

# 诸城市国家恐龙博物馆基础设施项目 实施方案

项目单位：诸城中国龙城旅游投资有限责任公司

财政部门：诸城市财政局



2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

诸城市国家恐龙博物馆基础设施项目

### （二）立项单位

单位名称：诸城中国龙城旅游投资有限责任公司

通讯地址：山东省潍坊市诸城市密州路西首路北(恐龙公园院内)

诸城中国龙城旅游投资有限责任公司成立于 2009-02-26，法定代表人为黄鑫，注册资本为 21880 万元人民币，统一社会信用代码为 91370782685900297N，所属行业为商务服务业，经营范围包含：许可项目：旅游业务。（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：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；休闲观光活动；会议及展览服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理。（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依法自主开展经营活动）。诸城中国龙城旅游投资有限责任公司目前的经营状态为

在营（开业）企业。

### （三）项目规划审批

1、立项：诸审批投资[2022]376号，项目代码：2207-370782-04-01-837582。

2、土地证：鲁（2018）诸城市不动产权第0009529号、鲁（2020）诸城市不动产权第0010297号、鲁（2020）诸城市不动产权第0010299号、鲁（2020）诸城市不动产权第0010300号、鲁（2020）诸城市不动产权第0010303号、鲁（2020）诸城市不动产权第0013249号；

3、建设工程规划许可证：建字第370782202300022号

4、建设用地规划许可证：地字第370782202300026号、地字第370782202300027号、地字第370782202300028号、地字第370782202300029号、地字第370782202300030号、地字第370782202300031号；

5、建筑工程施工许可证：370782202306200201号；

6、环评：诸环审报告（2020）65号；

### （四）项目规模与主要建设内容

该项目位于诸城市恐龙博物馆。项目依托诸城蕴藏丰富的恐龙化石资源(列入首批国家重点保护古生物化石集中产地)，对恐龙博物馆的生物陈列馆、白垩纪生态陈列馆等进行改扩建26000平方米，新建恐龙展示厅、保护研究与修复室等13000

平方米;配置声光电展陈设施和智能化体验设施;完善场内管网(道)等附属配套设施。项目打造以“恐龙+文化+科技体验”为一体的综合性博物馆。

#### (五) 项目建设期限

该项目建设期3年,已于2024年1月开工建设,计划竣工日期2026年12月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### (一) 编制依据

1、国家发改委、建设部发布的《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》(中国电力出版社)

3、相关行业建设项目概算编制办法

4、诸城市材料预算价格

5、现行投资估算的有关规定

6、建筑工程费用依据本地区最新材料预算价格进行测算调整计取

7、当地相关工程的有关资料

8、项目建设单位提供的《可行性研究报告》及有关基础数据资料

#### (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 62,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 43,000.00 万元，发行专项债 19,000.00 万元，其中：已发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,000.00 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	62,000.00	100%	
一、资本金	43,000.00	69.35%	
（一）自有资金	43,000.00		
（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）	19,000.00	30.65%	
（一）已发行专项债券	12,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	7,000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	62,475.22	-	-	-	3,107.16	3,573.82	4,046.17
经营活动支出	B	8,151.49	-	-	-	528.27	544.07	560.15
支付的各项税费	C	3,505.45	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	50,818.28	-	-	-	2,578.89	3,029.75	3,486.02
二、投资活动产生的现金	—	0.00						
建设成本支出	E	61,090.10	26,333.33	20,939.64	13,817.13		-	-
流动资金支出	F	0.00						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-61,090.10	-26,333.33	-20,939.64	-13,817.13	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00						
资本金（自有资金）	H	43,000.00	14,333.33	14,333.33	14,333.33			
专项债券	I	19,000.00	12,000.00	7,000.00	-			
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	19,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,387.00	0.00	393.70	516.20	516.20	516.20	516.20
支付银行借款利息	N	0.00						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	36,613.00	26,333.33	20,939.63	13,817.13	-516.20	-516.20	-516.20
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	2,062.69	4,576.24
期内现金变动	Q=D+G+O	26,341.18	0.00	-0.01	0.00	2,062.69	2,513.55	2,969.82
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	2,062.69	4,576.24	7,546.06

(续表)

项目/年度	公式	2030 年	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	A	4,311.52	4,352.09	4,392.66	4,433.23	4,473.80	4,514.37	4,554.94	5,118.01
经营活动支出	B	570.01	573.22	576.44	579.76	583.17	586.59	590.11	609.40
支付的各项税费	C	-	-	-	-	356.89	363.94	441.07	565.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,741.51	3,778.87	3,816.22	3,853.47	3,533.74	3,563.84	3,523.76	3,942.98
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	-	-	-	-	12,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	516.20	516.20	516.20	516.20	516.20	245.00	245.00	245.00
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	-516.20	-516.20	-516.20	-516.20	-12,516.20	-245.00	-245.00	-245.00
四、期初现金	P	7,546.06	10,771.37	14,034.04	17,334.06	20,671.33	11,688.87	15,007.72	18,286.48
期内现金变动	Q=D+G+O	3,225.31	3,262.67	3,300.02	3,337.27	-8,982.46	3,318.84	3,278.76	3,697.98
五、期末现金	R=P+Q	10,771.37	14,034.04	17,334.06	20,671.33	11,688.87	15,007.72	18,286.48	21,984.46



(续表)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	5,158.58	5,199.15	5,239.72
经营活动支出	B	613.02	616.73	620.55
支付的各项税费	C	574.05	582.44	621.44
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,971.51	3,999.98	3,997.73
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	-	-	7,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	245.00	245.00	122.50
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	-245.00	-245.00	-7,122.50
四、期初现金	P	21,984.46	25,710.97	29,465.95
期内现金变动	Q=D+G+O	3,726.51	3,754.98	-3,124.77
五、期末现金	R=P+Q	25,710.97	29,465.95	26,341.18

(二) 应付本息情况

项目前期已发行专项债券 12,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 2.26%，本期拟发行专项债券 7,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%，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
2024 年		12,000.00		12,000.00	实际利率/3.50%	-	-
2025 年	12,000.00	7,000.00		19,000.00	实际利率/3.50%	393.70	393.70
2026 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2027 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2028 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2029 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2030 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2031 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2032 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2033 年	19,000.00			19,000.00	实际利率/3.50%	516.20	516.20
2034 年	19,000.00		12,000.00	7,000.00	实际利率/3.50%	516.20	12,516.20
2035 年	7,000.00			7,000.00	实际利率/3.50%	245.00	245.00
2036 年	7,000.00			7,000.00	实际利率/3.50%	245.00	245.00
2037 年	7,000.00			7,000.00	实际利率/3.50%	245.00	245.00
2038 年	7,000.00			7,000.00	实际利率/3.50%	245.00	245.00
2039 年	7,000.00			7,000.00	实际利率/3.50%	245.00	245.00
2040 年	7,000.00		7,000.00	-	实际利率/3.50%	122.50	7,122.50
合计		19,000.00	19,000.00			6,387.00	25,387.00

(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 50,818.28 万元，融资本息合计 25,387.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.00。

#### 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、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

##### 2、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

##### 3、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

##### （二）与项目收益相关的风险



### 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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

诸城市国家恐龙博物馆基础设施项目主管部门为诸城市文化和旅游局，项目单位为诸城中国龙城旅游投资有限责任公司，已发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,000.00 万元。

### （二）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

该项目符合国家《产业结构调整指导目录（2024 年修订）》鼓励类中第三十四项“旅游业”第 2 条“文化旅游、健康旅游、乡村旅游、生态旅游、海洋旅游、森林旅游、草原旅游、工业



旅游、体育旅游、红色旅游、民族风情游及其他旅游资源综合开发、基础设施建设及信息等服务”及第三十八项“文化”第7条“智慧博物馆建设”的相关要求。因此，该项目的建设符合国家的产业政策，为国家鼓励建设项目。

## （2）项目建设符合相关发展规划的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出：推动文化和旅游融合发展。坚持以文塑旅、以旅彰文，打造独具魅力的中华文化旅游体验。深入发展大众旅游、智慧旅游，创新旅游产品体系，改善旅游消费体验。加强区域旅游品牌和服务整合，建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区。推进红色旅游、文化遗产旅游、旅游演艺等创新发展，提升度假休闲、乡村旅游等服务品质，完善邮轮游艇、低空旅游等发展政策。健全旅游基础设施和集散体系，推进旅游厕所革命，强化智慧景区建设。建立旅游服务质量评价体系，规范在线旅游经营服务。

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出：建设国际著名文化旅游目的地。优化文旅融合发展布局，提升打造山水圣人中华优秀传统文化旅游带、仙境海岸文化旅游带、大运河文化旅游带、黄河文化和绿色生态旅游带、齐长城文化旅游带、红色文化旅游带，打造

一批知名旅游休闲城市、标志性旅游度假区。推动“旅游+文化”“文旅+”，大力发展研学旅行、体育旅游、会展旅游、工业旅游、乡村旅游、生态康养旅游等。实施“好客山东·云游齐鲁”智慧文旅工程，打造沉浸式、体验型旅游场景。系统提升旅游服务质量，健全旅游基础设施和集散体系，培育主题文化酒店和精品酒店，推进旅游厕所革命，建立旅游服务质量评价体系，规范在线旅游经营服务，让游客快乐游、安心游、放心游。

《潍坊市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中也提到：推进文化旅游深度融合。实施文化旅游融合发展“双十”工程，打造十大文化旅游集团、提升十大文化旅游景区，培植一批文化旅游融合发展典型。培育嵌银髹漆、柳疃丝绸、红高粱艺博园等非遗文化旅游项目，打造潍坊文化旅游 IP，打响“渤海之滨风筝都，农圣故里动力城”城市品牌。推动革命文物保护利用，深度挖掘开发红色资源，打造红色文化旅游精品。开发特色鲜明的休闲农业和乡村旅游产品，培育“乐在田园”品牌。积极发展旅游演艺市场，推出旅游演艺产品，补齐文化旅游产业链条。加快发展夜间经济，建设特色文化旅游消费街区，打造“夜享风筝都”品牌。突破滨海旅游，整合滨海、寿光和昌邑北部文化旅游资源，打造国际水准的滨海度假旅游产业。大力发展“文化旅游+”，推动文化旅



游与工业、体育、养老、研学等跨界融合发展。

### （3）项目的建设是新形势下文化行业的发展趋势

在新的形势下，文化行业已经不是以往那种单一事业性质，文化产业和文化事业都是社会主义文化建设的重要组成部分，两者相互联系，缺一不可。作为人类精神生活的重要方面，博物馆在现代人类社会中所扮演的角色愈发重要，尤其是经济发达地区，博物馆已经成为人们社会生活中不可或缺的重要方面。博物馆依据自身的馆藏文物资源，按照一定的主题组织策划展览，向公众传播知识、传递文化。在收藏、研究、策划、展示、教育这一系列博物馆活动过程中，产生了一种新的文化——博物馆文化。

博物馆不仅传承历史，还承担着启迪未来的重任。将博物馆建成集参观、餐饮、购物、休闲娱乐为一体的综合文化活动场所，满足游客多方面的需求，舒缓游客在参观展览中易产生的疲劳感，提高游客参观的兴趣，让博物馆更好地发挥其社会服务功能。

项目的建设是促进诸城市城市旅游行业发展的重要措施

历史遗址旅游资源是指能够为旅游业开发和利用的一切历史文化资源，其在城市地理区域内的集中程度和品位高低往往具有人文赋予和历史积淀的特点。因而历史遗址旅游资源不仅成为城市旅游发展奠定特色基础，更容易成为城市旅游经济

发展的比较优势而使得城市旅游业在旅游市场竞争中获得无法比拟的有利地位。

诸城市以出土大型鸭嘴龙化石而闻名。自上世纪 60 年代以来，这里先后发现、发掘出土鸭嘴龙、霸王龙、鹦鹉嘴龙和原角龙等多种恐龙化石，出土地点多达 20 余处，恐龙资源丰富。该项目通过对恐龙化石遗址的保护性开发，在更好的保护遗址的同时，产生经济效益，是推动诸城市旅游行业，发展恐龙经济的重要举措。

综上所述，该项目的建设符合国家产业政策，有利于促进当地经济快速发展，具有明显的经济和社会效益，项目的建设是十分必要的。

## 2、项目实施的公益性

文化旅游产业是一个跨行业的朝阳产业，在经济社会发展中有着至关重要的作用，不仅对经济结构调整、区域经济协调发展、扩大对外开放具有重要作用，而且是满足人民群众日益增长的文化需要、提高人民生活水平、构建和谐社会、实现全面协调可持续发展的重要途径。

### （1）项目对当地居民收入的影响

博物馆建设项目属于文化产业项目，项目建成后除直接产生的经济效益外，其产生的间接效益如教育效益、娱乐效益以及旅游间接效益净增值是非常显著的。



因此，该项目建成后对带动当地的文化消费，进一步提高当地居民文化素质，促进当地旅游经济发展都起到了很好的社会效益和经济效益，间接提高了当地居民的收入。

### （2）项目对当地居民就业的影响

项目的建设过程中会在一定程度上增加当地居民的直接就业机会，如建筑安装业。同时项目今后正常运营也会增加当地居民的就业机会，由于促进旅游经济的发展可能带来相关行业的就业机会等。因此从短期看，项目对促进当地居民的就业有一定影响，但从长期看，由于项目的建成所带来的游客参观人数的增加，将极大地扩大了社会教育面，让更多人的了解、接受博大精深的文物文化的熏陶，进而提高人民的精神素质，提高民族科学文化水平。由此可见，项目的建设对当地居民的就业影响是间接的、长久的、积极的。

### （3）项目对当地城市的影响

近年来，中国旅游业得以迅猛发展，在很大程度上依赖于我国悠久淳厚的人文资源，特别是历史文化资源。不容质疑，文化旅游特别是以文物、遗迹为依托的旅游，已经成为中国旅游业的主要支点。文化旅游已经成为吸引游客的一个亮点。文化元素已经成为了旅游发展新的“助力器”。城市旅游文化是城市的独特资源，发掘城市旅游文化资源并形成特定文化将对城市现代化产生巨大的推动作用。

综上，该项目的建设能够推动诸城市文化产业、旅游产业的发展，同时能够提供大量的就业机会，拉动周边区域发展，具有良好的社会效益。

3、项目实施的收益性

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于门票现金流入、旅游设施租赁现金流入。

(1) 门票现金流入

项目建成后预计游客 55 万人次，参考当地同类型博物馆收费标准，本项目门票单价 60 元/人/次，单价每 10 年增长 10 元，第一年售票率 70%、第二年售票率 80%、第三年售票率 90%、第四年至以后年度售票率为 95%。

(2) 旅游设施租赁现金流入

该项目对诸城市恐龙博物馆进行改扩建 26000 平方米，新建恐龙展示厅 13000 平方米，共计 39000 平方米，参考当地同类型博物馆收费标准，本项目租赁单价按照 0.8 元/平方米/天，单价每年递增 3%，第一年出租率 70%、第二年出租率 80%、第三年出租率 90%、第四年至以后年度出租率为 95%。

表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位：（万元）

年份	门票现金流入	旅游设施租赁 现金流入	现金流入合计	年份
----	--------	----------------	--------	----

年份	门票现金流入	旅游设施租赁 现金流入	现金流入合计	年份
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	2,310.00	797.16	0.00	3,107.16
2028 年	2,640.00	933.82	0.00	3,573.82
2029 年	2,970.00	1,076.17	0.00	4,046.17
2030 年	3,135.00	1,176.52	0.00	4,311.52
2031 年	3,135.00	1,217.09	0.00	4,352.09
2032 年	3,135.00	1,257.66	0.00	4,392.66
2033 年	3,135.00	1,298.23	0.00	4,433.23
2034 年	3,135.00	1,338.80	0.00	4,473.80
2035 年	3,135.00	1,379.37	0.00	4,514.37
2036 年	3,135.00	1,419.94	0.00	4,554.94
2037 年	3,657.50	1,460.51	0.00	5,118.01
2038 年	3,657.50	1,501.08	0.00	5,158.58
2039 年	3,657.50	1,541.65	0.00	5,199.15
2040 年	3,657.50	1,582.22	0.00	5,239.72
合计	44,495.00	17,980.22	0.00	62,475.22

#### 4、项目投资合规性

项目投资按照《建设项目经济评价方法与参数实用手册》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合诸城市当地造价标准进行估算，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

项目目前已取得立项等前期批复要件，建设条件完善成熟。



## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 62,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 43,000.00 万元，发行专项债 19,000.00 万元，其中：已发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,000.00 万元，资金有保障。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

经预测，计算期内预计实现经营收入 4,805.78 万元，年均产生经营成本 627.04 万元。项目预测收入、成本、收益充分考虑了项目及市场因素，预测科学，结果合理。

## 8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 62,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 43,000.00 万元，发行专项债 19,000.00 万元，其中：已发行专项债券 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,000.00 万元，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

经测算，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 50,818.28 万元，融资本息合计 25,387.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.00，偿债能力充足，偿债计划可行。



## （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，项目对营业收益较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，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，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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

## （3）应对措施

在防范偿债风险方面，不断提升运营管理水平，提高服务质量，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 50,818.28 万元，融资本息合计 25,387.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.00，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。