

# 山东省滨州市无棣县山东恒发创业投资有限公司生态 家纺特色产业园二期项目实施方案

项目单位：山东恒发创业投资有限公司

主管部门：山东无棣经济开发区管理委员会

财政部门：无棣县财政局

二〇二六年六月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园二期项目

### (二) 立项单位

单位名称：山东恒发创业投资有限公司

企业性质：有限公司（国有独资）

法定代表人：鹿伟

注册资本：10000 万元

社会统一信用代码：91371623591368084G

地址：山东省滨州市无棣县科技孵化园六楼

经营范围：一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动。（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）许可项目：建设工程施工；污水处理及其再生利用。（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）。

### (三) 项目规划审批

2024 年 8 月山东安和安全技术研究院有限公司对该项目出具了《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设二期项目可行性研究报告》；

2024 年 9 月 9 日，山东恒发创业投资有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案登记《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设二期项目》，项目代码：2409-371623-04-01-263347。

### (四) 项目规模与主要建设内容

占地面积 388 亩，总建筑面积 26 万平方米，主要建设纺织标准车间 14 栋，多功能综合产品展厅、数智工厂大数据中心 5000 平方米，附属仓库 8000 平方米、自动化整理成品车间等，配套建设道路、雨污管网、蒸汽管网、分布式光伏、充电桩、给排水等配套设施。

## **(五) 项目建设期限**

项目建设周期预计自 2026 年 5 月至 2028 年 12 月。截至目前，该项目已完成前期审批备案相关手续，项目土地证、用地规划许可证、工程规划许可证、施工许可证全部办理完成。

## **二、项目投资估算及资金筹措方案**

### **(一) 编制依据**

- (1) 国家计委、建设部颁布的《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) 《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》;
- (4) 《山东省工程造价信息》;
- (5) 《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);
- (6) 建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;
- (7) 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》;
- (8) 其它费用，按滨州市的相关取费标准估算;
- (9) 山东省滨州市材料预算定额价目表;
- (10) 项目承办单位提供的有关资料;
- (11) 同类工程投资情况;

(12) 项目单位提供的可研及相关资料。

## (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。

(3) 银行借款等。

### 2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行借款。其中，项目单位自有资金 58,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，期后拟发行专项债券 48,000.00 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	108,000.00	100.00%	
一、资本金	58,000.00	53.70%	
（一）自有资金	58,000.00	53.70%	
（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）	50,000.00	46.30%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	1.85%	
（三）后续拟发行专项债券	48,000.00	44.45%	
（四）银行融资			

### 3、资金来源

项目总投资 108,000.00 万元，项目资本金 58,000.00 万元，已到位 1,000.00 万元。

### 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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	186,795.89	-	-	-	5,991.34	6,343.77
经营活动支出	B	27,978.01	-	-	-	937.68	937.68
支付的各项税费	C	33,728.03	-	-	-	1,067.51	1,134.69
经营活动现金净流量	D=A-B-C	125,089.85	-	-	-	3,986.15	4,271.40
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	105,200.00	12,912.50	64,037.50	28,250.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-105,200.00	-12,912.50	-64,037.50	-28,250.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	58,000.00	8,000.00	20,000.00	30,000.00	-	-
专项债券	I	50,000.00	5,000.00	45,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	50,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	52,500.00	87.50	962.50	1,750.00	1,750.00	1,750.00
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	5,500.00	12,912.50	64,037.50	28,250.00	-1,750.00	-1,750.00
四、期初现金	P		-	-	-	-	2,236.15
期内现金变动	Q=D+G+O	25,389.85	-	-	-	2,236.15	2,521.40
五、期末现金	R=P+Q	25,389.85	-	-	-	2,236.15	4,757.56

(续上表)

项目/年度	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	6,696.20	6,696.20	6,696.20	6,696.20	6,696.20	6,696.20	6,696.20
经营活动支出	937.68	937.68	937.68	955.12	955.12	955.12	955.12
支付的各项税费	1,211.42	1,211.42	1,211.42	1,207.06	1,207.06	1,207.06	1,207.06
经营活动现金净流量	4,547.10	4,547.10	4,547.10	4,534.02	4,534.02	4,534.02	4,534.02
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00
四、期初现金	4,757.56	7,554.66	10,351.76	13,148.87	15,932.89	18,716.91	21,500.93
期内现金变动	2,797.10	2,797.10	2,797.10	2,784.02	2,784.02	2,784.02	2,784.02
五、期末现金	7,554.66	10,351.76	13,148.87	15,932.89	18,716.91	21,500.93	24,284.96

(续上表)

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	6,696.20	6,677.65	6,659.46	6,641.64	6,624.17	6,607.06	6,590.28
经营活动支出	955.12	973.44	973.44	973.44	973.44	973.44	992.67
支付的各项税费	1,207.06	1,199.52	1,197.21	1,194.96	1,192.75	1,190.58	1,188.46
经营活动现金净流量	4,534.02	4,504.69	4,488.81	4,473.24	4,457.99	4,443.04	4,409.16
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00
四、期初现金	24,284.96	27,068.98	29,823.67	32,562.48	35,285.73	37,993.71	40,686.75
期内现金变动	2,784.02	2,754.69	2,738.81	2,723.24	2,707.99	2,693.04	2,659.16
五、期末现金	27,068.98	29,823.67	32,562.48	35,285.73	37,993.71	40,686.75	43,345.91



(续上表)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	6,573.84	6,557.73	6,541.95	6,526.48	6,511.31	6,496.45	6,481.89
经营活动支出	992.67	992.67	992.67	992.67	1,012.86	1,012.86	1,012.86
支付的各项税费	1,186.38	1,184.34	1,182.34	1,180.39	1,178.47	1,176.59	1,174.74
经营活动现金净流量	4,394.80	4,380.73	4,366.94	4,353.42	4,319.99	4,307.01	4,294.29
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	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00
四、期初现金	43,345.91	45,990.70	48,621.43	51,238.37	53,841.79	56,411.78	58,968.79
期内现金变动	2,644.80	2,630.73	2,616.94	2,603.42	2,569.99	2,557.01	2,544.29
五、期末现金	45,990.70	48,621.43	51,238.37	53,841.79	56,411.78	58,968.79	61,513.08

(续上表)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	6,467.62	6,453.64	6,439.93	6,426.50	6,413.34	3,200.22
经营活动支出	1,012.86	1,012.86	1,034.06	1,034.06	1,034.06	517.03
支付的各项税费	1,172.94	1,171.17	1,169.43	1,167.73	1,166.07	582.22
经营活动现金净流量	4,281.83	4,269.61	4,236.44	4,224.71	4,213.21	2,100.97
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	-	-	-	-	5,000.00	45,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,662.50	787.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-1,750.00	-6,662.50	-45,787.50
四、期初现金	61,513.08	64,044.91	66,564.52	69,050.96	71,525.67	69,076.38
期内现金变动	2,531.83	2,519.61	2,486.44	2,474.71	-2,449.29	-43,686.53

五、期末现金	64,044.91	66,564.52	69,050.96	71,525.67	69,076.38	25,389.85
--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

## （二）应付本息情况

本期拟发行 2,000.00 万元，拟发行期限为 30 年，假设利率为 3.50%；后续 2026 年上半年计划发行 3,000.00 万元，拟发行期限为 30 年，假设利率为 3.50%；2027 年拟发行 45,000.00 万元，拟发行期限为 30 年，假设利率为 3.50%。项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。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
2026	-	5,000.00	-	5,000.00	3.50%	87.50	87.50
2027	5,000.00	45,000.00	-	50,000.00	3.50%	962.50	962.50
2028	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2029	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2030	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2031	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2032	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2033	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2034	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2035	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2036	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2037	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2038	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2039	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2040	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2041	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2042	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2043	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2044	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2045	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2046	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2047	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00

2048	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2049	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2050	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2051	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2052	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2053	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2054	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2055	50,000.00	-	-	50,000.00	3.50%	1,750.00	1,750.00
2056	50,000.00	-	5,000.00	45,000.00	3.50%	1,662.50	6,662.50
2057	45,000.00	-	45,000.00	-	3.50%	787.50	45,787.50
合计		50,000.00	50,000.00			52,500.00	102,500.00

### (三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流 125,089.85 万元，融资本息合计 102,500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

### 四、专项债券使用与项目现金流入缴库安排

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现金流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

工程具体实施过程中的工程地质条件、水文条件与预测时的条件发生重大变化，从而导致工程量大量增加，或工期大大延长。由此投资额度的超支导致项目失去进入经营的最佳时期，从而不能实现预期的效益。本工程施工期可能会对当地的

生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民内心的不安与担忧。

## **(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运营效益。

### **3.偿付风险**

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但未来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。

## **六、项目事前绩效评估**

### **(一) 项目概况**

山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园二期项目，实施单位为山东

恒发创业投资有限公司，本次拟申请专项债券 2,000.00 万元用于山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园二期项目建设，年限为 30 年。

## （二）项目绩效目标

山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园二期项目总体绩效目标为建设纺织标准化厂房 14 栋，多功能综合产品展厅、数智工厂大数据中心 5000 平方米，附属仓库 8000 平方米等，配套建设道路 16776m、雨污管网 DN800 长度 12763m、蒸汽管网 DN500 长度 14526m、分布式光伏 6.5 万平方米、充电桩 85 个、给排水管网 DN400 长度 12763m 等配套设施。推动无棣县纺织行业发债，提供就业岗位等。

2026 年项目绩效目标为：完成 5 栋厂房建设，项目完工率达到 30%及以上。

## （三）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### 1、符合产业政策及国民经济发展规划

该项目属于《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中，第一类“鼓励类”第二十二项“城市基础设施”中的第 7 条“城镇安全饮水工程、供水水源及净水厂工程”以及第 9 条“城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”，是国家产业政策鼓励建设的项目。

《全国城市市政基础设施建设“十三五”规划》中指出：“要通过雨污分流、污水管网的建设与改造提高污水管网质量，逐步使污水处理厂的进水浓度达到设计要求。合理确定污水处理厂污染物排放标准，对出水不能达到水生态环境质量要

求的污水处理厂，要进行相应的提标改造。对雨季溢流频率高的污水处理厂，要根据实际情况进行管网雨污分流改造或污水处理厂增容扩容改造。敏感区域的污水处理设施应尽快提标改造，达到国家相关要求。加快城市排水与污水监测能力建设，所有设市城市应具备排水与污水处理监测能力。

《“十三五”节能减排综合工作方案》指出：主要水污染物重点减排工程。加强城市、县城和其他建制镇生活污染减排设施建设。加快污水收集管网建设，实施城镇污水、工业园区废水、污泥处理设施建设与提标改造工程，推进再生水回用设施建设。

本项目的建设将有效的提升开发区基础配套设施，构建高标准特色产业园，创造良好的投资环境。

综上所述，项目的建设是必要的、可行的。

## 2、项目实施的公益性

自山东省大力推进新旧动能转换以来，我省各地市实行了一系列积极的改革措施，促使企业自主的开展节能减排和升级改造，提升了企业的工艺先进性和设备能效水平。无棣县根据实际，整合有限的社会资源和资金，对开发区内现有的资源进行整合和提升，从总体上改变开发区目前的发展瓶颈。通过建立特色产业园以及基础设施建设，无棣县可以实现整体的新旧动能转换，有力的推动整个园区经济发展。

无棣县经济开发区入驻企业较多，分布于各个行业，这就对园区污水的排放和处置带来了困难。随着企业的增多，开发区内供热和供水能力已经无法满足企业用水需求，制约了地方发展。同时，园区管道设计较早，尚未实现雨污分流。



近年来，国家对环保的要求越来越高，目前园区的配套设施已经不能满足环保要求。因此本工程的建设一方面是经济发展的需求，也是环保的需要。

综上所述，本项目的建设是非常必要的。

### 3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本项目主要收入为厂房租赁现金流入和光伏发电现金流入，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力

### 4、项目建设的投资合规性

2024年8月山东安和安全技术研究院有限公司对该项目出具了《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设二期项目可行性研究报告》；

2024年9月9日，山东恒发创业投资有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案登记《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设二期项目》，项目代码：2409-371623-04-01-263347。

### 5、项目成熟度

2024年8月山东安和安全技术研究院有限公司对该项目出具了《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设二期项目可行性研究报告》；

2024年9月9日，山东恒发创业投资有限公司在山东省投资项目在线审批监

管平台备案登记《山东恒发创业投资有限公司生态家纺特色产业园基础设施二期项目》，项目代码：2409-371623-04-01-263347。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 108,000.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 50,000.00 万元，占 46.30%；项目单位自筹资本金 58,000.00 万元，占比 53.70%；资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

#### 7、项目流入、成本、收益预测合理性

本项目运营现金流入为厂房租赁现金流入和光伏发电现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资 108,000.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 50,000.00 万元，占 46.30%；项目单位自筹资本金 58,000.00 万元，占比 53.70%；满足项目资本金不低于 20%的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

#### 10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、

监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

### **(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 125,089.85 万元，融资本息合计为 102,500.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.22，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。