

东营市本级
东营市中心城物流园货运枢纽中心配套工程
实施方案

项目单位：东营市公路事业发展中心

主管部门：东营市交通运输局

财政部门：东营市财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营市中心城物流园货运枢纽中心配套工程

（二）立项单位

项目立项单位名称：东营市公路事业发展中心

项目单位简介：

东营市公路事业发展中心是东营市人民政府直属的事业单位，肩负着全市公路规划、建设、养护、管理和服务的重要职责。作为东营市交通运输体系的重要组成部分，该中心始终坚持以人民为中心的发展理念，致力于提升公路基础设施水平，优化路网结构，保障公路交通安全畅通，为区域经济发展和人民群众出行提供坚实支撑。

东营市位于山东省东北部，地处黄河三角洲核心区域，是黄河入海口城市，也是国家重要的能源基地和生态保护区。独特的地理位置和经济发展需求，使得东营市的公路建设具有重要战略意义。东营市公路事业发展中心自成立以来，紧紧围绕市委、市政府的决策部署，以服务经济社会发展大局为目标，全面推进公路事业高质量发展。

在公路规划方面，中心始终坚持科学规划、合理布局的原则，紧密结合东营市经济社会发展需求和交通出行特点，制定了中长期公路发展规划。通过优化路网结构，完善干线公路与

农村公路的衔接，构建了以高速公路为骨架、国省道为支撑、农村公路为补充的现代化公路网络。特别是在黄河三角洲生态经济区建设中，中心积极推动绿色公路建设，注重生态保护与公路发展的协调统一，打造了一批具有示范意义的绿色公路项目。

在公路建设方面，中心始终坚持高标准、高质量的原则，严格执行国家相关技术标准和规范，确保公路工程质量和安全。近年来，中心组织实施了多项重点公路建设项目，包括高速公路改扩建、国省道升级改造、农村公路通达工程等，显著提升了东营市公路通行能力和服务水平。特别是在高速公路建设方面，中心积极推动东营至潍坊、东营至滨州等高速公路项目的实施，进一步强化了东营市与周边城市的交通联系，为区域经济一体化发展提供了有力支撑。

在公路养护管理方面，中心始终坚持“建养并重、管养结合”的原则，建立健全公路养护管理体系，不断提升公路养护管理水平。通过引入先进的养护技术和设备，中心实现了公路养护的精细化和智能化，有效延长了公路使用寿命，降低了养护成本。同时，中心还加强了公路安全隐患排查治理，定期开展公路桥梁、隧道等基础设施的安全检测和评估，确保公路交通安全畅通。在极端天气和突发事件中，中心能够迅速启动应急预案，组织力量开展抢险保通工作，最大限度地保障了人民

群众的出行安全。

在公路服务方面，中心始终坚持“以人为本、服务至上”的理念，不断提升公路服务质量和水平。通过优化公路服务设施布局，中心在重点路段和节点建设了多个服务区、停车区和观景平台，为司乘人员提供了便捷、舒适的休息和补给服务。同时，中心还积极推动智慧公路建设，利用大数据、云计算、物联网等现代信息技术，构建了公路智能监控、应急指挥和信息发布系统，实现了公路管理的智能化和信息化，进一步提升了公路服务效率和水平。

在服务地方经济发展方面，中心始终坚持“公路先行”的理念，积极发挥公路基础设施的支撑和引领作用。通过加强公路与产业园区、港口、机场等重要节点的衔接，中心有效促进了东营市能源化工、现代农业、现代服务业等产业的发展，为区域经济转型升级和高质量发展提供了有力支撑。同时，中心还积极参与脱贫攻坚和乡村振兴战略，通过实施农村公路通达工程和“四好农村路”建设，改善了农村地区的交通条件，促进了农业增效、农民增收和农村繁荣。

在生态环保方面，中心始终坚持“绿色发展”的理念，注重公路建设与生态环境保护的协调统一。通过推广使用环保材料和节能技术，中心在公路建设中最大限度地减少了对环境的影响。特别是在黄河三角洲生态经济区建设中，中心积极推动绿

色公路建设，注重公路绿化、美化和生态修复，打造了一批具有示范意义的绿色公路项目，为东营市生态文明建设作出了积极贡献。

（三）项目规划审批

2025年7月，东营市公路事业发展中心在山东省建设项目在线审批监管平台上备案，项目代码：2507-370500-89-01-639264。项目投资估算总额为83900.00万元。

（四）项目规模与主要内容

1.货运枢纽配套设施。项目占地面积约48667平方米，建设内容包括新建货运枢纽管理用房、车辆维修及清洗站、加油站等，建筑面积为5300平方米，购置大型广告位、停车系统、场区硬化、路灯和光充储一体化设备等共计约9716台（套），配套建设充电桩车位40个、危化品停车位52个、普通客（货）车停车位16个。

2.互通立交。项目主要包括六户互通立交1处，实现与G18荣乌高速交通转换。

3.配套道路。配套道路东起G18荣乌高速东，西至庐山路，全长约3.0公里。采用双向六车道一级公路标准建设，设计速度80公里/小时，路基宽34米，横断面布置为4米中间带+6×3.75米行车道+2×3.0米硬路肩+2×0.75米土路肩。同步实

施桥梁 120 米、涵洞 15 道、交通工程及沿线设施等。

项目建成后，可形成东接 G18 荣乌高速、北接朔黄铁路的货运枢纽中心。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 8 月至 2026 年 8 月。目前项目进度达 56%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 与委托方签订的咨询协议；
2. 国家计委计办投资〔2002〕15 号审定的《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》；
3. 国家发展改革委员会、建设部联合颁发的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
4. 《中华人民共和国宪法》中关于环境保护的法律条文；
5. 《中华人民共和国环境保护法》（2015 年 1 月）；
6. 《国家环境保护“十四五”规划基本思路》(2021-2025)；
7. 《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504 号）；
8. 《建设项目环境保护设计规定》（1987 年 3 月）；
9. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年（2021—2025 年）规划和 2035 年远景目标纲要》；

10.《东营市中心城物流园货运枢纽中心配套工程可行性研究报告》。

(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。

2. 资金来源

本项目估算总投资 83900.00 万元，其中，项目单位自有资金 16900.00 万元，2025 年 10 月已发行专项债券 36200.00 万元，本期拟发行专项债券 30800.00 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	83,900.00	100.00%	
一、资本金	16,900.00	20.14%	
（一）自有资金	16,900.00	20.14%	
（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）	67,000.00	79.86%	
（一）已发行专项债券	36,200.00	43.15%	
（二）本期拟发行专项债券	30,800.00	36.71%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3. 项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 83900.00 万元。本项目资本金到位

10000.00 万元。

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 项目资金测算平衡表 (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	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	184,382.72	-	7,375.78	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38
经营活动支出	B	18,303.40	-	320.63	754.32	807.12	863.62	924.07	988.76	1,057.97
支付的各项税费	C	42,054.03	-	1,798.42	3,097.99	2,964.31	2,944.86	2,924.05	2,901.78	2,877.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	124,025.28	-	5,256.74	8,355.07	8,435.95	8,398.90	8,359.26	8,316.84	8,271.45
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	82,598.16	46,200.00	36,398.16		-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-82,598.16	-46,200.00	-36,398.16	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	16,900.00	10,000.00	6,900.00		-	-	-	-	-
专项债券	I	67,000.00	36,200.00	30,800.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	0.00	0.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	67,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L		-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	26,457.60	-	1,301.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-9,557.60	46,200.00	36,398.16	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84
四、期初现金	P	0.00	-	-	5,256.74	11,847.97	18,520.08	25,155.14	31,750.55	38,303.55
期内现金变动	Q=D+G+O	31,869.52	-	5,256.74	6,591.23	6,672.11	6,635.06	6,595.42	6,553.00	6,507.61
五、期末现金	R=P+Q	31,869.52	-	5,256.74	11,847.97	18,520.08	25,155.14	31,750.55	38,303.55	44,811.17

(续表 1)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	12,207.38	6,103.69
经营活动支出	1,132.03	1,211.27	1,296.06	1,386.78	1,483.86	1,587.73	1,698.87	1,817.79	972.52
支付的各项税费	2,852.45	2,825.17	2,795.98	2,764.75	2,731.33	2,695.57	2,657.31	2,616.37	605.74
经营活动现金净流量	8,222.89	8,170.93	8,115.33	8,055.84	7,992.18	7,924.07	7,851.19	7,773.21	4,525.43
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	-	-	-	-	-	-	-	36,200.00	30,800.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	1,763.84	462.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-1,763.84	-37,963.84	-31,262.00
四、期初现金	44,811.17	51,270.22	57,677.31	64,028.80	70,320.80	76,549.14	82,709.37	88,796.72	58,606.09
期内现金变动	6,459.05	6,407.09	6,351.49	6,292.00	6,238.34	6,160.23	6,087.35	-30,190.63	-26,736.57
五、期末现金	51,270.22	57,677.31	64,028.80	70,320.80	76,549.14	82,709.37	88,796.72	58,606.09	31,869.52

(二) 应付本息情况

1. 专项债券

本项目 2025 年 10 月已发行专项债券 36200.00 万元，期限 15 年，利率 2.32%。在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行 30,800.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.00%，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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2025 年	0.00	36,200.00	-	36,200.00	2.32%	-	-
2026 年	36,200.00	30,800.00	-	67,000.00	2.32%/3%	1,301.84	1,301.84
2027 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2028 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2029 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2030 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2031 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2032 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2033 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2034 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2035 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2036 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2037 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2038 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2039 年	67,000.00	-	-	67,000.00	2.32%/3%	1,763.84	1,763.84
2040 年	67,000.00	-	36,200.00	30,800.00	2.32%/3%	1,763.84	37,963.84
2041 年	30,800.00	-	30,800.00	0.00	3.00%	462.00	31,262.00
合计		67,000.00	67,000.00			26,457.60	93,457.60

(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 124025.28 万

元，融资本息合计 93457.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

东营市公路事业发展中心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，东营市公路事业发展中心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

安全事故风险：该项目运营期不存在安全事故风险。

（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正常安全运营、抢险救灾及

运营效益。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

5、政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

（三）风险防范对策

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

1、建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

2、项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设

备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营市中心城物流园货运枢纽中心配套工程主管部门为东营市交通运输局，项目单位为东营市公路事业发展中心，本次拟申请专项债券 3.08 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

东营市中心城物流园货运枢纽中心配套工程总体绩效目标为 184382.72 万元。2026 年项目绩效目标为建设投资 36398.16 万元。

（三）事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

（1）是实施“黄河流域生态保护和高质量发展”战略规划，促进经济社会发展的需要

中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平 2021 年 10 月 20 日至 21 日深入东营市的黄河入海口、农业高新技术产业示范区、黄河原蓄滞洪区居民迁建社区等，实地了解黄河流域生态保护和高质量发展情况，并于 10 月 22 日在山东省济南市主持召开深入推动黄河流域生态保护和高质量发展座谈会并发表重要讲话。2021 年 10 月 23 日，中共中央、国务

院印发的《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》发布，习近平总书记强调黄河流域生态保护和高质量发展是重大国家战略，要共同抓好大保护，协同推进大治理，着力加强生态保护治理、保障黄河长治久安、促进全流域高质量发展、改善人民群众生活、保护传承弘扬黄河文化，让黄河成为造福人民的幸福河。

黄河流域是我国重要的生态屏障和重要的经济地带，是打赢脱贫攻坚战的重要区域，在我国经济社会发展和生态安全方面具有十分重要的地位。保护黄河是事关中华民族伟大复兴和永续发展的千秋大计。黄河流域生态保护和高质量发展，同京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展一样，是重大国家战略。加强黄河治理保护，推动黄河流域高质量发展，积极支持流域省区打赢脱贫攻坚战，解决好流域人民群众特别是少数民族群众关心的防洪安全、饮水安全、生态安全等问题，对维护社会稳定、促进民族团结具有重要意义。

东营市位于黄河入海口，流域资源丰富，本项目的建设将加强黄河两岸间经济与交通联系，促进黄河流域生态保护和高质量发展。

(2) 加强东营与滨州、济南等地联系，促进省会经济圈一体化发展的需要

省会经济圈一体化发展，是省委、省政府贯彻落实习近平总书记对山东工作重要指示的重大举措，是推动黄河流域生态保护和高质量发展的战略选择，是加快新旧动能转换、推动高质量发展的强大引擎，也为东营发展带来了重要机遇。2020年8月3日，济南市与东营市签署了《济南市人民政府、东营市人民政府一体化发展战略合作协议》，要求围绕基础设施互联互通、经济圈内产业一体化、生态保护联防联控、科技平台共享共用、公共服务一体化等方面，推动合作事项落地落实。本项目与其衔接的南王村至滨州界段实施将进一步提高基础设施互联互通，加强东营与滨州、济南等地联系，为整合区域资源、促进区域经济整体协调发展提供强有力的交通支撑，发挥东营港作为黄河流域和省会经济圈出海口、土地资源丰富的优势，更好为济南建设国家中心城市贡献东营力量。

（3）项目建设是进一步优化区域路网布局，提高路网整体功效，构建综合交通体系的需要

现中心城物流园现状主要依托物流园北侧的南二路，该道路承担着干线公路与市政主干道双重功能，城市客运交通、过境货物和危化品运输车辆混行，交通拥堵严重，安全隐患大。

本项目的建设对疏导过境交通，缓解现有公路交通压力，提高路网的服务水平具有重要作用。项目建成后将东接荣乌高速，北接朔黄铁路，有效分离了过境和城区交通，改善行车条

件，提高道路运输效率。因此，本项目是进一步优化、完善区域路网布局，提高路网整体功效，构建综合交通体系的需要。

（4）项目建设是东营市现代物流网的发展需要

根据《山东省基础设施“七网”建设行动计划》和《东营市现代物流业中长期发展规划（2020—2035年）》，东营市人民政府发布《关于加快建设现代物流网的实施意见》。《意见》提出，建设物流枢纽。东营智慧物流总部，以物联网、大数据、云计算等新型信息技术应用为基础，开发面向制造业的物流大数据、云计算产品，打造物流数字化服务平台。中心城区综合物流园，以区域分拨物流为基础，以工业物流和商贸物流为重点，以快递集散为配套，打造区域性综合物流园区。东营港综合物流园，以可周转油品库容和大宗物资堆场为基础，以生产资料物流、罐储配送物流、国际贸易物流为重点，以原油期货交割库为支撑，打造港口型专业物流枢纽。鲁北铁路物流园，以铁路货运场站为基础，以公铁联运、生产资料物流、电煤物流为重点，以大宗商品中转为支撑，打造陆港型物流园区。广饶物流园区，以产业集群供应链物流为基础，以制造业物流和罐储配送物流为重点，以货物集散平台、现代仓储平台和物流信息平台为支撑，打造生产服务型物流园区。空港物流中心，以高端产品航空物流为基础，以航空维修保障物流和高端农副产品冷链物流为支撑，打造区域航空物流枢纽。广利港物流中

心，以制造业生产物流为基础，以公、铁、水集疏运服务和海产品产业物流为支撑，打造河海联运物流枢纽。

综上所述，本项目的建设是十分必要的。

2.项目实施的公益性

（1）项目的建设将有效地增加该地区居民的收入。项目工程建设本身需要大量劳动力，环境提升工程开挖、施工、安装可以提供很多就业岗位，同时，还可以带动建筑业、运输业的发展。

（2）项目的建设将改善城市的交通环境状况，提升城市环境，完善城市功能，改善城市人居环境，提高人民生活水平，有利于和谐社会的构建。

（3）促进城市可持续发展。城市道路基础设施的重要组成部分是城市发展的软实力，近年来东营市有了较大的发展，城区公共设施的建设在不断地完善。本工程的实施将有力的促进可持续发展，改善城区的软环境，推动东营市及其周边的经济发展。

3.项目实施的收益性

项目建成后，实现年均经营收入 12207.38 万元。财务分析表明，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，该项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力，该项目经济收益良好。

4.项目投资合规性

本项目符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2024年本）》中“鼓励类”第二十七条“综合交通运输”中的“1.综合交通枢纽一体化建设与改造、枢纽站城融合开发”、第二十九条“现代物流业”中的“7.国家物流枢纽、国家骨干冷链物流基地、国家级示范物流园区、城郊大仓基地、产销冷链集配中心建设与运营，城市物流所需的公共仓储及车辆停靠、装卸、充换电等配套设施建设”的要求，符合国家相关产业政策。

综上所述，本工程符合国家《产业结构调整指导目录（2024年本）》，建设是迫切必要的，早日建成该项目将给东营市带来良好的社会效益和经济效益，为园区的各项发展奠定良好的基础。

5.项目成熟度

在相关部门单位的大力协助下，项目组于2025年7月完成了项目外业调查工作。研究人员在广泛调查、认真研究的基础上进行了交通量预测及技术标准的研究，同时还对方案设计、方案比选及论证、投资估算及经济评价等进行了充分的分析，于2025年7月完成了项目工程可行性研究报告的编制工作。

2025年7月，东营市公路事业发展中心在山东省建设项目在线审批监管平台上备案，项目代码：

2507-370500-89-01-639264。

项目周边现状无危险性项目，地形开阔、阳光充足、地势较高。从工程地质条件来看，项目选址均符合建设需求。从交通影响来看，项目选址对外交通更加便利，与市区、周边乡镇的交通通达性更好。项目选址符合城市总体规划、土地利用总体规划的要求。

6.项目资金来源和到位可行性

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

该项目投资总额为 83900.00 万元，其中项目自有资金 16900.00 万元，申请地方政府专项债券资金 67000.00 万元，自有资金占总投资的比例为 20.14%，所占比例符合国发〔2019〕26 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

项目财务分析是依据国家发展改革委及建设部 2006 年颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并结合本工程特点编制分析。

项目计算期按照 15 年计算，其中建设期 2 年，运营期 13 年。本项目预期产生的现金流入主要来源于数字化广告服务现

金流入、停车现金流入、车辆维修维护现金流入、充电桩服务费现金流入、加油站服务费现金流入。项目建设资金包含项目资本金及债券资金。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算,测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 124025.28 万元,融资本息合计为 93457.60 万元,项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.33 倍。

8.债券资金需求合理性

本项目共需资金 83900.00 万元,其中 67000.00 万元申请地方政府专项债券资金,其余 16900.00 万元由东营市公路事业发展中心自筹解决。自有资金占总投资的比例为 20.14%,所占比例符合国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)要求。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点

本期拟发行专项债券 30800.00 万元,假设债券期限为 15 年,年利率为 3.00%,在债券存续期每半年支付债券利息,到期一次性偿还本金。本项目预期产生的现金流入主要来源于数字化广告服务现金流入、停车现金流入、车辆维修维护现金流入、充电桩服务费现金流入、加油站服务费现金流入。项目建设资金包含项目资本金及申债资金。通过对相关营运成本、税费的估算,测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 124025.28 万元,融资本息合计为 93457.60 万元,项

目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.33 倍。本项目具有较强的偿债能力。

10.绩效目标合理性

本项目处于项目建设前期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标既考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（四）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 124025.28 万元，融资本息合计为 93457.60 万元，项目本息覆盖倍数为 1.33 倍，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。