临沂市

河东区小微食品产业园基础设施建设项目

实施方案

主管部门：临沂河东农业发展集团有限公司

项目单位：临沂河东农发裕谷食品有限公司

财政部门：临沂市河东区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临沂市河东区小微食品产业园基础设施建设项目。

（二）立项单位

单位名称：临沂河东农发裕谷食品有限公司；

法定代表人：宋平；

统一社会信用代码：91371312MACAKU9Y4Q；

注册地址：山东省临沂市河东区九曲街道李公街与温泉路辅路交叉口西100米；

经营范围：许可项目：食品生产；食品互联网销售；餐饮服务；食品销售。（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：鲜肉零售；餐饮管理；食用农产品初加工；未经加工的坚果、干果销售；服装服饰零售；农副产品销售；食用农产品零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；日用百货销售；食用农产品批发；食品添加剂销售；初级农产品收购；母婴用品销售；化妆品零售；日用品销售；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；包装服务；新鲜蔬菜零售；新鲜蔬菜批发；厨具卫具及日用杂品批发；水产品批发；保健食品（预包装）销售；新鲜水果零售；外卖递送服务；新鲜水果批发；鲜肉批发；谷物销售；食品销售（仅销售预包装食品）；水产品零售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；园区管

理服务；园艺产品销售；园林绿化工程施工；仓储设备租赁服务；非居住房地产租赁。

（三）项目规划审批

1.立项手续：2023 年 12 月 21 日，项目取得山东省建设项目备案证明，并对项目建设地点、项目建设规模及内容、项目投资等事项进行备案，项目代码：2312-371312-04-01-499717。

2.规划手续：2025 年 11 月 24 日，临沂市行政审批服务局《建设用地规划许可证》（地字第 3713002025YG0128512 号），土地用途为二类工业用地。2025 年 12 月 10 日，项目取得临沂市行政审批服务局《建设工程规划许可证》（建字第 3713002025GG0355557 号、建字第 3713002025GG0356522 号、建字第 3713002025GG0357537 号、建字第 3713002025GG0358583 号）。

3.土地手续： 2025 年 12 月 19 日，项目单位取得不动产权证书，鲁（2025）临沂市不动产权第 0077168 号。

4.环评手续：2025 年 4 月 30 日，项目取得建设项目环境影响登记表，备案号：202537131200000044。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地 428 亩，总建筑面积 34.97 万平方米。建设标准化厂房 19 栋 31.56 万平方米；中试车间 0.75 万平方米；检验检测中心 0.96 万平方米；研发创新中心 1.14 万平方米；技术转化中心 0.53 万平方米等；供水管网 8.7 公里，管径

DN200；供热管网 2.5 公里，管径 DN300；供气管网 0.8 公里，管径 DN200；排水管网 8.7 公里，管径 DN800；电力管网 7.5 公里，管径 DN200；停车位 1,200 个、道路 3.9 万平方米。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 2 月至 2026 年 12 月。目前建设进度为已开工建设标准化厂房 8 栋；冷库 3 栋；研发楼 1 栋；综合服务楼 1 栋等均已完成。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.《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》；

2.《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；

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十五个五年规划纲要》（临政发〔2026〕3 号）；

4.《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；

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》。

（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

项目估算总投资 57,800 万元，其中，项目单位自有资金 32,800 万元，已发行专项债券 21,000 万元，本期拟发行专项债券 4,000 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	57,800.00	100.00%	
一、资本金	32,800.00	56.75%	
（一）自有资金	32,800.00	56.75%	
（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）	25,000.00	43.25%	
（一）已发行专项债券	21,000.00	36.33%	
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	6.92%	
（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

项目累计投资28,000万元，其中自有资金投入7,000万元，专项债券资金21,000万元。

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	合计	2024年	2025年	2026年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	149,357.89			
经营活动支出	20,632.33			
支付的各项税费	35,932.16			
经营活动现金净流量	92,793.40			
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	57,020.00	7,800.00	19,700.00	29,520.00
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-57,020.00	-7,800.00	-19,700.00	-29,520.00
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）	32,800.00	2,800.00	4,000.00	26,000.00
专项债券	25,000.00	5,000.00	16,000.00	4,000.00
银行借款				
流动资金				
偿还债券本金	25,000.00			
偿还银行借款本金				
偿还流动资金				
支付债券利息	15,900.00		300.00	480.00
支付银行借款利息				

项目/年度	合计	2024 年	2025 年	2026 年
融资活动现金净流量	16,900.00	7,800.00	19,700.00	29,520.00
四、期初现金				
期内现金变动	52,673.40			
五、期末现金	52,673.40			

（续）

项目/年度	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	2,861.10	3,576.37	4,053.22	4,291.64	4,768.49
经营活动支出	548.99	593.20	622.67	643.04	666.88
支付的各项税费	439.82	504.12	648.50	769.39	914.80
经营活动现金净流量	1,872.29	2,479.05	2,782.05	2,879.21	3,186.81
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-580.00	-580.00	-580.00	-580.00	-580.00
四、期初现金		1,292.29	3,191.34	5,393.39	7,692.60
期内现金变动	1,292.29	1,899.05	2,202.05	2,299.21	2,606.81

项目/年度	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
五、期末现金	1,292.29	3,191.34	5,393.39	7,692.60	10,299.41

（续）

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,006.85	5,006.85	5,006.85	5,006.85	5,006.85
经营活动支出	689.30	689.30	689.30	689.30	689.30
支付的各项税费	984.86	984.86	984.86	984.86	984.86
经营活动现金净流量	3,332.69	3,332.69	3,332.69	3,332.69	3,332.69
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-580.00	-580.00	-580.00	-580.00	-580.00
四、期初现金	10,299.41	13,052.10	15,804.79	18,557.48	21,310.17
期内现金变动	2,752.69	2,752.69	2,752.69	2,752.69	2,752.69
五、期末现金	13,052.10	15,804.79	18,557.48	21,310.17	24,062.86

（续）

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	5,257.10	5,257.10	5,257.10	5,257.10	5,257.10
经营活动支出	712.85	712.85	712.85	712.85	712.85
支付的各项税费	1,058.40	1,058.40	1,293.88	1,388.95	1,388.95
经营活动现金净流量	3,485.85	3,485.85	3,250.37	3,155.30	3,155.30
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					
流动资金					
偿还债券本金					4,000.00
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	580.00	580.00	580.00	580.00	580.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-580.00	-580.00	-580.00	-580.00	-4,580.00
四、期初现金	24,062.86	26,968.71	29,874.56	32,544.93	35,120.23
期内现金变动	2,905.85	2,905.85	2,670.37	2,575.30	-1,424.70
五、期末现金	26,968.71	29,874.56	32,544.93	35,120.23	33,695.53

（续）

项目/年度	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	5,519.88	5,519.88	5,519.88	5,519.88	5,519.88
经营活动支出	737.56	737.56	737.56	737.56	737.56

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
支付的各项税费	1,482.99	1,482.99	1,507.99	1,507.99	1,507.99
经营活动现金净流量	3,299.33	3,299.33	3,274.33	3,274.33	3,274.33
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四、期初现金	33,695.53	36,514.86	39,334.19	42,128.52	44,922.85
期内现金变动	2,819.33	2,819.33	2,794.33	2,794.33	2,794.33
五、期末现金	36,514.86	39,334.19	42,128.52	44,922.85	47,717.18

（续）

项目/年度	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	5,795.88	5,795.88	5,795.88	5,795.88	5,795.88
经营活动支出	763.52	763.52	763.52	763.52	763.52
支付的各项税费	1,606.75	1,606.75	1,606.75	1,606.75	1,606.75
经营活动现金净流量	3,425.61	3,425.61	3,425.61	3,425.61	3,425.61
二、投资活动产生的现金					

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
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					
流动资金					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
偿还流动资金					
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00	-480.00
四、期初现金	47,717.18	50,662.79	53,608.40	56,554.01	59,499.62
期内现金变动	2,945.61	2,945.61	2,945.61	2,945.61	2,945.61
五、期末现金	50,662.79	53,608.40	56,554.01	59,499.62	62,445.23

（续）

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	6,085.70	6,085.70	6,085.70	3,651.42
经营活动支出	790.78	790.78	790.78	669.06
支付的各项税费	1,710.45	1,710.45	1,710.45	887.60
经营活动现金净流量	3,584.47	3,584.47	3,584.47	2,094.76
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				

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
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				
流动资金				
偿还债券本金			5,000.00	16,000.00
偿还银行借款本金				
偿还流动资金				
支付债券利息	480.00	480.00	480.00	180.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-480.00	-480.00	-5,480.00	-16,180.00
四、期初现金	62,445.23	65,549.70	68,654.17	66,758.64
期内现金变动	3,104.47	3,104.47	-1,895.53	-14,085.24
五、期末现金	65,549.70	68,654.17	66,758.64	52,673.40

（二）专项债券应付本息情况

项目已发行专项债券21,000万元（其中：2024年10月已发行专项债券5,000万元，债券期限30年，年利率2.40%，2025年3月已发行专项债券16,000万元，债券期限30年，年利率2.25%），本期拟发行专项债券4,000万元，假设债券期限15年，年利率按2.50%测算。债券存续期内按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	应付利息	还本付息合计
2024年		5,000.00		5,000.00		

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	应付利息	还本付息合计
2025 年	5,000.00	16,000.00		21,000.00	300.00	300.00
2026 年	21,000.00	4,000.00		25,000.00	480.00	480.00
2027 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	580.00	580.00
2041 年	25,000.00		4,000.00	21,000.00	580.00	4,580.00
2042 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2043 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2044 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2045 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2046 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2047 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00

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	应付利息	还本付息合计
2048 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2049 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2050 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2051 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2052 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2053 年	21,000.00			21,000.00	480.00	480.00
2054 年	21,000.00		5,000.00	16,000.00	480.00	5,480.00
2055 年	16,000.00		16,000.00		180.00	16,180.00
合计		25,000.00	25,000.00		15,900.00	40,900.00

（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 92,793.40 万元，融资本息合计 40,900 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.27。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

临沂河东农发裕谷食品有限公司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.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。

（二）与项目收益相关的风险

1.流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法

规调整等因素，致使相关数量及价格发生较大变化，导致预测数据与实际情况之间出现差异，从而产生收入的不确定性，进而影响项目的现金流量。

2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，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及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临沂市河东区小微食品产业园基础设施建设项目主管部门为临沂河东农业发展集团有限公司，项目单位为临沂河东农发裕谷食品有限公司，本次拟申请专项债券4,000万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

临沂市河东区小微食品产业园基础设施建设项目总体绩效目标为占地428亩，总建筑面积34.97万平方米。建设标准化厂房19栋31.56万平方米；中试车间0.75万平方米；检验检测中心0.96万平方米；研发创新中心1.14万平方米；技术转化中心0.53万平方米等；供水管网8.7公里，管径DN200；供热管网2.5公里，管径DN300；供气管网0.8公里，管径DN200；排水管网8.7公里，管径DN800；电力管网7.5公里，管径DN200；停车位1,200个、道路3.9万

平方米。

项目收益主要来源于厂房租金现金流入、物业管理费、停车费现金收入等。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项目的息前净现金流量为 92,793.40 万元，融资本息合计为 40,900 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.27 倍。

2026 年项目绩效目标为：完成标准化厂房 8 栋、冷库 3 栋、研发楼 1 栋、综合服务楼 1 栋、锅炉房 1 栋的建设施工等工作，确保完工率达到 100%，并顺利通过竣工验收。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策要求

《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》中提出：坚持农林牧渔并举，全方位多途径开发食物资源。加强生猪产能综合调控，推进肉牛肉羊、奶牛产业提质增效,加快草原畜牧业转型升级。加快发展饲草产业，扩大青贮饲料生产。发展现代设施农业，推进节能宜机高效设施种植和集约化养殖。科学开发江河湖海和森林食物资源，发展高质量水产养殖，稳步扩大木本粮油生产，发展林下经济，壮大林草产业，提升机械化水平。

《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》中提出：做大传统特色食品、休闲食品、功能食品、海洋食品、宠物食品等产业规模,提升鲁烟、鲁酒品牌.建设淄博精

品陶琉、德州体育健身、临沂高端木业、威海钓具、滨州绳网等产业集聚区,培优塑强一批行业首位度高、地域辨识度强的优质精品产业。

《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》（临政发〔2026〕3 号）中提出:实施民生保障提质工程，提出持续提升就业、教育、医疗、住房等保障水平。实施乡村连片振兴工程，提出建设更高水平“沂蒙粮仓”、推进片区建设拓面提质等任务，擦亮齐鲁样板“沂蒙好例”品牌。实施文化创新创造工程，提出培育践行社会主义核心价值观、发展文化事业、培育文化产业，加快建设文化强市。

《山东省新旧动能转换重大工程实施规划》中提出。推进优势产业统筹培育，优化全省产业布局，引导区域间产业有序转移、整体升级，培育新兴产业特色经济集群。加快产业链条向上下游延伸，提高产业区域配套水平，提升经济发展一体化水平。推进要素资源统筹配置，健全区域合作利益分享机制，促进园区、企业、项目协作，增强资产、资本、资源配置的精准性和系统性，形成更加开放完善的市场体系。

本项目的建设是对国家政策的积极响应，受到国家和地方政策的大力支持，提升群众的生活质量，是对国家及地方相关精神的积极贯彻。

（2）项目建设是临沂市食品产业发展的需要

项目建成后，建成后可完善河东区食品产业链条、形成大而强的资源优势、打造国家级创新型产业集群、推进当地食品产业转型升级。高质量基础设施建设，紧跟技术发展，强化智慧功能建设。项目配备食品产业园数据中心，搭建食品产业园数据平台，为入驻企业提供线上、线下服务。建立大数据支撑、网络化共享、智能化协作的绿色供应链生态体系，为入驻企业全方位提供索引、引导服务。

2.项目实施的公益性

项目的建设可以有效改善当地投资环境，有利于促进当地社会经济的发展，为实现项目区域社会经济的长远发展提供保障。

3.项目实施的收益性

项目实施后，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项目的息前净现金流量金额为 92,793.40 万元，融资本息合计 40,900 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.27 倍。

4.项目建设投资合规性

本项目属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》中“鼓励类”第一类“农林牧渔业”中的第 7 条“农林牧渔深加工”的范畴。项目的建设符合国家产业政策属于国家鼓励发展的项目。项目已依法完成立项备案等关键环节的报批报建工作，各项批准文件齐全、有效。在资金筹措、招标投标、安全生产等方面均已建立完善的合规管理体系，确保项

目投资建设全过程合法合规，为项目的顺利实施奠定了坚实基础。

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，为进一步贯彻落实国家关于节约土地和资源的有关文件精神，结合河东区的实际，为促进资源和环境的协调发展，以最小的土地获取最大的土地使用效益，项目投资强度、建筑密度、容积率、绿地率等指标都充分体现了集约节约用地的原则。

6.项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资25,000万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

8.债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金占项目总投资的43.25%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据财务计划现金流量表，项目经营期内现金流量及累

计盈余资金充裕，运营期净现金流量各年均为正值，项目资金覆盖倍数为 2.27 倍，具备较强的偿债能力。

说明项目实现自身资金平衡的可能性较大，具有较强的生存能力。

10.绩效目标合理性

临沂市河东区小微食品产业园基础设施建设项目设置年度和长期绩效目标，科学规划、设置合理，便于精准实施，可以有效利用项目资金。

（四）评估结论

项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 92,793.40 万元，融资本息合计 40,900 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.27，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，为项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。总的来说，项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。