

滨州市沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目 实施方案

项目单位：滨州海川金属产业园发展有限公司
主管部门：滨州市沾化区临港产业园管理服务中心
财政部门：沾化区财政局

二〇二六年七月

一、项目基本情况

（一）项目情况简介

1、项目名称

沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目

2、立项单位

项目单位为滨州海川金属产业园发展有限公司。经营范围：园区开发运营、基础设施工程建设、工程管理、土石方 / 绿化施工、标准化厂房建设租赁、仓储服务、招标投标代理、企业招商服务、商务代办、产业园配套管线建设管理等。

3、项目规划审批

2024 年 9 月北京中兴恒工程咨询有限公司对该项目出具了《沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州海川金属产业园发展有限公司对项目进行备案，项目代码为 2412-371603-04-01-807503。

4、项目规模与主要建设内容

项目建设标准化厂房 50000 平方米；铺设 DN300-500 供水管 74 千米、排水管 74 千米，DN500 供热管 37 千米，DN500 供气管 37 千米；新建道路 25 千米、改造道路 12 千米；新建高压线 30 千米，改造高压线 30 千米。

5、项目建设计划及现状

预计工期为 2026 年 3 月至 2028 年 12 月，本项目已取得前期立项等相关手续，项目未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- 3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》
- 4、《山东省工程造价信息》
- 5、《全国市政工程投资估算指标》（HG247-103-96）；
- 6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准；
- 7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第2号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；
- 8、山东省滨州市材料预算定额价目表；
- 9、项目承办单位提供的有关资料；

（二）投资估算与资金筹措方式

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。项目总投资 60,000.00 万元，其中项目单位自有资金 50,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续

拟发行专项债券 5,000.00 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	60,000.00	100.00%	
一、资本金	50,000.00	83.34%	
（一）自有资金	50,000.00	83.34%	
（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）	10,000.00	16.66%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	8.33%	
（三）后续拟发行专项债券	5,000.00	8.33%	
（四）银行融资			

3. 项目总投资、资本金到位情况

该项目总投资为 60,000.00 万元，资本金尚未投入。

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 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	31,635.00	-	-	-	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00
经营活动支出	B	2,223.89	-	-	-	73.89	73.89	73.89	73.89
支付的各项税费	C	2,725.18	-	-	-	95.62	95.62	95.62	95.62
经营活动现金净流量	D=A-B-C	26,685.92	-	-	-	940.49	940.49	940.49	940.49
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	58,340.00	19,970.00	23,980.00	14,390.00	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-58,340.00	-19,970.00	-23,980.00	-14,390.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	50,000.00	15,000.00	20,000.00	15,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	10,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	9,000.00	-	225.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
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	41,000.00	20,000.00	24,775.00	14,700.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00
四、期初现金	P		-	30.00	825.00	1,135.00	1,775.49	2,415.98	3,056.47
期内现金变动	Q=D+G+O	9,345.92	30.00	795.00	310.00	640.49	640.49	640.49	640.49
五、期末现金	R=P+Q	9,345.92	30.00	825.00	1,135.00	1,775.49	2,415.98	3,056.47	3,696.96

项目/年度	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	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00
经营活动支出	73.89	75.53	75.53	75.53	75.53	75.53
支付的各项税费	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62
经营活动现金净流量	940.49	938.85	938.85	938.85	938.85	938.85
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	-	-	-	-	-	-
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	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00
四、期初现金	3,696.96	4,337.45	4,976.30	5,615.14	6,253.99	6,892.84
期内现金变动	640.49	638.85	638.85	638.85	638.85	638.85
五、期末现金	4,337.45	4,976.30	5,615.14	6,253.99	6,892.84	7,531.69

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00
经营活动支出	77.26	77.26	77.26	77.26	77.26	79.06	79.06
支付的各项税费	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62
经营活动现金净流量	937.12	937.12	937.12	937.12	937.12	935.31	935.31
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	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00
四、期初现金	7,531.69	8,168.81	8,805.94	9,443.06	10,080.19	10,717.31	11,352.63
期内现金变动	637.12	637.12	637.12	637.12	637.12	635.31	635.31
五、期末现金	8,168.81	8,805.94	9,443.06	10,080.19	10,717.31	11,352.63	11,987.94

项目/年度	2046 年	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	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00
经营活动支出	79.06	79.06	79.06	80.97	80.97	80.97	80.97
支付的各项税费	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62	95.62
经营活动现金净流量	935.31	935.31	935.31	933.41	933.41	933.41	933.41
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	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00	300.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00	-300.00
四、期初现金	11,987.94	12,623.25	13,258.57	13,893.88	14,527.30	15,160.71	15,794.13
期内现金变动	635.31	635.31	635.31	633.41	633.41	633.41	633.41
五、期末现金	12,623.25	13,258.57	13,893.88	14,527.30	15,160.71	15,794.13	16,427.54

项目/年度	公式	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	A	1,110.00	1,110.00	1,110.00	1,110.00	555.00
经营活动支出	B	80.97	82.96	82.96	82.96	41.48
支付的各项税费	C	95.62	95.62	95.62	95.62	47.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	933.41	931.42	931.42	931.42	465.71
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	5,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	300.00	300.00	300.00	300.00	75.00
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	-300.00	-300.00	-300.00	-5,300.00	-5,075.00
四、期初现金	P	16,427.54	17,060.96	17,692.38	18,323.80	13,955.21
期内现金变动	Q=D+G+O	633.41	631.42	631.42	-4,368.58	-4,609.29
五、期末现金	R=P+Q	17,060.96	17,692.38	18,323.80	13,955.21	9,345.92

（二）应付本息情况

该项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 3.0%；剩余 5,000.00 万元拟后续发行，期限 30 年，利率 3.0%；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
2026	-	5,000.00	-	5,000.00	3.00%	-	-
2027	5,000.00	5,000.00	-	10,000.00	3.00%	225.00	225.00
2028	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2029	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2030	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2031	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2032	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2033	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2034	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2035	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2036	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2037	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2038	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2039	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2040	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2041	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2042	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2043	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2044	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2045	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2046	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2047	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2048	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2049	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2050	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2051	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2052	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2053	10,000.00	-	-	10,000.00	3.00%	300.00	300.00

2054	10,000.00	-		10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2055	10,000.00	-		10,000.00	3.00%	300.00	300.00
2056	10,000.00	-	5,000.00	5,000.00	3.00%	300.00	5,300.00
2057	5,000.00	-	5,000.00	-	3.00%	75.00	5,075.00
合计		10,000.00	10,000.00			9,000.00	19,000.00

（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 26,685.92 万元，融资本息合计 19,000.00 元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.40。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益)

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目，实施单位滨州海川金属产业园发展有限公司，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目建设，年限为 30 年。

(二) 项目绩效目标

1.项目总体绩效目标

全面完成项目规划全部建设内容，建成完成标准化厂房，严格控制项目总投资及综合融资成本，科学测算项目全周期经营性收益与运营成本，健全项目收益自求平衡机制，做实偿债资金来源，严控地方政府隐性债务及偿债风险；按期保质完成工程建设及设备安装投运，持续提升区域道路交通通行效率、安全管控水平、生态环境监测能力及民生服务保障能力，实现项目长期稳定运营、效益长效发挥、债务本息足额覆盖，财政资金投入绩效显著。

2. 2026 年度项目绩效目标

2026 年项目绩效目标为：按照项目建设的工期计划，有序推进标准化厂房建设同步建设管线，严格把控工程质量、建设进度和工程造价，规范财政资金使用管理，年内完成既定建设工程量，阶段性提升辖区道路交通智能化管控、安全防范

及便民服务基础保障能力，为项目整体如期竣工投用、实现全周期收益融资平衡筑牢基础。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的建设将进一步提升沾化开发区临港产业园园区对入驻企业的承载力，沾化经济开发区临港产业园作为沾化区“突破海上”战略和“沿海开发突破年”的核心区域，也是山东半岛蓝色经济和黄三角高效生态经济融合发展的关键交汇点。本项目符合《滨州市城市总体规划（2018-2035 年）》和《沾化区临港产业园控制性详细规划》，项目建成后，能够落户若干企业，切实提升园区承载能力，推动区域经济发展持续发力。沾化区临港产业园建设项目对于临港产业园在新常态下实现创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展具有十分重要的意义，本项目建设沾化区委、区政府高度重视，对沾化经济开发区临港产业园园区的长期发展有重要意义。

沾化经济开发区临港产业园园区配套基础设施的建设，将使其成为全区工业经济的主增长点、优势产业集聚的主平台及对外开放的主窗口，对区域经济和社会发展具有重要的促进作用。使特色园区形成有效的以国道和主干道为联结主体、以支路及次要道路为区块的内部沟通行交通系，可为入园工业企业提供完善的经营环境和市政基础设施，为企业发展创造良好的“硬件”条件。

项目建设是实现新型城镇化、建设社会主义和谐社会的需要项目的建设能显著改善当地农村居民的生产、生活环境，提供就业机会，改变农民收入结构、就业观念及精神面貌。随着园区的基础设施的完善，滨海镇正朝着农业工业化、农

民市民化的方向发展。这一发展模式为滨海镇实现城乡一体化、建设社会主义和谐社会提供了有益借鉴。

因此，沾化开发区临港产业园基础设施配套项目能够为日后更好地引进外资和城市化发展打下良好的基础，该项目的实施是必要的。

2、项目实施的公益性

（1）该项目成功实施后，大大提高园区供水、供电、供热、供汽保证率，为园区解决了后顾之忧，解放出大批社会劳动力去从事其他产业生产。

（2）该项目成功实施后，为各企业发展提供了基础条件，促进企业经济创收。确保区域经济的可持续发展，对工业生产发展有重要的促进作用。

（3）可为周边的服务、宾馆、餐饮等公益事业提供水源，有利于促进城市第三产业的发展 and 对外开放。

3、项目实施的收益性

本项目的实施具有明确的收益渠道，运营期现金流入主要为管道租赁现金流入。

4、项目建设的投资合规性

2024 年 9 月北京中兴恒工程咨询有限公司对该项目出具了《沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州海川金属产业园发展有限公司对项目进行备案，项目代码为 2412-371603-04-01-807503。

5、项目成熟度

2024 年 9 月北京中兴恒工程咨询有限公司对该项目出具了《沾化经济开发区

临港园区基础设施配套项目可行性研究报告》。

2024 年 12 月，滨州海川金属产业园发展有限公司对项目进行备案，项目代码为 2412-371603-04-01-807503。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 600,000.00 万元，申请债券 15,000.00 万元解决，其余 45,000.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。沾化经济开发区临港园区基础设施配套项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为管道租赁现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 60,000.00 万元，需要债券资金 10,000.00 万元，占比 16.67%，项目资本金为 50,000.00 万元，项目资本金比例为 83.33%，满足项目资本金不低于

20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

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。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出

（四）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 26,685.92 万元，融资本息合计为 19,000.00 元，项目本息覆盖倍数为 1.40，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。