

# 德州市德城区大运河水工文化展示体验中心建设项目 实施方案

项目单位：德州市德城区重点建设投资有限公司

主管部门：德州市德城区文化和旅游局

财政部门：德州市德城区财政局

2026年6月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

大运河水工文化展示体验中心建设项目

### （二）立项单位

立项单位：德州市德城区重点建设投资有限公司

德州市德城区重点建设投资有限公司成立于 2012 年 10 月 9 日，注册地位于山东省德州市德城区天衢街道办事处大学西路 1156 号东附楼 202 室，法定代表人为王永岩。经营范围包括一般项目：房地产咨询；房地产经纪；工程管理服务；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；房屋拆迁服务；非居住房地产租赁；土地整治服务；住房租赁；城乡市容管理；自有资金投资的资产管理服务；市政设施管理；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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；天然水收集与分配。（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 8 月，中国建筑西南设计研究院有限公司对该项目出具了《大运河水工文化展示体验中心建设项目可行性研究报告》；



2023 年 11 月，德州市德城区行政审批服务局对该项目出具了《关于运河水工文化展示体验中心建设项目可行性研究报告的批复》（德城审批复〔2023〕63 号）。

#### （四）项目规模与主要建设内容

项目围绕运河水工遗存“三湾抵闸”及北方都江堰“四女寺水利枢纽”等大运河重要水工文化，建设展陈展示、开放服务设施。占地面积 30200 平方米，总建筑面积 60650 平方米，主要建设水工文化展示馆、水工科技体验馆及游客服务中心等配套服务设施。

#### （五）项目建设设计及现状

本项目建设期为 2024 年 6 月至 2026 年 12 月。目前项目主体结构、二次结构和钢结构部分均已施工完成，屋面施工完成 90%，外墙施工完成 60%，现已完成总进度的 60%。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；
- 2、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》
- 3、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）
- 4、《关于加快发展农业循环经济的指导意见》发改环资〔2016〕203 号
- 5、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

- 6、《山东省国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要》
- 7、国家和地方政府有关的政策、法律、法规和技术规范
- 8、项目单位提供的有关原始资料和数据。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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中，项目单位自有资金 48,000.00 万元，政府专项债券 50,000.00 万元，已发行专项债券 17,000.00 万元，本次拟发行专项债券 10,500.00 万元，后续拟发行专项债券 22,500.00 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       | 98,000.00 | 100.00% |    |
| 一、资本金       | 48,000.00 | 48.98%  |    |
| （一）自有资金     | 48,000.00 | 48.98%  |    |
| （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） | 50,000.00 | 51.02% |  |
| （一）已发行专项债券        | 17,000.00 | 7.15%  |  |
| （二）本期拟发行专项债券      | 10,500.00 | 10.71% |  |
| （三）后续拟发行专项债券      | 22,500.00 | 22.96% |  |
| （四）银行融资           |           |        |  |

### 3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 98,000.00 万元，资本金尚未投入。

## 三、项目预期现金流入、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         | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年     | 2027 年    | 2028 年    |
|-------------|-----------------|------------|----------|----------|------------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |            |          |          |            |           |           |
| 经营活动收入      | A               | 147,842.60 | -        | -        | -          | 4,210.88  | 4,397.62  |
| 经营活动支出      | B               | 10,660.96  | -        | -        | -          | 349.42    | 349.42    |
| 支付的各项税费     | C               | 24,459.57  | -        | -        | -          | 663.98    | 700.72    |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 112,722.07 | -        | -        | -          | 3,197.48  | 3,347.48  |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |            |          |          |            |           |           |
| 建设成本支出      | E               | 93,590.00  | 800.00   | 800.00   | 91,990.00  | -         | -         |
| 流动资金支出      | F               | -          | -        | -        | -          | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -93,590.00 | -800.00  | -800.00  | -91,990.00 | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |            |          |          |            |           |           |
| 资本金 (自有资金)  | H               | 48,000.00  | 1,000.00 | 1,000.00 | 46,000.00  | -         | -         |
| 专项债券        | I               | 50,000.00  | -        | 2,000.00 | 48,000.00  | -         | -         |
| 银行借款        | J               | -          | -        | -        | -          | -         | -         |
| 偿还债券本金      | K               | 60,500.00  | -        | -        | -          | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | L               | -          | -        | -        | -          | -         | -         |
| 支付债券利息      | M               | 36,826.50  | -        | -        | 365.80     | 1,358.80  | 1,358.80  |
| 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 | 673.50     | 1,000.00 | 3,000.00 | 93,634.20  | -1,358.80 | -1,358.80 |
| 四、期初现金      | P               |            | -        | 200.00   | 2,400.00   | 4,044.20  | 5,882.88  |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 19,805.57  | 200.00   | 2,200.00 | 1,644.20   | 1,838.68  | 1,988.68  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 19,805.57  | 200.00   | 2,400.00 | 4,044.20   | 5,882.88  | 7,871.56  |



续上表:

| 项目/年度       | 2029 年    | 2030 年    | 2031 年    | 2032 年    | 2033 年    | 2034 年    | 2035 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 4,584.36  | 4,584.36  | 4,584.36  | 4,754.38  | 4,754.38  | 4,754.38  | 4,754.38  |
| 经营活动支出      | 349.42    | 349.42    | 349.42    | 353.98    | 353.98    | 353.98    | 353.98    |
| 支付的各项税费     | 737.47    | 737.47    | 737.47    | 771.91    | 771.91    | 771.91    | 771.91    |
| 经营活动现金净流量   | 3,497.47  | 3,497.47  | 3,497.47  | 3,628.49  | 3,628.49  | 3,628.49  | 3,628.49  |
| 二、投资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 流动资金支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 专项债券        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 银行借款        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 偿还债券本金      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  |
| 支付银行借款利息    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 |
| 四、期初现金      | 7,871.56  | 10,010.23 | 12,148.90 | 14,287.57 | 16,557.26 | 18,826.94 | 21,096.63 |
| 期内现金变动      | 2,138.67  | 2,138.67  | 2,138.67  | 2,269.69  | 2,269.69  | 2,269.69  | 2,269.69  |

|        |           |           |           |           |           |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 五、期末现金 | 10,010.23 | 12,148.90 | 14,287.57 | 16,557.26 | 18,826.94 | 21,096.63 | 23,366.32 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|

续上表：

| 项目/年度       | 2036 年    | 2037 年    | 2038 年    | 2039 年    | 2040 年    | 2041 年     | 2042 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |            |           |
| 经营活动收入      | 4,754.38  | 4,932.90  | 4,932.90  | 4,932.90  | 4,932.90  | 4,932.90   | 5,120.34  |
| 经营活动支出      | 353.98    | 358.77    | 358.77    | 358.77    | 358.77    | 358.77     | 363.80    |
| 支付的各项税费     | 771.91    | 808.07    | 808.07    | 808.07    | 808.07    | 808.07     | 846.04    |
| 经营活动现金净流量   | 3,628.49  | 3,766.06  | 3,766.06  | 3,766.06  | 3,766.06  | 3,766.06   | 3,910.50  |
| 二、投资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |            |           |
| 建设成本支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 流动资金支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 投资活动现金净流量   | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |            |           |
| 资本金（自有资金）   | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 专项债券        | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 银行借款        | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 偿还债券本金      | -         | -         | -         | -         | -         | 10,500.00  | -         |
| 偿还银行借款本金    | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 支付债券利息      | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,358.80  | 1,227.55   | 1,096.30  |
| 支付银行借款利息    | -         | -         | -         | -         | -         | -          | -         |
| 融资活动现金净流量   | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -1,358.80 | -11,727.55 | -1,096.30 |
| 四、期初现金      | 23,366.32 | 25,636.01 | 28,043.26 | 30,450.52 | 32,857.78 | 35,265.03  | 27,303.54 |
| 期内现金变动      | 2,269.69  | 2,407.26  | 2,407.26  | 2,407.26  | 2,407.26  | -7,961.49  | 2,814.20  |
| 五、期末现金      | 25,636.01 | 28,043.26 | 30,450.52 | 32,857.78 | 35,265.03 | 27,303.54  | 30,117.75 |



续上表:

| 项目/年度       | 2043 年    | 2044 年    | 2045 年    | 2046 年    | 2047 年    | 2048 年    | 2049 年    |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | 5,120.34  | 5,120.34  | 5,120.34  | 5,120.34  | 5,317.16  | 5,317.16  | 5,317.16  |
| 经营活动支出      | 363.80    | 363.80    | 363.80    | 363.80    | 369.07    | 369.07    | 369.07    |
| 支付的各项税费     | 846.04    | 846.04    | 846.04    | 846.04    | 885.91    | 885.91    | 885.91    |
| 经营活动现金净流量   | 3,910.50  | 3,910.50  | 3,910.50  | 3,910.50  | 4,062.17  | 4,062.17  | 4,062.17  |
| 二、投资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 流动资金支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 专项债券        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 银行借款        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 偿还债券本金      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 支付银行借款利息    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 融资活动现金净流量   | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 |
| 四、期初现金      | 30,117.75 | 32,931.95 | 35,746.15 | 38,560.36 | 41,374.56 | 44,340.43 | 47,306.31 |
| 期内现金变动      | 2,814.20  | 2,814.20  | 2,814.20  | 2,814.20  | 2,965.87  | 2,965.87  | 2,965.87  |
| 五、期末现金      | 32,931.95 | 35,746.15 | 38,560.36 | 41,374.56 | 44,340.43 | 47,306.31 | 50,272.18 |

续上表:

| 项目/年度       | 2050 年    | 2051 年    | 2052 年    | 2053 年    | 2054 年    | 2055 年    | 2056 年     |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 一、经营活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |            |
| 经营活动收入      | 5,317.16  | 5,317.16  | 5,523.82  | 5,523.82  | 5,523.82  | 5,523.82  | 2,761.91   |
| 经营活动支出      | 369.07    | 369.07    | 374.62    | 374.62    | 374.62    | 374.62    | 187.31     |
| 支付的各项税费     | 885.91    | 885.91    | 964.73    | 964.73    | 964.73    | 964.73    | 463.89     |
| 经营活动现金净流量   | 4,062.17  | 4,062.17  | 4,184.47  | 4,184.47  | 4,184.47  | 4,184.47  | 2,110.71   |
| 二、投资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |            |
| 建设成本支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 流动资金支出      | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 投资活动现金净流量   | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 三、融资活动产生的现金 |           |           |           |           |           |           |            |
| 资本金 (自有资金)  | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 专项债券        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 银行借款        | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 偿还债券本金      | -         | -         | -         | -         | -         | 2,000.00  | 48,000.00  |
| 偿还银行借款本金    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 支付债券利息      | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 1,096.30  | 861.75     |
| 支付银行借款利息    | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 融资活动现金净流量   | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -1,096.30 | -3,096.30 | -48,861.75 |
| 四、期初现金      | 50,272.18 | 53,238.05 | 56,203.93 | 59,292.10 | 62,380.27 | 65,468.44 | 66,556.61  |
| 期内现金变动      | 2,965.87  | 2,965.87  | 3,088.17  | 3,088.17  | 3,088.17  | 1,088.17  | -46,751.04 |
| 五、期末现金      | 53,238.05 | 56,203.93 | 59,292.10 | 62,380.27 | 65,468.44 | 66,556.61 | 19,805.57  |



## (二) 应付本息情况以及相关税费

该项目 2025 年 10 月已发行 2,000.00 万元, 期限 30 年, 利率 2.39%; 2026 年 1 月发行 5,000.00 万元, 利率为 2.49%, 期限为 30 年, 2026 年 3 月发行 10,000.00 万元, 期限 30 年, 利率 2.49%; 本期拟发行 10,500.00 万元, 期限 15 年, 利率为 2.50%; 剩余 22,500.00 万元拟后续年度发行, 债券发行期限为 30 年, 假设债券发行利率为 3.00%, 项目债券本金到期一次性偿还, 债券存续期内每半年支付一次债券利息。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   |
|-------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|----------|----------|
| 2025  | -         | 2,000.00  | -      | 2,000.00  | 2.39%-3.0% | -        | -        |
| 2026  | 2,000.00  | 48,000.00 | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 365.80   | 365.80   |
| 2027  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2028  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2029  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2030  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2031  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2032  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2033  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2034  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2035  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2036  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2037  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2038  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2039  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2040  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,358.80 | 1,358.80 |
| 2041  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,227.55 | 1,227.55 |
| 2042  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30 | 1,096.30 |
| 2043  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30 | 1,096.30 |
| 2044  | 50,000.00 | -         | -      | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30 | 1,096.30 |



|      |           |           |           |           |            |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 2045 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2046 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2047 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2048 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2049 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2050 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2051 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2052 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2053 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2054 | 50,000.00 | -         | -         | 50,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 1,096.30  |
| 2055 | 50,000.00 | -         | 2,000.00  | 48,000.00 | 2.39%-3.0% | 1,096.30  | 3,096.30  |
| 2056 | 48,000.00 | -         | 48,000.00 | -         | 2.39%-3.0% | 861.75    | 48,861.75 |
| 合计   |           | 50,000.00 | 50,000.00 |           |            | 36,826.50 | 86,826.50 |

### （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 112,722.07 万元，融资本息合计 86,826.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.30。

## 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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量



取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

## （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运营效益）

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

大运河水工文化展示体验中心建设项目，实施单位为德州市德城区重点建设投资有限公司，主管单位为德州市文化和旅游局，本次拟申请专项债券 1.05 亿元用于项目建设，年限为 30 年。

### （二）项目绩效目标

项目总体绩效目标为：高质量完成总建筑面积 60650 平方米的项目建设任务，建成功能完善、展陈专业的水工文化展示馆、水工科技体验馆及配套游客服务中心，全面展现大运河重要水工文化价值；严

格控制项目总投资，确保融资成本控制在合理区间，专项债券资金使用规范高效；建立健全偿债保障机制，按时足额偿还专项债券本息，有效防范和化解偿债风险；项目建成后，实现水工文化保护传承、科普教育与旅游服务功能融合，提升区域文化影响力和公共服务水平，带动周边文旅产业发展，增强群众文化获得感与满意度。

2026 年项目绩效目标为：完成项目剩余全部建设内容，包括外立面装饰收尾、室内装修、展陈布置、配套设施安装及室外工程等；实现项目整体竣工验收合格并正式投入运营，确保当年产出水工文化展示馆、水工科技体验馆等核心场馆开放服务，严格管控当年项目建设成本及专项债券资金使用效率，确保资金专款专用、合规列支，当年融资成本控制在预算范围内。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

（1）项目建设是对国家扩大内需重大战略的具体落实《扩大内需战略规划纲要（2022－2035 年）》提出扩大优质文化产品和服务供给。本项目采用数字信息技术展示德城区水利工程设施修建历史变迁，展现水利工程利国利民的重大功能和由此形成的深厚的历史文化积淀，符合扩大优质文化产品和服务供给的政策要求，是对国家扩大内需重大战略的具体落实。

#### （2）项目建设是“十四五”期间文旅融合的需要

德州市文化和旅游系统按照德州市委、市政府决策部署，立足新



发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，着眼发挥德州市文化和旅游资源特色优势，以推动文化和旅游融合发展为主攻方向。

其中，在打造多元活化文化体验中心方面，提出利用数字化建设提升文化馆展陈水平，丰富展陈内容，打造以运河文化为代表的精品文化馆系列。培育一批富有文化内涵的主题文化体验中心、展览馆等，布局更多特色文化体验中心。

本项目采用数字信息技术展示德城区水利设施修建历史变迁，是利用数字化建设提升文化馆展陈水平的体现，因此符合“十四五”期间文旅融合的需要。

(3) 项目建设满足德州市本地人民群众日益增长的文化需求的需要

文化展示体验馆的建设需要学术、陈展、教育等方面文化建设同步开展。它的建设不仅需要各部门员工努力提高自身的专业水平和能力，还需要以高度的责任心和使命感积极参与进来。文化的建设过程，是广大员工自我提升自我完善的过程，更是文化馆整体服务水平的提升过程。

文化馆的收藏、研究、展示、教育等环节是相互衔接、相辅相成的。以藏品收藏征集为基础，以科学研究为动力，以陈列展览为途径，以宣传教育为目的，深入建设发展文化馆，不仅能够促进保管、研究、陈列、宣教等各部门之间的沟通交流，激发员工的主人翁意识和担当意识，还能维持馆内的有效运转。这一过程不仅是文化馆的建设之路。

也是凝心聚力、团结奋进团队的打造之路。

## 2、项目实施的公益性

(1) 项目建设有利于完善德州市文化设施布局，营造积极健康、科学理性的社会氛围，推动全民阅读，构建全民终身教育体系，加快学习型社会建设。

(2) 项目建设能够为德州市居民提供一处设施完善、功能齐全的文化休闲场所，有利于提升德州的社会服务功能，满足人民群众日益增长的精神文化生活需求，推动德州市经济社会全面均衡协调发展。

(3) 项目建设过程中及建成使用后，可带动建筑、建材等相关行业的发展，为社会提供一定量的就业岗位，缓解社会就业压力，增加相关群众收入，具有良好的公益性。

## 3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过租赁现金流入、广告现金流入、物业服务现金流入以及停车现金流入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

## 4、项目投资合规性

2023 年 11 月，德州市德城区行政审批服务局对该项目出具了《关于运河水工文化展示体验中心建设项目可行性研究报告的批复》（德城审批复〔2023〕63 号）。

## 5、项目成熟度



2023 年 8 月，中国建筑西南设计研究院有限公司对该项目出具了《大运河水工文化展示体验中心建设项目可行性研究报告》；

2023 年 11 月，德州市德城区行政审批服务局对该项目出具了《关于运河水工文化展示体验中心建设项目可行性研究报告的批复》（德城审批复〔2023〕63 号）。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 98,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 50,000.00 万元，约占项目总投资的 51.02%，其余由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。本项目符合专项债支持项目。

#### 7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为租赁现金流入、广告现金流入、物业服务现金流入以及停车现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、

成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 98,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 50,000.00 万元，约占项目总投资的 51.02%，其余由项目单位自筹解决。项目资本金比例为 48.98%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

#### 10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共



工程支出等所有公共支出。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

#### （四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 112,722.07 万元，融资本息合计 86,826.50 万元，本息覆盖倍数为 1.30，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。