

德州市庆云县
中庆新能源产业园区建设项目实施方案

项目单位：山东经云资产管理有限公司

主管部门：庆云县政府国有资产监督管理局

财政部门：庆云县财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

庆云县中庆新能源产业园区建设项目

（二）项目单位

项目单位为山东经云资产管理有限公司。

山东经云资产管理有限公司为庆云县属国有企业，成立于2017年07月06日，注册地位于山东省德州市庆云县渤海路街道英才路金融大厦605室，法定代表人为赵永涛。经营范围许可项目：供电业务，发电业务、输电业务、供（配）电业务。

（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：土地整治服务，非居住房地产租赁；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；物业管理；园区管理服务；发电技术服务。（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）。

（三）项目规划审批

2022年7月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《山东经云资产管理有限公司庆云县中庆新能源产业园区建设项目可行性研究报告》。

2022年7月14日，庆云县中庆新能源产业园区建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，取得了项目代

码为 2207-371423-89-05-974314 的山东省建设项目备案证明。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目占地 235 亩，总建筑面积 241720 平方米，其中地上建筑面积 217220 平方米，主要建设 3 层厂房 8 栋、3 层中试厂房 3 栋、3 层展厅 1 栋、配套用房 3 栋。其中厂房面积 163120 平方米、展览展厅 7000 平方米、餐厅 6100 平方米、配套用房等 39540 平方米、配套中心及门卫用房 1460 平方米，地下建筑面积 24500 平方米。停车位 1579 个。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 11 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据及原则

- (1) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (2) 《投资项目经济咨询评估指南》；
- (3) 《山东省建筑工程概算定额》（2018 版）；
- (4) 《山东省安装工程概算定额》（2018 版）；
- (5) 《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 版）；
- (6) 建设单位提供的有关基础数据资料；
- (7) 有关行业规范、规定、标准；
- (8) 国家现行有关投资估算的规定；

(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的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

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、银行融资等方式。其中，项目单位自有资金 18,000.00 万元，2023 年 1 月已发行专项债券 15,000.00 万元，2023 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，2024 年 1 月已发行专项债券 14,000.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，后续拟发行专项债券 14,000.00 万元，拟通过银行融资 20,000.00 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	90,000.00	100.00%	
一、资本金	18,000.00	20.00%	
（一）自有资金	18,000.00	20.00%	
（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）	72,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	30,000.00	33.33%	
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	8.89%	
（三）后续拟发行专项债券	14,000.00	15.56%	
（四）银行融资	20,000.00	22.22%	

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金测算平衡表

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	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	293,281.89	—	—	—	—	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76
经营活动支出	B	9,354.12	—	—	—	—	307.74	307.60	307.59	310.79
支付的各项税费	C	76,074.42	—	—	—	—	2,388.21	2,388.26	2,388.26	2,387.47
经营活动现金净流量	D=A-B-C	207,853.35	—	—	—	—	7,245.81	7,245.90	7,245.91	7,243.51
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	78,282.73	6,191.41	23,561.32	26,785.00	21,745.00	—	—	—	—
流动资金支出	F	7,910.27	—	—	7,910.27	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=-E-F	-86,193.00	-6,191.41	-23,561.32	-34,695.27	— 21,745.00	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—								
资本金（自有资金）	H	18,000.00	7,000.00	8,000.00	3,000.00	—	—	—	—	—
专项债券	I	52,000.00	—	16,000.00	14,000.00	22,000.00	—	—	—	—
银行借款	J	20,000.00	—	—	20,000.00	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	52,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	20,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	49,314.00	—	252.90	698.30	1,385.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80
支付银行借款利息	N	14,700.00	—	—	490.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J- K-L-M-N	-46,014.00	7,000.00	23,747.10	35,811.70	19,634.20	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80
四、期初现金	P		—	808.59	994.37	2,110.80	0.00	4,385.01	8,770.11	13,155.21

期内现金变动	Q=D+G+0	75,646.35	808.59	185.78	1,116.43	-2,110.80	4,385.01	4,385.10	4,385.11	4,382.71
五、期末现金	R=P+Q	75,646.35	808.59	994.37	2,110.80	0.00	4,385.01	8,770.11	13,155.21	17,537.92

(续上表)

项目/年度	2030 年	2031 年	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	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76
经营活动支出	310.78	310.77	310.76	310.74	314.10	314.09	314.08	314.06	314.05
支付的各项税费	2,387.47	2,387.47	2,387.48	2,387.48	2,386.64	2,386.65	2,386.65	2,386.66	2,445.91
经营活动现金净流量	7,243.51	7,243.52	7,243.53	7,243.54	7,241.01	7,241.02	7,241.03	7,241.04	7,181.80
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	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,880.80	1,643.80
支付银行借款利息	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00	980.00
融资活动现金净流量	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-2,860.80	-17,623.80
四、期初现金	17,537.92	21,920.63	26,303.35	30,686.08	35,068.82	39,449.03	43,829.25	48,209.48	52,589.72
期内现金变动	4,382.71	4,382.72	4,382.73	4,382.74	4,380.21	4,380.22	4,380.23	4,380.24	-10,442.00
五、期末现金	21,920.63	26,303.35	30,686.08	35,068.82	39,449.03	43,829.25	48,209.48	52,589.72	42,147.72

(续上表)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76
经营活动支出	317.59	317.58	317.56	317.55	317.54	321.26	321.24	321.23
支付的各项税费	2,576.70	2,744.20	2,789.21	2,789.21	2,789.21	2,802.90	2,802.91	2,862.74
经营活动现金净流量	7,047.47	6,879.98	6,834.99	6,835.00	6,835.01	6,817.60	6,817.62	6,757.79
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	-	8,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,406.80	1,226.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80
支付银行借款利息	490.00	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-21,896.80	-9,226.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80
四、期初现金	42,147.72	27,298.39	24,951.57	30,739.76	36,527.96	42,316.16	48,086.96	53,857.78
期内现金变动	-14,849.33	-2,346.82	5,788.19	5,788.20	5,788.21	5,770.80	5,770.82	5,710.99
五、期末现金	27,298.39	24,951.57	30,739.76	36,527.96	42,316.16	48,086.96	53,857.78	59,568.77

(续上表)

项目/年度	2047 年	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	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	9,941.76	4,970.88
经营活动支出	321.21	321.20	325.11	325.10	325.08	325.07	325.07	325.07	162.53
支付的各项税费	2,866.07	2,866.07	2,865.10	2,865.10	2,865.11	2,865.11	2,869.09	2,921.19	1,189.90
经营活动现金净流量	6,754.47	6,754.48	6,751.55	6,751.56	6,751.57	6,751.58	6,747.60	6,695.50	3,618.45
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	-	-	-	-	-	-	1,000.00	14,000.00	14,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,046.80	1,030.90	822.50	315.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-1,046.80	-2,030.90	-14,822.50	-14,315.00
四、期初现金	59,568.77	65,276.44	70,984.12	76,688.88	82,393.64	88,098.41	93,803.19	98,519.89	90,392.90
期内现金变动	5,707.67	5,707.68	5,704.75	5,704.76	5,704.77	5,704.78	4,716.70	-8,127.00	-10,696.55
五、期末现金	65,276.44	70,984.12	76,688.88	82,393.64	88,098.41	93,803.19	98,519.89	90,392.90	79,696.35

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 1 月已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.16%；2023 年 5 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；2024 年 1 月已发行专项债券 14,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.75%；本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 14,000.00 万元，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
2023	-	16,000.00		16,000.00	2.75%-4.5%	252.90	252.90
2024	16,000.00	14,000.00		30,000.00	2.75%-4.5%	698.30	698.30
2025	30,000.00	22,000.00		52,000.00	2.75%-4.5%	1,385.80	1,385.80
2026	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2027	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2028	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2029	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2030	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2031	52,000.00		-	52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2032	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2033	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2034	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2035	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2036	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2037	52,000.00			52,000.00	2.75%-4.5%	1,880.80	1,880.80
2038	52,000.00		15,000.00	37,000.00	2.75%-4.5%	1,643.80	16,643.80
2039	37,000.00			37,000.00	2.75%-4.5%	1,406.80	1,406.80
2040	37,000.00		8,000.00	29,000.00	2.75%-4.5%	1,226.80	9,226.80
2041	29,000.00		-	29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80

2042	29,000.00		-	29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2043	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2044	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2045	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2046	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2047	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2048	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2049	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2050	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2051	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2052	29,000.00			29,000.00	2.75%-4.5%	1,046.80	1,046.80
2053	29,000.00		1,000.00	28,000.00	2.75%-4.5%	1,030.90	2,030.90
2054	28,000.00		14,000.00	14,000.00	2.75%-4.5%	822.50	14,822.50
2055	14,000.00		14,000.00	-	2.75%-4.5%	315.00	14,315.00
合计		52,000.00	52,000.00			43,914.00	95,914.00

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 20,000.00 万元，假设项目借款自 2024 年 7 月取得，期限 15 年；借款利率参照同期银行贷款基准利率为 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
2024	-	20,000.00	-	20,000.00	4.90%	490.00	490.00
2025	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2026	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2027	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2028	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2029	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2030	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2031	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2032	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2033	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2034	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2035	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2036	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2037	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00
2038	20,000.00	-	-	20,000.00	4.90%	980.00	980.00

2039	20,000.00	-	20,000.00	-	4.90%	490.00	20,490.00
合计		20,000.00	20,000.00			14,700.00	34,700.00

（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 206,503.35 万元，融资本息合计 130,614.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.58。

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）政策性风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大影响。目前我国已经进入第十四个五年规划发展阶段，经过改革开放以来四十余年的高速发展，我国经济发展进入新常态，从高速增长进入中高速增长，为保持经济平稳健康和高质量发展，国家通过适时出台财政、货币政策和调整产业政

策等对产业结构优化调整，因此投资项目面临着一定的政策性风险。

本项目的政策性风险主要是指因德州市、庆云县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现或者无法实现。

（2）资金筹措风险

项目的资金风险主要来自于各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

（3）技术风险

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

（4）工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

庆云县中庆新能源产业园区建设项目项目单位为山东经云资产管理有限公司，本次拟申请专项债券 0.8 亿元用于本项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 项目具有较好的经济社会效益

本项目建设有利于促进庆云县新能源相关产业集聚，持续推动新能源相关产业建链强链补链，形成规模效应，形成新的经济增长点，有利于产业结构优化调整，推动本地经济高质量发展。产业园建成后向新能源相关生产企业出租生产厂房，减轻生产企业固定资产投资负担，园区运营每年收入在 1.1 亿元以上，每年平均缴税 2000 万元以上；园区建成后可通过招商引资引进新能源相关企业 20 余家，园区入驻企业预计每年产生销售收入达百亿元，每年税收达 10 亿元以上，为当地政府带来可观的财税收入。企业入驻后预计将带动约 4600 多人就业，并通过各种形式的培训提高职工技术

技能，为当地提高就业率做出较大贡献。项目具有较好的经济社会效益。

（2）项目是优化产业结构，推动跨越式发展的有效途径

通过庆云县中庆新能源产业园区建设项目的建设，优化产业布局，扩大精准有效投资，提升投资效能，引导重点企业向产业园区聚集，培育优良产业生态，推动庆云县新能源及储能相关产业建链补链强链，形成产业要素集聚优势，培育先进制造业集群，通过新能源相关产业的发展壮大，促进生产消费双升级，逐步推动相关产业形成集聚优势，产业做大做强，提升核心竞争力，实现区域经济高质量发展。

（3）项目具有较好的生态环境效益

中庆新能源产业园聚焦锂电池新材料、储能及相关核心部件行业，重点招引锂电池材料、储能部件等产业链延链项目。项目将推动新能源产业的发展做出贡献。新能源产业在满足人类社会发展对能源需求的同时也能够提高能源的使用效率，比化石能源更加清洁，新能源行业的发展正是推动以清洁能源替代化石能源的有效途径。新能源产业发展有助于减少碳排放，减少温室效应。项目具有较好的生态环境效益。

（4）项目的建设是促进当地稳就业稳增长的需要

本项目的实施促进优化产业结构，加快新旧动能转换，培育新的经济增长点，同时带动商业服务业、运输业等的发展。为当地带来一定数量的就业机会，并使闲置的劳动力得

到一定程度的利用，进而增加当地人民收入。

（5）项目符合实施乡村振兴战略的要求

项目的实施能合理地利用土地，使其发挥更大的效益。项目建成后能够有效刺激和带动上下游产业链的发展，对促进当地经济发展发挥重要作用。项目的实施可以辐射周边农村，带动周边村民就业。项目完工后可引进约 20 家相关企业入驻，预计可提供就业岗位 4600 多个，可直接带动周边农村人口就业，进一步缓解当地村民就业压力，提高村民收入水平，使当地农民享受到经济发展的成果。

项目的实施将带动周边商贸、物流及服务业等的发展，起到带动社会投资的作用，通过以工补农，以城带乡的方式，实现城乡要素双向自由流动，建立农民持续增收体制机制，进一步缩小城乡发展差距，有利于实现项目区域内城乡融合发展，促进乡村振兴。

综上所述，本项目符合国家节能产业政策、发展规划、生产力布局要求，因此项目的建设是必要的。

2、项目实施的公益性

本项目园区内入驻企业需要大量劳动人员，生产企业人员可从当地招聘，为劳动就业提供了大量的机会。新能源相关企业进驻园区，必然会带来大量的就业岗位，带动剩余劳动力和失业人口的就业，减轻地方的就业压力，缓解社会矛盾，促进社会和谐。

项目的实施可以辐射周边农村，带动周边村民就业。项

目完工后可引进约 20 家相关企业入驻，预计可提供就业岗位 4600 多个，可直接带动周边农村人口就业，进一步缓解当地村民就业压力，提高村民收入水平，使当地农民享受到经济发展的成果。项目建设对创建和谐社会起着积极的促进作用。

3. 项目实施的收益性

本项目收入主要为厂房出租、停车位出租等现金流入，经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4. 项目建设投资合规性

2022 年 7 月 14 日，庆云县中庆新能源产业园区建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，取得了项目代码为 2207-371423-89-05-974314 的山东省建设项目备案证明。

5. 项目成熟度

2022 年 7 月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《山东经云资产管理有限公司庆云县中庆新能源产业园区建设项目可行性研究报告》。

2022 年 7 月 14 日，庆云县中庆新能源产业园区建设项目在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，取得了项目代码为 2207-371423-89-05-974314 的山东省建设项目备案证明。

6. 项目资金来源和到位可行性

庆云县中庆新能源产业园区建设项目总投资 90000 万元，其中建设单位自有资金 18000 万元，申请专项债券 52000 万元，银行借款 20000。资金来源基本明确。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入依据庆云县发展实际及建设单位多年的运营经验，同时结合同地区同类型其他项目发展情况进行测算确定，本项目收益点符合市场需求，本项目收入及成本项预测合理。

基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8、债券资金需求合理性

本项目债券需求 52000 万元，占总投资 57.78%，符合发债项目资金比例有关规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

加强资金安排。项目实施前，成立专门的资金管理部门，全面分析具体核定项目建设所需资金，不同阶段所需资金的具体变化，以对项目所需资金进行合理安排。

单一的申请专项债券渠道极易带来巨大风险，而多渠道筹集资金将较有效保证资金供给的及时性和承继性。其次，控制好投资比例，以保证资金链的安全。资金链的安全和风险的分担，可以从投资比例上来进行合理的分配和调整，这样可以达到预期目的。

10、绩效目标合理性

通过项目的实施，预期可达到：①项目能够拉动投资、消费需求，带动相关产业发展，推进以人为核心的新型城镇化建设，破解城市二元结构，提高城镇化质量，为扩大就业增添岗位；②项目可通过产业链条的拉长、地方税收的增加、创造就业机会等，使覆盖区群众受益。

综上所述，本项目可实现目标合理可行。

(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 206,503.35 万元，融资本息合计为 136,014.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.58，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。