

# 淄博市临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目 实施方案

项目单位：淄博市临淄区文物局

主管部门：淄博市临淄区文物局

财政部门：淄博市临淄区财政局

2025 年 12 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目

### （二）立项单位

项目单位名称：淄博市临淄区文物局

统一社会信用代码：11370305MB2329539R

负责人：刘敏

机构地址：淄博市临淄区齐都文化城办公区

### （三）项目规划审批

2024年10月22日，淄博市临淄区发展和改革局出具了《关于临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目可行性研究报告的批复》（临发改项审〔2024〕10号），确定了项目建设内容与规模、项目投资额及资金来源等内容。

### （四）项目规模与主要建筑内容

对原有齐国历史博物馆、游客展示服务中心、周边配套辅助用房进行提升改造，总改造建筑面积约4260平方米，包括：原建筑结构加固、水暖电改造、室内修缮提升、运用现代科技手段和数字博物馆技术进行布展，设置液晶屏、互动大屏、投影机、投影沙盘、体验项目等。对室外配套工程进行提升改造，包括停车场、道路、强弱电、雨污水管线、消防、给水改造等。更换考古遗址公园解说标识系统，在遗址公园各展示节点设置

导览标识、微缩模型台、VR 和语音解说装置等 1000 余套，综合提升文物保护利用功能。

### （五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 6 月至 2027 年 6 月，临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目正有序推进。我单位委托中国建筑设计研究院有限公司、辽宁方大工程设计公司、中恒信公司等对提升改造项目涉及临淄齐国故城考古遗址公园遗址博物馆(游客展示服务中心)及周边建筑提升改造、建设方案进行了分步设计。游客展示服务中心已开工建设，完成了建筑主体内外的改造提升，正在对墙体展位进行建设布展。遗址博物馆正在进行项目开工准备工作。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

- 1、《文化保护传承利用工程实施方案》；
- 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、国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(2006 年第三版)、《投资项目可行性研究指南》(2002 年版)；
- 4、《关于加强文物保护利用改革的若干意见》；
- 5、《中华人民共和国文物保护法》；

- 6、《中华人民共和国文物保护法实施条例》;
- 7、《中华人民共和国旅游法》;
- 8、《国务院办公厅关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》(国办发[2015]62 号);
- 9、《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》(国发[2014]31 号);
- 10、国家、省、市国民经济和社会发展“十四五”规划及国家产业政策;
- 11、《临淄齐国故城考古遗址公园规划(2013—2025)》;
- 12、《淄博市“十四五”文化和旅游发展规划(征求意见稿)》;
- 13、《淄博市全域公园城市建设规划》;
- 14、《临淄齐故城风景名胜区总体规划(2020—2035 年)》;
- 15、《博物馆管理办法》(文化部 2010.6.1);
- 16、《博物馆建筑设计规范》(JGJ66-2015);
- 17、《文物系统博物馆安全防范工程设计规范》;
- 18、《城市旅游游客中心等级划分与评定》(GB/T31381-2015);
- 19、《城市旅游集散中心设施与服务》(LB/T010-2011);
- 20、《旅游景区公共信息导向系统设置规范(LB/T013-2011)》;

21、《公共信息导向系统要素的设计原则与要求 (GB\_T20501.1-2006)》;

22、《道路交通标志 (GB5768.2-2009)》;

23、《公共信息图形符号 (GB\_T10001-2012)》;

24、《公共信息导向系统设置原则与要求第 1 部分总则 (GB/T15566.1-2007)》;

25、《公共信息导向系统设置原则与要求第 9 部分旅游景区 (GB/T15566.9-2012)》;

26、《消防安全标志设置要求 (GB15630-1995)》;

27、《应急导向系统设置原则与要求 (GB/T23809-2009)》;

28、《临淄齐国故城保护总体规划 (2011-2025)》;

29、委托方提供的经济技术资料,其它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 18,650.03 万元,其中:项目单位自有资金 3,750.03 万元,已发行专项债券 8,800.00 万元,本期拟

发行专项债券 6,100.00 万元，项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	18,650.03	100.00%	
一、资本金	3,750.03	20.11%	
（一）自有资金	3,750.03		
（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）	14,900.00	79.89%	
（一）已发行专项债券	8,800.00		
（二）本期拟发行专项债券	6,100.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

项目估算总投资 18650.03 万元，其中项目单位自有资金 3750.03 万元；已完成投资 8900 万元，资本金已到位 100 万元。

## 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

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	28,560.94	-	-	500.00	21,060.94	1,000.00	1,000.00
经营活动支出	B	3,014.76	-	-	174.52	349.03	349.03	349.03
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,546.18	-	-	325.48	20,711.91	650.97	650.97
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	17,951.57	10,000.00	5,709.48	2,242.09	-	-	-
流动资金支出	F	698.46	-	290.52	407.94	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-18,650.03	-10,000.00	-6,000.00	-2,650.03	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金 (自有资金)	H	3,750.03	1,750.03	1,000.00	1,000.00	-	-	-
专项债券	I	14,900.00	8,800.00	6,100.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	14,900.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,380.95	-	-	-	407.94	407.94	407.94
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	369.08	10,550.03	7,100.00	1,000.00	-407.94	-407.94	-407.94
四、期初现金	P		-	550.03	1,650.03	325.48	20,629.45	20,872.48
期内现金变动	Q=D+G+O		550.03	1,100.00	-1,324.55	20,303.97	243.03	243.03
五、期末现金	R=P+Q	-	550.03	1,650.03	325.48	20,629.45	20,872.48	21,115.51

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	-
经营活动支出	B	349.03	361.03	361.03	361.03	361.03	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	650.97	638.97	638.97	638.97	638.97	-
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	-	-	-	-	8,800.00	6,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	407.94	407.94	407.94	407.94	407.94	117.43
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	-407.94	-407.94	-407.94	-407.94	-9,207.94	-6,217.43
四、期初现金	P	21,115.51	21,358.54	21,589.57	21,820.60	22,051.63	13,482.66
期内现金变动	Q=D+G+O	243.03	231.03	231.03	231.03	-8,568.97	-6,217.43
五、期末现金	R=P+Q	21,358.54	21,589.57	21,820.60	22,051.63	13,482.66	7,265.23

## （二）应付本息情况

本项目 2025 年 7 月已发行专项债券 2,700.00 万元，期限 10 年，利率 1.75%；2025 年 8 月已发行专项债券 2,100.00 万元，期限 10 年，利率 2.00%；2025 年 9 月已发行专项债券 1,600.00 万元，期限 10 年，利率 2.12%；2025 年 12 月已发行专项债券 2,400.00 万元，期限 10 年，利率 2.08%；本期拟发行专项债券 6,100.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%。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：

（1）本项目 2025 年 7 月已发行专项债券 2,700.00 万元，期限 10 年，利率 1.75%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	2,700.00		2,700.00	1.75%		-
2026 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2027 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2028 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2029 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2030 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2031 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2032 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2033 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2034 年	2,700.00			2,700.00	1.75%	47.25	47.25
2035 年	2,700.00		2,700.00	-	1.75%	47.25	2,747.25
合计		2,700.00	2,700.00			472.50	3,172.50

(2) 本项目 2025 年 8 月已发行专项债券 2,100.00 万元，  
期限 10 年，利率 2.00%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	2,100.00		2,100.00	2.00%		-
2026 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2027 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2028 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2029 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2030 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2031 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2032 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2033 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2034 年	2,100.00			2,100.00	2.00%	42.00	42.00
2035 年	2,100.00		2,100.00	-	2.00%	42.00	2,142.00
合计	-	2,100.00	2,100.00			420.00	2,520.00

(3) 本项目 2025 年 9 月已发行专项债券 1,600.00 万元，  
期限 10 年，利率 2.12%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	1,600.00		1,600.00	2.12%		-
2026 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2027 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2028 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2029 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2030 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2031 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2032 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92

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
2033 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2034 年	1,600.00			1,600.00	2.12%	33.92	33.92
2035 年	1,600.00		1,600.00	-	2.12%	33.92	1,633.92
合计		1,600.00	1,600.00			339.20	1,939.20

(4)本项目 2025 年 12 月已发行专项债券 2,400.00 万元，  
期限 10 年，利率 2.08%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	2,400.00		2,400.00	2.08%		-
2026 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2027 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2028 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2029 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2030 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2031 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2032 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2033 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2034 年	2,400.00			2,400.00	2.08%	49.92	49.92
2035 年	2,400.00		2,400.00	-	2.08%	49.92	2,449.92
合计		2,400.00	2,400.00			499.20	2,899.20

(5) 本项目本期拟发行专项债券 6,100.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2026 年	-	6,100.00		6,100.00	3.85%	117.43	117.43
2027 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85

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
2028 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2029 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2030 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2031 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2032 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2033 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2034 年	6,100.00			6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2035 年	6,100.00		-	6,100.00	3.85%	234.85	234.85
2036 年	6,100.00		6,100.00	-	3.85%	117.43	6,217.43
合计		6,100.00	6,100.00			2,348.51	8,448.51

### （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 25,546.18 万元，融资本息合计 18,979.41 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

## 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. 项目建设风险:如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善,可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险:如果发生政策调整或者项目运营方经营不善,可能导致项目收益不能达到预期。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1. 利率波动风险

在债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素,会引起资本市场利率的波动,进而对本项目的财务成本产生影响,可能会影响项目收益与融资平衡。

#### 2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化,可能影响本次发行债券的流动性,可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目主管部门为淄博市临淄区文物局,项目单位为淄博市临淄区文物局,本次拟申请专项债券 6,100.00 万元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目总体绩效目标为通过对临淄齐国故城考古遗址公园内原有齐国历史博物馆、游客展示服务中心及周边配套辅助用房实施结构加固、水暖电改造、室内修缮提升及科技化布展，配套完成室外停车场、道路、管线、消防等工程，布设解说标识、VR 语音解说等装置，全面提升遗址公园文物保护利用功能与开放服务水平；有效防范建设延期、利率波动等风险，确保资金专款专用、合规高效使用，实现项目自身资金平衡，推动齐文化传承创新与文旅融合发展，打造集文物保护、科研展示、旅游服务于一体的示范型考古遗址公园，带动区域文化旅游产业升级与经济高质量发展。

2026 年项目建设内容为遗址博物馆周边建筑改造、基础设施工程、展示陈列提升工程、考古遗址公园解说标识系统工程。

2026 年基本完成遗址博物馆周边建筑改造、基础设施工程、展示陈列提升展区（含互动大屏、投影沙盘）、解说标识系统布设（含 VR 语音装置）。

### （三）事前绩效评估内容

#### 1、项目实施的必要性

做好遗址保护利用工作，让陈列在广阔大地上的遗产“活起来”，有利于突出中华文明的历史文化价值，有利于体现中华民族的精神追求，有利于向世人展示全面真实的古代中国和

现代中国。“十三五”时期，我国初步形成了符合中国国情、具有中国特色的遗址保护管理模式。大遗址考古研究、保护管理、开放服务、队伍建设、制度创新等方面取得显著成果，遗址保护理念得到社会普遍认可，在传承中华优秀传统文化、推进社会主义文化强国建设中发挥了重要作用。“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，我国将进入新发展阶段。面对新形势、新挑战、新机遇，遗址保护利用工作需要不断改革创新，更好统筹保护与利用、保护与发展的时代需求。

2024 年，国家发改委等七部门修订印发《文化保护传承利用工程实施方案》，其中建设任务中指出“支持世界文化遗产(含预备)和全国重点文物保护单位等保护展示，包括古建筑、重要石窟寺、大遗址、文物主题游径、革命文物及国家考古遗址公园(含挂牌单位和立项单位)等保护利用、安全防护、展陈展示、开放服务等设施建设。支持在文物资源丰富、文化底蕴深厚的地区建设国家重点专题博物馆、遗址博物馆。”临淄齐国故城是全国重点文物保护单位，临淄齐国故城考古遗址公园于 2013 年经国家文物局批复立项的国家考古遗址公园立项单位，临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目符合文化保护传承利用工程的支持政策和要求。

临淄区根据自身文化产业优势，紧紧抓住中央和省市推进新旧动能转换、加快文化旅游产业发展的大好机遇，本项目以齐文化传承创新示范区核心区建设为总抓手，以市场为导向，以服务为核心，以项目为支撑，培植一批在国内外具有较大影响力、竞争力的文化旅游企业、产品和品牌，努力把文化旅游产业打造成主导产业。

## 2、项目实施的公益性

本项目建设将完善临淄齐国故城考古遗址公园的旅游服务配套设施建设，建立集旅游咨询、旅游形象展示、旅游特产展销、旅行社服务、特色餐饮体验、停车换乘等功能于一体的“一站式”综合游客展示服务中心，形成便捷、舒适、高效的集散服务体系，极大提升游客的参观体验。此外，项目建成后将推动“文化传承+”与多元产业融合发展，深化遗址及相关 IP 的品牌打造，开展考古科研活动、考古会议经济等相关产业，进而带动周边地区经济、促进地方高质量发展。真正实现“以文塑旅、以旅彰文”，文旅融合发展。

## 3、项目实施的收益性

临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目收入来源主要是租赁收入、土地平衡收入等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对项目收益点主要来源于租赁收入等以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的

息前净现金流为 25,546.18 万元，融资本息合计 18,979.41 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

项目的建设能够与项目周边的产业、经济、人文、社会等环境的发展保持一致，与周围社会环境具有良好的相互适应性。该项目的建成可以充分发挥地方资源优势，发展地方经济。

#### 4、项目投资合规性

临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目属于公共性项目，具有公益性，属于公共财政支持范围。项目资金来源、筹资渠道合法合规，项目资金部分为自有资金，部分为政府专项债券资金，来源构成明确、合理。

#### 5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目标匹配，进度安排科学有序。各项与项目关的硬件条件如场地、设备、能源等均能够有效保障。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目符合山东省发展规划和远景目标及淄博市发展规划和远景目标。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学

合理,本次申请的专项债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求,并根据当前国内融资环境,临淄齐国故城考古遗址公园提升改造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。本项目建设资金包含项目资本金及融资资金,通过对收入以及相关营运成本的估算,测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 25,546.18 万元,融资本息合计 18,979.41 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35,用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目投入资源与预期产出及效果相匹配,成本投入合理,成本测算依据充分。

#### 8、债券资金需求合理性

项目为文物项目,公益性非常强,符合相关债券管理规定。同时,债券资金能够满足项目的开工建设,迅速形成实物工作量,需求相对合理。

本项目总投资额为 18,650.03 万元,其中:项目资本金 3,750.03 万元,已发行专项债券 8,800.00 万元,本期拟发行专项债券 6,100.00 万元。本期债券募集资金纳入山东省政府

性基金预算管理,用于临淄齐国故城考古遗址公园提升改造项目,本项目资金来源和到位具有可行性,债券资金需求具有合理性。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本次申请的专项债券资金和政府统筹安排资金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。本项目具有较强的偿债能力,筹资风险可控。本项目的偿债计划和偿债保障措施满足项目收益与融资平衡的要求。

本债券的风险因素主要有:(1)利率波动风险。在债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素,会引起资本市场利率的波动,进而对本项目的财务成本产生影响,可能会影响项目收益与融资平衡。(2)流动性风险。债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化,可能影响本次发行债券的流动性,可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

#### 10、绩效目标合理性

项目建成后,将带动地区经济的快速发展,为区域经济建设提供高效助推。绩效目标的设定与项目预计解决的问题匹配且,符合实际需求;绩效目标经过充分论证和合理测算,符合国家政策的发展趋势,具有前瞻性。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 25,546.18 万元，融资本息合计 18,979.41 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35，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。