

2022 年山东省济宁市
化工产业园基础设施建设项目（一期）
专项债券项目实施方案

管理委员会

济宁新材料产业园区管委会

管理委员会

2022年2月



扫描全能王 创建

一、项目基本情况

(一) 项目名称

济宁化工产业园基础设施建设项目(一期)。

(二) 项目单位

项目实施单位为济宁新材料产业园区管委会,济宁新材料产业园区管委会位于济宁市南 20 公里。于 2009 年 5 月由济宁市人民政府批准成立,是济宁市发展高端化工产业的综合型龙头园区。

(三) 项目规划审批

1.2019 年金乡县行政审批服务局做出《关于济宁化工产业园基础设施建设项目(一期)可行性研究报告的批复》(金行审[2019]44 号),对建设地点、建设内容、总投资及资金来源进行了批复。

2.2020 年 4 月 29 日,金乡县行政审批服务局做出《关于调整济宁化工产业园基础设施建设项目(一期)建设规模及内容的批复》(金行审批复[2020]129 号),对项目建设规模及内容进行了批复。

3.2020 年 4 月 2 日,济宁市生态环境局出具环评审批意见(济环报告表(金乡)[2020]30 号),同意该项目建设。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目建设地点主要位于济宁新材料产业园区内。建设内容主要包括:地下管网及配套道路一期工程,防洪排涝一期工程和科技孵化器工程。

地下管网及配套道路一期工程:主要建设排水管网和供水管网等,约 116000.00 米、配套建设道路约 24100.00 米,包括创业路、



创业路西段、滨河东路、阳光南路、园六路、园六路南段、新兴路、阳光路西段、园五路南延、科研一路、兴业路、科研三路、科创路、新兴桥等道路管网建设。

防洪排涝一期工程：建设 2 号、3 号雨水泵站，其中 2 号泵站规划于北大溜河右岸，创业路西端。设计排水流量为 $12\text{m}^3/\text{s}$ ，泵站规模为中型，等别为 III 等；泵站建筑物防洪标准为 100 年一遇，建筑物级别为 3 级。3 号泵站规划于北大溜河右岸，园六路北头东侧景观河道北端。设计排水流量为 $24\text{m}^3/\text{s}$ ，泵站规模为中型，等别为 III 等；泵站建筑物防洪标准为 100 年一遇，建筑物级别为 3 级。

科技孵化器工程：建设科技研发平台、科技成果转化平台和公共服务平台 建筑面积 39812.60m^2 购置科技研发设备 190 台(套)。

(五) 项目建设期限

项目建设期 2 年，预计起止时间为 2021 年 11 月至 2023 年 11 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) 《中华人民共和国国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》；

(2) 《产业结构调整指导目录(2019 年本)》；

(3) 《山东省国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》；

(4) 《济宁市国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》；



(5)《金乡县国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》;

(6)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

(7) 现行有关技术规范、规定及标准

2.估算总额

本项目总投资 84,000.00 万元,其中工程费用 66,907.24 万元,工程建设其他费用 8,059.92 万元,基本预备费、铺底流动资金及建设期利息 9,032.84 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。

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	84,000.00	100%	
一、资本金	42,000.00	50.00%	
财政资金	42,000.00	50.00%	
二、债务资金	42,000.00	50.00%	
专项债券	42,000.00	50.00%	



三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

根据项目可行性研究报告，本项目收入有以下四个方面来源：
排水管网收入、供水管网收入、广告收入、科技孵化器租金收入。

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	排水管网收入	供水管网收入	广告收入	租赁收入	合计
2024 年	1,833.00	2,002.56	1,125.66	1,511.29	6,472.51
2025 年	2,291.25	2,503.20	1,407.44	1,889.11	8,091.00
2026 年	2,291.25	2,503.20	1,407.44	1,889.11	8,091.00
2027 年	2,291.25	2,503.20	1,407.44	1,889.11	8,091.00
2028 年	2,291.25	2,503.20	1,407.44	1,889.11	8,091.00
2029 年	2,405.81	2,628.36	1,477.81	1,983.56	8,495.54
2030 年	2,405.81	2,628.36	1,477.81	1,983.56	8,495.54
2031 年	2,405.81	2,628.36	1,477.81	1,983.56	8,495.54
2032 年	2,405.81	2,628.36	1,477.81	1,983.56	8,495.54
2033 年	2,405.81	2,628.36	1,477.81	1,983.56	8,495.54
2034 年	2,526.10	2,759.78	1,551.70	2,082.74	8,920.32
2035 年	2,526.10	2,759.78	1,551.70	2,082.74	8,920.32
2036 年	2,526.10	2,759.78	1,551.70	2,082.74	8,920.32
2037 年	2,526.10	2,759.78	1,551.70	2,082.74	8,920.32
合计	33,131.45	36,196.28	20,351.27	27,316.49	116,995.49

收入预测方法说明：

本项目预计建成运营后第一年生产负荷达设计能力的 80%，第二年生产负荷达设计能力的 100%。

1.排水管网收入：根据项目区实际情况，预计项目区年排水总量为 3,525.00 万 m³。依据金乡县发展和改革局、金乡县财政局、金乡县住房和城乡建设局联合发布的《关于金乡县污水处理费征收



标准的通知》(金发改〔2020〕79号)文件要求,居民用水污水处理费标准为每立方米0.85元,非居民用水污水处理费标准为每立方米1.20元。结合项目区实际情况,收费标准按0.65元/m³计,每五年按增长5%计,运营期第一年排水管网预计年收入为1,833.00万元。

2.供水管网收入:根据项目区实际情况,预计项目区年需供水量为3,576.00万m³。参照类似项目供水管网收费标准,供水管网供水收费标准按0.70元/m³计,每五年按增长5%计,运营期第一年供水管网收入预计年收入为2,002.56万元。

3.广告收入:共设置广告牌964个,广告牌租赁综合单价暂定为40.00元/天/个,每五年按增长5%计,按365天计算,则运营期第一年广告收入为1,125.66万元。

4.科技孵化器租金收入:项目新建科技孵化器工程建筑面积39,812.60m²,根据市场调查租赁单价按1.3元/m²·天计,租赁单价按每五年增长5%计,则运营期第一年科技孵化器租金收入为1,511.29万元。

(二)运营成本预测

本项目总成本费用包括外购燃料及动力费、工资及福利费、折旧费、修理费、其他费用。年度运营支出预测如下:

表3:运营支出估算表(单位:万元)

年度	外购燃料和	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2024年	187.02	61.56	72.99	41.36	362.93
2025年	233.77	61.56	72.99	49.45	417.77



年度	外购燃料和	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2026 年	233.77	61.56	72.99	49.45	417.77
2027 年	233.77	61.56	72.99	49.45	417.77
2028 年	233.77	61.56	72.99	49.45	417.77
2029 年	233.77	71.82	72.99	51.48	430.06
2030 年	233.77	71.82	72.99	51.48	430.06
2031 年	233.77	71.82	72.99	51.48	430.06
2032 年	233.77	71.82	72.99	51.48	430.06
2033 年	233.77	71.82	72.99	51.48	430.06
2034 年	233.77	82.08	72.99	53.60	442.44
2035 年	233.77	82.08	72.99	53.60	442.44
2036 年	233.77	82.08	72.99	53.60	442.44
2037 年	233.77	82.08	72.99	53.60	442.44
合计	3,226.03	995.22	1,021.86	710.96	5,954.07

成本预测方法说明：

1. 外购燃料及动力费：项目参照类似项目并结合实际情况估算，项目建成后年消耗电力 325.36 万度，单价 0.70 元/度；年消耗水约 2.15 万 m³，单价 2.80 元/m³，则达产年燃料和动力费用为 233.77 万元。

2. 工资及福利费：本项目劳动定员 15 人，人均工资按 3,000.00 元/月计，人均工资按每五年增加 500.00 元计。福利费按工资总额的 14%提取。则运营期第一年为 61.56 万元。

3. 折旧摊销费：固定资产折旧费采用平均年限法，建构筑物折旧按 50 年计算，残值率取 5.00%，每年折旧费为 1,271.24 万元；设备折旧按 20 年计算，残值率取 5%，每年折旧费为 288.80 万元；折旧费合计 1,560.04 万元。无形资产采用平均年限法，年摊销费 200.00 万元。



4. 修理费：修理费按照固定资产原值的 0.1% 计取，正常年修理费估算为 72.99 万元。

5. 其他费用：其它费用主要包括其他管理费用和其他营业费用，正常年需其他费用 49.45 万元，包括其他管理费 9.00 万元，其他营业费用 40.45 万元。

6. 税金及附加

本项目的税金包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等，其中增值税率为 6%、9%，城市维护建设税率为 5%，教育费附加为 3%，地方教育费附加为 2%，企业所得税率为 25%。

7. 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 42,000.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 15 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：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	应付利息	应付本息
2022 年		42,000.00		42,000.00	840.00	840.00
2023 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2024 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2025 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2026 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2027 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2028 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2029 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00



年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	应付利息	应付本息
2030 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2031 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2032 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2033 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2034 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2035 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2036 年	42,000.00			42,000.00	1,680.00	1,680.00
2037 年	42,000.00		42,000.00		840.00	42,840.00
合计		42,000.00	42,000.00		25,200.00	67,200.00

(三) 项目运营损益表

项目运营损益表见表 5。

(四) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。



表 5：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、收入/成本/税金						
营业收入	6,472.51	8,091.00	8,091.00	8,091.00	8,091.00	8,495.54
营业成本	362.93	417.77	417.77	417.77	417.77	430.06
税金及附加	422.68	528.36	528.36	528.36	528.36	556.25
息税折旧及摊销前利润	5,686.90	7,144.87	7,144.87	7,144.87	7,144.87	7,509.23
二、折旧和摊销						
总折旧和摊销	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04
息税前利润	3,926.86	5,384.83	5,384.83	5,384.83	5,384.83	5,749.19
三、财务费用						
利息支出	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
总财务费用						
税前利润	2,246.86	3,704.83	3,704.83	3,704.83	3,704.83	4,069.19
四、所得税						
所得税费用	561.72	926.21	926.21	926.21	926.21	1,017.30
五、净利润	1,685.14	2,778.62	2,778.62	2,778.62	2,778.62	3,051.89



(续)表5：项目运营损益表(单位：万元)

年度	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、收入/成本/税金								
营业收入	8,495.54	8,495.54	8,495.54	8,495.54	8,920.32	8,920.32	8,920.32	8,920.32
营业成本	430.06	430.06	430.06	430.06	442.44	442.44	442.44	442.44
税金及附加	556.25	556.25	556.25	556.25	585.53	585.53	585.53	585.53
息税折旧及摊销前利润	7,509.23	7,509.23	7,509.23	7,509.23	7,892.35	7,892.35	7,892.35	7,892.35
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04	1,760.04
息税前利润	5,749.19	5,749.19	5,749.19	5,749.19	6,132.31	6,132.31	6,132.31	6,132.31
三、财务费用								
利息支出	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	840.00
总财务费用								
税前利润	4,069.19	4,069.19	4,069.19	4,069.19	4,452.31	4,452.31	4,452.31	5,292.31
四、所得税								
所得税费用	1,017.30	1,017.30	1,017.30	1,017.30	1,113.08	1,113.08	1,113.08	1,323.08
五、净利润	3,051.89	3,051.89	3,051.89	3,051.89	3,339.23	3,339.23	3,339.23	3,969.23



表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年度	1 2021年	2 2022年	3 2023年	4 2024年	5 2025年	6 2026年	7 2027年	8 2028年	9 2029年
合计									
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	116,995.49			6,472.51	8,091.00	8,091.00	8,091.00	8,091.00	8,495.54
经营活动支出	5,954.07			362.93	417.77	417.77	417.77	417.77	430.06
支付的各项税费	21,674.87			984.40	1,454.57	1,454.57	1,454.57	1,454.57	1,573.55
经营活动产生的现金净额	89,366.55			5,125.18	6,218.66	6,218.66	6,218.66	6,218.66	6,491.93
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	84,000.00	1,400.00	57,000.00	25,600.00					
流动资金支出									
投资活动产生的现金净额	-84,000.00	-1,400.00	-57,000.00	-25,600.00					
三、融资活动产生的现金									
资本金	42,000.00	1,400.00	15,000.00	25,600.00					
专项债券	42,000.00		42,000.00						
银行借款									
偿还债券本金	42,000.00								
偿还银行借款本金									
支付债券利息	22,680.00			1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00
支付银行借款利息									
融资活动产生的现金净额	19,320.00	1,400.00	57,000.00	25,600.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00
四、期末现金	24,686.55			3,445.18	4,538.66	4,538.66	4,538.66	4,538.66	4,811.93
五、累计盈余				3,445.18	7,983.84	12,522.50	17,061.16	21,599.82	26,411.75



(续)表6:项目资金测算平衡表(单位:万元)

年度	10	11	12	13	14	15	16	17
	2020年	2021年	2022年	2022年	2024年	2025年	2026年	2027年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	8,495.54	8,495.54	8,495.54	8,495.54	8,920.32	8,920.32	8,920.32	8,920.32
经营活动支出	430.06	430.06	430.06	430.06	442.44	442.44	442.44	442.44
支付的各项税费	1,573.55	1,573.55	1,573.55	1,573.55	1,698.61	1,698.61	1,698.61	1,908.61
经营活动产生的现金净额	6,491.93	6,491.93	6,491.93	6,491.93	6,779.27	6,779.27	6,779.27	6,569.27
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出								
流动资金支出								
投资活动产生的现金净额								
三、融资活动产生的现金								
资本金								
专项债券								
银行借款								
偿还债券本金								42,000.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	1,680.00	840.00
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-1,680.00	-42,840.00
四、期末现金	4,811.93	4,811.93	4,811.93	4,811.93	5,099.27	5,099.27	5,099.27	-36,270.73
五、累计盈余	31,223.68	36,035.61	40,847.54	45,659.47	50,758.74	55,858.01	60,957.28	24,686.55



(五) 其他需要说明的事项

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

本项目收入主要的排水管网收入、供水管网收入、广告收入和科技孵化器租金收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对济宁化工产业园基础设施建设项目（一期）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 89,366.55 万元，融资本息合计为 67,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.33 倍。

表 7：现金流覆盖倍数表-公共电力设施及智慧物流工程项目

(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	42,000.00	25,200.00	67,200.00	89,366.55
覆盖倍数				1.33

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.政策风险

国家产业政策及地方政府的政策对各行各业具有较大影响。尤其是在我国经济进入第十三个五年计划发展阶段，国家经济高速发展，通货膨胀问题显现，国家财政、货币等调控政策频频出台，对部分行业投资和投机的强制性遏制等证明。本项目的政策性风险主要是指因济宁市、金乡县经济条件发生改变或者政府政策作出调整，导致项目原定目标难以实现 或者无法实现。

2.工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

（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，如果排水供水量、广告摊位等租赁需求发生较大变化，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及运营效益。



六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

济宁新材料产业园区基础设施建设项目—公共电力设施及智慧物流工程项目，项目实施单位为济宁新材料产业园区管委会，建设内容主要包括：地下管网及配套道路一期工程，防洪排涝一期工程和科技孵化器工程。本次拟申请专项债券 42,000.00 万元用于该项目建设，建设年限为 2 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）改善环境质量，促进金乡县城市生态建设需要

本项目的成功建设和运行可以有效遏制环境污染和生态破坏，对解决园区污染和跨界污染具有重要作用，提高生态环境质量和生产生活质量，完善济宁新材料产业园区基础设施和改善园区投资环境具有重要意义；能大大改善金乡县以及济宁新材料产业园区的环境质量、提高声誉、完善基础设施、改善投资环境、加速经济发展、提高招商引资能力。

（2）优化资源配置，调整产业结构，改善投资环境的需要

济宁新材料产业园区在山东省经济发展中具有承东接西、引南联北的作用，可以同时接受环渤海经济圈和长江三角洲的辐射，区位优势十分突出。基础设施的建设的战略意义主要体现在对化工产业园经济发展的促进作用，通过改善投资环境，产生新的经济增长点，为园区的可持续发展提供新的产业支持，促进社会经济结构调



整和经济增长方式的转变。济宁新材料产业园区基础设施建设，还将大大改善以济宁新材料产业园区为中心的区域经济发展所需的交通、社会环境，促进社会经济结构调整和经济增长方式的转变，最终促进园区乃至金乡县的经济健康持续发展。随着经济全球化的加快，城市与城市之间的竞争也越来越激烈。在招商引资的竞争中，投资环境对招商引资具有决定性的影响。本项目的基础设施建设，将极大程度改善所在区域的交通状况及生产环境，投资环境的优化将为济宁新材料产业园区赢得更多的发展机遇。

(3) 是避免城区河流污染、保护水资源、保持园区良好环境状况的需要

如果缺少污水管网，化工园区内污水不经处理直接排入附近河道，使水体变黑、变臭，影响了环境，更影响了下游人民的饮水卫生和身体健康，会制约了济宁新材料产业园区向现代化发展的步伐。

2、项目实施的公益性

近年来，随着各项改革的深入，济宁新材料产业园区管委会抓住国家扩大内需促进经济增长等一系列机遇，大力建设各项基础设施，优化园区投资环境，加大园区基础设施和环境的建设，为入驻的企业和职工提供良好的生产和生活环境，使济宁新材料产业园区经济和社会事业获得很大的发展。当前，济宁新材料产业园区正面临史无前例的良好发展机遇，各级政府对园区建设的支持力度不断加大。同时，项目建设将使覆盖区群众受益，因而深受当地群众期待和欢迎。项目建设的社会环境条件良好。



3、项目实施的收益性

项目主要有排水管网收入、供水管网收入、广告收入和科技孵化器租金收入。通过与运营成本对比分析，到期预计可达到的资金覆盖倍数为 1.33 倍，因此该项目实施的收益性可观。

4、项目投资合规性

(1) 前期筹备完备性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究，前期筹备工作手续完备且论证深入。

(2) 实施计划可行性

实施原则包括：本工程项目的实施首先应符合国内基本建设项目的审批程序；由济宁新材料产业园区管委会作为项目的执行单位，负责项目实施的组织协调和管理工作；项目的设计、施工安装等履行单位应与项目执行单位履行必要的法律手续，违约责任应按国家的有关法律法规执行；项目执行单位应与项目履行单位协商制定项目实施计划表并在履行前通知有关各方；项目执行单位应为履行单位开展工作创造有利条件，项目履行单位应服从项目执行单位的指挥和调度。项目实施分为三个阶段，即前期准备阶段、工程施工阶段以及后期工作阶段。第一阶段：工程前期准备阶段。拟 2021 年 1-2021 年 2 月，主要完成项目可研审批、组织准备、施工图设计，以及招投标工作等。第二阶段：工程施工阶段。2021 年 3 月~2022 年 11 月。第三阶段：后期工作阶段，2022 年 12 月，项目自查、竣工验收，总结。本项目的实施计划基本完整、可行、合理。



5、项目成熟度

(1) 本项目领导班子坚强有力,建设目标明确,项目所采用的建设方案合理、符合国家相关政策,为国家鼓励类项目,资金安排合理得当。

(2) 该项目的建成,将,加快建设一个专业化,网络化、多功能的“一站式”创新服务平台,对于促进科技资源高效配制和综合利用,提高园区自主创新能力,推动创新型园区建设具有重要的作用。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 42,000.00 万元,占总投资 50.00%,为财政资金;发行专项债券筹资 42,000.00 万元,占总投资 50.00%,资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 84,000.00 万元,金额较大,但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取,而是主要通过发行专项债筹集,资金支持方式科学,到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合济宁地区新材料产业园实际运营情况基础上,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

项目总投资为 84,000.00 万元,发行专项债券筹资 42,000.00 万元,占总投资 50.00%,本项目资本金 42,000.00 万元,占总投资 50.00%,项目资本金高于项目总投资的 20%,因此债券资金需



求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入有以下五个方面来源：排水管网收入、供水管网收入、广告收入和科技孵化器租金收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行性。

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，如果排水供水量、广告摊位等租赁需求发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险，从而影响偿债。因此该工程建设中的设施及设备质量要符合国家相关规范，确保工程质量达到标准，在后续运营期中要明确管理主体，建立健全各项管理规章制度及运行管理机制，增加承租人的租赁意愿。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标符合相关国家政策和文件规定。项目绩效目标的设定具有一定的前瞻性和挑战性;绩效指标明确合理、细化量化、可衡量;指标值合理、可考核。

(1) 目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门单位的职责和中长期规划目标、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。

（三）评估结论

济宁化工产业园基础设施建设项目（一期）收益 89,366.55 万元，项目债券本息合计 67,200.00 元，本息覆盖倍数为 1.33，符合专项债发行要求，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。本项目效益具有较高的生态效益、社会效益。有利于济宁新材料产业园区的植被恢复和保护，防洪排涝；有利于改善济宁新材料产业园区的生活、生产环境，为园区的经济发展提供良好的生态环境支持；有利于建设和谐社会，有利于招商引资，加速和提升园区的发展速度和发展质量，对促进济宁市及金乡县经济的奋力崛起具有十分重大的现实意义。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。

