

滨州市滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目 实施方案

项目单位：滨州市中海贸易有限公司

主管单位：滨州经济技术开发区商务局

财政部门：滨州经济技术开发区财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：滨州市中海贸易有限公司。公司成立于 2023 年 08 月 24 日，法定代表人为芦成雨，注册资本 5000 万元，注册地位于山东省滨州经济技术开发区中海大厦裙楼 328 室。经营范围包括一般项目：日用百货销售；国内贸易代理；货物进出口；食品销售（仅销售预包装食品）；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；针纺织品销售；日用品批发；食用农产品批发；建筑材料销售；电子产品销售；通讯设备销售；实验分析仪器销售；机械设备销售；非居住房地产租赁；园区管理服务；物业管理；汽车零配件批发；汽车零配件零售；新能源汽车电附件销售；新能源汽车换电设施销售；以自有资金从事投资活动。（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

2024 年 8 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目可行性研究报告》。

2024 年 8 月，滨州市中海贸易有限公司取得了山东省建设项目备案证明（项目代码：2408-371692-04-01-912301）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目总占地面积约 100 亩，总建筑面积 127,714.26 平方米，其中地上建筑面积 91,409.26 平方米，地下建筑面积 36,305.00 平方米，主要建设汽车销售区、汽车维修保养区、零部件供应区、综合服务区、汽车文化体验区等，配套建设分布式光伏、储能电站、充电、供水、供电、园区试驾道路等基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2027 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据及原则

- 1、建设单位关于编制本项目可行性研究报告的委托书、合同书；
- 2、国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 3、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 4、《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》；

- 5、《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》；
- 6、《突发公共卫生事件应急条例》（2011 年修订）；
- 7、《产业结构调整指导目录（2024 年本）》；
- 8、《建设项目可行性研究与经济评价手册》（第三版）；
- 9、《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》（发改投资规〔2023〕304 号）；
- 10、《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》；
- 11、《山东省城乡建设领域碳达峰实施方案》；
- 12、国家、省、市有关的法规政策、规划、标准规范；
- 13、项目承办单位提供的基础资料；
- 14、项目所在地有关基础资料。

（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。

2. 资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式和银行贷款。其中，项目单位自有资金 24,000.00 万元，本期拟发

行专项债券 1,000.00 万元，后期拟发行 9,000.00 万元；并拟申请银行借款 46,000.00 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	80,000.00	100.00%	
一、资本金	24,000.00	30.00%	
（一）自有资金	24,000.00	30.00%	
（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）	56,000.00	70.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	1.25%	
（三）后续拟发行专项债券	9,000.00	11.25%	
（四）银行融资	46,000.00	57.50%	

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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	182,325.68	-	-	2,447.32	4,894.65	5,593.88	6,642.74
经营活动支出	B	5,106.88	-	-	132.78	155.51	159.01	164.25
支付的各项税费	C	50,363.22	-	-	713.47	1,036.04	1,184.16	1,506.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	126,855.58	-	-	1,601.08	3,703.09	4,250.71	4,971.89
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	74,625.00	57,468.75	11,493.75	5,662.50	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-74,625.00	-57,468.75	-11,493.75	-5,662.50	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	24,000.00	3,600.00	14,400.00	6,000.00	-	-	-
专项债券	I	10,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	46,000.00	46,000.00	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	46,000.00	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	13,500.00	225.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	N	34,050.00	1,150.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-20,550.00	58,225.00	11,650.00	3,250.00	-2,750.00	-2,750.00	-2,750.00
四、期初现金	P		-	756.25	912.50	101.08	1,054.17	2,554.88
期内现金变动	Q=D+G+O	31,680.58	756.25	156.25	-811.42	953.09	1,500.71	2,221.89
五、期末现金	R=P+Q	31,680.58	756.25	912.50	101.08	1,054.17	2,554.88	4,776.77

(续上表)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74
经营活动支出	164.25	170.81	170.81	170.81	170.81	170.81	177.69	177.69	177.69
支付的各项税费	1,506.59	1,504.92	1,504.92	1,504.92	1,504.92	1,598.67	1,709.42	1,746.92	1,784.42
经营活动现金净流量	4,971.89	4,967.01	4,967.01	4,967.01	4,967.01	4,873.26	4,755.63	4,718.13	4,680.63
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	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
支付银行借款利息	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	1,925.00	1,475.00	1,325.00	1,175.00
融资活动现金净流量	-2,750.00	-2,750.00	-2,750.00	-2,750.00	-17,750.00	-5,375.00	-4,925.00	-4,775.00	-4,625.00
四、期初现金	4,776.77	6,998.66	9,215.67	11,432.68	13,649.69	866.69	364.95	195.58	138.71
期内现金变动	2,221.89	2,217.01	2,217.01	2,217.01	-12,782.99	-501.74	-169.37	-56.87	55.63
五、期末现金	6,998.66	9,215.67	11,432.68	13,649.69	866.69	364.95	195.58	138.71	194.34

(续上表)

项目/年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74
经营活动支出	177.69	177.69	184.91	184.91	184.91	184.91	184.91	192.49	192.49
支付的各项税费	1,821.92	1,859.42	1,895.08	1,932.58	1,970.08	2,007.58	2,051.33	2,120.74	2,120.74
经营活动现金净流量	4,643.13	4,605.63	4,562.74	4,525.24	4,487.74	4,450.24	4,406.49	4,329.50	4,329.50
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	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	4,000.00	-	-	-	-
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00
支付银行借款利息	1,025.00	875.00	725.00	575.00	425.00	275.00	100.00	-	-
融资活动现金净流量	-4,475.00	-4,325.00	-4,175.00	-4,025.00	-4,875.00	-725.00	-550.00	-450.00	-450.00
四、期初现金	194.34	362.47	643.10	1,030.84	1,531.09	1,143.83	4,869.08	8,725.57	12,605.08
期内现金变动	168.13	280.63	387.74	500.24	-387.26	3,725.24	3,856.49	3,879.50	3,879.50
五、期末现金	362.47	643.10	1,030.84	1,531.09	1,143.83	4,869.08	8,725.57	12,605.08	16,484.58

(续上表)

项目/年度	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	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	6,642.74	3,321.37
经营活动支出	192.49	192.49	192.49	200.46	200.46	200.46	100.23
支付的各项税费	2,120.74	2,120.74	2,120.74	2,118.71	2,118.71	2,118.71	1,059.36
经营活动现金净流量	4,329.50	4,329.50	4,329.50	4,323.57	4,323.57	4,323.57	2,161.78
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	-	-	-	-	-	-	10,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	450.00	225.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-450.00	-10,225.00
四、期初现金	16,484.58	20,364.08	24,243.59	28,123.09	31,996.66	35,870.23	39,743.79
期内现金变动	3,879.50	3,879.50	3,879.50	3,873.57	3,873.57	3,873.57	-8,063.22
五、期末现金	20,364.08	24,243.59	28,123.09	31,996.66	35,870.23	39,743.79	31,680.58

（二）应付本息情况

1. 专项债券：本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 9,000.00 万元，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	-	10,000.00	-	10,000.00	4.50%	225.00	225.00
2026	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2027	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2028	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2029	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2030	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2031	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2032	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2033	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2034	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2035	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2036	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2037	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2038	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2039	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2040	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2041	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2042	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2043	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2044	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2045	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2046	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2047	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2048	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2049	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2050	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2051	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00

2052	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2053	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2054	10,000.00	-	-	10,000.00	4.50%	450.00	450.00
2055	10,000.00	-	10,000.00	-	4.50%	225.00	10,225.00
合计		10,000.00	10,000.00			13,500.00	23,500.00

2. 银行借款：本项目本年拟申请银行借款 46,000.00 万元，假设借款利率为 5.0%；并于 2036 年逐年还款，假设 2042 年全部还清。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	-	46,000.00	-	46,000.00	5.00%	1,150.00	1,150.00
2026	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2027	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2028	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2029	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2030	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2031	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2032	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2033	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2034	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2035	46,000.00	-	-	46,000.00	5.00%	2,300.00	2,300.00
2036	46,000.00	-	15,000.00	31,000.00	5.00%	1,925.00	16,925.00
2037	31,000.00	-	3,000.00	28,000.00	5.00%	1,475.00	4,475.00
2038	28,000.00	-	3,000.00	25,000.00	5.00%	1,325.00	4,325.00
2039	25,000.00	-	3,000.00	22,000.00	5.00%	1,175.00	4,175.00
2040	22,000.00	-	3,000.00	19,000.00	5.00%	1,025.00	4,025.00
2041	19,000.00	-	3,000.00	16,000.00	5.00%	875.00	3,875.00
2042	16,000.00	-	3,000.00	13,000.00	5.00%	725.00	3,725.00
2043	13,000.00	-	3,000.00	10,000.00	5.00%	575.00	3,575.00
2044	10,000.00	-	3,000.00	7,000.00	5.00%	425.00	3,425.00
2045	7,000.00	-	3,000.00	4,000.00	5.00%	275.00	3,275.00
2046	4,000.00	-	4,000.00	-	5.00%	100.00	4,100.00
合计		46,000.00	46,000.00			34,050.00	80,050.00

（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 126,855.58 万元，融资本息合计 103,550.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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、承办方自身风险分析及对策

（1）承办方自身风险分析

①在项目实施阶段，从承办方考虑，要注意防范人为风险、经济风险、自然风险这三大自身风险；

②人为风险表现为不懂得基建程序，不遵循客观规律，导致决策偏差，行为不规范，对监理认识上的缺陷带来诸多问题等；

③经济风险表现为工程资金不到位，资金使用效率较低，经济环境、通货膨胀导致物价变动等；

④自然风险表现为工程所在地客观存在意外情况，如地下存在文物古迹等。

2、项目建设参与单位诚信风险分析及对策

（1）诚信因素风险分析

在项目建设过程中，承办方要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行合作，合作过程中面临参建单位诚信风险，表现为：

①设计单位在设计中指定所需材料、设备，变相增加投资成本；设计单位设计中不优化设计，设计过于保守，导致增加投资成本；

②监理单位对项目监督不力，管理不善，控制不严；监理单位与承包商、材料供应商进行相互串通，蒙骗承办方；监理单位聘用的临时人员业务水平差，工作缺乏主动性等；

③总承包商是挂靠资质，名不副实；对项目往往进行层层分包或者转包，资金稍有拖欠，就停工；

④材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，失去诚信。

（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，项目收益对就诊人数较为敏感，如果厂房租赁供需态势发生较大变化，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 项目的质量风险

在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；在设计阶段，向设计提出违反设计规范、标准，特别是强制性标准的要求，又通过“关系”关照通过造成的“投机性”质量问题；施工阶段，从业人员对设计知识认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量风险；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查处理，对一些容易出现影响结构安全，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到“事前”控制的“永久性缺陷”或者给交付后造成的质量“隐患”（实际上就是“质量通病”造成的纠纷）。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目，实施单位为滨州市中海贸易有限公司，本次拟申请专项债券 0.10 亿元用于本项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是顺应新能源汽车产业发展的需要

随着市场对新能源汽车需求的不断增长，建设专门的汽车销售园区能够更好地满足市场对于新能源汽车的购买和服务需求。通过集中新能源汽车的销售和服务，形成产业集

聚，吸引更多的新能源汽车制造商、配件供应商和服务提供商，促进产业链的完善和优化。园区能够作为新能源汽车品牌的展示窗口，通过各种营销活动和推广策略，提高新能源汽车品牌的知名度和影响力。

（2）项目建设有利于汽车文化的传承和展示

汽车文化街区作为展示汽车发展历程和相关文化的重要平台，通过主题公园、主题雕塑和艺术装置、艺术展览等形式，让公众了解汽车的历史和文化；提升城市的文化形象，成为城市的文化新名片，吸引游客和投资者，增强区域的文化底蕴；带动相关文化产业的发展，促进文化贸易与消费，促进文旅商融合，优化产业空间布局；优化城市环境，提升居民的生活质量，提高居民对街区文化的认同感和归属感。

（3）项目建设是推动开发区产业持续向绿色低碳智能转型升级，提升产业竞争力的关键之举

随着绿色智能发展在工业领域持续发酵，推动传统产业实现高质量转型成为开发区的重点工作。项目通过推动新能源汽车企业入园集聚，进一步整合产业链条资源，在环保、供热方面，从“单打独斗”变为资源共享，减少企业经营成本，促进企业朝着绿色、低碳方向发展。项目建设，将进一步促进园区产业向绿色低碳智能转型升级，提升产业竞争力。

2、项目实施的公益性

项目不仅在建设期间为当地居民提供了直接的就业机会，而且运营后，由于对经济发展的促进作用，还会为当地

居民提供很多的间接就业机会，提高就业者的收入，改善其生活水平。项目的建设可促进产业升级，拓宽就业机会，将扩大社会服务容量，推进经济的发展。

3. 项目实施的收益性

本项目收益主要为厂房租赁服务费、管网租赁费，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

2024 年 8 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目可行性研究报告》。

2024 年 8 月，滨州市中海贸易有限公司取得了山东省建设项目备案证明(项目代码: 2408-371692-04-01-912301)。。

5、项目成熟度

2024 年 8 月，滨州华凯项目管理有限公司对该项目出具了《滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目可行性研究报告》。

2024 年 8 月，滨州市中海贸易有限公司取得了山东省建设项目备案证明(项目代码: 2408-371692-04-01-912301)。。

6、项目资金来源和到位可行性

滨州经济技术开发区零碳智电产业园项目总投资 80,000.00 万元，其中建设单位自有资金 24,000.00 万元，申请专项债券 10,000.00 万元，并计划申请银行借款

46,000.00 万元。资金来源基本明确。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入依据滨州市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，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 10,000.00 万元，占比 12.50%，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

(1) 项目偿债计划可行性

为保证本期债券的本息按时足额支付，项目单位制定了一系列行之有效的偿债计划：

①本期债券偿债计划

每半年付息一次，到期一次偿还本金。

②付息安排

在本期债券每年付息日的前两周提前做好利息支付准备，将应付利息纳入项目单位的流动性计划安排。

(2) 偿债风险点及应对措施

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，项目收益对就诊人数较为敏感，如果区域厂房租赁和管网租赁供需态势发

生较大变化，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，特别是日常仪器设备的养护及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。

应对措施：项目建成后，项目相关负责单位应加强日常设备的管理力度，尽量减少不必要的损耗，加强仪器设备的养护及大修和安全等方面的管理。

10、绩效目标合理性

滨州经济技术开发区零碳智电产业园在预算时，设置和填写了《项目支出绩效目标申报表》。主要从产出质量指标、时效指标、成本指标和经济效益指标、社会效益指标、可持续影响指标进行了相关的设置。设置绩效目标与部门长期规划目标、年度工作目标基本一致；受益群体定位较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。

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126,855.58万元，融资本息合计为103,550.00万元，项目本息覆盖倍数为1.23，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。

