

德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建 设项目实施方案

项目单位：山东德达交通产业发展有限公司

主管部门：德城区交通运输局

财政部门：德州市德城区财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建设项目

（二）立项单位

项目单位为山东德达交通产业发展有限公司。山东德达交通产业发展有限公司地址位于山东省德州市德城区新华街道办事处新河路与东地南大街交汇处德州跨境电商产业园 3 楼；统一社会信用代码：91371402MACWE3D56U。

（三）项目规划审批

2023 年 9 月 26 日，山东德达交通产业发展有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案，《山东省建设项目备案证明》载明：项目代码 2309-371402-89-01-520440。

2023 年 09 月 27 日，德州市自然资源局出具《关于德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园建设项目用地情况的说明》。

2023 年 12 月 28 日，德州市自然资源局颁发《不动产权证书》（鲁〔2023〕德州市不动产权第 0092405 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建设项目位于德州市广川大道与幸福大道交界处西侧，占地面积 1544 亩，拟新建建筑面积约 40 万平方米，其中生产厂房 29.5 万平方米，服务设施 10.5

万平方米,建设测试试验道路,同时对 5.6 公里园区连接道路提升改造,配套园区给排水、电力、热力、燃气等市政管线,公共停车场及服务设施,配套屋顶光伏系统、新能源充电桩、雨水回收、能源管理等绿色低碳园区设施等。项目主要耗能设备为公共研发试验用房、标准生产厂房、公共检验检测平台、公共实验用房等,年能源综合消费量 156.89 吨标煤,其中电力消耗 82.32 万度,日取水量 1183 立方米,取水方式自来水管网取水。项目符合国家产业政策。承诺依法依规办理相关手续后,再行开工建设本项目。

(五) 项目建设期限

本项目计划于 2024 年 7 月开工建设,2027 年 10 月竣工。

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、《投资项目可行性研究报告》(试用版);
- 3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》
- 4、《山东省工程造价信息》
- 5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);
- 6、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,并根据山东省德州市的人工、材料及机械价格水平进行调整,

施工取费执行德州市的有关取费标准；

7、山东省建设厅鲁建标字〔2006〕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》；

8、其他费用，按德州市的相关取费标准估算；

9、山东省德州市材料预算定额价目表；

10、项目承办单位提供的有关资料；

11、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。

（3）银行贷款

2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券以及银行贷款。其中，项目单位自有资金41,500.00万元，前期已发行专项债券5,000.00万元，本次计划发行2,000.00万元，后期拟发行专项债券79,200.00万元，拟进行银行贷款79,500.00万元。

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	207,200.00	100.00%	

一、资本金	41,500.00	20.03%	
（一）自有资金	41,500.00	20.03%	
（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）	165,700.00	79.97%	
（一）已发行专项债券	5,000.00	2.41%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	0.97%	
（三）后续拟发行专项债券	79,200.00	38.22%	
（四）银行融资	79,500.00	38.37%	

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	527,950.67	-	-	-	1,904.17	11,694.45
经营活动支出	B	53,816.96	-	-	-	477.86	1,911.44
支付的各项税费	C	118,986.85	-	-	-	283.00	1,958.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	355,146.86	-	-	-	1,143.31	7,824.97
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	190,199.00	10,375.00	47,549.75	47,549.75	84,724.50	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-190,199.00	-10,375.00	-47,549.75	-47,549.75	-84,724.50	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	41,500.00	10,375.00	10,375.00	10,375.00	10,375.00	-
专项债券	I	86,200.00	-	86,200.00	-	-	-
银行借款	J	79,500.00	-	79,500.00	-	-	-
偿还债券本金	K	86,200.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	79,500.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	76,275.00	-	83.25	2,542.50	2,542.50	2,542.50
支付银行借款利息	N	50,880.00	-	1,590.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-85,655.00	10,375.00	174,401.75	4,652.50	4,652.50	-5,722.50
四、期初现金	P		-	-	126,852.00	83,954.75	5,026.06
期内现金变动	Q=D+G+O	79,292.86	-	126,852.00	-42,897.25	-78,928.69	2,102.47
五、期末现金	R=P+Q	79,292.86	-	126,852.00	83,954.75	5,026.06	7,128.53

续上表：

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,150.80	14,607.15	15,335.33	16,808.86	16,808.86	16,808.86
经营活动支出	B	1,911.44	1,911.44	1,911.44	1,924.51	1,924.51	1,924.51
支付的各项税费	C	2,253.05	2,548.06	2,695.56	2,982.58	2,982.58	2,982.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,986.31	10,147.65	10,728.32	11,901.77	11,901.77	11,901.77
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	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50
支付银行借款利息	N	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50
四、期初现金	P	7,128.53	10,392.34	14,817.50	19,823.32	26,002.59	32,181.86
期内现金变动	Q=D+G+O	3,263.81	4,425.15	5,005.82	6,179.27	6,179.27	6,179.27
五、期末现金	R=P+Q	10,392.34	14,817.50	19,823.32	26,002.59	32,181.86	38,361.13

续上表：

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	16,808.86	16,808.86	18,429.74	18,429.74	18,429.74	18,429.74
经营活动支出	B	1,924.51	1,924.51	1,938.23	1,938.23	1,938.23	1,938.23
支付的各项税费	C	2,982.58	2,982.58	3,517.65	3,517.65	3,517.65	3,517.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,901.77	11,901.77	12,973.86	12,973.86	12,973.86	12,973.86
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	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50
支付银行借款利息	N	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00	3,180.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50	-5,722.50
四、期初现金	P	38,361.13	44,540.40	50,719.67	57,971.03	65,222.39	72,473.75
期内现金变动	Q=D+G+O	6,179.27	6,179.27	7,251.36	7,251.36	7,251.36	7,251.36
五、期末现金	R=P+Q	44,540.40	50,719.67	57,971.03	65,222.39	72,473.75	79,725.11

续上表：

项目/年度	公式	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	A	18,429.74	20,212.72	20,212.72	20,212.72	20,212.72	20,212.72
经营活动支出	B	1,938.23	1,952.64	1,952.64	1,952.64	1,952.64	1,952.64
支付的各项税费	C	3,915.15	5,015.26	5,015.26	5,015.26	5,015.26	5,015.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,576.36	13,244.82	13,244.82	13,244.82	13,244.82	13,244.82
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	79,500.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50
支付银行借款利息	N	1,590.00	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-83,632.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50
四、期初现金	P	79,725.11	8,668.97	19,371.29	30,073.60	40,775.92	51,478.24
期内现金变动	Q=D+G+O	-71,056.14	10,702.32	10,702.32	10,702.32	10,702.32	10,702.32
五、期末现金	R=P+Q	8,668.97	19,371.29	30,073.60	40,775.92	51,478.24	62,180.56

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	22,173.99	22,173.99	22,173.99	22,173.99	22,173.99	24,331.39
经营活动支出	B	1,967.78	1,967.78	1,967.78	1,967.78	1,967.78	1,983.66
支付的各项税费	C	5,788.30	5,788.30	5,788.30	5,788.30	5,788.30	6,638.84
经营活动现金净流量	D=A-B-C	14,417.91	14,417.91	14,417.91	14,417.91	14,417.91	15,708.88
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	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50	2,542.50
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	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50	-2,542.50
四、期初现金	P	62,180.56	74,055.97	85,931.38	97,806.79	109,682.21	121,557.62
期内现金变动	Q=D+G+O	11,875.41	11,875.41	11,875.41	11,875.41	11,875.41	13,166.38
五、期末现金	R=P+Q	74,055.97	85,931.38	97,806.79	109,682.21	121,557.62	134,724.00

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	24,331.39	24,331.39	10,138.08
经营活动支出	B	1,983.66	1,983.66	826.53
支付的各项税费	C	6,638.84	6,638.84	2,416.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,708.88	15,708.88	6,895.34
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	-	-	86,200.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	2,542.50	2,542.50	2,459.25
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	-2,542.50	-2,542.50	-88,659.25
四、期初现金	P	134,724.00	147,890.39	161,056.77
期内现金变动	Q=D+G+O	13,166.38	13,166.38	-81,763.91
五、期末现金	R=P+Q	147,890.39	161,056.77	79,292.86

（三）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 4 月已发行专项债券 5,000.00 万元，债券利率为 2.13%，发行年限为 30 年；本期计划发行 2,000.00 万元，债券发行期限 30 年，假设债券利率 3.0%，剩余额度 79,200.00 万元计划于 2025 年发行完毕；债券发行期限 30 年，假设债券利率 3.0%，利息按半年支付，最后一次利息随本金一起支付；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 4 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	-	86,200.00	-	86,200.00	2.13%~3.0%	83.25	83.25
2026	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2027	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2028	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2029	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2030	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2031	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2032	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2033	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2034	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50

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
2035	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2036	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2037	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2038	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2039	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2040	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2041	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2042	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2043	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2044	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2045	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2046	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2047	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2048	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2049	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2050	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2051	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2052	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2053	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50
2054	86,200.00	-	-	86,200.00	2.13%~3.0%	2,542.50	2,542.50

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
2055	86,200.00	-	86,200.00	-	2.13%~3.0%	2,459.25	88,659.25
合计		86,200.00	86,200.00			76,275.00	162,475.00

2、银行贷款

本期拟申请银行贷款 79,500.00 万元，假设贷款期限为 16 年，利率为 4.0%，

在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金，贷款还本付息情况如下：

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	-	79,500.00	-	79,500.00	4.00%	1,590.00	1,590.00
2026	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2027	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2028	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2029	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2030	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2031	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2032	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2033	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2034	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2035	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2036	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2037	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2038	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2039	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2040	79,500.00	-	-	79,500.00	4.00%	3,180.00	3,180.00
2041	79,500.00	-	79,500.00	-	4.00%	1,590.00	81,090.00
合计		79,500.00	79,500.00			50,880.00	130,380.00

(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 355,146.86 万元，融资本息合计 292,855.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为

1.21。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建设项目，实施单位为山东德达交通产业发展有限公司，本次拟申请专项债券2,000.00万元用于项目建设用于本项目工程建设，年限为30年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录（2019年本）》，该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成，本项目属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》中“鼓励类”第四十二项“其他服务业”第5条“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”。以及第四十四项“公共安全与应急产品”第34条“应急物流设施及服务”和第36条“应急物资储备基础设施建设”。因此，本项目

属于国家鼓励发展类项目，符合国家产业政策。

2、项目实施的公益性

近年来，德州经济保持了强劲的发展势头，城市建设日新月异，现城内已无可供成片开发的土地，企业新建、扩建缺乏场地，制约了德州市的发展，急需寻找新的发展空间。总之，德州城市框架相对较小，综合功能也不够完善，城市化水平不高等因素已制约德州市的发展。建立标准化厂房，一方面园区引进外资实施基础设施和配套设施建设，通过软硬环境的优化，引进国内外高科技企业进驻，使之成为市区的一个功能区，构成市区的有机组成部分，不仅拉大了城市框架，而且完善了城市的功能。另一方面，园区企业的进驻将吸引农村劳动力向城市转移，同时，被征用土地的另外一部分农村人口将利用转让土地的收益成本，从事第二、三产业的生产与经营，从而提高城市化水平，加快德州市的城市化进程。

3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于仓储、服务用房等建筑物的租赁现金流入，车位租赁现金流入、公共服务现金流入、广告现金流入及光伏发电现金流入。

4、项目投资建设合规性

(1) 2023年09月26日，山东德达交通产业发展有限公司取得关于德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建设项目的备

案证明（项目代码：2309-371402-89-01-520440）；

（2）2023 年 09 月 27 日，获取了德州市自然资源局《关于德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园建设项目用地情况的说明》。

5、项目成熟度

本项目已取得备案证明、用地说明等手续。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 207,200.00 万元，申请债券 86,200.00 万元解决，银行贷款 79,500.00 万元，剩余 41,500.00 万元整由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。沾化区城镇生活垃圾分类收集转运处理项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入主要是仓储、服务用房等建筑物的租赁现金流入，车位

租赁现金流入、公共服务现金流入、广告现金流入及光伏发电现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 207,200.00 万元，需要债券资金 86,200.00 万元，占比 41.60%，项目资本金为 16,000.00 万元，项目资本金比例为 20.03%，银行贷款 79,500.00 万元，占比 38.37%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进

行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出

（三）评估结论

德州市智慧交通装备与新材料低碳产业园基础设施建设项目收益 355,146.86 万元，项目债券本息合计 292,855.00 万元，本息覆盖倍数为 1.21，符合专项债发行要求；项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实质性较强，实施方案比较有效，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。