

淄博市文昌湖区电动重卡大功率充电示范站与区域新
能源充电基础设施一体化建设
项目实施方案

项目单位：淄博文昌湖萌科产业有限公司

主管部门：淄博市周村区商家镇人民政府

财政部门：淄博文昌湖省级旅游度假区管理委员会财政局

2026 年 09 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

文昌湖区电动重卡大功率充电示范站与区域新能源充电基础设施一体化建设项目

（二）立项单位

项目单位：淄博文昌湖萌科产业有限公司

统一社会信用代码：91370306MAE1J7KF63

法定代表人：宋雨燕

企业类型：其他有限责任公司

注册地址：山东省淄博市文昌湖区萌水镇北池二路政务服务中心北楼 420 室

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；工业设计服务；商业综合体管理服务；规划设计管理；市政设施管理；土地使用权租赁；住房租赁；城市绿化管理；园林绿化工程施工；土石方工程施工；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；住宅水电安装维护服务；物业管理；专业保洁、清洗、消毒服务；环境卫生公共设施安装服务；安全技术防范系统设计施工服务；体育场地设施工程施工；停车场服务；建筑防水卷材产品销售；建筑装饰材料销售；建筑工程用机械销售；树木种植经营；土地整治服务。（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；住宅室内装饰装修；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；公路管理与养护。（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

2026 年 5 月 08 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2605-370391-04-01-182526。

（四）项目规模与主要建设内容

在经十路杨代工业园附近新建电动重卡大功率示范充电站，规划重卡泊位 30 个，小型车泊位 100 个，含重卡充电位 12 个，小型车充电位 48 个。配套 2 套 2880kW、3 套 960kW 群充系统及液冷超充、风冷快充设备；配建 800m 平方米光伏车棚、2 台 125kW/261kwh 储能柜及司机驿站。

文昌湖环湖景观带布局标准化充电站一座，设小型车泊位 300 个、充电车位 48 个，配备 3 套 960kW 群充系统及液冷超充，风冷快充设备，配建 800 平方米光伏车棚、2 台 125kW/261kWh 储能柜与司机驿站。

利用两处环湖公园现有停车场，增设小型车充电车位 32 个，配套 2 套 960kW 群充系统及液冷超充、风冷快充设备。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 10 月至 2028 年 10 月，项目

前期手续正在办理中。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1、《政府投资条例》（国务院令第 712 号）；
- 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、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- 4、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）；
- 5、《地方政府专项债券项目收益与融资自求平衡测算指引》；
- 6、国家发展和改革委员会委托中国国际工程咨询公司组织编写的《投资项目可行性研究指南》；
- 7、《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》（国发〔2015〕51 号）；
- 8、《关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》（发改能源〔2022〕53 号）；
- 9、《分布式光伏发电项目管理办法》（国能发新能〔2021〕32 号）；
- 10、《新型储能项目管理规范(暂行)》（国能发科技〔2021〕

47 号)；

11、《山东省停车场建设管理条例》；

12、《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）；

13、《淄博市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

14、现行投资估算的有关规定和政策；

15、参照执行国家、省、市有关政策和规定；

16、设备、原材料价格根据现行市价估算；

17、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 4,220.00 万元，其中，项目单位自有资金 920.00 万元，本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 1,300.00 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、合理的调整。

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	4,220.00	100.00%	
一、资本金	920.00	21.80%	
（一）自有资金	920.00		
（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）	3,300.00	78.20%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	1,300.00		
（四）银行融资			

3. 项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 4,220.00 万元，资本金 920.00 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

项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	11,595.48			104.14	374.87	374.87	374.87	374.87
经营活动支出	B								
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,595.48			104.14	374.87	374.87	374.87	374.87
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	4,011.75	1,484.35	1,684.94	842.46				
流动资金支出	F	208.25		92.75	115.50				
投资活动现金净流量	G=E-F	-4,220.00	-1,484.35	-1,777.69	-957.96				
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	920.00	340.40	386.40	193.20				
专项债券	I	3,300.00	2,000.00	1,300.00					
银行借款	J								
偿还债券本金	K	3,300.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	3,256.75				115.50	115.50	115.50	115.50
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	-2,336.75	2,340.40	1,686.40	193.20	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50
四、期初现金	P			856.05	764.76	104.14	363.51	622.88	882.25
期内现金变动	Q=D+G+O		856.05	-91.29	-660.62	259.37	259.37	259.37	259.37
五、期末现金	R=P+Q		856.05	764.76	104.14	363.51	622.88	882.25	1,141.62

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	374.87	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13
经营活动支出	B								
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	374.87	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13
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	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50
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	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50
四、期初现金	P	1,141.62	1,400.99	1,703.62	2,006.25	2,308.88	2,611.51	2,914.14	3,216.77
期内现金变动	Q=D+G+O	259.37	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63
五、期末现金	R=P+Q	1,400.99	1,703.62	2,006.25	2,308.88	2,611.51	2,914.14	3,216.77	3,519.40

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13
经营活动支出	B								
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13
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	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50
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	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50
四、期初现金	P	3,519.40	3,822.03	4,124.66	4,427.29	4,729.92	5,032.55	5,335.18	5,637.81
期内现金变动	Q=D+G+O	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63
五、期末现金	R=P+Q	3,822.03	4,124.66	4,427.29	4,729.92	5,032.55	5,335.18	5,637.81	5,940.44

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	
经营活动支出	B									
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	418.13	
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	1,300.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	115.50	22.75
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	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-115.50	-2,115.50	-1,322.75
四、期初现金	P	5,940.44	6,243.07	6,545.70	6,848.33	7,150.96	7,453.59	7,756.22	8,058.85	6,361.48
期内现金变动	Q=D+G+O	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	302.63	-1,697.37	-1,322.75
五、期末现金	R=P+Q	6,243.07	6,545.70	6,848.33	7,150.96	7,453.59	7,756.22	8,058.85	6,361.48	5,038.73

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 1,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%。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 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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
2026 年	-	2,000.00		2,000.00	3.50%		-
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2031 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2037 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2039 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2040 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2041 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00

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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2042 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2043 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2044 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2045 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2046 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2047 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2048 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2049 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2050 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2051 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2052 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2053 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2054 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2055 年	2,000.00			2,000.00	3.50%	70.00	70.00
2056 年	2,000.00		2,000.00	-	3.50%	70.00	2,070.00
合计		2,000.00	2,000.00			2,100.00	4,100.00

(2) 本项目后续拟发行专项债券 1,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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
2027 年	-	1,300.00		1,300.00	3.50%	22.75	22.75
2028 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2029 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2030 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2031 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2032 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2033 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2034 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50

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
2035 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2036 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2037 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2038 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2039 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2040 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2041 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2042 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2043 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2044 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2045 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2046 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2047 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2048 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2049 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2050 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2051 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2052 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2053 年	1,300.00			1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2054 年	1,300.00		-	1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2055 年	1,300.00		-	1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2056 年	1,300.00		-	1,300.00	3.50%	45.50	45.50
2057 年	1,300.00		1,300.00	-	3.50%	22.75	1,322.75
合计		1,300.00	1,300.00			1,365.00	2,665.00

(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 11,595.48 万元，融资本息合计 6,765.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.71。

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、投资超概算风险

项目建设周期达2年，若建设期间铜材、电力设备、储能电芯等核心主材价格大幅波动，或既有场站改造中发现隐蔽工程缺陷、设计方案因技术标准更新发生重大变更，可能导致工程费用超出概算，基本预备费不足以覆盖缺口。

2、施工质量与安全风险

项目包含高压配电工程、电化学储能系统、光伏并网系统等高危作业内容，且涉及既有带电场地改造。若施工单位资质不符、作业流程不规范、安全管控不到位，可能出现工程质量缺陷、用电安全隐患，甚至引发火灾、触电等安全事故。

3、配套条件不达预期风险

电动重卡大功率充电站、多端口群充系统对电网容量、高压接入条件要求较高。若配套电网扩容工程进度滞后、区域电网承载能力不足，将导致充电站无法满负荷并网运行；若站区周边道路、给排水等配套设施衔接不畅，也会影响站点正常投用。

（二）与项目收益相关的风险

1、充电服务需求不及预期风险（数量达不到预期风险）

充电服务费为项目核心收入来源，收益水平直接取决于充电车位实际利用率，主要风险点包括：

（1）环湖景区新能源汽车渗透率、游客到访量、节假日车流峰值不及预期，小型车充电需求不足；

（2）周边区域新增同类公共充电场站，市场竞争加剧导致客源分流，单桩日均利用时长下滑。风险影响：核心充电服务费收入减少，直接拉低项目可偿债现金流，导致各年度偿债备付率下降，影响收益自求平衡能力。

2、技术迭代贬值风险

大功率充电、电化学储能技术迭代速度较快，若后续出现更高功率的重卡充电技术、更低成本的储能方案，现有设施可能面临技术落后、对车主吸引力下降的问题，需额外投入资金进行设备升级改造。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

文昌湖区电动重卡大功率充电示范站与区域新能源充电基础设施一体化建设项目主管部门为淄博市周村区商家镇人民政府，项目单位为淄博文昌湖萌科产业有限公司，本次拟申请专项 0.20 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

文昌湖区电动重卡大功率充电示范站与区域新能源充电基础设施一体化建设项目总体绩效目标为：建成“工业园重卡示范+环湖景区配套+存量停车场升级”的多层次一体化充电服务网络，打造区域大功率重卡充电标杆项目。

2026 年项目绩效目标为完成：

2026 年为项目建设期首年，年度绩效目标为：办结全部前期审批手续，启动并完成首期主体工程建设，规范拨付使用专项债券资金，严控工程质量与投资概算，保障项目建设按总计划有序推进。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）契合国家与地方战略导向，符合政策支持范畴

项目严格对接国家“双碳”战略、新能源汽车产业发展规划及充电基础设施补短板政策要求，符合《关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》《山东省电动

汽车充电基础设施 “十四五” 发展规划》中 “重点推进干线物流、工业园区、景区公园等场景充电设施建设” 的明确部署。项目属于新型市政基础设施范畴，是地方政府专项债券重点支持的民生基建领域，通过专项债资金撬动有效投资，对稳增长、补短板、惠民生具有现实意义，政策适配性强。

（2）补齐区域充电设施供需短板，解决场景化补能痛点

当前区域充电设施存在“重卡大功率充电空白、景区配套不足、存量场站效能偏低”的结构性问题：

工业园区物流重卡电动化转型加速，但区域内无规模化大功率重卡充电场站，补能不便制约了物流企业绿色运力升级；

环湖景观带及城市公园为市民游客高频出行区域，新能源汽车渗透率持续提升，但配套公共充电设施供给不足，节假日充电排队、里程焦虑问题突出；

2座既有环湖公园停车场仅具备停车功能，未配套充电设施，存量国有资产的服务效能未充分释放。

本项目通过“新建+改造”一体化布局，精准填补三类场景的供给缺口，直接回应市场与民生的现实需求。

（3）支撑产业绿色转型，服务区域经济高质量发展

项目建成后可为工业园区物流企业提供稳定、低成本的重卡补能服务，降低物流企业燃油成本，助力园区货运绿色低碳转型，优化区域营商环境；环湖景区充电配套的完善，将提升

景区旅游服务品质，助力文旅消费升级；同时项目建设可直接带动电力设备制造、建筑施工、运维服务等上下游产业发展，创造就业岗位，发挥基建投资的拉动效应。

2、项目实施的公益性

（1）属于市政公用基础设施，具备公共服务属性

项目面向全社会新能源车辆开放运营，执行公开透明的市场收费标准，提供普惠性公共充电服务，属于城市市政公用基础设施的组成部分，不以单纯盈利为核心目标，核心功能是弥补市场供给不足、完善城市公共服务配套。

（2）生态环境效益突出，助力绿色低碳发展

项目通过推广电能替代，直接减少燃油重卡、燃油乘用车的化石能源消耗与污染物排放，对改善区域空气质量、落实碳达峰碳中和目标具有积极作用。

（3）提升民生服务品质，增强群众出行获得感

项目直接解决新能源车主“充电难、找桩难”的民生痛点：景区与公园充电设施完善后，可满足市民休闲、游客出行的补能需求，缓解节假日充电排队问题；充电车位配套免费停车政策，降低群众充电综合成本；大功率重卡充电设施的落地，也将带动货运行业降本增效，最终传导惠及民生消费。项目同步配套司机驿站等服务设施，为货车司机、自驾游客提供休息配套，提升公共服务温度。

3、项目实施的收益性

该项目在具有显著公益性的同时，也具备良好的经济效益和综合收益，能够实现社会效益与经济效益的有机统一，保障项目的可持续运营和发展。从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

4、项目投资建设合规性

2026 年 5 月 08 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2605-370391-04-01-182526，并确认了项目建设地点、建设内容及规模、总投资等内容，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

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办单位自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位可行性非常高。

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 4,220.00 万元，其中，项目单位自有资金 920.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续发行专项债券 1,300.00 万元。本期债券符合国家和省关于申报 2026 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，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。

(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 11,595.48 万元,融资本息合计为 6,765.00 万元,项目本息覆盖倍数为 1.71,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。