

烟台市莱山经济开发区动能转换示范区B区 项目实施方案

项目单位：烟台市莱山经济开发区管理委员会

主管部门：烟台市莱山经济开发区管理委员会

财政部门：烟台市莱山区财政局

2025年4月

一、项目基本情况

（一）项目名称

莱山经济开发区动能转换示范区 B 区项目

（二）立项单位

烟台市莱山经济开发区管理委员会。烟台市莱山经济开发区管理委员会隶属于山东省烟台市莱山区，法定代表人：王大昌；机构地址：烟台市莱山区广场南路 6 号；政府机构性质：机关。主要负责园区总体规划的控制、项目方案的审批及基础设施配套建设、维护与管理；负责对外招商引资，加快项目推进，发展工业经济；负责对辖区内村居及辖区各企业社会事务性工作的指导与管理；负责进区项目的后续服务，并适应形势发展需要，完善服务程序、提高服务水平，推进服务的制度化、规范化。

（三）项目规划审批

项目已取得的批复文件：烟莱审批【2022】133 号；项目代码：2202-370613-04-01-441802。

（四）项目规模与主要内容

项目位于省级产业园区莱山经济开发区，涉及莱山经济开发区北部建成区和南部拓展区。示范区占地面积约 6850 亩，可建设用地面积约 4860 亩。新建东院路、乾元路、山海南路附路等道路，进行园区雨污分流改造及路基路面、人行道等配

套设施改造提升；建设至少 3 万平方米的标准厂房和创业孵化中心用于智能化生产制造、检验检测和技术转化，配套建设 1 处智能停车场，安装智慧充电桩 300 个；配套建设垃圾压缩站等园区内其他需要配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 8 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《山东省建设工程费用项目组成及计算规则》（2011 年）；

（2）《市政工程投资估算指标》（2007 年）；

（3）《市政工程投资估算编制办法》（2007 年）；

（4）《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504 号）；

（5）《建设工程监理收费标准》（2007 年版）；

（6）山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发〔1999〕367 号）；

（7）《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）；

（8）《建设项目环境影响咨询收费标准》（计价格〔2002〕125 号）；

(9) 《招标代理服务收费标准》(计价格〔2002〕1980号)；

(10) 《山东省关于继续执行新增建设工程造价咨询服务收费标准的通知》(鲁价费发〔2007〕205号)；

(11) 建设单位提供的有关资料；

(12) 类似工程技术经济指标；

(13) 《莱山经济开发区动能转换示范区B区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 650,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 130,000.00 万元，拟发行专项债券 520,000.00 万元。2022 年 6 月 9 日已发行地方政府专项债券融资 26,200.00 万元；2022 年 7 月 7 日调整金额 4,000.00 万元，其中原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工

程项目调整 3,600.00 万元；2022 年 10 月已发行地方政府专项债券融资 8,000.00 万元；2024 年 4 月已发行 5,000.00 万元，2024 年 5 月已发行 3,000.00 万元，2024 年 8 月已发行 2,000.00 万元，2024 年 10 月已发行债券 10,000.00 万元；2025 年 3 月已发行债券 10,000.00 万元；本期拟发行债券 3,000.00 万元，后续拟发行 448,800.00 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	650,000.00		
一、资本金	130,000.00	20.00%	
（一）自有资金	130,000.00		
（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）	520,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	68,200.00		
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	448,800.00		
（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	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	A	1,661,604.05					42,084.56	43,771.68	51,168.40
经营活动支出	B	14,438.20					338.61	363.07	416.08
支付的各项税费	C	16,471.67					417.46	434.09	507.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,630,694.18					41,328.49	42,974.52	50,244.80
二、投资活动产生的现金		-							
建设成本支出	E	633,442.00	87,719.15	48,799.10	45,233.45	451,690.30			
流动资金支出	F	1,671.96				1,671.96			
投资活动现金净流量	G=E-F	-635,113.96	-87,719.15	-48,799.10	-45,233.45	-453,362.26			
三、融资活动产生的现金		-							
资本金 (自有资金)	H	130,000.00	50,000.00	55,000.00	25,000.00				
专项债券	I	520,000.00	38,200.00		20,000.00	461,800.00			
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	520,000.00							
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	641,401.02	427.39	1,200.90	1,307.55	11,950.20	22,197.20	22,197.20	22,197.20
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	-511,401.02	87,772.61	53,799.10	43,692.45	449,849.80	-22,197.20	-22,197.20	-22,197.20
四、期初现金	P			53.46	5,053.46	3,512.46	-	19,131.29	39,908.61
期内现金变动	Q=D+G+O	484,179.20	53.46	5,000.00	-1,541.00	-3,512.46	19,131.29	20,777.32	28,047.60
五、期末现金	R=P+Q	484,179.20	53.46	5,053.46	3,512.46	-	19,131.29	39,908.61	67,956.21

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	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	A	49,943.68	50,206.48	52,716.80	52,716.80	52,716.80	52,716.80	52,716.80	55,352.64
经营活动支出	B	437.31	438.63	460.56	460.56	460.56	460.56	460.56	483.59
支付的各项税费	C	495.06	497.68	522.56	522.56	522.56	522.56	522.56	548.69
经营活动现金净流量	D=A-B-C	49,011.30	49,270.17	51,733.68	51,733.68	51,733.68	51,733.68	51,733.68	54,320.37
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				3,600.00			13,000.00	400.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	22,197.20	22,197.20	22,197.20	22,197.20	22,090.28	22,090.28	21,941.28	21,792.28
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	-22,197.20	-22,197.20	-22,197.20	-25,797.20	-22,090.28	-22,090.28	-34,941.28	-22,192.28
四、期初现金	P	67,956.21	94,770.31	121,843.28	151,379.76	177,316.24	206,959.64	236,603.04	253,395.44
期内现金变动	Q=D+G+O	26,814.10	27,072.97	29,536.48	25,936.48	29,643.40	29,643.40	16,792.40	32,128.09
五、期末现金	R=P+Q	94,770.31	121,843.28	151,379.76	177,316.24	206,959.64	236,603.04	253,395.44	285,523.53

项目/年度	公式	2037 年	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	A	55,352.64	55,352.64	55,352.64	55,352.64	58,120.28	58,120.28	58,120.28	58,120.28
经营活动支出	B	483.59	483.59	483.59	483.59	507.77	507.77	507.77	507.77
支付的各项税费	C	548.69	548.69	548.69	548.69	576.13	576.13	576.13	576.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	54,320.37	54,320.37	54,320.37	54,320.37	57,036.38	57,036.38	57,036.38	57,036.38
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	34,200.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	21,358.01	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30
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	-55,558.01	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30
四、期初现金	P	285,523.53	284,285.89	317,907.96	351,530.03	385,152.10	421,490.18	457,828.26	494,166.34
期内现金变动	Q=D+C+O	-1,237.64	33,622.07	33,622.07	33,622.07	36,338.08	36,338.08	36,338.08	36,338.08
五、期末现金	R=P+Q	284,285.89	317,907.96	351,530.03	385,152.10	421,490.18	457,828.26	494,166.34	530,504.42

项目/年度	公式	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	A	58,120.28	61,026.29	61,026.29	61,026.29	61,026.29	61,026.29	64,077.60
经营活动支出	B	507.77	533.15	533.15	533.15	533.15	533.15	559.81
支付的各项税费	C	576.13	604.93	604.93	604.93	604.93	604.93	635.18
经营活动现金净流量	D=A-B-C	57,036.38	59,888.20	59,888.20	59,888.20	59,888.20	59,888.20	62,882.61
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	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30	20,698.30
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	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30	-20,698.30
四、期初现金	P	530,504.42	566,842.50	606,032.40	645,222.30	684,412.20	723,602.10	762,792.00
期内现金变动	Q=D+G+O	36,338.08	39,189.90	39,189.90	39,189.90	39,189.90	39,189.90	42,184.31
五、期末现金	R=P+Q	566,842.50	606,032.40	645,222.30	684,412.20	723,602.10	762,792.00	804,976.31

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	A	64,077.60	64,077.60	64,077.60	32,038.80
经营活动支出	B	559.81	559.81	559.81	279.91
支付的各项税费	C	635.18	635.18	635.18	317.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62,882.61	62,882.61	62,882.61	31,441.31
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			20,000.00	448,800.00
偿还银行借款本金	L				
支付债券利息	M	20,698.30	20,698.30	20,591.65	10,098.00
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	-20,698.30	-20,698.30	-40,591.65	-458,898.00
四、期初现金	P	804,976.31	847,160.62	889,344.93	911,635.89
期内现金变动	Q=D+G+O	42,184.31	42,184.31	22,290.96	-427,456.69
五、期末现金	R=P+Q	847,160.62	889,344.93	911,635.89	484,179.20

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2022 年 6 月 9 日已发行地方政府专项债券融资 26,200.00 万元，发行期限为 15 年，年融资利率为 3.21%；2022 年 7 月 7 日调整金额 4,000.00 万元，其中原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，专项债券发行期限 15 年，发行利率为 3.44%，原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工程项目调整 3,600.00 万元，专项债券发行期限 10 年，发行利率为 2.97%；2022 年 10 月发行专项债券 8,000.00 万元，专项债券发行期限 15 年，发行利率为 2.99%；2024 年 4 月发行专项债券 5,000.00 万元，专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.67%；2024 年 5 月发行专项债券 3,000.00 万元，专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.66%；2024 年 8 月发行专项债券 2,000.00 万元，专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.45%；2024 年 10 月发行专项债券 10,000.00 万元，专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.4%；2025 年 3 月发行专项债券 10,000.00 万元，专项债券发行期限 10 年，发行利率为 1.78%。

本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设发行期限为 10 年，发行利率为 4%；2025 年后续拟发行专项债券 448,800.00 万元，假设发行期限均为 30 年，发行利率为 4.50%。按债券

发行要求，在债券存续期间内每半年偿还一次债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表2 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年份	期初本金余额	本年新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	融资利息	当年应付利息	当年应还本付息
2022 年		38,200.00		38,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%	427.39	427.39
2023 年	38,200.00			38,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%	1,200.90	1,200.90
2024 年	38,200.00	20,000.00		58,200.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	1,307.55	1,307.55
2025 年	58,200.00	461,800.00		520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	11,950.20	11,950.20
2026 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20
2027 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20
2028 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20
2029 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20
2030 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20

年份	期初本金余额	本年新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	融资利息	当年应付利息	当年应还本付息
2031 年	520,000.00			520,000.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	22,197.20
2032 年	520,000.00		3,600.00	516,400.00	3.44%, 2.97%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,197.20	25,797.20
2033 年	516,400.00			516,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,090.28	22,090.28
2034 年	516,400.00			516,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	22,090.28	22,090.28
2035 年	516,400.00		13,000.00	503,400.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 1.78%, 4%, 4.5%	21,941.28	34,941.28
2036 年	503,400.00		400.00	503,000.00	3.44%, 3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	21,792.28	22,192.28
2037 年	503,000.00		34,200.00	468,800.00	3.21%, 2.99%, 2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	21,358.01	55,558.01
2038 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2039 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2040 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2041 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2042 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2043 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2044 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30

年份	期初本金余额	本年新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	融资利息	当年应付利息	当年应还本付息
2045 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2046 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2047 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2048 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2049 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2050 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2051 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2052 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2053 年	468,800.00			468,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,698.30	20,698.30
2054 年	468,800.00		20,000.00	448,800.00	2.67%, 2.66%, 2.45%, 2.4%, 4.5%	20,591.65	40,591.65
2055 年	448,800.00		448,800.00	-	4.50%	10,098.00	458,898.00
合计		520,000.00	520,000.00			641,401.02	1,161,401.02

注：

1.原 2021 年 8 月 24 日发行的总部经济基地及周边基础设施配套项目调整 400.00 万元，2022 年 2 月应付利息 6.88 万元由原项目单位莱山区住建局支付；2022 年 8 月应付利息 6.88 万元，由项目单位莱山经济开发区管委负责支付。

2.原 2022 年 1 月 25 日发行的莱山区凤凰西路综合管廊工程项目调整 3,600.00 万元，2022 年 7 月应付利息 53.46 万元由

项目单位莱山经济开发区管委负责支付。

（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 1,630,694.18 万元，融资本息合计 1,161,401.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息覆盖倍数为 1.40。

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

气候、水利条件异常，导致项目不能按计划进行；工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离，导致工期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围小、工程子项较少，基本不存在工程风险；外部配套设施中交通运输条件、供水、供电、通讯等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（二）与项目收益相关的风险

资本金和流动资金不能及时到位,或者原定的资金筹措方案发生变化,导致资金供应不足,影响项目开展。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

莱山经济开发区动能转换示范区 B 区项目主管部门为烟台市莱山经济开发区管理委员会,项目单位为烟台市莱山经济开发区管理委员会,本次拟申请专项债券 3,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》要求,符合《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的要求,符合《烟台市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。符合国家产业政策和莱山区的总体规划,能够有效的改善莱山区的基础设施条件,优化投资环境,更好地为当地经济、社会发展服务,对全面提高城市载体功能和实现建设城市目标具有重要意义。因此,该项目的建设十分必要。

2、项目实施的公益性

本项目新建内容东至迎春大街,西至山海南路,南至绕城高速,北至轸大路,占地面积约 6850 亩,可建设用地面积约

4860 亩。依托高铁新区和地铁 1 号线辐射带动效应，进一步加快空间整合、形态重塑和产业升级，大力发展新一代信息技术和科创、总部、研发、商务办公等业态，打造产城融合样板区。因此本项目的实施是具有一定公益性的。

3、项目实施的收益性

项目建成后，经营收入主要为厂房租赁费、物业费、广告费收入等。

4、项目投资合规性

本项目总投资 650,000.00 万元。项目投资按照严格按照建设部关于《市政工程投资估算编制办法》的通知（建标〔2007〕164 号）规定及《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》的方法进行编制。项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

项目目前已取得已完成可行性研究报告批复，审批文号：烟莱审批【2022】133 号，项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资为 650,000.00 万元，其中：融资 520,000.00 万元，占总投资的 80%，自筹资金 130,000.00 万元，占总投资的 20%，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本测算依据充分，成本合理，项目收入成本与预期产出相匹配，收益预测合理。

项目地方政府专项债券以项目预期实现的经营收益为还本付息基础，根据本项目达到设计规模后的收入成本进行预测。经过详细估算，专项债券存续期间本项目有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间项目融资各年利息及到期偿还本金的支出需求，项目偿还债券本金后期末仍有结余。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 650,000.00 万元，其中申请债券 520,000.00 万元，项目申请债券比例为 80%，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）的相关要求。

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

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 1,630,694.18 万元，融资本息合计 1,161,401.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40。

（2）偿债风险点

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。

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。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，不断提升运营管理水平，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合

理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 1,630,694.18 万元，融资本息合计 1,161,401.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40，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。