

济南新旧动能转换起步区山东铁投智能科技园区项目 实施方案



项目单位：山东铁投智能科技工程有限公司

财政部门：济南新旧动能转换起步区管理委员会财政金融部



2025 年 12 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山东铁投智能科技园区

（二）项目单位

本项目的立项单位为山东铁投智能科技工程有限公司，其控股股东为山铁智科测绘（山东）有限公司，公司基本信息如下：

公司名称：山东铁投智能科技工程有限公司，统一社会信用代码：91370100MADYJBP55W，法定代表人：姜金凤，类型：有限责任公司(国有控股)，成立日期：2024年09月02日，注册资本：10000.00万元，住所地：山东省济南市起步区崔寨街道黄河数字经济产业园C2号楼1层1002-7号(集群注册)，经营范围：许可项目：建筑智能化系统设计；建设工程施工；电气安装服务；测绘服务；建筑劳务分包；铁路运输设备制造。（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）一般项目：人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；信息技术咨询服务；建筑材料销售；环境保护专用设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；软件开发；对外承包工程；新材料技术研发；安全系统监控服务；云计算装备技术服务；交通设施维修；交通及公共管理用标牌销售；软件销售；

信息系统集成服务；物联网应用服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；轨道交通工程机械及部件销售；机械设备研发；建筑工程机械与设备租赁；专用设备修理；工程管理服务；建筑工程用机械制造；新材料技术推广服务；砼结构构件制造；水泥制品制造；轻质建筑材料制造；轨道交通绿色复合材料销售；机械设备销售；五金产品零售；木材销售；建筑用石加工；铁路运输基础设备销售；轨道交通专用设备、关键系统及部件销售；电力设施器材制造；高铁设备、配件制造；高性能有色金属及合金材料销售；橡胶制品销售；涂料销售（不含危险化学品）；密封用填料销售；非居住房地产租赁；有色金属合金制造；金属结构制造；金属结构销售；金属工具制造；金属工具销售；有色金属铸造；有色金属合金销售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；高铁设备、配件销售。（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）。

登记状态：在营（开业）企业。

（三）项目规划审批

2025年6月23日，取得《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2506-370192-04-01-573463）；

2025年10月13日，济南新旧动能转换起步区管理委员会规划和自然资源部出具《建设工程设计方案规划审查意见

函》(编号:审字[2025]-92-073 号);

2025 年 10 月 13 日, 济南新旧动能转换起步区管理委员会规划和自然资源部出具《建设工程设计方案规划审查表》(编号: 审字[2025]-92-073 号);

2025 年 10 月 24 日, 济南新旧动能转换起步区管理委员会规划和自然资源部颁发《建设用地规划许可证》(地字第 370192202500118 号);

2025 年 10 月 24 日, 济南新旧动能转换起步区管理委员会规划和自然资源部颁发《建设工程规划许可证》(建字第 370192202500085 号)。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目项目为科技园区,总占地面积约 108500 m²(162.75 亩),总建筑面积约 92017.08 m²。主要包括制造车间、试制车间、研发大楼、后勤用房、门卫,地下建设人防和设备用房等。

(五) 项目建设计划及现状

本项目预计开工时间 2026 年 1 月 25 日, 预计竣工时间 2027 年 11 月 25 日,项目暂未开工。项目建设拟定为 24 个月,项目计划于 2025 年 12 月前完成全部立项、勘察设计、招标等前期准备工作,立项完成后进行环评和能评等手续办理,于 2026 年 1 月开工,至 2027 年 11 月底全面完成。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2.《投资项目经济咨询评估指南》；
- 3.国家现行有关投资估算的规定；
- 4.有关行业规范、规定、标准；
- 5.建设单位提供的有关基础数据资料；
- 6.当地同类建筑工程预算或结算资料。

（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、发行专项债券等方式。本项目估算总投资 51,118.50 万元，其中，项目单位自有资金 11,218.50 万元，本期拟发行专项债券 22,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,900.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），拟通过银行融资 15,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
------	--------	----	----

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	51,118.50	100.00%	
一、资本金	11,218.50	21.95%	
（一）自有资金	11,218.50	21.95%	
（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）	39,900.00	78.05%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	22,000.00	43.04%	
（三）后续拟发行专项债券	2,900.00	5.67%	
（四）银行融资	15,000.00	29.34%	

3、项目总投资、资本金到位情况

已到位资本金 1 亿元，尚未发行专项债，尚未办理银行贷款，后续年度有融资计划。

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	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	164,428.72	-	-	4,447.92	4,447.92	4,447.92	4,447.92
经营活动支出	B	16,753.67	-	-	453.20	453.20	453.20	453.20
支付的各项税费	C	22,607.58	-	-	104.09	104.09	104.09	104.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	125,067.47	-	-	3,890.63	3,890.63	3,890.63	3,890.63
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	49,257.00	24,628.50	24,628.50	-			
流动资金支出	F	-						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-49,257.00	-24,628.50	-24,628.50	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金（自有资金）	H	11,218.50	226.50	10,992.00	-			
专项债券	I	24,900.00	24,900.00		-	-	-	-
银行借款	J	15,000.00	-	15,000.00	-	-	-	-
偿还债券本金	K	24,900.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	15,000.00	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	29,880.00	498.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00
支付银行借款利息	N	11,025.00	-	367.50	735.00	735.00	735.00	735.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-29,686.50	24,628.50	24,628.50	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00
四、期初现金	P		-	-	-	2,159.63	4,319.26	6,478.89
期内现金变动	Q=D+G+O	46,123.97	-	-	2,159.63	2,159.63	2,159.63	2,159.63
五、期末现金	R=P+Q	46,123.97	-	-	2,159.63	4,319.26	6,478.89	8,638.52

表 2 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
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	4,447.92	4,892.71	4,892.71	4,892.71	4,892.71	4,892.71	5,381.98
经营活动支出	B	453.20	498.52	498.52	498.52	498.52	498.52	548.37
支付的各项税费	C	104.09	195.09	195.09	195.09	195.09	195.09	295.20
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,890.63	4,199.10	4,199.10	4,199.10	4,199.10	4,199.10	4,538.41
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	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00
支付银行借款利息	N	735.00	735.00	735.00	735.00	735.00	735.00	735.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00
四、期初现金	P	8,638.52	10,798.15	13,266.25	15,734.35	18,202.45	20,670.55	23,138.65
期内现金变动	Q=D+G+O	2,159.63	2,468.10	2,468.10	2,468.10	2,468.10	2,468.10	2,807.41
五、期末现金	R=P+Q	10,798.15	13,266.25	15,734.35	18,202.45	20,670.55	23,138.65	25,946.06

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,381.98	5,381.98	5,381.98	5,381.98	5,920.18	5,920.18
经营活动支出	B	548.37	548.37	548.37	548.37	603.21	603.21
支付的各项税费	C	681.03	756.27	756.27	848.14	1,096.25	1,096.25
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,152.58	4,077.34	4,077.34	3,985.47	4,220.72	4,220.72
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	-	-	-	15,000.00	-	-
支付债券利息	M	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00
支付银行借款利息	N	735.00	735.00	735.00	367.50	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,731.00	-1,731.00	-1,731.00	-16,363.50	-996.00	-996.00
四、期初现金	P	25,946.06	28,367.64	30,713.98	33,060.32	20,682.29	23,907.01
期内现金变动	Q=D+G+O	2,421.58	2,346.34	2,346.34	-12,378.03	3,224.72	3,224.72
五、期末现金	R=P+Q	28,367.64	30,713.98	33,060.32	20,682.29	23,907.01	27,131.73

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	5,920.18	5,920.18	5,920.18	6,512.21	6,512.21	6,512.21	6,512.21
经营活动支出	B	603.21	603.21	603.21	663.53	663.53	663.53	663.53
支付的各项税费	C	1,096.25	1,096.25	1,096.25	1,268.10	1,268.10	1,268.10	1,268.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,220.72	4,220.72	4,220.72	4,580.58	4,580.58	4,580.58	4,580.58
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	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00	996.00
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	-996.00	-996.00	-996.00	-996.00	-996.00	-996.00	-996.00
四、期初现金	P	27,131.73	30,356.45	33,581.17	36,805.89	40,390.47	43,975.05	47,559.63
期内现金变动	Q=D+G+O	3,224.72	3,224.72	3,224.72	3,584.58	3,584.58	3,584.58	3,584.58
五、期末现金	R=P+Q	30,356.45	33,581.17	36,805.89	40,390.47	43,975.05	47,559.63	51,144.21

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	6,512.21	7,163.43	7,163.43	7,163.43	7,163.43
经营活动支出	B	663.53	729.88	729.88	729.88	729.88
支付的各项税费	C	1,268.10	1,457.13	1,457.13	1,457.13	1,581.63
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,580.58	4,976.42	4,976.42	4,976.42	4,851.92
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	-	-	-	-	24,900.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	996.00	996.00	996.00	996.00	498.00
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	-996.00	-996.00	-996.00	-996.00	-25,398.00
四、期初现金	P	51,144.21	54,728.79	58,709.21	62,689.63	66,670.05
期内现金变动	Q=D+G+O	3,584.58	3,980.42	3,980.42	3,980.42	-20,546.08
五、期末现金	R=P+Q	54,728.79	58,709.21	62,689.63	66,670.05	46,123.97

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 22,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；后续拟发行专项债券 2,900.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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	应付利息	还本付息合计
2026 年	-	24,900.00	-	24,900.00	498.00	498.00
2027 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2028 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2029 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2030 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2031 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2032 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2033 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2034 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2035 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2036 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2037 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2038 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2039 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2040 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2041 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2042 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2043 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2044 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00

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	应付利息	还本付息合计
2045 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2046 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2047 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2048 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2049 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2050 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2051 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2052 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2053 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2054 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2055 年	24,900.00	-	-	24,900.00	996.00	996.00
2056 年	24,900.00	-	24,900.00	-	498.00	25,398.00
合计		24,900.00	24,900.00		29,880.00	54,780.00

2、银行借款

本项目拟银行借款 15,000.00 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	应付利息	还本付息合计
2027 年	-	15,000.00		15,000.00	367.50	367.50
2028 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2029 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2030 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2031 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2032 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2033 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2034 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2035 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2036 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2037 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2038 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2039 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00

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	应付利息	还本付息合计
2040 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2041 年	15,000.00			15,000.00	735.00	735.00
2042 年	15,000.00		15,000.00	-	367.50	15,367.50
合计		15,000.00	15,000.00		11,025.00	26,025.00

（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 125,067.47 万元，融资本息合计 80,805.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55。

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）与政策规划和审批程序相关的风险

项目建设必须要经过合法的立项和审批程序，方可取得建设许可证。工程的前置性文件均需通过规定的主管部门审批。如果项目建设单位从局部利益出发，先建后报、边建边报，甚至干脆建而不报，违法立项和审批相关程序，一旦出现问题，

各种风险可能被迫转嫁至其他利益相关群体，不可避免的产生社会稳定风险。

经过调研分析，本项目已按规定程序有条不紊的开展项目报告的编制工作。但工程前置性文件工作尚未完成，一旦工程实施方案报相关部门审查后，诸多相关文件将制约项目立项审批，因此，本项目在立项和审批程序方面存在一定风险。

（三）与项目管理相关的风险

（1）施工方案

本项目主体设计按照规范的要求进行工程布置与设计，施工方案方面在与外部工程衔接上不存在风险因素。本工程建设需要一定的周期，实施过程中若需临时断水断电或断路等，需提前告知并做好充分准备，建设单位应根据当地敏感时点的安排及时调整施工安排并做好应急预案，避免出现因抢进度、抢工期等而导致干扰周边居民生产生活等现象。分析认为，本工程在与敏感时点的关系及是否干扰居民生产生活方面不存在风险。

（2）文明施工和质量管理

工程建设单位对施工承包商约束不够，施工单位良莠不齐，部分施工单位安全文明施工意识不强，不按制定的安全文明施工措施施工。另一方面，施工单位组织管理紊乱，易导致施工进度拖延，施工质量无法保证。

分析认为，本项目在文明施工和质量管理方面存在一定的风险。

（3）社会稳定风险管理体系

通过对工程利益相关者的识别与分析后，可发现工程涉及的利益众多，可能引发方方面面潜在的不可预见风险因素。诸如少数居民在无法满足其要求时，采取纠缠、取闹和纠集其他不明真相或有同样想法的人员阻碍施工和影响社会稳定；或者个别群众心存不满，借工程建设机会煽动群众阻碍施工、上访等影响社会稳定。若未成立有针对性的组织机构，当紧急事件发生时，无法做到有效监测预警与应急处置。

综合分析，社会稳定风险管理体系的形成意义重大，该项因素存在风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

山东铁投智能科技园区项目单位为山东铁投智能科技工程有限公司，本次发行专项债券 22000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

本项目绩效目标：

1、研发中心的构建：以科技园项目为基础，智能科技有限公司将联合山东大学、北京交通大学、铁科院、国铁济南局等单位成立研发中心。研发中心将聚焦高速铁路成套智能建造技术、

成套智能运维技术、新材料研发、智能装备研发、低空经济应用技术等五大领域，构建“技术研发-成果转化-产业孵化”全链条创新生态。若公司新组建研发中心，力争三年内将其打造成为省部级研发中心、五年内打造成为国家级研发中心；若利用集团现有省部级研发中心，三年内将其打造为国家级研发中心。

2、零碳标杆园区建设：以能源结构优化与全生命周期碳管理为核心，融合光伏发电、地源热泵、智能能耗监测平台等近零碳技术集成，打造覆盖生产、研发、办公的全场景碳中和示范园区。构建建筑本体与可再生能源协同的碳抵消体系，实现园区碳排放动态监测与闭环管控，树立工业领域零碳转型标杆。

3、数字化园区建设：在“数字化”园区建设方面，将聚焦信息技术融合，通过物联网、大数据、AI等搭建智慧园区平台，集成设备监控、能源动态调度、安防应急联动等功能，打造绿色、安全、高效的数字化生态空间，助力园区高质量发展。

4、智能制造产业集群培育：以新装备、新材料规模化生产为引擎，发展 CRTSⅢ型无砟轨道智能施工机器人集群、双块式无砟轨道智能精调成套装备等高端装备和新材料的规模化、自主化生产。

2026 年年度绩效目标为完成部分制造车间、试制车间的建设。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目的实施充分贯彻了国家、山东省、济南市国民经济和社会发展规划的要求，以高端装备、新材料、新技术研发平台和生产基地为引领，项目的实施旨在为济南新旧动能转换起步区的快速发展注入新的活力，推动区域经济的繁荣发展，为济南市乃至山东省的现代化建设做出积极贡献。

2、项目实施的公益性

项目建设完成后，能够更好地为社会提供智能建造、智能运维高端装备，新材料等产品，能够提高产品质量，降低生产成本，增加企业经济效益，增强企业市场竞争力。项目建设符合当地经济和社会发展的规划政策，有利于拉伸当地产业链，提升经济水平。

3、项目实施的收益性

本该项目主营收入主要包括地上建筑物租赁现金流入、地下停车位租赁现金流入及物业管理现金流入等，相关标准参考市场定价。

4、项目投资建设合规性

（1）2025 年 6 月 23 日，取得《山东省建设项目备案证明》

（项目代码：2506-370192-04-01-573463）。

（2）2025 年 6 月，取得《山东铁投智能科技园区项目可行性研究报告》

5、项目成熟度

项目已经取得可研批复等前期资料。项目投资手续较完备，项目成熟度较高。由项目法人对项目的策划、资金筹措、建设实施等进行全过程负责。在项目建设过程中，项目承办单位抽出精干人员，设立施工监督部、财务部、办公室等机构，对项目的概算控制、资金使用、施工组织、建设工期及工程质量等进行管理，确保项目按时完成。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。本项目估算总投资 51,118.50 万元，其中，项目单位自有资金 11,218.50 万元，本期拟发行专项债券 22,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,900.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），拟通过银行融资 15,000.00 万元，资金来源可靠。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目专项债券本息优先从自身项目收益中偿还，通过管廊入廊费现金流入确保偿还债券资金，运营成本参考行业标准，收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，项目申请债券资金需求参考可研及项目建设进度，与项目当年投资进度、支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

本项目从设计到施工有一定的周期，涉及的环节也较多，在此期间，如果出现一些人力不可抗拒的意外事件，或某个环节出现问题，或对市场预测出现偏差，或经济形势发生较大变化，都将会影响项目的进展或效益。

应对措施：保持与政府有关部门的沟通、协调，不断完善完成建设手续；施工过程中将严格执行不扰民施工措施；加强管理、统筹规划，保项目的顺利进行。

10、绩效目标合理性

根据《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 125,067.47 万

元，融资本息合计 80,805.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.55，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。