

2022 年山东省东营市东营区
东营科教园区基础设施建设项目
专项债券项目实施方案

东营文汇建设投资有限责任公司

2021 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东营科教园区基础设施建设项目

（二）项目单位

项目立项主体名称：东营文汇建设投资有限公司。

项目单位简介：东营文汇建设投资有限公司成立于 2020 年 09 月 30 日，注册地位于山东省东营市东营区文汇街道西三路 8 号，法定代表人为李红。

（三）项目规划审批

项目已立项，项目代码：2020-3070502-78-03-142862。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为东营科教园区基础设施建设项目，主要建设雨污分管网、配套电力、燃气管线等，总长度约 14.88 公里。涉及潍坊路、东营村片区、西三路、庐山路、莱阳路、济南路贯通、新城吾悦配套、万芳路、胜利一中北部片区、胜利花苑、胜普街、岷山路等配套设施改造。

（五）项目建设期限

本项目建设期限为 21 个月（2021 年 4 月-2022 年 12 月）。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.编制依据及原则

（1）国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》

（第三版）；

（2）《投资项目可行性研究报告指南》（国家发展计划发展委员会）；

（3）《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》；

（4）建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

（5）建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；

（6）安装工程，定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据，采用类似工程概算指标，并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算；

（7）其它费用，其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、报告编制费、勘察设计费等，按东营市人民政府相关文件规定计算；

（8）预备费用，参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定，按工程费用和其他费用之和的5%左右计算；

（9）山东省东营市材料预算定额价目表；

（10）国家现行投资估算的有关规定；

（11）项目承办单位提供的有关资料；

（12）同类工程投资情况。

2.估算总额

本项目估算总投资80000.00万元，其中建设投资78622.05万元，建设期利息1377.95万元。

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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) 采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

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：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	80,000.00	100%	
一、资本金	40,000.00	50.00%	
自有资金	40,000.00		
二、债务资金	40,000.00	50.00%	
专项债券	40,000.00		
银行借款	0.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目现金流入主要包括：充电桩收入、停车位收入、污水管线使用费收入、供气管线使用费收入、路灯广告牌收入。

以下收入测算中的单价、数量来源于东营文汇建设投资有限责任公司与东营市东营区市政控股集团有限公司签订的合作框架协议。

1. 充电桩收入

根据市民需要，结合停车场，可建设充电桩，方便市民，充电桩收入3万元/个/年，按1000个充电桩测算，每年收入3000万元。

2.停车位收入

路段或区域等级	收费时间	收费标准	每日每车位最高收费
规划区域	8:00-21:00	1小时内2元,1小时后每小时每车位按照2元收取(前15分钟内免费)。	26元
备注:1、21:01-次日7:59道路停车实行免费; 2、计费单位不足一个计费单位的按一个计费单位计算。			

本项目规划道边停车位2000个,具体收费标准及收费参照东营市发展和改革委员会2020年6月11日发布的《关于征求继续执行东营胜利机场现行收费标准意见建议的公告》,结合项目实际运行情况最终确定,每日每车位最高收费26元/辆计算,每个停车位日利用率为50%,正常年收入为949万元。

3.污水管线收益

本项目为完善科教园区基础配套设施,将科教园区及周边的污水经污水管道实现集中收集,可实现年供水量约为3000万 m^3 。根据《东营市物价局关于调整城市供水价格的通知》(东价发〔2016〕25号),本项目污水管线使用费按照0.35元/立方米计取使用费,正常年收入为1050万元。

4.供气管线使用费收入

本项目科教园区内敷设供气管线,管线敷设科教园区及周边区域,可实现年供天然气量约为10000万 m^3 ,具体收费标准及收费有关事项根据《关于调整中心城区非居民用气销售价格的通知》计取,每立方米用气管线使用费为0.35元,正常年收入为3500.00万元。

5.路灯广告牌收入

本项目可在路灯上设置广告牌,预计可以设置2000个广告位,每个广告位年收入为500元,该项目广告牌正常年收入为100万元。

以上参考《东营科教园区基础设施建设项目可行性研究报告》的数据。出于谨慎性考虑，对项目计算期内以上各项目收入（换算为不含税收入）下浮30%进行项目现金流入测算。本项目现金流入如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	充电桩收入	停车位收入	污水管线使用费收入	供气管线使用费收入	路灯广告牌收入	销项税额	合计
2021 年	-	-	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-	-	-
2023 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2024 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2025 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2026 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2027 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2028 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2029 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2030 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2031 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2032 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2033 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2034 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2035 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2036 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2037 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2038 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2039 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2040 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
2041 年	1,858.41	609.45	674.31	2,247.71	64.22	565.20	6,019.30
合计	35,309.73	11,579.54	12,811.93	42,706.42	1,220.18	10,738.89	114,366.70

（二）运营成本预测

项目运营成本主要包括人工成本、运营维护费、其他费用。年度运营支出预测如下：

表 3：经营成本估算表（单位：万元）

年份	人工成本	运营维护费	其他费用	进项税额	合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-

2023 年	50.00	136.96	18.12	20.16	225.24
2024 年	51.50	141.06	18.67	20.77	232.00
2025 年	53.05	145.30	19.23	21.39	238.96
2026 年	54.64	149.66	19.80	22.03	246.13
2027 年	56.28	154.14	20.40	22.69	253.51
2028 年	57.96	158.77	21.01	23.37	261.11
2029 年	59.70	163.53	21.64	24.07	268.95
2030 年	61.49	168.44	22.29	24.79	277.02
2031 年	63.34	173.49	22.96	25.54	285.33
2032 年	65.24	178.70	23.65	26.30	293.89
2033 年	67.20	184.06	24.36	27.09	302.70
2034 年	69.21	189.58	25.09	27.91	311.78
2035 年	71.29	195.27	25.84	28.74	321.14
2036 年	73.43	201.12	26.62	29.61	330.77
2037 年	75.63	207.16	27.41	30.49	340.70
2038 年	77.90	213.37	28.24	31.41	350.92
2039 年	80.24	219.77	29.08	32.35	361.44
2040 年	82.64	226.37	29.96	33.32	372.29
2041 年	85.12	233.16	30.85	34.32	383.46
合计	1,255.84	3,439.90	455.22	506.36	5,657.32

成本预测方法说明：

1.人工成本

本项目约需员工 10 人，按人均工资 5 万元/年计算，测算期内年人工成本为 50 万元。

2.运营维护费

为保证项目正常运行，每年需要进行运营维护，运营维护费取年收入的 2%，测算期内运营维护费 2785.67 万元，年运营维护费用为 154.76 万元。

3.其他费用

其他费用主要为项目运营不可预见费，取上述两项费用之和的 10%。

以上参考《东营科教园区基础设施建设项目可行性研究报告》

的数据。根据国家年度统计公报，2018 年、2019 年、2020 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.1%、2.9%、2.5%，三年平均涨幅为 2.5%。基于谨慎性原则，项目建成后正常经营期内以上各项费用(换算为不含税费用)均在上年度基础上上涨 3%进行预测

6.利息支出

2021 年 5 月已发行专项债券 11,000.00 万元的年利率分别为 3.83%，发行期限为 20 年;2021 年 9 月已发行专项债券 10,000.00 万元的年利率分别为 3.47%，发行期限为 20 年；假定本期及后期专项债券年利率为 4.2%，发行期限为 20 年，还本付息方式为每半年支付一次利息，最后一期利息随本金一起支付。

本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021 年		21,000.00		21,000.00	210.65	210.65
2022 年	21,000.00	19,000.00		40,000.00	1,167.30	1,167.30
2023 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2024 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2025 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2026 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2027 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2028 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2029 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2030 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2031 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2032 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2033 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2034 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2035 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2036 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2037 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2038 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2039 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2040 年	40,000.00			40,000.00	1,566.30	1,566.30
2041 年	40,000.00		21,000.00	19,000.00	1,355.65	22,355.65
2042 年	19,000.00		19,000.00		399.00	19,399.00
合计		40,000.00	40,000.00		31,326.00	71,326.00

（三）项目运营损益表

项目净现金流量见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目现金流分析表见表 7。

表 6：项目净现金流量（单位：万元）

年份	现金流入	运营成本现金流出	税费现金流出	净现金流量
2021 年	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-
2023 年	6,019.30	225.24	881.44	4,912.62
2024 年	6,019.30	232.00	879.25	4,908.06
2025 年	6,019.30	238.96	876.98	4,903.36
2026 年	6,019.30	246.13	874.65	4,898.52
2027 年	6,019.30	253.51	872.25	4,893.54
2028 年	6,019.30	261.11	869.78	4,888.41
2029 年	6,019.30	268.95	867.23	4,883.12
2030 年	6,019.30	277.02	864.61	4,877.68
2031 年	6,019.30	285.33	861.91	4,872.07
2032 年	6,019.30	293.89	859.12	4,866.29
2033 年	6,019.30	302.70	856.25	4,860.34
2034 年	6,019.30	311.78	853.30	4,854.21
2035 年	6,019.30	321.14	850.26	4,847.90
2036 年	6,019.30	330.77	847.13	4,841.40
2037 年	6,019.30	340.70	843.90	4,834.70
2038 年	6,019.30	350.92	840.58	4,827.81
2039 年	6,019.30	361.44	837.15	4,820.70
2040 年	6,019.30	372.29	833.63	4,813.39
2041 年	6,019.30	383.46	1,093.77	4,542.08
合计	114,366.70	5,657.32	16,563.20	92,146.18

表 7：项目现金流分析表（单位：万元）

现金流模拟测算表						
现金流入	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
资本金流入	30,000.00	10,000.00				
债券资金流入	21,000.00	19,000.00				
其他融资资金流入	0.00					
运营期现金流入		0.00	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30
现金流入总额	51,000.00	29,000.00	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30
现金流出						
建设期资金流出	50,789.35	27,832.70				
运营期现金流出		0.00	1,106.68	1,111.24	1,115.94	1,120.78
债券还本付息	210.65	1,167.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30
其他融资还本付息						
现金流出总额	51,000.00	29,000.00	2,672.98	2,677.54	2,682.24	2,687.08
现金净流量						
当年项目现金净流入			3,346.32	3,341.76	3,337.06	3,332.22
期末项目累计现金结存额			3,346.32	6,688.07	10,025.13	13,357.35
(续表)						
现金流模拟测算表						
现金流入	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
资本金流入						
债券资金流入						
其他融资资金流入						
运营期现金流入	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30

现金流入总额	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30
现金流出							
建设期资金流出							
运营期现金流出	1,125.76	1,130.89	1,136.18	1,141.62	1,147.23	1,153.01	
债券还本付息	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30	
其他融资还本付息							
现金流出总额	2,692.06	2,697.19	2,702.48	2,707.92	2,713.53	2,719.31	
现金净流量							
当年项目现金净流入	3,327.24	3,322.11	3,316.82	3,311.38	3,305.77	3,299.99	
期末项目累计现金结存额	16,684.59	20,006.69	23,323.51	26,634.89	29,940.66	33,240.65	

(续表)

现金流模拟测算表	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
现金流入					
资本金流入					
债券资金流入					
其他融资资金流入					
运营期现金流入	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30
现金流入总额	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30
现金流出					
建设期资金流出					
运营期现金流出	1,158.96	1,165.09	1,171.40	1,177.90	1,184.60
债券还本付息	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30	1,566.30
其他融资还本付息					
现金流出总额	2,725.26	2,731.39	2,737.70	2,744.20	2,750.90
现金净流量					

当年项目现金净流入	3,294.04	3,287.91	3,281.60	3,275.10	3,268.40
期末项目累计现金结存额	36,534.69	39,822.60	43,104.20	46,379.30	49,647.71

(续表)

现金流模拟测算表	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
现金流入						
资本金流入						40,000.00
债券资金流入						40,000.00
其他融资资金流入						
运营期现金流入	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30		114,366.70
现金流入总额	6,019.30	6,019.30	6,019.30	6,019.30		194,366.70
现金流出						
建设期资金流出						78,622.05
运营期现金流出	1,191.49	1,198.60	1,205.91	1,477.22		22,220.52
债券还本付息	1,566.30	1,566.30	1,566.30	22,355.65	19,399.00	71,326.00
其他融资还本付息						
现金流出总额	2,757.79	2,764.90	2,772.21	23,832.87	19,399.00	172,168.57
现金净流量						
当年项目现金净流入	3,261.51	3,254.40	3,247.09	-17,813.57	-19,399.00	22,198.13
期末项目累计现金结存额	52,909.22	56,163.62	59,410.70	41,597.13	22,198.13	

（五）其他需要说明的事项

1.本项目申请专项债券 40000 万元，年限 20 年。

2.各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是地下管线使用收益及广告牌收益，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。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 92,146.18 万元，融资本息合计为 71,326.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍，能够满足偿债要求。

表 9：现金流覆盖倍数表-东营科教园区基础设施建设项目

（金额单位：万元）

项目名称	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
东营科教园区基础设施建设项目	92,146.18	71,326.00	1.29

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理的调整施工作业时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人比较疲惫，容易出现不安全因素。

施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

1.经营风险：市场把控不合理，随着市场竞争的加剧以及周边环境的变化。无视回报一味的投入、扩张将可能成为企业发展的绊脚石。成本控制不当，成本是企业产品定价的依据。也是企业资源消耗的载体，成本管控的好坏，直接影响企业的经营效益。

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。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

本项目为东营科教园区基础设施建设项目，项目位于东营科教园区，北至潍坊路、南至南一路、东至东青高速、西至西四路。主要建设雨污分流管网、配套电力、燃气管线等，总长度约 14.88 公里。涉及潍坊路、东营村片区、西三路、庐山路、莱阳路、济南路贯通、新城吾悦配套、万芳路、胜利一中北部片区、胜利花苑、胜普街、岷山路等配套设施改造。

本项目为东营科教园区基础设施建设项目，拟以东营文汇建设投资有限责任公司为实施主体，申请专项债券资金 40000.00 万元，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录》（2019 年本）中鼓励类第二十二类“城镇基础设施”中第 20 条“城市供水、排水、燃气塑料管道应用工程”，符合相关产业政策。

城市供热及给排水设施在城市现代化进程的发展中起着举足轻重的作用，它是保护人类生存环境，提高人民物质生活水平的重要前提，是衡量现代化城市水平的重要标志之一。通过本项目的实施，可以有效完善东营区供热、给排水基础设施配套条件，从而有利于保护地表水环境，促进项目区的长远建设发展，保护当地生态环境，因而具有深远的意义。

（2）符合新旧动能转换实施规划

《东营市新旧动能转换重大工程实施规划》中指出：“推进新型城镇化。提高市政基础设施和公共服务设施水平，增强城市集聚吸纳能力，合理扩大城市规模。实施雨污分流、河道联通、河道清淤，建设无内涝城市。强化城市功能规划与产业发展定位相结合，完善产业服务配套，推动产业项目按照规划精准落地。主体功能区战略和制度深入实施，能源资源利用效率大幅提高，大气、水、土壤环境质量明显改善，生产生活方式绿色低碳，城乡环境更加优美宜居，形成人与自然和谐发展新格局。”

（3）项目建设是满足东营区经济和社会发展的需要

基础设施建设是城市经济和社会发展的基础设施，其发展水平是城市现代化的标志，发展城市集中供热及给排水已经成为我国城市建设的一项基本政策。集中供热及给排水对于节约能源、减少污染、节省城建用地起着十分重要的作用。

（4）项目建设是改善环境质量及生态状况的需要

城市基础设施建设不仅能给城市提供稳定、可靠、高品位的环境质量，而且可有效节约能源，减少城市污染，对改善人民生活环境，方便居民日常生活，合理地利用城市有效空间，美化城市，都具有积极的意义，其经济效益、环境效益和社会效益均十分显著。

（5）可完善城市功能、促进经济社会发展

本项目的实施，对东营区的经济建设再发展起到巨大的推动作用，对促进区域经济的可持续发展和社会稳定、加快招商引资的步伐、提升城市品位、更好的发挥中心城市的带动作用，建设产业新型的高效示范区、文明富足的和谐东营区、接轨国际的活力科教园，将有着十分重要的意义。

综上所述，该项目评估政策和项目申请立项依据充分，符合党委、政府重大决策部署，符合国民经济和社会发展规划，符合“集中财力办大事”财政政策体系要求，政策和项目内容不存在与其他政策和项目的重复交叉，有明显的经济、社会、生态效益或可持续影响。

2.项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。环境、卫生的改善将带动影响区一、二、三产业的发展，亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，最终提高项目区居民的生活质量，既是国民经济持续健康发展的迫切需要，又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后，可改善东营区现有基础设施状况，加强东营区精

神文明建设，丰富人民群众文化生活，构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利对外招商引资，促进东营区的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定的向前发展。

3.项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为污水管线的使用费收入、燃气管线使用费收入、广告牌年收益等。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 92,146.18 万元，融资本息合计为 71,326.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍，能够满足偿债要求。

综上所述，该项目评估政策和项目预算编制符合预算管理、地方政府债务管理等相关规定，采用最优方案，有较好的投入产出比，费用测算合理。

4.项目投资合规性

(1) 筹资合规性：①该项目资金来源渠道为建设单位自有资金和专项债券，符合相关规定；②资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；③资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

(2) 财政投入能力：①各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；②各级财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入；③财政资金支持方式科学合理。

(3) 筹资风险可控性：①对筹资风险认识全面；②有针对预期风险设定应对的措施；③应对措施可行、有效。

(4) 财政投入可行性：①财政支持方式合理；②符合预算法、政府债务管理等相关规定；③筹资规模合理。

(5) 资金分配合理性：①资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；②资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

5.项目成熟度

项目已立项，项目代码：2020-3070502-78-03-142862。

6.项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，发行专项债券从社会筹资的原则，项目符合国家财经法规和财务管理制度以及有关专项资金管理办法的规定。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期公司可获得的营业收入等，收入的测算根据类似项目、东营区当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

8.债券资金需求合理性

本项目总投资为 80000 万元，项目来源为项目建设单位自筹 40000 万元，拟申请政府专项债券 40000 万元，自有资金占项目总投资的 50.00%。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例 50.00%，符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于产业园区基础设施项目，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

9.项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）

期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：（1）投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。（2）经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。（3）资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，（1）期末累计现金结存额大于零；（2）专项债券资金当年可使用完毕；（3）现金流与专项债券期限相匹配。

项目偿债风险可能存在以下三点：（1）投资风险：因投资测算不准确，估算投资不能完成项目建设的风险，影响项目投入使用时间，不能实现预期收益。（2）经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。（3）资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

综上所述，本项目偿债计划可行。

10.绩效目标

本项目处于项目建设期，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，目标即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。

11.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）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 92,146.18 万元，融资本息合计为 71,326.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍，能够满足偿债要求，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。

项目事前绩效评估汇总表

一级指标	二级指标	评价要点	分值
项目立项必要性 (20)	政策相关性 (5)	是否与国家、山东省相关行业宏观政策相关。	5
	职能相关性 (5)	是否与主管部门职能、规划及当年重点工作相关。	5
	需求相关性 (5)	①是否具有现实需求,需求是否迫切;②是否有可替代性;③是否有确定的服务对象或受益对象。	5
	财政投入相关性 (5)	是否具有公共性，是否属于公共财政支持范围。	5

投入经济性 (20)	投入合理性 (10)	①项目投入资源及成本是否与预期产出及效果相匹配;②投入成本是否合理, 成本测算依据是否充分;③其他渠道是否有充分投入。	9
	成本控制措施有效性 (10)	项目是否采取相关成本控制措施, 成本控制措施是否有效。	9
绩效目标合理性 (20)	目标明确性 (10)	①绩效目标设定是否明确;②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致;⑤项目受益群体定位是否准确;④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。	9
	目标合理性 (10)	①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配;②绩效目标与现实需求是否匹配;③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性;④绩效指标是否细化、量化, 指标值是否合理。	10
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性 (5)	项目内容是否明确、具体, 与绩效目标是否匹配。	5
	项目时效性 (5)	项目是否明确设立、退出时限;项目清理、退出、调整机制是否健全。	5
	实施方案可行性 (5)	①项目技术路线是否完整、先进、可行、合理, 与项目内容及绩效目标是否匹配;②项目组织、进度安排是否合理;③与项目有关的基础设施条件是否能够得到有效保障。	5
	过程控制有效性 (5)	①项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序是否规范;②项目组织机构是否健全、职责分工是否明确、项目人员条件是否与项目有关并得到有效保障;③业务管理制度、技术规程、标准是否健全、完善, 以前年度业务制度执行是否出现过问题, 相关业务方面问题是否得到有效解决并配有相应的保障措施;④项目执行过程是否设立管控措施、机制等, 相关措施、机制是否能够保证项目顺利实施。	5
筹资合规性 (20)	筹资合规性 (10)	①资金来源渠道是否符合相关规定;②资金筹措程序是否科学规范, 是否经过相关论证, 论证资料是否齐全;③资金筹措是否体现权责对等, 财权和事权是否匹配。	10
	财政投入能力 (5)	①各级财政资金配套方式和承受能力是否科学合理;②各级财政部门和其他部门是否有类似项目资金重复投入;③财政资金支持方式是否科学合理。	5
	筹资风险可控性 (5)	①对筹资风险认识是否全面;②是否针对预期风险设定应对措施;③应对措施是否可行、有效。	5
总分	100		97

该项目评估政策和项目有明确的绩效目标, 绩效目标与部门单

位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，能够准确衡量实际工作的需要，绩效目标的产出和效益明确合理、细化量化，具有前瞻性。

评估立项实施的方案科学、合理、可行，人、财、物等基础保障条件是否具备，相关管理制度是否健全、有效，有无不确定因素和风险。

评估政策和项目的筹资行为符合预算法、地方政府债务管理相关规定，筹资规模合理，资金来源合法合规，其中财政性资金支持方式及相关配套经费保障渠道可行；按规定需开展财政承受能力评估和债务风险评估的，应通过财政承受能力评估和债务风险评估。

建议予以支持。