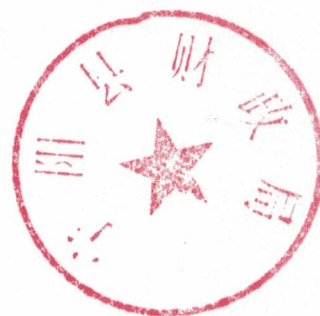


2022 年山东省泰安市宁阳县化工园区基础设施
改造提升项目

专项债券项目实施方案



山东宁阳经济开发区园区发展有限公司

2022 年 2 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

宁阳县化工园区基础设施改造提升项目

（二）项目单位

本项目承办单位为山东宁阳经济开发区园区发展有限公司，成立日期：2021年01月20日。统一社会信用代码：91370921MA3UWFC018；法定代表人：侯建兴；注册资本：10000万人民币；住所位于山东省泰安市宁阳县开发区钜平大街中段恒信公司办公楼；公司经营范围：一般项目：园区管理服务；以自有资金从事投资活动；城市绿化管理；园林绿化工程施工；市政设施管理；住房租赁；汽车租赁。（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：各类工程建设活动；房地产开发经营。（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

项目于2021年11月03日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2111-370921-04-01-627855。

（四）项目规模与主要建设内容

项目涉及城镇和园区基础设施、生态环保和公共服务等区域，主要包括：

（1）路网项目，含赵王河街东段、故城河街西延、北泉河街西端、灵山大道中段、葛石路北延、乡饮路北段、东庄路南段等7条道路，道路长度8.595千米，施工内容包含路基、路面、桥涵、路

沿石、雨水管、路灯、绿化等内容；

(2) 污水处理厂改造提升项目，主要建设污水处理厂改造工程及提升泵站建设等内容；

(3) 化工园区水气综合治理项目，包含智慧园区平台升级改造、有毒有害气体环境风险预警体系，水污染预警溯源水指纹系统、水污染防治全维感知系统、挥发性有机物异味管控体系；

(4) 化工园停车场项目，主要建设危化品车辆停车场及配套设施等内容。

(五) 项目建设期限

根据项目目前进展情况，建设期预计自 2021 年 11 月至 2023 年 12 月完工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1. 估算范围及依据

(1) 估算范围

宁阳县化工园区基础设施改造提升项目总投资包括工程费用、工程建设其他费用、基本预备费用和建设期利息。

(2) 估算依据

文件依据

- 1) 山东省建筑工程综合定额；
- 2) 山东省安装工程综合定额；
- 3) 泰安市材料预算价格；
- 4) 同类工程造价情况；

5) 现行投资估算的有关规定。

2. 估算总额

项目总投资 20,065.00 万元，其中：路网工程投资 9800 万元，污水处理厂改造提升项目投资 5000 万元，化工园区水气综合治理项目投资 3965 万元，化工园停车场项目投资 1300 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	20,065.00	100.00%	
一、资本金	10,065.00	50.16%	
自有资金	10,065.00		
二、债务资金	10,000.00	49.84%	
专项债券	10,000.00		
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

本期债券募集资金投资项目现金流入主要包括污水处理收入、危化品停车场收入及园区服务收入等。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	污水处理收入			危化品停车场 收入	园区服务收 入	收入合计
	数量 (m³/年)	单价 (元/m³)	收入小计			
2024 年	1,095	1.88	2,058.60	367.92	300.00	2,726.52
2025 年	1,095	1.88	2,058.60	367.92	300.00	2,726.52
2026 年	1,095	1.88	2,058.60	367.92	300.00	2,726.52
2027 年	1,095	1.88	2,058.60	367.92	300.00	2,726.52
2028 年	1,095	1.88	2,058.60	367.92	300.00	2,726.52
2029 年	1,095	2.07	2,264.46	404.71	300.00	2,969.17
2030 年	1,095	2.07	2,264.46	404.71	300.00	2,969.17
2031 年	1,095	2.07	2,264.46	404.71	300.00	2,969.17
2032 年	1,095	2.07	2,264.46	404.71	300.00	2,969.17
2033 年	1,095	2.07	2,264.46	404.71	300.00	2,969.17
2034 年	1,095	2.27	2,490.91	445.18	300.00	3,236.09
2035 年	1,095	2.27	2,490.91	445.18	300.00	3,236.09
2036 年	1,095	2.27	2,490.91	445.18	300.00	3,236.09
2037 年	1,095	2.27	2,490.91	445.18	300.00	3,236.09
2038 年	1,095	2.27	2,490.91	445.18	300.00	3,236.09
2039 年	1,095	2.50	2,740.00	489.70	300.00	3,529.70
2040 年	1,095	2.50	2,740.00	489.70	300.00	3,529.70
2041 年	1,095	2.50	2,740.00	489.70	300.00	3,529.70
2042 年 2 月	177	2.50	442.90	81.62	50.00	574.52
合计			42,732.72	7,639.80	5,450.00	55,822.52

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

污水处理费收入

1. 数量

根据工程建设计划，本项目建成后年处理水量 1095 万 m³/年。

2. 单价

提标改造后由于出水标准提高，本次测算污水处理费结算暂按 1.88 元/m³ 进行测算，运营期每 5 年收费上涨 10%。

危化品停车场收入

本项目停车位规划建设 28 个大型危化品停车位，供园区运输车

辆停放，预计停放时间约 2 小时/辆. 次，参考宁阳化工产业园危化品停车场收费标准，入场—2（含 2 小时）收费按 30 元，运营期每 5 年收费上涨 10%。

园区服务收入

包括向园区内企业提供税务、人力资源管理、技术服务、金融等服务取得增值收入，预计按 300 万元/年进行测算。

(二) 运营成本及税金预测

本项目总成本费用包括外购原材料、外购燃料及动力、职工薪酬、维护费、其他费用、支付的各项税金及利息支出。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出及税金估算表（单位：万元）

年度	外购材料费	污泥处置费	水电费	人员薪酬	维护修理费	管理费用	税金	合计
2024 年	1,011.00	27.00	360.00	114.00	180.00	54.53	74.04	1,820.57
2025 年	1,011.00	27.00	360.00	116.28	180.00	54.53	74.04	1,822.85
2026 年	1,011.00	27.00	360.00	118.61	180.00	54.53	74.04	1,825.18
2027 年	1,011.00	27.00	360.00	120.98	180.00	54.53	74.04	1,827.55
2028 年	1,011.00	27.00	360.00	123.40	180.00	54.53	74.04	1,829.97
2029 年	1,011.00	27.00	360.00	125.87	180.00	59.38	86.63	1,849.88
2030 年	1,011.00	27.00	360.00	128.38	180.00	59.38	86.63	1,852.40
2031 年	1,011.00	27.00	360.00	130.95	180.00	59.38	86.63	1,854.97
2032 年	1,011.00	27.00	360.00	133.57	180.00	59.38	86.63	1,857.58
2033 年	1,011.00	27.00	360.00	136.24	180.00	59.38	86.63	1,860.26
2034 年	1,011.00	27.00	360.00	138.97	180.00	64.72	100.48	1,882.17
2035 年	1,011.00	27.00	360.00	141.74	180.00	64.72	100.48	1,884.95
2036 年	1,011.00	27.00	360.00	144.58	180.00	64.72	100.48	1,887.78
2037 年	1,011.00	27.00	360.00	147.47	180.00	64.72	100.48	1,890.68
2038 年	1,011.00	27.00	360.00	150.42	180.00	64.72	100.48	1,893.63
2039 年	1,011.00	27.00	360.00	153.43	180.00	70.59	157.79	1,959.81
2040 年	1,011.00	27.00	360.00	156.50	180.00	70.59	176.90	1,981.99
2041 年	1,011.00	27.00	360.00	159.63	180.00	70.59	176.12	1,984.34
2042 年	168.50	4.50	60.00	27.14	30.00	11.49	25.38	327.01
合计	18,366.50	490.50	6,540.00	2,468.14	3,270.00	1,116.45	1,841.97	34,093.56

成本预测方法说明：

1. 外购原材料主要为污水处理用药剂费，包括 25%乙酸钠溶液、PAC、PAM、液氧等，按实施单位编制的提标改造直接运营成本测算，按 0.924 元/m³ 估算；

2、污泥处置费，按实施单位编制的提标改造直接运营成本测算，按 0.025/m³ 估算；

3、外购燃料及动力费，技改后日总用电量增加 9605KW.h，电费单价按 0.6 元/ KW.h，按实施单位现行成本及提标改造直接运营成本测算，按 0.33/m³ 估算；

4. 人员薪酬劳动定员 23 人，污水处理厂定员 15 人，工资福利费用按 6 万元/年. 人测算；停车场定员 8 人，工资福利费用按 3 万元/年. 人测算，每年增长 2%；

5. 维护费用按固定资产投资额的 0.9%估算，路网工程建成后纳入园区道路统一管理维护，本项目维护费用不包括道路维护费。

6. 其他费用包括其他管理费用、营业费用等，按营业收入的 2% 估算；

7、资产折旧及摊销费，采用平均年限法计算，折旧和摊销年限房屋及构筑物按 30 年、设备、系统和路网按 20 年估算。

8、相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

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
	9%	工程类费用、租赁收入
	6%	物业服务、其他服务类费用
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

9. 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 10,000.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年		10,000.00		10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 2 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 3 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 4 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 5 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 6 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 7 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 8 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 9 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 10 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 11 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 12 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 13 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 14 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 15 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 16 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 17 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 18 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 19 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
第 20 年	10,000.00		10,000.00	0.00	4.00%	400.00	10,400.00
合计		10,000.00	10,000.00	-		8,000.00	18,000.00

（三）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 6。

表 6：项目资金测算平衡表（单位：万元）

金额单位：人民币万元

项目/年份	建设期			运营期							
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	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				2,726.52	2,726.52	2,726.52	2,726.52	2,726.52	2,969.17	2,969.17	2,969.17
2、经营活动支付的现金				1,746.53	1,748.81	1,751.14	1,753.51	1,755.93	1,763.25	1,765.77	1,768.33
3、经营税金及附加				74.04	74.04	74.04	74.04	74.04	86.63	86.63	86.63
经营活动产生的现金流小计			-	905.95	903.67	901.34	898.97	896.55	1,119.29	1,116.77	1,114.21
二、投资活动产生的现金流											
1、支付项目建设资金	1,150.00	10,666.67	7,515.00								
投资活动产生的现金流小计	-1,150.00	-10,666.67	-7,515.00	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流											
1、项目资本金	1,150.00	1,000.00	7,915.00								
2、债券融资款		10,000.00									
3、债券发行费											
4、偿还债券本金											
5、支付债券利息		333.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
融资活动产生的现金流合计	1,150.00	10,666.67	7,515.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00
四、现金流总计											
1、期初现金		-	-	-	505.95	1,009.62	1,510.96	2,009.93	2,506.48	3,225.77	3,942.55
2、期内现金变动	-	-	-	505.95	503.67	501.34	498.97	496.55	719.29	716.77	714.21
3、期末现金	-	-	-	505.95	1,009.62	1,510.96	2,009.93	2,506.48	3,225.77	3,942.55	4,656.75

续:

项目/年份	运营期											合计
	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	
一、经营活动产生的现金流												
1、经营活动产生的现金	2,969.17	2,969.17	3,236.09	3,236.09	3,236.09	3,236.09	3,236.09	3,529.70	3,529.70	3,529.70	574.52	55,822.52
2、经营活动支付的现金	1,770.95	1,773.62	1,781.69	1,784.47	1,787.30	1,790.19	1,793.14	1,802.02	1,805.09	1,808.22	301.63	32,251.59
3、经营税金及附加	86.63	86.63	100.48	100.48	100.48	100.48	100.48	157.79	176.90	25.38	176.12	1,841.97
经营活动产生的现金流小计	1,111.59	1,108.92	1,353.92	1,351.14	1,348.30	1,345.41	1,342.46	1,569.89	1,547.70	1,696.09	96.77	21,728.96
二、投资活动产生的现金流												
1、支付项目建设资金												19,331.67
投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-19,331.67
三、融资活动产生的现金流												
1、项目资本金												10,065.00
2、债券融资款												10,000.00
3、债券发行费												-
4、偿还债券本金											10,000.00	10,000.00
5、支付债券利息	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	66.67	8,000.00
融资活动产生的现金流合计	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-10,066.67	2,065.00
四、现金流总计												
1、期初现金	4,656.75	5,368.34	6,077.26	7,031.18	7,982.32	8,930.62	9,876.03	10,818.50	11,988.39	13,136.09	14,432.18	
2、期内现金变动	711.59	708.92	953.92	951.14	948.30	945.41	942.46	1,169.89	1,147.70	1,296.09	-9,969.90	4,462.29
3、期末现金	5,368.34	6,077.26	7,031.18	7,982.32	8,930.62	9,876.03	10,818.50	11,988.39	13,136.09	14,432.18	4,462.29	

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 2 月底发行成功，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

本项目收入主要包括污水处理收入、危化品停车场收入及园区服务收入等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对项目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 21728.96 万元，融资本息合计为 18000 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表（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	10,000.00	8,000.00	18,000.00	21728.96
覆盖倍数				1.21

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）项目经营风险分析

园区遵循市场化运作的原则，政府的作用只局限在制定规划、政策和产业导向，此时的经营风险主要体现在产业园区的可持续发展同单个企业的利益不一致所导致的园区发展停滞，以至于无法实现经济、社会和环境的协调发展。

（二）项目技术风险分析

作为现代化的产业园区，园区内不仅要进行物质集成和能量集成还须建立完善的信息交换平台，包括信息的收集、处理、共享和发布机制，这都需要现代化计算机网络技术为支撑的交流通畅、设施先进的现代化信息网络。如果不具备这些技术前提，园区后期扩建就会显得动力不足。

（三）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析可知，项目收益对污水处理、停车场及园区服务收入的实现较为敏感，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. 价格下滑风险

如项目停车场因使用率不高导致价格下调或园区服务收入存在因市场竞争造成价格下滑风险，给项目收益带来不确定性。因此应加强市场调研、准备把握市场动向，及时制定应对措施，同时加强园区管理和提升服务质量水平，提高自身竞争力。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

宁阳县化工园区基础设施改造提升项目，项目主管部门山东宁阳经济开发区管理委员会，实施单位为山东宁阳经济开发区园区发展有限公司，本次拟申请专项债券 1 亿元用于宁阳县化工园区基础设施改造提升项目建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

（1）符合国家产业政策要求

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目属于国家鼓励类第 22 项“城镇基础设施”范畴，符合国家产业政策。

（2）项目建设符合国家和地方有关规划

国家十三个五年规划纲要中明确提出：“培育发展充满活力、特色化、专业化的县域经济，提升承接城市功能转移和辐射带动乡村发展能力。依托优势资源，促进农产品精深加工、农村服务业及劳动密集型产业发展，积极探索承接产业转移新模式，融入区域性产业链和生产网络。引导农村二三产业向县城、重点乡镇及产业园区集中。扩大县域发展自主权，提高县级基本财力保障水平。”宁阳化工产业园所在的磁窑镇、华丰镇属于山东省重点开发区域（支撑全省经济持续增长的重要区域）中的其他重点开发城镇，产业发展方向与布局定位是以区域内的重点城镇区和国家级、省级等各类园区为依托，以重要交通线为发展轴，积极发展电子信息、生物、医药、新材料、新能源、物流、旅游、农产品深加工等产业，高效、集约利用土地资源，形成产业集中度高、竞争优势显著的产业集群。因此，园区总体发展规划符合《山东省主体功能区划》的要求。根据《宁阳县“多规合一”暨城乡总体规划（2015-2030 年）》成果，

宁阳县产业发展布局结构为“一带两区两板块”，其中东部产业城是未来宁阳县最重要的工业聚集区，重点推进化工产业、机械制造、轻纺、新材料等产业发展和现代物流业发展。因此，工园区总体规划符合宁阳县产业布局结构要求。

(3) 项目建设是落实省市安全环保要求，加速园区转型升级的需要

宁阳化工产业园作为宁阳县唯一的化工产业园区，区位优势明显，交通便利，发展空间充足，是承接宁阳县乃至泰安市化工企业“进区入园”的重要载体。通过落实山东省和泰安市对化工园区的安全环保发展要求，有针对性建设基础设施建设，将全面提升园区专业化运营和管理水平，使园区加速成长为本质安全、绿色环保、节能高效的现代化化工园区。

(4) 项目建设是进一步提高园区承载能力的需要

宁阳化工产业园基础设施有一定基础，道路、供水、供电、供气、通讯等基本满足现有企业的需求，但是在蒸汽供应、供水水源、污水处理等方面与先进园区相比仍存在较大差距。项目建设将按照先进园区模式，高标准统筹规划园区基础设施建设方案，将全面提高基础设施保障程度，提升园区综合服务水平，改善园区投资环境，增强园区可持续发展能力。

(5) 项目建设是优化园区产业结构，实现高附加值低成本发展的需要

宁阳化工产业园现有产业涉及领域较广，但企业数量较少，产品关联度低，生产衔接有限，产业集约特征不明显。当前我国化工行业发展机遇与挑战并存，园区需要结合行业发展态势和市场趋势，通过基础设施项目建设，有利于促进现有产业升级和新兴产业培育，创新产业发展模式，努力弥补短板、降低传统大宗产品生产成本，加快拓展高端差异化产业方向，打造既符合自身需要、又紧跟行业

前沿的产业结构，最终使园区产业更富有特色，质量效益不断提高。

评估认为，项目具有较强的政策相关性、职能相关性、需求相关性、及财政投入相关性，项目实施具有必要性。

2、项目实施的公益性

该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

项目的建设，有利于缓解宁阳县内劳动力的供需矛盾，解决就业压力，吸纳外地打工人员，带动地方经济的快速发展，增加地方财政收入，提高人民生活水平，促进当地经济的繁荣发展和社会稳定。园区作为宁阳工业经济发展核心区，是形成地方产业集群的重要载体，其良性发展将充分发挥积极的辐射、示范和带动作用，吸引大量投资入驻，提供大量就业岗位，提供商业、物流、建筑、金融、服务业发展空间，提高税收贡献，从而全面带动宁阳工业经济结构调整和二第三产业融合，促进宁阳经济社会全面健康发展。

本项目专项债券用于公益性资本支出，项目实施为宁阳化工产业园提供社会公共利益服务，注重园区发展长期利益。

评估认为，项目实施具有公益性。

3、项目实施的收益性

该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

项目建成后，通过收取污水处理收入、停车场收入和园区服务收入，同时通过为企业提供税务、人力资源管理、技术服务、金融等服务取得增值收入。

评估认为，具有明确的收益渠道，项目实施具有收益性。

4、项目建设的投资合规性

该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

2021 年 5 月，泰安市睿泰建设项目管理有限公司编制了《山东宁阳经济开发区化工产业园基础设施项目可行性研究报告》。

2021 年 11 月 03 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码：

2111-370921-04-01-627855。

评估认为，项目可研报告及项目备案已经落地，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

该指标分值 5 分，评估得分 3 分。

本项目初设、环评等手续尚未落地。评估认为，项目成熟度相对较低。

6、项目资金来源和到位可行性

该项指标 10 分，得分 10 分。

项目总投资 20,065.00 万元，计划拟发行专项债券 10,000.00 万元，占项目总投资的 49.84%，自有资金 10,065.00 万元，占项目总投资的 50.16%。

评估认为，项目资金来源渠道、性质、额度明确，资金到位可能性较高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项指标 20 分，得分 18 分，得分率 90%。

本项目建成后，项目运营收入主要为污水处理收入、危化品停车场收入及园区服务收入等，项目运营成本主要为外购材料费、燃料动力费、工资及福利费、维护修理费及其他费用等，通过对项目收入来源、运营成本和项目收益进行充分论证，预测结果较为合理。

评估认为，项目收入、成本、收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

该项指标 10 分，得分 10 分。

本项目投向领域为市政和产业园区基础设施，属于严格限定的“九大领域”。本项目拟发行地方政府专项债券 1 亿元，项目债券资金需求符合实际，预算测算合理。评估认为，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

该项指标 20 分，得分 20 分。

(1) 项目偿债计划可行性。该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

本项目计划通过发行专项债券的方式，以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措，并以污水处理收入、危化品停车场收入及园区服务收入等所对应的充足、稳定的现金流入作为后续还本付息的资金来源。评估认为，项目具有偿债计划，偿债计划切实可行。

(2) 项目偿债风险点。该指标分值 10 分，评估得分 10 分。

本项目对可能存在的风险进行了全面分析和评估，并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。评估认为，本项目对偿债风险的认识较为全面，偿债风险基本可控。

10、绩效目标合理性

该项指标 10 分，得分 10 分。

1. 绩效目标明确性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

山东宁阳经济开发区园区发展有限公司按照要求设定了项目绩效目标，同时依据绩效目标细化分解了 19 个绩效指标，包括产出数量指标 4 个、产出质量指标 2 个、产出时效指标 1 个、产出成本指标 2 个、经济效益指标 2 个、社会效益指标 2 个、生态效益指标 2 个、可持续影响力指标 2 个、服务对象满意度指标 2 个。

本项目绩效目标设定较为明确，能够与部门中长期规划目标、年度工作目标保持一致，绩效目标和指标设置与项目相关。

评估认为，绩效目标设置明确。

2. 绩效目标合理性。该指标分值 5 分，评估得分 5 分。

本项目绩效目标与项目预计解决问题相匹配，与现实需求相匹配，具有一定的前瞻性和挑战性，绩效指标较为细化、量化，指标值设置合理。

评估认为，绩效目标设置合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项
无。

（三）评估结论

宁阳县化工园区基础设施改造提升项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 21728.96 万元，融资本息合计为 18000 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍，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。项目建成后能提升当地基础设施建设水平，为社会经济发展创造更加优良的环境。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。

事前绩效评估得分情况统计表

指标	项目实施的必要性、公益性、收益性	项目建设投资合规性与项目成熟度	项目资金来源和到位可行性	项目收入、成本、收益预测合理性	债券资金需求合理性	项目偿债计划可行性和偿债风险点	绩效目标合理性	合计
分值	20	10	10	20	10	20	10	100
得分	20	8	10	18	10	20	10	96
得分率	100%	80%	100%	90%	100%	100%	100%	96%