

高密市花卉苗木培育基地建设项目实施方案

项目单位:高密市宏远现代农业科技有限公司

财政部门:高密市财政局



2025 年 2 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

高密市花卉苗木培育基地建设项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：高密市宏远现代农业科技有限公司

项目单位简介：高密市宏远现代农业科技有限公司，成立于 2016 年 01 月 20 日，注册资本 10,000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370785MA3C5RWF0B，注册地址山东省潍坊市高密市东北乡文化发展区胶平路 100 号。经营范围：许可项目：水利工程建设监理；建设工程施工；食品互联网销售；主要农作物种子生产；农作物种子经营；种畜禽生产；种畜禽经营。（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：土地整治服务；水污染治理；水环境污染防治服务；企业管理咨询；物联网应用服务；食用农产品批发；农副产品销售；土壤污染治理与修复服务；农业生产托管服务；农林牧渔业废弃物综合利用；智能农业管理；农作物栽培服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏发电设备租赁；太阳能发电技术服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；供应链管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货

物运输代理；道路货物运输站经营；旅游开发项目策划咨询；休闲观光活动。（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

2024 年 1 月 22 日，高密市行政审批服务局发布《关于高密市宏远现代农业科技有限公司高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告的批复》高审批投资〔2024〕43 号。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于高密市夏庄镇，规划占地面积 2000 亩。主要建设高端花卉苗木种植区、育苗温室、花卉苗木研究中心、高端花卉展示区等，并配套建设生产道路、水肥一体化、恒温恒湿系统等农业生产设备。打造花卉苗培育、种植、加工、交易为一体的生态花卉基地。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2026 年 4 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家计委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

2、国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》

3、中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

4、建筑工程按当地询价估列

5、装置性材料购置按市场询价估列

6、《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》

（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 42000.00 万元，其中，项目单位自有资金 8400.00 万元，已发行专项债券 6600.00 万元，本期拟发行专项债券 27000.00 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	42000.00	100%	
一、资本金	8400.00	20.00%	
（一）自有资金	8400.00		
（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）	33600.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	6600.00		
（二）本期拟发行专项债券	27000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	80,466.67	-	-	1,166.67	2,000.00	2,250.00	2,375.00
经营活动支出	B	9,273.14	-	-	180.54	274.50	278.25	280.75
支付的各项税费	C	6,455.40	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	64,738.13	-	-	986.13	1,725.50	1,971.75	2,094.25
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	40,265.70	9,830.77	30,246.03	188.90			
流动资金支出	F	0.00						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-40,265.70	-9,830.77	-30,246.03	-188.90	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00						
资本金（自有资金）	H	8,400.00	3,230.77	3,876.92	1,292.31			
专项债券	I	33,600.00	6,600.00	27,000.00	-			
银行借款	J	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K	33,600.00	0	0	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	0.00	0.00	-	-	-	-
支付债券利息	M	18,927.00	0.00	630.90	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40
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	-10,527.00	9,830.77	30,246.02	188.91	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	986.13	1,608.23	2,476.58
期内现金变动	Q=D+G+O	13,945.43	0.00	-0.01	986.13	622.10	868.35	990.85
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	986.13	1,608.23	2,476.58	3,467.43

(续表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	2,375.00	2,375.00	2,375.00	2,375.00	2,375.00	2,375.00	2,850.00	2,850.00
经营活动支出	B	282.05	283.40	284.80	286.25	287.75	289.25	315.55	317.15
支付的各项税费	C	—	—	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,092.95	2,091.60	2,090.20	2,088.75	2,087.25	2,085.75	2,534.45	2,532.85
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	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40	1,103.40
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	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40	-1,103.40
四、期初现金	P	3,467.43	4,456.98	5,445.18	6,431.98	7,417.33	8,401.18	9,383.53	10,814.58
期内现金变动	Q=D+G+O	989.55	988.20	986.80	985.35	983.85	982.35	1,431.05	1,429.45
五、期末现金	R=P+Q	4,456.98	5,445.18	6,431.98	7,417.33	8,401.18	9,383.53	10,814.58	12,244.03

(续表)

项目/年度	公式	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	2,850.00	3,325.00
经营活动支出	B	318.80	320.50	322.25	324.05	325.90	327.80	329.80	331.85	358.70
支付的各项税费	C	0.00	0.00	89.99	207.67	207.21	206.73	206.23	392.22	574.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,531.20	2,529.50	2,437.76	2,318.28	2,316.90	2,315.47	2,313.97	2,125.93	2,392.27
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			11,000.00					-11,000.00	
专项债券	I									
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	27,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,103.40	1,103.40	630.90	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40
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	-1,103.40	-1,103.40	-16,630.90	-158.40	-158.40	-158.40	-158.40	-11,158.40	-158.40
四、期初现金	P	12,244.03	13,671.83	15,097.93	904.79	3,064.67	5,223.17	7,380.24	9,535.81	503.34
期内现金变动	Q=D+G+O	1,427.80	1,426.10	-14,193.14	2,159.88	2,158.50	2,157.07	2,155.57	-9,032.47	2,233.87
五、期末现金	R=P+Q	13,671.83	15,097.93	904.79	3,064.67	5,223.17	7,380.24	9,535.81	503.34	2,737.21

(续表)

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,325.00	3,325.00	3,325.00	3,325.00	3,325.00	3,325.00	3,325.00	3,325.00
经营活动支出	B	360.85	363.10	365.40	367.75	370.20	372.70	375.30	377.95
支付的各项税费	C	573.49	572.93	572.35	571.77	571.15	570.53	569.88	569.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,390.66	2,388.97	2,387.25	2,385.48	2,383.65	2,381.77	2,379.82	2,377.83
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	-	-	-	-	-	-	-	6,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40	158.40
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	-158.40	-158.40	-158.40	-158.40	-158.40	-158.40	-158.40	-6,758.40
四、期初现金	P	2,737.21	4,969.47	7,200.04	9,428.88	11,655.96	13,881.21	16,104.58	18,326.00
期内现金变动	Q=D+G+O	2,232.26	2,230.57	2,228.85	2,227.08	2,225.25	2,223.37	2,221.42	-4,380.57
五、期末现金	R=P+Q	4,969.47	7,200.04	9,428.88	11,655.96	13,881.21	16,104.58	18,326.00	13,945.43

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2024 年 10 月已发行专项债券 6,600.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.4%；本期拟发行专项债券 27,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%，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
2024 年		6,600.00		6,600.00	实际利率/3.50%	-	-
2025 年	6,600.00	27,000.00		33,600.00	实际利率/3.50%	630.90	630.90
2026 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2027 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2028 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2029 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2030 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2031 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2032 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2033 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2034 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2035 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2036 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2037 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2038 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40

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
2039 年	33,600.00			33,600.00	实际利率/3.50%	1,103.40	1,103.40
2040 年	33,600.00		27,000.00	6,600.00	实际利率/3.50%	630.90	27,630.90
2041 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2042 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2043 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2044 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2045 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2046 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2047 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2048 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2049 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2050 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2051 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2052 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2053 年	6,600.00			6,600.00	实际利率/3.50%	158.40	158.40
2054 年	6,600.00		6,600.00	-	实际利率/3.50%	158.40	6,758.40
合计		33,600.00	33,600.00			18,927.00	52,527.00

（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 64,738.13 万元，融资本息合计 52,527.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致对外租赁率降低，运营成本增加，市场状况达不到预期要求。

2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，

使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

6、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

高密市花卉苗木培育基地建设项目，项目单位为高密市宏

远现代农业科技有限公司，本次拟申请专项债券 2.7 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）政策相关性

根据《国家产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该项目建设符合“鼓励类”第一条“农林业”第 3 款：“蔬菜、瓜果、花卉设施栽培（含无土栽培）先进技术开发与应用，优质、高产、高效标准化栽培技术开发与应用”。因此，该项目属于国家鼓励建设项目，项目的建设符合国家产业政策。

《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：优化农业生产布局，建设优势农产品产业带和特色农产品优势区。推进粮经饲统筹、农林牧渔协调，优化种植业结构，大力发展现代畜牧业，促进水产生态健康养殖。积极发展设施农业，因地制宜发展林果业。深入推进优质粮食工程。推进农业绿色转型，加强产地环境保护治理，发展节水农业和旱作农业，深入实施农药化肥减量行动，治理农膜污染，提升农膜回收利用率，推进秸秆综合利用和畜禽粪污资源化利用。完善绿色农业标准体系，加强绿色食品、有机农产品和地理标志农产品认证管理。强化全过程农产品质量安全监管，健全追溯体系。建设现代农业产业园区和农

业现代化示范区。

《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》指出：深化农业供给侧结构性改革，塑强农业领先优势，增强农业综合生产能力，完善现代农业产业体系、生产体系、经营体系，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。

《潍坊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》指出：打造寿光、青州、昌乐、寒亭设施蔬菜高标准产区，安丘、昌邑、高密、诸城、峡山露地蔬菜高标准产区，加快创建现代种业示范基地、高新技术示范基地、蔬菜新六产示范基地，推进全国蔬菜质量技术标准中心、蔬菜精加工中心、蔬菜集散交易及物流配送中心、蔬菜产业信息服务中心建设，构建“两区三基地四中心”发展格局，推进山东寿光蔬菜产业集群建设，打响潍坊的蔬菜品牌。

项目与国家及省、市相关行业宏观政策和发展规划相关。

（2）职能相关性

高密市具有发展现代农业的区位优势和资源优势，在当前我国全面推进农业现代化及新旧动能转换的重大历史机遇背景下，该项目作为高密市乡村振兴的重要抓手，承担着高密市农业产业转型升级、品牌化发展的重要职能。该项目已被规划为高密市重点支持项目。

（3）需求相关性

该项目的建设具有以下几点必要性：

项目实施后，将为高密市现代农业发展提供良好支撑，进一步推动当地智慧农业发展，从而带动当地农民增收、推进当地乡村振兴。综上所述，本项目的实施是非常必要和十分迫切的，不具有替代性，社会公众是直接的受益对象。

2、项目实施的公益性

（1）项目实施的外部公益性

项目建设实施将采用国内先进的现代化农业设施标准，发展高效农业，达到既节约资源，又提高经济效益；通过土地流转，引入高端农业及龙头企业，促进高密市农业新旧动能转换，有利于农业提档升级。项目属于公共财政支持范围。

3、项目实施的收益性

根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告

告》，项目建成后，可吸引龙头种植企业租赁，同时带动服务业等相关产业的发展，为区域经济社会发展作出贡献。项目主要收益来源为花卉种植、育苗、研究中心、展示区等温室大棚租赁收入。

4、项目投资合规性

(1) 投入成本合理性

根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，该项目依据以下几个方面来进行投资估算；

国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；设备生产厂家的近期报价资料，并考虑运输费用和一定程度的上浮因素；项目建设单位提供的总体规划资料等。结合当地建材市场价格，参考建筑工程预算测定。项目投入成本合理，成本测算依据充分。

(2) 成本控制措施有效性

为严格控制项目前期的成本投入，主要制定了以下措施：

①人工成本控制

加强项目部管理水平，选用劳务水平较高的队伍，确保有效用工；

制定科学、合理的施工方案，减少无效用工；

尽量采用新材料、新技术、新工艺，提高劳动效率。

②机械成本控制

对于机械费用的支出，应“确保不赔，稍有盈余”，积极地进行机械成本的控制。具体如下：

在机械台班定额的标准上，结合市场行情，确定合理的机械租赁价格，可通过招标竞争形式，择优选择；

根据合理的施工方案，最大限度地缩短机械的使用周期，最大限度地发挥机械地使用率，防止机械闲置或机械工作任务不饱满，降低机械租赁的成本支出；

保管、维护好租赁来的机械，防止损毁，避免赔偿；

③材料成本控制

在工程制造过程中，材料的消耗占了整个工程成本的 65% 左右，因此，加强材料成本的控制是提高工程施工利润最有效、最直接的方法。

材料采购成本控制主要通过对材料的价格、质量、数量三个方面进行控制。第一，按照工程的实际需用量，制定详细、准确的材料采购计划，最大限度地控制材料采购费用的支出；第二，材料的采购尽可能从厂家或厂家代理商手里直接采；第四，材料保管人员在材料进场时，一定要认真核实实际进场材料的质量和数量是否与所要采购的材料相一致，特别是大体积的灰、砂、石之类的材料，质量和数量均不易核准，这就要求材料保管人员必须具备一定的专业素质，熟练掌握相关的材料知识。

5、项目成熟度

项目立项等前期相关手续齐全。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 42000 万元，其中，项目单位自筹资金 8400 万元，拟发行专项债券 33600 万元。资金来源渠道符合相关规定；根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入合理性

根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，项目主要收益来源为花卉种植、育苗、研究中心、展示区等温室大棚租赁收入。

（2）项目成本合理性

根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，该项目的成本构成主要包括：动力费、工资及福利费、修理费、其他费用。其中，动力费取值单价为参照国家相关能源收费标准计取；工资及福利为参照高密市相关行业人员的现行平均工资及福利拟定的；修理费按建筑物折旧费用进行取值；其他费用为参照相关行业经验数据进行计取。

（3）项目收益合理性

根据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告

告》，该项目收益在相关行业收益测算的合理范围内。

8、债券资金需求合理性

依据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，本项目总投资金额为 42000 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 33600 万元，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求，相关论证程序较完善。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。还本付息资金来源为花卉种植、育苗、研究中心、展示区等温室大棚租赁收入。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行。

（2）偿债风险可控性

依据《高密市花卉苗木培育基地建设项目可行性研究报告》，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，项目制定了完善的招商营销计划，并计划聘用专业的运营管理团队进行后期的招商筹划工作；聘用专业的财务团队对项目运营过程中的财务情况进行全面把控，降低成本，将收益最大化。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与高密市长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为当地相关企业及社会公众，定位准确；绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化，指标值设置合理。

（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 64,738.13 万元，融资本息合计为 52,527.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.23，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。