

滨州市惠民县文化融媒体中心项目实施方案



项目单位：惠民县惠兴产业发展有限公司

主管部门：惠民县财金投资集团有限公司

财政部门：惠民县财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

惠民县文化融媒体中心项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：惠民县惠兴产业发展有限公司

项目单位简介：惠民县惠兴产业发展有限公司成立于 2018-10-16，法定代表人为房久辉，注册资本为 50000 万元人民币，统一社会信用代码为 91371621MA3NCX1B5T，企业地址位于山东省滨州市惠民县孙武街道办事处第一实验学校以南、鼓楼街以西，所属行业为商务服务业，经营范围包含：一般项目：园区管理服务；园林绿化工程施工；市政设施管理；承接总公司工程建设业务；工程管理服务；土地整治服务；房屋拆迁服务；物业服务评估；销售代理；机械设备租赁；广告制作；平面设计；广告设计、代理；会议及展览服务；市场营销策划。（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：建设工程设计；建设工程施工。（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）。惠民县惠兴产业发展有限公司目前的经营状态为在营（开业）企业。

（三）项目规划审批

2022 年 9 月，山东弘鼎工程咨询有限公司出具《惠民县文化融媒体中心项目可行性研究报告》。

2022 年 10 月，惠民县发展和改革局出具《关于惠民县文化融媒体中心项目可行性研究报告的批复》（惠发改审批〔2022〕151 号）。

2023 年 11 月，惠民县发展和改革局出具《关于同意惠民县文化融媒体中心项目变更的说明》。

2023 年 11 月，山东弘鼎工程咨询有限公司出具《惠民县文化融媒体中心项目可行性研究报告》。

（四）项目规模与主要建设内容

项目总建筑面积约 6.4 万平方米，主要建设文化展示中心、科技体验展示中心、信息中心、演播剧场及媒体中心、多功能信号发射塔、广告位、停车场、充电桩及供热、供水、供气等配置基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 6 月至 2025 年 7 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《中华人民共和国土地管理法》；
- （2）《中华人民共和国环境保护法》；
- （3）《中华人民共和国城乡规划法》；
- （4）《中华人民共和国建筑法》；
- （5）《中华人民共和国水土保持法》；
- （6）《中华人民共和国水污染防治法》（2017 年修正）；
- （7）国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2019 年本）（2021 年修订）；
- （8）国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

(9)《国家创新驱动发展战略纲要》;

(10)《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》;

(11)《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017);

(12)《黄河流域生态保护和高质量发展规划》;

(13)《山东省黄河流域生态保护和高质量发展规划》;

(14)《山东省建设用地控制标准(2019 年版)》;

(15)《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》;

(16)《山东省人民政府办公厅关于印发“十大创新”“十强产业”“十大扩需求”2022 年行动计划的通知》(鲁政办字〔2022〕28 号);

(17)《滨州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》;

(18)《滨州市大数据产业发展规划》(2019-2023 年)

(19)《惠民县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》;

(20)编制项目可行性研究报告的委托书;

(21)建设单位提供的经济技术资料;

(22)其他有关国家政策及信息资料。

(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 87,400.00 万元，其中，项目单位自有资金 47,500.00 万元，已发行专项债券 24,000.00 万元（其中 20,000.00 万元已调整至其他项目），已调整专项债券 9,500.00 万元，本期拟发行专项债券 26,400.00 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	87,400.00	100.00%	
一、资本金	47,500.00	54.35%	
（一）自有资金	47,500.00	54.35%	
（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）	39,900.00	45.65%	
（一）已发行专项债券	4,000.00	4.58%	
（二）已调整专项债券	9,500.00	10.87%	
（三）本期拟发行专项债券	26,400.00	30.21%	
（四）后续拟发行专项债券			

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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	144,643.97			2,014.54	4,834.90	4,834.90
经营活动支出	B	16,591.52			229.00	549.60	549.60
支付的各项税费	C	21,405.91			289.29	694.29	694.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	106,646.54			1,496.25	3,591.00	3,591.00
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	85,518.94	18,000.00	32,000.00	35,518.94		
流动资金支出	F	-					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-85,518.94	-18,000.00	-32,000.00	-35,518.94		
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	47,500.00	13,825.00	23,700.00	9,975.00		
专项债券	I	39,900.00	13,500.00	-	26,400.00		
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	39,900.00					
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	41,626.20	473.94	439.56	967.56	1,495.56	1,495.56
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	5,873.80	26,851.06	23,260.44	35,407.44	-1,495.56	-1,495.56
四、期初现金	P		-	8,851.06	111.50	1,496.25	3,591.69
期内现金变动	Q=D+G+O	27,001.40	8,851.06	-8,739.56	1,384.75	2,095.44	2,095.44
五、期末现金	R=P+Q	27,001.40	8,851.06	111.50	1,496.25	3,591.69	5,687.13

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90
经营活动支出	B	549.60	549.60	551.40	551.40	551.40	551.40
支付的各项税费	C	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,591.00	3,591.00	3,589.20	3,589.20	3,589.20	3,589.20
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	1,495.56	1,495.56	1,495.56	1,495.56	1,495.56	1,495.56
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	-1,495.56	-1,495.56	-1,495.56	-1,495.56	-1,495.56	-1,495.56
四、期初现金	P	5,687.13	7,782.58	9,878.02	11,971.66	14,065.30	16,158.94
期内现金变动	Q=D+G+O	2,095.44	2,095.44	2,093.64	2,093.64	2,093.64	2,093.64
五、期末现金	R=P+Q	7,782.58	9,878.02	11,971.66	14,065.30	16,158.94	18,252.58

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90
经营活动支出	B	551.40	553.29	553.29	553.29	553.29	553.29
支付的各项税费	C	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,589.20	3,587.31	3,587.31	3,587.31	3,587.31	3,587.31
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				500.00		
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,495.56	1,495.56	1,495.56	1,487.46	1,479.36	1,479.36
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	-1,495.56	-1,495.56	-1,495.56	-1,987.46	-1,479.36	-1,479.36
四、期初现金	P	18,252.58	20,346.22	22,437.98	24,529.73	26,129.58	28,237.53
期内现金变动	Q=D+G+O	2,093.64	2,091.75	2,091.75	1,599.85	2,107.95	2,107.95
五、期末现金	R=P+Q	20,346.22	22,437.98	24,529.73	26,129.58	28,237.53	30,345.48

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90
经营活动支出	B	555.27	555.27	555.27	555.27	555.27	557.36
支付的各项税费	C	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,585.33	3,585.33	3,585.33	3,585.33	3,585.33	3,583.24
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	1,479.36	1,479.36	1,329.48	1,179.60	1,179.60	1,179.60
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	-1,479.36	-1,479.36	-10,329.48	-1,179.60	-1,179.60	-1,179.60
四、期初现金	P	30,345.48	32,451.45	34,557.42	27,813.26	30,218.99	32,624.72
期内现金变动	Q=D+G+O	2,105.97	2,105.97	-6,744.15	2,405.73	2,405.73	2,403.64
五、期末现金	R=P+Q	32,451.45	34,557.42	27,813.26	30,218.99	32,624.72	35,028.36

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90	4,834.90
经营活动支出	B	557.36	557.36	557.36	557.36	559.55	559.55
支付的各项税费	C	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29	694.29
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,583.24	3,583.24	3,583.24	3,583.24	3,581.06	3,581.06
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	1,179.60	1,179.60	1,179.60	1,179.60	1,179.60	1,179.60
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	-1,179.60	-1,179.60	-1,179.60	-1,179.60	-1,179.60	-1,179.60
四、期初现金	P	35,028.36	37,432.00	39,835.65	42,239.29	44,642.93	47,044.39
期内现金变动	Q=D+G+O	2,403.64	2,403.64	2,403.64	2,403.64	2,401.46	2,401.46
五、期末现金	R=P+Q	37,432.00	39,835.65	42,239.29	44,642.93	47,044.39	49,445.84

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

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	4,834.90	4,834.90	4,834.90	2,417.45
经营活动支出	B	559.55	559.55	559.55	279.77
支付的各项税费	C	694.29	694.29	1,013.60	662.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,581.06	3,581.06	3,261.75	1,474.90
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		4,000.00	-	26,400.00
偿还银行借款本金	L				
支付债券利息	M	1,179.60	1,179.60	1,056.00	528.00
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	-1,179.60	-5,179.60	-1,056.00	-26,928.00
四、期初现金	P	49,445.84	51,847.30	50,248.75	52,454.51
期内现金变动	Q=D+G+O	2,401.46	-1,598.54	2,205.75	-25,453.10
五、期末现金	R=P+Q	51,847.30	50,248.75	52,454.51	27,001.40

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目拟发行专项债券 39,900.00 万元，其中：2023 年 7 月已发行专项债券 4,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.09%，2023 年 7 月已调整专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 20 年，利率为 3.33 %，2023 年 12 月已调整专项债券 8,500.00 万元，债券期限为 15 年、20 年，利率为 3.24%-3.43%；本期拟发行专项债券 26,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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
2023	-	13,500.00		13,500.00	3.09%-4.00%	473.94	473.94
2024	13,500.00			13,500.00	3.09%-4.00%	439.56	439.56
2025	13,500.00	26,400.00		39,900.00	3.09%-4.00%	967.56	967.56
2026	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2027	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2028	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2029	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2030	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2031	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2032	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2033	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56

2034	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2035	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2036	39,900.00			39,900.00	3.09%-4.00%	1,495.56	1,495.56
2037	39,900.00		500.00	39,400.00	3.09%-4.00%	1,487.46	1,987.46
2038	39,400.00			39,400.00	3.09%-4.00%	1,479.36	1,479.36
2039	39,400.00			39,400.00	3.09%-4.00%	1,479.36	1,479.36
2040	39,400.00			39,400.00	3.09%-4.00%	1,479.36	1,479.36
2041	39,400.00			39,400.00	3.09%-4.00%	1,479.36	1,479.36
2042	39,400.00		9,000.00	30,400.00	3.09%-4.00%	1,329.48	10,329.48
2043	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2044	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2045	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2046	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2047	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2048	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2049	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2050	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2051	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2052	30,400.00			30,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	1,179.60
2053	30,400.00		4,000.00	26,400.00	3.09%-4.00%	1,179.60	5,179.60
2054	26,400.00			26,400.00	3.09%-4.00%	1,056.00	1,056.00
2055	26,400.00		26,400.00	-	3.09%-4.00%	528.00	26,928.00

合计		39,900.00	39,900.00			41,626.20	81,526.20
----	--	-----------	-----------	--	--	-----------	-----------

（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 106,646.54 万元，融资本息合计 81,526.20 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

施工过程中可能出现的尘泥、毒物、噪音以及可能出现的机械伤害、触电事故、坠落危险等均采取了相应的防范措施，同时为了保证安全设置了安全用电、供水系统。较为完善的、性能可靠的安全与工业卫生设施的配备，将有效地避免安全事故的发生，保障工人的身心健康。

（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

惠民县文化融媒体中心项目主管部门为惠民县财金投资集团有限公司，项目单位为惠民县惠兴产业发展有限公司，本次拟申请发行专项债券 26,400.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目符合《产业结构调整指导目录（2021 年修订）》

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2021 年修订）》第一类“鼓励类”第四十二条“其他服务业”第 5 款“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”的规定，属于国家鼓励类项目。

（2）本项目符合国民经济发展规划及地方专项规划

①本项目符合《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》

《纲要》指出：坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。

②本项目符合《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》

《纲要》指出：发展智能制造、增材制造、绿色制造，强化动力装备、石油装备、轨道交通装备、工程机械、智能农机等领域领先优势，发展高端整机及核心零部件，打造全国先进制造基地。

③本项目符合《滨州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》

《纲要》指出：重点发展轻量化汽车及零部件、风电及高端能源装备、智能制造装备三大高端装备支柱产业，提升轨道交通装备、通用航空装备、石油及海洋工程装备三大特色产业，打造黄河三角洲高端装备制造集群。

④本项目符合《滨州市中长期发展规划（2017-2025）》。

（3）是实现资源配置的有效途径

项目的建设走的是集中开发的规模经营之路，从供水、供电、供热、供气、提供社会大生产的服务，到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等，都可以在项目区内得到较好的解决，充分实现资源共享，走集约化经营之路，方便了企业运作，降低了企业的创业成本，使社会资源得到优化配置，大大提高了资源的产出效率。

（4）有利于强化惠民县经开区功能和作用，拉动当地经济增长

该项目建成后，将极大拓展惠民县工业的发展空间，进一步强化园区的功能和作用，强力推进惠民县产业的发展。将会使企业在项目区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动经济的增长。同时，项目区内放宽限制，完善政策，强化服务，激发各类主体投资的积极性，通过优化环境催生一批，扩

大招商引资引进一批，加速膨胀经济总量，从而拉动当地经济快速增长。

（5）有利于实现地方经济调整与发展

伴随着我国区际产业转移战略的实施，沿海地区产业加速向内地梯度转移，区际产业转移对转移区域双方经济的发展都有重要作用。对发达区域而言，它是区域产业结构调整升级的重要途径，也是区域产业竞争优势转换升级的有效方式。对欠发达区域而言，产业转移是区域经济启动与发展的良好契机，也是区域产业结构升级转换的可行方略。

（6）是当地人民脱贫致富和增加就业的需要

该项目的实施可以改变当地传统工业产业结构，带动加工业、商业服务、运输业的发展。还可为当地带来一定数量的就业机会，并使闲置的劳动力得到一定程度的利用，进而增加农民收入。高端设备行业的发展产业链的形成，还可增加当地税收。

（7）开展科技招商，壮大高新技术企业促进产业发展

本项目坚持自我培育和外部引进结合，在资金、税收、高新技术企业申报等方面对一批拥有自主知识产权但尚未形成规模化生产能力的中小科技企业给予大力支持，培育自己的高新技术企业；另一方面紧抓高新技术产业招商战略，加强与市外高新技术企业，特别是国内 500 强高新技术企业的联系，引进他们带研发机构入园，从而不断壮大园区高新技术企业。突出围绕发展智能制造等高新技术产业招商，注重新兴产业引进、产业链延伸和主导产业集群的发展，从源头加大产业布局调整，壮大高新技术产业规模，提高高新技术产业比重，促进高新技术产业发展。

综上所述，本项目符合国家节能产业政策、技术政策、生产力布局要求，项目的建设将积极推动地方基础设施建设，同时带动地方就业，支持、发展此项目十分必要和重要。

2、项目实施的公益性

本项目统筹兼顾，协调发展，为区内科技企业和即将入孵的科技企业提供孵化平台，将推动惠民县科技企业的发展，有利于提高招商社会成员多样化的愿望。

本项目建成后，可以进一步增加惠民县“造血”功能，增加地方文化，迅速壮大当地经济、社会发展实力，快速推进工业发展进程具有十分重要的意义。同时，可以进一步增强产业园区的吸引力、竞争力，引进更多投资者和企业入驻，创造更多的就业岗位和发展机会。

3、项目实施的收益性

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 106,646.54 万元，融资本息合计 81,526.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。

4、项目建设投资合规性

2022 年 9 月，山东弘鼎工程咨询有限公司出具《惠民县文化融媒体中心项目可行性研究报告》。

2022 年 10 月，惠民县发展和改革局出具《关于惠民县文化融媒体中心项目可行性研究报告的批复》（惠发改审批〔2022〕151 号）。

2023 年 11 月，惠民县发展和改革局出具《关于同意惠民县文化融媒体中心项目变更的说明》。

2023 年 11 月，山东弘鼎工程咨询有限公司出具《惠民县文化融媒体中心项目

可行性研究报告》。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行方案设计。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 87,400.00 万元，项目资金来源计划采用项目单位资本金投入 47,500.00 万元（占总投资比例 54.35%），发行专项债 39,900.00 万元（占总投资比例 45.65%，目前，项目单位资本金已到位，项目建设的前期工作正在进行。本次计划申请发行专项债 26,400.00 万元，占总投资比例 30.21%，资金比例合理，到位基本有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于出租及其他收入。总成本费用包括动力费、人员费、修理费、折旧摊销费、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与惠民县实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 87,400.00 万元，项目单位自有资本金投入 47,500.00 万元，尚有资金缺口 39,900.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生部分收益，但总体收益较少，如果采用银行贷款方式，资金成本较高，运行风险高，满足贷款偿还需要比较困难。经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目建设周期 24 个月，发行期限为长期债券，采用按半年付息、到期一次还本的方式还款。如果债券资金挪作他用，项目收入等没有规范统一管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还款风险，有损政府声誉及投资人利益。

应对措施：

（1）规范用款人账户管理。一个项目对应一个账户，建立专户管理制度。项目收益债的实施主体，应当在银行开立专户，将债券资金、项目收入、偿债资金等纳入专户管理，保证按时还本付息，不得用作其他用途。

（2）规范项目资金管理。按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据施工进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）文件的规定。

绩效目标设置基本合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 106,646.54 万元，融资本息合计 81,526.20 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.31。符合专项债要求；

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。