.99	0.00	136.22	368.44	624.67	880.89	1,137.11	1,391.23	1,645.35	1,899.48	2,153.60

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年度	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	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	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	456.00	190.00
经营活动支出	89.88	92.09	92.09	92.09	92.09	92.09	94.41	94.41	94.41	94.41	39.33
支付的各项税费											
经营活动产生的现金净额	366.12	363.91	363.91	363.91	363.91	363.91	361.59	361.59	361.59	361.59	150.67
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动产生的现金净额											
三、融资活动产生的现金											
资本金 1											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金											2,800.00
偿还银行借款本金											
支付债券利息	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	56.00
支付银行借款利息											
融资活动产生的现金净额	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-2,856.00
四、期初现金	2,153.60	2,407.72	2,659.63	2,911.54	3,163.46	3,415.37	3,667.28	3,916.87	4,166.46	4,416.06	4,665.65
期内现金变动	254.12	251.91	251.91	251.91	251.91	251.91	249.59	249.59	249.59	249.59	-2,705.33
五、期末现金	2,407.72	2,659.63	2,911.54	3,163.46	3,415.37	3,667.28	3,916.87	4,166.46	4,416.06	4,665.65	1,960.32

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 5 月发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2037 年仅计算 5 个月。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是出租收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对出租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 1,960.32 万元，融资本息合计为 5,040.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.38 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	2,800.00	2,240.00	5,040.00	
银行借款				
融资合计	2,800.00	2,240.00	5,040.00	6,944.32
覆盖倍数				1.38

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

1. 郯城县农业农村局保证严格按照《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。

2. 专项债券申请成功后，由郯城县财政局对其收支纳入政府预

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。

3. 项目资金管理方案

本项目实施单位成立项目管理小组负责本项目的管理，专人负责资金使用，合理安排资金，重大事项必须通过管理小组会议决定；制定专项债券资金使用办法，专款专用；引入第三方审计监督资金使用。详述如下：

（1）成立专项工作组，加强对该项目的领导和管理，重大事件必须通过工作组会议决定；

（2）制定专项债券资金使用办法，加强专项债券资金使用管理，专款专用。

（3）建立项目全周期偿债计划、分年度偿债计划。

（4）制定应急预案，完善月报制度，及时评价债务风险，落实责任主体。

（5）加强监督。由财政、审计部门定期或不定期对本项目进行评价和考核，必要时引进第三方机构，在项目实施过程中提供专业服务。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

在经济活动中，风险是不以人们的意志为转移的客观存在着。尽管本项目在决策分析过程中对基本方案的各个方面已尽可能地进行了详尽研究，但由于预测结果的不确定性，项目建设和运营结果可能与设想发生偏离，致使实际效果低于预期，因而使项目面临潜在

危险。但是项目建设期较短，可以降低和防范投资项目风险的程度。

风险是指发生某种不利事件的可能性，这种可能性越大，意味着会有更大的概率遭受损失。项目的社会风险主要有项目用地风险、项目施工风险、项目自然风险、项目社会风险、环境污染风险、区域发展风险等。

1. 工期风险:工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2. 质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3. 安全风险:发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。

4. 环境破坏、环境保护风险。

5. 财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6. 材料风险:新材料、新工艺的引进，消耗定额变化，材料价格变化等。

7. 资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8. 自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9. 人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10. 设备风险:施工设备选型不当，出现故障，安装失误。

通过分析本项目所面临的风险因素、风险概率和采取的风险防范的措施建议，可以得出本建设项目虽然存在一定风险，但该项目是可行的结论。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

郯城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目，实施单位为郯城县农业农村局，本次拟申请专项债券 2,800 万元用于郯城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）城市发展的需要

我国正处于从传统农业向现代农业过渡的关键时期，人们对粮食等主要农产品需求压力日益增加。而因为耕地数量减少、质量下降、水资源利用率不高等，迫切需要下大力气改造中低产田、建设旱涝保收高标准农田。建设高标准农田是提高农业综合生产能力、保障粮食安全的现实需求。通过高标准农田建设可以有效改善农业生产条件，还可以提高现有农业的装备水平，从而提高现有耕地资

源利用效率和土地产出效率，同时还能促进农民的增收。

（2）改善农业生产条件，提高耕地质量

通过对田、土、水、路、综合整治，将形成较完善的田间道路系统和农田灌排系统，项目区内目前无排灌设施、田间道路，交通和干旱是区域目前农业生产的主要限制因素；项目通过土地平整工程，改善耕地质量，提高耕地的保水保肥能力，使项目区土地质量得到全面提高。

（3）增加农民收入，推动农村经济发展

项目实施后，完善农业基础设施，土地的生产力将会逐步提高，有利于农民应用先进的生产技术，从而提高产量，为农民增收找到新的支点。

（4）有利于社会稳定

本项目的实施，可以吸收一定的农村剩余劳动力，拓宽农民增收渠道，促进农村经济的持续、健康、稳定发展。项目区的田、土、水、路也得到综合治理，耕地质量、农民生活环境得到极大的提高。项目实施后，耕地面积增加、农业产业结构的调整可为项目区内农村剩余劳动力提供就业机会，解决部分农民土地利用矛盾与经济来源困难的现状难题。

（5）发挥较强的示范和促进作用

本项目的实施，能使广大农民群众感受到土地整治、切实保护基本农田是一项利国利民的事业，密切党群干群关系，增进其对土地整治工作的理解和支持，从而促进土地整治工作的全面、深入开

展。同时本项目的实施，通过各项工程措施增加耕地面积，提高土地生产力，使区域自然资源得到充分利用、资源优势得到较好的体现、农民得到实惠，将为广大农民群众、各级政府和国土部门在以后的土地整治工程中提供示范。项目的实施有助于提高区域竞争力。

2、项目实施的公益性

提升农田等级、提高农民的利益以及保证我国的粮食产量以及粮食安全。在农村常会出现农田环境乱、没有配套的农田灌排系统、部分可耕地高低不平、抗灾能力较为低下等问题，而建设高标准农田能够提高耕地的质量以及农业的装备水平，扩大了耕地面积，提高了对于现有耕地资源的利用效率以及土地的产出效率，从而扩大农民的利益，美化了农村形象。

综上所述，本项目的建设可以使郾城县耕地得到有效改善，提高了对于现有耕地资源的利用效率以及土地的产出效率，提高区域环境质量，对加快区域基础设施建设具有重要意义。因此本项目的建设势在必行。

3、项目实施的收益性

经财务预测表明，项目用于资金平衡的项目收益共计 6,944.32 万元，本息覆盖倍数为 1.38，因此项目从财务角度分析是可行的。从项目的盈利能力分析来看，该项目的总投资收益率较高，投资回收期较短，项目盈利能力显著。从项目的财务生存能力来看，该项目运营期各年的资金流入均大于资金流出，项目具有极强的财务生存能力。

4、项目投资合规性

项目符合财政部办公厅、国家发展改革委办公厅关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知（财办预〔2021〕209 号）中支持的 10 个领域中“乡村振兴”的范围。

5、项目成熟度

本项目取得当地政府大力支持，在土地、资金和政策上给予优惠政策；通过调查研究，项目建设也取得了当地企业和居民的广大支持和拥护。

6、项目资金来源和到位可行性

项目所需资金由建设单位自筹 12,800.00 万元，申请政府专项债券 2,800.00 万元。建设单位自筹资金已保证足额到位。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目投入资源及成本与预期产出效果匹配，项目成本测算依据充分。

8、债券资金需求合理性

该项目债券资金按照相关规定申请资金，符合相关规定。该项目资金在专项债资金支持范围内。该项目采用部分资金申请专项债资金支持项目建设的方式科学合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

（1）项目偿债计划可行性。

根据测算，在专项债券发行期限 20 年共产生可用于还付本息金额的净现金流入为 1,960.32 万元，融资本息合计为 5,040.00 万元，

项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.38 倍，能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

（2）偿债风险点

在编制融资与自求平衡测算方案中运用了一系列的假设，包括有关未来事项和推测性假设，这些假设是合理和符合实际的。但当实际事项与预期发生重大变动时，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

（3）应对措施

第一，加强项目管理，努力降低经营成本，提高项目的收益水平和社会经济效益，以充分保障债券资金的用款与还款。第二，预测数据严格按照谨慎性原则要求，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值。第三，严格遵照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83 号）、《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）等有关规定，严格规范债券的申报、发行、使用、偿还等环节。

10、绩效目标合理性

项目绩效目标主要为项目建设进度及债券资金支付进度。选用项目建设进度及债券资金支付进度作为绩效目标符合相关要求，同时符合实际情况，具有科学规范、统筹兼顾、激励约束、公开透明的特点。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

郾城县 2022 年 8 万亩高标准农田建设项目收益 6,944.32 万元，项目债券本息合计 5,040.00 万元，本息覆盖倍数为 1.38，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，为郾城县的发展打下良好的基础，项目建成后能促进当地的经济发展，同时将经济发展对环境的影响降至最低的水平。

但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。