

商河县浅层地热能开发利用项目 实施方案

项目单位：商河绿色能源发展有限公司

主管部门：商河县产业投资开发集团有限公司

财政部门：商河县财政局

2025年4月

一、项目基本情况

（一）项目名称

商河县浅层地热能开发利用项目

（二）立项单位

本项目立项单位为商河绿色能源发展有限公司。

商河绿色能源发展有限公司成立于 2024 年 10 月 9 日，注册资本 10,000.00 万元，法定代表人杨光磊；地址：山东省济南市商河县玉皇庙镇科源街 77 号 208 室；统一社会信用代码：91370126MAE1PYFU31。经营范围：一般项目：风力发电技术服务；环境保护专用设备销售；电气设备销售；光伏设备及元器件制造；集中式快速充电站；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合同能源管理；金属矿石销售；阀门和旋塞销售；风力发电机组及零部件销售；新兴能源技术研发；海水淡化处理；住宅水电安装维护服务；再生资源销售；太阳能热利用产品销售；太阳能热发电产品销售；特种设备销售；工程和技术研究和试验发展；余热余压余气利用技术研发；供冷服务；金属门窗工程施工。

（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：燃气汽车加气经营；燃气经营；热力生产和供应；供暖服务；建设工程施工；建设工程设计；发电业务、输

电业务、供（配）电业务；特种设备设计。（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）。

商河绿色能源发展有限公司为商河县产业投资开发集团有限公司全资子公司。

（三）项目规划审批

2024 年 10 月 11 日，项目取得的《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2410-370126-04-01-703454。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目拟在供暖区域钻探地热孔 6800 个，钻孔深度平均 120 米，双 U 型 PE 垂直地埋管 326.4 万米并配备分集水器和检查井，地源热泵设备 136 台并配备循环水泵及智能化监测设施，末端空调系统配容备约 1.36 万台风机盘管机。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 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.《中华人民共和国土地管理法》（2019 年 8 月）；
- 2.《中华人民共和国土地管理法实施条例》（2021 年 9 月）；
- 3.《中华人民共和国水土保持法》（2011 年 3 月）；

- 4.《中华人民共和国环境保护法》（2015 年 1 月）；
- 5.《中华人民共和国建筑法》（2019 年 4 月）；
- 6.《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》；
- 7.《“十四五”国家战略性新兴产业发展规划》；
- 8.《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2010-2025）》；
- 9.《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》；
- 10.《济南市市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.《商河县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》；
- 12.《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 13.《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 14.《投资项目经济咨询评估指南》；
- 15.本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。

(3) 采用银行贷款融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 37,924.19 万元，其中，项目单位自有资金 7,924.19 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 3,000.00 万元(预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺)，拟通过银行借款融资 25,000.00 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	37,924.19	100.00%	
一、资本金	7,924.19	20.89%	
（一）自有资金	7,924.19	20.89%	
（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）	30,000.00	79.11%	
（一）已发行专项债券	-	-	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	5.27%	
（三）后续拟发行专项债券	3,000.00	7.91%	
（四）银行融资	25,000.00	65.92%	

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	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	97,285.87			-	2,717.49	2,717.49	2,898.65
经营活动支出	B	12,311.41			-	484.24	484.24	492.87
支付的各项税费	C	12,236.25			-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	72,738.21	-	-	-	2,233.25	2,233.25	2,405.78
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	36,254.19		20,525.00	15,729.19			
流动资金支出	F	-		-				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-36,254.19	-	-20,525.00	-15,729.19	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	7,924.19	-	1,000.00	6,924.19			
专项债券	I	5,000.00	-	5,000.00	-		-	-
银行借款	J	25,000.00	-	15,000.00	10,000.00	-	-	-
偿还债券本金	K	5,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	31,000.00	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00
支付债券利息	M	4,850.00	-	107.50	215.00	215.00	215.00	215.00
支付银行借款利息	N	15,484.00	-	367.50	980.00	1,225.00	1,200.50	1,151.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-18,409.81	-	20,525.00	15,729.19	-1,440.00	-2,415.50	-2,366.50
四、期初现金	P		-	-	-	-	793.25	611.00
期内现金变动	Q=D+G+O	18,074.21	-	-	-	793.25	-182.25	39.28
五、期末现金	R=P+Q	18,074.21	-	-	-	793.25	611.00	650.28

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,898.65	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14
经营活动支出	B	492.87	516.55	516.55	516.55	516.55	516.55	516.55
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	19.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,405.78	2,925.60	2,925.60	2,925.60	2,925.60	2,925.60	2,906.25
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	-	-	-	-	-	2,000.00	-
偿还银行借款本金	L	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
支付债券利息	M	215.00	215.00	215.00	215.00	215.00	175.00	135.00
支付银行借款利息	N	1,102.50	1,053.50	1,004.50	955.50	906.50	857.50	808.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,317.50	-2,268.50	-2,219.50	-2,170.50	-2,121.50	-4,032.50	-1,943.50
四、期初现金	P	650.28	738.56	1,395.65	2,101.75	2,856.85	3,660.95	2,554.05
期内现金变动	Q=D+G+O	88.28	657.10	706.10	755.10	804.10	-1,106.90	962.75
五、期末现金	R=P+Q	738.56	1,395.65	2,101.75	2,856.85	3,660.95	2,554.05	3,516.79

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14
经营活动支出	B	516.55	516.55	366.17	366.17	366.17	366.17	366.17
支付的各项税费	C	31.60	43.85	202.81	405.52	430.02	454.52	479.02
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,894.00	2,881.75	2,873.16	2,670.46	2,645.96	2,621.46	2,596.96
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	1,000.00	1,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
支付债券利息	M	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
支付银行借款利息	N	759.50	710.50	637.00	539.00	441.00	343.00	245.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,894.50	-1,845.50	-2,772.00	-2,674.00	-2,576.00	-2,478.00	-2,380.00
四、期初现金	P	3,516.79	4,516.29	5,552.54	5,653.70	5,650.16	5,720.12	5,863.58
期内现金变动	Q=D+G+O	999.50	1,036.25	101.16	-3.54	69.96	143.46	216.96
五、期末现金	R=P+Q	4,516.29	5,552.54	5,653.70	5,650.16	5,720.12	5,863.58	6,080.54

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14
经营活动支出	B	366.17	366.17	366.17	366.17	366.17	366.17	366.17
支付的各项税费	C	503.52	528.02	540.27	953.43	953.43	953.43	953.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,572.46	2,547.96	2,535.71	2,122.55	2,122.55	2,122.55	2,122.55
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	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	-	-
支付债券利息	M	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00	135.00
支付银行借款利息	N	147.00	49.00	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,282.00	-2,184.00	-2,135.00	-2,135.00	-2,135.00	-135.00	-135.00
四、期初现金	P	6,080.54	6,370.99	6,734.95	7,135.66	7,123.21	7,110.76	9,098.30
期内现金变动	Q=D+G+O	290.46	363.96	400.71	-12.45	-12.45	1,987.55	1,987.55
五、期末现金	R=P+Q	6,370.99	6,734.95	7,135.66	7,123.21	7,110.76	9,098.30	11,085.85

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14	3,442.14
经营活动支出	B	366.17	366.17	366.17	366.17	366.17
支付的各项税费	C	953.43	953.43	953.43	953.43	970.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,122.55	2,122.55	2,122.55	2,122.55	2,105.67
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	-	-	-	-	3,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-		
支付债券利息	M	135.00	135.00	135.00	135.00	67.50
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	-135.00	-135.00	-135.00	-135.00	-3,067.50
四、期初现金	P	11,085.85	13,073.40	15,060.95	17,048.50	19,036.04
期内现金变动	Q=D+G+O	1,987.55	1,987.55	1,987.55	1,987.55	-961.83
五、期末现金	R=P+Q	13,073.40	15,060.95	17,048.50	19,036.04	18,074.21

（四）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 10 年，假设年利率为 4.00%，后期拟发行专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），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 本项目本期及后续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	应付利息	还本付息合计
2025 年	-	5,000.00	-	5,000.00	107.50	107.50
2026 年	5,000.00		-	5,000.00	215.00	215.00
2027 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2028 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2029 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2030 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2031 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2032 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2033 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2034 年	5,000.00	-	-	5,000.00	215.00	215.00
2035 年	5,000.00	-	2,000.00	3,000.00	175.00	2,175.00
2036 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00

2037 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2038 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2039 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2040 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2041 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2042 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2043 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2044 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2045 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2046 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2047 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2048 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2049 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2050 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2051 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2052 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2053 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2054 年	3,000.00	-	-	3,000.00	135.00	135.00
2055 年	3,000.00	-	3,000.00	-	67.50	3,067.50
合计		5,000.00	5,000.00		4,850.00	9,850.00

2、银行借款

本项目拟银行借款 25,000.00 万元，利率 4.90%。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 年	-	15,000.00		15,000.00	4.90%	367.50	367.50
2026 年	15,000.00	10,000.00		25,000.00	4.90%	980.00	980.00
2027 年	25,000.00		-	25,000.00	4.90%	1,225.00	1,225.00
2028 年	25,000.00		1,000.00	24,000.00	4.90%	1,200.50	2,200.50
2029 年	24,000.00		1,000.00	23,000.00	4.90%	1,151.50	2,151.50
2030 年	23,000.00		1,000.00	22,000.00	4.90%	1,102.50	2,102.50
2031 年	22,000.00		1,000.00	21,000.00	4.90%	1,053.50	2,053.50
2032 年	21,000.00		1,000.00	20,000.00	4.90%	1,004.50	2,004.50
2033 年	20,000.00		1,000.00	19,000.00	4.90%	955.50	1,955.50
2034 年	19,000.00		1,000.00	18,000.00	4.90%	906.50	1,906.50
2035 年	18,000.00		1,000.00	17,000.00	4.90%	857.50	1,857.50
2036 年	17,000.00		1,000.00	16,000.00	4.90%	808.50	1,808.50
2037 年	16,000.00		1,000.00	15,000.00	4.90%	759.50	1,759.50
2038 年	15,000.00		1,000.00	14,000.00	4.90%	710.50	1,710.50
2039 年	14,000.00		2,000.00	12,000.00	4.90%	637.00	2,637.00
2040 年	12,000.00		2,000.00	10,000.00	4.90%	539.00	2,539.00
2041 年	10,000.00		2,000.00	8,000.00	4.90%	441.00	2,441.00
2042 年	8,000.00		2,000.00	6,000.00	4.90%	343.00	2,343.00

2043 年	6,000.00		2,000.00	4,000.00	4.90%	245.00	2,245.00
2044 年	4,000.00		2,000.00	2,000.00	4.90%	147.00	2,147.00
2045 年	2,000.00		2,000.00	-	4.90%	49.00	2,049.00
合计		25,000.00	25,000.00			15,484.00	40,484.00

（五）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 72,738.21 万元，融资本息合计 50,334.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

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、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项

目净收益减少。

风险控制措施：

选择有较高施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍,确保工程的质量与进度;签订规范的合同(包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款),切实做好合同管理的工作,可以达到抵御风险的目的。

2、施工过程中产生的噪声、扬尘等的污染受到社会舆论和附近居民的抵制。

风险控制措施：

本项目施工中可能会出现一些施工扰民的事件,但是经针对性治理后,引起较大矛盾的可能性较低。项目施工单位在施工过程中将严格执行防止扰民施工措施,确保施工现场周围的单位、居民有一个良好的工作、学习和生活环境。

(二) 与项目收益相关的风险

1、需求不及预期风险

本项目供热收入与周边经济发展、人口增长情况息息相关,而这些因素具有一定的不确定性。

风险控制措施：

聘请专业的团队机构,同时广泛搜集数据,科学选取样本,采用科学、可靠且适合于具体项目的预测模型,此外密切关注城市规划方案及落实进度,争取精准可靠的预测结果。

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及运营效益。

风险控制措施：

加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，节约成本；设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提高项目安全运营水平。提高安全事件处置能力，降低突发事件对运营管理的影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

商河县浅层地热能开发利用项目主管部门为商河县产业投资开发集团有限公司，项目单位为商河绿色能源发展有限公司，本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的实施符合国家节能政策和建设节约型社会和生态城市的要求，能够满足商河县宏观经济政策和城市规划的要求；本工程设计、实施技术成熟，不存在工程建设的重大技术难题，经济上是合理可行的，工程效益显著。

本项目主要解决居民和非居民企业冬季集中采暖供热问

题，项目建成后能完善供热配套设施，进一步提升基础设施运营管理水平，提高居民生活质量和改善城市环境。开发地热资源能够提升资源利用水平，提高供热质量，节约供暖运行成本、提高经济效益。

同时，项目建成后将提高城市投资环境的软实力，对于城市的招商引资具有极大的促进作用。对拓宽社会投资渠道、合理扩大有效投资以及降低政府债务负担，推进地区经济发展，促进社会稳定具有突出意义。

2、项目实施的公益性

项目的建设和运营阶段都会创造大量的就业机会，不仅带动当地居民就业，增加收入，而且能提升当地劳动者素质。项目能较好的改善商河县的环境现状，改善空气质量，减少健康风险，改变区域内城市面貌，提升居民的居住和生活质量。项目的实施还能大力推进地热能源上下游产业发展，拓宽了产业链，提升了价值链。项目的建设将加快乡村振兴建设的步伐，提升基础设施建设及公共服务水平，进一步推进商河县发展。

3、项目实施的收益性

项目收入来源为供热收入，项目运营期间预计息前净现金流为 88,962.86 万元。

4、项目建设投资合规性

2024 年 10 月 11 日，项目取得的《山东省建设项目备案

证明》，项目代码：2410-370126-04-01-703454

5、项目成熟度

该项目目前已形成成熟规划设计，项目建设规模合理，设计内容能够符合预期需求，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施是必要的，也是可行的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 37,924.19 万元，其中，项目单位自有资金 7,924.19 万元，由项目单位自筹解决。本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 3,000.00 万元，（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），拟通过银行借款融资 25,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

运营收入、成本的预测基于本项目可行性研究报告及项目实施单位的现行情况，具有合理性。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 37,939.19 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，资金需求符合项目进度，债券具有利率低、还期长等特点，本项目长期收益稳定，适宜使用债券，即保证项目顺利实施，又可带动经济发展具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划可行性：预计本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 72,738.21 万元，融资本息合计 50,334.00 万元。本项目收入具有连续性，债券存续期能够覆盖当年利息，到期还本时可累积足够剩余资金。

10、绩效目标合理性

项目建设符合国家产业调整指导目录、十四五规划等相关产业政策，符合绿色产业发展要求，符合促进战略性新兴产业高质量发展行动纲要，符合济南市支持绿色产业发展的相关要求。项目建设将促进济南市的经济发展，提高绿色产业的创新机制；吸引外部消费资源开放的、有产出的、关联到一系列产业链的产业；打造能够集聚各种消费资源来济南的现代产业环境。

本项目能有效促进地方事业的发展，为当地居民提供就业机会，改善物质及精神文明生活，对社会无不利影响。

项目所在地区现有技术、文化状况能满足项目建设需求，项目的社会适应性较强。本项目社会风险程度较低，加强对规划设计的前期工作，采用一定风险应对措施后，不会对项目建设和使用产生大的影响。从社会影响角度来看，本项目的建设有利于社会的和谐与可持续发展。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 72,738.21 万

元，融资本息合计 50,334.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45，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。