

东营市
东营港经济开发区全民健身项目
实施方案

项目单位：东营市河口区仙河镇人民政府

主管部门：东营港经济开发区管理委员会

财政部门：东营港经济开发区财政金融局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营港经济开发区全民健身项目

（二）立项单位

立项单位名称：东营市河口区仙河镇人民政府

东营市河口区仙河镇人民政府，现持有东营市河口区委机构编制委员会办公室于 2022 年 1 月 26 日颁发的《统一社会信用代码证书》，统一社会信用代码：11370503004509189J。根据记载，机构性质：机关，机构地址：东营市河口区仙河镇太湖路 2 号，负责人：焦建东。

（三）项目规划审批

2026 年 2 月 10 日取得东营港经济开发区管理委员会出具的《关于东营港经济开发区全民健身项目可行性研究报告的批复》（东港开审批 2026-9），项目代码：2602-370507-89-01-640774。

（四）项目规模与主要内容

2026 年 6 月 8 日取得东营港经济开发区管理委员会出具的《关于东营港经济开发区全民健身项目可行性研究报告变更的批复》（东港开经发审批 2026-1），变更后项目建设规模及主要内容为：居民小区健身设施更新提升：在小区公共空间配建更新健身设施，设置球类区域、儿童活动区等，利用

“金角银边”建设小型健身点。体育馆、公园、广场健身设施植入与提升：对辖区内体育馆、综合性公园及广场健身区域进行全面升级，增设匹克球、篮球、乒乓球等球类场地，增设儿童友好型无动力活动设施区等。综合球类馆改造：包括匹克球场地、乒乓球场地、设置智能健身中心、配备体能训练设备等。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2027 年 12 月。目前项目正在办理相关手续，暂未开工建设。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);
- 2、市政工程，定额标准以《山东省市政工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；
- 3、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；
- 4、《东营港经济开发区全民健身项目可行性研究报告》；
- 5、其它费用，按东营市的相关取费标准估算；
- 6、山东省东营市材料预算定额价目表；
- 7、项目承办单位提供的有关资料；
- 8、同类工程投资情况。

（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 7000.00 万元，其中，项目单位自有资金 1500.00 万元，本期拟发行专项债券 2000.00 万元，后续拟发行专项债券 3500.00 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	7000.00	100.00%	
一、资本金	1500.00	21.43%	
（一）自有资金	1500.00	21.43%	
（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）	5500.00	78.57%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2000.00	28.57%	
（三）后续拟发行专项债券	3500.00	50.00%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 7000.00 万元, 2026 年拟投入自有资金 500.00 万元, 资金已到位。

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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	17,397.83	—	—	1,199.85	1,199.85	1,199.85	1,199.85
经营活动支出	B	2,272.62	—	—	143.59	145.30	147.06	148.88
支付的各项税费	C	3,683.95	—	—	255.95	255.53	255.09	254.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,441.26	—	—	800.30	799.02	797.70	796.34
二、投资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
建设成本支出	E	6,836.50	4,120.00	2,716.50	—	—	—	—
流动资金支出	F	—	—	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=-E-F	-6,836.50	-4,120.00	-2,716.50	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
资本金 (自有资金)	H	1,500.00	750.00	750.00	—	—	—	—
专项债券	I	5,500.00	3,400.00	2,100.00	—	—	—	—
银行借款	J	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	5,500.00	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	2,475.00	30.00	133.50	165.00	165.00	165.00	165.00
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	-975.00	4,120.00	2,716.50	-165.00	-165.00	-165.00	-165.00
四、期初现金	P	—	—	—	—	635.30	1,269.32	1,902.03
期内现金变动	Q=D+G+O	3,629.76	—	—	635.30	634.02	632.70	631.34
五、期末现金	R=P+Q	3,629.76	—	—	635.30	1,269.32	1,902.03	2,533.36

续表 1

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	1,199.85	1,199.85	1,199.85	1,199.85	1,199.85	1,199.85	1,199.85
经营活动支出	B	150.75	152.67	154.65	156.70	158.80	160.96	163.20
支付的各项税费	C	254.17	253.68	253.19	252.68	252.15	251.61	251.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	794.94	793.49	792.01	790.48	788.90	787.27	785.60
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	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00	165.00
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	-165.00	-165.00	-165.00	-165.00	-165.00	-165.00	-165.00
四、期初现金	P	2,533.36	3,163.30	3,791.80	4,418.81	5,044.28	5,668.18	6,290.46
期内现金变动	Q=D+G+O	629.94	628.49	627.01	625.48	623.90	622.27	620.60
五、期末现金	R=P+Q	3,163.30	3,791.80	4,418.81	5,044.28	5,668.18	6,290.46	6,911.06

续表 2

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	1,199.85	1,199.85	1,199.85	599.93
经营活动支出	B	165.49	167.86	170.30	86.41
支付的各项税费	C	250.48	249.89	256.78	137.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	783.88	782.10	772.77	376.45
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	-	-	3,400.00	2,100.00
偿还银行借款本金	L				
支付债券利息	M	165.00	165.00	135.00	31.50
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	-165.00	-165.00	-3,535.00	-2,131.50
四、期初现金	P	6,911.06	7,529.94	8,147.04	5,384.81
期内现金变动	Q=D+G+O	618.88	617.10	-2,762.23	-1,755.05
五、期末现金	R=P+Q	7,529.94	8,147.04	5,384.81	3,629.76

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%;后续拟发行专项债券 3,500.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%(2026 年下半年发行 1,400.00 万元，2027 年上半年发行 2,100.00 万元)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
2026 年		2000.00		2000.00	3.50%	59.50	59.50
2027 年	2000.00	3500.00		5500.00	3.50%	155.75	155.75
2028 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2029 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2030 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2031 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2032 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2033 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2034 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2035 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2036 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2037 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2038 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2039 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2040 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2041 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2042 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2043 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2044 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2045 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2046 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2047 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2048 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2049 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2050 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50

2051 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2052 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2053 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2054 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2055 年	5500.00			5500.00	3.50%	192.50	192.50
2056 年	5500.00		2000.00	3500.00	3.50%	133.00	3533.00
2057 年	3500.00		3500.00	0.00	3.50%	36.75	2136.75
合计		5500.00	5500.00			5775.00	7975.00

（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 11441.26 万元，融资本息合计 7975.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.43。

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）自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间

施工记录。夜间作业人员比较疲惫，容易出现不安全因素。

（2）施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

（3）设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

（4）工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

（1）工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资

将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（2）经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

（3）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。

（4）收入变动风险：本项目收入变动风险主要是价格随市场变化等带来的收入减少，影响项目年度收入规模，进而降低偿债能力。

（5）利率波动风险：在本专项债券存续期内，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，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营港经济开发区全民健身项目主管部门为东营港经济开发区管理委员会，项目单位为东营市河口区仙河镇人民政府，本次

拟申请专项债券 0.20 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、项目总体绩效目标

预期产出：全面完成全民健身设施提升各项建设任务，建成功能完善的多功能核心运动场馆，包含综合球类馆（配备标准羽毛球、匹克球、乒乓球场地）及智能健身中心（配齐专业体能训练设备）；完成辖区内公园广场健身设施升级，增设儿童无动力活动区；在居民小区配建更新健身设施，打造乒乓球区、儿童活动区及“金角银边”小型健身点，构建覆盖广泛、布局合理的全民健身体系。所有工程符合国家健身设施建设标准，2027 年 12 月如期竣工并投入使用。

融资成本：严格控制专项债券融资成本，本期拟发行的 2000.00 万元及后续拟发行的 3500.00 万元专项债券，综合融资成本维持在同期同类型民生项目专项债券市场平均水平内，通过科学规划融资节奏，降低项目整体财务支出。

偿债风险：保障 1500.00 万元自有资金足额到位并规范使用，以项目建成后场地运营收益、配套服务收入为基础，结合项目单位资金统筹能力，确保专项债券本息按时足额偿付，偿债覆盖率稳定在 1.2 以上安全区间，无逾期偿债风险，维护良好信用记录。

综合效益：显著提升东营港经济开发区全民健身设施供给水平，满足不同年龄段居民健身需求，居民健身便利性与满意度大幅提升；带动健身培训、体育赛事等相关产业发展，丰富群众精

神文化生活，助力提升区域公共服务质量与居民生活品质。

2、2026 年项目绩效目标

(1) 当年建设内容：完成项目前期全部审批手续，启动核心运动场馆主体结构建设，完成场馆地基处理及主体框架搭建；开展首批公园广场健身设施升级工程；启动 3-5 个居民小区的健身设施勘察与设计，完成首批小区健身点的基础施工及部分设施安装。

(2) 当年产出指标：

- 数量指标：核心运动场馆主体结构完成率不低于 60%；完成 2-3 处公园广场健身设施升级；完成 3-5 个居民小区健身设施配建规划，首批小区健身点设施安装完成率不低于 50%；项目前期手续办理完成率 100%。

- 质量指标：当年开工工程施工质量符合《室外健身器材安全通用要求》等国家规范，材料进场验收合格率 100%，主体结构工程质量验收合格；设计方案通过相关部门审核，符合区域全民健身规划要求。

- 进度指标：2026 年 6 月如期开工，年底前完成年度建设计划，核心运动场馆主体工程按节点推进，公园及小区健身设施升级工程进度符合预期，为 2027 年竣工奠定基础。

- 资金使用指标：本期拟发行的 2000.00 万元专项债券足额到位，资金使用合规率 100%，当年资金使用率 100%，无资金闲置或挤占情况。

(3) 当年效益指标：

- 社会效益:项目开工建设提升居民对全民健身设施改善的期待度,群众知晓率达到80%以上;工程建设提供本地就业岗位不少于200个,带动周边务工人员收入增长。

- 经济效益:拉动当年区域建材、施工、运输等相关产业产值增长不低于1000万元;为后续设施运营及相关产业发展积累资源,形成初步的民生项目经济带动效应。

- 融资管理效益:本期专项债券顺利发行,融资成本控制在预期目标内;建立完善的资金监管机制,确保债券资金专款专用,提升资金使用效益。

(三) 事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录(2024年本)》中鼓励类第三十九大项“体育”第3条“体育场地设施建设与管理”,符合国家产业政策。

(2) 符合国家、省市“十四五”规划纲要

《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》中指出:建设体育强国。广泛开展全民健身运动,增强人民体质。推动健康关口前移,深化体教融合、体卫融合、体旅融合。完善全民健身公共服务体系,推进社会体育场地设施建设和学校场馆开放共享,提高便民健身场所覆盖面,因地制宜发展体育公园,支持在不妨碍防洪安全前提下利用河滩

地等建设公共体育设施。保障学校体育课和课外锻炼时间，以青少年为重点开展国民体质监测和干预。坚持文化教育和专业训练并重，加强竞技体育后备人才培养，提升重点项目竞技水平，巩固传统项目优势，探索中国特色足球篮球排球发展路径，持续推进冰雪运动发展，发展具有世界影响力的职业体育赛事。扩大体育消费，发展健身休闲、户外运动等体育产业。

《山东省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》中指出：建设体育强省。实施全民健身计划,加强全民健身场地设施建设,建立更高水平的全民健身公共服务体系。以青少年为重点,开展国民体质监测和干预。大力发展体育科技、体育产业,加快发展体育“新基建”、体育高端制造、体育服务和“体育+”等新业态新模式,加强体育品牌创建,打造国家级体育产业基地和体育产业创新试验区,培育一批体育产业联系点城市和体育消费试点城市。推动建设体育公园,加快社会足球场地设施建设,支持济南、青岛承办世俱杯足球赛和亚洲杯足球赛分赛场比赛。

《东营市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》中指出：促进消费新业态发展。加速“互联网+”与传统消费领域融合，赋能消费升级。大力发展定制消费、体验消费等个性化、品质化消费，推动消费市场分层、领域细分、多点爆发。优先发展医养健康、文化旅游、体育健身等“幸福新业态”，鼓励发展智能家居、消费电子、网络直播等“智享新业态”，加快发展教育培训、知识付费、能力拓展等“素质新业态”，规

范发展美妆医美、时装时尚、珠宝首饰等“美丽新业态”，支持发展家政物业、中介服务、装饰装修等“居家新业态”。优化城市核心商圈布局，建设改造一批具有地方特色、呈现历史记忆的高品质步行街，繁荣发展夜经济、假日经济、首店经济、首发经济等新兴商业模式。建设社区便民商圈，支持连锁便利店发展，加强消费物流基础设施建设，推动快递业健康发展。充分挖掘县乡消费潜力，有效培育和扩大农村消费市场，开展电子商务进农村综合示范。

东营港经济开发区全民健身项目把各个运动场地节点进行合理的集中布置，打造成集篮球、羽毛球、网球、足球等为一体的综合性公园。把不同年龄层次的人们可以各自寻找自己喜爱的运动，从而拥有各自在这个公园的独特体验和享受自然的亲近感。打造出极具城市品位的生活休闲公园。

综上所述，本项目的建设符合国家产业政策和“十四五”规划以及相关法律法规的要求。

2、项目实施的公益性

本项目的实施符合东营港经济开发区城镇基础设施工程建设需要，将给居民提供一个优美、舒适、安全、卫生的出行、工作和生活环境，是一项完善基础设施建设的公益性项目。项目建设对于提升城市景观，美化城市形象，提升城市品位、营造良好的城市环境和城区整体形象都将产生积极的促进作用。

3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为场馆租赁现金流入、充电桩服务现金流入等。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为11441.26万元，融资本息合计7975.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.43，能够满足偿债要求。

4、项目投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为7000.00万元，项目来源为项目建设单位自筹1500.00万元，自有资金占项目总投资的21.43%，符合国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，

符合政策要求。

5、项目成熟度

2026年2月10日取得东营港经济开发区管理委员会出具的《关于东营港经济开发区全民健身项目可行性研究报告的批复》（东港开审批2026-9），项目代码：2602-370507-89-01-640774。

2026年6月8日取得东营港经济开发区管理委员会出具的《东营港经济开发区管理委员会关于东营港经济开发区全民健身项目可行性研究报告变更的批复》（东港开经发审批2026-1）。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为7000.00万元，项目来源为项目建设单位自筹1500.00万元，自有资金占项目总投资的21.43%，符合国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，符合政策要求。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、东营港经济开发区当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

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

按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

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，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。

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，①期末累计现金结存额大于零；②专项债券资金当年可使用完毕；③现金流与专项债券期限相匹配。

（2）偿债风险

①经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

②资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

③财务风险：项目财务风险主要表现在账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（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建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

建立财务预警系统是非常有必要的，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，防范财务风险。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，为公司创造更多的利益。

10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标既考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 11441.26 万元，融资本息合计为 7975.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.43，

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。