

山东省潍坊市滨海绿色化工园基础设施配套提
升项目实施方案



山东海化集团有限公司

一、项目基本情况

（一）项目名称

潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目

（二）项目单位

山东海化集团有限公司位于渤海莱州湾南岸的潍坊市滨海经济技术开发区，1995年8月由原潍坊纯碱厂和山东羊口盐场两个国有大（一）型企业跨行业联合组建而成。1998年5月，山东海化股份有限公司在深交所上市（股票代码：000822）。2009年9月加入中国海洋石油集团有限公司。2020年11月完成股权划转，目前由潍坊市投资集团有限公司控股。经营范围包括许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程施工；餐饮服务；特种设备安装改造修理；特种设备制造；特种设备设计；检验检测服务；货物进出口；技术进出口；食品添加剂生产；自来水生产与供应；住宿服务。（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：化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；五金产品批发；轴承销售；阀门和旋塞销售；润滑油销售；涂料销售（不含危险化学品）；橡胶制品销售；塑料制品销售；办公用品销售；日用杂品销售；劳动保护用品销售；肥料销售；煤炭及制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；水泥制品销售；电工器材销售；紧固件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；密封件销

售；炼油、化工生产专用设备销售；特种设备销售；泵及真空设备销售；物料搬运装备销售；电力电子元器件销售；消防器材销售；电工仪器仪表销售；通讯设备销售；玻璃纤维增强塑料制品销售；风机、风扇销售；制冷、空调设备销售；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；小微型客车租赁经营服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；专业保洁、清洗、消毒服务；广告制作；会议及展览服务；装卸搬运；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；专用设备修理；机械零件、零部件销售；机械设备销售；木材加工；机械设备租赁；金属切削加工服务；金属门窗工程施工；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；机械零件、零部件加工；通用设备修理；金属制品修理；炼焦；石油制品销售（不含危险化学品）；润滑油加工、制造（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；劳务服务（不含劳务派遣）；食品添加剂销售；陆地管道运输；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；停车场服务；再生资源销售；生产性废旧金属回收；食品销售（仅销售预包装食品）。（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）项目审批

2022年3月，天津辰创环境工程科技有限责任公司对该项目出具了《潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目可行性研究报告》；2021年1月21日，潍坊滨海经济技术开发区行政审批服务局对该项目出具了《关于山东海化集团有限公司潍坊滨海绿色化工园基础设施

配套提升项目核准的批复》（潍滨投审字〔2021〕14号，2022年5月12日潍坊滨海经济技术开发区行政审批服务局出局了《关于对山东海化集团有限公司潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目立项变更的意见》，同意该项目建设主要内容及规模作以下变更：一、总建筑面积由7206.3平方米变更为10849.52平方米，项目总投资由53600万元变更为41972万元，其他内容保持不变。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于潍坊滨海绿色化工园内，辽河西五街以北，项目总用地面积87508平方米，建筑面积10849.52平方米，主要建设1万方/天污水处理系统，配套建设技术楼、动力间、风机房、加药间、污泥脱水机房等配套污水处理设施。项目建成后，将显著提升绿色化工园的污水处理能力，生态环境效益显著。

（五）项目建设期限

该项目建设期3年，于2021年5月开工建设，预计2024年5月工程全部竣工。

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）《产业结构调整指导目录（2019年本）》
- （2）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- （3）国家发改委关于编制项目可研报告的有关规定
- （4）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划

和二〇三五年远景目标纲要》

(5) 《山东省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》

(6) 《潍坊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》

(7) 建设单位提供的经济技术资料及其他有关国家政策及信息资料

2. 估算总额

本工程总投资 41,972.00 万元，其中专项债券 25,500.00 万元，其余由建设单位自筹解决。

(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。

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	41,972.00	100.00%	
一、资本金	16,472.00	39.25%	
其中：专项债券			
二、债务资金	25,500.00	60.75%	

银行借款			
专项债券	25,500.00	60.75%	

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

参考山东海化集团有限公司与潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司签订的《资产租赁合同》和《潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目可行性研究报告》，该项目建成后经营收入主要为租赁收入，运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	租赁收入	合计
2022	-	-
2023	-	-
2024	2,770.83	2,770.83
2025	4,750.00	4,750.00
2026	4,750.00	4,750.00
2027	4,750.00	4,750.00
2028	4,750.00	4,750.00
2029	4,750.00	4,750.00
2030	4,750.00	4,750.00
2031	4,750.00	4,750.00
2032	4,750.00	4,750.00
2033	4,750.00	4,750.00
2034	4,750.00	4,750.00
2035	4,750.00	4,750.00
2036	4,750.00	4,750.00
2037	4,750.00	4,750.00
2038	4,750.00	4,750.00
2039	4,750.00	4,750.00
2040	4,750.00	4,750.00
2041	4,750.00	4,750.00
2042	4,750.00	4,750.00
2043	2,375.00	2,375.00
合计	90,645.83	90,645.83

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

该项目建成后，将全部用于对外出租，年租赁租金 5,000.00 万元。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括修理费、折旧摊销费等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	修理费	合计
2022	-	-
2023	-	-
2024	352.72	352.72
2025	604.66	604.66
2026	604.66	604.66
2027	604.66	604.66
2028	604.66	604.66
2029	604.66	604.66
2030	604.66	604.66
2031	604.66	604.66
2032	604.66	604.66
2033	604.66	604.66
2034	604.66	604.66
2035	604.66	604.66
2036	604.66	604.66
2037	604.66	604.66
2038	604.66	604.66
2039	604.66	604.66
2040	604.66	604.66
2041	604.66	604.66
2042	604.66	604.66
	302.33	302.33
合计	11,539.00	11,539.00

成本预测方法说明：

本项目成本包括修理费、折旧摊销费。

(1) 修理费

修理费按照装置固定资产的 1.5%计算考虑，年修理费为 575.87 万元。

(2) 折旧费

固定资产折旧采用直线折旧法计算，折旧年限 19 年，残值 5% 计算。其他资产摊销计算期 5 年，5 年内平均摊销。土地摊销采用直线折旧法计算，计算周期 50 年，不计残值。年折旧费为 1,766.05 万元，年摊销费 54.55 万元。

(3) 相关税费

结合本项目涉及的行业性质，本项目应交增值税、附加税及企业所得税。

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费、动产租赁
	9%	工程类费用、管输费收入
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

4. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 25500.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 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 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
2022	-	10,000.00		10,000.00	210.00	210.00
2023	10,000.00	15,500.00		25,500.00	745.50	745.50
2024	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2025	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2026	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2027	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2028	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2029	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2030	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2031	25,500.00		-	25,500.00	1,071.00	1,071.00
2032	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2033	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2034	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2035	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2036	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2037	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2038	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2039	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2040	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2041	25,500.00			25,500.00	1,071.00	1,071.00
2042	25,500.00		10,000.00	15,500.00	861.00	10,861.00
2043	15,500.00		15,500.00	-	325.50	15,825.50
合计		25,500.00	25,500.00		21,420.00	46,920.00

（三）项目损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
营业收入	-	-	2,479.06	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82
增值税	-	-	262.65	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26
营业税金及附加	-	-	123.03	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91
营业成本	210.00	745.50	2,456.61	3,446.34	3,446.34	3,446.34	3,446.34	3,435.02	3,435.02	3,435.02
利润总额	-210.00	-745.50	-100.58	592.57	592.57	592.57	592.57	603.89	603.89	603.89
企业所得税	-	-	-	148.14	148.14	148.14	148.14	150.97	150.97	150.97
净利润	-210.00	-745.50	-100.58	444.43	444.43	444.43	444.43	452.92	452.92	452.92

(续) 表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2043 年
营业收入	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82	4,249.82
增值税	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26	450.26
营业税金及附加	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91	210.91
营业成本	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,435.02	3,225.02
利润总额	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	603.89	813.89
企业所得税	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	150.97	203.47
净利润	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	452.92	610.42

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金流					

1. 经营活动产生的现金流	-	-	2,770.83	4,750.00	4,750.00
2. 经营活动支付的现金流	-	-	352.72	604.66	604.66
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	385.68	809.31	809.31
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	2,032.43	3,336.03	3,336.03
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金	21,794.06	13,764.67	5,735.28		
2. 支付的铺底资金			78.00		
3. 投资活动产生的现金流小计	-21,794.06	-13,764.67	-5,813.28	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金	16,472.00				
2. 债券及银行借款筹资款	10,000.00	15,500.00	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	210.00	745.50	1,071.00	1,071.00	1,071.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	26,262.00	14,754.50	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00
四、现金流总计					
1. 期初现金	-	4,467.94	5,457.78	605.93	2,870.96
2. 期内现金变动	4,467.94	989.83	-4,851.85	2,265.03	2,265.03
3. 期末现金	4,467.94	5,457.78	605.93	2,870.96	5,135.98

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年份	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00
2. 经营活动支付的现金流	604.66	604.66	604.66	604.66	604.66
3. 经营活动支付的各项税金	809.31	809.31	812.14	812.14	812.14
4. 经营活动产生的现金流小计	3,336.03	3,336.03	3,333.20	3,333.20	3,333.20
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金					
2. 支付的铺底资金					
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金					
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00
四、现金流总计					

1. 期初现金	5,135.98	7,401.01	9,666.04	11,928.23	14,190.43
2. 期内现金变动	2,265.03	2,265.03	2,262.20	2,262.20	2,262.20
3. 期末现金	7,401.01	9,666.04	11,928.23	14,190.43	16,452.63

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00
2. 经营活动支付的现金流	604.66	604.66	604.66	604.66	604.66
3. 经营活动支付的各项税金	812.14	812.14	812.14	812.14	812.14
4. 经营活动产生的现金流小计	3,333.20	3,333.20	3,333.20	3,333.20	3,333.20
二、投资活动产生的现金流量					
1. 支付项目建设资金					
2. 支付的铺底资金					
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1. 项目资本金					
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-

4. 支付融资利息	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00
四、现金流总计					
1. 期初现金	16,452.63	18,714.82	20,977.02	23,239.22	25,501.41
2. 期内现金变动	2,262.20	2,262.20	2,262.20	2,262.20	2,262.20
3. 期末现金	18,714.82	20,977.02	23,239.22	25,501.41	27,763.61

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

年份	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金流							
1. 经营活动产生的现金流	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	2,375.00
2. 经营活动支付的现金流	604.66	604.66	604.66	604.66	604.66	604.66	302.33
3. 经营活动支付的各项税金	812.14	812.14	812.14	812.14	812.14	864.64	458.57
4. 经营活动产生的现金流小计	3,333.20	3,333.20	3,333.20	3,333.20	3,333.20	3,280.70	1,614.10
二、投资活动产生的现金流量							
1. 支付项目建设资金							
2. 支付的铺底资金							
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流							

1. 项目资本金							
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-	10,000.00	15,500.00
4. 支付融资利息	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	861.00	325.50
5. 筹资活动产生的现金流合计	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-10,861.00	-15,825.50
四、现金流总计							
1. 期初现金	27,763.61	30,025.81	32,288.00	34,550.20	36,812.40	39,074.59	31,494.29
2. 期内现金变动	2,262.20	2,262.20	2,262.20	2,262.20	2,262.20	-7,580.30	-14,211.40
3. 期末现金	30,025.81	32,288.00	34,550.20	36,812.40	39,074.59	31,494.29	17,282.89

（五）其他需要说明的事项

1. 本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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

本项目收入主要是租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对租赁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 63,602.89 万元，融资本息合计为 46,920.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	25,500.00	21,420.00	46,920.00	
融资合计	25,500.00	21,420.00	46,920.00	63,602.89
覆盖倍数				1.36

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

1、建设单位在工程地质和水文地质勘察中，优先选聘具有相应勘察资质的勘察单位进行勘察和评价，将工程风险减小到最低程度。

2、为了有效控制项目的投资风险，建议建设单位在今后的设计、施工中优先考虑选用具有相应资质的设计和施工单位，以降低投资风险。

3、随着项目的逐步实施，建设单位应着重抓好拟定融资方案的落实工作。将拟定的融资方案落在实处，以减少和降低融资风险。

（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、维护维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

潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目实施单位为山东海化集团有限公司，本次拟申请专项债券 25500.00 万元用于潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目建设，年限为 20 年。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

本工程符合国家《产业结构调整指导目录》(2019 年本)》中“第一类 鼓励类”的第四十三项“环境保护与资源节约综合利用”第 15 条“‘三废’综合利用及治理工程”规定，属国家鼓励发展的产业。因此该项目的建设符合国家相关的产业政策。

2016 年 5 月 17 日，中共山东省委及山东省人民政府印发《关于加快推进生态文明建设的实施方案》，其中在完善资源环境生态红线制度方面第二条提到“水资源方面，严格水资源开发利用控制、用水效率控制、水功能区限制纳污“三条红线”管理制度，加强对黄河、海河、大汶河、小清河、南四湖、沂河、沭河、潍河、大沽河和半岛水系等流域的水资源保护”。在加快推进环境污染防治，巩固提高水污染治理中提到“实施《山东省贯彻〈水污染防治行动计划〉实施方案》及一期行动计划，全面深化流域“治用保”治污体系，突出抓好工业点源综合治理、城镇污水处理设施建设与改造等重点工程，实现重点工业企业全面稳定达标排放，城镇污水处理水平显著提高，水污染物排放总量得到有效控制”。

为了提高淮河流域水环境质量，潍坊市于 2019 年 6 月发布了《淮河流域综合整治攻坚工作方案》。工作方案提出，2019 年底前，淮

河干流及主要支流市控以上断面水质达到地表水Ⅲ类标准。全面推进辖区内污水处理厂出水水质提升工作。通过对流域内现有污水处理厂采取优化运行管理、工艺设施改造等措施,提升污水厂出水水质。2019年6月24日,潍坊市城市管理委员会办公室印发了《关于做好城市污水处理厂出水水质提升工作的通知》,该文件明确指出,新建污水处理厂出水应达到(CODCr、氨氮、TP)提升至地表水Ⅳ类标准,总氮提升至12mg/L,其他指标执行一级A标准。

2、项目实施的公益性

可持续发展是以提高生活质量为目标,同社会进行相协调,坚持走可持续发展道路是被实践证明了的唯一正道,促进污水处理工程的建设无疑是确保在经济发展的同时不降低生态、人居环境相当重要的一环。

3、项目实施的收益性

该项目收入来源主要为租赁收入,本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为63,602.89万元,融资本息合计为46,920.00万元,项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.36倍。

4、项目建设投资合规性

①经估算,该项目总投资41,972.00万元,其中:申请债券25500.00万元,其余由山东海化集团有限公司自筹。项目的投入预算严格按照建设内容逐项列入,明细详尽,项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配;

②本项目采用工程概算方式进行测算,总投资41,972.00元,列明了主要经济技术指标及各项工程投资估算表。本项目将通过公开招标程序选择与项目涉及的单位,经过充分市场竞争,投入成本合理。

③本项目已编制可行性研究报告和初步设计文件，成本测算依据充分，进行了销售收入、增值税和销售税金及附加、成本费用、利润、财务盈利能力分析、财务计划现金流量及资产负债分析、偿债能力分析等，通过多方公开数据的交叉对比及相关政策的调研，其他渠道投入充分。

5、项目成熟度

2022年3月，天津辰创环境工程科技有限责任公司对该项目出具了《潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目可行性研究报告》；2021年1月21日，潍坊滨海经济技术开发区行政审批服务局对该项目出具了《关于山东海化集团有限公司潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目核准的批复》（潍滨投审字〔2021〕14号，2022年5月12日潍坊滨海经济技术开发区行政审批服务局出局了《关于对山东海化集团有限公司潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目立项变更的意见》，同意该项目建设主要内容及规模作以下变更：一、总建筑面积由7206.3平方米变更为10849.52平方米，项目总投资由53600万元变更为41972万元，其他内容保持不变。

6、项目资金来源和到位可行性

该项目总投资41,972.00万元，其中：申请债券25500.00万元，其余由山东海化集团有限公司自筹。专项债占总投资的60.75%，项目资本金为16,472.00万元，占总投资的39.25%。资金来源规范、合规。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

参考山东海化集团有限公司与潍坊市滨海开发区易生源环保科技有限公司签订的《资产租赁合同》和《潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目可行性研究报告》，该项目建成后经营收入主要为租赁收入，运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	租赁收入	合计
2022	-	-
2023	-	-
2024	2,770.83	2,770.83
2025	4,750.00	4,750.00
2026	4,750.00	4,750.00
2027	4,750.00	4,750.00
2028	4,750.00	4,750.00
2029	4,750.00	4,750.00
2030	4,750.00	4,750.00
2031	4,750.00	4,750.00
2032	4,750.00	4,750.00
2033	4,750.00	4,750.00
2034	4,750.00	4,750.00
2035	4,750.00	4,750.00
2036	4,750.00	4,750.00
2037	4,750.00	4,750.00
2038	4,750.00	4,750.00
2039	4,750.00	4,750.00
2040	4,750.00	4,750.00
2041	4,750.00	4,750.00
2042	4,750.00	4,750.00
2043	2,375.00	2,375.00
合计	90,645.83	90,645.83

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

该项目建成后，将全部用于对外出租，年租赁租金 5,000.00 万元。

本项目总成本费用包括修理费、折旧摊销费等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	修理费	合计
2022	-	-
2023	-	-
2024	352.72	352.72
2025	604.66	604.66
2026	604.66	604.66
2027	604.66	604.66
2028	604.66	604.66
2029	604.66	604.66
2030	604.66	604.66
2031	604.66	604.66
2032	604.66	604.66
2033	604.66	604.66
2034	604.66	604.66
2035	604.66	604.66
2036	604.66	604.66
2037	604.66	604.66
2038	604.66	604.66
2039	604.66	604.66
2040	604.66	604.66
2041	604.66	604.66
2042	604.66	604.66
	302.33	302.33
合计	11,539.00	11,539.00

成本预测方法说明：

本项目成本包括修理费、折旧摊销费。

（1）修理费

修理费按照装置固定资产的 1.5%计算考虑，年修理费为 575.87 万元。

（2）折旧费

固定资产折旧采用直线折旧法计算，折旧年限 19 年，残值 5% 计算。其他资产摊销计算期 5 年，5 年内平均摊销。土地摊销采用直线折旧法计算，计算周期 50 年，不计残值。年折旧费为 1,766.05 万元，年摊销费 54.55 万元。

项目根据行业收费标准及当地收费调查确定项目收费标准，与实际情况相差不大，收入基本合理。

8、债券资金需求合理性

①该项目总投资 41,972.00 万元，其中申请债券 25500.00 万元，债券申请比例为 60.75%，自筹资本金 16,472.00 万元，资本金比例 39.25%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.36 倍，财政支持方式科学合理，财政资金配套方式和承受能力科学合理；

②通过政府网站公开信息数据对比，各级财政部门和其他部门不存在此项目资金重复投入；

③通过可行性研究报告及项目实施方案中的财务效益分析，项目建设总投资为 41,972.00 万元，项目还款来源有保障，项目在财务上是可行的。财政资金支持方式科学合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

①该项目总投资 41,972.00 万元，其中申请债券 25500.00 万元，债券申请比例为 60.75%，自筹资本金 16,472.00 万元，资本金比例 39.25%，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。主要还款来源于租赁收入。从可行性研究报告中可以看

出还款期偿债备付率均 ≥ 1.2 ，还款能力较强。财政支持方式科学合理，财政资金配套方式和承受能力科学合理；

②通过政府网站公开信息数据对比，各级财政部门和其他部门不存在此项目资金重复投入；

③通过可行性研究报告及项目实施方案中的财务效益分析，项目建设总投资为 41,972.00 万元，项目还款来源有保障，项目在财务上是可行的。财政资金支持方式科学合理。

山东海化集团有限公司对筹资风险的认识较全面，应对措施如下：第一，加强融资安排。项目实施前，成立专门的融资部门，全面分析具体核定项目建设所需资金，不同阶段所需资金的具体变化，以对项目融资进行合理安排。第二，拓展融资渠道：单一的融资渠道极易带来巨大风险，而多渠道融资则将较有效保证资金供给的及时性和承继性。第三，控制好投资比例，以保证资金链的安全。资金链的安全和风险的分担，可以从投资比例上来进行合理的分配和调整，这样即可达到预期目的。

因此，无论从项目资本金投入可获得的收益水平，还是从投资方获得的投资收益上看，项目筹资等闲可控。

10、绩效目标合理性

①本项目绩效目标与项目预计解决问题相匹配；

②绩效目标与现实需求相匹配；

③绩效目标体现一定前瞻性和挑战性；

④数量指标、质量指标、社会效益指标、满意度指标均未进行了

细化、量化，且指标值清晰合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（三）评估结论

潍坊滨海绿色化工园基础设施配套提升项目收益 63,602.89 万元，项目融资本息合计 46,920.00 万元，本息覆盖倍数为 1.36，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。