

德州市本级德州市文化科技中心项目实施方案

项目单位：德州长河文旅发展有限公司

主管部门：德州市文化和旅游局

财政部门：德州市财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州市文化科技中心项目

（二）立项单位

立项单位：德州长河文旅发展有限公司

德州长河文旅发展有限公司成立于 2021 年 02 月 20 日，注册地位于山东省德州市经济技术开发区长河街道办事处长河大道 187 号 1-2，法定代表人为杨维华。经营范围包括一般项目：自然科学研究和试验发展；文化场馆管理服务；组织文化艺术交流活动；其他文化艺术经纪代理；文化娱乐经纪人服务；园区管理服务；文化用品设备出租；文化场馆用智能设备制造；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；会议及展览服务；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；商业综合体管理服务；社会经济咨询服务；文具用品零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；礼仪服务；体育中介代理服务；文具用品批发；文艺创作；组织体育表演活动；集贸市场管理服务；游览景区管理；城市公园管理；休闲观光活动；产业用纺织制成品制造；鞋帽批发；产业用纺织制成品销售。（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：网络文化经营；文物销售；电影发行；营业性演出；房地产开发经营；住宿服务；通用航空服务；道路旅客运输经营；国际道路旅客运输。（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

2021 年 10 月，建银工程咨询有限责任公司山东分公司对该项目出具了《德州市文化科技中心项目可行性研究报告》；2021 年 11 月，德州市发展和改革委员会对该项目出具了《关于德州市文化科技中心项目可行性研究报告的批复》（德发改复字〔2021〕18 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为德州市文化科技中心项目，主要建设市民文化广场。项目建设共四个单体建筑场馆，规划总用地面积 287.16 亩，总建筑面积 125000 平方米，地上建筑面积 92600 平方米，地下建筑面积 32400 平方米。同时实施道路、绿化等室外工程。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2022 年 1 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、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；
- 2、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》
- 3、国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 4、《关于加快发展农业循环经济的指导意见》发改环资〔2016〕203 号

- 5、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
- 6、《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
- 7、国家和地方政府有关的政策、法律、法规和技术规范
- 8、项目单位提供的有关原始资料和数据。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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 150,069.00 万元，。其中，项目单位自有资金 30,069.00 万元，政府专项债券 120,000.00 万元，其中前期已发行专项债券 87,200.00 万元，本次拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 29,800.00 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	150,069.00	100.00%	
一、资本金	30,069.00	20.04%	
（一）自有资金	30,069.00	20.04%	
（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）	120,000.00	79.96%	
（一）已发行专项债券	87,200.00	58.11%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	2.00%	
（三）后续拟发行专项债券	29,800.00	19.86%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	438,832.12	-	-	-	-	11,327.89
经营活动支出	B	29,224.27	-	-	-	-	856.70
支付的各项税费	C	85,818.30	-	-	-	-	920.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	323,789.55	-	-	-	-	9,550.25
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	142,105.97	18,800.00	69,000.00	24,190.00	30,115.97	-
流动资金支出	F	46.00	-	-	-	46.00	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-142,151.97	-18,800.00	-69,000.00	-24,190.00	-30,161.97	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	30,069.00	25,069.00	5,000.00	-	-	-
专项债券	I	120,000.00	24,200.00	48,000.00	15,000.00	32,800.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	120,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	126,329.40	240.54	1,247.28	2,956.23	3,090.48	3,922.98
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	-96,260.40	49,028.46	51,752.72	12,043.77	29,709.52	-3,922.98
四、期初现金	P		-	30,228.46	12,981.18	834.95	382.50
期内现金变动	Q=D+G+O	85,377.18	30,228.46	-17,247.28	-12,146.23	-452.45	5,627.27
五、期末现金	R=P+Q	85,377.18	30,228.46	12,981.18	834.95	382.50	6,009.77

续上表：

项目/年度	公式	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	11,792.63	12,373.12	12,373.12	12,373.12	12,982.64	12,982.64
经营活动支出	B	856.70	881.95	881.95	881.95	908.46	908.46
支付的各项税费	C	972.11	1,020.71	1,020.71	1,020.71	1,071.75	1,071.75
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,963.82	10,470.46	10,470.46	10,470.46	11,002.43	11,002.43
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	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98
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	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98
四、期初现金	P	6,009.77	11,762.61	18,022.08	24,281.56	30,541.04	37,332.49
期内现金变动	Q=D+G+O	5,752.84	6,259.48	6,259.48	6,259.48	6,791.45	6,791.45
五、期末现金	R=P+Q	11,762.61	18,022.08	24,281.56	30,541.04	37,332.49	44,123.93

续上表:

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	12,982.64	13,622.64	13,622.64	13,622.64	14,294.63	14,294.63
经营活动支出	B	908.46	936.30	936.30	936.30	965.53	965.53
支付的各项税费	C	1,071.75	1,125.34	1,125.34	1,499.08	1,688.02	2,932.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,002.43	11,561.00	11,561.00	11,187.25	11,641.08	10,396.20
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	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98
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	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98
四、期初现金	P	44,123.93	50,915.38	58,265.40	65,615.42	72,591.69	80,021.79
期内现金变动	Q=D+G+O	6,791.45	7,350.02	7,350.02	6,976.27	7,430.10	6,185.22
五、期末现金	R=P+Q	50,915.38	58,265.40	65,615.42	72,591.69	80,021.79	86,207.01

续上表:

项目/年度	公式	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	14,294.63	15,000.23	15,000.23	15,000.23	15,741.10	15,741.10
经营活动支出	B	965.53	996.22	996.22	996.22	1,028.45	1,028.45
支付的各项税费	C	2,932.90	3,658.02	3,658.02	3,658.02	3,933.40	3,933.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,396.20	10,345.99	10,345.99	10,345.99	10,779.25	10,779.25
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	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98
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	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98
四、期初现金	P	86,207.01	92,392.23	98,527.23	104,662.24	110,797.24	117,365.51
期内现金变动	Q=D+G+O	6,185.22	6,135.01	6,135.01	6,135.01	6,568.27	6,568.27
五、期末现金	R=P+Q	92,392.23	98,527.23	104,662.24	110,797.24	117,365.51	123,933.78

续上表:

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	15,741.10	16,519.02	16,519.02	16,519.02	17,335.83	17,335.83
经营活动支出	B	1,028.45	1,062.29	1,062.29	1,062.29	1,097.82	1,097.82
支付的各项税费	C	3,933.40	4,222.55	4,222.55	4,222.55	4,526.16	4,526.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,779.25	11,234.18	11,234.18	11,234.18	11,711.85	11,711.85
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	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98	4,210.98
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	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98	-4,210.98
四、期初现金	P	123,933.78	130,502.06	137,525.25	144,548.45	151,571.65	159,072.53
期内现金变动	Q=D+G+O	6,568.27	7,023.20	7,023.20	7,023.20	7,500.87	7,500.87
五、期末现金	R=P+Q	130,502.06	137,525.25	144,548.45	151,571.65	159,072.53	166,573.40

续上表:

项目/年度	公式	2051 年	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	17,335.83	18,193.48	18,193.48	18,193.48	7,523.54
经营活动支出	B	1,097.82	1,135.12	1,135.12	1,136.13	473.39
支付的各项税费	C	4,526.16	4,905.08	5,156.77	5,583.65	1,678.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,711.85	12,153.28	11,901.59	11,473.70	5,371.73
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	-	24,200.00	48,000.00	15,000.00	32,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,210.98	3,970.44	2,963.70	1,254.75	1,408.50
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	-4,210.98	-28,170.44	-50,963.70	-16,254.75	-34,208.50
四、期初现金	P	166,573.40	174,074.28	158,057.12	118,995.01	114,213.95
期内现金变动	Q=D+G+O	7,500.87	-16,017.16	-39,062.11	-4,781.05	-28,836.77
五、期末现金	R=P+Q	174,074.28	158,057.12	118,995.01	114,213.95	85,377.18

（二）应付本息情况

专项债券

本项目 2022 年 1 月份已发行 2,200.00 万元，利率为 3.44%，期限为 30 年，2022 年 5 月份已发行 2,000.00 万元，利率为 3.42%，期限为 30 年，2022 年 6 月已发行 10,000.00 万元，利率为 3.37%，期限为 30 年，2022 年 10 月已发行 10,000.00 万元，利率为 3.25%，期限为 30 年，2023 年 5 月已发行 20,000.00 万元，利率为 3.18%，期限为 30 年，2023 年 6 月已发行 6,000.00 万元，利率为 3.08%，期限为 30 年，2023 年 9 月已发行 2,000.00 万元，利率为 3.08%，期限为 30 年，2023 年 10 月已发行 20,000.00 万元，利率为 3.17%，期限为 30 年，2024 年 2 月已发行 15,000.00 万元，利率为 2.75%，期限为 30 年，本次拟发行 3,000.00 万元，剩余额度 29,800.00 万元中假设于 2025 年发行完毕，债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。专项债券还本付息情况如下。

表 4 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
2022	-	24,200.00	-	24,200.00	3.08%-4.5%	240.54	240.54
2023	24,200.00	48,000.00	-	72,200.00	3.08%-4.5%	1,247.28	1,247.28
2024	72,200.00	15,000.00	-	87,200.00	3.08%-4.5%	2,956.23	2,956.23

2025	87,200.00	32,800.00	-	120,000.00	3.08%-4.5%	3,090.48	3,090.48
2026	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	3,922.98	3,922.98
2027	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2028	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2029	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2030	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2031	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2032	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2033	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2034	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2035	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2036	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2037	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2038	120,000.00	-		120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2039	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2040	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2041	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2042	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2043	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2044	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2045	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2046	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98

2047	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2048	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2049	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2050	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2051	120,000.00	-	-	120,000.00	3.08%-4.5%	4,210.98	4,210.98
2052	120,000.00	-	24,200.00	95,800.00	3.08%-4.5%	3,970.44	28,170.44
2053	95,800.00	-	48,000.00	47,800.00	3.08%-4.5%	2,963.70	50,963.70
2054	47,800.00	-	15,000.00	32,800.00	3.08%-4.5%	1,254.75	16,254.75
2055	32,800.00	-	32,800.00	-	4.50%	1,408.50	34,208.50
合计		120,000.00	120,000.00		-	126,329.40	246,329.40

（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 323,789.55 万元，融资本息合计 246,329.40 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

德州市文化科技中心项目，实施单位德州长河文旅发展有限公司，主管单位为德州市文化和旅游局，本次拟申请专项债券 0.3 亿元用于德州市文化科技中心项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家鼓励发展的产业政策要求

本项目主要为德州市建设的一处集文化休闲、美术展示以及图书阅览等功能于一体的文化服务设施，属于国家发展和改革委员会印发的《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》鼓励类第三十七条“其他服务业”中“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”的内容，符合国家产业政策要求。

（2）符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出构建现代公共文化服务体系：“推进基本公共文化服务标准化、均等化。完善公共文化设施网络，加强基层文化服务能力建设。加大对老少边穷地区文化建设帮扶力度。加快公共数字文化建设。加强文化产品、惠民服务与群众文化需求对接。鼓励社会力量参与公共文化服务。继续推进公共文化设施免费开放。繁荣发展文学艺术、新闻出版、广播影视和体育事业。加强老年人、未成年人、农民工、残疾人等群体的文化权益保障。”指出以推动全域旅游发展为主线，加快推进供给侧结构性改革，努力建成全面小康型旅游大国，将旅游业培育成经济转型升级重要推动力。要求补齐短板，加强旅游基础设施建设，在公共服务设施建设方面取得新突破，推动融合发展。

（3）符合《文化部、国家旅游局关于促进文化与旅游结合发展

的指导意见》

《文化部、国家旅游局关于促进文化与旅游结合发展的指导意见》，指出：文化是旅游的灵魂，旅游是文化的重要载体。加强文化和旅游的深度结合，有助于推进文化体制改革，加快文化产业发展，促进旅游产业转型升级。

（4）符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该项目的建设属于“鼓励类”第三十八项“文化”公共文化、文化艺术、新闻出版、广播电视电影、网络视听、文化遗产保护利用及设施建设。

因此，该项目属于国家鼓励发展的产业。

2、项目实施的公益性

（1）项目建设有利于完善德州市文化设施布局，营造积极健康、科学理性的社会氛围，推动全民阅读，构建全民终身教育体系，加快学习型社会建设。

（2）项目建设能够为德州市居民提供一处设施完善、功能齐全的文化休闲场所，有利于提升德州的社会服务功能，满足人民群众日益增长的精神文化生活需求，推动德州市经济社会全面均衡协调发展。

（3）项目建设过程中及建成使用后，可带动建筑、建材等相关行业的发展，为社会提供一定量的就业岗位，缓解社会就业压力，增加相关群众收入，具有良好的公益性。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过车位租赁现金流入、出租现金流入、广告现金流入、物业管理现金流入、充电桩现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资合规性

2021年11月，德州市发展和改革委员会对该项目出具了《关于德州市文化科技中心项目可行性研究报告的批复》（德发改复字〔2021〕18号）。

5、项目成熟度

2021年10月，建银工程咨询有限责任公司山东分公司对该项目出具了《德州市文化科技中心项目可行性研究报告》；本项目于2021年10月取得《关于德州市文化科技中心项目可行性研究报告的批复》（德发改复字〔2021〕18号）。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资150,069.00万元，其中拟发行地方政府专项债券120,000.00万元，约占项目总投资的79.96%，其余由项目单位自筹、申请银行贷款解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、

稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。本项目符合专项债支持项目。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为充电桩现金流入、车位租赁现金流入、出租现金流入、广告现金流入、物业管理现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 150,069.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 120,000.00 万元，约占项目总投资的 79.96%，其余由项目单位自筹解决。项目资本金比例为 20.04%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目收益 323,789.55 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 246,329.40 万元，本息覆盖倍数为 1.31，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

（1）德州市文化科技中心项目产出指标有：

①产出数量方面：本项目为德州市文化科技中心项目，主要建设市民文化广场。项目建设共四个单体建筑场馆，规划总用地面积 287.16 亩，总建筑面积 125000 平方米，地上建筑面积 92600 平方米，地下建筑面积 32400 平方米。同时实施道路、绿化等室外工程。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，各建筑单体建成后需满足展览、教育、出租要求；完善文化科技基础设施，提升德州市公共服务水平。

③产出时效方面：本项目建设期为 47 个月，自 2022 年 1 月开始建设，预计 2025 年 12 月竣工投入使用

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

（2）项目效益指标为：

①经济效益指标：项目总投资收益率为 1.85%，资本金净利润率为 2.77%，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

②社会效益方面：项目建设有利于完善德州市文化设施布局，营造积极健康、科学理性的社会氛围，推动全民阅读，构建全民终身教育体系，加快学习型社会建设。项目建设能够为德州市居民提供一处设施完善、功能齐全的文化休闲场所，有利于提升德州的社会服务功能，满足人民群众日益增长的精神文化生活需求，推动德州市经济社

会全面均衡协调发展。

③可持续影响方面：能够提升德州市公共服务水平，在进一步提高全民文化素质的同时，增强人民群众的获得感和幸福感，带动全市文化科技产业和社会经济的发展。

④满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在 90%以上。

经专家论证，该项目绩效目标设置比较明确，绩效目标设置与部门长期规划目标，年度工作目标相一致，受益群体较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。

与德州市文化科技中心项目急需解决的现实需求相匹配；绩效目标的设置基本实现了细化、量化，比如，项目建设面积、病床规模等指标运用了定量指标，对不能定量的指标使用定性的指标进行界定，指标值设计也都比较合理。该项目绩效指标的设置主要注重当下，前瞻性和挑战性方面有待进一步提高。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（三）评估结论

德州市文化科技中心项目收益 323,789.55 万元，项目债券本息合计 246,329.40 万元，本息覆盖倍数为 1.31，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经

济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。