

# 山东省足球青训中心项目实施方案

项目单位：济南市足球运动管理中心

主管部门：济南市体育局

财政部门：济南市财政局

2026 年 5 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

山东省足球青训中心项目

### （二）立项单位

项目立项单位：济南市足球运动管理中心。

项目立项单位简介：济南市足球运动管理中心。统一社会信用代码为 12370100MB257354XK，法定代表人张斌斌，事业单位。承担全市足球项目管理和青少年后备人才的选拔、培养、训练、参赛、输送等工作。承担足球项目普及推广工作；承担全市各级足球青训体系建设规划布局及指导服务的具体事务性工作；承担与上级青训中心及各足球训练单位的综合协调工作；承担各类职业足球赛事的服务协调工作；承担市级及市级以上足球项目的竞赛承接和组织实施工作；负责统筹全市足球教练员、裁判员培养管理工作；完成市体育局交办的其他任务。

### （三）项目规划审批

2026 年 2 月 27 日，济南市发展和改革委员会作出《济南市发展和改革委员会关于山东省足球青训中心项目可行性研究报告的批复》（济发改审批〔2026〕8 号）；

2026 年 2 月 26 日，山东省足球青训中心项目取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370192202600003 号）；

2026 年 4 月 3 日，济南市发展和改革委员会作出《济南市发展和改革委员会关于山东省足球青训中心项目初步设计概算的批复》（济发改重点〔2026〕82 号）；

2026 年 4 月 14 日，山东省足球青训中心项目取得《建设项目用地规划许可证》（地字第 370192202600025 号）

#### （四）项目规模与主要内容

根据项目初步设计概算批复，项目位起步区崔寨片区，邢渡路以西，黄河大道以东，解营路以南，凤凰路黄河大桥以北。总用地面积 108,596.00 平方米，总建筑面积 64,500.00 平方米，其中，地上建筑面积 55,900.00 平方米，地下建筑面积 8,600.00 平方米。主要建设内容为：1#综合楼、2#训练康复中心、3#门卫、4#门卫、地下车库及设备用房，室外建设足球场。同步配套建设室外道路铺装、综合管网等室外配套工程。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2026 年 4 月至 2027 年 12 月。项目计划于 2026 年 3 月完成勘察设计、招标等前期准备工作，2026 年 4 月开工建设，2027 年 12 月竣工，建设工期 21 个月。

## 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》

2、《山东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》

3、《济南市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》

4、《中共山东省委关于制定山东省国民经济和社会发展的第十五个五年规划的建议》

5、《中共济南市委关于制定济南市国民经济和社会发展的第十五个五年规划的建议》

6、《山东省“十四五”体育发展规划》

7、《山东省人民政府关于加快推进新时代社会主义现代化体育强省建设的实施意见》

8、《济南市“十四五”体育事业发展规划》

9、《济南市足球改革发展实施方案》

10、《山东省体育局 济南市人民政府关于规划建设山东省足球青训中心的请示》（鲁体字〔2025〕35号）

11、《关于以市政府名义会签〈山东省足球青训中心规划建设方案（会签稿）〉的请示》（济体字〔2025〕17号）

12、济南市体育局《关于山东省足球青训中心项目建设有关事项的请示》（济体字〔2025〕36号）

13、《产业结构调整指导目录（2024年本）》

14、其他相关资料

## （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、发行专项债券等方式。本项目估算总投资 61,020.31 万元，其中，项目单位自有资金 13,020.31 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 28,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺）。

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	61,020.31	100.00%	
一、资本金	13,020.31	21.34%	
（一）自有资金	13,020.31	21.34%	
（二）专项债券	0.00	0.00%	
1、已发行专项债券	0.00	0.00%	
2、本期拟发行专项债券	0.00	0.00%	
3、后续拟发行专项债券	0.00	0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	48,000.00	78.66%	
（一）已发行专项债券		0.00%	
（二）本期拟发行专项债券	20,000.00	32.78%	
（三）后续拟发行专项债券	28,000.00	45.89%	
（四）银行融资			

### 3、项目总投资、资本金到位情况

山东省足球青训中心项目估算总投资 61,020.31 万元，目前项目未开工，资本金将配合项目施工进度到位。

### 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	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	292,780.85			8,608.78	8,608.78	8,608.78
经营活动支出	B	105,782.50			3,080.02	3,082.84	3,085.69
支付的各项税费	C	13,524.30			450.81	450.81	450.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	173,474.06			5,077.95	5,075.13	5,072.28
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	59,260.31	25,791.00	33,469.31			
流动资金支出	F	0.00					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-59,260.31	-25,791.00	-33,469.31			
三、融资活动产生的现金	—	0.00					
资本金（自有资金）	H	13,020.31	6,191.00	6,829.31			
专项债券	I	48,000.00	20,000.00	28,000.00			
银行借款	J	0.00					
偿还债券本金	K	48,000.00					
偿还银行借款本金	L	0.00					
支付债券利息	M	57,600.00	400.00	1,360.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00
支付银行借款利息	N	0.00					
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-44,579.69	25,791.00	33,469.31	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00
四、期初现金	P				0.00	3,157.95	6,313.08
期内现金变动	Q=D+G+O	69,634.06			3,157.95	3,155.13	3,152.28
五、期末现金	R=P+Q	69,634.06			3,157.95	6,313.08	9,465.37

表 2 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	2037 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	8,608.78	8,608.78	9,039.22	9,039.22	9,039.22	9,039.22	9,039.22
经营活动支出	B	3,134.64	3,137.55	3,201.65	3,253.00	3,255.99	3,259.02	3,312.87
支付的各项税费	C	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,023.33	5,020.42	5,386.75	5,335.41	5,332.42	5,329.39	5,275.54
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	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00
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	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00
四、期初现金	P	9,465.37	12,568.70	15,669.12	19,135.87	22,551.28	25,963.70	29,373.09
期内现金变动	Q=D+G+O	3,103.33	3,100.42	3,466.75	3,415.41	3,412.42	3,409.39	3,355.54
五、期末现金	R=P+Q	12,568.70	15,669.12	19,135.87	22,551.28	25,963.70	29,373.09	32,728.63



表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	9,491.18	9,491.18	9,491.18	9,491.18	9,491.18	9,965.74	9,965.74
经营活动支出	B	3,380.19	3,383.30	3,439.79	3,442.97	3,446.18	3,572.87	3,576.14
支付的各项税费	C	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,660.18	5,657.07	5,600.58	5,597.40	5,594.19	5,942.06	5,938.78
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	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00
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	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00
四、期初现金	P	32,728.63	36,468.81	40,205.87	43,886.45	47,563.86	51,238.05	55,260.11
期内现金变动	Q=D+G+O	3,740.18	3,737.07	3,680.58	3,677.40	3,674.19	4,022.06	4,018.78
五、期末现金	R=P+Q	36,468.81	40,205.87	43,886.45	47,563.86	51,238.05	55,260.11	59,278.89

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2045 年	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	9,965.74	9,965.74	9,965.74	10,464.03	10,464.03	10,464.03	10,464.03
经营活动支出	B	3,579.45	3,641.60	3,644.97	3,719.19	3,784.38	3,787.86	3,791.37
支付的各项税费	C	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,935.48	5,873.33	5,869.96	6,294.02	6,228.83	6,225.36	6,221.85
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	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00
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	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00
四、期初现金	P	59,278.89	63,294.37	67,247.70	71,197.66	75,571.68	79,880.51	84,185.87
期内现金变动	Q=D+G+O	4,015.48	3,953.33	3,949.96	4,374.02	4,308.83	4,305.36	4,301.85
五、期末现金	R=P+Q	63,294.37	67,247.70	71,197.66	75,571.68	79,880.51	84,185.87	88,487.71

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	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	10,464.03	10,987.23	10,987.23	10,987.23	10,987.23	10,987.23
经营活动支出	B	3,859.75	3,937.69	3,941.31	4,013.04	4,016.72	4,020.45
支付的各项税费	C	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81	450.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,153.46	6,598.73	6,595.11	6,523.38	6,519.69	6,515.97
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					20,000.00	28,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,920.00	1,520.00	560.00
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	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-1,920.00	-21,520.00	-28,560.00
四、期初现金	P	88,487.71	92,721.18	97,399.90	102,075.02	106,678.40	91,678.09
期内现金变动	Q=D+G+O	4,233.46	4,678.73	4,675.11	4,603.38	-15,000.31	-22,044.03
五、期末现金	R=P+Q	92,721.18	97,399.90	102,075.02	106,678.40	91,678.09	69,634.06

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 27,412.00 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	应付利息	还本付息合计
2026 年	0.00	20,000.00		20,000.00	400.00	400.00
2027 年	20,000.00	28,000.00		48,000.00	1,360.00	1,360.00
2028 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2029 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2030 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2031 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2032 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2033 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2034 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2035 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2036 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2037 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2038 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2039 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2040 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2041 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2042 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2043 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2044 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2045 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2046 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2047 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00

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	应付利息	还本付息合计
2048 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2049 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2050 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2051 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2052 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2053 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2054 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2055 年	48,000.00			48,000.00	1,920.00	1,920.00
2056 年	48,000.00		20,000.00	28,000.00	1,520.00	21,520.00
2057 年	48,000.00		28,000.00	0.00	560.00	28,560.00
合计		<b>48,000.00</b>	<b>48,000.00</b>		<b>57,600.00</b>	<b>105,600.00</b>

### （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 173,474.06 万元，融资本息合计 105,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

## 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.自然条件风险

自然条件风险主要表现在两个方面，一是由于自然条件的复杂多变，容易发生严寒、酷暑、多雨、塌方等对工程质量、进度和投资的影响。二是当地出现的异常地质、气候、水文等不可抗拒的自然灾害。

### 2.外部环境风险

外部的自然环境、社会环境、经济环境和政府的相关政策等因素的变化也可能引发风险。例如如果出现通货膨胀，使建设成本加大。

### 3.建设期的环境影响

本项目从设计到施工有一定的周期，涉及的环节也较多，在此期间，如果出现一些人力不可抗拒的意外事件，或某个环节出现问题，或整个宏观经济形势发生较大变化，都将会影响项目的进展。

4.施工过程中产生的噪声、扬尘等的污染受到社会舆论和附近居民的抵制。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、数量达不到预期风险

从财务敏感性分析可知，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、维护、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

山东省足球青训中心项目，项目单位为济南市足球运动管理中心，本次拟申请专项债券 20,000.00 万元用于项目建设。

### （二）项目绩效目标

山东省足球青训中心项目总体绩效目标为建设地上建筑面积 55900 平方米，地下建筑面积 8600 平方米，包括公寓楼 1 栋、综合楼 1 栋（含综合训练馆），训练康复中心 1 栋，门卫 2 处，地下车库及设备用房 1 处；训练场地 10 块。

2026 年主要绩效目标：完成场地前期整理、土方开挖工程；完成地下车库及设备用房，以及 1#综合楼、2#训练康复中心两大主要建筑物的主体施工，启动装饰装修、设备安装工作；同步配套推进施工临时设施建设。

### （三）事前绩效评估内容

#### 1、项目实施的必要性

国家层面明确构建“国家级—大区级—省级—市级—县级”五级足球青训中心体系，旨在打造层层选拔、梯次衔接的人才成长通道，为中国足球振兴筑牢根基。2025年11月15日，国家足球青训中心在京正式挂牌，该中心依托国家奥林匹克体育中心现有资源建设，集训练、竞赛、科研、教育、医疗功能于一体，定位为全国五级青训体系“总部基地”、国字号青少年梯队“大本营”及优秀青训教练员培养“根据地”，为全国青训工作树立了标杆。

在大区级青训中心布局上，全国共规划建设6个，覆盖华东、华南、西南、西北、华北、东北六大区域，均依托16个全国足球发展重点城市推进建设。目前，苏州、深圳、西安3个城市的大区级青训中心已确定落地，成都、大连已完成合作洽谈并进入筹备阶段，仅华北地区仍存在1个关键布局缺口，亟需优质载体填补空白。

山东省作为体育大省，始终扛牢“走在前、挑大梁”的使命担当，济南作为区域核心城市，凭借雄厚的体育基础、充足的人才储备和完善的城市配套，成为承接华北地区大区级青训中心的核心候选。本项目秉持高标准、高质量、专业化建设理念，全力打造国内一流、国际知名的足球青训基地，积极争创大区级和国家级青训中心，助力济南创建全国足球发展重点城市。项目建设有利于完善全国五级足球青训体系布局，填补华



北地区大区级青训中心空白，推动区域青训资源整合与提质增效，引领带动全省足球青训工作高质量发展，为国家持续输送优秀足球后备人才，为振兴中国足球作出山东体育大省应有的贡献。

## 2、项目实施的公益性

体育是提高人民身体素质与健康水平、促进人的全面发展、丰富精神文化生活、弘扬追求卓越与突破自我精神的重要载体，更是推动社会进步的重要力量。2016年中央政治局审议通过的《“健康中国2030”规划纲要》，将全民健身上升为国家战略，为新时期体育事业发展锚定方向、拓宽空间。习近平总书记强调“没有全民健康，就没有全面小康”，明确要求把人民健康放在优先发展的战略地位，全方位、全周期保障人民健康，而体育正是实现这一目标的关键支撑，能为人民健康提供全生命周期的保障服务。

对接“体育强国”建设要求，把人民作为发展体育事业的主体，把满足人民健身需求、促进人的全面发展作为体育工作的出发点和落脚点，落实全民健身国家战略，广泛开展全民健身活动，把群众体育搞得更亲民、更深入、更普及，不断提高人民健康水平。按照“因时、因地、因需”原则开展健身活动，以“配置均衡、规模适当、方便实用、安全合理”标准建设健身场地，用“普惠性、保基本、兜底线、可持续、因地制宜”

要求完善公共体育服务体系，已成为新时期体育工作的重要遵循。当前，山东省及济南市体育人口持续增长，群众参与足球运动的热情日益高涨，但优质公共足球场地供给不足、设施配套不完善等问题仍较为突出，难以满足人民群众多样化、高品质的健身需求。

本项目总用地面积 108596 平方米，规划建设 10 块专业化足球训练场地及公寓楼、综合楼、训练康复中心等配套设施，既聚焦青少年足球青训核心需求，又通过非训练时段向公众开放的模式盘活资源，是完善城市体育基础设施、补齐公共体育服务短板的重要举措。项目建设有利于进一步普及足球运动、扩大体育人口规模，让人民群众享有更优质的健身场所与服务，在提升全民身体素质和健康水平的同时，丰富精神文化生活、弘扬体育精神；有利于推动全民健身与竞技体育协调发展，为体育强国建设和健康中国建设注入强劲动力，为区域体育事业高质量发展奠定坚实基础。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成投入运营后收益来源于房屋租金收入、训练场地运营收入、赛事运营收入。本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 173,474.06 万元，融资本息合计 105,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64，具有收益性。

### 4、项目投资建设合规性

该项目已经取得相关立项批复，同意实施山东省足球青训中心项目。

#### 5、项目成熟度

2026年2月26日，项目取得济南新旧动能转换起步区管委会规划和自然资源部出具的《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第370192202600003号）；

2026年2月28日，项目取得济南市发展和改革委员会出具的《济南市发展和改革委员会关于山东省青训中心可行性研究报告的批复》（济起管经审〔2025〕15号）。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目单位自筹和发行专项债券。本项目估算总投资61,020.31万元，其中，项目单位自有资金13,020.31万元，本期拟发行专项债券20,000.00万元，后续拟发行专项债券28,000.00万元。项目资本金随工程进度逐步投入，能够保证项目前期费用及后期融资所需，确保本项目顺利实施。

#### 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收益来源于房屋租金收入、训练场地运营收入、赛事运营收入，项目运营成本包括工资福利费、管理费、维护修理费、其他费用等。

本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的

市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。

## 8、债券资金需求合理性

通过精确测算项目建设各阶段经费需求，本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与库款支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。

经测算，该项目本次申请债券资金 20,000.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

### （1）项目偿债计划

本次拟申请债券为 30 年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征，偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

### （2）偿债风险

#### ①经营风险

由于项目运营期限较长，市场情况存在一定的不确定性，项目运营过程管理存在一定风险。

#### ②财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上，如管理不善，后期

可能存在欠费现象。

### （3）偿债风险的应对措施

#### ①偿债专项小组人员安排

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，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防范管理风险

管理经验不足可能会导致各部门不能紧密合作、项目运营受阻，对此应健全管理机制，加强奖惩制度，防范管理风险，保障项目的正常运营。

#### ③可聘请更高水平的技术人员指导运营工作。

### 10、绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则

实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 173,474.06 万元，融资本息合计 105,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64，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。