日照市山海天旅游度假区两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）项目实施方案

项目单位：日照山海天旅游度假区文化和旅游局

主管单位：日照山海天旅游度假区文化和旅游局

财政部门：山海天旅游度假区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

两城镇考古遗址公园建设项目(一期博物馆及配套设施建设)

（二）立项单位

项目立项单位名称:日照山海天旅游度假区文化和旅游局

项目单位简介:山海天旅游度假区文化和旅游局主要职能贯彻落实省市文化、旅游、文物、广播电视方面的法律法规和政策规定，指导全区文化、旅游、文物、广播电视重大项目和重点设施建设，管理全区性重大文化、旅游活动；负责全区公共文化事业发展，推进公共文化服务体系建设和旅游，负责全区文物考古、保护和博物馆的管理工作，弘扬传承优秀传统文化，推进文物事业发展；负责全区非物质文化遗产保护，推动非物质文化遗产的保护、传承、普及、弘扬和振兴；负责全区文化产业和旅游产业发展、组织实施文化、旅游、文物资源普查、挖掘、保护和利用工作，推进文化产业和旅游产业发展。

（三）项目规划审批

2023年2月，山东华仁信息技术股份有限公司对两城镇考古遗址公园项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告》。

2023年8月22日，日照山海天旅游度假区经济发展局对

该项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（日山经发〔2023〕25号）。

2025年6月26日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)初步设计概算的批复》。

2026年1月12日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于调整两城镇考古遗址公园建设项目(一期博物馆及配套设施建设)投融资与财务方案的批复》(日山经发〔2026〕5号)，批复内容如下“一、"盈利能力分析"部分调整为:8项收入，新增"研学服务收入、观光车服务收入、博物馆沉浸式数字化展厅服务收入"。二、项目建设其他相关要求继续按照日山经发〔2023〕25号文件执行。”

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：项目计划建设两城镇遗址博物馆(利用现供销社仓库改建)、游客服务中心、非遗项目体验展示中心、遗址考古工作站、管理用房、住宿餐饮接待设施、公园停车场等配套服务设施建设工程；建设休闲座椅、公共厕所、景观照明、给水排水设施等基础设施配置工程；建设两城镇遗址考古发掘现场保护展示及遗址文化展示区建设工程，两城镇遗址大环壕地表标识展示工程，遗址标识解说系统建设工程，建

设范围内展示道路建设工程，建设安防系统建设工程。（其中非遗项目体验展示中心、给水排水设施等基础设施配套工程，该部分建设内容不使用债券资金，由自有资金配套建设。）

（五）项目建设计划及现状

两城镇考古遗址公园项目于2025年8月正式开工建设，整体项目分二期实现，整体计划于2027年6月竣工。

当前，正在根据国家文物局批复有序推进，两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）建设情况如下：

一、考古发掘现场保护展示区及古人生活复原区版块已经进入总体验收阶段，具备了初步的接待条件。

二、配套博物馆主体建设已完成95%：老建筑修缮主体、游客服务中心及围墙施工完成；新建钢结构主体建设完成；室外管网（含消防主支管道、室外消防管沟、雨水管道、给水主管道、污水管道铺设、通风排烟管、消防管道保温道、箱变安装等均已完成，室外电缆穿线完成30%。）整体完成90%。室内外混凝土地面浇筑完成；已进入后期铺装、修饰调整阶段；外挂施工方面，墙板及保温安装完成，外部廊道顶部铝单板安装完成60%；玻璃幕墙安装完成；屋面透光顶区域玻璃安装完成；室外景观及配套：室外地面混凝土完成，绿化场地种植土平整完成，乔木、花卉栽种完成80%，地面绿化草栽植30%。

非展陈区域建筑已完成给水排水改造、电路改造、卫生间

砌块墙上部轻钢龙骨水泥压力板封堵、给水管及电路改造开槽及建筑二次装饰轻钢龙骨石膏板隔墙、廊道二次地面硬化、廊道桥架安装及部分连廊外立面粉刷。部分建筑干挂石材角钢基层、形象墙及吊顶龙骨基层完成。

三、室外景观已确认了设计方案，与制作单位确定了雕塑的材质、工艺和合作方式，下一步进入制作周期。招商对接、专业人员招聘、展品等运营前期工作筹备已在当前同步开展，将与开馆试运营前一个月完成人员培训、设备使用调试、商业文创版块试运营等工作。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《山东省建筑工程价目表》及《山东省建筑工程消耗量定额》

2、山东省安装工程综合定额

3、日照地区材料预算价格

4、邻近地区类似工程造价

5、其他相关资料

6、现行建筑工程投资估算的有关规定

7、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32,000.00万元，其中，项目资本金21,300.00万元；前期已发行专项债券9,700.00万元（含调整专项债券3,000.00万元），本期拟发行专项债券1,000.00万元。

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	32,000.00	100.00%	
一、资本金	21,300.00	66.56%	
（一）自有资金	21,300.00	66.56%	
（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）	10,700.00	33.44%	
（一）已发行专项债券	9,700.00	30.31%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	3.13%	
（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

本项目总投资32,000.00万元，其中，项目单位资本金21,300.00万元，已到位资本金3,000.00万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

项目预期现金流入、成本及税费的具体测算过程详见《2026年山东省政府专项债券日照市山海天旅游度假区两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）项目收益与融资平衡专项评价报告》。

（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	27,031.54	-	-	474.24	948.48	948.48
经营活动支出	B	3,257.30	-	-	54.68	109.36	109.36
支付的各项税费	C	1,952.17	-	-	33.63	67.26	67.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	21,822.07	-	-	385.93	771.85	771.85
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	30,720.00	6,000.00	9,000.00	15,720.00		-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-30,720.00	-6,000.00	-9,000.00	-15,720.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	21,300.00	50.00	5,000.00	16,250.00	-	-
专项债券	I	10,700.00	6,000.00	4,700.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,700.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	5,556.90	45.30	172.73	239.86	239.86	239.86
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	15,743.10	6,004.70	9,527.27	16,010.14	-239.86	-239.86
四、期初现金	P		-	4.70	531.97	1,208.04	1,740.03
期内现金变动	Q=D+G+O	6,845.17	4.70	527.27	676.07	531.99	531.99
五、期末现金	R=P+Q	6,845.17	4.70	531.97	1,208.04	1,740.03	2,272.02

续上表:

项目/年度	公式	2030 年	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	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48
经营活动支出	B	109.36	109.36	109.36	111.39	111.39	111.39	111.39
支付的各项税费	C	67.26	67.26	67.26	67.24	67.24	67.24	67.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	771.85	771.85	771.85	769.84	769.84	769.84	769.84
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	239.86	239.86	239.86	239.86	239.86	239.86	239.86
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	-239.86	-239.86	-239.86	-239.86	-239.86	-239.86	-239.86
四、期初现金	P	2,272.02	2,804.01	3,336.00	3,867.99	4,397.97	4,927.95	5,457.93
期内现金变动	Q=D+G+O	531.99	531.99	531.99	529.98	529.98	529.98	529.98
五、期末现金	R=P+Q	2,804.01	3,336.00	3,867.99	4,397.97	4,927.95	5,457.93	5,987.92

续上表:

项目/年度	公式	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	A	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48
经营活动支出	B	111.39	113.53	113.53	113.53	113.53	113.53
支付的各项税费	C	67.24	67.21	67.21	67.21	67.21	70.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	769.84	767.73	767.73	767.73	767.73	764.93
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	-	-	-	-	4,700.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	239.86	239.86	239.86	239.86	197.73	130.60
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	-239.86	-239.86	-239.86	-239.86	-4,897.73	-130.60
四、期初现金	P	5,987.92	6,517.90	7,045.77	7,573.65	8,101.52	3,971.53
期内现金变动	Q=D+G+O	529.98	527.87	527.87	527.87	-4,130.00	634.33
五、期末现金	R=P+Q	6,517.90	7,045.77	7,573.65	8,101.52	3,971.53	4,605.86

续上表：

项目/年度	公式	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48
经营活动支出	B	115.77	115.77	115.77	115.77	115.77	118.12
支付的各项税费	C	69.43	69.43	69.43	69.43	69.43	68.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	763.27	763.27	763.27	763.27	763.27	761.53
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	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60
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	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60
四、期初现金	P	4,605.86	5,238.53	5,871.21	6,503.88	7,136.56	7,769.23
期内现金变动	Q=D+G+O	632.67	632.67	632.67	632.67	632.67	630.93
五、期末现金	R=P+Q	5,238.53	5,871.21	6,503.88	7,136.56	7,769.23	8,400.16

续上表:

项目/年度	公式	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	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48	948.48
经营活动支出	B	118.12	118.12	118.12	118.12	120.59	120.59	120.59
支付的各项税费	C	68.82	68.82	68.82	68.82	68.19	68.19	79.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	761.53	761.53	761.53	761.53	759.70	759.70	748.38
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	-	-	-	-	-	1,000.00	5,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	130.60	85.30
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	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-130.60	-1,130.60	-5,085.30
四、期初现金	P	8,400.16	9,031.09	9,662.03	10,292.96	10,923.89	11,552.99	11,182.09
期内现金变动	Q=D+G+O	630.93	630.93	630.93	630.93	629.10	-370.90	-4,336.92
五、期末现金	R=P+Q	9,031.09	9,662.03	10,292.96	10,923.89	11,552.99	11,182.09	6,845.17

（二）应付本息情况

本项目前期已发行专项债券3,000.00万元，债券期限为30年，利率为2.09%，2025年12月由2025年山东省政府专项债券（十一期）山海天生活垃圾处理设备设施提升改造项目已发行专项债券2,000.00万元金额中的500.00万元调入本项目，债券期限为30年，利率为2.29%；由2025年山东省政府专项债券（四期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券1,500.00万元金额中的1,500.00万元调入本项目，债券期限为30年，利率为2.25%；由2024年山东省政府专项债券（四十期）山海天供热管网配套提升一期工程已发行专项债券1,000.00万元金额中的1,000.00万元调入本项目，债券期限为30年，利率为2.27%；2026年1月已发行专项债券700.00万元，债券期限为15年，利率为2.38%；2026年2月已发行专项债券2,000.00万元，债券期限为15年，利率为2.31%；2026年6月已发行专项债券1,000.00万元，债券期限为15年，利率为2.14%；本期拟发行专项债券1,000.00万元，假设债券期限为15年，利率为2.50%；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

2025	-	6,000.00	-	6,000.00	2.09%-2.50%	45.30	45.30
2026	6,000.00	4,700.00	-	10,700.00	2.09%-2.50%	172.73	172.73
2027	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2028	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2029	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2030	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2031	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2032	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2033	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2034	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2035	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2036	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2037	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2038	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2039	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2040	10,700.00	-	-	10,700.00	2.09%-2.50%	239.86	239.86
2041	10,700.00	-	4,700.00	6,000.00	2.09%-2.50%	197.73	4,897.73
2042	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2043	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2044	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2045	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2046	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60

2047	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2048	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2049	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2050	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2051	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2052	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2053	6,000.00	-	-	6,000.00	2.09%-2.50%	130.60	130.60
2054	6,000.00	-	1,000.00	5,000.00	2.09%-2.50%	130.60	1,130.60
2055	5,000.00	-	5,000.00	-	2.09%-2.50%	85.30	5,085.30
合计		10,700.00	10,700.00			5,556.90	16,256.90

（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 21,822.07 万元，融资本息合计 16,256.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

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

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、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。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

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、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、政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

2、运营资金风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，建设期较长，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

两城镇考古遗址公园建设项目（一期博物馆及配套设施建设）主管部门为日照山海天旅游度假区文化和旅游局，项目立项单位为日照山海天旅游度假区文化和旅游局，本次拟申请专项债券0.1亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

2026年项目绩效目标：完成考古遗址公园一期第一阶段建设，包括遗址博物馆、遗址文化展示区及连通的道路及广场，实现对外开放和运营。完成第二阶段项目规划和设计方案，完成土地征用、拆迁和整理工作，并全面开展工程建设施工。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

两城镇遗址公园一期项目的建设，可以把保护、发展文化遗产与发展地方经济、加快社会文化设施建设结合起来，不仅注重对文化遗产本体的保护，还将对整个地区产生外部正效应。既实现对文化遗产的整体性保护，又为周边地区在物质条件改善、风貌整治、社会环境优化等方面的良性发展创造条件，通过自身的建设，形成新的文化参观景点，延长旅游链条、带动当地经济发展。

2、项目实施的公益性

本项目建成后可通过政府倡导、项目单位开发公益性岗位的方式，吸纳就业困难人员和防止返贫监测帮扶对象就业，带动当地群众增收。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2023 年 2 月，山东华仁信息技术股份有限公司对两城镇考古遗址公园项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告》。

2023 年 8 月 22 日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（日山经发

〔2023〕25号)。

2025年6月26日，日照山海天旅游度假区经济发展局对该项目出具了《关于两城镇考古遗址公园(一期博物馆及配套设施建设)初步设计概算的批复》。

5、项目成熟度

本项目于2025年8月正式开工建设，整体计划于2027年6月竣工。

截至本方案出具日，考古发掘现场保护展示区及古人生活复原区版块已进入总体验收阶段，具备初步接待条件；配套博物馆主体建设已完成95%，非展陈区域建筑改造、室外景观等工程按计划推进；招商对接、专业人员招聘、展品筹备等运营前期工作已同步开展。

项目前期已取得可行性研究报告批复（日山经发〔2023〕25号）及初步设计概算批复，前期手续完备，资金与建设条件已落实，项目成熟度高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少20%的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目总投资32,000.00万元，其中单位自有资金21,300.00万元(占比66.56%)，专项债券10,700.00万元（占比33.44%），资金到位可行。项目结合实际情况，本

项目业主单位根据国家有关规定确定项目资金来源，合理合法。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益各项指标均参考当地市场及已获批项目经验综合考量，具有合理性。

8、债券资金需求合理性

本项目所需资金除申请专项债券10,700.00万元，剩余部分由项目建设单位筹集。债券资金安排符合《日照市政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》规定，符合申请资金要求。

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

项目本期计划发行专项债券1,000.00万元，债券票面利率2.50%。债券发行期限15年，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。

项目建成后，项目收入稳定，预测期内备偿资金21,822.07万元，融资本息合计16,256.90万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.34，对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

（2）偿债风险点及应对措施

（2.1）健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

（2.2）完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。本项目本息覆盖倍数达到1.34，符合相关规定，绩效目标合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为21,822.07万元，融资本息合计16,256.90万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.34，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。