

淄博市周村区数字周村新型基础设施 项目实施方案

项目单位：淄博金周环城建设投资有限公司

主管部门：淄博市周村区大数据局

财政部门：淄博市周村区财政局

2024 年 09 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

数字周村新型基础设施项目

(二) 立项单位

项目单位：淄博金周环域建设投资有限公司

统一社会信用代码：91370306MA7DA4A78X

法定代表人：高东

注册地址：山东省淄博市周村区新建东路 228 号、228 甲 1 号、228 甲 2 号 523 室

注册资本：30,000.00 万元人民币

成立日期：2021-12-09

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；农村生活垃圾经营性服务；水污染治理；停车场服务；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；市政设施管理；工程管理服务；水资源管理；水土流失防治服务；水利相关咨询服务；水利情报收集服务；灌溉服务；园林绿化工程施工；土地整治服务；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；五金产品批发；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；大气污染治理；固体废物治理；防洪除涝设施管理；城乡市容管理；技

术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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：城市生活垃圾经营性服务；餐厨垃圾处理；建设工程施工；水利工程建设监理；房地产开发经营；污水处理及其再生利用。（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

2022 年 6 月 30 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2206-370306-89-01-776443。

（四）项目规模与主要建设内容

数字周村新型基础设施项目位于淄博市周村区。该项目主要建设内容为：

运行中心及配套软件系统建设等；

城市数字底座：视频融合平台、数字可视化平台、融合通信、应用主题库、资源服务平台、大数据资产管理平台、统一身份认证、数字可视化平台等；

智慧应用：智慧医养、智慧旅游、工业互联网、社区生活、乡村振兴、数据超市等；

新型基础设施：城市监控补点新增 3029 点位、智慧杆柱 622 套、公共充电桩 410 套、便民快递柜和自动售货机共 1000

套、智慧井盖 500 个等。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 9 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、《产业结构调整指导目录（2019 年）（修正）》[国家发改委令（2019）第 29 号]

2、《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》[中国电力出版社，2006 年]

3、《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》

4、《关于促进智慧城市健康发展的指导意见》

5、《山东省数字政府建设实施方案（2019-2022 年）》

6、《山东省新型智慧城市试点示范建设工作方案》

7、《数字周村新型基础设施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。

2、资金来源

本项目估算总投资 45,000.00 万元，其中，项目单位自有

资金 22,500.00 万元，本期拟发行专项债券 9,400.00 万元，后续拟发行专项债券 13,100.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度成本等变化进行科学、合理的调整。

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	45,000.00	100.00%	
一、资本金	22,500.00	50.00%	
（一）自有资金	22,500.00		
（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）	22,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	9,400.00		
（三）后续拟发行专项债券	13,100.00		
（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

项目资金测算平衡表（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	87,670.56	-	-	-	-	2,025.84	2,551.68	3,077.52	3,077.52
经营活动支出	B	14,978.40	-	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	72,692.16	-	-	-	-	2,025.84	2,551.68	3,077.52	3,077.52
二、投资活动产生的现金	—	-								
建设成本支出	E	44,282.25	500.00	1,000.00	23,250.00	19,532.25	-	-	-	-
流动资金支出	F	717.75	-	-	-	717.75	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-45,000.00	-500.00	-1,000.00	-23,250.00	-20,250.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-								
资本金（自有资金）	H	22,500.00	5,500.00	7,000.00	7,000.00	3,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	22,500.00	-	-	9,400.00	13,100.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	22,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	29,657.25	-	-	-	-	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50
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	-7,157.25	5,500.00	7,000.00	16,400.00	16,100.00	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50
四、期初现金	P		-	5,000.00	11,000.00	4,150.00	-	1,013.34	2,552.52	4,617.54
期内现金变动	Q=D+G+O		5,000.00	6,000.00	-6,850.00	-4,150.00	1,013.34	1,539.18	2,065.02	2,065.02
五、期末现金	R=P+Q		5,000.00	11,000.00	4,150.00	-	1,013.34	2,552.52	4,617.54	6,682.56

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52
经营活动支出	B								
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52
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								
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50
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	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50
四、期初现金	P	6,682.56	8,747.58	10,812.60	12,877.62	14,942.64	17,007.66	19,072.68	21,137.70
期内现金变动	Q=D+G+O	2,065.02	2,065.02	2,065.02	2,065.02	2,065.02	2,065.02	2,065.02	2,065.02
五、期末现金	R=P+Q	8,747.58	10,812.60	12,877.62	14,942.64	17,007.66	19,072.68	21,137.70	23,202.72

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2038 年	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	A	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52
经营活动支出	B			998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,077.52	3,077.52	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96
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	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50
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	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50
四、期初现金	P	23,202.72	25,267.74	27,332.76	28,399.22	29,465.68	30,532.14	31,598.60	32,665.06	33,731.52
期内现金变动	Q=D+G+O	2,065.02	2,065.02	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46
五、期末现金	R=P+Q	25,267.74	27,332.76	28,399.22	29,465.68	30,532.14	31,598.60	32,665.06	33,731.52	34,797.98

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	3,077.52	
经营活动支出	B	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	998.56	
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	2,078.96	
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								9,400.00	13,100.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	1,012.50	294.75
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	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-1,012.50	-10,412.50	-13,394.75
四、期初现金	P	34,797.98	35,864.44	36,930.90	37,997.36	39,063.82	40,130.28	41,196.74	42,263.20	33,929.66
期内现金变动	Q=D+G+O	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	1,066.46	-8,333.54	-13,394.75
五、期末现金	R=P+Q	35,864.44	36,930.90	37,997.36	39,063.82	40,130.28	41,196.74	42,263.20	33,929.66	20,534.91

(二) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 9,400.00 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 13,100.00 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。

(1) 本期拟发行专项债券 9,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	9,400.00		9,400.00	4.50%	-	-
2025 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2026 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2027 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2028 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2029 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2030 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2031 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2032 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2033 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2034 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2035 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2036 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2037 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2038 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2039 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00

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
2040 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2041 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2042 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2043 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2044 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2045 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2046 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2047 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2048 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2049 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2050 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2051 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2052 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2053 年	9,400.00			9,400.00	4.50%	423.00	423.00
2054 年	9,400.00		9,400.00	-	4.50%	423.00	9,823.00
合计		9,400.00	9,400.00			12,690.00	22,090.00

(2) 本项目后续拟发行专项债券 13,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	13,100.00		13,100.00	4.50%	294.75	294.75
2026 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2027 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2028 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2029 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2030 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2031 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2032 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50

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
2033 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2034 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2035 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2036 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2037 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2038 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2039 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2040 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2041 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2042 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2043 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2044 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2045 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2046 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2047 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2048 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2049 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2050 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2051 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2052 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2053 年	13,100.00			13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2054 年	13,100.00		-	13,100.00	4.50%	589.50	589.50
2055 年	13,100.00		13,100.00	-	4.50%	294.75	13,394.75
合计		13,100.00	13,100.00			17,685.00	30,785.00

(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 72,692.16 万元，融资本息合计 52,875.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.37 倍。

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. 项目建设风险:如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险:如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（二）与项目收益相关的风险

1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化,可能影响本次发行债券的流动性,可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

数字周村新型基础设施项目主管部门为淄博市周村区大数据局,项目单位为淄博金周环域建设投资有限公司,本次拟申请专项债券 9,400.00 万元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

本项目符合国家产业结构调整鼓励类中“三十一、科技服务业”第 15 条“、云计算数据中心的建设、维护、租赁等”、第 16 条“信息系统集成和物联网技术服务、运营维护服务、信息处理和存储支持服务、信息技术咨询服务、数字内容服务及其他信息技术服务”,属于国家鼓励类项目。

本项目符合国家发展规划和远景目标,相关政策指出:加快数字社会建设,聚焦教育、医疗、养老、抚幼、就业、文体、助残等重点领域,推动数字化服务普惠应用,持续提升群众获得感。推进学校、医院、养老院等公共服务机构资源数字化,加大开放共享和应用力度。推进线上线下公共服务共同发展、深度融合,积极发展在线课堂、互联网医院、智慧图书馆等,

支持高水平公共服务机构对接基层、边远和欠发达地区，扩大优质公共服务资源辐射覆盖范围。以数字化助推城乡发展和治理模式创新，全面提高城市运行效率和宜居程度。分级分类推进新型智慧城市建设，将物联网感知设施、通信系统等纳入公共基础设施统一规划建设，推进市政公用设施、建筑等物联网应用和智能化改造。完善城市信息模型平台和运行管理服务平台，构建城市数据资源体系，推进城市数据大脑建设。探索建设数字孪生城市。加快推进数字乡村建设，构建面向农业农村的综合信息服务体系，建立涉农信息普惠服务机制，推动乡村管理服务数字化。

本项目符合山东省发展规划和远景目标，相关政策指出：加快发展数字经济，全面推进数字化转型。主动拥抱和积极融入数字时代，强化数字基础设施支撑，推进数据资源开放共享、创新应用，推动数字经济与实体经济深度融合，全面提升政府和社会数字治理水平。统筹规范数据中心建设。实施绿色数据中心建设行动，打造济南、青岛、淄博低时延数据中心核心区。推动数据中心规模化集聚化发展，建设国家健康医疗大数据中心（北方）、生态环境大数据超算云中心、青岛海洋大数据中心等行业数据中心、大型互联网企业区域性数据中心。加强中心云建设，布局新一代高性能计算设施和大数据处理平台，强化产业计算应用，打造“中国算谷”算力新高地。加快布局边

缘计算资源池节点，规模部署移动边缘计算，引导云计算与边缘计算协同发展。

本项目符合淄博市发展规划和远景目标，相关政策指出：“夯实社会治理智慧基座，创新构建‘块数据+网格化+部门应用’模式，推动社会治理要素实时感知、信息共享、多方联动、快速响应。推进诚信淄博建设，完善信用法规制度，构建高质量社会信用体系，拓展信用应用，强化信用监管。”

2、项目实施的公益性

（1）互联网正在成为传统企业发展的新动能，而大数据和云计算中心正是推动工业互联网发展的重要基础，基于本项目的建设，能够吸引资源整合能力比较强的互联网公司，从而促进本地的工业互联网发展。

（2）通过本项目的建设，能够提前为大数据时代和智能化时代进行布局，大数据中心的价值承载能力也会随着工业互联网的发展而逐渐提升，未来大数据中心将成为一个“价值中心”，而云计算中心则会成为一个“服务中心”，这两个中心将推动整个城市的智能化建设进程。

（3）通过打造大数据和智慧应用，能够吸引大量的高端人才，而高端人才则是产业结构升级的重要支撑。从城市发展的长远规划来看，如果能够吸引大量的高端人才，未来城市的发展必然会有更多的选择，也会促进该地区的产业结构升级。

(4) 通过打造大数据和智慧应用，也能够吸引大量的投资，从而带动整个产业链的发展，这个过程也必然会释放出大量的就业岗位。数据中心和智慧应用本身的辐射能力非常强，其本身也没有明确的地域边界，这会为城市吸引更多的发展资源奠定基础。

3、项目实施的收益性

数字周村新型基础设施项目可产生用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 72,692.16 万元，融资本息合计为 52,875.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.37 倍，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。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。本项目建设，有利于提高城市声誉，加快城市基础设施的建设步伐，改善投资环境，加速经济的发展，促进了当地就业，提高人们的生活水平及生活质量，带来了巨大的经济效益。从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

4、项目投资合规性

数字周村新型基础设施项目属于公共性项目，具有公益

性，属于公共财政支持范围。

5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目标匹配，进度安排科学有序。各项与项目关的硬件条件如场地、设备、能源等均能够有效保障。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目符合国家发展规划和远景目标，山东省发展规划和远景及淄博市发展规划和远景目标。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学合理，本次申请的专项债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡的专项债券的要求,并根据当前国内融资环境，数字周村新型基础设施项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。本项目建设资金包含项目资本金及融资资金，通过对收入以及相关营运成本的估算，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 72,692.16 万元，融资本息合计为 52,875.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.37 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目投入资源与预期产出及效果相匹配，成本投入合理，成本测算依据充分。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资额为 45,000.00 万元，其中：项目资本金 22,500.00 万元，剩余 22,500.00 万元通过发行政府专项债券的方式筹集，债券发行期限 30 年。本期债券募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，用于数字周村新型基础设施项目，本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本次申请的专项债券资金和政府统筹安排资金不会引起不良效应及风险，不会导致其他领域、市场主体投入的减少、产出和效益的损失。本项目具有较强的偿债能力，筹资风险可控。本项目的偿债计划和偿债保障措施满足项目收益与融资平衡的要求。

本债券的风险因素主要有：（1）利率波动风险。在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。（2）流动性风险。债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

10、绩效目标合理性

项目建成后，将带动地区经济的快速发展，为区域经济建

设提供高效助推。绩效目标的设定与项目预计解决的问题匹配且，符合实际需求；绩效目标经过充分论证和合理测算，符合国家政策的发展趋势，具有前瞻性。

（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 72,692.16 万元，融资本息合计为 52,875.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.37 倍，符合专项债发行要求；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。