

济南市市本级济南能源充电驿站及乡村站建设项目 实施方案



项目单位：济南能源环保科技有限公司



主管部门：济南能源集团有限公司

财政部门：济南市财政局



2025 年 3 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

济南能源充电驿站及乡村站建设项目。

（二）立项单位

立项单位为济南能源环保科技有限公司。

济南能源环保科技有限公司成立于 2015 年 10 月 8 日，法定代表人国刚臣，注册资本 15,000.00 万元，统一社会信用代码：91370100MA3BX2AP6X，地址：山东省济南市长清区济南经济开发区通发大道 1399 号科创大厦 839-2 房间。经营范围：许可项目：热力生产和供应；供暖服务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；污水处理及其再生利用；供电业务；道路货物运输（不含危险货物）。（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）一般项目：太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售；供冷服务；电动汽车充电基础设施运营；合同能源管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏发电设备租赁；站用加氢及储氢设施销售；充电桩销售；集中式快速充电站；机动车充电销售；风力发电技术服务；储能技术服务；新兴能源技术研发；停车场服务；蓄电池租赁；电池销售；电池零配件销售；电动自行车销售；电动自行车维修；助动自行车、代步车及零配件

销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（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）。

济南能源环保科技有限公司为济南能源集团有限公司全资子公司。

（三）项目规划审批

2024 年 12 月 23 日，本项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2412-370100-04-01-723637。

（四）项目规模与主要建设内容

建设 8 个充电驿站及 23 个乡村充电站。总计 48 台变压器、745 把液冷超充及快充充电枪。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 2 月至 2025 年 12 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第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

4、《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和

和工作的意见》；

5、《“十四五”可再生能源发展规划》；

6、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；

7、《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》；

8、《山东省新能源汽车产业高质量发展行动计划》；

9、《山东省推动新能源汽车下乡三年行动计划（2023-2025 年）》；

10、《济南市支持新能源汽车产业高质量发展和推广应用行动计划（2023—2025 年）》；

11、《国家发展改革委等部门关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》（发改能源规〔2022〕53 号）；

12、《国务院办公厅关于进一步构建高质量充电基础设施体系的指导意见》（国办发〔2023〕19 号）；

13、《山东省电动汽车充电基础设施“十四五”发展规划》；

14、《关于加快推进全市新能源汽车充电基础设施建设的实施意见》；

15、《关于明确中央新能源汽车充电基础设施奖补资金使用方式的通知》（鲁能源办字 2019294 号）；

16、《关于加快新能源汽车推广应用的若干政策的通知》（济政办发[2021]12 号）；

17、《关于申报 2022 年度充换电基础设施建设运营奖补的通知》（济发改能源 2022〕386 号）；

18、国家发改委关于编制项目可行性研究报告的有关规定；

19、项目主办单位提供的基础资料；

20、本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。

（3）采用银行贷款融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 9,869.60 万元，其中，项目单位自有资金 1,069.60 万元，拟通过银行融资 800.00 万元，本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，其中 1,000.00 万元用作项目资本金；后续拟发行专项债券 4,000.00 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	9,869.60	100.00%	

一、资本金	2,069.60	20.97%	
（一）自有资金	1,069.60	10.84%	
（二）专项债券	1,000.00	10.13%	
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	1,000.00	10.13%	
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	7,800.00	79.03%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	30.40%	
（三）后续拟发行专项债券	4,000.00	40.53%	
（四）银行融资	800.00	8.10%	

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
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	204,736.71	-	6,169.53	6,184.41	6,199.29	6,214.17	6,214.17	5,816.20
经营活动支出	B	158,081.87	-	4,722.15	4,725.16	4,728.23	4,762.38	4,765.27	4,982.12
支付的各项税费	C	17,729.21	-	117.92	121.91	127.12	125.45	126.57	306.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	28,925.63	-	1,329.46	1,337.34	1,343.94	1,326.34	1,322.33	527.51
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	9,680.00	9,680.00	-	-	-			
流动资金支出	F	-							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-9,680.00	-9,680.00	-	-	-			
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	1,069.60	1,069.60	-	-	-			
专项债券	I	8,000.00	8,000.00	-	-	-			
银行借款	J	800.00	800.00	-	-	-			
偿还债券本金	K	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	800.00	-	-	200.00	200.00	200.00	100.00	100.00
支付债券利息	M	6,920.00	170.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00	340.00
支付银行借款利息	N	142.10	19.60	39.20	34.30	24.50	14.70	7.35	2.45
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-5,992.50	9,680.00	-379.20	-574.30	-564.50	-554.70	-447.35	-442.45
四、期初现金	P		-	-	950.26	1,713.30	2,492.74	3,264.38	4,139.36
期内现金变动	Q=D+G+O	13,253.13	-	950.26	763.04	779.44	771.64	874.98	85.06
五、期末现金	R=P+Q	13,253.13	-	950.26	1,713.30	2,492.74	3,264.38	4,139.36	4,224.42

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

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	5,816.20	5,816.20	5,816.20	5,816.20	6,405.08	6,405.08	6,405.08
经营活动支出	B	4,985.06	4,988.04	4,991.05	4,994.08	5,222.45	5,225.55	5,228.68
支付的各项税费	C	372.21	371.47	370.71	409.96	547.43	546.66	545.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	458.93	456.69	454.44	412.16	635.20	632.87	630.52
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	-	-	-	4,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	340.00	340.00	340.00	180.00	180.00	180.00	180.00
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	-340.00	-340.00	-340.00	-4,180.00	-180.00	-180.00	-180.00
四、期初现金	P	4,224.42	4,343.35	4,460.03	4,574.47	806.63	1,261.84	1,714.71
期内现金变动	Q=D+G+O	118.93	116.69	114.44	-3,767.84	455.20	452.87	450.52
五、期末现金	R=P+Q	4,343.35	4,460.03	4,574.47	806.63	1,261.84	1,714.71	2,165.24

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	6,405.08	6,405.08	7,054.29	7,054.29	7,054.29	7,054.29	7,054.29	7,770.01	7,770.01
经营活动支出	5,231.84	5,235.03	5,475.53	5,478.79	5,482.08	5,485.40	5,488.75	5,742.09	5,745.51
支付的各项税费	545.09	544.29	699.18	698.37	697.55	696.72	695.88	870.18	869.33
经营活动现金净流量	628.15	625.76	879.58	877.13	874.66	872.17	869.66	1,157.74	1,155.17
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	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00
四、期初现金	2,165.24	2,613.39	3,059.16	3,758.73	4,455.86	5,150.51	5,842.68	6,532.34	7,510.07
期内现金变动	448.15	445.76	699.58	697.13	694.66	692.17	689.66	977.74	975.17
五、期末现金	2,613.39	3,059.16	3,758.73	4,455.86	5,150.51	5,842.68	6,532.34	7,510.07	8,485.24

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2048 年	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	7,770.01	7,770.01	7,770.01	8,559.06	8,559.06	8,559.06	8,559.06	4,291.00
经营活动支出	5,748.97	5,752.46	5,755.98	6,022.87	6,026.46	6,030.09	6,033.76	3,026.04
支付的各项税费	868.46	867.59	866.71	1,062.57	1,061.67	1,060.77	1,059.85	475.14
经营活动现金净流量	1,152.58	1,149.96	1,147.32	1,473.62	1,470.93	1,468.20	1,465.45	789.82
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	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	90.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-180.00	-4,090.00
四、期初现金	8,485.24	9,457.82	10,427.77	11,395.09	12,688.72	13,979.65	15,267.85	16,553.30
期内现金变动	972.58	969.96	967.32	1,293.62	1,290.93	1,288.20	1,285.45	-3,300.18
五、期末现金	9,457.82	10,427.77	11,395.09	12,688.72	13,979.65	15,267.85	16,553.30	13,253.13

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，其中用作项目资本金 1,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 4,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 年		8,000.00		8,000.00	4.00%/4.50%	170.00	170.00
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2029 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2030 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2031 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2032 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2033 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00
2034 年	8,000.00			8,000.00	4.00%/4.50%	340.00	340.00

2035 年	8,000.00		4,000.00	4,000.00	4.00%/4.50%	180.00	4,180.00
2036 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2037 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2038 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2039 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2040 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2041 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2042 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2043 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2044 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2045 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2046 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2047 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2048 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2049 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2050 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2051 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2052 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2053 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2054 年	4,000.00			4,000.00	4.50%	180.00	180.00
2055 年	4,000.00		4,000.00	0.00	4.50%	90.00	4,090.00
合计		8,000.00	8,000.00			6,920.00	14,920.00

2、银行借款

本项目拟银行借款 800.00 万元，利率 4.90%。银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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		800.00		800.00	4.90%	19.60	19.60
2026 年	800.00			800.00	4.90%	39.20	39.20
2027 年	800.00		200.00	600.00	4.90%	34.30	234.30
2028 年	600.00		200.00	400.00	4.90%	24.50	224.50
2029 年	400.00		200.00	200.00	4.90%	14.70	214.70
2030 年	200.00		100.00	100.00	4.90%	7.35	107.35
2031 年	100.00		100.00		4.90%	2.45	102.45
合计		800.00	800.00			142.10	942.10

（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 28,925.63 万元，融资本息合计 15,862.10 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82。

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、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。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。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

2、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。

风险控制措施：

本项目施工中可能会出现一些施工扰民的事件，但是经针对性治理后，引起较大矛盾的可能性较低。项目施工单位在施

工过程中将严格执行防止扰民施工措施,确保施工现场周围的单位、居民有一个良好的工作、学习和生活环境。

(二) 与项目收益相关的风险

1、需求不及预期风险

本项目停车位服务费、充电桩电费及服务费、道闸广告位收入与周边经济发展、人口增长情况息息相关,而这些因素具有一定的不确定性。

风险控制措施:

聘请专业的团队机构,同时广泛搜集数据,科学选取样本,采用科学、可靠且适合于具体项目的预测模型,此外密切关注城市规划方案及落实进度,争取精准可靠的预测结果。

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正常安全运营及运营效益。

风险控制措施:

加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理,节约成本;设计、施工和管理中采用新设备、新技术,提高项目安全运营水平。提高安全事件处置能力,降低突发事件对运营管理的影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

济南能源充电驿站及乡村站建设项目主管部门为济南能源集团有限公司，项目单位为济南能源环保科技有限公司，本次拟申请专项债券 0.4 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设有助于促进节能减排，助力达成“双碳”目标。

交通运输排放是温室气体的重要来源。“双碳”目标提出后，我国新能源汽车产业进入快速增长期，新能源汽车不使用燃油燃烧，在使用过程中完全没有尾气排放，减少了二氧化碳等温室气体的排放量，有助于缓解全球气候变化问题。

充电桩作为新能源汽车的重要基础设施，其数量的增加将有利于新能源汽车产业的发展。项目建成后可以合理配置济南市各区域充电桩数量，促进绿色出行，降低燃油消耗，从而更好的做到节能减排。充电基础设施是电动汽车用户绿色出行的重要保障，是促进新能源汽车产业发展、推进新型电力系统建设、助力双碳目标实现的重要支撑。

（2）项目建设有助于推进能源消费革命，促进可再生能源发展。

新能源汽车的发展还有助于推动全球能源结构的转型，促

使能源的多样化和分散化发展。从长远来看，通过推广新能源汽车，可以在短时间内改变燃料结构，减少对石油的依赖，并引领能源结构的转型与升级，进而推动可再生能源的发展和利用。传统汽车的能源利用效率相对较低，大量的燃料能量被浪费并以废气和热量的形式散发出去，而新能源汽车往往具有更高的能源利用效率，即能将更多的能源转化为汽车运行所需的动力。电动汽车的电能转换效率较高，且电能的发电和传输过程相较于石油提炼和运输等过程中能源损耗较小，新能源汽车的发展对能源消费具有积极意义。

项目建设充电基础设施，是新能源汽车发展的必要基础条件，因此项目的实施有助于推进能源消费革命，促进可再生能源的发展。

（3）项目建设有助于发展新能源汽车产业。

保障电动汽车的普及充电基础设施的快速发展，是新能源汽车产业的坚实保障，充电桩与新能源汽车是互相促进的良性循环关系，解决充电桩缺口问题，实现“良性循环”，是推动产业快速发展的关键。项目建设 8 个充电驿站及 23 个乡村充电站，总计 48 台变压器、745 把液冷超充及快充充电枪。公共充电桩是向电动汽车提供能源补给的设备，是电动汽车的必要设施，公共充电桩的建设可以缓解城市交通压力，提高城市的能源利用效率。充电基础设施的完善，有助于新能源汽车产业

的发展，为电动汽车未来的普及提供必要的基础条件。

2、项目实施的公益性

（1）项目建设有助于完善济南市充电基础设施，缓解充电桩供需矛盾。

新能源汽车产业的快速增长，催生了充电桩市场的巨大需求，我国也提出要建设适度超前、布局均衡、智能高效的充电基础设施体系。济南市充电桩市场目前仍面临整体规模不足，局域分布不均的情况，因此，想要加强新能源汽车的推广进程，就必须加强相对落后区域的充电基础设施建设进度，解决充电桩供需失衡的问题。为落实国家发展规划，济南市多措并举，从生产、消费、基础设施建设等方面多方发力，加快营造全市的新能源汽车生产和应用的良好环境，全力推动新能源汽车产业高质量可持续发展。

项目建设范围为济南市全域，充电设施较容易形成规模效应和网络效应。随着新能源汽车保有量增加，加强充电基础设施规划、建设和运营，全面提升新能源汽车充换电保障能力，才能够破解新能源汽车的充电难题，促进全市新能源汽车及充电基础设施产业健康良性发展。

（2）项目建设有助于提升济南市城市环境质量，提高市民生活品质。

新能源汽车的发展需要大量的清洁能源来满足其动力需求，这就促使能源生产方面加快可再生能源的开发和利用，提高电力的清洁度，降低能源生产过程中的碳排放和污染物排放，从而减少空气污染，改善空气质量，还降低了噪音污染，我们的生活环境将得到显著改善，空气更加清新，噪音更加安静。

新能源汽车为百姓生活带来经济上的实惠。相比传统燃油车，新能源汽车的运行成本更低。一方面，新能源汽车所使用的能源价格较低且稳定，可以节省燃油费用；另一方面，新能源汽车的维护成本也相对较低，因为它们的机械结构相对简单，且电机、电池等核心部件的寿命较长。拥有新能源汽车的家庭可以节省更多的开支，增加可支配收入，提升生活品质。项目打造遍布全市的充电站版图，践行绿色出行新理念，为市民绿色出行提供有力保障，以实际行动推动济南市绿色低碳高质量发展，提升市民生活品质。

3、项目实施的收益性

本项目收入来源主要为停车位服务费、充电桩电费及服务费、道闸广告位收入。项目运营期间产生经营性净现金流28,925.63万元。

4、项目投资合规性

2024年12月23日，本项目取得《山东省建设项目备案

证明》，项目代码：2412-370100-04-01-723637。

5、项目成熟度

该项目目前已形成成熟规划设计，项目建设规模合理，设计内容能够符合预期需求，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施是必要的，也是可行的。

1、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 9,869.60 万元，其中，项目单位自有资金 1,069.60 万元，由项目单位自筹解决。拟通过银行融资 800.00 万元，本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，其中 1,000.00 万元用作资本金，后续拟发行专项债券 4,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺）。

2、项目收入、成本、收益预测合理性

运营收入、成本的预测基于本项目可行性研究报告及项目实施单位的现行情况，具有合理性。

3、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 9,869.60 万元，本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，资金需求符合项目进度，债券具有利率低、还期长等特点，本项目长期收益稳定，适宜使用债券，即保证项目顺利实施，又可带动经济发展具有合理性。

4、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划可行性：预计本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 28,925.63 万元，融资本息合计 15,862.10 万元。本项目收入具有连续性，债券存续期能够覆盖当年利息，到期还本时可累积足够剩余资金。

偿债风险点及应对措施：

（1）收益波动风险，本项目未来产生的停车位服务费、充电桩电费及服务费、道闸广告位收入等与周边经济发展、人口增长情况息息相关，而这些因素具有一定的不确定性。广泛搜集相关数据，科学选取样本，建立适用于项目实际的预测模型可以降低风险。

（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及运营效益。加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，可节约项目运营成本、增加项目净收益。

10、绩效目标合理性

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 28,925.63 万元，融资本息合计 15,862.10 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.82，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。