

东营市东营区
数字东营区新型基础设施建设项目
实施方案

项目单位：东营区财金控股集团有限公司

主管部门：东营区财金控股集团有限公司

财政部门：东营市东营区财政局

二〇二五年六月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

数字东营区新型基础设施建设项目

(二) 立项单位

项目立项单位名称：东营区财金控股集团有限公司

项目单位简介：东营区财金控股集团有限公司成立于2017年05月03日，注册地址位于山东省东营市东营区文汇街道井冈山路808号黄河三角洲大数据港南区12楼，法人是郝宝清，注册资本为300000万，企业的经营范围为：企业的经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务；园区管理服务；非居住房地产租赁；住房租赁，工程管理服务；（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：建设工程施工（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

项目完成《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2309-370502-89-04-310991。

(四) 项目规模与主要建设内容

建设各类城市数字化基础设施，部署视频监控、物联采集、智慧灯杆、服务一体机、人脸门禁、智能充电桩(站)、智能柜式垃圾桶等约3万套；打造智慧社区、便民服务、智

慧城管、智慧教育等民生领域智慧应用。建设产业数智赋能中心，面积约 5000 平(租用)建设城市运管、产业数字化、企业数字化、产学研创新等 5 个赋能区，部署智能制造、5G 工厂、人工智能等先进设备约 1000 套，搭建视频监控、数字孪生、工业互联网、产业大脑、企业数字化转型等技术平台。本项目不涉及新增算力、机架及存储资源，年耗电量约为 170 万 kWh。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2027 年 11 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2.《中华人民共和国预算法》；
- 3.《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；
- 4.《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）；
- 5.《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）；
- 6.《产业结构调整指导目录》（2019 年本）；
- 7.《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》；

8.《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》；

9.《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；

10.建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》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；

11.安装工程，定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据，采用类似工程概算指标，并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算；

12.其它费用，其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、报告编制费、勘察设计费等，按东营市人民政府相关文件规定计算；

13.预备费用，参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定，按工程费用和其他费用之和的5%左右计算；

14.山东省东营市材料预算定额价目表；

15.国家现行投资估算的有关规定；

16.项目承办单位提供的有关资料；

17.同类工程投资情况。

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资可能。

(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 43,440.00 万元，其中，项目单位自有资金 10,440.00 万元，本期拟发行专项债券 12,000.00 万元，后续拟发行债券 21,000.00 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	43,440.00	100.00%	
一、资本金	10,440.00	24.03%	
（一）自有资金	10,440.00	24.03%	
（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）	33,000.00	75.97%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	12,000.00	27.62%	
（三）后续拟发行专项债券	21,000.00	48.35%	
（四）银行融资			

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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	107,272.67			612.99	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84
经营活动支出	B	20,642.61			107.29	1,287.49	1,304.24	1,321.50	1,339.27	1,357.58
支付的各项税费	C	11,316.62			33.71	786.22	781.67	776.99	772.18	767.23
经营活动现金净流量	D=A-B-C	75,313.44			471.99	5,282.13	5,269.93	5,257.35	5,244.39	5,231.03
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	41,193.00	15,748.00	16,223.00	9,222.00					
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-41,193.00	-15,748.00	-16,223.00	-9,222.00					
三、融资活动产生的现金	—									
资本金（自有资金）	H	10,440.00	4,000.00	4,000.00	2,440.00					
专项债券	I	33,000.00	12,000.00	13,000.00	8,000.00					
银行借款	J									
偿还债券本金	K	33,000.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	20,790.00	252.00	777.00	1,218.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00
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	-10,350.00	15,748.00	16,223.00	9,222.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	471.99	4,368.12	8,252.04	12,123.39	15,981.78
期内现金变动	Q=D+G+O	23,770.44	0.00	0.00	471.99	3,896.13	3,883.93	3,871.35	3,858.39	3,845.03
五、期末现金	R=P+Q	23,770.44	0.00	0.00	471.99	4,368.12	8,252.04	12,123.39	15,981.78	19,826.81

续上表

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	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	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	7,355.84	3,677.92
经营活动支出	1,376.44	1,395.86	1,415.87	1,436.47	1,457.69	1,479.55	1,502.07	1,525.26	1,549.15	786.88
支付的各项税费	762.12	756.85	751.44	745.85	740.11	734.18	728.09	784.81	909.58	485.59
经营活动现金净流量	5,217.28	5,203.13	5,188.54	5,173.52	5,158.04	5,142.11	5,125.68	5,045.77	4,897.11	2,405.45
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								12,000.00	13,000.00	8,000.00
偿还银行借款本金										
支付债券利息	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,386.00	1,134.00	609.00	168.00
支付银行借款利息										
融资活动现金净流量	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-1,386.00	-13,134.00	-13,609.00	-8,168.00
四、期初现金	19,826.81	23,658.09	27,475.22	31,277.76	35,065.28	38,837.31	42,593.42	46,333.10	38,244.87	29,532.99
期内现金变动	3,831.28	3,817.13	3,802.54	3,787.52	3,772.04	3,756.11	3,739.68	-8,088.23	-8,711.89	-5,762.55
五、期末现金	23,658.09	27,475.22	31,277.76	35,065.28	38,837.31	42,593.42	46,333.10	38,244.87	29,532.99	23,770.44

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 12,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.20%，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：专项债券还本付息测算表（金额单位：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		12,000.00		12,000.00	4.20%	252.00	252.00
2026 年	12,000.00	13,000.00		25,000.00	4.20%	777.00	777.00
2027 年	25,000.00	8,000.00		33,000.00	4.20%	1,218.00	1,218.00
2028 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2029 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2030 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2031 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2032 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2033 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2034 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2035 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2036 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2037 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2038 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2039 年	33,000.00			33,000.00	4.20%	1,386.00	1,386.00
2040 年	33,000.00		12,000.00	21,000.00	4.20%	1,134.00	13,134.00
2041 年	21,000.00		13,000.00	8,000.00	4.20%	609.00	13,609.00
2042 年	8,000.00		8,000.00		4.20%	168.00	8,168.00
合计		33,000.00	33,000.00			20,790.00	53,790.00

（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 75,313.44 万元，融资本息合计 53,790.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40。

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，坚守现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，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，或由于提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程需要的材料、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）收入变动风险：收入变动风险是指完成年度预测收入的不确定性带来的风险。本项目收入变动风险主要是服务企业减少、收费政策变化等带来的收入减少，影响年度收入规模，偿债能力减弱。

（3）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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

数字东营区新型基础设施建设项目主管部门为东营区财金控股集团有限公司，项目单位为东营区财金控股集团有限公司，本次拟申请专项债券 1.2 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1.项目实施的必要性

（1）该项目建设符合国家产业政策的要求

党的二十大报告指出，要建设“数字中国、智慧社会”，要“提高社会治理社会化、法治化、智能化、专业化水平”，要“善于运用互联网技术和信息化手段开展工作”等要求，习近平总书记也提到：“加快数字中国建设，就是要适应我国发展新的历史方位，全面贯彻新发展理念，以信息化培育新动能，用新动能推动新发展，以新发展创造新辉煌。”数字中国建设已成为新时代国家信息化发展的新战略。2020年3月4日召开的中央政治局常委会会议强调，“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”，打造经济发展新动能，为新型基础设施建设按下“快进键”。东营区正在主动抢抓机遇，加速融入数字化时代，数字东营区新型基础设施建设项目建设正是落实“数字中国”、“数字经济”等

国家战略部署。

（2）响应山东省加快数字经济发展的的重要举措

山东省委、省政府深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大精神，把数字山东建设作为落实数字中国战略的生动实践，作为加快新旧动能转换的重大举措，作为推动高质量发展的重要路径。为加快推动互联网、大数据、人工智能与实体经济深度融合，加快建设以数字基础设施、数据资源体系、网络安全保障为支撑，以数字产业化和产业数字化为核心，以政府治理和惠民服务数字化应用为重点的数字强省，山东省近年来陆续出台《数字山东发展规划（2018-2022年）》、《山东省2022年数字经济“重点突破”行动方案》、《山东省2023年数字经济“全面提升”行动方案》、《关于加快数字经济高质量发展的意见》、《山东省制造业数字化转型提标行动方案（2023-2025年）》等一系列政策文件。通过科学谋划、超前布局，全面提升数字经济时代东营发展的核心竞争力和综合实力，响应山东省关于建设数字基础设施、数字经济等发展的重要举措，力争在融入和服务数字山东战略中走在前列。

（3）提升社会治理现代化能力的重要抓手

《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》指出：加快推动数字产业化。开展大数据及云计算产业生态培育工程，发展数据采集、存储、挖掘、交易、应用、安全等大数据和云计算企业，开展弹性

计算、应用软件、开发平台等研发和服务。结合产业体系发展，在基础支撑软件、工业软件及服务、信息安全软件、大型行业软件、数据处理与服务等领域加大研发力度，构建特色软件体系。加强消化吸收再创新，支持开源软件发展。支持区块链技术和产业创新发展。促进全领域数字融合。加强四星级新型智慧城市试点建设，争创五星级标杆城市。推进大数据在政务、农业、商贸、物流、民政、教育、医疗、交通、旅游、城市管理、市场监管、应急、就业及社会保障等生产生活领域的综合应用，推动技术融合、业务融合、数据融合，打造高水平公共服务平台。积极发展地理信息产业，推进各领域北斗应用示范，深化地理信息服务开发。提高信息安全和网络安全保障能力，加强监测预警、应急演练、灾难备份和数据防护，强化密码的科学规划、管理和使用。

本项目建成后，可以通过城市大脑中枢系统提供算力支撑，对城市运行的各类数据打通、融合、计算，实现城市运行各项指标的横向贯通、纵向比较、在线监控和智能预警，依托可视化展示为城市管理者呈现第一现场、提供决策依据和实现指挥管理。并根据城市管理者不同的岗位和层级，提供相应数据内容和个性化界面。同时具备大屏版和手机版两种版本，全面支持移动办公，“用一部手机治理一座城市”。

（4）助推产业升级和数字经济高质量发展的需要

东营区聚力做大做强石油装备产业，推动产业链条向“深海特非”迈进，企业向“专精特新”转型，70%的规模以上

石油装备企业、80%的石油装备产值、90%的产业服务平台集聚高新区。2022 年全区 148 家规模以上工业企业实现总产值 883.75 亿元，同比增长 13.0%，规上工业增加值增速 10.2%。产业结构不断优化，主导产业集聚发展活力十足。

《2023 年东营区政府工作报告》中提出，2022 年产业发展的主要任务是提质增效。聚力发展链条经济，围绕九大产业链，实施 57 个产业项目，着力推进产业基础高级化、产业链条现代化，东营区入选省高质量发展进步县、省工业十强县。2023 年以更大力度加快新旧动能转换，一是全方位推动企业创新升级，二是特色化推动产业发展壮大。把经济发展的重心放在实体经济上，发力主攻链条经济，加快建设现代化产业体系。高端装备产业，坚持升级和延伸并重，抓好胜利泵业高新采油装备制造基地、智慧油服产业基地等项目建设，打造创新活跃、结构优化、规模领先的高端石油装备产业制造基地和服务高地。

东营区顺应新一轮信息技术和科技革命发展浪潮，以数字产业化和产业数字化为主线，以数字化应用为牵引，以制度供给创新为保障，统筹谋划，整体跟进，重点突破，积极导入大数据、人工智能、智能制造、5G 等新一代信息技术，进一步加强产业数字化和数字经济建设，加快构建全区数字经济生态体系，加快全区产业数字化转型，加速互联网、大数据与传统产业深度融合，培育产业数字化发展新动能新引擎，强力打造产城融合数智赋能中心，争创山东省数字经济

创新发展试验基地。

（5）构建以人民为中心的服务型政府的需要

为进一步健全完善城市社区服务功能，建设让人民群众满意的完整社区。2023年6月，中共东营市委办公室、东营市人民政府办公室联合印发了《东营市“建设完整社区共筑幸福家园”三年行动实施方案》（以下简称《方案》）。计划利用3年时间，全市城市完整社区覆盖率达50%以上，全面提升社区建设质量、服务水平和管理能力。

“以人民为中心”建设服务型政府需要提高公众的参与度，构建全民参与的大格局，积极推进公共服务数字化转型，充分发挥大数据优化公共资源配置的作用，推进大数据创新成果与公共服务深度融合，不断提升基本公共服务均等化、普惠化、便捷化水平。

通过东营区新型智慧城市发展规划项目建设把政府与人民连接起来。通过城市综合运行管理中心，建立民线下的交流途径，让市民近距离参观“数字东营”，了解政府工作职能、治理方式，并理解城市面临的挑战；通过城市门户，建立线上的互动渠道，让百姓可以随时随地获取最新资讯、最便捷的服务，收到老百姓最真诚的声音，将“数字东营”发展的红利分享给每一位群众。

（6）加快推进国产替代，构建安全可靠的信息技术体系

国家对网络安全提升到了非常重要的高度，普遍认识到

没有网络安全就没有国家安全。习主席更是明确提出了，要“加快推进国产自主可控替代计划，构建安全可靠的信息技术体系”。中央办公厅于 2022 年发布的《关于深化安全可靠应用替代工作的意见》提出“到 2027 年，乡镇以上各级党政机关全部采用安可技术和产品，安全可控水平得到根本性提升，重要行业领域安可替代实现应替尽替、能替尽替，促进网络安全保障能力的不断提升”的总体目标，即明确要求各级党政机关在 2027 年之前完成所有计算机终端、服务器、操作系统、数据库和政务信息系统等的 XC 改造。山东省积极响应国家政策，进一步提出到 2025 年省市两级党政机关信息系统完成适配迁移。

（7）建设新型智慧城市是东营区高质量发展的必然选择

总体而言，东营区新型智慧城市的建设要紧紧围绕下一阶段以供给侧结构性改革为主线，坚持以改革开放为动力，推动经济社会高质量发展，推进治理体系和治理能力现代化，加快补齐民生短板等重点任务，急需推进数字化建设提升城市治理、民生服务能力。以“优政、惠民、兴业、强基”为长远发展目标，统筹推进数字政府、数字经济和数字社会的建设。

综上所述，本项目的建设是十分有必要的。

2.项目实施的公益性

本项目建成后将促进东营区产业经济发展，产业行业得

到相应发展机会，同时会创造就业机会，改善当地居民的就业结构和比例，提高就业者的收入，有利于提高居民的整体收入水平，又能够减少和降低贫富收入差距，符合区域经济发展规划。

同时项目建成后，对城市运行的各类数据打通、融合、计算，实现城市运行各项指标的横向贯通、纵向比较、在线监控和智能预警，将有利于政府部门间“联动协同”，提升跨部门政务服务质量，提高政府办事效率。同时，从“智慧社区、智慧综治、智慧园区”等方面对智慧行业应用进行整体规划建设，实现实时分析、动态可视化管理，促进城市管理的精细高效，具有较高的社会效益。

3.项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为新型基础设施租赁收入、智慧社区及园区运营服务收入、赋能中心运营收入、增值服务收入。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75,313.44万元，融资本息合计53,790.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.40，能够满足偿债要求。

4.项目建设投资合规性

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 43,440.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 10,440.00 万元，发行政府专项债券 33,000.00 万元。

5.项目成熟度

本项目建设内容、设计方案符合相关标准规定，成立单独项目推进部门，合理进行施工安排，项目区地理位置优越，周边基础设施条件供应有保障。

项目完成《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2309-370502-89-04-310991。

项目成熟度较高。

6.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 43,440.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 10,440.00 万元，发行政府专项债券 33,000.00 万元。

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项目建成后公司可获得的新型基础设施租赁收入、智慧社区及园区运营服务收入、赋能中心运营收入和增值服务收入等，收入的测算根据类似项目、东营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。

本项目的运营成本包括人员工资及福利费、外购燃料及动力费、运营维护费和其他成本等。员工工资采用东营市2024年社会平均工资与当地类似岗位职工工资水平相结合的原则，按月工资及单位应承担的社会保险费等福利费用确定员工工资成本及福利费用。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

综上所述，本次评估已对项目收入来源、投入成本和项目收益进行充分论证，预测结果合理，但是在项目运营过程中，项目收益受市场环境、宏观政策等方面影响较大，收入可实现性存在一定的不足。项目实施过程中，缺少完善的成本控制制度，需要进一步完善相关控制措施。

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。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。

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

公司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 严格执行法律法规和相关规定

完善风险管理体系,遵循《公司法》及《公司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

③ 建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

对公司而言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。

④ 管理风险

预防因管理不善造成的公司运营受阻、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,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。

⑤ 可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,不断完善工作制度,提高工作效率。

10、绩效目标合理性

本项目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，目标即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。

（三）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 75,313.44 万元，融资本息合计 53,790.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40，能够满足偿债要求。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。