

淄博市张店区双创产业园（二期）园区基础设施建设 项目实施方案



项目单位：山东瑞拓产业发展有限公司

主管部门：淄博市张店区财政局

财政部门：淄博市张店区财政局



2025 年 03 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

张店区双创产业园（二期）园区基础设施建设项目

（二）立项单位

单位名称：山东瑞拓产业发展有限公司

统一社会信用代码：91370303MACCBR5X5F

法定代表人：李兆峰

注册地址：山东省淄博市张店区房镇镇三赢路淄博科技工业园创业园研发楼西 719

成立日期：2023-03-13

单位性质：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：园区管理服务；工程管理服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；市政设施管理；商业综合体管理服务；土地整治服务；建筑材料销售；建筑工程用机械销售；土石方工程施工。（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：建设工程施工；建设工程设计；建设工程监理。（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 3 月 2 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2203-370303-89-01-920041。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积 120 亩，总建筑面积 12.3 万平方米。主要建设孵化中心、研发中仓储并配套建设雨污管线、水电暖等设施 5.1 千米、停车位 278 个及其他配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 2 月至 2027 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《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、国家发展改革委《建设项目进行可行性研究的试行管理办法》
- 3、国家发展改革委《投资项目可行性研究指南》
- 4、《山东省建设工程概算定额》鲁建标字〔2018〕29 号
- 5、《建设项目经济评价方法与参数》
- 6、《建筑工程投资估算编制办法》
- 7、《建筑工程投资估算指标》
- 8、现行投资估算的有关规定和政策
- 9、参照执行国家、省、市有关政策和规定

10、设备、原材料价格根据现行市价估算

11、建设单位提供的其他资料

（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

本项目估算总投资 77,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 52,000.00 万元，本期拟发行专项债券 12,500.00 万元，后续拟发行专项债券 12,500.00 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、合理地调整。

项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	77,000.00	100.00%	
一、资本金	52,000.00	67.53%	
（一）自有资金	52,000.00		
（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）	25,000.00	32.47%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	12,500.00		
（三）后续拟发行专项债券	12,500.00		
（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	2031 年
一、经营活动产生的现金	—	-							
经营活动收入	A	91,646.20	-	-	-	2,929.60	3,285.80	3,285.80	3,285.80
经营活动支出	B	16,388.67	-	-	-	538.12	578.30	578.30	578.30
支付的各项税费	C	1,142.92	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	74,114.61	-	-	-	2,391.48	2,707.50	2,707.50	2,707.50
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	74,390.62	39,478.12	20,956.25	13,956.25	-	-	-	-
流动资金支出	F	2,609.38	521.88	1,043.75	1,043.75	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-77,000.00	-40,000.00	-22,000.00	-15,000.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	52,000.00	15,000.00	22,000.00	15,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	25,000.00	25,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	19,078.13	-	-	-	1,043.75	1,043.75	1,043.75	1,043.75
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	32,921.87	40,000.00	22,000.00	15,000.00	-1,043.75	-1,043.75	-1,043.75	-1,043.75
四、期初现金	P		-	-	-	-	1,347.73	3,011.48	4,675.23
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	-	1,347.73	1,663.75	1,663.75	1,663.75
五、期末现金	R=P+Q		-	-	-	1,347.73	3,011.48	4,675.23	6,338.98

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80
经营活动支出	B	578.30	581.72	581.72	581.72	581.72	581.72	585.31	585.31
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,707.50	2,704.08	2,704.08	2,704.08	2,704.08	2,704.08	2,700.49	2,700.49
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	-	-	-	12,500.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,043.75	1,043.75	1,043.75	803.13	562.50	562.50	562.50	562.50
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	-1,043.75	-1,043.75	-1,043.75	-13,303.13	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50
四、期初现金	P	6,338.98	8,002.73	9,663.06	11,323.39	724.34	2,865.92	5,007.50	7,145.49
期内现金变动	Q=D+G+O	1,663.75	1,660.33	1,660.33	-10,599.05	2,141.58	2,141.58	2,137.99	2,137.99
五、期末现金	R=P+Q	8,002.73	9,663.06	11,323.39	724.34	2,865.92	5,007.50	7,145.49	9,283.48

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	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	A	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80
经营活动支出	B	585.31	585.31	585.31	589.08	589.08	589.08	589.08	589.08
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,700.49	2,700.49	2,700.49	2,696.72	2,696.72	2,696.72	2,696.72	2,696.72
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	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50
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	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50
四、期初现金	P	9,283.48	11,421.47	13,559.46	15,697.45	17,831.67	19,965.89	22,100.11	24,234.33
期内现金变动	Q=D+G+O	2,137.99	2,137.99	2,137.99	2,134.22	2,134.22	2,134.22	2,134.22	2,134.22
五、期末现金	R=P+Q	11,421.47	13,559.46	15,697.45	17,831.67	19,965.89	22,100.11	24,234.33	26,368.55

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80	3,285.80
经营活动支出	B	593.04	593.04	593.04	593.04	593.04	597.20	597.20	597.20
支付的各项税费	C	-	-	-	-	253.99	296.31	296.31	296.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,692.76	2,692.76	2,692.76	2,692.76	2,438.77	2,392.29	2,392.29	2,392.29
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	-	-	-	-	-	-	-	12,500.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	562.50	281.25
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	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-562.50	-12,781.25
四、期初现金	P	26,368.55	28,498.81	30,629.07	32,759.33	34,889.59	36,765.86	38,595.65	40,425.44
期内现金变动	Q=D+G+O	2,130.26	2,130.26	2,130.26	2,130.26	1,876.27	1,829.79	1,829.79	-10,388.96
五、期末现金	R=P+Q	28,498.81	30,629.07	32,759.33	34,889.59	36,765.86	38,595.65	40,425.44	30,036.48

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 12,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%；后续拟发行专项债券 12,500.00 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）本项目本期拟发行专项债券 12,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，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	-	12,500.00		12,500.00	3.85%	240.63	240.63
2026 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2027 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2028 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2029 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2030 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2031 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2032 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2033 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2034 年	12,500.00			12,500.00	3.85%	481.25	481.25
2035 年	12,500.00		12,500.00	-	3.85%	240.63	12,740.63
合计		12,500.00	12,500.00			4,812.51	17,312.51

（2）本项目后续拟发行专项债券 12,500.00 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	-	12,500.00		12,500.00	4.50%	281.25	281.25
2026 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2027 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2028 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2029 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2030 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2031 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2032 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2033 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2034 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2035 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2036 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2037 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2038 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2039 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2040 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2041 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2042 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2043 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2044 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2045 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2046 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2047 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2048 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2049 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2050 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2051 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2052 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2053 年	12,500.00			12,500.00	4.50%	562.50	562.50

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
2054 年	12,500.00		-	12,500.00	4.50%	562.50	562.50
2055 年	12,500.00		12,500.00	-	4.50%	281.25	12,781.25
合计		12,500.00	12,500.00			16,875.00	29,375.00

（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 74,114.61 万元，融资本息合计 46,687.51 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.59。

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、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

2、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。

3、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

张店区双创产业园（二期）园区基础设施建设项目主管部门为淄博市张店区财政局，项目单位为山东瑞拓产业发展有限公司，本次拟申请专项债券 12500 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《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》指出：“大力弘扬新时代科学家精神，强化科研诚信建设，健全科技伦理体系。依法保护企业家的财产权和创新收益，发挥企业家在把握创新方向、凝聚人才、筹措资金等方面重要作用。推进创新创业创造向纵深发展，优化双创示范基地建设布局。倡导敬业、精益、专注、宽容失败的创新创业文化，完善试错容错纠错机制。弘扬科学精神和工匠精神，广泛开展科学普及活动，加强青少年科学兴趣引导和培养，形成热爱科学、崇尚创新的社会氛围，提高全民科学素质。”

《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》指出：大力弘扬新时代科学家精神，加强科研作风学风建设，传播科学思想，普及科学知识，提升全民科学素质。倡导敬业、精益、专注、宽容失败的创新创业文化，高标准建设国家和省级双创示范基地，高水平举办“双创活动周”，丰富高峰论坛、创意设计、展览展示、银企对接载体内容，积极参加“创响中国”“校企行”等重大活动。鼓励发展众创空间、网上创新工场、虚拟创新社区和数智工坊等新型孵化器，建设创业大学、创客学院、返乡创业孵化基地。

《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出：完善创新创业孵化体系，坚持“源头挖掘、分类培育、精准支持”，完善以“创业苗圃+孵化器+加速器+产业园区”为链条的孵化体系，打通科技型小微企业快速成长通道，培育壮大创新创业主力军。以“两城一谷”和产业园区为载体，发展创业园、创业社区、创客空间等多种形式的众创空间，建设一批各具特色的创新创业服务功能区。支持大企业、研发机构、专业服务机构等布局专业化众创空间、专业孵化器等孵化载体，支持发展海外孵化载体、异地孵化载体。大力发展创业咖啡、创业媒体、创业社区、创新工场和虚拟孵化器等新型孵化器。搭建众创、众包、众扶、众筹等创新创业服务平台，定期举办创客大赛，全面提升创客服务能力。到 2025 年，省级以上大学科技园达到 3 家，省级以上科技企业孵化器达到 10 家以上，省级以上众创空间达到 50 家以上。

该项目符合国家产业政策和地方经济发展的需要，可极大地促进张店区科技创新事业的发展，对我市产业布局进一步发展也有着重要的意义。因此，该项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

（1）推动经济发展

双创产业园区是推动经济发展的重要力量。园区通过吸引和培育高新技术企业、研究机构和人才，促进技术创新和产业

升级，为区域经济增长提供动力。同时，园区的发展也会带动相关产业的发展，进一步扩大经济规模，提升区域经济的整体竞争力。

（2）带动技术创新

双创产业园区是技术创新的重要载体。园区内聚集了大量高新技术企业、研究机构和人才，他们在技术创新方面具有强大的实力和优势。园区通过提供创新平台、创新服务和创新环境，激发企业的创新活力，推动技术创新的发展。技术创新不仅有助于企业自身的发展，还能够提升整个行业的竞争力和水平。

（3）增加就业机会

双创产业园区的发展可以创造大量的就业机会。园区内企业的发展需要大量的员工，提供了大量的就业岗位。这些就业岗位涵盖了不同技能水平的需求，为不同人群提供了就业机会。此外，园区的发展还会带动相关产业的发展，进一步增加就业机会。这些就业机会不仅有助于解决当地就业问题，还能够吸引更多的人才来到园区发展。

（4）提高地方税收

双创产业园区的发展可以增加地方政府的税收收入。园区内企业数量众多，经济活动频繁，税收贡献较大。随着园区内企业的不断增长和壮大，地方政府的税收收入也将相应增加，

为政府提供稳定的财政支持。地方税收可以用于支持基础设施建设、公共服务提供等方面，提升区域整体发展水平。

（5）吸引人才聚集

双创产业园区是人才聚集的高地。园区内聚集了大量高技能人才，他们在科技研发、企业管理等方面具有丰富的经验和专业知识。这些人才在园区内相互交流、合作，形成了一个良好的人才生态圈。园区通过提供优质的人才服务，吸引更多的人才来到园区发展，为区域经济发展提供强有力的人才支撑。

（6）调整产业结构

双创产业园区的建设和发展对产业结构调整 and 升级具有重要意义。园区内企业以高新技术产业为主导，通过技术创新、产业升级等方式推动产业结构向高端化、智能化、绿色化方向发展。同时，园区的发展还会带动相关产业的发展，形成完善的产业链条，促进产业结构的优化和升级。

（7）发展社会文化

双创产业园区的发展对社会文化也产生了影响。园区内聚集了大量高技能人才和创新型企业，这些人群具有较高的文化素质和思想观念，对社会的文化发展产生积极的影响。此外，园区通过举办各种文化活动、交流会议等方式，促进了不同文化之间的交流与融合，推动了社会文化的进步和发展。

（8）环境改善保护

双创产业园区在发展过程中也需要注意环境保护问题。园区通过采取一系列环保措施,保护生态环境,实现可持续发展。例如:建设生态绿带、推广绿色能源、加强废弃物管理等措施,减少对环境的负面影响。同时,园区还应倡导绿色生产方式和生活方式,引导企业和员工树立环保意识,共同营造美好的生态环境。

3、项目实施的收益性

本项目可用于还本付息金额的净现金流入 74,114.61 万元,能够覆盖债券本息金额 46,687.51 万元,债务本息偿付保障倍数 1.59 倍,用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目建设符合淄博市建设规划要求,功能分区合理,能够满足周边环境对产业资源的需求,项目建设方案可行。该项目建设对促进当地经济发展、社会建设意义重大。该项目建成后,有利于更好地服务于当地经济社会,从而更好地促进该地域的经济发展。

4、项目建设投资合规性

张店区双创产业园(二期)园区基础设施建设项目已通过山东省建设项目备案,项目代码 2203-370303-89-01-920041,项目与本部门职能、规划一致,建设投资具有合规性。

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。各项与项目有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

本项目符合淄博市人民政府印发《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》。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

项目收入是在结合淄博及淄博周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 77,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 52,000.00 万元，本期拟发行专项债券 12,500.00 万元，后续拟申请专项债券 12,500.00 万元。本期债券符合国家和省关于申报 2025 年新增专项债券项目的基本要求，募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，用于张店区双创产业园（二期）园区基础设施建设项目，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自求平衡的要求。

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

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指

标已经细化、量化，指标值设置合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 74,114.61 万元，融资本息合计为 46,687.51 万元，项目本息覆盖倍数为 1.59，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。