

新建潍坊至宿迁高速铁路项目潍坊高新区段 实施方案

项目单位：潍坊茂地产业投资有限公司

财政部门：潍坊高新技术产业开发区财政金融局

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潍坊高新区段

（二）立项单位

项目立项单位名称：潍坊茂地产业投资有限公司。

项目单位简介：潍坊茂地产业投资有限公司，成立于2022年06月20日，统一社会信用代码为91370700MABR9XEU5J，注册资本：1,000万元，注册地址：山东省潍坊高新区清池街道花园社区健康东街6699号创新大厦429室。经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；园区管理服务；非居住房地产租赁；商业综合体管理服务；自有资金投资的资产管理服务；停车场服务；物业管理。（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）许可项目：房地产开发经营。（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

2023年5月24日，中华人民共和国国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2023〕603号），同意新建潍坊至宿迁高速铁路（项目代码：2103-000000-04-01-255563）。

（四）项目规模与主要内容

新建潍坊至宿迁高速铁路潍坊段全长 108.401 公里，总投资约 189.8583 亿元，途径潍坊寒亭区、坊子区、高新区、安丘市、诸城市，设潍坊北站(既有)、安丘站、诸城西站。其中高新区总投资 4.4306 亿元，由高新区出资 0.9808 亿元。高新区涉及正线长度 4.423 公里,包括 4 联连续梁，通信 8 处，输油管道 1 处，电力迁改 12 处，非饮用水改造 17 处，给水 2 处。

根据《国家发展改革委关于新建潍坊至宿迁高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础[2023]603 号），新建潍坊至宿迁高速铁路(以下简称“本项目”或项目)，总投资为 772.59 亿元（未含本项目至青岛连接线投资）、项目资本金为 361.23 亿元。其中，山东省承担项目资本金 232.09 亿元。

根据山东铁路投资控股集团有限公司、潍坊市投资集团有限公司出具《山东铁路投资控股集团有限公司潍坊市投资集团有限公司关于同意以新建潍坊至宿迁高速铁路(潍坊段)项目收益发行地方政府专项债的说明》，根据《潍宿高铁建设资金筹措方案》，省方资本金由省市共同承担，各方一致同意以下事项:同意以潍坊市投资集团有限公司作为潍坊段参与主体。

根据潍坊市投资集团有限公司、潍坊高新技术产业开发区管理委员会出具《关于同意以新建潍坊至宿迁高速铁路高新段项目收益发行地方政府专项债的说明》，同意以潍坊高新技术产业开发区管理委员会作为新建潍坊至宿迁高速铁

路高新段参与主体。同意潍坊高新技术产业开发区管理委员会以新建潍坊至宿迁高速铁路高新段股权收益及现金流发行新建潍坊至宿迁高速铁路高新段项目地方政府专项债，同意使用地方政府专项债券用作项目资本金。根据该协议以及中华人民共和国国家发展和改革委员会的批复（发改基础〔2023〕603号）文件相关规定，潍坊高新技术产业开发区管理委员会履行高新区出资金额 9,808.00 万元，扣除东线方案增加投资 908.00 万元，出资资本金 8,900.00 万元占总项目的资本金 361.23 亿元比例的 0.2464%划分项目的运营现金流入及成本、现金流。

（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、国家计委、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、装置性材料购置按市场询价估列

6、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。

2、资金来源

本项目估算总投资 44,306.00 万元，其中，项目单位自有资金 36,106.00 万元，本期拟发行专项债券 8,200.00 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	44,306.00	100%	
一、资本金	36,106.00	81.49%	
（一）自有资金	36,106.00		
（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）	8,200.00	18.51%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	8,200.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

三、项目预期收益、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	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	52,594.30		-	-	-	-	373.89	817.52	893.77
经营活动支出	B	20,000.18		-	-	-	-	219.08	462.84	552.82
支付的各项税费	C	2,705.11		-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	29,889.01		-	-	-	-	154.81	354.68	340.95
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	43,301.50	656.47	7,877.68	15,934.17	7,590.67	7,590.67	3,651.84		
流动资金支出	F	-								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-43,301.50	-656.47	-7,877.68	-15,934.17	-7,590.67	-7,590.67	-3,651.84	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金（自有资金）	H	36,106.00	656.47	7,877.67	7,877.67	7,877.67	7,877.67	3,938.84		
专项债券	I	8,200.00	-	-	8,200.00	-	-	-		
银行借款	J	-		-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	8,200.00		-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-		-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	8,610.00	0.00	0.00	143.50	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00
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	27,496.00	656.47	7,877.67	15,934.17	7,590.67	7,590.67	3,651.84	-287.00	-287.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	154.81	222.49
期内现金变动	Q=D+G+O	14,083.51	0.00	-0.01	0.00	0.00	0.00	154.81	67.68	53.95
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	154.81	222.49	276.44

(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	942.68	994.27	1,153.54	1,216.67	1,283.25	1,339.57	1,398.37	1,605.71	1,676.20
经营活动支出	B	570.13	588.87	608.28	628.62	650.08	668.09	687.02	706.79	727.43
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	10.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	372.55	405.40	545.26	588.05	633.17	671.48	711.35	898.92	937.93
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	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00
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	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00
四、期初现金	P	276.44	361.99	480.39	738.65	1,039.70	1,385.87	1,770.35	2,194.70	2,806.62
期内现金变动	Q=D+G+O	85.55	118.40	258.26	301.05	346.17	384.48	424.35	611.92	650.93
五、期末现金	R=P+Q	361.99	480.39	738.65	1,039.70	1,385.87	1,770.35	2,194.70	2,806.62	3,457.55

(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	1,749.76	1,826.57	1,906.74	2,189.47	2,285.57	2,385.88	2,385.88	2,385.88
经营活动支出	B	748.98	771.47	826.44	819.46	876.53	808.75	807.85	807.85
支付的各项税费	C	22.94	35.58	41.81	108.20	117.61	155.62	155.83	155.83
经营活动现金净流量	D=A-B-C	977.84	1,019.52	1,038.49	1,261.81	1,291.43	1,421.52	1,422.20	1,422.20
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	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00
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	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00
四、期初现金	P	3,457.55	4,148.39	4,880.91	5,632.40	6,607.21	7,611.64	8,746.16	9,881.36
期内现金变动	Q=D+G+O	690.84	732.52	751.49	974.81	1,004.43	1,134.52	1,135.20	1,135.20
五、期末现金	R=P+Q	4,148.39	4,880.91	5,632.40	6,607.21	7,611.64	8,746.16	9,881.36	11,016.56

(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	2,624.47	2,624.47	2,624.47	2,624.47	2,624.47	2,886.92	2,886.92	2,886.92
经营活动支出	B	807.85	807.85	807.85	807.85	807.85	807.85	807.85	807.85
支付的各项税费	C	210.55	210.55	210.55	210.55	210.55	270.75	270.75	306.62
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,606.07	1,606.07	1,606.07	1,606.07	1,606.07	1,808.33	1,808.33	1,772.45
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	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	8,200.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	287.00	143.50
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	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-287.00	-8,343.50
四、期初现金	P	11,016.56	12,335.63	13,654.70	14,973.77	16,292.84	17,611.91	19,133.24	20,654.56
期内现金变动	Q=D+G+O	1,319.07	1,319.07	1,319.07	1,319.07	1,319.07	1,521.33	1,521.33	-6,571.05
五、期末现金	R=P+Q	12,335.63	13,654.70	14,973.77	16,292.84	17,611.91	19,133.24	20,654.56	14,083.51

(二) 应付本息情况

本期拟发行专项债券 8,200.00 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
2024 年							
2025 年	-	8,200.00		8,200.00	3.50%	143.50	143.50
2026 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2027 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2028 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2029 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2030 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2031 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2032 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2033 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2034 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2035 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2036 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2037 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2038 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2039 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2040 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2041 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2042 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2043 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2044 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2045 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2046 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2047 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2048 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2049 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00

2050 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2051 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2052 年	8,200.00			8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2053 年	8,200.00		-	8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2054 年	8,200.00		-	8,200.00	3.50%	287.00	287.00
2055 年	8,200.00		8,200.00	-	3.50%	143.50	8,343.50
合计		8,200.00	8,200.00			8,610.00	16,810.00

（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 29,889.01 万元，融资本息合计 16,810.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致实施效率降低，建设成本增加，工程质量达不到预期要求。

2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

3、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；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

6、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

（二）与项目收益相关的风险

1、利率风险

在本政府专项债存续期内，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影响，进

而影响项目投资收益的平衡。

2、收入的不确定性风险

收入的实现与租赁单价的变动等因素相关，上述这些因素都具有一定的不确定性。

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潍坊高新区段，项目单位为潍坊茂地产业投资有限公司，本次拟申请专项债券 0.82 亿元用于新建潍坊至宿迁高速铁路项目潍坊高新区段项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）政策相关性

根据《国家产业结构调整指导目录（2019 年本）》，该项目属于中“鼓励类”第二十三条“铁路”第 1 款“铁路新线建设”。因此，该项目的建设符合国家产业政策。

山东半岛城市群是环渤海地区与长江三角洲地区的重要结合部、黄河流域地区最便捷的出海通道、东北亚经济圈的重要组成部分，区位优势明显，发展潜力巨大。2011 年国务院批复《山东半岛蓝色经济区发展规划》，打造我国东部沿海地区重要的经济增长极，使之成为北接京津冀经济圈，南联长江三角洲经济圈，西启黄河中下游经济圈的枢纽型城市群。2015 年国家发改委、外交部、商务部联合发布

的《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》中，明确界定了 21 世纪海上丝绸之路的重点方向是中国沿海港口过南海到印度洋，延伸至欧洲，提出加强烟台等 15 个沿海城市港口建设。基础设施一体化，交通设施一体化是城市群发展的重要前提。本项目的实施，不仅可以提升沿线城市的经济密切程度，也可以促进地市间的优势互补，为贯彻落实“一带一路”、“山东半岛蓝色经济区发展规划”国家战略提供重要的交通基础设施载体。

项目与国家及省、市、当地相关行业宏观政策和发展规划相关。

（2）职能相关性

项目为铁路建设项目，项目建设是支撑引领国家发展战略的需要；是推进区域资源共享、实现区域协调发展的需要；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；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；是促进沿线旅游经济高质量发展的需要。

（3）需求相关性

该项目的建设具有以下几点必要性：

新建潍坊至宿迁高速铁路建设对支撑引领国家战略、适应经济新常态、力促区域新型城镇化建设、推进铁路客运供给侧改革意义显著；是践行五大发展理念、拓展高铁线网覆盖的载体。对强化区域联系，拉动沿线中小城市发展，推动

区域城市群形成，完善城市群产业合理分工和结构转型升级具有重要意义。

综上所述，本项目的实施是非常必要和十分迫切的，不具有替代性，社会公众是直接的受益对象。

2、项目实施的公益性

（1）项目实施的外部公益性

项目具有公益性。项目的实施，是支撑引领国家发展战略的需要；是推进区域资源共享、实现区域协调发展的需要；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；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；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。项目属于公共财政支持范围。

3、项目实施的收益性

（1）项目实施的自身收益性

项目建成后，将拉动沿线县级市的发展，补充沿线地市快速客运网，将强化区域联系，拉动沿线中小城市发展，对推动区域城市群形成、完善城市群产业的合理分工和结构转型升级具有重要意义。项目通过主要收益来源为铁路运输收入等。

4、项目建设投资合规性

（1）投入成本合理性

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。

（2）成本控制措施有效性

为严格控制项目前期的成本投入，主要制定了以下措施：

①人工成本控制

加强项目部管理水平，选用劳务水平较高的队伍，确保有效用工；

制定科学、合理的施工方案，减少无效用工；

尽量采用新材料、新技术、新工艺，提高劳动效率。

②机械成本控制

对于机械费用的支出，应“确保不赔，稍有盈余”，积极地进行机械成本的控制。具体如下：

在机械台班定额的标准上，结合市场行情，确定合理的机械租赁价格，可通过招标竞争形式，择优选择；

根据合理的施工方案，最大限度地缩短机械的使用周期，最大限度地发挥机械地使用率，防止机械闲置或机械工作任务不饱满，降低机械租赁的成本支出；

保管、维护好租赁来的机械，防止损毁，避免赔偿；

③材料成本控制

在工程制造过程中，材料的消耗占了整个工程成本的65%左右，因此，加强材料成本的控制是提高工程施工利润最有效、最直接的方法。

材料采购成本控制主要通过对材料的价格、质量、数量三个方面进行控制。第一，按照工程的实际需用量，制定详细、准确的材料采购计划，最大限度地控制材料采购费用的支出；第二，材料的采购尽可能从厂家或厂家代理商手里直接采；第四，材料保管人员在材料进场时，一定要认真核实实际进场材料的质量和数量是否与所要采购的材料相一致，特别是大体积的灰、砂、石之类的材料，质量和数量均不易核准，这就要求材料保管人员必须具备一定的专业素质，熟练掌握相关的材料知识。

5、项目成熟度

（1）项目实施成熟度

项目立项等前期相关手续齐全。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 44,306.00 万元，其中，项目资本金 36,106.00 万元，其中申请政府专项债 8,200.00 万元，资金来源渠道符合相关规定；项目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

项目建成后，将对强化区域联系，推动区域城市群形成，完善城市群产业合理分工和结构转型升级具有重要意义。预期收入主要来源为铁路运输收入等。

（2）项目成本合理性

该项目的成本构成主要包括：动力费、工资及福利费、修理费、其他费用。其中，动力费取值单价为参照国家相关能源收费标准计取；工资及福利为参照当地相关行业人员的现行平均工资及福利拟定的；修理费按建筑物折旧费用进行取值；其他费用为参照相关行业经验数据进行计取。

（3）项目收益合理性

该项目收益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

项目总投资金额为 44,306.00 万元。该项目为铁路项目，属于地方政府专项债券可用作资本金的项目。根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 8,200.00 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，相关论证程序较完善。

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

项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。该项目为铁路项目，属于地方政府专项债券可用作资本金的项目。其中，项目发行地方政府专项债券 8,200.00 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

资金来源为铁路运输收入等。

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）偿债风险可控性

本项目的风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，项目制定了完善的租赁计划，将收益最大化。

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，与潍坊高新区长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为潍坊高新区及周边制造业、交通运输业、服务业及社会公众，定位准确；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 29,889.01 万元，融资本息合计 16,810.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78，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。