

东明县南部乡镇人居环境提升工程项目 实施方案

项目单位：东明县农业农村局

主管部门：东明县农业农村局

财政单位：东明县财政局

2026 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东明县南部乡镇人居环境提升工程

（二）立项单位

本项目立项单位：东明县农业农村局，统一社会信用代码：11371728MB2859513L，住所地：东明县城投大厦 15 楼；法定代表人：王忠然；职责范围：贯彻执行农业农村有关法律法规和方针政策，统筹研究和组织实施“三农”工作战略、规划和政策，起草有关规范性文件。参与拟定涉农的财税、价格、金融、保险、担保、进出口等政策，提出农业产业保护政策建议。统筹推动发展农村社会事业、农村公共服务、农村文化、农村基础设施和乡村治理。负责牵头组织全县农村人居环境改善工作。指导农村精神文明和优秀农耕文化建设。指导农业行业安全生产工作。指导全县农村综合改革，提出深化农村经济体制改革和巩固完善农村基本经营制度的政策建议。负责农民承包地改革和管理有关工作。负责农村集体产权制度改革。指导农村集体经济组织发展和集体资产管理工作。指导农民合作经济组织、农业社会化服务体系、新型农业经营主体建设与发展。负责减轻农民负担监督管理工作。指导全县乡村特色产业、农产品加工业、休闲农业发展工作，推动农业产业化经营和农村一二三产业融合发展。提出促进大宗农产品流通的政策建议和

主要农产品的进出口建议，培育、保护和发展农业品牌。发布农业农村经济信息，监测分析农业农村经济运行。承担农业统计和农业农村信息化有关工作。负责全县种植业、畜牧业、渔业、农业机械化等农业产业的监督管理。指导粮食等农产品生产。组织构建全县现代农业产业体系、生产体系、经营体系，指导农业标准化生产。拟订全县畜牧业发展规划。负责渔政监督管理工作。推动全县农业机械化发展。负责农产品质量安全监督管理。指导全县农产品质量安全监管体系、检验检测体系、信用体系建设，开展农产品质量安全监测、追溯、风险评估。提出农产品禁止生产区域的建议。组织拟订有关农业地方标准。组织全县农业资源区划工作。指导农用地、渔业水域以及农业生物物种资源的保护与管理，负责水生野生动植物保护、耕地以及永久基本农田质量保护工作，负责有关野生植物保护工作。指导农产品产地环境管理和农业清洁生产。指导设施农业、生态循环农业、节水农业发展以及农村可再生能源综合开发利用、农业生物质产业发展。牵头管理外来物种。负责有关农业生产资料和农业投入品的监督管理。指导、协调全县农业生产资料市场体系建设，拟订有关农业生产资料地方标准并组织实施。负责农作物种子、农药、畜牧业苗种、渔业苗种、食用菌种、蚕种的监督管理以及肥料、农用膜有关监督管理工作，指导兽药、饲料和饲料添加剂等投入品使用的监督管理。负责

兽医医政、兽药药政药检工作，负责执业兽医和畜禽屠宰行业管理。负责农业防灾减灾、农作物重大病虫害防治工作。监测、发布农业灾情，提出农业生产救灾资金安排建议，指导农业紧急救灾和灾后生产恢复。指导全县农业植物和动物防疫检疫体系建设，组织、监督农业植物检疫和指导动物防疫检疫有关工作。参与拟订政策性农业保险制度，负责组织实施政策性农业保险工作。负责农业投资管理。提出农业投融资体制机制改革建议。组织编制县级投资安排的农业投资项目建设规划，提出农业投资规模和方向、扶持农业农村发展财政项目的建议，按照规定权限审批农业投资项目并监督管理。推动全县农业科技体制改革和农业科技创新体系建设。指导农业产业技术体系和农技推广体系建设。组织引进农业先进技术，组织实施农业领域的高新技术和应用技术研究、农业科技成果转化和技术推广。负责农业植物新品种保护和农业转基因生物安全监督管理。指导全县农业农村人才工作。参与拟订农业农村人才队伍建设政策并组织实施。指导新型职业农民培育、农业科技人才培养和农村实用人才培训。指导农业教育和农业职业技能开发有关工作。负责农业农村人才专业技术资格管理有关工作。指导推动农业对外合作。参与拟订农业对外合作政策，指导农业外向型经济发展。组织开展农业贸易促进和有关国际经济、技术交流与合作，协助有关部门组织实施农业援外项目。

代管县农业机械服务中心、县水产服务中心、县畜牧服务中心。
完成县委、县政府交办的其他任务。

（三） 项目规划审批

2025 年 11 月 25 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县南部乡镇人居环境提升工程可行性研究报告的批复》，载明同意东明县农业农村局建设东明县南部乡镇人居环境提升工程。

（四） 项目规模与主要建设内容

项目建设地点位于东明县小井镇、马头镇、大屯镇、三春集镇刘楼镇、东明集镇六个乡镇的乡村振兴示范片区。建设规模及内容:6 个乡镇乡村振兴示范片区分别实施农村垃圾治理工程和农村污水管网建设工程。每个乡镇乡村振兴示范片区建设具体内容:1、农村垃圾治理工程:总建筑面积 7000 平方米，建设生活垃圾转运站 1 处，大件垃圾、园林垃圾破碎设施 1 处、附属管理中心 1 处，镇内建设分类收集驿站约 45 个。2、农村污水管网建设工程:建设污水处理站两座，总建筑面积 15000 平方米，日处理污水总量为 18000 吨。农村污水管网建设工程主要涉及乡村振兴示范片区，村内污水管网 12km，村外污水管网 8km。

（五） 项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 10 月至 2028 年 9 月，项目尚

未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1、《产业结构调整指导目录》(2024 年本);规划和 2035 年远景目标纲要》;
- 2、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年
- 3、《关于推动城乡建设绿色发展的意见》;
- 4、《中共山东省委、山东省人民政府关于贯彻落实中央决策部署实施乡村振兴战略的意见》;
- 5、《山东省乡村振兴战略规划(2018-2022 年)》;方案的批复》国函[2018]1 号;
- 6、《国务院关于山东新旧动能转换综合试验区建设总体
- 7、《国家发展改革委关于印发山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案的通知》发改地区[2018]67 号;
- 8、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》;
- 9、《菏泽市东明县国民经济和社会发展第十四个五年规;划和二〇三五年远景目标纲要》;
- 10、建设单位所提供的有关基础资料;
- 方法与参数(第三版)》;
- 11、国家发改委、建设部联合颁发的《建设项目经济评价
- 12、委托方提供的资料和相关技术文件。

（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 105,039.43 万元，其中，项目单位自有资金 52,839.43 万元，本期拟发行专项债券 47,400.00 万元，后续拟发行专项债券 4,800.00 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	105,039.43	100.00%	
一、资本金	52,839.43	50.30%	
（一）自有资金	52,839.43		
（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）	52,200.00	49.70%	
（一）已发行专项债券	-		
（二）本期拟发行专项债券	47,400.00		
（三）后续拟发行专项债券	4,800.00		
（四）银行融资	-		

3.项目总投资、资本金到位情况

项目估算总投资为 105,039.43 万元，项目资本金尚未到

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	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	326, 396. 82	-	-	-	11, 452. 52	11, 452. 52	11, 452. 52	11, 452. 52	11, 452. 52	11, 452. 52	11, 452. 52
经营活动支出	B	72, 093. 87	-	-	-	2, 449. 03	2, 449. 03	2, 449. 03	2, 464. 39	2, 464. 39	2, 464. 39	2, 480. 98
支付的各项税费	C	33, 169. 44	-	-	-	1, 175. 67	1, 175. 67	1, 175. 67	1, 171. 83	1, 171. 83	1, 171. 83	1, 167. 68
经营活动现金净流量	D=A-B-C	221, 133. 51	-	-	-	7, 827. 82	7, 827. 82	7, 827. 82	7, 816. 30	7, 816. 30	7, 816. 30	7, 803. 86
二、投资活动产生的现金	—	-										
建设成本支出	E	100, 959. 43	47, 148. 05	39, 374. 18	14, 437. 20	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	4, 080. 00	-	1, 992. 00	2, 088. 00							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-105, 039. 43	-47, 148. 05	-41, 366. 18	-16, 525. 20	-						
三、融资活动产生的现金	—	-										
资本金 (自有资金)	H	52, 839. 43	-251. 95	36, 566. 18	16, 525. 20	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	52, 200. 00	47, 400. 00	4, 800. 00	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	52, 200. 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	58, 560. 00				2, 088. 00	2, 088. 00	2, 088. 00	2, 088. 00	2, 088. 00	2, 088. 00	2, 088. 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, 720. 57	47, 148. 05	41, 366. 18	16, 525. 20	-2, 088. 00	-2, 088. 00	-2, 088. 00	-2, 088. 00	-2, 088. 00	-2, 088. 00	-2, 088. 00

项目/年度	公式	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	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	A	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	11,452.52	5,726.26
经营活动支出	B	2,561.71	2,561.71	2,561.71	2,586.08	2,586.08	2,586.08	2,612.41	2,612.41	2,612.41	2,640.84	1,320.42
支付的各项税费	C	1,147.50	1,147.50	1,147.50	1,141.41	1,141.41	1,141.41	1,134.82	1,134.82	1,134.82	1,127.72	800.86
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,743.31	7,743.31	7,743.31	7,725.03	7,725.03	7,725.03	7,705.29	7,705.29	7,705.29	7,683.96	3,604.98
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	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	2,088.00	96.00
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	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-2,088.00	-49,488.00	-4,896.00
四、期初现金	P	102,739.68	108,394.99	114,050.30	119,705.61	125,342.64	130,979.67	136,616.70	142,233.99	147,851.28	153,468.57	111,664.53
期内现金变动	Q=D+G+O	5,655.31	5,655.31	5,655.31	5,637.03	5,637.03	5,637.03	5,617.29	5,617.29	5,617.29	-41,804.04	-1,291.02
五、期末现金	R=P+Q	108,394.99	114,050.30	119,705.61	125,342.64	130,979.67	136,616.70	142,233.99	147,851.28	153,468.57	111,664.53	110,373.51

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 47,400.00 万元，后续拟发行专项债券 4,800.00 万元假设债券期限为 30 年，利率为 4%，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
2026 年	-	47,400.00	-	47,400.00	4.00%	-	-
2027 年	47,400.00	4,800.00	-	52,200.00	4.00%	1,992.00	1,992.00
2028 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2029 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2030 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2031 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2032 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2033 年	52,200.00	-	-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2034 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2035 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2036 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2037 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2038 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2039 年	52,200.00			52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2040 年	52,200.00			52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2041 年	52,200.00			52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2042 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2043 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2044 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2045 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2046 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2047 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2048 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2049 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2050 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2051 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00

2052 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2053 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2054 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2055 年	52,200.00		-	52,200.00	4.00%	2,088.00	2,088.00
2056 年	52,200.00		47,400.00	4,800.00	4.00%	2,088.00	49,488.00
2057 年	4,800.00		4,800.00	-	4.00%	96.00	4,896.00
合计	-	52,200.00	52,200.00			62,640.00	114,840.00

（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 221,133.51 万元，融资本息合计 114,840.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息覆盖倍数为 1.93。

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、投资方面的风险分析

投资项目的经济效益与投资大小密切相关，因此，投资方面的风险因素对项目至关重要。这方面的风险因素往往是由于

工程量预计不足、设备材料价格上升、计划不周或外部因素导致建设工期拖延导致投资增加等。目前我国政局稳定、市场繁荣，物价和外汇汇率基本稳定，加之该项目投资估算中已按规定考虑了预备费，故投资方面的风险不大。

2、配套条件方面的风险因素

交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，会给项目建设、生产和运营带来困难。虽然建设单位从未因能源、运输等问题影响正常的生产经营活动，但是近年来，能源价格一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对企业生产成本和利润带来一定的影响。因此，建设单位应做好应急防范措施。

3. 建设周期适宜性风险

工程能否在规定的工期内按时或提前完工，不仅关系到投资者是否能早日收回投资并盈利，也关系到政府的基础设施是否能早日发挥社会和经济效益。建设单位往往受各种主客观原因的制约，如期完工总有一定难度。由于受自然因素的影响，建设单位的经营管理水平、技术力量、设施设备保障、施工科学性等的制约，以及政府行政环境的宽松度等影响，存在项目建设工期适宜性风险。

4.质量控制风险

项目建设质量是投资成败的关键，在建设阶段实行的是项

目总承包的方式承建，建设单位将工程发包给施工单位，如果对施工单位的承接能力、技术力量、施工水平、设施设备、管理手段等把关不严，或者对分包与总包之间的施工、管理、原材料配套等方面衔接不好，都容易出现建设质量问题。

（二）与项目收益相关的风险

1、市场风险程度分析

随着市场信息化的高速发展，市场竞争的存在也必定会对项目实施造成一定威胁。因此积极转型升级、创新发展，是项目自身发展的最佳选择。

2、外部环境风险因素

项目符合国民经济发展的需要;项目符合国家产业政策，项目建设不存在政策上的风险。

3.风险应对措施

建立较为科学的预测模型对项目发展进行预测;在项目运营期间，不断完善软硬件设施。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

东明县南部乡镇人居环境提升工程主管部门为东明县国有资产监督管理局，项目单位为东明县农业农村局，本次拟申请专项债券 4.74 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

项目总体绩效目标： 本项目总体绩效目标为：目标明确性。本项目建设，可提升改变东明县南部乡镇的基础设施，完善基础设施功能，提升区域发展水平，使落后的区域面貌变为靓丽的风景，同时为东明县南部乡镇的发展奠定了较好的基础。目标合理性。拟建项目的建设符合国家、省、市对于基础设施配套工程等文件精神，具有一定的前瞻性，进行科学规划、整合土地资源，带动相关产业，有利于改善项目区居住环境，提升城镇形象，2026 年项目绩效目标为项目主体建设基本完工。因此，项目建设目标合理。

2026 年度绩效目标： 2026 年，本项目计划申请使用地方政府专项债券资金 47400 万元。年度主要建设内容与绩效目标如下：

建设内容：项目位于东明县小井镇、马头镇、大屯镇 3 个乡镇的乡村振兴示范片区，主要建设内容为：以上每个乡镇的乡村振兴示范片区，分别实施农村垃圾治理工程和农村污水管网建设工程，建设具体内容：1、农村垃圾治理工程：总建筑面积 7000 平方米，建设生活垃圾转运站 1 处，大件垃圾、园林垃圾破碎设施 1 处、附属管理中心 1 处，镇内建设分类收集驿站约 45 个。2、农村污水管网建设工程：建设污水处理站两座，总建筑面积 15000 平方米，日处理污水总量为 18000 吨。农村污水管网建设工程主要涉及镇驻地村庄，村内污水管

网 12km，村外污水管网 8km。

成本控制指标： 将年度融资成本控制在 6%以内。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

农村人居环境整治是实现全面建成小康社会战略目标的根本要求。全面建成小康社会是我们党向人民、向历史作出的庄严承诺。“全面”具有丰富的含义，包括了经济、社会、生态等各个层面及要素，而且涵盖了发展的平衡性、协调性、可持续性。农村既是全面建成小康社会的难点所在，也是重点所在。

农村人居环境整治是实施乡村振兴战略的重要组成部分。坚持农业农村优先发展，按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化，农村人居环境整治是实施乡村振兴战略，实现乡村生态振兴的重要组成部分。

农村人居环境整治是建设生态宜居美丽乡村的重要内容。在美丽乡村建设过程中，人们较多地感受到美丽乡村建设的一种外在性，亟待在绿色发展理念指导下，提升美丽乡村建设水平，推动美丽乡村走向健康乡村，增进广大农村居民的生态福祉。

良好的人居环境是乡村产业发展的核心竞争力。一方面，

优美的田园生态环境可培育乡村旅游、休闲农业、康养产业等新业态，将“生态资本”转化为“经济资本”，拓宽农民增收渠道；另一方面，完善的基础设施能为农村电商、农产品加工等产业提供便利条件，降低物流成本，促进一二三产业融合发展，为乡镇经济注入可持续发展动力。

人居环境整治过程是培育文明乡风、提升治理效能的过程。通过引导村民参与环境建设与维护，可增强集体意识、环保意识和责任感，形成共建共享的良好氛围，推动尊老爱幼、爱护公物等文明新风尚的形成。同时，工程实施需要政府、社会组织、村民多方协作，能够完善“共谋共建共管共享”的治理模式，提升乡村治理体系和治理能力现代化水平，维护乡村社会和谐稳定。

综上所述，本项目的建设是贯彻落实国家、山东省实施新旧动能转换、乡村振兴政策的重要举措。该项目可辐射带动东明县南部乡镇，有利于促进南部乡镇产业振兴，人才振兴，文化振兴，生态振兴，组织振兴，有利于保障东明县的发展，有利于提高区域居民生活质量。因此，本项目建设是必要的。

2、项目实施的公益性

东明县南部乡镇人居环境提升工程的实施，在较大程度上提升农村基础设施完善程度，有利于改善当地群众的居住条件，提高村民生活品质，并为农村经济及产业长远发展打下良

好的基础，促进产业整合，提高农业生产效率，提升区域地位，吸引更多的投资，促进农村经济发展，具有较好的社会效益。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目投资建设合规性

2025 年 11 月 25 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县南部乡镇人居环境提升工程可行性研究报告的批复》，载明同意东明县农业农村局建设东明县南部乡镇人居环境提升工程。

5、项目成熟度

2025 年 11 月 25 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县南部乡镇人居环境提升工程可行性研究报告的批复》，载明同意东明县农业农村局建设东明县南部乡镇人居环境提升工程。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券，项目总投资 105,039.43 万元，发行专项债券募集资金 52,200.00 万元，其余部分单位自行筹集，资金筹集到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收

益预测合理。

(1) 项目收入参照目前项目的市场经营价格，考虑未来市场供求状况的变化，预测本项目正常年收入，预测结果合理。

(2) 项目运营成本中人员工资及福利均按当地实际情况估算，项目所需原辅材料、动力燃料等价格均参照现行市场价格估算，预测估算结果合理。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟申请发行债券资金47,400.00万元，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

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，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221,133.51万元，融资本息合计114,840.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.93，符合专项债发行要求；项目可以通过自

筹、发行专项债券、银行贷款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。