

滨州市沾化区城镇新能源充电桩建设项目 实施方案

项目单位：滨州市沾化区金惠新能源有限公司

主管部门：滨州市沾化区国有资产中心

财政部门：滨州市沾化区财政局

2026 年 7 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

沾化区城镇新能源充电桩建设项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：滨州市沾化区金惠新能源有限公司

项目单位简介：滨州市沾化区金惠新能源有限公司成立于 2022 年 11 月 08 日，注册地位于山东省滨州市沾化区富国街道金海四路创新数码港 7 楼 702 室，注册资本为 30000 万元，法定代表人为王海峰。统一社会信用代码 91371624MAC34UKN0J。经营范围包括许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。一般项目：新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；储能技术服务；工程和技术研究和试验发展；电力设施器材制造；电力设施器材销售；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；国内贸易代理；软件开发；软件销售；智能控制系统集成；光伏设备及元器件销售；变压器、整流器和电感器制造；集中式快速充电站；合同能源管理；电池销售；电池制造。（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）。

（三）项目规划审批

2024 年 7 月，中恒和咨询有限公司对该项目出具了《滨州市沾化区金惠新能源有限公司沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告》；

2024 年 7 月，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区城镇

新能源充电桩建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批[2024]150号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目由滨州市沾化区金惠新能源有限公司（国有企业）投资建设，利用现有停车场，新建新能源汽车公用充电桩 300 根，新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 100 根，均为 120kW-600kW 快充接口，配套高低压电缆、电力变压器等电力设施工程。

（五）项目建设期限

本项目计划于 2025 年 1 月开工建设，2026 年 12 月竣工，本项目已经新建新能源汽车公用充电桩 200 根，新能源校车、货车、公交车等专用充电桩 60 根，均为 120kW-600kW 快充接口，配套高低压电缆、电力变压器等电力设施工程。完工进度为 62%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《国家发展和改革委员会产业结构调整指导目录（2019 年本）》；

（2）《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》；

（3）《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》；

（4）《滨州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》；

（5）《沾化区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》；

（6）滨州市《十大产业链指导目录》；

- (7) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》;
- (8) 电动汽车交流充电桩技术条件 (NB/T33002-2018)。
- (9) 电动汽车智能充电桩智能充电及互动响应技术要求 (DB31/T1296-2021)。
- (10) 项目单位提供的技术、基础资料
- (11) 项目单位编制可行性研究报告的委托书

(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。其中，项目单位自有资金 11,000.00 万元，已经发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行 1,000.00 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	22,000.00	100.00%	
一、资本金	11,000.00	50.00%	
(一) 自有资金	11,000.00	50.00%	
(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)	11,000.00	50.00%	
(一) 已发行专项债券	10,000.00	45.45%	
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00	4.55%	

（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 22,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,000.00 万元。
到位资本金为 5,500.00 万元。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	49,619.83	-	-	1,259.62	1,439.56	1,619.51
经营活动支出	B	5,364.52	-	-	169.77	169.77	169.77
支付的各项税费	C	7,780.52	-	-	68.59	79.79	119.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	36,474.79	-	-	1,021.25	1,189.99	1,329.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	19,713.00	11,827.80	7,885.20	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-19,713.00	-11,827.80	-7,885.20	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	11,000.00	5,500.00	5,500.00	-	-	-
专项债券	I	11,000.00	10,000.00	1,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	11,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	4,260.00	97.00	216.50	239.00	239.00	239.00
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	6,740.00	15,403.00	6,283.50	-239.00	-239.00	-239.00
四、期初现金	P		-	3,575.20	1,973.50	2,755.75	3,706.75
期内现金变动	Q=D+G+O	23,501.79	3,575.20	-1,601.70	782.25	950.99	1,090.76
五、期末现金	R=P+Q	23,501.79	3,575.20	1,973.50	2,755.75	3,706.75	4,797.51

续上表：

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	169.77	169.77	174.37	174.37	174.37	174.37
支付的各项税费	C	146.67	146.67	145.52	145.52	145.52	145.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,393.03	1,393.03	1,389.58	1,389.58	1,389.58	1,389.58
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	239.00	239.00	239.00	239.00	239.00	239.00
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	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00
四、期初现金	P	4,797.51	5,951.54	7,105.57	8,256.16	9,406.74	10,557.33
期内现金变动	Q=D+G+O	1,154.03	1,154.03	1,150.58	1,150.58	1,150.58	1,150.58
五、期末现金	R=P+Q	5,951.54	7,105.57	8,256.16	9,406.74	10,557.33	11,707.91

续上表：

项目/年度	公式	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	A	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	174.37	179.20	179.20	179.20	179.20	179.20
支付的各项税费	C	180.70	179.50	179.50	179.50	203.75	228.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,354.40	1,350.78	1,350.78	1,350.78	1,326.53	1,302.28
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	-	-	-	-	10,000.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	239.00	239.00	239.00	239.00	142.00	45.00
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	-239.00	-239.00	-239.00	-239.00	-10,142.00	-45.00
四、期初现金	P	11,707.91	12,823.31	13,935.09	15,046.87	16,158.64	7,343.17
期内现金变动	Q=D+G+O	1,115.40	1,111.78	1,111.78	1,111.78	-8,815.47	1,257.28
五、期末现金	R=P+Q	12,823.31	13,935.09	15,046.87	16,158.64	7,343.17	8,600.45

续上表：

项目/年度	公式	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	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	184.28	184.28	184.28	184.28	184.28	189.60
支付的各项税费	C	226.73	226.73	226.73	226.73	437.89	436.56
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,298.47	1,298.47	1,298.47	1,298.47	1,087.31	1,083.32
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	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
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	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00
四、期初现金	P	8,600.45	9,853.92	11,107.39	12,360.87	13,614.34	14,656.65
期内现金变动	Q=D+G+O	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,253.47	1,042.31	1,038.32
五、期末现金	R=P+Q	9,853.92	11,107.39	12,360.87	13,614.34	14,656.65	15,694.97

续上表：

项目/年度	公式	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	A	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48	1,709.48
经营活动支出	B	189.60	189.60	189.60	189.60	195.19	195.19
支付的各项税费	C	436.56	436.56	436.56	436.56	435.16	435.16
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,083.32	1,083.32	1,083.32	1,083.32	1,079.12	1,079.12
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	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
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	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00	-45.00
四、期初现金	P	15,694.97	16,733.29	17,771.60	18,809.92	19,848.24	20,882.36
期内现金变动	Q=D+G+O	1,038.32	1,038.32	1,038.32	1,038.32	1,034.12	1,034.12
五、期末现金	R=P+Q	16,733.29	17,771.60	18,809.92	19,848.24	20,882.36	21,916.49

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	1,709.48	1,709.48	854.74
经营活动支出	B	195.19	195.19	97.60
支付的各项税费	C	435.16	435.16	217.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,079.12	1,079.12	539.56
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	-	-	1,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	45.00	45.00	22.50
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	-45.00	-45.00	-1,022.50
四、期初现金	P	21,916.49	22,950.61	23,984.73
期内现金变动	Q=D+G+O	1,034.12	1,034.12	-482.94
五、期末现金	R=P+Q	22,950.61	23,984.73	23,501.79

（二）应付本息情况

根据本项目资金筹措计划，2025 年 6 月已发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，年利率 1.94%，期限 15 年；本期拟发行转向债券 1,000.00 万元，假设年利率 4.50%，期限 30 年。每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下。

表 4 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	-	10,000.00	-	10,000.00	1.94-4.50%	97.00	97.00
2026	10,000.00	1,000.00	-	11,000.00	1.94-4.50%	216.50	216.50
2027	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2028	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2029	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2030	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2031	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2032	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2033	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2034	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2035	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2036	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2037	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2038	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2039	11,000.00	-	-	11,000.00	1.94-4.50%	239.00	239.00
2040	11,000.00	-	10,000.00	1,000.00	1.94-4.50%	142.00	10,142.00
2041	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2042	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2043	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2044	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00

2045	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2046	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2047	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2048	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2049	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2050	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2051	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2052	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2053	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2054	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2055	1,000.00	-	-	1,000.00	4.50%	45.00	45.00
2056	1,000.00	-	1,000.00	-	4.50%	22.50	1,022.50
合计		11,000.00	11,000.00			4,260.00	15,260.00

（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 36,474.79 万元，融资本息合计 15,260.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.39。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏

土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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

沾化区城镇新能源充电桩建设项目，实施单位为滨州市沾化区金惠新能源有限公司，本次拟申请专项债券 1,000.00 万元用于沾化区城镇新能源充电桩建设项目建设，年限为 30 年。

（二）项目绩效目标

沾化区城镇新能源充电桩建设项目总体绩效目标为为落实“碳达峰、碳中和”战略目标任务，把发展利用可再生能源作为优化能源结构、促进绿色低碳发展的主攻方向，加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴，以新能源汽车智能充电桩建设为突破口，促进布点优化和提质增效，培育良好的充

电基础设施市场服务和电动汽车应用环境，加快构建满足需求、布局合理、功能完善、方便快捷的充电基础设施服务体系。2026 年项目绩效目标为建造完成剩余充电桩，并通入运营状态，保证在施工过程中无安全事故发生。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）电动汽车快速增长。“十三五”期间，在绿色低碳转型发展大背景下，国家和省不断加强对新能源汽车发展的政策引导，消费者购买、使用电动汽车信心持续增强，电动汽车销量及保有量大幅提升。截至 2020 年底，全省电动汽车保有量达到 50.16 万辆，较“十二五”末增加 46.87 万辆。其中，纯电动汽车 40 万辆，占比 79.74%。

（2）本项目符合国民经济发展规划及地方专项规划

充电设施加快布局。截至 2020 年底，全省累计建成充换电站 4210 座，相比“十二五”末增长 14 倍，其中，公共充电站 3101 座（含高速公路快充站 166 座），公交、环卫、单位内部等专用充电站 1109 座；各类充电桩 7.8 万台，相比“十二五”末增长 13 倍，其中，公共充电桩 3.3 万台，专用充电桩 2.5 万台，个人充电桩 2 万台。

（3）是实现资源配置的有效途径

政策体系逐步完善。“十三五”期间，我省不断优化充电设施发展顶层设计，加大政策支持力度，相继出台了一系列政策措施，规范充电设施建设运营管理，明确公共场所配建要求，简化建设审批手续，给予财政奖补和充电优惠措施，初

步构建了充电设施发展配套政策支撑体系。

（4）市场服务持续向好

截至 2020 年底，省内充电设施运营企业超过 230 家，数量较“十二五”末增加 3 倍，充电服务产业规模和质量全面提升，特来电已成为充电设施运营头部企业，鲁软科技、山大电力、积成电子等企业相关产品占有率居全国前列。山东省充电基础设施信息公共服务平台初步建成，公共充电桩数据实现共享，充电设施智能化、网络化发展取得重大突破。

（5）有利于实现地方经济调整与发展

充电桩作为“新基建”行业仍处于快速发展期，市场占有率前四的企业达到了 76.7%，行业中的企业都面临投资大、盈利周期长、初期使用率低这些问题。企业的差异化竞争主要体现在商业模式的不同上因为原料方面差别不大且部分主要原料依靠进口，盈利空间不大，议价能力较弱。同时，头部企业的商业模式虽然为其创造了理想的收益但是并不主张盲目模仿。

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，支持、发展此项目十分必要和重要。

2、项目实施的公益性

展新能源汽车尤其是电动汽车产业是我国重要的产业政策，是提高汽车工业竞争力、实施可持续发展和新型能源战略的战略决策。建设电动汽车充电站等基础配套措施是促进电动汽车产业发展的重要举措。其性质决定了近阶段该项目的

建设以社会效益为主，经济效益为次，投资效益主要体现在社会效益上。

电动汽车要发展，电动汽车充电设施是基础。建立完善的充电设施服务网络，才能大规模普及电动汽车的应用。该项目的建设，是沾化区响应国家号召、落实产业政策的具体行动。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于充电桩现金流入。

4、项目建设的投资合规性

2024年7月，中恒和咨询有限公司对该项目出具了《滨州市沾化区金惠新能源有限公司沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告》；

2024年7月，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批[2024]150号）。

5、项目成熟度

2024年7月，中恒和咨询有限公司对该项目出具了《滨州市沾化区金惠新能源有限公司沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告》；

2024年7月，滨州市沾化区发展和改革局对该项目出具了《关于沾化区城镇新能源充电桩建设项目可行性研究报告的批复》（沾发改审批[2024]150号）。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 22,000.00 万元，申请债券 11,000.00 万元解决，其余 11,000.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方

政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入主要是充电桩现金流入，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 22,000.00 万元，需要债券资金 11,000.00 万元，占比 50.00%，项目资本金为 11,000.00 万元，项目资本金比例为 50.00%，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及应对措施

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

（四）评估结论

本项目收益 36,474.79 万元，项目债券本息合计 15,260.00 万元，本息覆盖倍数为 2.39，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。

