

德州市临邑县临邑化工产业园基础设施建设项目实施 方案

项目单位：山东临邑经济开发区管理委员会

主管部门：山东临邑经济开发区管理委员会

财政部门：临邑县财政局

二〇二六年八月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临邑化工产业园基础设施建设项目

（二）立项单位

山东临邑经济开发区管理委员会

开发区党工委、管委会对园区实行统一领导、统一规划、统一建设、统一管理，主要负责做好党的建设、“双招双引”、产业培育、企业服务、园区安全生产和环境保护，推进园区开发、建设、运营及管理，加强园区经济运行统计及监测。经济开发区可结合实际制定“双招双引”优惠政策和奖励措施；编制和实施园区总体发展规划和产业发展规划以及各类专项规划；对入园项目投资强度、产出和税收贡献等进行审核把关；负责入园项目规划选址和建设管理工作；承办县委、县政府交办的其他事项。

（三）项目规划审批

2020年4月山东省工程咨询院对该项目出具了《临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告》。

2020年4月26日临邑县行政审批服务局于下发临审批发〔2020〕12号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》，同意项目建设项目。

2022年5月20日，临邑县行政审批服务局临审批发〔2022〕27号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》同意项目建设期由原来2022年3月变更至2023年12月。

2024年4月19日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2024〕13号）同意该项目建设期止时间由2023年12月变更为2025年12月。

2025年4月14日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2025〕19号）同意该项目建设期止时间由2025年12月变更为2027年12月。

（四）项目规模与主要建设内容

临邑化工产业园基础设施建设项目位于临邑县城北部，林子镇西邻，北靠德龙烟铁路，距离县城8公里，紧邻德龙烟铁路临邑站。主要建设临邑化工产业园基础设施，规划面积8.07平方公里，建设化工园区实训基地、消防科普教育基地土建约5000 m²；化工产业园公共服务中心、标准化厂房，建筑面积26万m²，并配套化工园区危化品车辆专用停车场、清洗场，建设防洪、消防、给排水、公用管廊设施，以及提升改造污水处理厂。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2020年4月至2027年12月。化工园区内多项基建工程正处于在建阶段，其中5.94公里的公共管廊建设进度达60%；化工产业园公共服务中心建设进度为73%；6万平方米标准化厂房建设进度已至80%；10.7公里的化工园区“一企一管”工程建设进度为50%；化工园区污水处理厂改扩建项目土建完成95%，项目整体进度达30%。

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)《投资项目可行性研究指南》(试用版);
- (3)《山东省建设工程概算定额》;
- (4)参考财政部《关于印发<基本建设财务管理规定>的通知》(财建[2002]394号);
- (5)参考国家发展改革委、建设部《关于印发<建设工程监理与相关服务收费管理规定>的通知》(发改价格[2007]670号);
- (6)参考山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知(鲁价费发[1999]367号);
- (7)参考国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格[2002]10号);
- (8)参考山东省物价局、山东省建设厅《关于新增建设工程造价咨询服务项目收费标准的通知》(鲁价费发[2004]239号)。

(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 132,229.00 万元,其中,项目单位自有资金 42,229.00 万元,已发行专项债券 46,100.00 万元,本期拟发行专项债券 5,500.00 万元,后续拟发行专项债券 38,400.00 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	132,229.00	100.00%	
一、资本金	42,229.00	31.94%	
（一）自有资金	42,229.00	31.94%	
（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）	90,000.00	68.06%	
（一）已发行专项债券	46,100.00	34.86%	
（二）本期拟发行专项债券	5,500.00	4.16%	
（三）后续拟发行专项债券	38,400.00	29.04%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 132,229.00 万元，其中资本金 42,229.00 万元，目前资本金已到位 3,000.00 万元。

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	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	378,431.07	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	100,203.12	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	67,972.69	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	210,255.26	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	122,712.58	23,200.00	4,000.00	13,000.00	4,000.00	9,000.00
流动资金支出	F	6,247.62	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-128,960.20	-23,200.00	-4,000.00	-13,000.00	-4,000.00	-9,000.00
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	42,229.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
专项债券	I	90,000.00	19,200.00	-	9,000.00	-	5,000.00
银行借款	J	10,000.00	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	90,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	10,000.00	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	67,113.90	281.28	562.56	709.71	856.86	896.81
支付银行借款利息	N	700.00	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-25,584.90	23,918.72	4,437.44	13,290.29	4,143.14	9,103.19
四、期初现金	P		-	718.72	1,156.16	1,446.45	1,589.59
期内现金变动	Q=D+G+O	55,710.16	718.72	437.44	290.29	143.14	103.19
五、期末现金	R=P+Q	55,710.16	718.72	1,156.16	1,446.45	1,589.59	1,692.78

(续1)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	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	-	-	-	13,278.28	13,278.28	13,278.28
经营活动支出	B	-	-	-	3,423.18	3,423.18	3,423.18
支付的各项税费	C	-	-	-	1,921.13	1,921.13	1,947.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	-	-	7,933.98	7,933.98	7,907.41
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	10,700.00	54,100.00	4,712.58	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	3,123.81	3,123.81	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-10,700.00	-54,100.00	-4,712.58	-3,123.81	-3,123.81	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金(自有资金)	H	5,000.00	5,000.00	7,229.00	-	-	-
专项债券	I	6,700.00	50,100.00	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	10,000.00
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	19,200.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,001.09	1,209.47	2,818.63	2,818.63	2,818.63	2,537.35
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	175.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	10,698.92	53,890.53	4,410.37	-2,818.63	-2,818.63	-11,912.35
四、期初现金	P	1,692.78	1,691.70	1,482.23	1,180.02	3,171.55	5,163.09
期内现金变动	Q=D+G+O	-1.08	-209.47	-302.21	1,991.54	1,991.54	-4,004.94
五、期末现金	R=P+Q	1,691.70	1,482.23	1,180.02	3,171.55	5,163.09	1,158.14

(续2)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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28
经营活动支出	B	3,423.18	3,423.18	3,459.93	3,459.93	3,459.93	3,459.93
支付的各项税费	C	1,974.27	2,018.02	2,052.58	2,052.58	2,052.58	2,052.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,880.84	7,837.09	7,765.77	7,765.77	7,765.77	7,765.77
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	-	10,000.00	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,256.07	2,256.07	2,256.07	2,256.07	2,256.07	2,256.07
支付银行借款利息	N	350.00	175.00	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,606.07	-12,431.07	-2,256.07	-2,256.07	-2,256.07	-2,256.07
四、期初现金	P	1,158.14	6,432.91	1,838.92	7,348.63	12,858.33	18,368.03
期内现金变动	Q=D+G+O	5,274.77	-4,593.98	5,509.70	5,509.70	5,509.70	5,509.70
五、期末现金	R=P+Q	6,432.91	1,838.92	7,348.63	12,858.33	18,368.03	23,877.74

(续3)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28
经营活动支出	B	3,459.93	3,498.52	3,498.52	3,498.52	3,498.52	3,498.52
支付的各项税费	C	2,052.58	2,042.93	2,042.93	2,042.93	2,078.95	2,133.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,765.77	7,736.83	7,736.83	7,736.83	7,700.82	7,645.87
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	-	-	-	3,000.00	6,200.00	9,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,256.07	2,256.07	2,256.07	2,256.07	2,112.01	1,892.20
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	-2,256.07	-2,256.07	-2,256.07	-5,256.07	-8,312.01	-10,892.20
四、期初现金	P	23,877.74	29,387.44	34,868.20	40,348.97	42,829.73	42,218.54
期内现金变动	Q=D+G+O	5,509.70	5,480.76	5,480.76	2,480.76	-611.19	-3,246.33
五、期末现金	R=P+Q	29,387.44	34,868.20	40,348.97	42,829.73	42,218.54	38,972.20

(续4)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	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	A	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28
经营活动支出	B	3,539.04	3,539.04	3,539.04	3,539.04	3,539.04	3,581.58
支付的各项税费	C	2,160.56	2,160.56	2,160.56	2,160.56	2,160.56	3,169.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,578.69	7,578.69	7,578.69	7,578.69	7,578.69	6,527.03
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	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,745.05
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	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05
四、期初现金	P	38,972.20	44,805.84	50,639.48	56,473.12	62,306.76	68,140.40
期内现金变动	Q=D+G+O	5,833.64	5,833.64	5,833.64	5,833.64	5,833.64	4,781.98
五、期末现金	R=P+Q	44,805.84	50,639.48	56,473.12	62,306.76	68,140.40	72,922.38

(续5)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28	13,278.28
经营活动支出	B	3,581.58	3,581.58	3,581.58	3,581.58	3,626.25	3,626.25
支付的各项税费	C	3,169.67	3,169.67	3,169.67	3,169.67	3,158.50	3,168.49
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,527.03	6,527.03	6,527.03	6,527.03	6,493.53	6,483.54
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
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,745.05	1,705.10
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	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-1,745.05	-6,705.10
四、期初现金	P	72,922.38	77,704.37	82,486.35	87,268.34	92,050.32	96,798.80
期内现金变动	Q=D+G+O	4,781.98	4,781.98	4,781.98	4,781.98	4,748.48	-221.56
五、期末现金	R=P+Q	77,704.37	82,486.35	87,268.34	92,050.32	96,798.80	96,577.25

(续6)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—		
经营活动收入	A	13,278.28	6,639.14
经营活动支出	B	3,626.25	1,813.12
支付的各项税费	C	3,194.56	1,413.26
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,457.48	3,412.76
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	3,700.00	43,900.00
偿还银行借款本金	L	-	-
支付债券利息	M	1,600.83	1,536.50
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	-5,300.83	-45,436.50
四、期初现金	P	96,577.25	97,733.90
期内现金变动	Q=D+G+O	1,156.65	-42,023.74
五、期末现金	R=P+Q	97,733.90	55,710.16

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2020 年 5 月已发行专项债券 19,200.00 万元，期限 10 年，利率 2.93%；2022 年 6 月已发行专项债券 9,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.27%；2024 年 4 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.67%；2024 年 5 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；2024 年 9 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.27%；2025 年 3 月已发行专项债券 3,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.25%；2025 年 11 月已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.38%；2026 年 1 月 5 日已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.38%；2026 年 1 月已发行 3,200.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.31%；本期拟发行 5,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%；后续拟发行专项债券 38,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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
2020 年	-	19,200.00	-	19,200.00	2.25%~3.50%	281.28	281.28
2021 年	19,200.00	-	-	19,200.00	2.25%~3.50%	562.56	562.56
2022 年	19,200.00	9,000.00	-	28,200.00	2.25%~3.50%	709.71	709.71
2023 年	28,200.00	-	-	28,200.00	2.25%~3.50%	856.86	856.86
2024 年	28,200.00	5,000.00	-	33,200.00	2.25%~3.50%	896.81	896.81
2025 年	33,200.00	6,700.00	-	39,900.00	2.25%~3.50%	1,001.09	1,001.09
2026 年	39,900.00	50,100.00	-	90,000.00	2.25%~3.50%	1,209.47	1,209.47
2027 年	90,000.00	-	-	90,000.00	2.25%~3.50%	2,818.63	2,818.63
2028 年	90,000.00	-	-	90,000.00	2.25%~3.50%	2,818.63	2,818.63
2029 年	90,000.00	-	-	90,000.00	2.25%~3.50%	2,818.63	2,818.63
2030 年	90,000.00	-	19,200.00	70,800.00	2.25%~3.50%	2,537.35	21,737.35

2031 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2032 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2033 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2034 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2035 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2036 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2037 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2038 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2039 年	70,800.00	-	-	70,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	2,256.07
2040 年	70,800.00	-	3,000.00	67,800.00	2.25%~3.50%	2,256.07	5,256.07
2041 年	67,800.00	-	6,200.00	61,600.00	2.25%~3.50%	2,112.01	8,312.01
2042 年	61,600.00	-	9,000.00	52,600.00	2.25%~3.50%	1,892.20	10,892.20
2043 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2044 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2045 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2046 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2047 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2048 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2049 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2050 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2051 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2052 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2053 年	52,600.00	-	-	52,600.00	2.25%~3.50%	1,745.05	1,745.05
2054 年	52,600.00	-	5,000.00	47,600.00	2.25%~3.50%	1,705.10	6,705.10
2055 年	47,600.00	-	3,700.00	43,900.00	2.25%~3.50%	1,600.83	5,300.83
2056 年	43,900.00	-	43,900.00	-	2.25%~3.50%	1,536.50	45,436.50
合计		90,000.00	90,000.00			67,113.90	157,113.90

2、流动资金借款

本项目 2030 年拟借入 10,000.00 万元补充流动资金, 期限为 2 年, 利率 3.50%,

在借款存续期每半年支付债券利息, 到期一次性偿还本金。借款还本付息情况如下。

表 4 本项目专项债券还本付息情况 (单位: 万元)

借款存续期	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
-------	--------	--------	--------	--------	------	------	--------

2030 年	-	10,000.00	-	10,000.00	3.50%	175.00	175.00
2031 年	10,000.00	-	-	10,000.00	3.50%	350.00	350.00
2032 年	10,000.00	-	10,000.00	-	3.50%	175.00	10,175.00
合计		10,000.00	10,000.00			700.00	10,700.00

（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 210,255.26 万元，融资本息合计 157,813.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33。

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、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符

合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

（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、项目绩效情况

（一）项目概况

临邑化工产业园基础设施建设项目主管部门为山东临邑经济开发区管理委员会，项目单位为山东临邑经济开发区管理委员会，本次拟申请专项债券 0.55 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

（1）产出指标：主要建设临邑化工产业园基础设施，规划面积 8.07 平方公里，建设化工园区实训基地、消防科普教育基地土建约 5000 m²；化工产业园公共服务中心、标准化厂房，建筑面积 26 万 m²，并配套化工园区危化品车辆专用停车场、清洗场，建设防洪、消防、给排水、公用管廊设施，以及提升改造污水处理厂。

（2）成本指标：投资成本 132,229.00 万元，其中专项债券 90,000.00 万元。

（3）绩效指标：项目建成后，可实现用于资金平衡的息前净现金流为 210,383.78 万元。

（4）满意度指标：项目建成后，服务对象对本项目的满意度达到 95%以上。

2、2026 年项目绩效目标

2026 年项目绩效目标为：（1）加快化工产业园公共服务中心建设进度，推动中心早日建成投用，实现政务服务、产业服务等功能落地，提升园区综合服务水平；

（2）重点推进化工园区污水处理厂改扩建项目收尾工作，确保项目全面竣工并投入运营，提升园区污水处置能力和环境承载能力；

(3) 同步推进公共管廊、“一企一管”工程及标准化厂房建设，全面完善园区配套设施体系，持续补齐基础设施短板，为园区产业集聚发展和高质量发展提供更强保障。

(4) 完成 6 万平方米标准化厂房建设工作，为精细化工、新材料等产业项目提供“拎包入住”条件，助力招商引资和项目快速落地。

(三) 事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 项目的建设有利于促进区域国民经济的发展

当前，中国经济作为世界经济的重要组成部分，应积极应对新一轮工业革命背景下知识化、信息化、经济全球化的新挑战和新机遇，实现新旧动能转换，推动经济实现高质量发展。从经济发展的实际来看，实现新旧动能转换是中国经济社会发展动力转换的内生要求，具有重要意义。

临邑化工产业园涉及产业属于知识密集型、技术密集型与劳动力密集型产业。本项目的建设对于区域内传统工业相关产业和战略性新兴产业都具有重要的带动和引领作用。本项目的建设可以促进化工产业的规模化、集约化发展，而且还能促进相关产业通过自主创新、掌握核心技术、降低产品成本、提高区域高附加值产业比重，大力发展优势企业和品牌产品，促进产业结构优化升级，显著地提高项目区经济竞争力，进而提高区域经济实力。

(2) 项目的建设符合有关产业政策和发展规划

《工业和信息化部关于促进化工园区规范发展的指导意见（工信部原[2015]433 号）》指出，强园区信息化基础设施建设，鼓励园区采用云计算、大数据、

物联网、地理信息系统等信息技术，建立网上交易、仓储、物流、检验检测等公共服务平台。鼓励建设智慧园区。鼓励有条件的园区全面整合园区信息化资源，以提升园区本质安全和环境保护水平为目的建设智慧园区，建立安全、环保、应急救援和公共服务一体化信息管理平台。完善配套服务。建设基础设施：建设和完善公共道路、市政雨排水、区内公共交通、通信等基础设施配套工程。建设场地平整，地下、地上管线标识设置规范。配置公用工程：统一规划、建设、管理供水（工业水、生活水）、供电、供热（高、中、低压蒸汽）、工业气体、公共管廊、污水处理厂、危险化学品废弃物处置设施等公用工程。提高公共服务能力：鼓励园区设立中小企业服务、金融服务、科技服务、人才培养等公共服务机构。鼓励园区在生产区外统一建设企业办公、营销、研发和生活用房，为园区内企业发展提供配套服务。

《国务院办公厅关于石化产业调结构促转型增效益的指导意见》（国办发〔2016〕57号）指出，全面启动城镇人口密集区 and 环境敏感区域的危险化学品生产企业搬迁入园或转产关闭工作。新建炼化项目全部进入石化基地，新建化工项目全部进入化工园区，形成一批具有国际竞争力的大型企业集团和化工园区。完善化工园区监控、消防、应急等系统平台，推动信息共享，夯实安全生产基础。

2018年1月，国务院正式批复了《山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案》，在建设方案中指出根据资源环境承载能力、现有基础和发展潜力，加快提升济南、青岛、烟台核心地位，形成三核引领、区域融合互动的动能转换总体格局。在高端化工产业上，加大化工产业技术创新、优化整合力度，加强园区的环保基础设施建设，开展循环化改造，实现近零排放，推动绿色化、规模化、集约化发展，提高上下游全产业链协同创新能力。加快推动化工企业进入园区集聚发展，支持在

符合条件的重点石化园区设立海关特殊监管区域。优化发展新型煤化工和精细盐化工，推动传统化工转型。在新旧动能转换时期，临邑县应抓住机遇，在新旧动能转换过程中，积极参与高端化工领域的发展建设。

《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中指出：推动产业集约集聚发展。加快园区升级，推动要素整合，建设一批产业层次高、协同效应好、公共服务优、特色优势强的产业集聚区。深化开发区体制机制创新试点，支持现有国家级园区创建国家生态工业示范园区。优化行业结构、技术结构、产品结构、组织结构和布局结构，培育创新型产业集群，构建良好产业生态系统。支持企业间战略合作和跨行业、跨区域兼并重组，提高规模化、集约化经营水平，培育一批具有全球影响力的企业集团。

《德州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出，推进开发区和各类园区集聚集约发展。高度重视市县（市、区）两级开发区的规划建设管理，坚持改革创新，理顺体制机制，增强发展活力。引导各省级开发区聚集要素、整合资源，提高投资强度，提升发展水平，促进县域经济又好又快发展。

（3）项目的建设有利于提高企业技术水平和创新能力，实现临邑化工园区乃至化工行业的高质量发展

国家相关行业管理部门十分重视智慧化工园区建设。鼓励有条件的园区全面整合园区信息化资源，以提升园区本质安全和环境保护水平为目的建设智慧园区，建立安全、环保、应急救援和公共服务一体化信息管理平台，促进化工园区的转型升级。多地积极按照国家部署，将智慧化工园区建设视为产业转型良方。

临邑化工园区以实现“企业生产、企业管理、基础设施、园区管理”四个智能

化为目标，以提升园区安全、管理和能效水平，实现行业健康可持续发展为最终目的，是两化深度融合背景下，化工园区乃至化工行业高质量发展的重要建设方向。

本项目的建设将有利于进一步提高化工园区乃至区域企业技术

引进、消化、吸收能力和自主创新能力。形成网络化的研发体系，创建若干面向园区、行业和乃至社会中小企业的创新技术服务中心，为企业生产、科技开发、技术支持与推广、商务办公、信息咨询以及人才培养等功能于一体搭建平台，带动优势产业整体技术升级；促进区域企业人力资源要素合理流动和优化组合；提高企业自主创新能力以增强企业群体的核心竞争力，推动化工产业集群由低成本型向创新型转变，加快化工产业集聚步伐。

（4）推动区域经济增长

中国产业转型升级步入新阶段，在这个过程中，国际产业转移、国内区域间产业转移，甚至是区域内部产业转移相互叠加，产生出巨大的产业转移需求。

产业园区不仅仅具有聚集功能，通过发展产业园区能够充分发挥当地经济发展、资源和市场的潜力。通过招商引资，有效地将外部资金和技术引入园区，实现其在园内聚集，推动产业园区的不断扩张。同时，通过产业和经济溢出，带动相关企业聚集在其周围，在管理模式、生产技术等方面既互相竞争又彼此合作，不仅延长了产业链还提升生产的专业化水平，提高园区竞争力带动区域经济发展。

2、项目实施的公益性

（1）促进产业转型升级

产业园区还有助于加快提升传统产业，促进信息化与工业化深度融合，着力培育战略性新兴产业，大力发展现代服务，积极培育新业态和新商业模式。

当产业园区主导产业逐渐发展成熟之后，导入具有高附加值的技术研发、创新创意等产业来完成产业的转型升级。产业园区的建设发展为企业创造了良好的发展环境，有效推动产业集群的发展，推动整个区域的工业化进程，进一步推动产业结构的升级。

（2）有利于环境保护和资源节约利用

建设完善的化工园区的配套设施，提升环保设施的工艺水平，减少废物排放。规范化工企业，提升园区智能化管理手段，采用安全和环保的有效手段，是化工行业可持续发展的必然要求。

资源消耗的主体主要有企业、居民和政府，其中企业是资源消耗的基本主体，特别是工业企业更是资源消耗的基本主体。要想推进资源节约型社会建设，从结构优化角度来看，关键是要推进产业结构优化升级，大力发展资源消耗少、环境破坏小的产品、企业和产业。一般说来，现代工业、高新技术产业、效率高的企业、产业布局合理的区域，往往资源节约效果较好。因此，本项目的建设可以在优化区域产业结构的同时，极大地推动临邑县资源节约型、环境友好型社会的建设。

（3）加速城市化进程

在城市化进程中，产业园区建设不仅可以提升基础设施水平，加快城市人口的聚集，增强城市的产业支撑，而且可以引导企业向园区聚集，充分利用园区基础设施完善的优势，以项目带开发，以开发促发展，进而使产业园区成为城市的副中心。

产业园区作为我国区域经济发展的引擎，是促进产业集聚的重要平台，带动着区域整体实力提升。

3、项目实施的收益性

该项目预期产生的现金流入主要来源于厂房租赁费、综合服务费、培训费、停车费、污水处理费和广告现金流入。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 210,255.26 万元，融资本息合计 157,813.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33，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。

4、项目投资合规性

2020 年 4 月山东省工程咨询院对该项目出具了《临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告》。

2020 年 4 月 26 日临邑县行政审批服务局于下发临审批发〔2020〕12 号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》，同意项目建设项目。

2022 年 5 月 20 日，临邑县行政审批服务局临审批发〔2022〕27 号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》同意项目建设期由原来 2022 年 3 月变更至 2023 年 12 月。

2024 年 4 月 19 日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2024〕13 号）同意该项目建设期止时间由 2023 年 12 月变更为 2025 年 12 月。

2025 年 4 月 14 日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2025〕19 号）同意该项目建设期止时间由 2025 年 12 月变更为 2027 年 12 月。

5、项目成熟度

2020年4月山东省工程咨询院对该项目出具了《临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告》。

2020年4月26日临邑县行政审批服务局于下发临审批发〔2020〕12号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目可行性研究报告的批复》，同意项目建设项目。

2022年5月20日，临邑县行政审批服务局临审批发〔2022〕27号《关于临邑县化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》同意项目建设期由原来2022年3月变更至2023年12月。

2024年4月19日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2024〕13号）同意该项目建设期止时间由2023年12月变更为2025年12月。

2025年4月14日，临邑县行政审批服务局《关于临邑化工产业园基础设施建设项目建设期限变更的批复》（临审批发〔2025〕19号）同意该项目建设期止时间由2025年12月变更为2027年12月。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资132,229.00万元，其中，项目单位自有资金42,229.00万元，已发行专项债券46,100.00万元，本期拟发行专项债券5,500.00万元，后续拟发行专项债券38,400.00万元。该项目已列入当地政府工作计划，且政府财政能力可支持本项目的建设。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

（1）现金流入预测的合理性。本项目收费标准充分参考了当地市场的承受能

力，参考周边县市类似园区租金收费标准，符合当前德州市市场现状。

（2）成本预测的合理性。本项目充分考虑到当地物价及同类项目的实际运营情况，并参照国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求对项目运行成本费用进行核算，成本的预测较为准确合理。

（3）收益观测的合理性。本项目严格按照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等规定，测算项目收益，收益测算过程例规。本项目在债券存续期限内项目收益能够覆盖本息。

8、债券资金需求合理性

本项目债券属于 2026 年债券申请领域中的“市政和产业园区基础设施”类，申请债券占总投资的比重为 68.06%，本息覆盖倍数为 1.33，符合本次申请债券的有关规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

该项目债券在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。项目组织机构健全，目前已按要求设置专门机构对项目进行管理，分工基本明确，且本项目具有一定的收益，完全可以支持本项目的正常运营及债券本息的支付。

（2）偿债风险点

本项目的收益主要是厂房租赁费、综合服务费、培训费、停车费、污水处理费和广告现金流入，受限于市场环境的变化，还可能面临出租率不足等的不确定性，一但空置，不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

10、绩效目标合理性

该项目绩效指标为：

（1）产出指标：主要建设临邑化工产业园基础设施，规划面积 8.07 平方公里，建设化工园区实训基地、消防科普教育基地土建约 5000 m²；化工产业园公共服务中心、标准化厂房，建筑面积 26 万 m²，并配套化工园区危化品车辆专用停车场、清洗场，建设防洪、消防、给排水、公用管廊设施，以及提升改造污水处理厂。

（2）成本指标：投资成本 132,229.00 万元，其中专项债券 90,000.00 万元。

（3）绩效指标：项目建成后，可实现用于资金平衡的息前净现金流为 210,383.78 万元。

（4）满意度指标：项目建成后，服务对象对本项目的满意度达到 95%以上。

（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 210,255.26 万元，融资本息合计 157,813.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.33，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。