

德州市临邑县临邑经济开发区基础设施建设项目实施 方案

项目单位：山东盛临投资控股有限公司

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

临邑经济开发区基础设施建设项目

（二）立项单位

山东盛临投资控股有限公司

山东盛临投资控股有限公司是经临邑县人民政府批准，由山东临邑经济开发区管理委员会出资设立的国有独资公司，注册资本 2 亿元，成立于 2020 年 7 月 14 日，公司目前下辖 4 家全资子公司。

企业经营范围包括：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；以自有资金从事实业投资、项目投资、创业投资、股权投资：创业投资；市政设施管理；物业管理物业服务评估本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；企业管理：企业管理咨询；公共事业管理服务：园区管理服务；商业综合体管理服务工程管理服务；规划设计管理；水资源管理：防洪除涝设施管理；土地储备管理服务，对外承包工程：停车场服务；信息技术咨询服务；安全咨询服务：技术服务、技术开发，技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；创业空间服务；酒店管理；单位后勤管理服务；品牌管理：城市绿化管理；铁路运输辅助活动；软件开发社会经济咨询服务：标准化服务，控股公司服务；企业总部管理；土地整治服务：土地使用权租赁；股权投资；污水处理及其再生利用，水污染治理，水环境污染防治服务；仓储服务；仓储设备租赁服务各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包工程造价咨询业务；城市生活垃圾经营性服务，城市建筑垃圾处置(清运)道路货物运输站经营房地产开发经营。

（三）项目规划审批

2021 年 10 月，山东省工程咨询院出具了《临邑经济开发区基础设施建设项目可行性研究报告》。

2022 年 10 月 11 日，山东盛临投资控股有限公司在山东省投资项目在线审批监管平台备案，《山东省建设项目备案证明》载明：项目代码 2110-371424-04-01-620368。

2023 年 1 月 11 日，临邑县自然资源局颁发《不动产登记证明》（鲁（2023）临邑县不动产证明第 0000363 号）。

2023 年 1 月 11 日，临邑县自然资源局国土空间规划与用途管制股出具《关于临邑高端装备制造产业园标准化厂房建设项目审查意见》（临自然资（工程）审〔2022〕04 号）。

2023 年 3 月 10 日，临邑县行政审批服务局颁发《建设工程规划许可证》（建字第 371424202300014 号）。

2023 年 3 月 14 日，临邑县行政审批服务局颁发《建筑工程施工许可证》（编号 371424202303140101 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目为临邑经济开发区基础设施建设项目，主要包括以下方面建设内容：

（1）建设标准化厂房和公用服务中心，建筑面积 40 万 m²。

（2）改建花园大街、远征路、513 国道、富民路、犁城大道、华兴路、G513 部分路段 DN500-1200 管径重力流污水管网长度 19.03km。

（3）新建华兴路、天鼎丰路雨水盖板涵 6.50km。

(4) 对排水管网沿线路面、路灯进行恢复。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 12 月至 2027 年 12 月。目前在建的标准化厂房建筑面积达 15 万平方米，项目建设进度已完成 70%；花园大街、远征路、513 国道（G513）部分路段、富民路、犁城大道、华兴路的 DN500-1200 管径重力流污水管网改建工程正在施工，管网总长 15 公里，目前项目建设进度已完成 60%。

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) 《山东省建筑工程概算定额》；

(4) 财政部《基本建设项目建设成本管理规定》(财建[2016]504 号)；

(5) 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) 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) 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) 国家计委、环保总局发布《环境影响咨询收费有关问题通知》(计价格[2002]125 号)；

(9) 国家计委关于印发《招标代理业务收费管理暂行办法》的通知(计价格

[2002]1980 号);

(10) 山东省转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知 (鲁价费发〔2011〕87 号);

(11) 德州市建筑安装工程单位估价表, 德州市建筑工程造价有关文件规定, 德州市主要建筑材料市场行情。

(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 106,100.00 万元, 已发行专项债券 56,900.00 万元,本期拟发行专项债券 9,500.00 万元, 后续拟发行专项债券 38,600.00 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	211,100.00	100.00%	
一、资本金	106,100.00	50.26%	
(一) 自有资金	106,100.00	50.26%	
(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）	105,000.00	49.74%	
（一）已发行专项债券	56,900.00	26.95%	
（二）本期拟发行专项债券	9,500.00	4.50%	
（三）后续拟发行专项债券	38,600.00	18.29%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

该项目总投资额为 211,100.00 万元，截至目前，专项债券已完成投资 56,900.00 万元，项目资本金已投入 10800.00 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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	540,176.12	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	5,964.04	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	156,459.50	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	377,752.57	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	198,488.00	20,350.00	13,900.00	20,000.00	95,038.00	49,200.00
流动资金支出	F	12.00	-	-	12.00	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-198,500.00	-20,350.00	-13,900.00	-20,012.00	-95,038.00	-49,200.00
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	106,100.00	3,526.65	5,648.85	1,524.50	45,400.00	50,000.00
专项债券	I	105,000.00	18,000.00	13,900.00	20,000.00	53,100.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	105,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	106,756.90	176.65	648.85	1,029.33	1,407.18	3,633.93
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	-656.90	21,350.00	18,900.00	20,495.17	97,092.82	46,366.07
四、期初现金	P		-	1,000.00	6,000.00	6,483.17	8,537.99
期内现金变动	Q=D+G+O	178,595.67	1,000.00	5,000.00	483.17	2,054.82	-2,833.93
五、期末现金	R=P+Q	178,595.67	1,000.00	6,000.00	6,483.17	8,537.99	5,704.06

（续 1）表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,548.80	16,936.00	16,936.00	16,936.00	16,936.00	17,782.80
经营活动支出	B	141.74	160.90	163.19	165.54	167.97	174.70
支付的各项税费	C	3,311.74	4,662.56	4,661.99	4,661.40	4,660.79	4,998.01
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,095.31	12,112.54	12,110.83	12,109.06	12,107.24	12,610.09
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	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93
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	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93
四、期初现金	P	5,704.06	12,165.44	20,644.05	29,120.95	37,596.08	46,069.39
期内现金变动	Q=D+G+O	6,461.38	8,478.61	8,476.90	8,475.13	8,473.31	8,976.16
五、期末现金	R=P+Q	12,165.44	20,644.05	29,120.95	37,596.08	46,069.39	55,045.55

（续 2）表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	17,782.80	17,782.80	17,782.80	17,782.80	18,671.94	18,671.94
经营活动支出	B	177.27	179.92	182.65	185.47	192.81	195.79
支付的各项税费	C	4,997.37	4,996.70	4,996.02	4,995.32	5,349.33	5,348.58
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,608.16	12,606.17	12,604.12	12,602.02	13,129.80	13,127.56
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	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,633.93
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	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93
四、期初现金	P	55,045.55	64,019.78	72,992.02	81,962.22	90,930.30	100,426.17
期内现金变动	Q=D+G+O	8,974.23	8,972.24	8,970.19	8,968.09	9,495.87	9,493.63
五、期末现金	R=P+Q	64,019.78	72,992.02	81,962.22	90,930.30	100,426.17	109,919.81

（续 3）表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	A	18,671.94	18,671.94	18,671.94	19,605.54	19,605.54	19,605.54
经营活动支出	B	198.87	202.03	205.29	213.32	216.78	220.34
支付的各项税费	C	5,347.81	5,347.02	5,346.21	5,746.10	5,773.50	5,772.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,125.26	13,122.89	13,120.44	13,646.12	13,615.26	13,612.59
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	-	-	-	7,000.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,633.93	3,633.93	3,633.93	3,520.88	3,407.83	3,407.83
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	-3,633.93	-3,633.93	-3,633.93	-10,520.88	-3,407.83	-3,407.83
四、期初现金	P	109,919.81	119,411.14	128,900.10	138,386.61	141,511.85	151,719.28
期内现金变动	Q=D+G+O	9,491.33	9,488.96	9,486.51	3,125.24	10,207.43	10,204.76
五、期末现金	R=P+Q	119,411.14	128,900.10	138,386.61	141,511.85	151,719.28	161,924.04

（续 4）表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	19,605.54	19,605.54	20,585.81	20,585.81	20,585.81	20,585.81
经营活动支出	B	224.01	227.79	236.58	240.59	244.72	248.97
支付的各项税费	C	5,771.69	5,770.75	6,160.87	6,159.87	6,158.83	6,157.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,609.84	13,607.00	14,188.36	14,185.36	14,182.26	14,179.07
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	3,407.83	3,407.83	3,407.83	3,407.83	3,407.83	3,407.83
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	-3,407.83	-3,407.83	-3,407.83	-3,407.83	-3,407.83	-3,407.83
四、期初现金	P	161,924.04	172,126.05	182,325.22	193,105.75	203,883.28	214,657.71
期内现金变动	Q=D+G+O	10,202.01	10,199.17	10,780.53	10,777.53	10,774.43	10,771.24
五、期末现金	R=P+Q	172,126.05	182,325.22	193,105.75	203,883.28	214,657.71	225,428.95

（续 5）表 6 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	20,585.81	21,615.10	21,615.10	21,615.10	10,807.55
经营活动支出	B	253.36	263.02	267.66	272.45	140.31
支付的各项税费	C	6,156.67	6,582.10	6,670.72	6,764.64	3,132.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	14,175.78	14,769.99	14,676.72	14,578.01	7,534.71
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	-	11,000.00	13,900.00	20,000.00	53,100.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,407.83	3,344.23	2,985.08	2,604.60	2,226.75
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	-3,407.83	-14,344.23	-16,885.08	-22,604.60	-55,326.75
四、期初现金	P	225,428.95	236,196.90	236,622.67	234,414.31	226,387.72
期内现金变动	Q=D+G+O	10,767.95	425.76	-2,208.36	-8,026.59	-47,792.04
五、期末现金	R=P+Q	236,196.90	236,622.67	234,414.31	226,387.72	178,595.67

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 1 月已发行专项债券 7,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.23%；2023 年 5 月已发行专项债券 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.18%；2023 年 9 月已发行专项债券 7,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.08%；2024 年 4 月已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.67%；2024 年 5 月已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.66%；2024 年 9 月发行 7,900.00 万元，期限 30 年，利率 2.27%；2025 年 6 月发行 12,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.02%；2025 年 9 月发行 2,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.39%；2025 年 11 月发行 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.35%；2025 年 12 月发行 4,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.49%；2026 年 1 月发行 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.49%；本期拟发行专项债券 9,500.00 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 38,600.00 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
2023 年	-	18,000.00	-	18,000.00	2.02%~4.50%	176.65	176.65
2024 年	18,000.00	13,900.00	-	31,900.00	2.02%~4.50%	648.85	648.85
2025 年	31,900.00	20,000.00	-	51,900.00	2.02%~4.50%	1,029.33	1,029.33
2026 年	51,900.00	53,100.00	-	105,000.00	2.02%~4.50%	1,407.18	1,407.18
2027 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2028 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2029 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2030 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2031 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93

2032 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2033 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2034 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2035 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2036 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2037 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2038 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2039 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2040 年	105,000.00	-		105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2041 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2042 年	105,000.00	-	-	105,000.00	2.02%~4.50%	3,633.93	3,633.93
2043 年	105,000.00	-	7,000.00	98,000.00	2.02%~4.50%	3,520.88	10,520.88
2044 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2045 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2046 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2047 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2048 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2049 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2050 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2051 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2052 年	98,000.00	-	-	98,000.00	2.02%~4.50%	3,407.83	3,407.83
2053 年	98,000.00	-	11,000.00	87,000.00	2.02%~4.50%	3,344.23	14,344.23
2054 年	87,000.00	-	13,900.00	73,100.00	2.02%~4.50%	2,985.08	16,885.08
2055 年	73,100.00	-	20,000.00	53,100.00	2.02%~4.50%	2,604.60	22,604.60
2056 年	53,100.00	-	53,100.00	-	2.02%~4.50%	2,226.75	55,326.75
合计		105,000.00	105,000.00			106,756.90	211,756.90

（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 377,752.57 万元，融资本息合计 211,756.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78。

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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临邑经济开发区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，项目单位为山东盛临投资控股有限公司，本次拟申请专项债券 0.95 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

本项目总体绩效目标围绕基础设施完善、资金高效利用及风险可控展开，具体如下：

预期产出：至 2027 年 12 月项目工期结束，全面完成 40 万 m²标准化厂房和公用服务中心建设并达到验收标准；完成 19.03km DN500 - 1200 管径重力流污水管网改建工程，实现管网全线贯通且排水能力达标；完成 6.50km 华兴路、天鼎丰路雨水盖板涵新建工程，满足区域雨水排放需求；同步完成排水管网沿线路面、路灯恢复工程，恢复率达 100%，保障道路通行及照明功能正常。

当年建设内容：标准化厂房及公用服务中心：完成剩余 25 万 m²建筑面积建设，其中公用服务中心主体结构封顶并进入内部装修阶段。完成剩余 4.03km DN500 - 1200 管径重力流污水管网改建工程，实现所有改建路段管网连接贯通。完成 3km 华兴路、天鼎丰路雨水盖板涵新建工程，具备初步排水能力。完成已建成污水管网和雨水盖板涵沿线路面恢复工程的 80%，路灯恢复工程的 70%。

2026 年绩效目标：当年新增建筑面积 25 万 m²，工程质量验收合格率达 100%。当年完成管网建设 4.03km，管网打压试验合格率达 100%。当年完成盖板涵建设 3km，结构安全检测合格率达 100%。当年恢复路面面积不低于项目总恢复面积的 80%，恢复路灯数量不低于项目总恢复数量的 70%。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合《山东省新旧动能转换试验区建设总体方案》的发展方向

《方案》指出：设区市的国家和省级经济技术开发区、高新技术产业开发区等加强统筹规划，创新园区管理机制，明确产业发展定位和方向，形成区域新旧动能转换合力。发展以新一代信息技术、高端装备、新能源新材料、现代海洋、

医养、健康等产业为重点，发展新兴产业、培育壮大新动能。打造区域创新发展载体，深入推进创新创业，培育一批创业孵化示范基地和农村创新创业示范基地等。

本项目主要服务于临邑西部经济开发区、东部高新技术产业园和北部高端化工产业园，为其提供创业创新、办公生产的发展载体，项目建设符合《方案》的总体要求和发展方向。

（2）是加速科技成果转化，促进资源整合高效利的需要

目前，国家、省及地方通过不断深化产学研结合，转化了一大批高新技术项目，催生了一批科技型企业，与高校院所开发新产品、新技术，但由于没有中试基地，有些成果得不到快速转化。项目建设将方便大量高校院所入驻，同时也可提高工业园区科技工作水平。

通过本项目建设，将引进、培育和发展一批高新技术产业，形成以现代制造业、装配式建筑、新材料、新能源等新兴产业为核心的产业集群，高效合理多层次的利用优势资源，提高产品竞争力和产业效率，发挥资源整合的优势作用。

（3）符合流域污染治理的要求

山东省地方标准流域水污染综合排放标准中海河流域明确规定了污染物排放去向和接纳水体的水环境功能区划要求，执行不同的污染物排放浓度控制标准，对环保提出了更高和更明确的要求。产业园区中二、三类工业不断建设，服务范围内工业废水的也随之不断增加，由于废水中存在着大量的有毒有害和难降解的物质，需要经过污水处理厂处理后才能排入附近流域。

如果园区存在企业污水未进入污水处理厂进行处理，未达标污水最终排入附

近水体，将对周围环境造成严重污染，对人民群众的身体健康带来危害，对附近流域的污染防治造成不良影响。

（4）符合国家《水污染防治行动计划》“水十条”的要求

根据《国务院关于印发水污染防治行动计划的通知》（国发〔2015〕17号），2017年底前，工业集聚区应按规定建成污水集中处理设施，并安装自动在线监控装置，京津冀、长三角、珠三角等区域提前一年完成；逾期未完成的，一律暂停审批和核准其增加水污染物排放的建设项目，并依照有关规定撤销其园区资格。临邑县高新基础产业园作为临邑县的工业集聚区，建设集中式的污水处理厂工程势在必行。

（5）是强化园区的功能，改善投资环境的重要途径

临邑县“一区两园”建设将为社会资本搭起一个发展的平台，创造一个宽松的投资环境，提供诸多良好的生产经营条件，有利于吸引省内外、国内外市场主体来临邑县投资创办高新企业，是高新技术产业园加快新型工业化进程，实现产业结构调整、优化、升级的有效途径。通过强化服务，增强吸引力，进一步扩大对外开放，强力拓展城内外市场，吸引市内外、省内外，国内外的资本，人才、技术以及先进的管理方法和经验集聚园区，从而使标准化厂房成为高新技术产业园招商引资和项目引进工作的平台，对外开放交流的窗口，大力推进招商引资工作。

本项目是为其提供基础设施条件，通过完善园区基础设施，将大大强化产业园的功能和作用，有限的发展空间遏制了产业园的纵深发展，使产业园的政策优势、体制优势、对外开放优势无从施展。

（6）对促进城市化进程具有重要意义

在经济全球化的新形势下，国际间的竞争越来越表现为以城市为核心、以城市为载体、以城市为平台的综合实力的竞争。一个国家也好，一个地区也好，只要全力打造好城市平台，优化城市产业结构，发展壮大城市经济，加速提高城市化水平，才能增强创新的发展优势，提高参与国际竞争的能力，进而在未来的发展和竞争中赢得主动。另一方面，近年来，临邑县经济保持了较好的发展势头，城市建设日新月异，县城内已无可供成片开发的土地，企业新建，扩建缺乏场地，制约了临邑县的发展，急需寻找新的发展空间。总之，临邑县城市框架相对较小，综合功能也不够完善，城市化水平不高等因素已制约临邑县的发展。进行排水改造工程，实行雨污分流排水体制，从源头控制住了污染，加快污水收集率，提高污水处理率，避免污水对河道、地下水造成污染；一定程度上改善了原管道的动力，有效缓解道路排水不畅，解决城市内涝等顽疾的固本之法；避免了对河道明渠等造成污染，彻底改善了市民的居住环境，同时提升了城市的形象水平。

综上所述，本项目通过着力完善园区基础设施，培育科技型中小企业和创新型企业，将项目建设成为临邑县加快科技成果转化、培育和发展高新技术产业集群的重要基地，对促进引进科技创新型人才、突出专业化与产业特色、提升科技企业创新能力、提高创新服务水平、优化创新创业环境、促进创新发展，以及推进区域经济稳步发展均具有重要意义。因此，临邑经济开发区基础设施建设项目是十分必要的。

2、项目实施的公益性

（1）促进产业转型升级

该项目的建设，可大大改善投资环境，吸引大批客商前来投资兴业，促进当地经济、贸易等全面发展，进一步推动产业结构的升级。

（2）促进社会主义新农村的建设

本项目污水处理系统的建设大大降低了向河流等水体中排放污染物的浓度，加大了农村取水点水源防护力度，减少各类污染物对农村饮用水源水质安全的威胁，确保了农村饮用水安全。

城市河流下游是农业生产区。城市河道污染，直接影响下游农业生产安全，污染通过食物链还会危及人们的生活安全。污水处理厂出水削减了绝大多数污染物，流入下游水体，除了仍有景观和恢复水系生态的作用，还是农业生产的清洁水源。缓解了农业用水困难的问题，为农业生产开辟了水源，改善了过去污水灌溉的历史，城市和农村居民饮食卫生和生命安全有了好的保障。

（3）加速城市化进程

临邑经济开发区基础设施建设可以吸引大量人口和产业聚集，加快城市人口的聚集，增强城市的产业支撑，以项目带开发，以开发促发展，进而使临邑经济开发区成为城市的副中心。

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。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 377,482.01 万元，融资本息合计 211,756.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78，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、项目建设投资合规性

2021 年 10 月 11 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2110-371424-04-01-620368。

5、项目成熟度

2021 年 10 月 11 日，取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2110-371424-04-01-620368。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 211,100.00 万元，其中，项目单位自有资金 106,100.00 万元，已发行专项债券 56,900.00 万元，本期拟发行专项债券 9,500.00 万元，后续拟发行专项债券 38,600.00 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 2024 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 49.74%，本息覆盖倍数为 1.78，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。临邑县财政局负责预算审核、资金筹集、拨付及监管，各单位职责分工明确，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，一旦空置，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

（1）绩效目标设定明确。本项目绩效目标设定明确，即通过该项目的实施，为社会资本搭起一个发展的平台，创造一个宽松的投资环境，提供诸多良好的生产经营条件，有利于吸引省内外、国内外市场主体来临邑县投资创办高新企业，实现开发区产业结构的调整、优化、升级。

（2）与部门长期规划目标、工作目标一致。

根据《临邑县县城总体规划》（2018-2035）要求，通过 20 年，乃至更长的时间，逐步将临邑县西部经济开发区、东部高新技术产业园和北部高端化工产业园

建设成为产业结构合理、空间布局优化、生态环境良好、基础设施完备、配套功能完善的传统产业园区，最终三位一体共同构筑临邑县内的山东省内著名产业园。本项目的建设符合规划要求。

（3）项目受益群体定位准确。该项目受益群体定位为临邑经济开发区内企业及个人，以及临邑县整体经济发展。

（4）绩效目标和指标设置与项目高度相关。该项目绩效目标为进一步推进临邑经济开发区经济发展，满足区内企业及人民对基础设施的需要，相关指标设置均与该项目高度相关。

（5）绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。今后一段时间，随着临邑经济开发区不断发展，对基础设施需求不断增加，因此，该项目的建设规模充分考虑到这一情况，并留有一定的发展空间。同时本项目需要的资金量比较大，对地方财政有一定的压力，且工期较紧，如期完成具有一定的挑战性。

（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 377,752.57 万元，融资本息合计 211,756.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.78，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。