

滨州市滨州临港化工产业园公共管廊项目 实施方案

项目单位：滨州北海国有资产运营管理有限公司

主管单位：滨州北海经济开发区财政局

财政部门：滨州北海经济开发区财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州临港化工产业园公共管廊项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：滨州北海国有资产运营管理有限公司。滨州北海国有资产运营管理有限公司是一家从事国有资产管理，土地开发整理基础设施建设等业务的公司，成立于2014年04月21日，公司位于山东省滨州北海经济开发区银信商贸中心A座1505室；经国家企业信用信息公示系统查询得知，滨州北海国有资产运营管理有限公司的信用代码/税号为91371600493683291D，法人董辉，注册资本为52700.00万人民币，企业的经营范围为：国有资产管理；土地开发整理；基础设施建设；商务信息咨询、经济信息咨询服务（不含金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；城市公用设施经营；管道（不含压力管道）施工及设备租赁；沥青、化工产品销售（不含危险化学品）；供热经营；房屋租赁；物业管理；海水养殖。（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）。

（三）项目规划审批

2024年12月，山东策问项目管理咨询股份有限公司对该项目出具了《滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港化

工产业园公共管廊建设项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州北海经济开发区行政审批服务中心出具了《关于滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港化工产业园公共管廊建设项目的核准意见》（滨北海审投资[2024]4 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积约 13 亩，总建筑面积 10000 平方米，主要建设标准化厂房 8000 平方米、管廊智慧运维控制室 2000 平方米，配套建设管廊总长度约 16.40 公里，包括东港六路管廊 4.2 公里，东港七路管廊 4.15 公里，纬二十六路管廊 3.16 公里，无名路管廊 2.12 公里，北海大街南侧规划路管廊 1.2 里，北海二路管廊 1.2 公里，纬二十六路上跨越东港六路的管廊 0.046 公里，纬二十六路上跨越东港七路的管廊 0.068 公里，东港六路上跨越北海大街的管廊 0.102 公里，东港七路上跨越北海大街的管廊 0.106 公里，东港六路上跨越纬二十九路的管廊 0.045 公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 8 月至 2027 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、建设单位关于编制本项目可行性研究报告的委托书、

合同书；

2、国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》(2024 年本)；

3、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

4、《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》；

5、《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》；

6、《突发公共卫生事件应急条例》(2011 年修订)；

7、《产业结构调整指导目录(2024 年本)》；

8、《建设项目可行性研究与经济评价手册》(第三版)；

9、《国家发展改革委关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》(发改投资规(2023)304 号)；

10、《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》；

11、《山东省城乡建设领域碳达峰实施方案》；

12、国家、省、市有关的法规政策、规划、标准规范；

13、项目承办单位提供的基础资料；

14、项目所在地有关基础资料。

(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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式和银行贷款。其中，项目单位自有资金 12,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后期拟发行 38,000.00 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	52,000.00	100.00%	
一、资本金	12,000.00	23.08%	
（一）自有资金	12,000.00	23.08%	
（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）	40,000.00	76.92%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	3.85%	
（三）后续拟发行专项债券	38,000.00	73.08%	
（四）银行融资			

三、项目预期收益、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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	155,022.40	-	-	-	3,619.20	4,825.60	5,428.80
经营活动支出	B	5,511.58	-	-	-	182.57	182.57	182.57
支付的各项税费	C	36,561.55	-	-	-	752.96	1,053.66	1,300.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	112,949.27	-	-	-	2,683.67	3,589.37	3,945.64
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	50,014.63	5,061.46	22,776.58	22,176.58	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-50,014.63	-5,061.46	-22,776.58	-22,176.58	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—							
资本金（自有资金）	H	12,000.00	3,600.00	3,600.00	4,800.00	-	-	-
专项债券	I	40,000.00	2,000.00	20,000.00	18,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	40,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	54,000.00	45.00	540.00	1,395.00	1,800.00	1,800.00	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	-42,000.00	5,555.00	23,060.00	21,405.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00
四、期初现金	P		-	493.54	776.95	5.37	889.04	2,678.40
期内现金变动	Q=D+G+O	20,934.64	493.54	283.42	-771.58	883.67	1,789.37	2,145.64
五、期末现金	R=P+Q	20,934.64	493.54	776.95	5.37	889.04	2,678.40	4,824.05

(续上表)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80
经营活动支出	182.57	182.57	185.48	185.48	185.48	185.48	185.48	188.53	188.53
支付的各项税费	1,300.59	1,300.59	1,299.86	1,299.86	1,299.86	1,299.86	1,299.86	1,299.10	1,299.10
经营活动现金净流量	3,945.64	3,945.64	3,943.46	3,943.46	3,943.46	3,943.46	3,943.46	3,941.17	3,941.17
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
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
四、期初现金	4,824.05	6,969.69	9,115.33	11,258.79	13,402.26	15,545.72	17,689.18	19,832.65	21,973.82
期内现金变动	2,145.64	2,145.64	2,143.46	2,143.46	2,143.46	2,143.46	2,143.46	2,141.17	2,141.17
五、期末现金	6,969.69	9,115.33	11,258.79	13,402.26	15,545.72	17,689.18	19,832.65	21,973.82	24,114.99

(续上表)

项目/年度	2040 年	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	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80
经营活动支出	188.53	188.53	188.53	191.73	191.73	191.73	191.73	191.73	195.10
支付的各项税费	1,299.10	1,299.10	1,299.10	1,298.30	1,298.30	1,298.30	1,298.30	1,298.30	1,297.45
经营活动现金净流量	3,941.17	3,941.17	3,941.17	3,938.77	3,938.77	3,938.77	3,938.77	3,938.77	3,936.25
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
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
四、期初现金	24,114.99	26,256.17	28,397.34	30,538.51	32,677.28	34,816.05	36,954.82	39,093.59	41,232.36
期内现金变动	2,141.17	2,141.17	2,141.17	2,138.77	2,138.77	2,138.77	2,138.77	2,138.77	2,136.25
五、期末现金	26,256.17	28,397.34	30,538.51	32,677.28	34,816.05	36,954.82	39,093.59	41,232.36	43,368.61

(续上表)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	5,428.80	-
经营活动支出	195.10	195.10	195.10	195.10	198.63	198.63	198.63	198.63	-
支付的各项税费	1,297.45	1,297.45	1,297.45	1,297.45	1,296.57	1,296.57	1,307.82	978.66	-
经营活动现金净流量	3,936.25	3,936.25	3,936.25	3,936.25	3,933.60	3,933.60	3,922.35	4,251.51	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	2,000.00	20,000.00	18,000.00
支付债券利息	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,755.00	1,260.00	405.00
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	-3,755.00	-21,260.00	-18,405.00
四、期初现金	43,368.61	45,504.85	47,641.10	49,777.34	51,913.59	54,047.19	56,180.78	56,348.13	39,339.64
期内现金变动	2,136.25	2,136.25	2,136.25	2,136.25	2,133.60	2,133.60	167.35	-17,008.49	-18,405.00
五、期末现金	45,504.85	47,641.10	49,777.34	51,913.59	54,047.19	56,180.78	56,348.13	39,339.64	20,934.64

(二) 应付本息情况

专项债券：本项目本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 38,000.00 万元，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 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	-	2,000.00	-	2,000.00	4.50%	45.00	45.00
2026	2,000.00	20,000.00	-	22,000.00	4.50%	540.00	540.00
2027	22,000.00	18,000.00	-	40,000.00	4.50%	1,395.00	1,395.00
2028	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2029	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2030	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2031	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2032	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2033	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2034	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2035	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2036	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2037	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2038	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2039	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2040	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2041	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2042	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2043	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2044	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2045	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2046	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2047	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2048	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2049	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2050	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2051	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00

2052	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2053	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2054	40,000.00	-	-	40,000.00	4.50%	1,800.00	1,800.00
2055	40,000.00	-	2,000.00	38,000.00	4.50%	1,755.00	3,755.00
2056	38,000.00	-	20,000.00	18,000.00	4.50%	1,260.00	21,260.00
2057	18,000.00	-	18,000.00	-	4.50%	405.00	18,405.00
合计		40,000.00	40,000.00			54,000.00	94,000.00

(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 112,949.27 万元，融资本息合计 94,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.20。

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

1、承办方自身风险分析及对策

(1) 承办方自身风险分析

①在项目实施阶段，从承办方考虑，要注意防范人为风险、经济风险、自然风险这三大自身风险；

②人为风险表现为不懂得基建程序，不遵循客观规律，导致决策偏差，行为不规范，对监理认识上的缺陷带来诸多问题等；

③经济风险表现为工程资金不到位，资金使用效率较低，经济环境、通货膨胀导致物价变动等；

④自然风险表现为工程所在地客观存在意外情况，如地下存在文物古迹等。

2、项目建设参与单位诚信风险分析及对策

（1）诚信因素风险分析

在项目建设过程中，承办方要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行合作，合作过程中面临参建单位诚信风险，表现为：

①设计单位在设计中指定所需材料、设备，变相增加投资成本；设计单位设计中不优化设计，设计过于保守，导致增加投资成本；

②监理单位对项目监督不力，管理不善，控制不严；监理单位与承包商、材料供应商进行相互串通，蒙骗承办方；监理单位聘用的临时人员业务水平差，工作缺乏主动性等；

③总承包商是挂靠资质，名不副实；对项目往往进行层层分包或者转包，资金稍有拖欠，就停工；

④材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，失去诚信。

（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，项目收益对就诊人数较为敏感，如果厂房租赁供需态势发生较大变化，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 项目的质量风险

在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；在设计阶段，向设计提出违反设计规范、标准，特别是强制性标准的要求，又通过“关系”关照通过造成的“投机性”质量问题；施工阶段，从业人员对设计知识认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量风险；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查处理，对一些容易出现影响结构安全，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到“事前”控制的“永久性缺陷”或者给交付后造成的质量“隐患”（实际上就是“质量通病”造成的纠纷）。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滨州临港化工产业园公共管廊项目，实施单位为滨州北海国有资产运营管理有限公司，本次拟申请专项债券 0.20

亿元用于本项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）满足化工生产物料输送需求

化工生产涉及多种物料的输送，如液体原料、成品、半成品以及气体等。不同物料性质各异，有的具有腐蚀性、有的易燃易爆。架空管廊能将各类管道有序布置，实现物料安全、高效输送，满足化工生产连续性要求。如大型化工园区内，每天有大量石油、天然气等原料输送至不同生产装置，管廊可保障物料稳定供应，避免因输送不畅导致生产停滞。

（2）提升园区空间利用效率

化工园区土地资源有限，传统地面敷设管道占用大量土地，且易与其他设施产生空间冲突。架空管廊采用立体布局，将管道架设于空中，节省大量地面空间，为园区内其他生产设施、道路、绿化等的布局提供更多灵活性，提升土地利用效率。

（3）便于管道维护与管理

架空管廊上的管道布置整齐有序，便于工作人员进行日常巡检、维护和故障排查。与埋地管道相比，架空管道出现问题时更容易发现和定位，维修操作也更为便捷，可缩短维修时间，降低对生产的影响。同时，集中管理管道能提高管理效率，降低管理成本。

（4）增强园区安全保障

化工物料大多具有危险性，一旦发生泄漏等事故，可能引发火灾、爆炸等严重后果。架空管廊能将管道与地面人员、设施隔离，减少泄漏物料对周边环境和人员的危害。此外，管廊设置防火、防爆、防腐等措施，配备监测和报警系统，可实时监控管道运行状况，及时发现并处理潜在安全隐患，提升园区整体安全水平。

（5）促进园区绿色发展

统一规划建设架空管廊，能避免因管道敷设而进行的重复开挖施工，减少对周边环境的破坏。同时，管廊的合理布局有助于优化园区能源输送网络，提高能源利用效率，降低能耗和污染物排放，符合绿色发展理念。

2、项目实施的公益性

项目建成投产使用后，优化北海经济开发区生态环境，提升城市品质，改善投资环境，保障居民正常的生产生活。

项目的建设势必就地解决部分劳动力需求关系，接纳本地劳动力将是首选方案，从成本考虑，当地劳动力成本要比来自外部劳动力成本低，因此项目将为当地劳动力就业做出较大的贡献，同时提高当地的整体文化和受教育水平。项目实施可提供多人就业，对降低失业率、社会稳定和城市化进程具有积极正面影响。

管廊基础设施建设是保障城市经济持续发展的必要条件之一，是改善园区生产环境、建设现代化文明城市不可缺少的基础设施。项目的建设符合国家的产业政策、环保政策，

提高园区基础设施建设水平，推进了园区数字化智能化的进程。

综上所述，该项目的建设具有十分明显的社会效益，加强了民生基础设施的建设，推动滨州北海经济开发区数字化城市建设步伐，对建设和谐社会、和谐城市具有重要意义。

3. 项目实施的收益性

本项目收益主要为厂房租赁服务费、管网租赁费，经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4、项目投资合规性

2024 年 12 月，山东策问项目管理咨询股份有限公司对该项目出具了《滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港化工产业园公共管廊建设项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州北海经济开发区行政审批服务中心出具了《关于滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港化工产业园公共管廊建设项目的核准意见》（滨北海审投资[2024]4 号）。

5、项目成熟度

2024 年 12 月，山东策问项目管理咨询股份有限公司对该项目出具了《滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港化工产业园公共管廊建设项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州北海经济开发区行政审批服务中心出具了《关于滨州北海国有资产运营管理有限公司滨州临港

化工产业园公共管廊建设项目的核准意见》（滨北海审投资[2024]4号）。

6、项目资金来源和到位可行性

滨州临港化工产业园公共管廊建设项目总投资52,000.00万元，其中建设单位自有资金12,000.00万元，申请专项债券40,000.00万元，资金来源基本明确。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入依据滨州市发展实际及建设单位多年的运营经验，同时结合同地区同类型其他项目发展情况进行测算确定，本项目收益点符合市场需求，预测合理。

基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8、债券资金需求合理性

本项目债券需求40,000.00万元，占比76.92%，符合发债项目资金比例有关规定。

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

为保证本期债券的本息按时足额支付，项目单位制定了一系列行之有效的偿债计划：

①本期债券偿债计划

每半年付息一次，到期一次偿还本金。

②付息安排

在本期债券每年付息日的前两周提前做好利息支付准

备，将应付利息纳入项目单位的流动性计划安排。

（2）偿债风险点及应对措施

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，项目收益对就诊人数较为敏感，如果区域厂房租赁和管网租赁供需态势发生较大变化，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，特别是日常仪器设备的养护及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。

应对措施：项目建成后，项目相关负责单位应加强日常设备的管理力度，尽量减少不必要的损耗，加强仪器设备的养护及大修和安全等方面的管理。

10、绩效目标合理性

滨州临港化工产业园公共管廊项目在预算时，设置和填写了《项目支出绩效目标申报表》。主要从产出质量指标、时效指标、成本指标和经济效益指标、社会效益指标、可持续影响指标进行了相关的设置。设置绩效目标与部门长期规划目标、年度工作目标基本一致；受益群体定位较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。

综上所述，本项目可实现目标合理可行。

（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 112,949.27 万元，融资本息合计为 94,000.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.20，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。