

# 潍坊市临朐县临朐化工产业园基础设施配套项目 实施方案

项目单位：临朐沂通管道工程有限公司

财政部门：临朐县财政局

2025 年 3 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

临朐化工产业园基础设施配套项目

### （二）立项单位

单位名称：临朐沂通管道工程有限公司

临朐沂通管道工程有限公司于 2020 年 8 月成立，注册开办资金 12000 万元。公司业务范围：一般项目：水资源管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；以自有资金从事投资活动；普通机械设备安装服务（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；建设工程设计（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

2023 年 9 月，潍坊工程咨询院有限公司出具了《临朐化工产业园基础设施配套项目可行性研究报告》；2023 年 10 月 18 日，临朐沂通管道工程有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台取得了《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2310-370724-89-01-793160。

### （四）项目规模与主要内容

项目规划建设标准化厂房 155000 m<sup>2</sup>；修建园区道路

7310m，整治提升道路 18180m；建设地上公共管廊，并沿管廊铺设电信管网、电力管网、燃气管网、蒸汽管网、中水管网、自来水管网、污水管网，地下铺设雨水管网；新建危化品停车场及停机坪；新增大气专项监测站点、智能化管控平台；建设公共事故应急水池和特勤消防站消防栓 40 处。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 11 月至 2028 年 9 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

（1）国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（2）国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；

（3）中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》；

（4）装置性材料购置按市场询价估列；

（5）基本预备费按工程费用和其他费用之和 8%计列，涨价预备费按国家发改委计投资〔1999〕1340 号文件费率为 0%；

### （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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 99,357.00 万元，已发行专项债券 36,300.00 万元，本期拟发行专项债券 20,000.00 万元，后续拟发行专项债券 41,700.00 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	197,357.00	100.00%	
一、资本金	99,357.00	50.34%	
（一）自有资金	99,357.00	50.34%	
（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）	98,000.00	49.66%	
（一）已发行专项债券	36,300.00	18.39%	
（二）本期拟发行专项债券	20,000.00	10.13%	
（三）后续拟发行专项债券	41,700.00	21.13%	
（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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	423,070.02	-	-	-	-	3,567.91
经营活动支出	B	18,950.95	-	-	-	-	167.63
支付的各项税费	C	88,964.42	-	-	-	-	487.14
经营活动现金净流量	D=A-B-C	315,154.65	-	-	-	-	2,913.13
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	186,725.60	44,307.77	37,978.09	37,978.09	37,978.09	27,908.84
流动资金支出	F	47.40	-	-	-	-	47.40
投资活动现金净流量	G=-E-F	-186,773.00	-44,307.77	-37,978.09	-37,978.09	-37,978.09	-27,956.24
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	99,357.00	19,871.40	19,871.40	19,871.40	19,871.40	19,871.40
专项债券	I	98,000.00	36,300.00	61,700.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	98,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	112,322.40	483.79	2,355.83	3,744.08	3,744.08	3,744.08
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	-12,965.40	55,687.61	79,215.57	16,127.32	16,127.32	16,127.32
四、期初现金	P		-	11,379.84	52,617.32	30,766.55	8,915.79
期内现金变动	Q=D+G+O	115,416.25	11,379.84	41,237.48	-21,850.77	-21,850.77	-8,915.78
五、期末现金	R=P+Q	115,416.25	11,379.84	52,617.32	30,766.55	8,915.79	

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	14,271.64	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39
经营活动支出	B	670.53	688.43	688.43	688.43	688.43	697.88
支付的各项税费	C	2,716.32	3,359.16	3,359.16	3,359.16	3,359.16	3,356.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,884.80	11,843.80	11,843.80	11,843.80	11,843.80	11,836.72
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	574.73	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-574.73	-	-	-	-	-
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	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08
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	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08
四、期初现金	P	0.00	6,565.99	14,665.71	22,765.44	30,865.16	38,964.88
期内现金变动	Q=D+G+O	6,565.99	8,099.72	8,099.72	8,099.72	8,099.72	8,092.64
五、期末现金	R=P+Q	6,565.99	14,665.71	22,765.44	30,865.16	38,964.88	47,057.52

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39
经营活动支出	B	697.88	697.88	697.88	697.88	707.80	707.80
支付的各项税费	C	3,356.80	3,356.80	3,356.80	3,356.80	3,354.31	3,354.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,836.72	11,836.72	11,836.72	11,836.72	11,829.27	11,829.27
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	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08
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	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08
四、期初现金	P	47,057.52	55,150.15	63,242.79	71,335.43	79,428.06	87,513.25
期内现金变动	Q=D+G+O	8,092.64	8,092.64	8,092.64	8,092.64	8,085.19	8,085.19
五、期末现金	R=P+Q	55,150.15	63,242.79	71,335.43	79,428.06	87,513.25	95,598.45



(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39
经营活动支出	B	707.80	707.80	707.80	718.22	718.22	718.22
支付的各项税费	C	3,354.31	3,354.31	3,354.31	3,351.71	3,351.71	3,351.71
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,829.27	11,829.27	11,829.27	11,821.46	11,821.46	11,821.46
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	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08
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	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08
四、期初现金	P	95,598.45	103,683.64	111,768.84	119,854.03	127,931.41	136,008.79
期内现金变动	Q=D+G+O	8,085.19	8,085.19	8,085.19	8,077.38	8,077.38	8,077.38
五、期末现金	R=P+Q	103,683.64	111,768.84	119,854.03	127,931.41	136,008.79	144,086.17

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39	15,891.39
经营活动支出	B	718.22	718.22	729.16	729.16	729.16	729.16
支付的各项税费	C	3,351.71	3,351.71	3,348.97	3,348.97	3,348.97	3,348.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,821.46	11,821.46	11,813.26	11,813.26	11,813.26	11,813.26
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	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08	3,744.08
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	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08	-3,744.08
四、期初现金	P	144,086.17	152,163.55	160,240.93	168,310.11	176,379.28	184,448.46
期内现金变动	Q=D+G+O	8,077.38	8,077.38	8,069.18	8,069.18	8,069.18	8,069.18
五、期末现金	R=P+Q	152,163.55	160,240.93	168,310.11	176,379.28	184,448.46	192,517.63

(续) 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	15,891.39	15,891.39	7,945.70
经营活动支出	B	729.16	729.16	364.58
支付的各项税费	C	3,348.97	3,469.92	1,795.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,813.26	11,692.31	5,785.68
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	-	36,300.00	61,700.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	3,744.08	3,260.29	1,388.25
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	-3,744.08	-39,560.29	-63,088.25
四、期初现金	P	192,517.63	200,586.81	172,718.82
期内现金变动	Q=D+G+O	8,069.18	-27,867.98	-57,302.57
五、期末现金	R=P+Q	200,586.81	172,718.82	115,416.25

## （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，期限为 30 年，利率为 2.67%；2024 年 5 月已发行专项债券 16,300.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.66%；本期拟发行专项债券 20,000.00 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 41,700.00 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 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
2024	-	36,300.00	-	36,300.00	2.66%-4.50%	483.79	483.79
2025	36,300.00	61,700.00	-	98,000.00	2.66%-4.50%	2,355.83	2,355.83
2026	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2027	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2028	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2029	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2030	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2031	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2032	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2033	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08

2034	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2035	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2036	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2037	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2038	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2039	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2040	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2041	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2042	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2043	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2044	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2045	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2046	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2047	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2048	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2049	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2050	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2051	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2052	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2053	98,000.00	-	-	98,000.00	2.66%-4.50%	3,744.08	3,744.08
2054	98,000.00	-	36,300.00	61,700.00	2.66%-4.50%	3,260.29	39,560.29
2055	61,700.00	-	61,700.00	-	2.66%-4.50%	1,388.25	63,088.25

合计		98,000.00	98,000.00			112,322.40	210,322.40
----	--	-----------	-----------	--	--	------------	------------

### （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 315,154.65 万元，融资本息合计 210,322.40 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.50。

### 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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致生产能力利用率降低，生产成本增加，产品质量达不到预期要求。

##### 2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致

工程量增加、投资增加、工期拖长等。

### 3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

### 4、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

### 5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

### 6、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

## （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

临朐化工产业园基础设施配套项目项目单位为临朐沂通管道工程有限公司，本次拟申请专项债券 2.00 亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

- （1）项目建设符合国家产业政策；
- （2）项目建设符合国家发展规划的要求；
- （3）项目建设符合山东省“十四五”发展规划的要求；
- （4）项目建设符合潍坊市“十四五”发展规划的要求；
- （5）项目的建设是实现转型发展的有效途径；
- （6）项目的建设是实现资源配置的高效方式；
- （7）项目的建设是实现创新协调发展的重要举措；
- （8）项目的建设是增强招商引资的竞争力、实现经济强力增长的客观要求；
- （9）是实现产业聚集和跨越式发展的支撑点和切入点；



(10) 扩大再就业，保证社会稳定。

## 2、项目实施的公益性

(1) 产业园基础设施建设需要投入巨额资金，这不仅产生对土木建筑、机械、电子等产业的直接需求，而且会促进与交通系统有关的材料等行业的发展。而与这些技术、材料相关的行业更是多种多样的。一个交通项目将为相关的各企业带来巨大的推动力量。

(2) 产业园的建设，提高了周边居民和企业可达性，造成周边土地和房产的需求增加，提高周边土地价值，从而使周边的房地产增值。地税值也会相应提高。

(3) 该项目的建设是促进临朐县发展，改善生态环境和投资软环境最有效的工程措施，进而提升项目区的整体环境，促进当地经济的发展，最终实现社会效益和环境效益的结合，构建人与自然的和谐空间，实现城市的可持续发展的目标。

## 3、项目实施的收益性

根据《临朐化工产业园基础设施配套项目可行性研究报告》，项目建成后，项目主要收益来源为管网租赁现金流入、厂房租赁现金流入，可实现年现金流入约 15,891.39 万元。本项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场要求，

收益稳定。

#### 4、项目投资合规性

本项目建设总投资 197,357.00 万元。相关费用主要测算依据临朐市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

经专家论证，临朐化工产业园基础设施配套项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

#### 5、项目成熟度

2023 年 9 月，潍坊工程咨询院有限公司出具了《临朐化工产业园基础设施配套项目可行性研究报告》；2023 年 10 月 18 日，临朐沂通管道工程有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台取得了《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2310-370724-89-01-793160。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 197,357.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 98,000.00 万元，占项目总投资的 49.66%，99,357.00 元资本金自筹解决，占项目总投资的 50.34%。项目资金来源有保障。

资金风险对本项目属于一般风险项目在筹资过程中和建

设中，各部门应当积极配合，减少项目风险的发生，并积极采取措施予以防范；本项目筹资风险认识较为全面。针对可能风险设定了具体应对措施，措施相对可行、有效。

### 7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于管网租赁现金流入、厂房租赁现金流入等。

#### 1、管网租赁

项目对建成后的电力、电信、燃气、蒸汽、自来水、中水、污水、雨水管网进行租赁，首年实现现金流入 8,202.78 万元，具体明细见下表。

管网租赁现金流入明细表

序号	入廊租赁费	长度（m）	单价（元/m）	总现金流入（万元）
1	电力管网	51020	340	1,734.68
2	电信管网	25110	340	853.74
3	燃气管网	25110	340	853.74
4	蒸汽管网	25110	340	853.74
5	自来水管网	25110	320	803.52
6	中水管网	29220	320	935.04
7	污水管网	59440	320	1,902.08
8	雨水管网	8320	320	266.24
	合计			8,202.78

#### ②标准化厂房租赁

项目建设的 155000 m<sup>2</sup> 厂房全部对外租赁，按照 550 元/

$\text{m}^3$ /年收取，首年按照正常年 80% 计算，首年实现现金流入 6820.0 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营现金流入下调 5.00% 进行项目净现金流入测算。

项目成本费用主要包括外购动力及燃料、工资及福利、修理费、其他费用、折旧费、摊销费等。

#### 1、外购动力及燃料

该项目建成后燃动力费 121.00 万元，其中电力单价按 0.6 元/kWh；耗水单价按 2.5 元/ $\text{m}^3$ 。

#### 2、工资及福利

该项目新增管理工人共 20 人，工资福利费合计 180.0 万元，人员工资及福利每五年增长 5%。

#### 3、修理费

维修费按折旧费的 5% 计算，维修费为 187.37 万元。

#### 4、其他费用

其他费用主要包括其他管理费用、其他营业费用等，正常年其他费用按现金流入 1.0% 计取，年其他费用为 167.28 万元。

#### 5、折旧费

按照直线折旧法计算折旧，正常年固定资产折旧费用 42,666.80 万元，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：土建折旧年限按照 50 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器

设备折旧年限按照 30 年、固定资产残值按照 5% 计算，年折旧费为 3,747.40 万元。

## 6、摊销费

项目其他资产按照平均年限法计算摊销费，不计残值，年摊销费为 1,090.10 万元。

由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00% 进行项目净现金流出测算。

到 2055 年本项目可实现净现金流入 315,154.65 万元，为控制项目投资成本和建设费用，在可行性分析报告的批复文件以及其他相关文件中，要求对项目的建筑工程和安装工程采用公开招标方式，采取委托招标的组织形式进行招投标；在可行性分析报告中对勘察、设计和监理等采用公开招标方式进行，以便控制投资建设成本。在具体工程实施和建设中以及未来节约成本方面，做出相关节约水电费和节约能源的设计和考虑。在项目建设组织中，论述强化项目资金管理，项目建设资金实行专款专用，专人管理，并严格按工程预算进行列支，坚决杜绝拼占、挪用，并接受有关部门的检查、监督；组织好均衡连续施工，对工期、质量、成本和安全进行科学的监督、检查和控制，力求达到“高质量、高工效、低成本”的目标，使工程早日竣工验收。



经评估论证：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，现金流入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 197,357.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 98,000.00 万元，占项目总投资的 49.66%，99,357.00 元资本金自筹解决，占项目总投资的 50.34%，可实现净现金流入 315,154.65 万元，债券本息 210,322.40 万元，本息覆盖倍数为 1.50，满足申报发行专项债券倍数不低于 1.20 倍的需求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

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。本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 315,154.65 万元，项目债券本息合计 210,322.40 万元，本息覆盖倍数为 1.50，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划可行。

依据《临朐化工产业园基础设施配套项目可行性研究报告》，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还

本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，项目制定了完善的招商营销计划，并计划聘用专业的运营管理团队进行项目后期的运营筹划工作；聘用专业的财务团队对项目运营过程中的财务情况进行全面把控，降低成本，将收益最大化。

## 10、绩效目标合理性

### （1）目标明确性

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与临朐市长期规划目标、年度工作目标相一致；绩效目标和指标设置与项目高度相关。

### （2）目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、量化，指标值设置合理。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

### （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 315,154.65 万元，融资本息合计为 210,322.40 万元，项目本息覆盖倍数为 1.50，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。