

2024 年山东省菏泽市东明县东明石化产业园
新区基础设施及配套提升工程项目
实施方案

项目单位：东明明翔投资发展有限公司

主管部门：东明县国有资产监督管理局

财政部门：东明县财政局

2024 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目

（二）项目单位

东明明翔投资发展有限公司，由东明城投控股集团有限公司单独出资的全资子公司，成立日期为2006年1月18日，注册资本20000万元。公司主要职责为城乡基础设施建设类项目投资建设、管理与经营；房地产开发；物业管理；建筑材料的销售。

（三）项目规划审批

2018年6月26日，东明石化产业园经山东省人民政府批复认定为省级化工产业园（鲁政办字〔2018〕102号）。

2023年8月，山东省工程咨询院完成编制《东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目可行性研究报告》。

2023年8月30日，东明县发展和改革局下发《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审批〔2023〕96号）文件，同意建设东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目（代码2309-371728-04-01-516842）。

2023年8月31日，东明县自然资源与规划局出具文件《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目的规划选址意见说明》（东自然资规函〔2023〕230号）。

2023年9月4日，东明县行政审批服务局出具文件《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目用地预审的说明》。

(四) 项目规模与主要建设内容

主要包括道路工程、雨水管网工程、明渠、给水管网工程、中水管网工程、照明工程、污水处理厂新建工程、净水厂工程、智安化工园区平台工程、园区公用综合管廊(含热力管线)工程、园区综合物流园工程、消防站及附属设施工程、地下综合管廊等。

主要建设内容一览表

序号	项目	名称	起止点/规模/指标	单位	数量	红线
一	产业园新区基础设施工程					
1	净水厂工程	新建净水厂	6万 m ³ /d 净水厂			
2	污水处理厂新建工程	新建污水处理厂及中水回用装置	3万 m ³ /d			
3	智安化工园区平台工程	智安化工平台二期				
		智慧应急、消防、安监、环保、技防平台及监测监控系统				
4	园区综合物流园	建设销售广场区、罐区、综合服务区和停车区				
二	产业园新区配套提升工程					
1	雨水管网工程	平江路北侧绿化带雨水管道	DN1000	米	467	
		钱江路南侧绿化带雨水管道	DN1000	米	386	
		湘江路北侧绿化带雨水管道	DN1000	米	3624	
		运河路东侧绿化带内雨水管道	DN1000	米	1515	
		盛海路东侧绿化带雨水管道	DN1000	米	1417	
2	明渠工程	平江路南侧绿化带外雨水明沟	3x2 米 混凝土	米	467	
		钱江路北侧绿化带外雨水明沟	3x2 米 混凝土	米	386	
		湘江路南侧绿化带外雨水明沟	3x2 米 混凝土	米	3624	
		运河路西侧绿化带外雨水明沟	3x2 米 混凝土	米	1515	
		盛海路西侧绿化带外雨水明沟	3x2 米 混凝土	米	1417	
3	给水管网工程	平江路给水管道	dn400	米	934	
		钱江路给水管道	dn400	米	386	
		湘江路给水管道	dn400	米	3624	
		运河路给水管道	dn400	米	1515	
		盛海路给水管道	dn400	米	1417	

4	消防给水管	平江路、钱江路、湘江路、运河路、盛海路消防管道	Dn300	米	7870	
5	中水管网工程	平江路(467米)、钱江路(386米)、湘江路(3624米)、运河路(1515米)、盛海路(1417米)中水管道。	DN600	米	7409	
6	园区公用工程综合管廊		柱距为3米,宽度为10米,管廊层数3层;先期实施“且”字形结构	千米	20	
7	地下管廊	湘江路、运河路、盛海路,	管廊断面设计为两个舱室,分别为燃气舱和通信、电力舱。容纳管线种类为电力、通信、燃气。	米	6462.8	

(五) 项目建设期限

项目计划实施周期约36个月,2024年1月至2026年12月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据及原则

1. 《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》

2. 《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》

3. 《菏泽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》;

4. 《产业结构调整指导目录(2019年本)》(2021年修正)。

5. 《关于严格能效约束推动重点领域节能降碳的若干意见》(发改产业〔2021〕1464号)

6. 《关于“十四五”推动石化化工行业高质量发展的指导意见》(工信部联原〔2022〕34号)

7. 《新材料产业发展指南》(工信部联规〔2016〕454号)

8. 《石油和化学工业“十四五”发展规划与研究》(中国石油和化学工业联合会)

9. 《化工新材料产业“十四五”发展指南(2021年-2025年)》(中国石油和化学工业联合会化工新材料专业委员会)

10. 《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》(中共中央国务院印发)

11. 《国务院关于支持山东深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展的意见》(国发〔2022〕18号)

12. 《山东省建设绿色低碳高质量发展先行区三年行动计划(2023-2025年)》(鲁发〔2022〕19号)

13. 《山东省化工产业“十四五”发展规划》(鲁工信化工〔2021〕213号)

14. 《山东省“十四五”制造强省建设规划》

15. 《突破菏泽鲁西崛起三年行动计划(2023-2025年)》鲁政字〔2023〕18号)项目《可行性研究报告》。

16. 项目单位关于该项目的可行性研究报告。

(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

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	346,140.67		
一、资本金	186,140.67	53.78%	
（一）自有资金	186,140.67		
（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）	160,000.00	46.22%	
（一）已发行专项债券	50,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	6,900.00		
（三）后续拟发行专项债券	103,100.00		
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金测算平衡表

表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	—									
经营活动收入	A	1,240,379.97	-	-	-	32,041.90	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43
经营活动支出	B	666,457.95	-	-	-	14,443.83	17,490.20	17,490.20	17,490.20	17,490.20
支付的各项税费	C	67,405.90	-	-	-	1,183.17	1,701.73	1,701.73	1,701.73	1,701.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	506,516.12	-	-	-	16,414.90	23,200.50	23,200.50	23,200.50	23,200.50
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	335,960.67	140,166.49	113,610.96	82,183.22	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	10,180.00	400.00	3,990.00	5,790.00	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-346,140.67	-140,566.49	-117,600.96	-87,973.22	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	186,140.67	60,566.49	57,600.96	67,973.22	-	-	-	-	-
专项债券	I	160,000.00	80,000.00	60,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	160,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	177,020.00	-	-	-	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K	9,120.67	140,566.49	117,600.96	87,973.22	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00

融资活动现金净流量	$O=H+I+J-K-L-M-N$	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00	-6,240.00
四、期初现金	P	78,016.90	94,942.20	111,867.50	128,792.80	145,718.10	70,669.47	91,133.05	111,596.63	130,785.80	130,785.80	130,785.80
期内现金变动	$Q=D+G+O$	16,925.30	16,925.30	16,925.30	16,925.30	-75,048.63	20,463.58	20,463.58	19,189.17	18,644.13	18,644.13	18,644.13
五、期末现金	$R=P+Q$	94,942.20	111,867.50	128,792.80	145,718.10	70,669.47	91,133.05	111,596.63	130,785.80	149,429.93	149,429.93	149,429.93

续上表

项目/年度	公式	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43	42,392.43
经营活动支出	B	15,688.85	15,727.66	15,727.66	15,727.66	15,727.66	109,403.31	15,768.41	15,768.41
支付的各项税费	C	1,819.45	4,817.39	4,817.39	4,817.39	4,817.39	—	—	—
经营活动现金净流量	$D=A-B-C$	24,884.13	21,847.38	21,847.38	21,847.38	21,847.38	-67,010.88	26,624.02	26,624.02
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	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债务利息	M	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00	6,240.00
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	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00
四、期初现金	P	149, 429. 93	168, 074. 06	183, 681. 44	199, 288. 82	214, 896. 19	230, 503. 57	157, 252. 69	177, 636. 71
期内现金变动	Q=D+G+O	18, 644. 13	15, 607. 38	15, 607. 38	15, 607. 38	15, 607. 38	-73, 250. 88	20, 384. 02	20, 384. 02
五、期末现金	R=P+Q	168, 074. 06	183, 681. 44	199, 288. 82	214, 896. 19	230, 503. 57	157, 252. 69	177, 636. 71	198, 020. 73

续上表

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	42, 392. 43	42, 392. 43	42, 392. 43	42, 392. 43	42, 392. 43	42, 392. 43	42, 392. 43	21, 350. 03
经营活动支出	B	15, 768. 41	15, 768. 41	15, 768. 41	15, 811. 20	15, 811. 20	15, 811. 20	15, 811. 20	7, 905. 61
支付的各项税费	C	1, 392. 12	1, 819. 45	1, 819. 45	4, 796. 51	4, 796. 51	4, 896. 51	5, 794. 01	3, 111. 46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25, 231. 90	24, 804. 57	24, 804. 57	21, 784. 72	21, 784. 72	21, 684. 72	20, 787. 22	10, 332. 96
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	6, 240. 00	6, 240. 00	6, 240. 00	6, 240. 00	6, 240. 00	5, 840. 00	2, 250. 00	450. 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	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-6, 240. 00	-85, 840. 00	-62, 250. 00	-20, 450. 00
四、期初现金	P	198, 020. 73	217, 012. 63	235, 577. 20	254, 141. 77	269, 686. 49	285, 231. 22	285, 231. 22	221, 075. 94	179, 613. 16
期内现金变动	Q=D+G+O	18, 991. 90	18, 564. 57	18, 564. 57	15, 544. 72	15, 544. 72	-64, 155. 28	-41, 462. 78	-10, 117. 04	-10, 117. 04
五、期末现金	R=P+Q	217, 012. 63	235, 577. 20	254, 141. 77	269, 686. 49	285, 231. 22	221, 075. 94	179, 613. 16	169, 496. 12	169, 496. 12

（二）应付本息情况

本项目 2024 年 4 月已发行专项债券 20,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.67%；2024 年 5 月已发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率为 2.66%；2024 年 8 月已发行专项债券 20,000.00 万元，期限 30 年，利率为 2.45%；本期拟发行专项债券 6,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 103,100.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：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
2024 年	-	80,000.00	-	80,000.00	2.67%	400.00	400.00
2025 年	80,000.00	60,000.00	-	140,000.00	2.67%、4.50%	3,990.00	3,990.00
2026 年	140,000.00	20,000.00	-	160,000.00	2.67%、4.50%	5,790.00	5,790.00
2027 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2028 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2029 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2030 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2031 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2032 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2033 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2034 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2035 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2036 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2037 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2038 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2039 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2040 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2041 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2042 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2043 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2044 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2045 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2046 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2047 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2048 年	160,000.00	-	-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00

2049 年	160,000.00		-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2050 年	160,000.00		-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2051 年	160,000.00		-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2052 年	160,000.00		-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2053 年	160,000.00		-	160,000.00	2.67%、4.50%	6,240.00	6,240.00
2054 年	160,000.00		80,000.00	80,000.00	2.67%、4.50%	5,840.00	85,840.00
2055 年	80,000.00		60,000.00	20,000.00	4.50%	2,250.00	62,250.00
2056 年	20,000.00		20,000.00	-	4.50%	450.00	20,450.00
合计	-	160,000.00	160,000.00			187,200.00	347,200.00

(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 506,516.12 万元，融资本息合计 347,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46。

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

在项目的建设过程中，面临一定的风险。具体包括：

1、在工程建设过程中，由于涉及很多方面的协调和协作，如果某一环节出现延迟，可能会影响项目的整体进度，进而影响项目的及时完工。

对策：公司要严格执行国家的法律法规，严格按建设程序办事，

保证工程实施的各种措施要到位及时，通过加强建设管理，以保证项目及时完工；提升管理水平，不断创新，化风险为竞争优势，从而增强公司抵御风险的能力。

2、项目施工可能会严重影响周围群众的日常生产、生活，可能对周围生态环境造成一定破坏。

对策：本项目已获得产业园环保局关于环境影响和水土保持方案报告书的批复，在设计、施工阶段严格按照报告书提出的相关要求执行，可有效防范或降低本项目建设期由于环境影响造成的风险。

（二）与项目收益相关的风险

1、市场情况不确定的风险

该项目工程规模较大，在本工程规划、设计、建设、推广到运营管理开发全过程中一系列不确定因素对本工程经营收益的影响。

对策：一是对启动示范工程进行科学合理运作，建立科学的基地建设发展机制，仔细认真地做好基地工程建设的前期准备工作，合理安排建设时序；二是搭建好新城的硬件平台，吸引优秀人才，提高管理水平，建立适合专业人才的激励机制，完善用人制度，用环境吸引更多的优秀人才加入；三是建立政府推动的聚集机制，吸引高技术企业入住。

2、资金运作方面的风险

该项目工程建设规模大、建设期投入资金较多，项目建设中涉及问题多，情况复杂，在资金运作方面存在风险。

对策：一是对项目建设资金分批分期滚动运用，准确合理预算资金使用量，明确资金筹措办法和来源后再实施开发；二是建立科学的基地建设发展机制，仔细认真地做好基地工程建设的前期准备

工作，合理安排建设时序，有效利用资金，减少资金浪费。

3、宏观政策不确定的风险

由于本工程规模大，投资开发周期较长，项目收益等未来可能受到宏观经济、国家产业政策的影响。

对策：一是工程实施过程中，加强对有关政策、法律法规的研究，掌握国家法规政策的最新动态，及时调整公司的发展目标和经营战略；二是加快工程手续报批及建设速度，缩短工程运作周期，减少政策变化所带来的风险；三是充分利用当地的优惠政策，提高企业的实力和抗风险能力；四是采用风险管理模式，敏锐地洞察识别分析潜在风险，及时了解并进行趋势研究，根据形势的变化及时调整工程操作思路及营销策略。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目，项目主管单位为东明县国有资产监督与管理局，项目实施单位为东明明翔投资发展有限公司，本次拟申请专项债券 0.69 亿元用于项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

围绕新旧动能转换和高端化发展两大主线，立足东明石化等区域重点企业转型升级和可持续发展的需求，依托已有原油加工能力，辅以原料、技术多元化路径，注重资源利用效率和产品附加值的提升，以发展清洁能源为基础，以发展烯烃和芳烃两大基础石化产业

为突破口，逐步向下游高端化工产业延伸拓展，通过产业链条的延伸、完善和创新发展打造高端石化产品集群，实现园区产业结构、产品结构优化和一体化配套完善，提升企业和园区的发展质量，并确保安全环保和可持续发展。

园区产业将重点围绕“做优基础炼油产业，做强基础化工原料产业，做精特色高端化工产业”发展方向，着重打造“炼油结构调整升级产业、烯烃及下游精深加工产业、芳烃及下游精深加工产业”三大产业体系，逐步构建上下游一体化的特色高端化工产业集群。

东明石化产业园区没有形成完整的道路体系，目前长江路、湘江路、淮河路况较好，园区内道路体系不完善；东明石化生产用水主要来源于市政供水和自备井水，园区内给水管道敷设较少，一路由东源水厂沿润泽化工、梨树化工企业内现状道路敷设至淮河路 DN600 给水管道；另一路由净水厂沿长江路、淮河路、钱江路敷设 DN1000 给水管道，湘江路敷设 DN300 给水管道；无法满足新上企业用水需求；东明石化产业园多为化工项目，对安全平稳生产、长周期运行要求极高，突然停水、停电可能造成难以控制的安全事故。菜园集水库距离园区较近，但其取水指标、供水能力、供水质量（油度高、氯离子含量高等）、设备状况、运行管理等方面考虑，均不能满足园区的用水需求；园区驻有东明黄河消防中队，现有消防队员 30 人，消防车辆 8 部，东明石化应急救援中心配备泡沫消防车 3 辆，抢险救援消防车 1 辆。但是园区内消防管道系统仍未建立；园区内雨水、污水体系尚未形成。

目前东明石化产业园区建设多为自发建设而成，缺少统一的规划设计，市政等基础设施建设不完善，已不能满足园区未来快速发展的需求，亟需高标准的规划设计作为指导，促进园区一体发展，为高水平建设石化产业园提供支撑。

2、项目实施的公益性

项目建设使用后，将优化当地产业结构，增加就业机会，有利于促进当地的社会稳定和团结。工程建设期间对当地居民生活质量略有影响，但工程建设使用后，将显著改善当地环境面貌，提升当地居民的生活水平和生活质量。随着园区基础设施综合开发项目的建设，片区将提供大量的就业工作岗位，能为社会创造更多的就业机会，对引进人才以及当地的稳定繁荣都有极大的推动作用。

本项目的建设是东明县打开对外窗口的重要布局，对于文化交流、教育引进、卫生宣传等都有深远和积极的影响。东明石化产业园区的定位是高端、低碳工业园，对引进高科技人才，提高地区科学文化水平，促进地区经济的建设发挥具有积极作用。引入产业都将经过严格筛选，对环境没有污染的绿色环保企业，在环境卫生方面将极大改善目前差乱无序的状况。本项目的建设，将会对产业园区目前的道路、给排水、给水、中水等设施进行科学合理的规划设计，将对上述设施的老旧化彻底进行改善，以大大满足社会服务容量和城市现代化进程的需要，基础设施建设是新城的发展建设必不可少的重要环节。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目投资合规性

2023年8月30日项目取得东明县发展和改革局下发的《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审批〔2023〕96号）文件。同意建设东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目（代码2309-371728-04-01-516842）。

5、项目成熟度

2018年6月26日，东明石化产业园经山东省人民政府批复认定为省级化工产业园（鲁政办字〔2018〕102号）。

2023年8月，委托山东省工程咨询院完成编制《东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目可行性研究报告》。

2023年8月30日项目取得东明县发展和改革局下发的《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审批〔2023〕96号）文件。同意建设东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目（代码2309-371728-04-01-516842）。

2023年8月31日，东明县自然资源与规划局文件《关于东明石化产业园新区基础设施及配套提升工程项目的规划选址意见说明》（东自然资规函〔2023〕230号）。

2023年9月4日，东明县行政审批服务局文件《关于东明石化

产业园新区基础设施及配套提升工程项目用地预审的说明》。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资为 346,140.6 万元，其中项目单位自筹资金 186,140.67 万元，拟发行专项债券 160,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金 6,900.00 万元，与投资支出进度相匹配，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

(1) 项目偿债计划可行性：按照当前偿债计划，地方政府债券项目运营期可用于偿债资金足以支付每年利息，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到 1.43，即能保障项目项目还本付息，又避免过多资金闲置。

①项目建设相关风险及应对措施

项目建设相关风险见五、(一)

应对措施：

建立项目管理机构，完善企业管理制度，对规范项目管理进行详细、全面地约束，增强管理人员风险意识，提高项目管理风险的预见性，有效规避建设风险。

一是加强工程投资控制，工程设计阶段是决定投资控制目标的关键阶段，加强对初步设计、设计概算的审核。保证工程建设投资构成的完整性、合理性，根据项目总进度计划编制项目投资计划。

重视工程量清单的审核及招标控制价的编制，选择合理的合同计价方式。

二是促进工程进度管理，项目建设前期加强可行性研究报告和初步设计的审核工作，要求设计进度节点，提前组织工程、设备招投标工作，施工前对设计图纸组织相关单位进行详细审核，减少工程实施过程中的变更。加强对设计、施工、监理单位的监督管理，严格控制进度计划中关键线路上关键工序的工期，适时进行计划调整，严格处理工程延误，及时采取纠偏措施督促和优化投入资源保证里程碑计划节点；定期将工程的进展情况进行梳理。

三是严抓工程质量管理，按照计划、实施、检查、处置的循环控制原理。以事前控制为基础，事中控制为重点，降低工程的质量风险。加强勘察设计阶段设计质量控制，建立健全的项目质量、技术管理制度，设立项目监理机构。施工前要求施工单位编制质量计划，审核并设置合理的质量控制点，对质量进行全面有效的监督管理。抓好工程中主要材料和主要设备的质量控制，严把建筑材料设备进场验收环节。在每道工序完成后，要按照规范及设计图纸要求组织设计、监理、建设和施工等单位对工序进行质量验收，尤其是对隐蔽工程的验收，不放过任何可能影响施工质量的环节。

②项目收益相关风险及应对措施

项目收益相关风险见五、（二）。

应对措施：

针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155号）的规定，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性基金预算管理，收入暂时难以实现时，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实

施。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 506,516.12 万元，融资本息合计 347,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46，符合专项债发行要求，项目可以通过自筹、发行专项债券等方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，可实施性较强，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。