

滨州市博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目 目实施方案

项目单位：博兴兴博城建投资集团有限公司

主管部门：博兴经济开发区管理委员会

财政部门：博兴县财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目

（二）立项单位

立项单位：博兴兴博城建投资集团有限公司

博兴兴博城建投资集团有限公司成立于 2020 年 07 月 16 日，地址为山东省滨州市博兴经济开发区化工路 166 号；信用代码/税号为 91371625MA3TJAPX90，法人是刘斌，注册资本为 3000 万，企业的经营范围为：一般项目：对外承包工程；承接总公司工程建设业务；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；土石方工程施工；金属门窗工程施工；物业管理；土地使用权租赁；房地产评估；房地产经纪；房地产咨询；住房租赁；非居住房地产租赁；自有房地产经营活动；本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；热力生产和供应；污水处理及其再生利用；防洪除涝设施管理；市政设施管理；城乡市容管理；城市绿化管理；城市公园管理；名胜风景区管理；森林公园管理；游览景区管理；环境卫生管理（除环境监测、污染源检查服务）；土地整治服务；招投标代理服务；政府采购代理服务；工程管理服务；养老服务；机构养老服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；住宅室内

装饰装修；施工专业作业；建筑劳务分包；消防设施工程施工；房地产开发经营；燃气经营；建设工程质量检测；建设工程监理；建设工程设计；石油、天然气管道储运；工程造价咨询业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。

（三）项目规划审批

2024 年 12 月，山东宏信建设工程咨询有限公司对该项目出具了《博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目可行性研究报告》；2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目建议书的批复》（博发改〔2024〕286 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目可行性研究报告的批复》（博发改〔2024〕287 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目用地预审与选址意见书》（用字第 371625202401104 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目主要对开发区城南园区基础设施进行建设提升，总占地面积 206.86 亩，总建筑面积约 27 万平方米，主要建设标准化厂房及其配套工程 27 万平方米、改造 DN500—DN1500 雨水管网 116.47 千米、DN400—DN1000 污水管网 62.76 千米、DN32—DN90 供水管网 5.34 千米、道路 66.92 公里，以及其他基础设施。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2025 年 5 月至 2028 年 4 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 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指南》(试用版);
- 3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》
- 4、《山东省工程造价信息》
- 5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);
- 6、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，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;
- 7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;
- 8、其它费用，按滨州市的相关取费标准估算;
- 9、山东省滨州市材料预算定额价目表;
- 10、项目承办单位提供的有关资料;
- 11、同类工程投资情况

（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 140,907.00 万元，其中，项目单位自有资金 70,907.00 万元，专项债券 70,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 65,000 万元。

表 1 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	140,907.00	100.00%	
一、资本金	70,907.00	50.32%	
（一）自有资金	70,907.00	50.32%	
（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）	70,000.00	49.68%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	3.55%	
（三）后续拟发行专项债券	65,000.00	49.68%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	252,341.66	-	-	-	6,269.36	9,404.04
经营活动支出	B	21,880.65	-	-	-	531.15	796.73
支付的各项税费	C	28,261.33	-	-	-	673.97	1,059.39
经营活动现金净流量	D=A-B-C	202,199.68	-	-	-	5,064.24	7,547.92
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	135,500.00	80,000.00	25,000.00	1,700.00	28,800.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-135,500.00	-80,000.00	-25,000.00	-1,700.00	-28,800.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	70,907.00	35,453.50	5,453.50	20,000.00	10,000.00	-
专项债券	I	70,000.00	70,000.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	70,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	88,200.00	1,470.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
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	-17,293.00	103,983.50	2,513.50	17,060.00	7,060.00	-2,940.00
四、期初现金	P		-	23,983.50	1,497.00	16,857.00	181.24
期内现金变动	Q=D+G+O	49,406.68	23,983.50	-22,486.50	15,360.00	-16,675.76	4,607.92
五、期末现金	R=P+Q	49,406.68	23,983.50	1,497.00	16,857.00	181.24	4,789.16

续上表：

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04
经营活动支出	B	796.73	796.73	796.73	804.06	804.06	804.06
支付的各项税费	C	1,059.39	1,059.39	1,059.39	1,057.53	1,057.53	1,057.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,547.92	7,547.92	7,547.92	7,542.45	7,542.45	7,542.45
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	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
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	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00
四、期初现金	P	4,789.16	9,397.07	14,004.99	18,612.91	23,215.36	27,817.81
期内现金变动	Q=D+G+O	4,607.92	4,607.92	4,607.92	4,602.45	4,602.45	4,602.45
五、期末现金	R=P+Q	9,397.07	14,004.99	18,612.91	23,215.36	27,817.81	32,420.25

续上表：

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04
经营活动支出	B	804.06	804.06	812.12	812.12	812.12	812.12
支付的各项税费	C	1,057.53	1,057.53	1,055.49	1,055.49	1,055.49	1,055.49
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,542.45	7,542.45	7,536.43	7,536.43	7,536.43	7,536.43
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	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
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	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00
四、期初现金	P	32,420.25	37,022.70	41,625.15	46,221.58	50,818.01	55,414.44
期内现金变动	Q=D+G+O	4,602.45	4,602.45	4,596.43	4,596.43	4,596.43	4,596.43
五、期末现金	R=P+Q	37,022.70	41,625.15	46,221.58	50,818.01	55,414.44	60,010.87

续上表：

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04
经营活动支出	B	812.12	820.98	820.98	820.98	820.98	820.98
支付的各项税费	C	1,055.49	1,053.25	1,053.25	1,053.25	1,053.25	1,053.25
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,536.43	7,529.81	7,529.81	7,529.81	7,529.81	7,529.81
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	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
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	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00
四、期初现金	P	60,010.87	64,607.30	69,197.11	73,786.92	78,376.73	82,966.54
期内现金变动	Q=D+G+O	4,596.43	4,589.81	4,589.81	4,589.81	4,589.81	4,589.81
五、期末现金	R=P+Q	64,607.30	69,197.11	73,786.92	78,376.73	82,966.54	87,556.35

续上表：

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04	9,404.04
经营活动支出	B	830.73	830.73	830.73	830.73	830.73	841.46
支付的各项税费	C	1,050.78	1,050.78	1,050.78	1,050.78	1,050.78	1,048.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,522.53	7,522.53	7,522.53	7,522.53	7,522.53	7,514.52
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	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00	2,940.00
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	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00	-2,940.00
四、期初现金	P	87,556.35	92,138.88	96,721.41	101,303.94	105,886.47	110,469.00
期内现金变动	Q=D+G+O	4,582.53	4,582.53	4,582.53	4,582.53	4,582.53	4,574.52
五、期末现金	R=P+Q	92,138.88	96,721.41	101,303.94	105,886.47	110,469.00	115,043.52

续上表：

项目/年度	公式	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	9,404.04	1,567.34
经营活动支出	B	841.46	140.24
支付的各项税费	C	1,048.06	168.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,514.52	1,258.64
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	-	70,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	2,940.00	1,470.00
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	-2,940.00	-71,470.00
四、期初现金	P	115,043.52	119,618.04
期内现金变动	Q=D+G+O	4,574.52	-70,211.36
五、期末现金	R=P+Q	119,618.04	49,406.68

（二）应付本息情况

专项债券

本次拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；剩余额度 65,000.00 万元假设于 2025 年发行完毕，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；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。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（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
2025	-	70,000.00	-	70,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2026	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2027	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2028	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2029	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2030	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2031	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2032	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2033	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2034	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2035	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2036	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00

2037	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2038	70,000.00	-		70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2039	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2040	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2041	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2042	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2043	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2044	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2045	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2046	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2047	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2048	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2049	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2050	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2051	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2052	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2053	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2054	70,000.00	-	-	70,000.00	4.20%	2,940.00	2,940.00
2055	70,000.00	-	70,000.00	-	4.20%	1,470.00	71,470.00
合计		70,000.00	70,000.00			88,200.00	158,200.00

（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 202,199.68 万元，融资

本息合计 158,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.28。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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、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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目，实施单位博兴兴博城建投资集团有限公司，主管单位为博兴经济开发区管理委员会，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于滨州市博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家有关产业政策

本项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2024 年本）》第一类“鼓励类”“第二十二项”“城镇基础设施”第 2 款“市政基础设施”的规定，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家、省、市相关政策规划

①符合国家相关规划

《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》中指出：顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一

张图”数字化管理和城市运行一网统管。科学规划布局城市绿环绿廊绿楔绿道，推进生态修复和功能完善工程，优先发展城市公共交通，建设自行车道、步行道等慢行网络，发展智能建造，推广绿色建材、装配式建筑和钢结构住宅，建设低碳城市。保护和延续城市文脉，杜绝大拆大建，让城市留下记忆、让居民记住乡愁。建设源头减排、蓄排结合、排涝除险、超标应急的城市防洪排涝体系，推动城市内涝治理取得明显成效。增强公共设施应对风暴、干旱和地质灾害的能力，完善公共设施和建筑应急避难功能。加强无障碍环境建设。拓展城市建设资金来源渠道，建立期限匹配、渠道多元、财务可持续的融资机制。

②符合山东省相关规划

《山东省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》中指出：推动水生态环境治理。强化河湖长制，统筹水资源、水生态、水环境，实施河湖水系综合整治，深入开展污染减排和人工湿地建设，打造美丽河湖。加强南水北调工程沿线污染防治，开展入河湖排污口溯源整治，统筹固定源、生活源、农业源、移动源治理。加强工业水污染防治和区域再生水利用，2025 年全省城市和县城再生水利用率达到 50%。完善城市污水收集处理设施及配套管网，深入推进城镇雨污分流改造，2025 年全省基本消除劣 V 类国控断面，全面消除城市黑臭水体。开展重点污染源周边地下水基础环境状况监测调查，推进地下水超采、海水入侵等重点区域综合治理，加强饮用

水水源地规范化建设，保障饮用水安全。

③符合滨州市相关规划

《滨州市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》中指出：完善市政基础设施。完善城市给排水、燃气、供热、电力通信、环卫等设施，有序推进老旧管网改造完善，推动垃圾分类，改善市政公用设施条件。加强城市路网改造，统筹地上、地下的新建、扩建、改建工程项目，实施交通路口渠化改造和道路修整工程，打通断头路、断头桥，提高道路通行效率。加强市政无障碍设施建设和管理。推进城市雨污分流管网升级改造，完善秦台河、张肖堂干渠等河道截污管道。加强海绵城市建设，促进雨水及再生水利用。结合旧城改造、棚户区改造、道路改造等，因地制宜建设地下综合管廊，推动新区规划建设与管廊工程同步实施，优化和集约利用地下空间资源。

④符合博兴县相关规划

《博兴县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》指出：推进城市交通、能源、供排水、供热、污水、垃圾处理等基础设施规划建设。深化园区建设运营市场化，进一步完善园区基础设施。

2、项目实施的公益性

项目的实施提升了园区的公共服务设施水平，为居民和企业提供了更加便捷、高效的服务。通过对雨水管网和污水管网的改造升级，

增强了园区的防洪排涝能力和污水处理效率，有效保障了人民群众的生命财产安全。有助于提升园区的整体形象和吸引力，增强居民的归属感和认同感，从而促进社会的和谐稳定。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过租赁等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资合规性

2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目建议书的批复》（博发改〔2024〕286 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目可行性研究报告的批复》（博发改〔2024〕287 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目用地预审与选址意见书》（用字第 371625202401104 号）。

5、项目成熟度

2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目建议书的批复》（博发改〔2024〕286 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《关于博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目可行性研究报告的批复》（博发改〔2024〕287 号）；

2024 年 12 月 19 日，取得《博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目用地预审与选址意见书》（用字第 371625202401104

号)。

项目建设规模合理，平面布局能满足博兴县发展需要，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施较为成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 140,907.00 万元，申请债券 70,000.00 万元解决，其余 70,907.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目符合专项债支持项目。今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为租赁现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规

律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 140,907.00 万元，需要债券资金 70,000.00 万元,占比 49.68%，项目资本金为 70,907.00 万元，项目资本金比例为 50.32%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

(1) 博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目产出指标有：

①产出数量方面：项目主要对开发区城南园区基础设施进行建设提升，总占地面积 206.86 亩，总建筑面积约 27 万平方米，主要建设标准化厂房及其配套工程 27 万平方米、改造 DN500—DN1500 雨水管网 116.47 千米、DN400—DN1000 污水管网 62.76 千米、DN32—DN90 供水管网 5.34 千米、道路 66.92 公里，以及其他基础设施。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目建成后实现农业产值的显著提升。

③产出时效方面：本项目建设期 36 个月，自 2025 年 5 月开工建

设，2028 年 4 月竣工验收。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

(2) 项目效益指标为：

①经济效益指标：本项目正常年可实现运营收入 10,497.60 万元，项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面：不仅提升了园区的综合竞争力和吸引力，更为园区的长远发展奠定了坚实基础。随着基础设施的不断完善，园区将能够更好地适应未来产业升级与结构调整的需求，成为推动区域经济转型升级的重要引擎。同时，项目所倡导的绿色发展理念，也将引领园区企业走向更加环保、可持续的发展道路，为构建人与自然和谐共生的美好家园贡献力量。

③可持续影响方面：带动了建筑、材料、环保等多个行业的经济发展，创造了大量就业机会，还通过提升园区的基础设施质量，增强了其对高端产业和优质项目的吸引力，为区域经济的高质量发展注入了强劲动力。同时，完善的排水系统与环保设施，有效缓解了城市内涝问题，改善了周边居民的生活质量，提升了公众对环境保护的意识，为构建和谐宜居的社会环境贡献了积极力量。

④满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在 90%以上。

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

（三）评估结论

滨州市博兴经济开发区城南园区基础设施建设提升项目收益 202,199.68 万元，项目债券本息合计 158,200.00 万元，本息覆盖倍数为 1.28，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。