

东营市东营区
东营高新区航空科技公共服务中心
实施方案

项目单位：东营高新领航智能科技有限公司

主管部门：东营高新技术产业开发区管委会

财政部门：东营市东营区财政局

2026 年 8 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东营高新区航空科技公共服务中心

（二）立项单位

项目立项单位为东营高新领航智能科技有限公司。

东营高新领航智能科技有限公司成立于 2025 年 07 月 25 日，注册地位于山东省东营市东营区胜园街道科苑社区祁连山路 68 号 1 幢 501，法定代表人为相洁。经营范围包括一般项目：智能机器人的研发；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；导航、测绘、气象及海洋专用仪器制造；导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售；航空运营支持服务。（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：民用航空器零部件设计和生产；民用航空器（发动机、螺旋桨）生产；民用航空器驾驶员培训。（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

2025 年 10 月 14 日取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2510-370502-89-01-510193。

（四）项目规模与主要建设内容

项目在东营高新区辖区范围内，布设自动化低空无人机设

备，建设低空飞行服务站、电动飞机充电设施，满足应急管理、四闲院落整治、城市综合治理等低空应用需求；建设空天地一体服务中心。配套建设低空经济产教融合实训基地，实训基地占地 85 亩，总建筑面积 6.8 万平，建设高标准实训中心、标准化库房以及满足航空制造、航空维修、无人机技术、航空服务、模拟飞行等专业配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2027 年 12 月。项目现状已开工，已完成高新区范围内 K01、K02、k03 等 7 台无人机自动机库、低空运营服务平台等设备系统安装部署，已实现试运行。建设进度达 5.7%。

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、《中华人民共和国预算法》；
- 3、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4、《财政部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）；
- 5、《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处

置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）；

6、《产业结构调整指导目录》（2024年本）；

7、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

8、《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

9、《东营市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

10、《政府核准的投资项目目录》（2016年本）；

11、项目承办单位提供的其他资料。

（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。

2、资金来源

本项目估算总投资 25600.00 万元，其中，项目单位自有资金 15600.00 万元，本期拟发行专项债券 10000.00 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	25,600.00	100.00%	
一、资本金	15,600.00	60.94%	
（一）自有资金	15,600.00	60.94%	
（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）	10,000.00	39.06%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	39.06%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

本项目总投资 25600.00 万元，2026 年资本金预计到位 6000.00 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
一、经营活动产生的现金	—											
经营活动收入	A	51,765.00				1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00
经营活动支出	B	16,261.19				398.03	405.21	412.61	420.24	428.08	436.17	444.49
支付的各项税费	C	4,840.38				209.88	208.07	206.21	204.28	202.30	200.27	198.17
经营活动现金流量	D=A-B-C	30,663.43				1,177.09	1,171.72	1,166.18	1,160.48	1,154.62	1,148.56	1,142.34
二、投资活动产生的现金	—											
建设成本支出	E	25,250.00	1,000.00	16,000.00	8,250.00							
流动资金支出	F											
投资活动现金流量	G=E-F	-25,250.00	-1,000.00	-16,000.00	-8,250.00							
三、融资活动产生的现金	—											
资本金 (自有资金)	H	15,600.00	1,000.00	6,000.00	8,600.00							
专项债券	I	10,000.00		10,000.00								
银行借款	J											
偿还债券本金	K	10,000.00										
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	10,500.00			350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
支付银行借款利息	N											
融资活动现金流量	O=H+J-K-L-M-N	5,100.00	1,000.00	16,000.00	8,250.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00
四、期初现金	P						827.09	1,648.81	2,464.99	3,275.47	4,080.09	4,878.65
期内现金变动	Q=P+O	10,513.43				827.09	821.72	816.18	810.48	804.62	798.56	792.34
n、期末现金	R=P+Q	10,513.43				827.09	1,648.81	2,464.99	3,275.47	4,080.09	4,878.65	5,670.99

(续表 1)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	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流量												
经营活动收入	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00
经营活动支出	453.07	728.74	737.83	747.20	756.85	766.79	479.03	489.57	500.41	511.63	523.16	535.04
支付的各项税费	196.00	108.56	106.26	103.90	101.47	98.96	191.54	188.89	186.15	183.32	180.42	177.41
经营活动现金流量净额	1,135.93	947.70	940.91	933.90	926.68	919.25	1,114.43	1,106.54	1,098.41	1,090.05	1,081.42	1,072.55
二、投资活动产生的现金流量												
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金												
取得投资收益收到的现金												
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额												
收到其他与投资活动有关的现金												
投资活动现金流量净额												
三、筹资活动产生的现金流量												
吸收投资收到的现金												
取得借款收到的现金												
发行债券收到的现金												
收到其他与筹资活动有关的现金												
筹资活动现金流量净额												
四、期初现金	5,670.99	6,456.92	7,054.62	7,645.53	8,229.43	8,806.11	9,375.36	10,139.79	10,896.33	11,644.74	12,384.79	13,116.21
五、期末现金	6,156.92	7,054.62	7,645.53	8,229.43	8,806.11	9,375.36	10,139.79	10,896.33	11,644.74	12,384.79	13,116.21	13,838.76

(续表 2)

项目/年度	2047 年	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流量										
经营活动收入	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00	1,785.00
经营活动支出	517.26	559.85	572.82	586.17	599.91	614.11	628.71	643.74	659.23	675.18
支付的各项税费	174.33	171.16	167.88	164.52	161.04	157.47	153.78	149.99	146.08	142.07
经营活动现金流量净额	1,063.41	1,053.99	1,044.30	1,034.31	1,024.02	1,013.42	1,002.51	991.27	979.69	967.73
二、投资活动产生的现金流量										
投资活动支出										
投资活动现金流量净额										
三、融资活动产生的现金流量										
资本金（自有资金）										
专项债券										
银行借款										
偿还债券本金										10,000.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
支付银行借款利息										
融资活动现金流量净额	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-350.00	-10,350.00
四、期初现金	13,838.76	14,552.17	15,256.16	15,950.16	16,634.77	17,308.79	17,972.21	18,621.72	19,265.99	19,895.68
期内现金变动	713.41	703.99	694.30	681.31	674.02	663.42	652.51	641.27	629.69	-9,382.25
五、期末现金	14,552.17	15,256.16	15,950.46	16,634.77	17,308.79	17,972.21	18,624.72	19,265.99	19,895.68	10,513.43

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，发行期限为 30 年，债券利率 3.50%，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
2026 年		10,000.00		10,000.00	3.50%		
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00

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
2055 年	10,000.00			10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2056 年	10,000.00		10,000.00		3.50%	350.00	10,350.00
合计		10,000.00	10,000.00			10,500.00	20,500.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 30,663.43 万元，融资本息合计 20,500.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.50。

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）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。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

（2）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。

（3）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。

（4）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）工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

(2) 收入变动风险：本项目收入变动风险主要是运营收入减少，进而降低偿债能力。

(3) 市场风险。市场需求的不确定性可能导致项目产品或服务的需求下降，影响项目的盈利能力和可持续性。项目建设存在较低的市场风险。

(4) 利率波动风险：在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

东营高新区航空科技公共服务中心主管部门为东营高新技术产业开发区管委会，项目单位为东营高新领航智能科技有限公司，本次拟申请专项债券 1 亿元用于项目建设。

(二) 项目绩效目标

1、项目总体绩效目标

(1) 预期产出

项目规划建成低空经济产教融合实训基地及配套公共服务设施，打造 6.8 万平方米高标准实训载体，同步建设低空飞行服务站、电动飞机充电设施、空天地一体服务中心等配套基础设施。购置自动化低空无人机设备、航空实训装备及相关配套设备，形成功能完善、设施齐全的航空科技公共服务与人才培育平台，辐射带

动区域低空经济场景应用拓展，显著提升东营高新区低空经济产业配套能力与人才供给水平。

（2）融资成本

优化融资结构，严控融资总成本，强化资金预算精细化管控与使用效能，杜绝资金闲置浪费，确保资金精准投放至设施建设、设备采购、运维管理等关键环节，以合理可控的融资成本保障项目全周期顺利推进。

（3）偿债风险

建立健全偿债风险防控机制，精准测算项目现金流、科学制定偿债计划，依托项目运营收益、产业配套服务收入等多元还款来源，保障按期足额偿债，偿债备付率维持在安全合理区间。强化全流程风险监测预警，有效防控施工延期、成本超支、运营不及预期等引发的偿债风险，完善风险应急预案并定期开展评估，规范财务与资金监管，杜绝逾期、违约等情况，保障项目财务可持续性 & 区域金融秩序稳定。

（4）综合效益

项目聚焦东营高新区低空经济发展核心需求，构建起“公共服务、场景应用、人才培育”一体化发展体系，有效补齐区域低空基础设施短板，突破低空经济场景应用与人才供给瓶颈，为区域低空经济产业发展提供坚实支撑。同时带动航空制造、航空维修、无人机应用等相关产业集聚发展，拓宽产业增值空间，助力提升区域新兴产业综合竞争力，为东营市低空经济高质量发展和产业

转型升级筑牢根基。

2、2026 年项目绩效目标

(1) 当年建设内容：2026 年完成空天地一体化智慧运营中心建设，搭建集成化、智慧化无人机飞行管理平台和智慧监管平台，开展应急管理、低空巡检、城市综合治理等场景应用，布设一批通导监设备等低空基础设施。

(2) 数量指标

2026 年完成空天地一体化智慧运营中心主体建设，搭建完成无人机飞行管理平台、智慧监管平台等核心平台，布设通导监设备等低空基础设施，落地应急管理、低空巡检、城市综合治理等低空应用场景。

(3) 质量指标

严格遵循低空基础设施建设及智慧平台搭建相关标准，工程施工及平台搭建质量合格，无重大安全质量事故，平台运行稳定可靠，满足各类低空应用场景实操需求。

(4) 进度指标

项目按既定节点有序推进，2026 年全面完成当年空天地一体化智慧运营中心建设、平台搭建、低空基础设施布设及场景应用落地等全部工作。

(5) 资金使用指标

资金实行专款专用，严格按预算管控，使用合规率 100%，杜绝闲置及浪费现象。精准投放至智慧运营中心建设、平台搭建、

低空基础设施布设等关键环节，严控建设成本，提升资金使用效率。

（6）社会效益

完善区域低空经济基础设施体系，提升城市综合治理、应急处置等领域的智能化水平，填补区域低空智慧监管与场景应用空白，为低空经济人才培育提供实践载体，助力提升区域公共服务效能与产业发展软实力。

（7）经济效益

带动低空无人机运维、航空技术服务等相关业态发展，降低城市综合治理、应急处置等领域的运营成本，通过场景应用示范吸引低空经济相关企业集聚，培育新的经济增长点，助力区域产业结构优化升级。

（8）生态效益

通过智慧化低空巡检提升城市环境监管效率，助力及时发现并整治环境问题，推动城市精细化绿色治理。低空基础设施及智慧平台采用节能化设计，降低运维能耗，助力区域生态环境改善与绿色低碳发展。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

抢占低空经济新赛道，培育区域增长新引擎

项目紧扣国家发展低空经济的战略方向，通过构建完善的低空飞行基础设施与运营体系，旨在将东营高新区打造成为区域性

低空经济产业高地。这不仅能直接带动航空制造、运营服务等产业发展，更能吸引上下游企业集聚，为区域经济注入新的强劲动能。

项目将低空技术深度应用于应急管理、城市综合治理、“四闲院落”巡查等具体场景，实现了对城市空间的全天候、立体化、智能化管理。这极大提升了公共服务的效率与精准度，是运用科技手段创新社会治理、保障城市安全运行的典范。

2、项目实施的公益性

项目并非单一的基础设施建设，而是涵盖了“基础设施-运营平台-应用场景-研发测试-人才培养”的全产业链条。特别是配套的产教融合实训基地，将有效解决低空经济领域专业人才短缺的瓶颈问题，为产业的可持续发展提供坚实的智力保障和技术支持，形成“产业聚人才、人才促产业”的良性循环。

3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为租赁费收入、数据中心租赁收入、广告牌收入、培训收入等，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息前净现金流为30,663.43万元，融资本息合计20,500.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.50，能够满足偿债要求。

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、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 25600.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 15600.00 万元，自有资金占项目总投资的 60.94%，符合国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。

5、项目成熟度

2025 年 10 月 14 日取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2510-370502-89-01-510193。本项目已经具备相当成熟的条件。

项目选址位于高新区，项目选址合理，符合相关规划要求。本项目的实施有利于提升高新区的产业竞争力，完善基础配套设施状况，是比较成熟可行的项目。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 25600.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 15600.00 万元，自有资金占项目总投资的 60.94%，符合国家规定的建设项目资本金不得小于 20% 的规定，符合政策要求。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

项目收入来源为飞行服务收入、数据服务收入、个性化定制服务收入、培训费收入等，收入的测算根据类似项目、高新区近年来类似项目收费数据进行测算，预测基本合理。

本项目的运营成本包括折旧费、人员工资、燃料动力费、修理费等。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

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

本项目处于项目前期手续办理阶段,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息前净现金流为 30,663.43 万元,融资本息合计 20,500.00 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.50,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。