

东营市利津县  
利津滨海新区化工产业园配套设施提升工程  
实施方案

项目单位：利津滨海投资开发有限公司

主管部门：利津县刁口乡人民政府

财政部门：利津县财政局

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

利津滨海新区化工产业园配套设施提升工程

### (二) 立项单位

项目立项单位名称：利津滨海投资开发有限公司

项目单位简介：

利津县滨海投资开发有限公司成立于2010年01月27日，注册地位于利津县刁口乡政府驻地，法定代表人为毕佐强。经营范围包括许可项目：水产苗种生产；水产养殖；建设工程施工；房地产开发经营；公路管理与养护；热力生产和供应；供暖服务。（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：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；物业管理；住宅水电安装维护服务；土地使用权租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；城市绿化管理；住房租赁；房地产咨询；园林绿化工程施工；市政设施管理；余热余压余气利用技术研发。（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）利津县滨海投资开发有限公司对外投资2家公司。

### (三) 项目规划审批

2023年2月8日，利津滨海投资开发有限公司在山东省

建设项目在线审批监管平台上备案，备案项目总投资 93,500.00 万元，项目代码：2302-370522-89-01-928262。

#### （四）项目规模与主要建设内容

该项目西至防潮坝，东至三河，南至挑河，北至防潮坝。新建，改建道路 28 公里、雨污管网 30 公里，建设化工园区隔离带。新建智慧园区智能管理系统、硬件设施及园区封闭、门禁卡口、工业厂房、科研中心等设施。建设完善园区内雨水强排站、供水管线、蒸汽、管网、消防器械等基础设施，总建筑面积约 20 万平方米。该项目符合《产业结构调整指导目录(2019 年本)》第一大类鼓励类第四十二项第五条开发区、产业聚集区配套公共服务平台建设与服务。项目建成达产运营期年综合能源消费量 24.58 吨标准煤(当量值)，66 吨标准煤/年(等价值)，其中电力消费量 20 万千瓦时。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 7 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

- 1、与委托方签订的咨询协议；
- 2、国家计委计办投资[2002]15 号审定的《投资项目可行性研究报告指南（试用版）》；
- 3、国家发展改革委员会、建设部联合颁发的《建设项目

经济评价方法与参数（第三版）》；

- 4、《中华人民共和国宪法》中关于环境保护的法律条文；
- 5、《中华人民共和国环境保护法》（2015 年 1 月）；
- 6、《国家环境保护“十四五”规划基本思路》(2021-2025)；
- 7、《建设项目环境保护管理条例》（1998 年 11 月）；
- 8、《建设项目环境保护设计规定》（1987 年 3 月）；
- 9、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年（2021 - 2025 年）规划和 2035 年远景目标纲要》。
- 10、《利津滨海新区化工产业园配套设施提升工程可行性研究报告》

## （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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中，项目单位自有资金 43,500.00 万元，已发行专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后期拟发行专项债券 35,000.00 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	93,500.00	100.00%	
一、资本金	43,500.00	46.52%	
（一）自有资金	43,500.00	46.52%	
（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）	50,000.00	53.48%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	10.70%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	5.35%	
（三）后续拟发行专项债券	35,000.00	37.43%	
（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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	—										
经营活动收入	A	182,080.71	0.00	0.00	0.00	0.00	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65
经营活动支出	B	4,752.37	0.00	0.00	0.00	0.00	152.40	152.40	152.40	152.40	152.40
支付的各项税费	C	44,149.57	0.00	0.00	0.00	0.00	1,464.84	1,464.84	1,464.84	1,464.84	1,534.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	133,178.77	0.00	0.00	0.00	0.00	4,661.40	4,661.40	4,661.40	4,661.40	4,592.15
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	90,756.50	13,500.00	7,723.00	58,110.50	11,423.00					
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=E-F	-90,756.50	-13,500.00	-7,723.00	-58,110.50	-11,423.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	43,500.00	3,500.00	8,000.00	18,500.00	13,500.00					
专项债券	I	50,000.00	10,000.00		40,000.00						
银行借款	J										
偿还债券本金	K	50,000.00								10,000.00	
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	54,251.50	0.00	277.00	389.50	2,077.00	2,077.00	2,077.00	2,077.00	2,077.00	1,800.00
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	-10,751.50	13,500.00	7,723.00	58,110.50	11,423.00	-2,077.00	-2,077.00	-2,077.00	-12,077.00	-1,800.00
四、期初现金	P	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,584.40	5,168.81	7,753.21	337.62
期内现金变动	Q=D+G+O	31,670.77	0.00	0.00	0.00	0.00	2,584.40	2,584.40	2,584.40	-7,415.60	2,792.15
五、期末现金	R=P+Q	31,670.77	0.00	0.00	0.00	0.00	2,584.40	5,168.81	7,753.21	337.62	3,129.77

(续表 1)

项目/年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65
经营活动支出	156.98	156.98	156.98	156.98	156.98	161.68	161.68	161.68	161.68	161.68	166.54	166.54
支付的各项税费	1,532.85	1,532.85	1,532.85	1,532.85	1,532.85	1,531.57	1,531.57	1,531.57	1,531.57	1,531.57	1,530.26	1,530.26
经营活动现金净流量	4,588.82	4,588.82	4,588.82	4,588.82	4,588.82	4,585.39	4,585.39	4,585.39	4,585.39	4,585.39	4,581.85	4,581.85
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金												
偿还银行借款本金												
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00
四、期初现金	3,129.77	5,918.60	8,707.42	11,496.24	14,285.06	17,073.88	19,859.26	22,644.65	25,430.04	28,215.42	31,000.81	33,782.66
期内现金变动	2,788.82	2,788.82	2,788.82	2,788.82	2,788.82	2,785.39	2,785.39	2,785.39	2,785.39	2,785.39	2,781.85	2,781.85
五、期末现金	5,918.60	8,707.42	11,496.24	14,285.06	17,073.88	19,859.26	22,644.65	25,430.04	28,215.42	31,000.81	33,782.66	36,564.51

(续表 2)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65	6,278.65
经营活动支出	166.54	166.54	166.54	171.53	171.53	171.53	171.53	171.53	176.68	176.68	176.68	176.68
支付的各项税费	1,530.26	1,530.26	1,530.26	1,528.91	1,528.91	1,528.91	1,528.91	1,528.91	1,527.51	1,527.51	1,527.51	1,555.64
经营活动现金净流量	4,581.85	4,581.85	4,581.85	4,578.21	4,578.21	4,578.21	4,578.21	4,578.21	4,574.45	4,574.45	4,574.45	4,546.33
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
偿还债券本金												40,000.00
偿还银行借款本金												
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,687.50
支付银行借款利息												
融资活动现金净流量	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-41,687.50
四、期初现金	36,564.51	39,346.36	42,128.21	44,910.06	47,688.26	50,466.47	53,244.67	56,022.88	58,801.08	61,575.54	64,349.99	67,124.44
期内现金变动	2,781.85	2,781.85	2,781.85	2,778.21	2,778.21	2,778.21	2,778.21	2,778.21	2,774.45	2,774.45	2,774.45	-37,141.17

五、期末现金	39,346.36	42,128.21	44,910.06	47,688.26	50,466.47	53,244.67	56,022.88	58,801.08	61,575.54	64,349.99	67,124.44	29,983.27
--------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------



## (二) 应付本息情况

### 1、专项债券

本项目于 2023 年 9 月已发行专项债券 10,000.00 万元，债券期限 7 年，利率 2.77%，在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金。本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 35,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，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 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
2023 年		10,000.00		10,000.00	2.77%		0.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	2.77%	277.00	277.00
2025 年	10,000.00	40,000.00		50,000.00	2.77%、4.50%	389.50	389.50
2026 年	50,000.00			50,000.00	2.77%、4.50%	2,077.00	2,077.00
2027 年	50,000.00			50,000.00	2.77%、4.50%	2,077.00	2,077.00
2028 年	50,000.00			50,000.00	2.77%、4.50%	2,077.00	2,077.00
2029 年	50,000.00			50,000.00	2.77%、4.50%	2,077.00	2,077.00
2030 年	50,000.00		10,000.00	40,000.00	2.77%、4.50%	2,077.00	12,077.00
2031 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2032 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2033 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2034 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2035 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2036 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2037 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2038 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2039 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2040 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2041 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2042 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00

2043 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2044 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2045 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2046 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2047 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2048 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2049 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2050 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2051 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2052 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2053 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2054 年	40,000.00			40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2055 年	40,000.00		40,000.00	0.00	4.50%	1,687.50	41,687.50
合计		50,000.00	50,000.00			55,939.00	105,939.00

### (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 133,178.77 万元，融资本息合计 105,939.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

利津滨海投资开发有限公司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，利津滨海投资开发有限公司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

安全事故风险：该项目运营期不存在安全事故风险。

## （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、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、抢险救灾及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

利津滨海新区化工产业园配套设施提升工程项目主管部门为利津县刁口乡人民政府，项目单位为利津滨海投资开发有限公司，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）符合国家及地方“十四五”发展规划的要求

《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》指出，加快发展现代产业体系，



巩固壮大实体经济根基。坚持把发展经济着力点放在实体经济上，加快推进制造强国、质量强国建设，促进先进制造业和现代服务业深度融合，强化基础设施支撑引领作用，构建实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的现代产业体系。建设现代化基础设施体系，统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。加快建设新型基础设施，围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施。推进产业数字化转型，实施“上云用数赋智”行动，推动数据赋能全产业链协同转型。在重点行业和区域建设若干国际水准的工业互联网平台和数字化转型促进中心，加快产业园区数字化改造。深入推进服务业数字化转型，培育众包设计、智慧物流、新零售等新增增长点。《规划》提出，要扎实推进黄河流域生态保护和高质量发展，加强沿黄河城镇污水处理设施及配套管网建设。

推动绿色发展，促进人与自然和谐共生。坚持绿水青山就是金山银山理念，坚持尊重自然、顺应自然、保护自然，坚持节约优先、保护优先、自然恢复为主，守住自然生态安全边界。深入实施可持续发展战略，完善生态文明领域统筹协调机制，构建生态文明体系，促进经济社会发展全面绿色转型，建设人与自然和谐共生的现代化。

治理城乡生活环境，推进城镇污水管网全覆盖，基本消除城市黑臭水体。完善环境保护、节能减排约束性指标管理。完善中央生态环境保护督察制度，积极参与和引领应对气候变化等生态环保国际合作。

该工程对提升利津滨海新区整体形象，改善投资环境，发展社会经济和工业生产现代化都有着十分积极的意义，将极大地推动城市化和工业化进程。

（2）项目的建设符合国家黄河流域生态保护和高质量发展战略规划

黄河流域生态保护和高质量发展已经上升为重大国家战略，为山东省贯彻新发展理念，服务构建新发展格局，拓展发展新空间，厚植发展新优势，实现高质量发展，提供了前所未有的历史机遇。市政综合管网项目的实施有利于探索形成黄河三角洲保护新模式，提升黄河生态系统功能，加强黄河下游生态保护修复和环境综合治理，完善防洪减灾体系，推进水资源节约集约利用，保护黄河三角洲生态安全，提高生物多样性。以改善环境质量为核心，实施科学、精准、依法治污，纵深推进蓝天、碧水、净土保卫战，统筹推动水污染、大气污染、土壤污染综合整治，大幅减少黄河流域主要污染物排放，有效增加优质生态环境产品供给。

项目有助于统筹推动水污染治理，综合整治流域污染，雨

污管网可全面消除城乡黑臭水体，打赢碧水保卫战，增强水体环境容量和自净能力，有效控制河道内源污染。推进工业集中区污水管网和污水厂建设，加快工业集聚区废水集中处理设施升级改造，持续提升污水收集、处理能力，积极推行“智慧管网”，将大力改善利津滨海新区生态环境状况。该项目对完善城镇污水集中处理，推进老旧城区、城乡结合部污水收集管网建设与改造，逐步实现全流域建成区雨污分流，消除管网收集空白区具有极大的推动作用。同时，供水管网有利于“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”，全面实施深度节水控水行动，强化水资源总量红线约束，不随意扩大用水量，优化水资源调配体系和机制，大力发展节水产业和技术，确保有限的黄河流域水资源发挥最大效益。

### （3）项目的建设有利于促进利津县经济腾飞和人才引进

在城镇建设和经济发展中，基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、供热、供气、科研中心、智慧园区等工程，该项目主要是对利津滨海新区化工产业园配套设施承载能力不足的区域进行配套建设。只有建设好功能完善的配套基础设施，才能有效地带动园区和城镇的开发建设和经济发展，负担起城镇巨大的物质能量消耗，才能吸引技术含量高、投资强度大、无污染、产品附加值高的新型工农企业落户，才能更好的

促进利津县经济的发展，才能不断地做大做强，形成规模化发展。随着配套设施建设的逐步落实完善，必将彰显出化工产业园区巨大的发展潜力。拟建设工程项目位于利津县滨海化工园区，且与周边居民的日常生产及生活息息相关，项目建成后将极大地增强周边居民区的承载力，提升周边社区的自然环境，满足周边居民的生产及生活需求。

产业的竞争靠人才，产业的未来在人才。为进一步提升招才引智工作精准度，围绕高质量发展集聚更多人才，搭建好人才引进平台，继续深入实施“人才强市”战略，进一步加大高层次人才引进力度。2023年2月3日，由东营市政府新闻办召开的“黄河入海·才聚东营”人才引进活动新闻发布会，介绍我市人才工作情况、岗位需求和政策保障，以及今年的招才引智活动安排。今，东营市将统筹推进“线上+线下”人才引进活动，实施推进“百千万青年人才集聚计划”，组织开展“黄河入海·才聚东营”系列人才引进活动，为广大优秀人才到东营就业创业提供优质高效服务。

坚持人才链、产业链、平台链、资源链一起抓。产业园区配套设施工程的实施，为打造人才向往的高能级平台提供了更好的人居和科研环境，将吸引更多的高精尖人才入驻利津。实现人才、产业等要素双向流动，通过项目的实施，来更好的带动区域经济发展，提高居民生活质量和生活水平，同时吸引更

多的居民返乡创业，推进城镇快速发展的进程。

（4）项目建设是利津人居环境提升和人民生活水平不断提高的需要

近年来，利津县经济社会发展迅速，人民生活水平不断提高，对各项基础设施配套条件提出了极大的要求，现有的园区配套基础设施难以满足当前人民生活水平日益提高的需求，在利津县构建小康社会的过程中，必须保证科研、水、电、暖、气、道路等基础配套设施建设合理到位，以更加健全的基础配套设施来服务社会经济发展。

我国经济社会发展已经进入全面战略转型的新阶段，在社会经济转型期间，转变核心经济发展方式必须以科学发展观为统领。统筹城镇全面发展是实现经济社会全面转型的一个重要方面，如不能及时调整工农业和城镇发展关系，或者继续采用城乡分割的二元发展战略，不仅会加剧我国国民经济和社会发展的很多矛盾，而且，最终还会影响到区域工业化、城市化和现代化的进程。因此，统筹区域经济社会全面发展，对推动我国经济社会发展的全面转型有着十分重要的现实意义。社会经济的快速发展，都必须有充足完善的科研、水、电、暖、气等配套基础设施作为有力的产业保障，加快新动能、新能源的开发和利用，从绿色环保和人居环境改善为出发点，促进人与环境和谐发展。本项目的建设，能起到推进产业创新、能源、资

源节约综合利用和污染物综合治理的目的，符合绿色能源和新动能的推广要求，项目建设势在必行，符合《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年总体规划纲要》的要求。

综上所述，本项目的建设符合国家政策，符合国家“十四五”发展规划纲要，符合黄河流域生态保护和高质量发展国家规划战略、符合利津县的整体发展规划，有利于促进黄蓝战略目标的实现和经济的快速发展，对于生态环保和人居环境改善提升具有重要意义。因此，本项目的建设是十分必要的。

## 2、项目实施的公益性

（1）项目的建设将有效地增加该地区居民的收入。项目工程建设本身需要大量劳动力，环境提升工程开挖、施工、安装可以提供很多就业岗位，同时，还可以带动建筑业、运输业的发展。

（2）项目的建设将改善城市的生态环境状况，提升城市环境，完善城市功能，改善城市人居环境，提高人民生活水平，有利于和谐社会的构建。

（3）促进城市可持续发展。利津滨海新区化工产业园配套设施提升工程作为城市公共设施的重要组成部分是城市发展的软实力，近年来利津滨海新区有了较大的发展，城区公共设施的建设在不断地完善。本工程的实施将有力的促进可持续发展，改善城区的软环境，推动利津滨海新区及其周边的经济



发展。

### 3、项目实施的收益性

项目建成后，实现年均经营收入 6,278.65 万元。财务分析表明，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，该项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力，该项目经济收益良好。

### 4、项目投资合规性

本项目符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中“鼓励类”第二十二项“城市基础设施”中第 9 条“城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”、第 10 条“城市天然气工程”、第 11 条“城镇集中供热建设和改造工程”的产业发展要求，属于国家鼓励类项目，符合国家的产业政策，同时符合利津县总体规划要求。

本项目的建设贯彻了国发（2013）36 号文，《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》，提出城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，对于推进城乡一体化、改善人居环境、增强城乡综合承载能力、提高城乡运行效率、稳步推进新型城镇化、确保巩固和全面建成小康社会具有重要作用。加强城镇供水、污水、雨水、天然气、供热等各类综合管网的建设、改造和检查，优先改造材质落后、漏损严重、影响安全的老旧管网，确保管网漏损率控制在国家标准以内。加快

城镇市政基础设施改造与建设，积极推进城乡统筹发展，切实保障城乡基础配套设施安全运行。

## 5、项目成熟度

本项目符合《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》《水利改革发展“十四五”规划》中提出的要求，项目建设符合习总书记在黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上的讲话精神，习总书记的讲话明确“治理黄河，重在保护，要在治理。

项目周边现状无危险性项目，地形开阔、阳光充足、地势较高。从工程地质条件来看，项目选址均符合建设需求。从交通影响来看，项目选址对外交通更加便利，与市区、周边乡镇的交通通达性更好。项目选址符合城市总体规划、土地利用总体规划的要求。

## 6、项目资金来源和到位可行性

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：

该项目投资总额为 93,500.00 万元，其中项目自有资金 43,500.00 万元，申请地方政府专项债券资金 50,000.00 万元，自有资金占总投资的比例为 46.52%，所占比例符合国发〔2019〕26 号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》的要求。



## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目财务分析是依据国家发展改革委及建设部 2006 年颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并结合本工程特点编制分析。

本项目预期收入主要来源于管线租赁、厂房租赁、物业服务费等收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对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 133,178.77 万元，融资本息合计为 105,939.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍。

## 8、债券资金需求合理性

作为项目实施主体在满足项目资金储备，保证项目持续建设情况下，满足政府相应政策前提下，申请专项债券资金，从自身按要求严格落实债券项目管理责任，对于申报新增专项债券的项目，单位内部加强收益测算，确保项目收益与融资自求平衡，防范债务风险。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

按照《财政部 关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（2020 年 7 月 27 日 财预〔2020〕94 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，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。

#### 10、绩效目标合理性

本项目处于项目建设前期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标即考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为133,178.77万元，融资本息合计为105,939.00万元，项目本息覆盖倍数为1.26倍，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，可实施性较强，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。