

# 德州市齐河县齐河经济开发区产业平台配套设施项目 实施方案

项目单位：齐河经济开发区建设投资有限公司

主管部门：山东省齐河经济开发区管理委员会

财政部门：齐河县财政局

二〇二五年十月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

齐河经济开发区产业平台配套设施项目

### （二）立项单位

齐河经济开发区建设投资有限公司

项目单位简介：齐河经济开发区建设投资有限公司成立于 2007 年 9 月，前期由齐河县城市经营建设投资有限公司（县城投公司）100% 控股，齐河经济开发区管委会实际管理。

2021 年 2 月，根据山东省委《关于推动开发区体制机制改革创新促进高质量发展的意见鲁发（2019）14 号》文件要求（内容为开发区党工委、管委会作为所在地党委、政府派出机构……，实行“党工委（管委会）+公司（基金、行业协会、理事会）”等多种形式和组合的管理体制），经齐河县人民政府批准，变更为齐河经济开发区管理委员会 100% 控股，履行出资人职责，并办理工商登记。

### （三）项目规划审批

2020 年 8 月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《齐河经济开发区产业平台配套设施项目可行性研究报告》；2020 年 10 月，齐河县发展和改革局出具了《关于齐河经济开发区产业平台配套设施项目可行性研究报告的批复》齐发改审字【2020】66 号。

### （四）项目规模与主要建设内容

该项目为产业平台配套设施项目，项目主要建设产业化标准厂房、”

七通一平”及生态环境配套设施。其中包括高端装备产业园标准厂房 12 万 m<sup>2</sup>、新能源汽车配套产业园标准厂房 28 万 m<sup>2</sup>，配套基础设施建设主要包括道路工程约 14.93km、给排水工程约 42.7km、日处理 15 万吨污水处理厂一座、蒸汽管道 22.4km、绿化景观工程，智能停车场、充电桩等。

#### （五）项目建设期限

项目建设周期预计自 2020 年 12 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）国家发展改革委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资[2006]1325 号文）；
- （2）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》；
- （3）《投资项目可行性研究指南》；
- （4）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；
- （5）国家《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》；
- （6）《中国制造 2025》；
- （7）《智能制造发展规划（2016-2020 年）》；
- （8）国务院《关于进一步做好新形势下就业创业工作的意见》国发〔2015〕23 号；

- (9)《装备制造业十三五规划》;
- (10)《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》;
- (11)《山东省禁止、限制供地项目目录》;
- (12)《山东省高端装备制造业发展规划(2018-2025年)》(鲁政字〔2018〕244号);
- (13)《德州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》;
- (14)现行有关法律法规、规定及标准规范;
- (15)项目单位提供的编制可行性研究报告的有关资料。

## (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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中,项目单位自有资金216,580.00万元,前期已发行95,300.00万元(已扣减调整至其他项目金额5,000.00万元),本期拟发行专项债券5,000.00万元,后续拟发行49,700.00万元。

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	366,580.00	100.00%	
一、资本金	216,580.00	59.08%	
(一) 自有资金	216,580.00	59.08%	
(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）	150,000.00	40.92%	
(一) 已发行专项债券	95,300.00	26.00%	
(二) 本期拟发行专项债券	5,000.00	1.36%	
(三) 后续拟发行专项债券	49,700.00	13.56%	
(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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	538,423.83	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	27,090.18	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	82,418.40	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	428,915.24	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	355,790.05	35,579.00	17,789.50	88,947.51	71,158.01	71,158.01
流动资金支出	F	-				-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-355,790.05	-35,579.00	-17,789.50	-88,947.51	-71,158.01	-71,158.01
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	216,580.00	21,658.00	21,658.00	64,974.00	43,316.00	43,316.00
专项债券	I	150,000.00	25,000.00	-	22,000.00	25,000.00	43,300.00
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	150,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-			
支付债券利息	M	144,607.10	-	902.50	1,013.80	1,911.55	2,509.29
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	71,972.90	46,658.00	20,755.50	85,960.20	66,404.45	84,106.72
四、期初现金	P		-	11,079.00	14,044.99	11,057.68	6,304.12

期内现金变动	Q=D+G+O	145,098.10	11,079.00	2,966.00	-2,987.31	-4,753.56	12,948.71
五、期末现金	R=P+Q	145,098.10	11,079.00	14,044.99	11,057.68	6,304.12	19,252.83

(续上表)

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	-	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28
经营活动支出	-	837.74	842.36	847.03	851.74	856.50	861.31
支付的各项税费	-	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60
经营活动现金净流量	-	14,577.94	14,573.32	14,568.65	14,563.94	14,559.18	14,554.37
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出	71,158.01	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-71,158.01	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金							
资本金（自有资金）	21,658.00	-	-	-	-	-	-
专项债券	34,700.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金							
支付债券利息	4,452.82	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	51,905.18	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57
四、期初现金	19,252.83	-	9,344.37	18,684.12	28,019.20	37,349.57	46,675.18
期内现金变动	-19,252.83	9,344.37	9,339.75	9,335.08	9,330.37	9,325.61	9,320.80
五、期末现金	-	9,344.37	18,684.12	28,019.20	37,349.57	46,675.18	55,995.99

(续上表)

项目/年度	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	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28
经营活动支出	866.16	871.07	876.02	881.02	886.08	891.18	896.33
支付的各项税费	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60	2,682.60
经营活动现金净流量	14,549.52	14,544.61	14,539.66	14,534.66	14,529.60	14,524.50	14,519.35
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	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57	5,233.57
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57	-5,233.57
四、期初现金	55,995.99	65,311.93	74,622.98	83,929.06	93,230.15	102,526.19	111,817.12
期内现金变动	9,315.95	9,311.04	9,306.09	9,301.09	9,296.03	9,290.93	9,285.78
五、期末现金	65,311.93	74,622.98	83,929.06	93,230.15	102,526.19	111,817.12	121,102.89



(续上表)

项目/年度	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	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28
经营活动支出	901.54	906.80	912.11	917.47	922.89	928.36	933.89
支付的各项税费	2,682.60	2,682.60	2,789.41	2,788.06	2,786.71	2,785.34	2,783.96
经营活动现金净流量	14,514.14	14,508.88	14,396.77	14,392.74	14,388.68	14,384.58	14,380.43
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	5,000.00	25,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	5,233.57	5,008.57	4,106.07	4,106.07	4,106.07	4,106.07	4,106.07
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-10,233.57	-30,008.57	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07
四、期初现金	121,102.89	125,383.46	109,883.78	120,174.47	130,461.14	140,743.76	151,022.26
期内现金变动	4,280.57	-15,499.69	10,290.70	10,286.67	10,282.61	10,278.51	10,274.36
五、期末现金	125,383.46	109,883.78	120,174.47	130,461.14	140,743.76	151,022.26	161,296.62

(续上表)

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28	18,098.28
经营活动支出	939.47	945.11	950.80	956.55	962.36	968.22	974.15
支付的各项税费	2,782.57	2,781.16	2,779.73	2,778.30	2,776.84	2,775.38	2,801.72
经营活动现金净流量	14,376.25	14,372.02	14,367.75	14,363.44	14,359.08	14,354.68	14,322.41
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	-	-	-	-	-	-	22,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	4,106.07	4,106.07	4,106.07	4,106.07	4,106.07	4,106.07	3,994.77
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-4,106.07	-25,994.77
四、期初现金	161,296.62	171,566.80	181,832.75	192,094.43	202,351.79	212,604.80	222,853.41
期内现金变动	10,270.18	10,265.95	10,261.68	10,257.37	10,253.01	10,248.61	-11,672.36
五、期末现金	171,566.80	181,832.75	192,094.43	202,351.79	212,604.80	222,853.41	211,181.05

(续上表)

项目/年度	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金			
经营活动收入	18,098.28	18,098.28	13,573.71
经营活动支出	980.13	986.18	739.63
支付的各项税费	2,995.61	3,143.53	2,631.08
经营活动现金净流量	14,122.54	13,968.57	10,203.00
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	25,000.00	38,300.00	34,700.00
偿还银行借款本金	-	-	-
支付债券利息	3,097.02	2,499.29	780.75
支付银行借款利息	-	-	-
融资活动现金净流量	-28,097.02	-40,799.29	-35,480.75
四、期初现金	211,181.05	197,206.57	170,375.85
期内现金变动	-13,974.48	-26,830.72	-25,277.75
五、期末现金	197,206.57	170,375.85	145,098.10

## （二）应付本息情况

本项目 2021 年 10 月已发行 25,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.61%；2023 年 5 月已发行 7,000.00 万元，发行期限为 30 年，利率为 3.18%；2023 年 8 月发行金额为 20,000.00 万元(其中 5,000.00 万元调整至其他项目)，发行期限为 30 年，利率为 3.01%；2024 年 2 月已发行 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.75%；2024 年 3 月已发行 6,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%；2024 年 4 月已发行 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.67%；2024 年 5 月已发行 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；2025 年 3 月已发行 20,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.25%；2025 年 3 月已发行 3,300.00 万元，期限 30 年，利率 2.29%；本期拟发行 5,000.00 万元，发行期限为 15 年，利率为 4.5%。剩余额度 49,700.00 万元假设于 2025 年剩余年度发行 15,000.00 万元，2026 年发行 34,700.00 万元。假设专项债券利率为 4.50%，债券发行期限为 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。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
2021	-	25,000.00	-	25,000.00	2.65%-4.5%	-	-
2022	25,000.00	-	-	25,000.00	2.65%-4.5%	902.50	902.50
2023	25,000.00	22,000.00	-	47,000.00	2.65%-4.5%	1,013.80	1,013.80
2024	47,000.00	25,000.00	-	72,000.00	2.65%-4.5%	1,911.55	1,911.55
2025	72,000.00	43,300.00	-	115,300.00	2.25%-4.5%	2,509.29	2,509.29
2026	115,300.00	34,700.00	-	150,000.00	2.25%-4.5%	4,452.82	4,452.82
2027	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57

2028	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2029	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2030	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2031	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2032	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2033	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2034	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2035	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2036	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2037	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2038	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2039	150,000.00	-	-	150,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	5,233.57
2040	150,000.00	-	5,000.00	145,000.00	2.25%-4.5%	5,233.57	10,233.57
2041	145,000.00	-	25,000.00	120,000.00	2.25%-4.5%	5,008.57	30,008.57
2042	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2043	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2044	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2045	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2046	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2047	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2048	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2049	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2050	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2051	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2052	120,000.00	-	-	120,000.00	2.25%-4.5%	4,106.07	4,106.07
2053	120,000.00	-	22,000.00	98,000.00	2.25%-4.5%	3,994.77	25,994.77
2054	98,000.00	-	25,000.00	73,000.00	2.25%-4.5%	3,097.02	28,097.02
2055	73,000.00	-	38,300.00	34,700.00	2.25%-4.5%	2,499.29	40,799.29
2056	34,700.00	-	34,700.00	-	2.25%-4.5%	780.75	35,480.75
合计		150,000.00	150,000.00			144,607.10	294,607.10

### (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 428,915.24 万元，融资本息合计 294,607.10 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为



1.46。

#### 四、专项债券使用与项目现金流入缴库安排

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现金流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

本项目建筑材料改变和更新的风险、建筑施工技术和工艺革新的风险、建筑设计变动或计算失误的风险、设备故障或损坏的风险、产品加工工艺、产品生产力因素短缺风险、施工事故风险、产品市场供求风险。

##### （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运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

山东省德州市齐河经济开发区产业平台配套设施项目主管部门为山东省齐河经济开发区管理委员会，实施单位为齐河经济开发区建设投资有限公司，本次拟申请专项债券 0.50 亿用于项目建设，期限 30 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）符合相关产业政策

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）》。该目录由鼓励类、限制类和淘汰类组成，分析认为本项目不属于以上三类中的任何一类，因此该项是国家允许建设的项目，项目建设符合国家产业政策的规定。

##### （2）是实现资源配置的有效途径

项目的建设走的是集中开发的规模经营之路，从供水、供电、供

热、供气、提供社会大生产的服务，到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等，都可以在项目区内得到较好的解决，充分实现资源共享，走集约化经营之路，方便了企业运作，降低了企业的创业成本，使社会资源得到优化配置，大大提高了资源的产出效率。

### （3）有利于拉动齐河县当地经济增长

该项目建成后，将极大拓展了齐河县的发展空间，进一步强化园区的功能和作用，强力推进齐河县特色产业的发展。将会使企业在项目区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动经济的增长。同时，项目区内降低门槛，放宽限制，完善政策，强化服务，激发各类主体投资的积极性，通过优化环境催生一批，扩大招商引资引进一批，加速膨胀经济总量，从而拉动当地经济快速增长。

### （4）是当地人民脱贫致富和增加就业的需要

该项目的实施改变当地传统产业结构，带动养殖业、加工业、商业服务、运输业的发展。还可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，进而增加农民收入。综上所述，本项目符合国家节能产业政策、技术政策、生产力布局要求，项目的建设将积极推动地方基础设施建设，同时带动地方就业。。

## 2、项目实施的公益性

为保证产业园快速发展、提升园区品位，创建整洁、舒适、优美、文明的人居环境和投资环境需要做很多工作，但是目前发展的现状和面临的问题也比较多，比如道路提升、管网完善、生产、生活污水的处理排放等，通过本项目的实施，对道路建设、配套完善等公益性基础设施的投入，使开发区的基础配套设施有一个大的提升。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成后，主要经济流入来源为污水处理费现金流入、标准厂房出租现金流入、及物业现金流入等实现收益。项目有明确的现金流入来源，具备一定的收益性。

### 4、项目投资建设合规性

2020年10月，齐河县发展和改革局出具了《关于齐河经济开发区产业平台配套设施项目可行性研究报告的批复》齐发改审字【2020】66号。

### 5、项目成熟度

2020年8月，山东美誉工程咨询有限公司对该项目出具了《齐河经济开发区产业平台配套设施项目可行性研究报告》；2020年10月，齐河县发展和改革局出具了《关于齐河经济开发区产业平台配套设施项目可行性研究报告的批复》齐发改审字【2020】66号。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 366,580.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 150,000.00 万元，占比 40.92%；项目单位自筹资本金 216,580.00 万元，

占比 59.08%；资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

#### 7、项目流入、成本、收益预测合理性

本项目运营现金流入污水处理费现金流入、标准厂房出租现金流入、及物业现金流入等实现收益，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 366,580.00 万元，建设期拟发行地方政府专项债券 150,000.00 万元，占比 40.92%；项目单位自筹资本金 216,580.00 万元，占比 59.08%，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

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

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 428,915.24 万元，融资本息合计为 294,607.10 万元，项目本息覆盖倍数为 1.46，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。

