

威海市文登区红色景点智慧文旅建设项目实施方案

项目单位：威海华盛能源投资集团有限公司

主管部门：威海市文登区国有资产服务中心

财政部门：威海市文登区财政局

2025年11月

一、项目基本情况

（一）项目名称

威海市文登区红色景点智慧文旅建设项目

（二）立项单位

项目立项单位为威海华盛能源投资集团有限公司。威海华盛能源投资集团有限公司位于山东省威海市文登区天福办圣经山路 91 号，注册资本 50000 万人民币，法定代表人：于忠诚，经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理；企业管理；品牌管理；合同能源管理；名胜风景区管理；游览景区管理；市政设施管理；酒店管理；新兴能源技术研发；非常规水源利用技术研发；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务；发电技术服务；储能技术服务；节能管理服务；供应链管理服务；商业综合体管理服务；园区管理服务；停车场服务；土地整治服务；旅游开发项目策划咨询；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；资源再生利用技术研发；充电桩销售；集中式快速充电站；电动汽车充电基础设施运营；海洋服务；树木种植经营；林业产品销售；农业专业及辅助性活动；农林牧渔业废弃物综合利用；农作物秸秆处理及加工利用服务；中草药种植；地产中草药（不含中药饮片）购销；坚果种植；食用菌种植；数据处理服务；

信息系统集成服务。（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）。

（三）项目规划审批

（1）《威海市文登区红色景点智慧文旅建设项目山东省建设项目备案证明》；

（2）威海市文登区自然资源局《关于文登区智慧文旅项目用地情况说明》；

（3）威海市生态环境局文登分局《关于〈关于文登区智慧文旅项目是否需要办理环评手续的函〉的回复》。

（四）项目规模与主要建设内容

项目以威海市文登区 20 个红色胶东革命历史纪念馆、展览馆、故居遗址等景点为载体，购置设备 600 台，软件 5 套，应用模块二十五至三十个，构建 1 个文旅大数据中心；智慧监管平台、智慧服务平台、智慧营销平台、智慧运营平台等 4 大平台；智慧导览服务、天气信息查询、客流量查询、停车位查询、周边导航、虚拟现实体验、个性化服务、一键分享、场馆评价、红色教育线上服务等 N 个智慧应用场景；景区视频监控系统、景区环境监测系统、停车站智能管理系统、景区智能广播模系统、办公 OA 系统、电子大屏显示系统等智能化系统，并做好信息安全保障设计。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 4 月至 2026 年 4 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《威海市文登区红色景点智慧文旅建设项目可行性研究报告》；

2、《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》；

3、《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》；

4、《威海市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》；

5、《文登区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》；

6、其他法律、法规、标准、规范及相关规划。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。

本项目总投资 30,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,000.00 万元，已发行专项债券 15,000.00 万元，本期拟发行专项债券 9,000.00 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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	6,000.00	20.00%	
（一）自有资金	6,000.00	20.00%	
（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）	24,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	15,000.00	50.00%	
（二）本期拟发行专项债券	9,000.00	30.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

三、项目预期现金收入、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	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	A	126,520.07			2,475.43	3,713.14	3,980.38	4,247.62	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14
经营活动支出	B	29,105.81			632.01	948.02	950.69	953.37	955.73	955.73	980.73	980.73
支付的各项税费	C	22,492.67			197.59	508.83	607.39	698.50	779.90	779.90	773.65	773.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	74,921.59			1,645.83	2,256.29	2,422.30	2,595.75	2,748.51	2,748.51	2,729.76	2,729.76
二、投资活动产生的现金		-										
建设成本支出	E	30,000.00	18,000.00	10,632.50	1,367.50							
流动资金支出	F	-										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,000.00	-18,000.00	-10,632.50	-1,367.50	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金		-										
资本金（自有资金）	H	6,000.00	3,000.00	2,000.00	1,000.00							
专项债券	I	24,000.00	15,000.00	9,000.00								
银行借款	J	-										
偿还债券本金	K	24,000.00										
偿还银行借款本金	L	-										
支付债券利息	M	16,695.00	-	367.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50
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	-10,695.00	18,000.00	10,632.50	254.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50
四、期初现金	P			-	-	532.83	2,043.62	3,720.42	5,570.67	7,573.68	9,576.69	11,560.95
期内现金变动	Q=D+G+O	34,226.59	-	-	532.83	1,510.79	1,676.80	1,850.25	2,003.01	2,003.01	1,984.26	1,984.26
五、期末现金	R=P+Q	34,226.59	-	-	532.83	2,043.62	3,720.42	5,570.67	7,573.68	9,576.69	11,560.95	13,545.21

(续)

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	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	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14
经营活动支出	B	980.73	980.73	980.73	1,006.98	1,006.98	1,006.98	1,006.98	1,006.98	1,034.54	1,034.54	1,034.54
支付的各项税费	C	773.65	773.65	773.65	767.09	767.09	767.09	767.09	861.59	854.70	854.70	854.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,729.76	2,729.76	2,729.76	2,710.07	2,710.07	2,710.07	2,710.07	2,615.57	2,594.90	2,594.90	2,594.90
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							9,000.00				
偿还银行借款本金	L											
支付债券利息	M	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	745.50	367.50	367.50	367.50	367.50
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	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-745.50	-9,745.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50
四、期初现金	P	13,545.21	15,529.47	17,513.73	19,497.99	21,462.56	23,427.13	25,391.70	18,356.27	20,604.34	22,831.74	25,059.14
期内现金变动	Q=D+G+O	1,984.26	1,984.26	1,984.26	1,964.57	1,964.57	1,964.57	-7,035.43	2,248.07	2,227.40	2,227.40	2,227.40
五、期末现金	R=P+Q	15,529.47	17,513.73	19,497.99	21,462.56	23,427.13	25,391.70	18,356.27	20,604.34	22,831.74	25,059.14	27,286.54

(续)

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	A	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14	4,484.14
经营活动支出	B	1,034.54	1,034.54	1,063.48	1,063.48	1,063.48	1,063.48	1,063.87	1,093.87	1,093.87	1,093.87
支付的各项税费	C	854.70	854.70	847.46	847.46	847.46	847.46	847.46	839.87	839.87	931.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,594.90	2,594.90	2,573.20	2,573.20	2,573.20	2,573.20	2,573.20	2,550.40	2,550.40	2,458.45
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										15,000.00
偿还债券本金	K										
偿还银行借款本金	L										367.50
支付债券利息	M	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	367.50	
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	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-367.50	-15,367.50
四、期初现金	P	27,286.54	29,513.94	31,741.34	33,947.04	36,152.74	38,358.44	40,564.14	42,769.84	44,952.74	47,135.64
期内现金变动	Q=D+G+O	2,227.40	2,227.40	2,205.70	2,205.70	2,205.70	2,205.70	2,205.70	2,182.90	2,182.90	-12,909.05
五、期末现金	R=P+Q	29,513.94	31,741.34	33,947.04	36,152.74	38,358.44	40,564.14	42,769.84	44,952.74	47,135.64	34,226.59

（二）应付本息情况

1、专项债券

2024年8月已发行专项债券15,000.00万元，债券期限为30年，利率为2.45%；本期拟发行专项债券9,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为4.20%，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 3-1 本项目已发行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		15,000.00		15,000.00	2.45%		
2025 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2026 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2027 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2028 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2029 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2030 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2031 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2032 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2033 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2034 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2035 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2036 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2037 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2038 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2039 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2040 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2041 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2042 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2043 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2044 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2045 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2046 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2047 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2048 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50

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
2049 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2050 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2051 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2052 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2053 年	15,000.00			15,000.00	2.45%	367.50	367.50
2054 年	15,000.00		15,000.00		2.45%	367.50	15,367.50
合计		15,000.00	15,000.00			11,025.00	26,025.00

表 3-2 本项目本期拟发行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
2025 年		9,000.00		9,000.00	4.20%		
2026 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2027 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2028 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2029 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2030 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2031 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2032 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2033 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2034 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2035 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2036 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2037 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2038 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2039 年	9,000.00			9,000.00	4.20%	378.00	378.00
2040 年	9,000.00		9,000.00		4.20%	378.00	9,378.00
合计		9,000.00	9,000.00			5,670.00	14,670.00

（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 74,921.59 万元，融资本息合计 40,695.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84。

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、政策风险

从国家产业政策层面来看，基础设施行业的发展是受到支持的。作为国民经济的基础性产业，基础设施行业发展必须保持适当的超前性，才能避免对社会经济发展形成瓶颈制约。对于基础设施行业的政策，往往涉及到一些产业发展的政策偏向、市场准入政策、投融资政策、环保政策、税收优惠政策等。因此，项目建设单位需密切注意行业及地方经济发展走向，避免政策风险。

2、工程风险

工程风险指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。尽管项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，项目工程建设期较长，项目的某些费用支出较难准确把握，项目施工条件的不确定和变化情况会对项目施工产生一定的风险，可能会增加施工成本。因此需要密切关注项目实施过程中的工程风险。

（二）与项目收益相关的风险

1、市场风险

市场风险是指企业所面对的外部市场的复杂性和变动性所带来的与经营相关的风险。主要包括产品或服务的价格及供需变化带来的风险。本项目能否取得成功，与作为主要经营收入来源的收入能够顺利实现密切相关。如果项目投产后效益良好很可能会带来一系列相似经营公司的诞生，从而加剧了本项目的竞争压力。

2、利率风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

3、偿付风险

本项目债券偿付资金主要来源于项目经营收入，偿债较有保障。但也易受项目实施进度、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，市场价格调整，项目运营成本变动等情况，存在实际投资额变动、收入减少、成本增加、项目无法按期投入运营等方面的风险，进而影响项目收益以及债券的还本付息，将有可能给债券偿付带来一定风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

威海市文登区红色景点智慧文旅建设项目主管部门为威海市文登区国有资产服务中心，项目单位为威海华盛能源投资集团有限公司，本次拟申请专项债券 9000.00 万元用于本项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家和省市“十四五”规划要求

《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》提出：加快发展健康、养老、托育、文化、旅游、体育、物业等服务业，加强公益性、基础性服务业供给，扩大覆盖全生命期的各类服务供给。加强对外文化交流和多层次文明对话，创新推进国际传播，利用网上网下讲好中国故事，传播好中国声音，促进民心相通。开展“感知中国”“走读中国”“视听中国”活动，办好中国文化年（节）旅游年（节）。建设中文传播平台，构建中国语言文化全球传播体系和国际中文教育标准体系。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。

（2）项目建设符合国家产业及行业发展政策

根据《产业结构调整指导目录（2019年本）》，项目属于第三十四类“旅游业”总第2项“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、民族风情旅游及其他旅游资源综合开发基础设施建设及信息等服务”，属于“鼓励类”发展的产业。《“十四五”文化和旅游发展规划》指出：优化旅游公共设施布局，增强旅游集散中心、游客服务中心、咨询中心的公共服务功能，完善旅游公共服务配套设施，推进旅游景区、度假区、休闲街区、游客服务中心等标识体系建设。持续深入开展旅游厕所革命，建设一批示范性旅游厕所。加强旅游交通设施建设，提高旅游目的地进入通达性和便捷性。完善旅游绿道体系。加强节假日高速公路和主要旅游道路交通组织、运输服务保障、旅游目的地拥堵预警信息发布。提升旅游信息公共服务水平。

（3）有利于推动旅游业迈进高质量发展新时代

通过项目实施，在充满重大战略机遇和诸多严峻挑战的转型时代，必须突出问题导向和目标导向，既要做到从需求侧发力，更要通过旅游供给侧结构性改革，实现制度创新和政策调整，破除各种市场壁垒，增强旅游发展新动能，激发旅游市场新活力，推动当地旅游发展质量变革、效率变革、

动力变革，实现旅游业从单一景点景区建设向综合目的地服务转变，从门票经济向产业经济转变，从粗放低效发展方式向精细高效集约发展方式转变，从封闭的旅游自循环向开放的“旅游+”转变，从企业单打独享向社会共建共享转变，全面推进旅游业迈向高质量发展新时代。

（4）项目的建设是景区现代化建设的需要

随着景区建设水平的不断提高，景区在人们生活中的地位日益突出，越来越多的游客涌入景区的欲望越来越大，随着对景区生态环境的压力也越来越大，这就对景区现代化建设提出了更高和更迫切的要求，只有在进行景区经济建设的同时，切实搞好景区现代化的建设以及景区基础配套设施，努力创造一个良好的景区生态环境，才能为景区经济社会的健康发展提供有力地支撑和保障。同时在景区内部创造自然美与人工美的景区绿化之美的综合，在景区空间里做好补充和陪衬作用，为美化景区空间景观锦上添花，推进旅游业向纵深发展。

2、项目实施的公益性

按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。项目建成后，能够改善当地的市政基础设施建设，项目

具有公益性的特征。

该项目的实施有利于完善旅游产业体系,满足传统消费性服务业的服务质量和水平,提高旅游接待水平,提高服务业收入。项目的建设符合国家、山东省、威海市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。

3、项目实施的收益性

项目收益主要来源于平台服务费收入现金流入、广告收入现金流入等。项目建设能为景区游客提供更好的服务、改善旅游环境,为游客提供更优质的旅游资源,更好地满足游客需求,项目实施具有收益性。

4、项目投资合规性

(1) 筹资合规性

根据项目(政策)实施需要,经过细化测算和评估,本项目预算金额 30000.00 万元,其中债券资金为 24000.00 万元(2024 年申请 15000.00 万元,2025 年申请 9000.00 万元)。经评估,该项目资金用于公益基础设施项目建设,项目预算安排合理。

(2) 财政投入能力

本项目所需资金中债券资金为 24000.00 万元,其余 6000.00 万元由项目单位自筹解决,地方财政承受能力无风险,现有资料表明项目不存在重复投入的风险,债券资金支持合理;项目资金预算编制精准,资金拨付到位及时,为项目实施提供有力保障;资金支付依据充分,签批程序完整合

规，资金管理制度齐全，会计核算科学规范预期风险应对实施有效可行；项目管理实施机构健全，内部分工明确，项目管理及运行制度完整健全。

（3）筹资风险可控性

项目所需债券资金 24000.00 万元，债券资金的投入不会引起不良效应及风险，不会导致其他领域、市场主体投入的减少产出和效益的损失。

5、项目成熟度

本项目已取得山东省建设项目备案证明，前期手续符合流程要求。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 30000.00 万元，其中项目单位自筹 6000.00 万元，发债融资 24000.00 万元，项目资金来源和到位可行。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

结合项目实际情况，遵循现行的法规、政策、制度以及行业标准，并考虑了利息费用、税金等因素的影响，得出了项目收入、成本和收益。该项目预期产生的现金流入主要来源于平台服务费收入现金流入、广告收入现金流入，本项目运营成本费用主要包括燃料及动力费、修理费、工资及福利费、市场营销与广告活动、管理费用、相关税费等。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 74,921.59 万元，融资本息合计 40,695.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84。项目收入、成本及收益预测依据充

分，考虑较为全面，预测结果合理。

8、债券资金需求合理性

本项目资金来源为：自有资金 6000.00 万元，约占总投资 20%，专项债券融资 24000.00 万元，约占总投资 80%。项目的建设并不以经济收入作为主要的建设目的，同时本项目的公益性占主导地位，其资金回流时间较长，所以本次申请的债券资金期限为 15 年，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债风险点主要是收入的可靠性。项目建成后其主要收入来源平台服务费收入现金流入、广告收入现金流入。

10、绩效目标合理性

该项目资金需求、建设内容和收益等目标合理，与项目相关政策目标一致，绩效目标与项目预计解决的问题完全匹配，与现实需求完全匹配。绩效目标具有前瞻性和合法性，且已细化和量化，利于考核。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 74,921.59 万元，融资本息合计 40,695.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.84，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。