

# 汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目 实施方案

项目单位：山东兴汶投资运营有限公司

财政部门：汶上县财政局

2025 年 2 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目

### （二）立项单位

山东兴汶投资运营有限公司。法定代表人：渠腾；注册地址：山东省济宁市汶上县经济开发区新世纪路 2810 号；统一社会信用代码：91370830MABXBP5U28。

### （三）项目规划审批

2022 年 8 月 23 日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目可行性研究报告的批复》（汶审服政投〔2022〕181 号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模及内容、总投资及资金来源进行了批复。

2022 年 8 月 23 日，汶上县自然资源和规划局出具《关于汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目用地意见的复函》，所建项目占地符合郭仓镇土地利用总体规划（2006—2020 年），为允许建设区。

2022 年 8 月 27 日，汶上县行政审批服务局对本项目颁发建设工程规划许可证（建字第 370830202200063 号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2022 年 8 月 28 日，汶上县行政审批服务局对本项目颁发

建设工程施工许可证（编号 370830202208280101），经审查，本建筑工程符合施工条件，准予施工。

2022 年 8 月 29 日，本项目完成环境影响登记表备案，备案号为 202237083000000405。

2023 年 12 月 25 日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于同意汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目变更申请的批复》，同意本项目调整建设内容。

#### （四）项目规模与主要建设内容

本项目建设地点位于汶上县经济开发区协作区。项目主要建设内容：（1）管网工程：包括装配式建筑产业园、汽车零部件产业园、仓储物流产业园、非煤矿山尾矿循环利用产业园及已建成区基础设施提升改造，计划建设供水管网 24 公里，雨污管网 17.6 公里，供电管网 24 公里，供气管网 17.6 公里，新建路面 226165 平方米（含郭白公路 G105 西至 S246 段升级改造工程，里程 4.60 公里），供热管网 9.2 公里；（2）配套服务中心：建设装配式建筑科研中心及项目孵化中心 42000 平方米、汽车零部件研发中心及配货流转中心 34000 平方米、仓储物流调度中心及专用仓储设施 38000 平方米、非煤矿山尾矿循环利用技术应用中心 26000 平方米；（3）建立协作区整体运营智慧管控平台；（4）协作区配套住宅区完善提升工程：建设 1800 立方米消防泵房 2 处；铺设柏油路面 87601 平方米；安

装电动汽车充电桩 58 台；建设车棚 24 处，安装电动自行车充电桩 1200 个；安装太阳能路灯 260 盏；安装智能监控 120 台套；建设综合配电室一座；住宅外立面保温改造 88000 平方米；建设社区围墙 4500 米；治理河道 460 米。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 1 月至 2025 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程消耗量定额 2016》；
- 3、《山东省安装工程消耗量定额 2016》；
- 4、《济宁价目表（2020 年）》；
- 5、《济宁市工程造价信息（2020 年）》；
- 6、设备价格按厂方报价或询价估算；
- 7、现行投资估算的有关规定；
- 8、济宁地区类似工程造价。

#### （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 58,677.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,777.00 万元，已发行专项债券 5,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 38,900.00 万元。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

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             | 58,677.00 | 100.00% |    |
| 一、资本金             | 11,777.00 | 20.07%  |    |
| （一）自有资金           | 11,777.00 | 20.07%  |    |
| （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） | 46,900.00 | 79.93%  |    |
| （一）已发行专项债券        | 5,000.00  | 8.52%   |    |
| （二）本期拟发行专项债券      | 3,000.00  | 5.11%   |    |
| （三）后续拟发行专项债券      | 38,900.00 | 66.30%  |    |
| （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    |
|-------------|---------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | A             | 229,967.01 |            |            | 5,357.48  | 6,749.13  | 6,870.80  | 6,940.20  | 6,957.30  |
| 经营活动支出      | B             | 42,021.13  |            |            | 1,168.06  | 1,398.75  | 1,398.87  | 1,398.94  | 1,398.96  |
| 支付的各项税费     | C             | 2,389.64   |            |            | 55.04     | 69.52     | 71.20     | 72.16     | 72.40     |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 185,556.24 |            |            | 4,134.38  | 5,280.86  | 5,400.73  | 5,469.10  | 5,485.94  |
| 二、投资活动产生的现金 | —             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | E             | 58,677.00  | 10,185.00  | 48,492.00  |           |           |           |           |           |
| 流动资金支出      | F             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F        | -58,677.00 | -10,185.00 | -48,492.00 |           |           |           |           |           |
| 三、融资活动产生的现金 | —             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 资本金 (自有资金)  | H             | 11,777.00  | 5,185.00   | 6,592.00   |           |           |           |           |           |
| 专项债券        | I             | 46,900.00  | 5,000.00   | 41,900.00  |           |           |           |           |           |
| 银行借款        | J             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 偿还债券本金      | K             | 46,900.00  |            |            |           |           |           |           |           |
| 偿还银行借款本金    | L             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 支付债券利息      | M             | 59,284.23  |            |            | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  |
| 支付银行借款利息    | N             |            |            |            |           |           |           |           |           |
| 融资活动现金净流量   | O=H+J-K-L-M-N | -47,507.23 | 10,185.00  | 48,492.00  | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 |
| 四、期初现金      | P             |            |            |            |           | 2,121.55  | 5,389.58  | 8,777.48  | 12,233.75 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 79,372.01  |            |            | 2,121.55  | 3,268.03  | 3,387.90  | 3,456.27  | 3,473.11  |
| 期末现金        | R=P+Q         | 79,372.01  |            |            | 2,121.55  | 5,389.58  | 8,777.48  | 12,233.75 | 15,706.86 |

注：运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付，包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

| 项目/年度       | 公式            | 2031年     | 2032年     | 2033年     | 2034年     | 2035年     | 2036年     | 2037年     | 2038年     |
|-------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | —             |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 经营活动收入      | A             | 7,219.48  | 7,236.59  | 7,253.69  | 7,270.80  | 7,287.91  | 7,562.34  | 7,579.45  | 7,596.56  |
| 经营活动支出      | B             | 1,402.47  | 1,402.49  | 1,402.50  | 1,402.52  | 1,402.54  | 1,406.22  | 1,406.24  | 1,406.26  |
| 支付的各项税费     | C             | 75.01     | 75.25     | 75.49     | 75.72     | 75.96     | 78.70     | 78.93     | 79.17     |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 5,742.00  | 5,758.85  | 5,775.70  | 5,792.56  | 5,809.41  | 6,077.42  | 6,094.28  | 6,111.13  |
| 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             | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  |
| 支付银行借款利息    | N             |           |           |           |           |           |           |           |           |
| 融资活动现金净流量   | O=H+J+K-L-M+N | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 |
| 四、期初现金      | P             | 15,706.86 | 19,436.03 | 23,182.05 | 26,944.92 | 30,724.65 | 34,521.23 | 38,585.82 | 42,667.27 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 3,729.17  | 3,746.02  | 3,762.87  | 3,779.73  | 3,796.58  | 4,064.59  | 4,081.45  | 4,098.30  |
| 五、期末现金      | R=P+Q         | 19,436.03 | 23,182.05 | 26,944.92 | 30,724.65 | 34,521.23 | 38,585.82 | 42,667.27 | 46,765.57 |

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

| 项目/年度       | 公式              | 2039年     | 2040年     | 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               | 7,613.66  | 7,630.77  | 7,900.96  | 7,900.96  | 7,900.96  | 7,900.96  | 7,900.96  | 8,184.66  |
| 经营活动支出      | B               | 1,406.27  | 1,406.29  | 1,410.14  | 1,410.14  | 1,410.14  | 1,410.14  | 1,410.14  | 1,414.18  |
| 支付的各项税费     | C               | 79.40     | 79.64     | 82.27     | 82.27     | 82.27     | 82.27     | 82.27     | 85.02     |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 6,127.99  | 6,144.84  | 6,408.55  | 6,408.55  | 6,408.55  | 6,408.55  | 6,408.55  | 6,685.46  |
| 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=F-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               | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  |
| 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 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 |
| 四、期初现金      | P               | 46,765.57 | 50,880.73 | 55,012.74 | 59,408.46 | 63,804.18 | 68,199.90 | 72,595.62 | 76,991.34 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 4,115.16  | 4,132.01  | 4,395.72  | 4,395.72  | 4,395.72  | 4,395.72  | 4,395.72  | 4,672.63  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 50,880.73 | 55,012.74 | 59,408.46 | 63,804.18 | 68,199.90 | 72,595.62 | 76,991.34 | 81,663.97 |



(续)表2 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      | 2053年      | 2054年      | 2055年      |
|-------------|---------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金 | —             |           |           |           |            |            |            |            |            |            |
| 经营活动收入      | A             | 8,184.66  | 8,184.66  | 8,184.66  | 8,184.66   | 8,482.55   | 8,482.55   | 8,482.55   | 8,482.55   | 8,482.55   |
| 经营活动支出      | B             | 1,414.18  | 1,414.18  | 1,414.18  | 1,414.18   | 1,418.43   | 1,418.43   | 1,418.43   | 1,418.43   | 1,418.43   |
| 支付的各项税费     | C             | 85.02     | 85.02     | 85.02     | 85.02      | 87.92      | 87.92      | 87.92      | 87.92      | 87.92      |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C       | 6,685.46  | 6,685.46  | 6,685.46  | 6,685.46   | 6,976.20   | 6,976.20   | 6,976.20   | 6,976.20   | 6,976.20   |
| 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             |           |           |           |            |            |            |            | 5,000.00   | 41,900.00  |
| 偿还银行借款本金    | L             |           |           |           |            |            |            |            |            |            |
| 支付债券利息      | M             | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83  | 2,012.83   | 2,012.83   | 2,012.83   | 2,012.83   | 1,982.24   | 942.75     |
| 支付银行借款利息    | N             |           |           |           |            |            |            |            |            |            |
| 融资活动现金净流量   | O=H+J-K-L-M-N | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83 | -2,012.83  | -2,012.83  | -2,012.83  | -2,012.83  | -6,982.24  | -42,842.75 |
| 四、期初现金      | P             | 81,663.97 | 86,336.60 | 91,009.23 | 95,681.86  | 100,354.49 | 105,317.86 | 110,281.23 | 115,244.60 | 115,238.56 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O       | 4,672.63  | 4,672.63  | 4,672.63  | 4,672.63   | 4,963.37   | 4,963.37   | 4,963.37   | -6.04      | -35,866.55 |
| 五、期末现金      | R=P+Q         | 86,336.60 | 91,009.23 | 95,681.86 | 100,354.49 | 105,317.86 | 110,281.23 | 115,244.60 | 115,238.56 | 79,372.01  |

## （二）应付本息情况

本项目 2024 年 5 月已发行专项债券 2,300.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；2024 年 8 月已发行专项债券 2,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.45%；本期拟发行专项债券 3,000.00 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 38,900.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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<br>续期 | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>金额 | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 应付利息     | 还本付息<br>合计 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|----------|------------|
| 2024 年    |            | 5,000.00   |            | 5,000.00   | 30.59    | 30.59      |
| 2025 年    | 5,000.00   | 41,900.00  |            | 46,900.00  | 194.83   | 194.83     |
| 2026 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2027 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2028 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2029 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2030 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2031 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2032 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2033 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2034 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |
| 2035 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83 | 2,012.83   |

| 债券存<br>续期 | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>金额 | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 应付利息      | 还本付息<br>合计 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| 2036 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2037 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2038 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2039 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2040 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2041 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2042 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2043 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2044 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2045 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2046 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2047 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2048 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2049 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2050 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2051 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2052 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2053 年    | 46,900.00  |            |            | 46,900.00  | 2,012.83  | 2,012.83   |
| 2054 年    | 46,900.00  |            | 5,000.00   | 41,900.00  | 1,982.24  | 6,982.24   |
| 2055 年    | 41,900.00  |            | 41,900.00  |            | 1,818.00  | 43,718.00  |
| 合计        |            | 46,900.00  | 46,900.00  |            | 60,384.90 | 107,284.90 |

### （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 185,556.24 万元，融资本息合计 107,284.90 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 1.73。

#### 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

技术方面的风险主要指项目采用先进技术和新技术应用上的可靠性和适应性等存在的不确定性可能给项目带来的风险。

##### 2、工程风险

本项目的工程风险主要包括设计方案、工程地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。

##### （二）与项目收益相关的风险

##### 1、项目收入达不到预期风险

项目收益对租赁市场基本情况较为敏感，如果市场供需态

势发生较大变化，项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

## 2、资金筹措风险

项目的资金风险主要来自各方面的影响使得工程方案变动造成的工程量增加、工期延长以及人工、材料、机械台班费、各种费率、利率的提高。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目，项目实施单位为山东兴汶投资运营有限公司，本次拟申请专项债券3,000.00万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目建设符合国家产业政策及发展规划

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成以农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展。国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录》（2019年本），该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成，本项目不属于以上三类，

属于国家允许建设的项目。因此，本项目的建设符合国家产业政策。

### （2）项目建设是山东汶上经济开发区开发建设的需要

基础设施在园区开发建设中有纽带和载体作用。园区基础设施是连接园区与城市之间的物质纽带，也是对外交流的载体。园区基础设施水平越高，与外界的交流能力越强，就能更好地与外界合作，从而推动自身的发展。基础设施为园区拓宽发展空间，带动周边地区发展，实现配套协作区的发展战略提供了坚实的基础。

### （3）项目建设是山东汶上经济开发区招商引资的需要

基础设施是园区招商引资、改善投资环境和项目建设的必备硬件。园区的发展必须贯彻以招商引资和项目建设为主，基础设施先行的原则和方针。园区需要有适宜的生产、生活和健全的基础设施。随着经济全球化，投资者对投资环境的要求越来越高。加快基础设施建设，进一步完善投资硬环境是园区招商引资和项目建设的主要举措之一。

本项目的建设，将极大程度改善山东汶上经济开发区的基础设施条件及生产环境，投资环境的优化将为山东汶上经济开发区赢得更多的发展机遇。

## 2、项目实施的公益性

本项目的建设符合山东汶上经济开发区总体规划要求，项

目的建成能够完善山东汶上经济开发区协作区内基础设施条件，提高山东汶上经济开发区协作区公共服务能力，提高园区品位，加快招商引资的步伐；对促进山东汶上经济开发区协作区经济的发展及产业化进程有着深远的意义；项目建设条件良好，且具有良好的环境效益和生态效益。

### 3、项目实施的收益性

本项目经济效益指标来自于可行性研究报告，预期收入主要来源于供水管网租赁收入、供气管网租赁收入、配套中心租赁收入、综合管理服务收入、电动汽车充电桩收入和电动自行车充电桩收入。本项目实施的收益性可观。

### 4、项目建设投资合规性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究，2022年8月23日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目可行性研究报告的批复》（汶审服政投〔2022〕181号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、建设规模及内容、总投资及资金来源进行了批复。

2023年12月25日，汶上县行政审批服务局对本项目做出《关于同意汶上县经济开发区协作区基础设施提升工程项目变更申请的批复》，同意本项目调整建设内容。

本项目符合国家及地方发展规划。本项目的实施计划基本

完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。因此本项目建设投资满足合规性。

#### 5、项目成熟度

通过工程分析，本项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，本项目的实施是比较成熟的。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 58,677.00 万元，综合考虑各方情况，确定本项目申请专项债 46,900.00 万元，项目资本金为 11,777.00 万元。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 58,677.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是通过发行专项债券进行筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，主要参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。本项目收益是在项目收入、成本预测合理的前提下，结合国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的相关规定计算得出。

#### 8、债券资金需求合理性



本项目总投资为 58,677.00 万元，资本金 11,777.00 万元，占总投资 20.07%；发行专项债券筹资 46,900.00 万元，占总投资 79.93%。项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来源于供水管网租赁收入、供气管网租赁收入、配套中心租赁收入、综合管理服务收入、电动汽车充电桩收入和电动自行车充电桩收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，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

### （1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

## （2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

## （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 185,556.24 万元，融资本息合计为 107,284.90 万元，项目本息覆盖倍数为 1.73，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券的方式完成资金筹措，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。