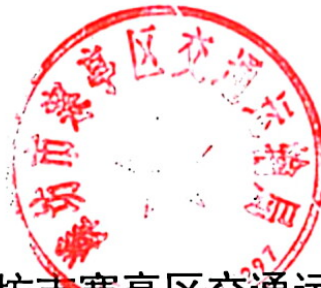


# 新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段 实施方案

项目单位：潍坊市寒亭区交通运输局

财政部门：潍坊市寒亭区财政局

2025 年 3 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段

### （二）立项单位

项目立项单位名称：潍坊市寒亭区交通运输局

项目单位简介：

地址：潍坊市寒亭区丰华路 1507 号；

统一社会信用代码：11370703004290711U。

### （三）项目规划审批

审批监管平台项目代码：2103-000000-04-01-255563。

可研批复：发改基础[2023]603 号。

### （四）项目规模与主要建设内容

新建潍坊至宿迁高速铁路项目潍坊段全长 108.4 公里，途经寒亭区、坊子区、高新区、安丘市、诸城市，总投资约 189.8583 亿元，其中：寒亭区总投资 19.0393 亿元，寒亭段正线 13.859 公里、联络线 7.551 公里，总长 21.41 公里，途经寒亭街道、杨家埠文旅事业发展中心、朱里街道的 25 个村庄，寒亭段主要有以下建设内容。拆迁工程：永久征用土地 642.52 亩，征拆原有建筑 57700 平方米；道路桥梁工程：新建潍坊特大桥 13.859 公里（正线）+7.551 公里（联络线）=21.41 公里，连

续梁共计 28 联、双线架梁 350 孔、单线架梁 225 孔，填筑路基 349.24 米；三电及管网迁改工程：迁改电力线路 217 处，迁改通信线路 225 处，迁改饮用水管道 85 处、非饮用水管道 143 处、雨污管道 79 处，迁改天然气管道 14 处，油气管道电磁防护 14 处。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 12 月至 2028 年 6 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

1、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）

2、国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》

3、中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》

4、建筑工程按当地询价估列

5、项目承办单位提供的基础资料

#### （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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，自筹资金 148293 万元，发行专项债券 42100 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	190,393.00	100.00%	
一、资本金	184,293.00	96.80%	
（一）自有资金	148,293.00		
（二）专项债券	36,000.00		
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	36,000.00		
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	6,100.00	3.20%	
（一）已发行专项债券	6,100.00		
（二）本期拟发行专项债券			
（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

项目收益来源为客票收入、线路使用费收入、配套租赁收入、物业收入等。

### （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	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	219,816.41		-	-	-	-	1,606.76	3,513.24	3,840.89
经营活动支出	B	84,213.45		-	-	-	-	941.49	1,989.03	2,375.69
支付的各项税费	C	10,779.14		-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	124,823.82		-	-	-	-	665.27	1,524.21	1,465.20
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	185,431.56	2,696.23	38,454.83	67,586.98	30,956.97	30,956.97	14,779.56		
流动资金支出	F	-								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-185,431.56	-2,696.23	-38,454.83	-67,586.98	-30,956.97	-30,956.97	-14,779.56	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金 (自有资金)	H	148,293.00	2,696.24	32,354.84	32,354.84	32,354.84	32,354.84	16,177.42		
专项债券	I	42,100.00	-	6,100.00	36,000.00	-	-	-		
银行借款	J	-		-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	42,100.00		-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-		-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	39,178.60	0.00	0.00	767.86	1,397.86	1,397.86	1,397.86	1,397.86	1,397.86
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	109,114.40	2,696.24	38,454.84	67,586.98	30,956.98	30,956.98	14,779.56	-1,397.86	-1,397.86
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	665.27	791.62
期内现金变动	Q=D+G+O	48,506.66	0.00	0.00	-0.01	0.00	0.00	665.27	126.35	67.34
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	665.27	791.62	858.96

(续表)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	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	4,051.08	4,272.77	4,957.25	5,228.53	5,514.64	5,756.70	6,009.36	6,900.43	7,203.30
经营活动支出	B	2,450.06	2,530.65	2,614.03	2,701.45	2,793.65	2,871.03	2,952.43	3,037.39	3,126.08
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	39.91
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,601.02	1,742.12	2,343.22	2,527.08	2,720.99	2,885.67	3,056.93	3,863.04	4,037.31
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	-	-	-	6,100.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,397.86	1,397.86	1,397.86	1,397.86	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00
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	-1,397.86	-1,397.86	-1,397.86	-7,497.86	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00
四、期初现金	P	858.96	1,062.12	1,406.38	2,351.74	-2,619.04	-1,158.05	467.62	2,264.55	4,867.59
期内现金变动	Q=D+G+O	203.16	344.26	945.36	-4,970.78	1,460.99	1,625.67	1,796.93	2,603.04	2,777.31
五、期末现金	R=P+Q	1,062.12	1,406.38	2,351.74	-2,619.04	-1,158.05	467.62	2,264.55	4,867.59	7,644.90

(续表)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	7,519.47	7,849.51	8,194.03	9,409.05	9,822.03	10,253.13	10,253.13	10,253.13
经营活动支出	B	3,218.67	3,315.33	3,551.58	3,521.54	3,766.85	3,475.54	3,471.68	3,471.68
支付的各项税费	C	91.94	146.25	173.00	458.32	498.76	662.09	663.00	663.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,208.86	4,387.93	4,469.45	5,429.20	5,556.42	6,115.51	6,118.46	6,118.46
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	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00
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	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00
四、期初现金	P	7,644.90	10,593.77	13,721.70	16,931.15	21,100.35	25,396.76	30,252.27	35,110.72
期内现金变动	Q=D+G+O	2,948.86	3,127.93	3,209.45	4,169.20	4,296.42	4,855.51	4,858.46	4,858.46
五、期末现金	R=P+Q	10,593.77	13,721.70	16,931.15	21,100.35	25,396.76	30,252.27	35,110.72	39,969.18

(续表)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	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	11,278.45	11,278.45	11,278.45	11,278.45	11,278.45	12,406.29	12,406.29	6,203.15
经营活动支出	B	3,471.68	3,471.68	3,471.68	3,471.68	3,471.68	3,471.68	3,471.68	1,735.84
支付的各项税费	C	898.16	898.16	898.16	898.16	898.16	1,156.84	1,156.84	578.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,908.61	6,908.61	6,908.61	6,908.61	6,908.61	7,777.77	7,777.77	3,888.89
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	-	-	-	-	-	-	-	36,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	1,260.00	630.00
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	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-1,260.00	-36,630.00
四、期初现金	P	39,969.18	45,617.79	51,266.40	56,915.01	62,563.62	68,212.23	74,730.00	81,247.77
期内现金变动	Q=D+G+O	5,648.61	5,648.61	5,648.61	5,648.61	5,648.61	6,517.77	6,517.77	-32,741.11
五、期末现金	R=P+Q	45,617.79	51,266.40	56,915.01	62,563.62	68,212.23	74,730.00	81,247.77	48,506.66



## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2024 年 8 月已发行专项债券 6,100.00 万元，债券期限为 10 年，利率为 2.26%；本期拟发行专项债券 36,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；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	-	6,100.00		6,100.00	实际利率/3.5%	-	-
2025 年	6,100.00	36,000.00		42,100.00	实际利率/3.5%	767.86	767.86
2026 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2027 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2028 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2029 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2030 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2031 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2032 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2033 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2034 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,397.86	1,397.86
2035 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2036 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2037 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2038 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2039 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2040 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2041 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2042 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2043 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00



2044 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2045 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2046 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2047 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2048 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2049 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2050 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2051 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2052 年	42,100.00			42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2053 年	42,100.00		-	42,100.00	实际利率/3.5%	1,260.00	1,260.00
2054 年	42,100.00		6,100.00	36,000.00	实际利率/3.5%	1,260.00	7,360.00
2055 年	36,000.00		36,000.00	-		630.00	36,630.00
合计		42,100.00	42,100.00			39,178.6	81,278.60

### (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 124823.82 万元，融资本息合计 81278.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目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

配套条件方面的影响：交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，会给项目建设、生产和运营带来困难。近年来，能源价格一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对企业生产成本和利润带来一定的影响。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、产品价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对产品价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，产品价格下浮，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

新建潍坊至宿迁高速铁路项目寒亭段项目单位为潍坊市寒亭区交通运输局，拟申请专项债券 4.21 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

### （1）是支撑引领国家重大战略的需要

2014年9月至2015年4月，一带一路、京津冀协同发展、长江经济带等三大国家战略规划密集发布；2017年4月，承载创新驱动发展重任的雄安新区横空出世，成为国家又一项重大历史性战略选择。

本项目集京沪辅助通道、沿海通道两大通道功能于一身，其所在两大通道北起京津冀协同发展核心——京、津，南衔长江经济带发展龙头——上海，中部串联“一带一路”沿海地区，向西则近距离强力辐射雄安新区，系纵贯上述国家战略承载地的交通要道，可充分促进区域间交流协作，有效聚合放大各项国家战略对沿线经济发展的驱动力，其对支撑、引领国家重大战略具有重要意义。

### （2）是推进区域资源共享、实现区域协调发展的需要

京津冀、山东半岛、长三角三大城市群区位优势不同、资源禀赋各异、产业结构有别。本项目及其所在京沪辅助通道、沿海通道纵贯三大城市群，其建设将进一步密切城市群间经济联系，促进城市群间人员流、资金流与信息流交换，助推城市群间资源共享与优势互补进程，从而弥补区域发展非均衡性、促进区域协调发展。同时，本项目建设将沿线诸多县市纳入高铁版图，有效地拓展路网覆盖；并可有效缓解京沪高铁运输压力，系统提升京沪通道客运质量，惠及沿线人民出行，使沿线



地区共享高铁建设成果。

(3)是优化京沪铁路通道布局，发挥“交通强国”、“铁路先行”作用，完善综合交通运输体系的需要

本项目建成充分发挥“铁路先行”作用，将极大改善沿线交通环境，使走廊综合交通网络建设取得突破性进展，由此优化区域各交通方式的合理分工，促进区域综合交通体系协调发展。

京沪高铁初期能力已然饱和、近期能力凸显不足。受京沪高铁能力制约，京沪通道与鲁南、苏北及烟台、威海等地间的客车开行频率也难以维系在合理区间。而本项目建成并与天津至潍坊等相关线路组合，即可形成介于沿海与京沪两通道间的南北向快速客运新通路——京沪辅助通道，从而打通既有京沪通道瓶颈、缓解京沪既有通道压力，优化京沪铁路通道运能布局，完善区域综合交通运输体系的运能分配。

(4)是推进铁路客运供给侧改革，推动高质量发展、助力全面建设社会主义现代化国家新征程的需要

目前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，相应的对交通运输服务也提出了更高的要求。铁路运输作为国民经济的大动脉，其供给侧改革对促进我国经济高质量发展、具有重要意义。本项目作为中高端运输供给形式，其投产将极大提升客运服务质量，助力旅客从“走得了”升级至“走得好”，

满足人民对美好生活的向往，推进沿线地区高质量发展，助力全面建设社会主义现代化国家。

（5）是促进沿线社会经济发展，加快区域新型城镇化建设，解决区域发展不平衡、不充分问题的需要

当前，我国正处于新型城镇化深入发展的关键时期。本项目经由的天津滨海新区、沧州渤海新区、山东黄河三角洲高效生态经济区及山东半岛蓝色经济区均系新型城镇化建设的核心区域。本项目作为高效、快速、便捷的大运量旅客运输方式，能够全方位、多维度地全面解决区域发展不平衡、不充分问题，激发沿线区域经济发展新活力，依托“高铁效应”，实现人口聚集、产业升级，加强沿海城市对外开放，提升中心城市对外辐射能力与向心吸引能力。沿线新的发展活力会进一步带动区域新型城镇化建设。本项目的建设将有效密切沿线城市间及与周边区域的旅客交流，从而成为新型城镇化进程的催化剂。

项目建设符合国家和省市发展规划，符合寒亭区产业发展规划，因此，项目的建设是必要的。

## 2、项目实施的公益性

项目建设可补齐京津冀、山东半岛等沿海地区高速铁路发展短板，改善沿线交通环境，对带动京津冀、环渤海地区和山东半岛城市群经济发展，落实京津冀一体化、交通强国等国家战略具有积极意义。同时在路网上，可形成京沪高铁东部地区



一条新的大能力快速通道，分担部分北京至上海间的中长途客流，对于缓解京沪高铁通道运输能力紧张状况具有积极作用。高铁建成后委托北京、济南局集团公司运输管理，产生利税。京沪高铁辅助通道潍坊至宿迁段修建将对社会产生重大、积极的影响，受益人群众多，受益面广。本项目对支撑引领东部地区高质量发展、推动区域协调发展，提升京沪走廊基础设施能力及运输服务品质，发挥铁路骨干绿色优势方面具有重要意义。

### 3、项目实施的收益性

收益来源为客票收入、线路使用费收入、配套租赁收入、物业收入等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 124823.82 万元，融资本息合计 81278.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54。预期收入能够合理保障偿还总融资本金、利息及费用，实现项目收益和融资自求平衡。

### 4、项目投资合规性

根据项目可行性研究报告，该项目依据以下几个方面来进行投资估算；

国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；材料生产厂家的近期报价资料，并考虑运输费用

和一定程度的上浮因素；项目建设单位提供的总体规划资料等。结合当地建材市场价格，参考建筑工程预算测定。项目投入成本合理，成本测算依据充分。

## 5、项目成熟度

项目建设期计划为 4.5 年，工程计划于 2023 年 12 月 30 日开工建设，预计 2028 年 6 月 30 日全部竣工，项目设立期限明确。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 190393 万元，项目单位自筹资金 148293 万元，债券资金共 42100 万元，资金来源渠道符合相关规定；根据项目可行性研究报告，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

### （1）项目收入合理性

根据项目可研报告，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目为收费铁路，营业收入来源主要是铁路运输现金流入以及其他现金流入。

### （2）项目成本合理性

该项目的成本构成主要包括：运营成本、基本折旧。

### （3）项目收益合理性

项目收入来源及成本都参考可研报告进行披露，具备合理

性。在相关行业收益测算的合理范围内。

#### 8、债券资金需求合理性

依据项目可行性研究报告，本项目总投资金额为 190393 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 42100 万元，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求，关论证程序较完善。

#### 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

根据《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》最低资本金比例大于 20%。项目资金来源为自筹资金和发行地方政府专项债券。其中，发行地方政府专项债券 42100 万元，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息，还本付息资金来源为租赁收入。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行。

##### （2）偿债风险

###### ①经营风险

由于项目投资较大，收入来源较多，市场情况存在一定的不确定性，公司在项目运营管理存在一定风险。

###### ②财务风险

公司财务结构不合理、融资不当使公司可能丧失偿债能力



而导致投资者预期收益下降的风险。

### （3）偿债风险的应对措施

#### ①偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

#### ②严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系，公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公司章程》的有关规定，构建科学完善的法人治理结构，建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

#### ③建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

市场竞争中，竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是，竞争者的预期利益目标并不是总能实现的，实际上，竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险，甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性，就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要性的，在建立短期财务预警系统的同时，还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经

济效率、发展前景进行综合性的剖析。

#### ④管理风险

预防负责人管理不善,造成公司运营受阻;管理经验不足,公司各部门不能紧密合作,协调发展。对此健全管理机制,加强奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。

⑤可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,政府为市场管理创造良好的外部环境条件,为项目的正常运营提供支撑。同时在项目运营过程中,注重以人为本的人力资源管理,逐步建立符合实际的包括具有激励体制的薪酬和福利待遇制度体系的完整的管理制度体系,将整体利益与员工利益密切结合,稳定主要管理人员和核心人员队伍,促进良性循环和健康发展。

### 10、绩效目标合理性

#### (1) 目标明确性

该项目绩效目标设定明确,基本覆盖了预期的产出及效益情况,与潍坊市长期规划目标、年度工作目标相一致;绩效目标和指标设置与项目高度相关。

#### (2) 目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配;绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化,指标值设置合理。



### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 124823.82 万元，融资本息合计 81278.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。