

滨州市沾化区山东省（沾化）城市新型基础设施建设工程（一期）项目实施方案

项目单位：滨州市沾化区北港大数据有限公司

主管部门：滨州市沾化区大数据中心

财政部门：滨州市沾化区财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目

(二) 立项单位

项目立项单位名称:滨州市沾化区北港大数据有限公司

项目单位简介:滨州市沾化区北港大数据有限公司成立于2020年02月14日,注册资本1000万元,法定代表人吕长栋,位于山东省滨州市沾化区富国街道办事处金海五路166号,公司经营范围:一般项目:大数据服务;工业互联网数据服务;互联网销售(除销售需要许可的商品);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;互联网数据服务;信息技术咨询服务;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;计算机软硬件及外围设备制造;信息系统运行维护服务;信息系统集成服务;人工智能硬件销售;云计算设备销售;云计算装备技术服务;信息安全设备销售;软件开发;人工智能基础软件开发;区块链技术相关软件和服务;软件销售;物联网设备销售;人工智能应用软件开发;互联网设备销售;数据处理和存储支持服务;网络与信息安全软件开发;软件外包服务;5G通信技术服务;工业控制计算机及系统销售;数字视频监控系统销售;租赁服务(不含许可类租赁服务);计算机及通讯设备租赁。(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9月大洲设计咨询集团有限公司对该项目出具《山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目可行性研究报告》。

2022年10月12日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目可行性研究报告的批复》(沾发改审批【2022】149号)。

2023年6月7日，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)的变更意见》，对建设内容进行了变更。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目主要为应用支撑平台建设项目，全面利用5G、IPv6、NB-IoT等新一代信息技术，搭建全区统一的物联网平台，部署物联感知、视频终端等硬件设施，建设智慧社区(部署电动自行车充电桩840个、智能储物柜200个)、智慧灯杆(950根)等配套设施。另外，对现有数据中心、宽带网络升级改造(新增算力资源2272核，内存18176G,硬盘存储290846G)，满足新型智慧城市建设需求。

(五) 项目建设期限

本项目建设期自 2023 年 3 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《中华人民共和国预算法》
- 2、《中华人民共和国证券法》
- 3、国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）
- 4、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）
- 5、《山东省财政厅 山东省发展和改革委员会关于做好 2022 年部分新增专项债券项目用途调整工作的通知》（鲁财预〔2022〕71 号）
- 6、财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2019〕23 号）
- 7、《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36 号）
- 8、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）；
- 9、《关于梳理 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》的通知》（鲁财预〔2021〕50 号）

（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 39,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 20,000.00 万元，已发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 7,800.00 万元，后续拟发行专项债券 1,200.00 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	39,000.00	100.00%	
一、资本金	20,000.00	51.28%	
（一）自有资金	20,000.00	51.28%	
（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）	19,000.00	48.72%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	25.64%	
（二）本期拟发行专项债券	7,800.00	20.00%	
（三）后续拟发行专项债券	1,200.00	3.08%	
（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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	73,928.41	-	-	-	-	2,601.59
经营活动支出	B	15,548.46	-	-	-	-	535.61
支付的各项税费	C	4,833.42	-	-	-	-	126.21
经营活动现金净流量	D=A-B-C	53,546.54	-	-	-	-	1,939.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	37,418.70	18,709.35	6,709.35	9,000.00	3,000.00	-
流动资金支出	F	61.30	30.65	30.65	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-37,480.00	-18,740.00	-6,740.00	-9,000.00	-3,000.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	20,000.00	17,000.00	3,000.00	-	-	-
专项债券	I	19,000.00	4,500.00	5,500.00	9,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	19,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	20,718.00	-	212.63	461.10	690.60	690.60
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	-718.00	21,500.00	8,287.38	8,538.90	-690.60	-690.60
四、期初现金	P		-	2,760.00	4,307.38	3,846.28	155.68
期内现金变动	Q=D+G+O	15,348.54	2,760.00	1,547.38	-461.10	-3,690.60	1,249.16
五、期末现金	R=P+Q	15,348.54	2,760.00	4,307.38	3,846.28	155.68	1,404.84

(续上表)

项目/年度	2028 年	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	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59
经营活动支出	537.01	538.41	539.84	541.28	542.73	544.19	545.68
支付的各项税费	126.21	126.21	126.21	126.21	126.21	126.21	126.21
经营活动现金净流量	1,938.37	1,936.96	1,935.53	1,934.10	1,932.64	1,931.18	1,929.70
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	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60
四、期初现金	1,404.84	2,652.60	3,898.96	5,143.90	6,387.39	7,629.44	8,870.01
期内现金变动	1,247.77	1,246.36	1,244.93	1,243.50	1,242.04	1,240.58	1,239.10
五、期末现金	2,652.60	3,898.96	5,143.90	6,387.39	7,629.44	8,870.01	10,109.11

(续上表)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59
经营活动支出	534.15	535.66	537.19	538.73	540.28	541.86	543.44
支付的各项税费	185.75	185.37	184.99	184.61	184.22	183.82	183.43
经营活动现金净流量	1,881.69	1,880.55	1,879.41	1,878.25	1,877.09	1,875.91	1,874.71
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	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60
四、期初现金	10,109.11	11,300.20	12,490.15	13,678.96	14,866.61	16,053.10	17,238.40
期内现金变动	1,191.09	1,189.95	1,188.81	1,187.65	1,186.49	1,185.31	1,184.11
五、期末现金	11,300.20	12,490.15	13,678.96	14,866.61	16,053.10	17,238.40	18,422.52

(续上表)

项目/年度	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	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59
经营活动支出	545.05	546.67	548.30	549.96	551.63	553.31
支付的各项税费	183.03	182.62	182.21	181.80	181.38	180.96
经营活动现金净流量	1,873.51	1,872.30	1,871.07	1,869.83	1,868.58	1,867.31
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	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60
四、期初现金	18,422.52	19,605.43	20,787.13	21,967.59	23,146.82	24,324.80
期内现金变动	1,182.91	1,181.70	1,180.47	1,179.23	1,177.98	1,176.71
五、期末现金	19,605.43	20,787.13	21,967.59	23,146.82	24,324.80	25,501.52

(续上表)

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	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	2,601.59	1,083.99
经营活动支出	555.02	556.74	558.47	560.23	562.00	563.79	565.60	235.66
支付的各项税费	180.53	180.10	179.67	179.23	178.79	178.34	261.47	101.36
经营活动现金净流量	1,866.04	1,864.75	1,863.44	1,862.13	1,860.80	1,859.46	1,774.52	746.97
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	-	-	-	-	-	4,500.00	5,500.00	9,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	690.60	477.98	229.50
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-690.60	-5,190.60	-5,977.98	-9,229.50
四、期初现金	25,501.52	26,676.95	27,851.10	29,023.94	30,195.47	31,365.67	28,034.53	23,831.07
期内现金变动	1,175.44	1,174.15	1,172.84	1,171.53	1,170.20	-3,331.14	-4,203.46	-8,482.53
五、期末现金	26,676.95	27,851.10	29,023.94	30,195.47	31,365.67	28,034.53	23,831.07	15,348.54

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 7 月已发行专项债券 3,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.09%，2023 年 9 月已发行专项债券 1,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.13%，2024 年 3 月已发行专项债券 4,500.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.65%，2024 年 4 月已发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.67%，本期拟发行专项债券 7,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，后续拟发行专项债券 1,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期半年支付债券利息，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	-	4,500.00	-	4,500.00	2.65%-4.50%	-	-
2024	4,500.00	5,500.00	-	10,000.00	2.65%-4.50%	212.63	212.63
2025	10,000.00	9,000.00	-	19,000.00	2.65%-4.50%	461.10	461.10
2026	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2027	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2028	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2029	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2030	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2031	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2032	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2033	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2034	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60

2035	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2036	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2037	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2038	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2039	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2040	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2041	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2042	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2043	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2044	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2045	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2046	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2047	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2048	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2049	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2050	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2051	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2052	19,000.00	-	-	19,000.00	2.65%-4.50%	690.60	690.60
2053	19,000.00	-	4,500.00	14,500.00	2.65%-4.50%	690.60	5,190.60
2054	14,500.00	-	5,500.00	9,000.00	2.65%-4.50%	477.98	5,977.98
2055	9,000.00	-	9,000.00	-	4.50%	229.50	9,229.50
合计		19,000.00	19,000.00			20,718.00	39,718.00

（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 53,546.54 万元，融资本息合计 39,718.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.35。

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、建设过程中风险

（1）工程具体实施过程中的工程地质条件、水文条件与预测时的条件发生重大变化，从而导致工程量大量增加，或工期大大延长。由此投资额度的超支导致项目失去进入经营的最佳时期，从而不能实现预期的效益。

（2）项目可能造成环境破坏的风险

本工程施工期可能会对当地的生态环境造成一定程度的影响。项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括汽车尾气、粉尘、噪声、事故风险等对环境的影响。

（3）群众对生活环境变化的不适风险

本工程建设生产期间，项目驻地大批施工队伍进驻，施工车辆进出等将打破当地居民的生存状态，使得村民与外界的联系更加紧密，并在一定程度上受到外界的干扰，从而造成村民

内心的不安与担忧。

2.应对措施

根据对项目可能诱发的风险及其评价,应采取了下述风险防范措施。

(1) 公开通报本工程项目建设标准;介绍项目开工建设及以后运行生产对居民的影响;解答居民对项目的疑问及听取居民的建议,做到人人知情、事事无疑问。

(2) 深化各阶段设计方案,减少工程设计方案的变更,避免因设计方案变更而拖延工期或造成报废工程;

(3) 选择有较好施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工队伍,确保工程的质量与进度,通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商,签订规范施工合同。做好应急预案。

(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,项目收益对收费标准和运营负荷较为敏感,如果市场供需态势发生较大变化,用量项目需求减少或者收费标准降低,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。

3.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自建设项目运营收益,偿债较有保障,偿付风险较低。但未来运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响,存在一定不确定性,将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

六、项目事前绩效评估

(一)项目概况

山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目主管单位滨州市沾化区大数据中心,实施单位滨州市沾化区北港大数据有限公司,项目总投资为39,000.00万元,本次拟申请专项债券7,800.00万元用于本项目建设,发债年限为30年。

(二)评估内容

1、项目实施的必要性

智慧沾化作为“数字滨州”的重要组成部分,是新时代滨州市沾化区落实国家信息化战略,满足人民日益增长美好生活需要的新举措,是驱动新旧动能转换、引领高质量发展的新动力。智慧沾化建设通过运用信息化手段,实现对城市、乡村等区域的全面智能感知、治理和建设,既体现了“智慧沾化”建

设的核心内涵，也体现了新一代信息技术与经济社会深度融合，实现沾化市新型城镇化、美丽乡村建设的题中之义。

“智慧沾化”涵盖政治、经济、社会、文化、生态等各领域的信息化改造、数字化建设、智能化升级，包括数字资源体系、数字政府、数字经济、数字社会、数字基础设施等内涵，体现滨州市沾化区开展新型城镇化、新型智慧城市、美丽乡村等建设内容，是滨州市沾化区运用“互联网+”、大数据、云计算、人工智能等新一代信息技术，推动经济社会全面升级的重要部署。“智慧滨州”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，科学谋划、统筹布局，提升滨州市沾化区在数字经济时代的核心竞争力和综合实力。

当前，新一轮科技革命与产业变革孕育兴起，以数字化转型、数字经济等为主要内容的数字化革命渗透到各个领域。数据成为重要生产要素，数据流通融合、创新应用不断发展，数字经济成为全球产业竞争的制高点。我国高度重视信息化建设工作，党的十九大明确提出要加快推进信息化，建设网络强国、数字中国和智慧社会。2017年12月8日，习近平总书记在主持中共中央政治局就实施国家大数据战略进行第二次集体学习时强调，要构建以数据为关键要素的数字经济，坚持以供给侧结构性改革为主线，加快发展数字经济，推动互联网、大数据、人工智能同实体经济深度融合。同时党的十九届三中全会

做出了深化党和国家机构改革的决定，提出要充分利用信息化技术手段，提高政府机构的履职能力。我国数字化进程正从经济领域向更广泛的社会民生领域进行扩展，这是网络大国向网络强国迈进的必然选择。

滨州市作为我省新旧动能转换的示范区，全市正处于转变发展方式、优化产业结构、提升增长动力的关键时期，面临新一轮产业变革和山东半岛城市群、京津冀等建设的重大机遇，要充分发挥产业基础雄厚、数字化改造升级空间巨大等优势，加快智慧沾化区建设，将有效汇聚数字资源要素、构建以数据驱动的发展方式，促进信息技术与经济社会发展全面融合，以“四新”促“四化”，实现存量变革与增量崛起，使滨州市沾化区成为“数字山东”建设的先导地区和区域经济发展的重要增长极。

综上所述，项目的建设是必要的、可行的。

2、项目实施的公益性

本项目将不断丰富服务渠道，整合服务资源，改造或者完善信息化协调工作流程，形成以市民为核心的政府服务体系、企业与商业服务体系以及自我关怀与体验服务体系。通过智慧城市的建设，打造一个以市民为中心的便捷服务与关怀的城市生活家园，有效的提升市民生活水平与服务质量，同时对于促进当地产业转型升级、推动社会管理创新、提高群众生活品质、

推动城市可持续发展有非常重要的作用。

3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本项目主要收入来源于广告投放（智慧杆柱、智能展示屏）、智慧充电桩、快递柜暂存等收入，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目建设投资合规性

经通过专业机构对包含固定资产费用、无形资产费用、其它资产费用和预备费进行估算，项目总投资 39,000.00 万元，相关费用主要测算依据滨州市最新一期市场预算价格，国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，山东省（沾化）城市新型基础设施建设工程（一期）项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2022年9月大洲设计咨询集团有限公司出具《山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目可行性研究报告》。

2022年10月12日,滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于山东省(沾化)城市新型基础设施建设工程(一期)项目可行性研究报告的批复》(沾发改审批【2022】149号)。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资39,000.00万元,项目资金来源计划采用项目单位资本金投入20,000.00万元(占总投资比例51.28%),发行专项债19,000.00万元(占总投资比例48.72%),目前项目建设的前期工作正在进行。资金比例合理,到位基本有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于充电服务;储物柜暂存服务;智慧灯杆、展示屏广告服务等收入。总成本费用包括原辅材料费、燃料动力费、人员工资及福利费、折旧、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与滨州市实际情况,预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资39,000.00万元,项目单位自有资本金投入20,000.00万元,尚有资金缺口19,000.00万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生部分收益，但总体收益较少，如果采用银行贷款方式，资金成本较高，运行风险高，满足贷款偿还需要比较困难。经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。

项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

项目本次计划发行专项债 7,800.00 万元，债券票面利率 4.50%。债券发行期限 30 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。

2 偿债风险点及应对措施：

（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）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。

（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53,546.54万元，融资本息合计39,718.00万元，项目本息覆盖倍数为1.35，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。