

南川工业园区 2022 年基础配套设施建设 项目地方政府专项债券项目资金 事前绩效评估报告

行业监管部门：西宁经济技术开发区南川工业园区管理
委员会

项目单位：西海南川工业园区投资发展有限公司

评估机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

云南分所

评估时间：2024 年 2 月



目录

第 1 章基本情况.....	1
1.1 项目概况.....	1
1.1.1 项目背景	1
1.1.2 项目主要内容.....	3
1.1.3 资金筹措方案.....	3
1.1.4 债券发行情况和发行计划	4
1.1.5 项目审批情况.....	4
1.1.6 资金到位情况.....	11
1.2 项目绩效目标	11
1.2.1 总体目标	11
1.2.2 2024 年年度目标	13
第 2 章评估方式和方法.....	15
2.1 评估程序.....	15
2.2 论证思路及方法.....	16
2.3 评估方式.....	16
第 3 章评估内容及结论.....	19
3.1 项目实施的必要性、公益性、收益性	19
3.1.1 必要性.....	19
3.1.2 公益性.....	21
3.1.3 收益性.....	21
3.2 项目投资合规性与项目成熟度	22
3.2.1 合规性.....	23
3.2.2 成熟度.....	23
3.2.2 项目进展与实施计划.....	23
3.3 财经纪律风险评估情况.....	23
3.3.1 评价的目的和范围	23
3.3.2 财经纪律风险评估	24
3.3.3 项目建设中风险点的防范评估.....	25
3.3.4 评估结论	27
3.4 项目资金来源和到位可行性	27

3.4.1 资金筹措原则.....	27
3.4.2 项目投资总额及筹措方案	28
3.4.3 资金到位可行性.....	28
3.5 项目收入、成本、收益预测合理性	30
3.5.1 评价依据及假设.....	30
3.5.2 收入预测分析.....	31
3.5.3 项目运营成本.....	34
3.5.4 项目相关的各项税金及附加.....	36
3.5.5 项目政策性基金.....	36
3.5.6 项目收益预测合理性结论	36
3.6 债券资金需求合理性	37
3.6.1 融资成本控制.....	37
3.6.2 政府投入合理合规	37
3.6.3 需求额度合理.....	37
3.7 项目偿债计划可行性和偿债风险点	37
3.7.1 项目偿债计划	37
3.7.2 偿债风险点	43
3.8 绩效目标合理性.....	45
3.9“反向约束性”指标.....	45
3.10 实施方案可行性.....	45
3.10.1 实施内容明确性.....	45
3.10.2 实施方案可行性.....	46
3.11 其他事项	46
3.11.1 信息披露.....	46
3.11.2 资产管理.....	46
3.11.3 应急预案.....	47
3.12 总体结论.....	47
第 4 章相关建议.....	48
第 5 章其他需要说明的问题.....	48
第 6 章附件	48

第 1 章基本情况

1.1 项目概况

1.1.1 项目背景

1.国家及地方政府大力支持园区基础设施建设

工业园区是推动工业经济发展的主战场，是接受发达地区经济辐射、实现产业转移的主平台，也是帮助劳动力实现就近就业的重要窗口。党的十八大以来，党中央、国务院及地方政府高度重视园区发展，作出了一系列重要决策部署，《国务院办公厅关于促进开发区改革和创新发展的若干意见》（国办发〔2017〕7号）指出，提升开发区基础设施水平，开发区基础设施建设要整体规划，配套电力、燃气、供热、供水、通信、道路、消防、防汛、人防、治污等设施，要积极利用专项建设基金，并鼓励政策性、开发性、商业性金融机构创新金融产品和服务，支持开发区基础设施建设。《青海省人民政府关于推动各类产业园区改革和创新发展的意见》（青政〔2018〕13号）提出要提升园区基础设施水平，全面推进补齐短板发展战略，持续加大投入，力争重点园区在2020年实现“九通一平”，进一步强化园区发展政策保障，加大对园区发展的财政支持力度。

2.国家推动“一带一路”建设，有利于园区主导产业的确定

“一带一路”倡议有利于改善西部投资环境、促进西部新的经济增长点的形成，青海作为西部资源大省，有条件有能力协调各方面资源打造以省会西宁为中心的国家级产业园

区。园区主导产业确定为新材料、新能源产业以及青藏高原特色产业，具有资源和市场双重优势。一方面青藏高原的动植物资源和矿产资源为园区产业发展提供了资源优势，尤其是锂电资源、牛羊毛资源、玉石资源等，具有储量大、品质好的特点；另一方面国家推动节能减排，大力发展新能源汽车以及中国制造 2025 提出的“四基建设”，为园区锂电产业、光电产业提供了巨大市场空间，在国家“一带一路”的发展战略指引下，为园区高原特色产业拓展国际市场空间创造了巨大的发展机遇，在西宁市大力发展文化特色产业的政策引导下，将具有更大的市场空间。

通过对南川工业园区配套设施的建设，将提高附近居民及厂区工人的通行安全，对周围的环境及交通压力得到有效缓解；雨污水工程的建设将完善道路基础设施，也有效改善片区的环境，对居民生活质量有着较大改善，力争到 2021 年末能够使南川工业园区周边整洁美观，交通压力减小，对道路周边的居住环境得到有效改善，使南川工业园区的整体形象得以提升。

3.国家对地方政府债务管控日趋严格，地方公共服务设施建设融资渠道收窄

按照党中央、国务院决策部署，近年来财政部坚持“开前门、堵后门”的理念，会同有关部门加快建立规范的地方政府举债融资机制，增强地方经济财政发展可持续。为进一步开好政府规范举债的“前门”，在依法增加地方政府债务限额的同时，财政部积极推动完善政府债务管理机制，充分发挥政

府债务限额资源的使用效益。相应出台了新预算法（2014 年修订）和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件。由于地方政府公共服务设施的建设势在必行，融资问题成为了各大项目推进的难点。为推进项目的实施，实现地方经济社会的和谐发展，根据相关文件要求，发行地方政府专项债券成为了一种切实可行的融资方式。

1.1.2 项目主要内容

项目名称：南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目

行业监管部门：西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会

实施主体：西宁南川工业园区投资发展有限公司

项目属性：在建

所属领域：产业园基础设施领域

建设位置：南川工业园区。

项目建设规模及内容：包括海宁路、新城北路、园丁路进行道路整治；光宁路雨污分流改造；麟河路道路改线；高景二期 110kV 输变电建设；南川立体停车库建设工程。

其他需要说明的事项：无。

本项目建设期：项目为在建项目，建设期 48 个月，已于 2021 年 5 月开工，预计 2024 年 12 月竣工验收投入使用。

1.1.3 资金筹措方案

本项目总投资估算 18,094.77 万元，其中：项目单位自有资金 6,994.77 万元，占比 38.66%，符合国务院关于项目资本金比例的要求，截至目前已到位资金 2,227.44 万元，剩余未到位资金拟根据项目建设进度分年度到位；项目计划申请专项债券资金 11,100.00 万元，占比 61.34%；

1.1.4 债券发行情况和发行计划

表 1 债券资金发行情况和发行计划

单位：万元、%

项目名称	南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目
年份	2022 年、本批次申请调入 2022 年三月——2022 年青海省政府专项债券（二期）——南川工业园区创新创业产业园项目已发行专项债券资金
专债金额	11,100.00 万元（2022 年已发行专项债券 10,000.00 万元，本批次申请调入专项债券资金 1,100.00 万元）
债券期限	20 年、13.08 年
还本付息方式	存续期按半年计息，到期后一次性偿还本金
票面利率%	3.45%、3.36%

根据中国债券网公布已发行债券票面利率预测。

1.1.5 项目审批情况

1. 立项审批。2021 年 10 月 29 日，西宁经济技术开发区管理委员会发展改革和经济协作处下发《关于南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（宁开管经发〔2021〕11 号），原则上同意该建设项目。

2021 年 10 月 11 日，西宁（国家级）经济技术开发区南川工业园区管理委员会经济和科技发展局下发《南川工业园区经济和科技发展局关于同意变更南川投资服务中心立体停车库项目实施方案的批复》（宁开南管经〔2021〕97 号），

南川投资服务中心立体停车库项目实施方案，由于建设方案及设备优化调整，需变更原实施方案内容，变更内容具体如下：一、项目建设内容：建设一座 4 层平面移动智能车库，占地面积约 525m²，总建筑面积 2100m²，为 4 层钢结构建筑。二、项目总投资：项目估算总投资 784.42 万元。三、项目建设期限：2021 年 10 月至 2022 年 4 月。

2021 年 8 月 16 日，西宁经济技术开发区管理委员会发展改革和经济协作处下发《西宁经济技术开发区管理委员会发展改革和经济协作处关于南川工业园区高景二期 110kV 输变电工程项目立项批复》（宁开管经发〔2021〕7 号），原则上同意该建设项目。

2021 年 12 月 14 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会下发《西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会关于对南川工业园区麟河路道路改线工程初步设计及概算的批复》。

2021 年 1 月 12 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会经济和科技发展局下发的《南川工业园区经济和科技发展局关于《南川工业园区园丁路道路整治工程可行性研究报告》的批复》（宁开南管经〔2021〕5 号），同意该建设项目。

2021 年 1 月 12 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会经济和科技发展局下发的南川工业园区经济和科技发展局关于《南川工业园区新城北路道路整治工程可行性研究报告》的批复（宁开南管经〔2021〕4 号），同意该建

设项目。

2021 年 12 月 14 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会下发《西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会关于对南川工业园区新城北路道路整治工程初步设计及概算的批复》。

2021 年 4 月 22 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会经济和科技发展局下发的《南川工业园区经济和科技发展局关于《南川工业园区光宁路雨污分流整治工程建设项目可行性研究报告的批复》的批复》（宁开南管经（2021）36 号），同意该建设项目。

2021 年 7 月 9 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会下发《青海省市政工程小型工程（不进行事前施工图审查）项目登记表》（编号：西宁市建（2021）第 0256 号）。南川工业园区光宁路雨污分流整治工程建设项目符合免于事前施工图审查相关规定，予以登记。

2021 年 1 月 12 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会经济和科技发展局下发的《南川工业园区经济和科技发展局关于《南川工业园区海宁路道路整治工程可行性研究报告》的批复》（宁开南管经（2021）6 号），同意该建设项目。

2021 年 12 月 14 日，西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会下发《西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会关于对南川工业园区海宁路道路整治工程初步设计及

概算的批复》（宁开南管〔2021〕232号）。

2.用地审批。2021年10月20日，西宁（国家级）经济技术开发区南川工业园区管理委员会规划建设和土地管理局下发的《关于高景二期 110KV 输变电站项目办理选址意见书的情况说明》（宁开南规建土〔2021〕111号），建设的高景二期 110KV 输变电站项目5.99亩用地位于青海高景太阳能科技有限公司项目用地范围内，青海高景太阳能科技有限公司已办理项目选址意见书，故高景二期 110kV 变电站项目无法单独办理选址意见书。

2021年10月20日，青海高景太阳能科技有限公司出具《关于高景二期 110kV 输变电站项目情况说明》，说明本项目用地属于青海高景太阳能科技有限公司，选址意见书编号为南川规建 2021 年 02 号，青海高景太阳能科技有限公司同意西宁南川工业园区投资发展有限公司在该土地上无偿建设 110kV 变电站。目前正在办理土地转让手续，由于该转让手续办理较慢，同意西宁南川工业园区投资发展有限公司先行建设。

2021年8月7日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建设项目用地预审与选址意见书》（南川用字第 2021 年 14 号），项目名称：南川工业园区麟河路道路改线工程，载明本建设项目符合国土空间用途管制要求。

3.规划审批。2021年9月18日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建设用

地规划许可证》（南川规字第 2021 年 20 号），载明建设单位为南川工业园区投资发展有限公司，项目名称为南川工业园区麟河路道路改线工程，位于南川工业园区。本用地项目符合城乡规划要求。

2021 年 9 月 27 日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建设工程规划许可证》（建字第南川规建 2021 年 27 号），载明建设单位为南川工业园区投资发展有限公司，项目名称为南川工业园区麟河路道路改线工程，位于南川工业园区。

2021 年 5 月 10 日，西宁经济技术开发区南川工业园区规划建设和土地管理局下发《建设工程规划许可证》（建字第南川规建 2021 年 10 号），建设项目名称为南川工业园区园丁路道路整治工程。

2021 年 5 月 10 日，西宁经济技术开发区南川工业园区规划建设和土地管理局下发《建设工程规划许可证》（建字第南川规建 2021 年 09 号），建设项目名称为南川工业园区新城北路道路整治工程。

2021 年 6 月 21 日，西宁经济技术开发区南川工业园区规划建设和土地管理局下发《建设工程规划许可证》（建字第南川规建 2021 年 17 号），建设项目名称为南川工业园区光宁路道路整治工程。

2021 年 5 月 10 日，西宁经济技术开发区南川工业园区规划建设和土地管理局下发《建设工程规划许可证》（建字

第南川规建 2021 年 08 号），建设项目名称为南川工业园区海宁路道路整治工程。

4.环评备案。2021 年 2 月 5 日，西宁南川工业园区新城北路道路整治工程项目《建设项目环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202163010300000020。

2021 年 2 月 7 日，南川工业园区海宁路道路整治工程《建设项目环境影响登记表》已经完成备案，备案号：202163010300000026。

2022 年 8 月 1 日，西宁市生态环境局下发《关于南川工业园区高景Ⅱ期 110KV 输变电工程环境影响报告表的批复》（宁生建管〔2022〕47 号）。

5.施工许可。2022 年 5 月 30 日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建筑工程施工许可证》（编号 630109202205300199），载明建设单位为西宁南川工业园区投资发展有限公司，工程名称为南川工业园区高景Ⅱ期 110kV 输变电工程（EPC）施工工程，建筑面积 4250 平方米。

2022 年 2 月 15 日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建筑工程施工许可证》（编号 630109202202150202），载明建设单位为西宁南川工业园区投资发展有限公司，工程名称为南川工业园区麟河路道路改线工程施工工程，建筑规模 777 米。

2021 年 12 月 1 日，西宁经济技术开发区管理委员会南

川工业园区规划建设和土地管理局核发《建筑工程施工许可证》（编号 630109202112010102），载明建设单位为西宁南川工业园区投资发展有限公司，工程名称为南川工业园区园丁路道路整治工程施工工程，建筑规模 554 米。

2022 年 2 月 15 日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建筑工程施工许可证》（编号 630109202202150102），载明建设单位为西宁南川工业园区投资发展有限公司，工程名称为南川工业园区光宁路雨污分流整治工程施工工程，建筑规模 357 米。

2022 年 7 月 1 日，西宁经济技术开发区管理委员会南川工业园区规划建设和土地管理局核发《建筑工程施工许可证》（编号 630109202207010102），载明建设单位为西宁南川工业园区投资发展有限公司，工程名称为南川工业园区海宁路道路整治工程施工工程，建筑规模 482 米。

6.其他。

2021 年 10 月 9 日，根据西宁市行政审批服务局的《水土保持行政许可承诺书》（编号：宁政审水保 2021 第 055 号），南川工业园区园丁路道路整治工程水土保持方案予以批准。

2021 年 10 月 9 日，根据西宁市行政审批服务局的《水土保持行政许可承诺书》（编号：宁政审水保 2021 第 056 号），南川工业园区新城北路道路整治工程水土保持方案予以批准。

2021 年 10 月 9 日，根据西宁市行政审批服务局的《水土

保持行政许可承诺书》（编号：宁政审水保 2021 第 057 号），南川工业园区光宁路雨污分流整治工程建设项目水土保持方案予以批准。

2021 年 10 月 9 日，根据西宁市行政审批服务局的《水土保持行政许可承诺书》（编号：宁政审水保 2021 第 058 号），南川工业园区海宁路道路整治工程建设项目水土保持方案予以批准。

综上，南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，上述手续真实有效。

1.1.6 资金到位情况

资金到位情况：截至目前已到位资金 12,227.44 万元，其中 2022 年地方政府专项债 10,000.00 万元、自有资金 2,227.44 万元。

1.2 项目绩效目标

1.2.1 总体目标

表 2 专项债券项目资金绩效总体目标申报表

项目名称	南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目	
行业监管部门	西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会	
实施单位	西海南川工业园区投资发展有限公司	
项目资金 (万元)	项目资金总额	18,094.77
	其中：自有资金	6,994.77
	专项债券资金	11,100.00
绩效目标	按期完成投资 18,094.77 万元；按期对海宁路、新城北路、园丁路进行道路整治；光宁路雨污分流改造；麟河路道路改线；高景二期 110kV 输变电建设；南川立体停车库建设工程。确保工程质量合格，确保总体工期质量；按期偿还项目本息；做好项	

		目周边生态保护；加快城市配套基础设施建设，改变交通现状、基础设施，改善城市环境；促进经济发展，拉动投资。		
绩效 指标	一级 指标	二级指标	三级指标	指标值
	成本 指标	经济成本指标	成本概算控制率	≤100%
	产出 指标	数量指标	总投资	1.81 亿元
			海宁路道路整治	主要包括道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。车行道 12050m ² ，人行道 2892m ² ，交通设施工程 1 套，雨水、污水工程各 1 项等。
			新城北路道路整治	主要包括道路工程、排水工程过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 26560m ² ，人行道 4595m ² ，路缘石、边石 3320m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项，照明工程 113 盏等。
			园丁路道路整治	主要包括道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 6540m ² ，人行道 3270m ² ，路缘石、边石 1090m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项等。
			光宁路雨污分流改造	主要包括原道路整治及相应的附属设施，并新建污水管道 DN400 长 440 米、过街支管 DN300 长 18 米、检查井 19 座：新建光宁路道路照明灯具均选用半截光型 LED 灯，单侧布置路灯档距 25 米，灯杆高度 8m，照明灯 15 盏、诱导灯 1 盏。
			道路改造工程	主要包括麟河路道路改线工程，工程内容包括原路拆除工程、新建道路工程、给排水工程及照明工程。新建道路 777 米，雨水工程 DN400-DN1000mm，污水管网 779 米、给水管网 800 米。
			南川立体停车库建设工程	总建筑面积 2100.00m ² ，为 4 层钢结构建筑：四层平面移动型智能车库设备，车位数 73 个。
			供电工程	建设 1 座 110kV 变电站，供电容量为 3X63MVA，采用双回路供电，路径长度约 2.43km，建设工程分为变电工程和线路工程。
		质量指标	交工验收质量合格率	100%
			竣工验收合格率	100%
		时效指标	按期建成投入使用	是
			按期竣工验收	是
			按期偿还利息	是
			债券资金支付率	100%
		经济成本指标	成本概算控制率	≤100%
	效益 指标	经济效益指标	债券资金使用合规性	100.00%
			专项债券利息按期偿还率	100.00%
		社会效益指标	推动新城建设	有效

			改善城市环境面貌	有效
			增加当地就业机会	有效
		生态效益指标	环评手续齐全	是
			生态保护制度健全	是
		可持续影响指标	工程使用年限（年）	≥30
	满意度指标	服务对象满意度指标	改善群众满意度	≥80%

1.2.2 2024 年年度目标

表 3 专项债券资金绩效 2024 年度目标申报表

项目名称		南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目				分值
行业监管部门		西宁经济技术开发区南川工业园区管理委员会				
实施单位		西西南川工业园区投资发展有限公司				
项目资金（万元）		自有资金	6,994.77			/
		专项债券资金	11,100.00			
预算执行率指标		按期完成投资 18,094.77 万元，确保工程质量合格，按期偿还项目利息，做好生态保护，加快城市配套基础设施建设， 改变交通现状、基础设施， 改善城市环境；促进经济发展，拉动投资。				10
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	/	
	产出指标 (50 分)	数量指标	海宁路道路整治	主要包括道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。车行道 12050m2，人行道 2892m2，交通设施工程 1 套，雨水、污水工程各 1 项等	3	
			新城北路道路整治	主要包括道路工程、排水工程过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 26560m2，人行道 4595m2，路缘石、边石 3320m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项，照明工程 113 盏等。	3	
			园丁路道路整治	主要包括道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 6540m2，人行道 3270m²,路缘石、边石 1090m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项等	3	
			光宁路雨污分流改造	主要包括原道路整治及相应的附属设施，并新建污水管道 DN400 长 440 米、过街支管 DN300 长 18 米、检查井 19 座：新建光宁路道路照明灯具均选用半截光型 LED 灯，单侧布置路灯档距 25 米，灯杆高度8m，照明灯 15 盏、诱导灯 1 盏。	3	
			道路改造工程	主要包括麟河路道路改线工程，工程内容包括原路拆除工程、新建道路工程、给排水工程及照明工程。新建道路 777 米，雨水工程 DN400-DN1000mm，污水管网 779 米、给水管网 800 米。	3	
			南川立体停车库建设工程	总建筑面积 2100.00m2，为 4 层钢结构建筑：四层平面移动型智能车库设备，车位数 73 个。	3	
			供电工程	建设 1 座 110kV 变电站，供电容量为 3X63MVA，采用双回路供电，路径长度约 2.43km，建设工程分为变电工程和线路工程。	3	
			质量指标	工程验收合格率	100%	7
	时效指标	按期建成投入使用	是	3		

			按期竣工验收	是	3
			按期偿还利息	是	3
			债券资金支付率	100%	3
		经济成本指标	已完工结算比率	≥80%	10
	效益指标 (20 分)	经济效益指标	促进经济发展	有效	3
			拉动投资	有效	3
		社会效益指标	增加当地就业机会	有效	1
			推动新城建设	有效	1
			改善城市环境面貌	有效	1
		生态效益指标	环评手续和生态保护制度健全	是	3
			施工过程中采取有效环保措施	是	3
		可持续影响指标	工程使用年限 (年)	≥30	5
	满意度指标 (10 分)	服务对象满意度指标	改善群众满意度	≥80%	10
	合计				100

第 2 章评估方式和方法

2.1 评估程序

本项目事前绩效评估程序包括事前绩效评估准备阶段、实施阶段、报告撰写三个阶段。具体评估程序为：

1.拟定工作计划

根据项目事前绩效评价工作要求，拟定项目事前绩效评价工作计划，对评价对象、内容、方法、人员及时间安排等方面做出具体安排与部署。

2.充分收集资料

收集与项目相关的可行性研究报告、各项前期手续及批复文件、实施方案、项目收益与融资自求平衡专项评价报告、财经纪律廉政风险评价报告、法律意见书、设计图纸等相关资料，为事前绩效评价工作做好充分准备。

3.分析项目可行性研究报告

根据项目可行性研究报告、实施方案、收益与融资自求平衡专项评价报告等，对项目建设内容、规模、资金来源、经济效益、偿债能力、风险评估等逐项进行分析，并结合专业机构或专家的意见及建议，对项目的可行性进一步论证评价。

4.编制总体绩效目标和年度目标

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》，结合对项目的分析评价结论，编制本项目专项债券资金在一定

期限内预期实现的产出数量、质量、时效、成本、融资与收益平衡能力以及达到的经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响和服务对象满意度等绩效目标。

5.整理分析资料

将事前绩效评价工作中产生的各类工作底稿进行分类整理，为事前绩效评价结果依据的适当性与充分性做好准备。

6.撰写项目事前绩效评价报告

根据已整理的资料，撰写事前绩效评价报告，附相关表格及资料，形成一整套事前绩效评价的系统性文件。

2.2 论证思路及方法

1.论证思路

本项目事前绩效评价主要针对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；财经纪律风险评估情况；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性；“反向约束性”指标等内容进行综合评价、分析与论证，并提出相关建议。

2. 论证方法

本项目事前绩效评价主要采用成本效益分析法、公众评判法、因素分析法、文献分析法等进行充分论证评价。

2.3 评估方式

本项目事前绩效评价遵循“目标引领、系统评价、科学客

观”的原则，充分利用可行性研究报告、项目收益与融资自求平衡专项评价报告、专家意见及其他数据资料，对项目的相关性、预期绩效的可实现性、预期绩效的可持续性、专项债券本息偿还计划的可行性和偿债风险点等方面进行全面讨论和评价。主要评估方式包括：

1. 查阅资料

评估工作组在详细了解项目基本情况的基础上，收集并查阅项目相关的资料。同时，通过网络、报刊书籍查询等多种途径，查阅与本项目相关的政策法规、立项背景以及专项债券资金需求的合理性等资料。

2. 咨询专家

为有效把握项目特点，保证评估结论的客观、公正性，评估工作组在了解项目的基础上，根据项目特点，通过多种渠道聘请与本项目研究领域相关的专家，组成评估专家组参加本项目事前绩效评估工作。评估工作组分别以电话、电子邮件、座谈等多种方式与专家沟通，向他们提供项目资料，专家分别从项目的相关性、预期绩效的可实现性、预期绩效的可持续性、专项债券本息偿还计划的可行性和偿债风险点等方面对本项目提出意见和建议。

3. 召开专家评审会

评估工作组将整理完善后的相关资料上报省财政厅，省财政厅组织召开政府专项债券项目事前绩效评估评审会议，有关专家、评审人员及评估工作组成员出席会议。评估工作

组对编制内容进行现场汇报，专家及评审人员根据汇报的项目情况和查阅补充的资料，就所关心的问题质询，按照《青海省地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》将绩效评价结果量化为百分制综合评分，最终评审是否通过，并形成最终的专家意见及专家组意见。评估工作组根据专家及专家组意见建议修改完善后将正式文件报省财政厅。

第 3 章评估内容及结论

3.1 项目实施的必要性、公益性、收益性

3.1.1 必要性

（一）项目的建设是完善园区基础设施条件，促进园区健康发展的需要。

城市基础设施是为人民生产提供一般条件的公共设施，是城市赖以生存和发展的基础，是国民经济基础设施的重要组成部分，它与国民经济基础设施相互衔接、相互协调配合。“十四五”期间，南川工业园区城市基础设施建设有了更多的发展契机，城市基础设施建设稳步推进。但在城市承载能力得到进一步提高的同时，也面临着“任务多而重”的问题：如有的水泥混凝土道路病害严重、道路基础设施缺失等。随着社会的发展不能满足目前车辆通行、交通基础设施因年久失修急需改造、有的基础设施遭到严重破坏不能正常发挥功能，甚至造成隐患。这些问题不但影响南川工业园区的区容区貌，严重影响着南川工业园区加快发展强区富民、建设现代化城区的建设步伐。项目通过园区配套设施建设，改善了厂房改造、道路、照明、供电、安防、消防等配套设施，为园区居民和企业提供和谐、安全、高效的基础服务，进一步完善园区自身功能，扩大产业园发展空间，强化产业园的功能和作用，为促进园区健康发展提供了有力保障。

（二）项目的建设是推动园区经济发展、改善投资环境的需要

南川工业园作为西宁（国家级）经济技术开发区最年轻的工业园区，是西宁未来拓展的主要方向和产业发展的重要空间，是青海省委、省政府确定的特色优势产业千亿产业园之一，发展潜力巨大。近年来，南川工业园区的投资环境极大改善，完善了道路、市政水电气等一系列基础设施，承接了中国东部沿海及西宁市许多产业项目，实现了“跨越式”发展目标，但是快速发展也带来一些问题，基础配套设施没跟上，影响着企业和居民的生活，也影响着园区的招商引资，目前在现有“量”的发展基础上，对园区产业进行优化升级，加强配套服务，以实现园区“质”的飞跃，正是将南川工业园区建成西宁地区现代化的新型经济区的需要。

（三）项目的建设是实现产城融合、推进新城建设的需要。

《西宁（国家级）经济技术开发区南川工业园区总体规划》提出园区将按照产城融合的发展思路，以“产业升级+功能拓展+区域联动”的发展模式，将产业功能、城市功能、生态功能融为一体，构建“产城一体”空间结构，形成“宜居、宜业、宜游”的园区发展格局，提升园区综合经济实力和竞争力。把“产业功能”和“城市功能”有机结合起来，要以完善配套功能为重点，以提高整体竞争力为核心，统筹推进，协调发展，努力把工业园区建设成为一个基础设施完备、配套功能齐全、人居环境优美、产业布局合理、经济发展强劲的现代化园区，对园区的基础设施建设从生产、服务、生活各个方面进行全面系统的规划，将工业园区明确作为一个新型城镇来打造。

本项目基础配套建设，正是践行园区产城融合的发展思路，改善企业和居民生产生活环境，提高园区现代化建设，推动新城建设。

综上所述，城市基础设施是城市赖以生存和发展的基础，加快城市配套基础设施建设，改变交通现状、基础设施，改善城市环境，对城市发展具有显著的经济效益和社会效益。因此，本项目建设是十分必要的。

3.1.2 公益性

项目的实施，符合《西宁（国家级）经济技术开发区南川工业园区总体规划》的总体要求。本项目建成后，完善园区基础配套设施，提升园区承载能力，改善企业、居民生产生活环境，优化园区投资发展环境，在促进产业布局的形成与发展，优化产业结构调整等方面，具有重要的作用；更有利于提升城市公共服务功能，优化城市空间布局，促进南川工业园区及城南新区的建设与发展，进一步促进西宁市的经济发展，巩固西宁市在区域城市中的地位。

综上所述，本项目基本属性是公益性基础设施，具有投资多、受益面广、服务年限长、影响深远等特点。项目的建成对促进地区经济、贸易、物流、旅游业等发展，提升区域路网经济效益，具有较明显的公益性。符合《政府投资条例》及地方专项债相关文件规定。

3.1.3 收益性

1.综合收益：本项目实施后可实现一定的年均总收入，

产生一定的直接经济效益。本项目的建设可使企业实现规模经济，提高企业经济效益，极大增强了企业竞争力。企业入驻园区可以解决上千上百人的就业问题。通过园区的建设可以带动饮食、房屋租赁、商贸的繁荣，也能加大群众从业机会，培育全方位的技术人才和管理人才，增加收入。能广泛吸纳、整合民间资金滚动创业，避免资金流失；能进一步解放思想，改变传统的模式，多方多渠道创业，带来广泛的经济效益。

2.项目收益：项目通过园区配套设施建设，改善了厂房改造、道路、照明、供电、安防、消防等配套设施，为园区居民和企业提供和谐、安全、高效的基础服务，进一步完善园区自身功能，扩大产业园发展空间，强化产业园的功能和作用，为促进园区健康发展提供了有力保障。预计将产生足够的停车位收入、电量过网费收入，项目运营具有一定的收益性，经过评估测算，本项目对于专项债的本息覆盖倍数为1.47。

3.本项目的收益来源主要是停车位收入、电量过网费收入。经过科学测算，待项目建设后，运营期可实现收入31,969.25万元，扣除运营成本1,973.06万元，相关税金及附加2,495.77万元，项目实现的各项收益合计27,500.42万元。其项目总债务本息覆盖倍数为1.47，项目收益能够覆盖总债务本息。

3.2 项目投资合规性与项目成熟度

3.2.1 合规性

本项目系政府投资项目，当前已根据《政府投资条例》的要求，编制可行性研究报告，并取得了可行性研究报告的批复、初步设计的批复、用地预审意见、建设项目用地预审与选址意见书、环境影响报告书的批复、各子项目的合规手续，符合合规性要求。

3.2.2 成熟度

本项目合理手续齐全，已于2021年5月开工建设，有序推进。

综上，评价认为本项目已具备投资条件，符合项目合规性与成熟度要求。

3.2.2 项目进展与实施计划

截至2023年12月，累计完成投资12,227.44万元，2024年计划完成投资5,867.33万元。

评价认为项目根据实施计划开展项目建设，进度安排适当。

3.3 财经纪律风险评估情况

3.3.1 评价的目的和范围

评价目的：通过风险评估，审查项目实施单位财经纪律制度建设和执行情况，进一步严肃财经纪律，规范财务管理，切实从源头上预防和治理腐败。

评价范围：对项目单位以及项目建设管理单位的组织体

系、制度建设、风险防控、监督机制、执行力度等进行全方位的评估。

3.3.2 财经纪律风险评估

1.权力行使方面

项目公司严格按照《中华人民共和国公司法》和青海省国资委的要求及《公司章程》的规定，按照公司治理的基本原则，设立了股东大会、董事会，监事会，制定各类议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。公司治理结构符合有关治理的规范性文件要求。

西宁南川工业园区投资发展有限公司在“三重一大”决策执行、内控制度建设、党风廉政建设、思想道德教育及精神文明建设方面均制定了较完善的制度且严格履行，能够为本项目在制度建设方面提供比较坚实的基础。

2. 制度机制方面

根据现代企业制度以及法律法规要求，结合自身业务特点和内部控制要求设置相应内部机构。按照项目单位性质、机构设置、业务范围，在集团公司层面建立公司治理类、投资管理类等各类制度，涵盖公司三重一大决策、战略规划、工程管理、投资管理、廉洁风险防控、内部审计监督、资金管理等业务环节。

项目单位在执行中严格履行相关制度要求，严控工程实施与建设中的各类风险，能够做到按规定、按制度、按流程

开展工作，招投标手续齐全、程序合规，工程建设管理中质量、安全、成本控制等管控到位，资金结算及支付流程合规、凭证齐全。综上，项目单位在项目实施和管理中各类相关制度健全且履行到位。内控制度方面以前年度业务制度及内控流程执行较好，不存在问题。

3.3.3 项目建设中风险点的防范评估

1.项目决策阶段

本项目前期规划由项目主管部门负责完成，西海南川工业园区投资发展有限公司委托专业精良的设计院进行南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可行性研究报告编制工作。

所委托的设计研究院有国家甲级资质，在勘察设计行业综合实力强，多次承担青海省重点攻关课题及行业主管标准规范编制，相关资质满足本项目需要。相关部门及项目单位严格制度，规范项目前期工作及设计变更等行为，并对设计单位工作考核进行规定，以监督其工作。

2. 建设准备阶段

依据国家法律法规及项目单位制定的招标投标规定及制度，规范建设项目中采用招标方式的招标投标活动，对项目招标的流程、审批、技术文件编制等做出详细规定。并健全完善电子招投标工作流程，有效防范招投标过程中的廉政风险。

3. 项目建设阶段

根据主管部门和项目单位制定的项目工程建设管理制度、工程竣（交）工验收管理制度等工程管理制度，对项目进行全程跟踪、监督。

4. 竣工验收阶段

主管部门及项目单位进一步完善管理制度，对工程交工验收和竣工验收两个阶段工作程序、职责和分工、验收内容、责任单位进行规定，有效防范了竣工验收阶段风险。

5. 竣工结算决算阶段

根据《工程造价管理办法》《基本建设项目审计管理办法》《施工项目审计管理办法》《基本建设项目竣工决算审计管理办法》等规定，不但对工程建设过程的规范性进行监督，也对工程成本的合理性、合法性实施监控。

6. 专项资金支付管理

项目单位制定了《西宁南川工业园区投资发展有限公司资金管理办法》，对专项债券资金申请、拨付使用等进行了规范，明确了专款专用的原则。业务主管部门定期或不定期对专项资金使用和项目进展情况进行监督检查，对重点项目应重点检查，督促建设单位加强专项资金和项目管理。集团纪检监察室、审计内控部应当按照职责加强对财政专项资金使用管理的监督。

新增债券资金严格按照相关规定使用，不得投向负面清单项目（包括但不限于置换存量债务，用于经常性支出，用于发放工资、单位运行经费、发放养老金、支付利息等，用

于企业补贴，用于景观改造等面子工程等）。

7. 专项债资金支付流程

项目计量支付过程中形成施工单位申报—监理单位审核—建设单位签认的管理程序。严格依据施工图纸和承包人提供的相关资料及时组织现场 100%核实，严禁超计量、漏计、误计及未施作、未检测、不合格项目进行计量。现场计量经监理审核、项目办核查、公司领导签认后按照程序办理支付手续。

3.3.4 评估结论

西宁南川工业园区投资发展有限公司在“三重一大”决策执行、内控制度建设、党风廉政建设、思想道德教育及精神文明建设方面均制定了较完善的制度且严格履行，能够为本项目在制度建设方面提供比较坚实的基础。同时， 西宁南川工业园区投资发展有限公司在项目管理、财务管理等方面制度建立健全，人员岗位责任及执行流程明确，可满足项目建设精细化管理要求，为项目顺利实施提供管理保障。项目完成后内部纪检监察、审计审查及第三方机构审计与管理咨询为项目资金合法合规使用，项目投入效益最大化提供有效保证。

3.4 项目资金来源和到位可行性

3.4.1 资金筹措原则

资金筹措坚持资金需求导向，以资金链安全、融资成本经济、融资规模适度，放款节奏合理、债务风险可控为基本

原则。

1. 满足项目建设进度需要

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，做到按需
用款、合理用款，满足项目建设进度的资金需求。

2. 遵守规章制度、保证资金链安全

筹措资金必须全面遵守国家的有关方针、政策和制度规
定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格
履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进
和完善各项规章制度。

3. 提高经济效益、节约融资成本

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，且要讲求经济效
益，综合考虑融资成本、融资规模、各类资金来源比例、财
务风险等因素，提高资金的使用效益。

3.4.2 项目投资总额及筹措方案

本项目总投资估算 18,094.77 万元，其中：项目单位自有
资金 6,994.77 万元，占比 38.66%，符合国务院关于项目资本
金比例的要求，截至目前已到位资金 2,227.44 万元，剩余未
到位资金拟根据项目建设进度分年度到位；项目计划申请专
项债券资金 11,100.00 万元，占比 61.34%。

3.4.3 资金到位可行性

1. 专项债到位可行性

根据项目总投资、资金来源和预期工期，拟定项目建设

期内发行情况和发行计划如下表：

项目建设期内发行情况表和发行计划

单位：万元、年

发行年份	发行规模（万元）	发行期限（年）
2022 年	10,000.00	20
2024 年	1,100.00	13.08
合计	11,100.00	

本项目计划申请专项债券总额 11,100.00 万元，期限 13.08 年—20 年，其中：2022 年 3 月已发行 10,000.00 万元，期限 20 年，票面利率 3.45%，截至目前已使用 8,286.39 万元，未使用 1,713.61 万元，实际支出进度 82.86%；本批次申请调入 2022 年三月——2022 年青海省政府专项债券（二期）——南川工业园区创新创业产业园项目已发行的 15 年期专项债券资金 1,100.00 万元，票面利率为 3.36%，剩余期限为 13.08 年。在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

根据《青海省财政厅关于申报 2023 年新增地方政府专项债券资金需求的通知》《财政部关于支持各地用足用好地方政府专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120 号）等规定，新增政府专项债券资金投向领域为：交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、仓储物流、市政和产业园区、国家重大战略项目、保障性安居工程、新能源项目、新型基础设施等领域。

综合分析，本项目符合专项债券申报条件，专项债资金发行的可行性较高。

2. 其余资金到位可行性

目前已到位企业自有资金 2,227.44 万元，剩余自筹资金根据项目实施进度到位。

3.5 项目收入、成本、收益预测合理性

3.5.1 评价依据及假设

1.项目收益预测依据

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；财政部印发《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）；青海省交通规划设计研究院有限公司出具的《南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可行性研究报告》；青海省发展和改革委员会《关于南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（青发改基础〔2022〕816 号）。

2. 项目收益及现金流入预测假设

预测数据按照谨慎性原则进行预测；预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、税收和经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；预测期内经营运作未受到诸如能源、原材料、人员、交通、电信、水电供应等的严重短缺和成本中客观因素的巨大变化而产生的不利影响；预测期内

工程项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行；预测期内项目的收费能够按照项目工程可行性研究报告推荐方案的收费标准收取电量过网费收入、停车位收入；预测收费年限不作为对本项目未来实际收费年限的保证；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

3.5.2 收入预测分析

本项目收入主要来源为停车位收入、电量过网费收入。

项目未来产生的项目收入用于偿还本次专项债券本息。依据《南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可行性研究报告》，项目建成后主要收入来源为停车位收入、电量过网费收入，运营期自 2025 年至 2042 年，18 年共实现收入 31,969.25 万元。计算过程如下：

1.停车位收入

停车位数量为 73 个，停车位收入依据《西宁市停车场管理办法》并结合项目实际情况综合考虑，7 座（含 7 座）以下小型车辆，临时停放 1 小时（含 1 小时）以内按 5 元收取，1 小时后每超 1 小时按 2 元递增，3 小时后每小时按 5 元递增（不足 1 小时按 1 小时收取），24 小时收费不得超过 30 元，停车超过 24 小时后，重新按以上收费标准计费。停车位位于南川工业园区管委会内，流动性很强，车辆进出更迭次数相对较为频繁，本次项目估算每天每个车位停放车辆按 3~4 次考虑，则 7 座以下车辆车位停车费测算为 15~36 元/天·车位。本次项目停车位收入预计为 20 元/个·天（净收入）测算。

2.电量过网费收入

根据国家发展改革委、国家能源局《关于开展第五批增量配电业务改革试点的通知》（发改运行（2020）1310号），西宁经济技术开发区南川工业园区南部片区增量配电业务试点项目已纳入试点名单。根据西宁市人民政府《关于同意在增量配电业务区域内建设输变电站的批复》（宁政函（2021）43号）“同意南川工业园区管委会委托国有直属公司西宁南川工业园区投资发展有限公司建设一座 330kv 输变电站、1 座 110kv 输变电站及其外部线路等配套设备建设工作。”本项目建设的变电站符合增量配电业务，由于尚未确定最终过网费收费方式，本方案按照“电站通过电网，直接将电卖给用电户”方式进行过网费测算，不代表最终收费方式。过网费单价结合全国同类项目收费标准并保守按照 0.03 元/kWh 测算，本项目建成后预计年输送电量 6 亿 kW·h。

电量过网费入网协议签署进度：已与园区入驻企业沟通，意见达成一致，可签署协议，双方需上会确认后签订。

综合以上，运营期内，本项目分年度经营性收入如下表：

项目收入测算表

单位：万元

序号	项目	单位	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	停车位收入	万元	919.25	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29
1.1	数量	个		73	73	73	73	73	73	73	73
1.2	价格	元/天/个		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2	电量过网费收入	万元	31,050.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2.1	数量	万 kW•h		60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00
2.2	单价	元/kW•h		0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
	项目收入合计	万元	31,969.25	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29

续表：

序号	项目	单位	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	停车位收入	万元	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	53.29	13.32
1.1	数量	个	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73
1.2	价格	元/天/个	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2	电量过网费收入	万元	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	450.00
2.1	数量	万 kW•h	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	60,000.00	15,000.00
2.2	单价	元/kW•h	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
	项目收入合计	万元	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	463.32

3.5.3 项目运营成本

1.运营成本

根据《南川工业园区 2022 年基础配套设施建设项目可研报告》，本项目运营成本费用包括外购燃料及动力费，工资及福利费，修理费，其他费用。

（1）外购燃料及动力费

主要为水费和电费，按照销售收入的 2%计取。

（2）工资及福利费

本项目设置 7 个岗位，其中公司领导 1 人、管理人员 2 人、工作人员 3 人、财务人员 1 人；运营期平均年工资分别为 12.00 万元、6.00 万元、5.00 万元、4.80 万元。福利费按照工资的 10.00%计算。

（3）修理费

按固定资产原值的 1%计算。

（4）其他费用

其他费用包括管理费用、营业费用。其中管理费用按支付工资及福利费的 5%计取，营业费用按营业收入的 1%计取。

根据上述假设，本项目各年度运营成本费用具体如下：

经营成本预测表

单位：万元

序号	项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	外购燃料及动力费	639.46	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07
2	工资及福利费	831.11	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18
3	修理费	141.28	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19
4	其他费用	361.21	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94
4.1	其他管理费用	41.57	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41
4.2	其他营业费用	319.64	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53
	项目运营成本合计	1,973.06	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38

续表：

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
1	外购燃料及动力费	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	37.07	9.27
2	工资及福利费	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	48.18	12.05
3	修理费	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	8.19	2.05
4	其他费用	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	20.94	5.23
4.1	其他管理费用	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	2.41	0.60
4.2	其他营业费用	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	18.53	4.63
	项目运营成本合计	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	28.60

3.5.4 项目相关的各项税金及附加

本项目增值税应税收入：停车收入销项税税率为 9%、供电收入销项税税率为 13%；债券存续期内预计销项税额 3,648.03 万元；

项目投资成本中进项税税率分别按：建筑安装工程费用 9%、工程建设其他费用 6%计算；项目运营成本中进项税税率分别按：外购燃料及动力费 9%计算、修理费按 13%计算、其他费用按 6%计算；

按上述税率预测，债券存续期内预计进项税税额 1,429.37 万元，应交税增值税 2,218.66 万元。

城市维护建设税税率按 7%、教育费附加税按 3%、教育费附加税率按 2%计算，附加税共计 277.11 万元。

本项目各项税金及附加合计为 2,495.77 万元。

3.5.5 项目政策性基金

本项目未申请政策性基金。

3.5.6 项目收益预测合理性结论

本项目收入测算是根据现场实际调查、社会经济调查，测算方法科学合理；收费标准综合本项目的总投资和区域经济水平等因素后确定，且该收费标准为青海省现行收费标准，收费标准可行性较高，基本合理。电量过网费收入、停车位收入的计算公式和收益合理。

3.6 债券资金需求合理性

3.6.1 融资成本控制

较低的融资成本有利于降低工程投资，提高项目偿债能力，结合项目特性， 申请政府专项债券融资成本较其他融资工具成本较低；在项目建设过程中，制定了科学合理的年度投资计划、融资金额和发放节奏，可降低项目建设期利息。

3.6.2 政府投入合理合规

本项目建成后的社会效益显著，属于准公益性项目，对地方经济社会发展有极大的促进作用，与政府专项债券支持的项目条件契合。

3.6.3 需求额度合理

本项目发行计划与投资期限相匹配，发行后专项债券期限与项目运营期一致，故本项目债券资金需求较为合理。投资计划如下：

年度	合计		
	自有资金	申请专项债券	
2022 年	1,000.00	10,000.00	11,000.00
2023 年	1,227.44		1,227.44
2024 年	4,767.33	1,100.00	5,867.33
合计	6,994.77	11,100.00	18,094.77

3.7 项目偿债计划可行性和偿债风险点

3.7.1 项目偿债计划

1.地方政府专项债

本项目计划申请专项债券总额11,100.00万元，期限13.08年—20

年，其中：2022年3月已发行10,000.00万元，期限20年，票面利率3.45%；本批次申请调入2022年三月——2022年青海省政府专项债券（二期）——南川工业园区创新创业产业园项目已发行的15年期专项债券资金1,100.00万元，票面利率为3.36%，剩余期限为13.08年。半年付息一次，到期一次还本并支付最后一期利息。

根据中国债券网公布的已发行专项债券项目票面利率计算。

在债券存续期按半年计息，到期后一次性偿还本金。专债本金11,100.00万元、债券本息合计18,652.98万元，总债务融资本金11,100.00万元、总债务融资本息合计18,652.98万元。

项目建设完成后，可实现项目收入31,969.25万元，扣除运营成本1,973.06万元，相关税金及附加2,495.77万元，项目实现的各项收益合计27,500.42万元。根据以上测算，项目运营期每年期末收入余额不仅可以偿还每年利息，还有剩余资金进行归集，用于偿还债券到期本金和最后一期利息。项目收益覆盖债券本息总额的倍数为1.47倍。符合《青海省财政厅关于做好新增专项债券项目前期审核工作的通知》（青财债字〔2022〕563号）中确保项目收益能够覆盖债券本息，覆盖倍数达到1.2倍以上的发行要求，项目预期收益与融资达到平衡。

（1）项目预期收益与融资平衡情况

资金平衡测算表一

单位：万元

序号	年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	现金流入											
1	资本金流入	6,994.77	1,000.00	1,227.44	4,767.33							
1.1	财政预算资金流入											
1.2	其他来源	6,994.77	1,000.00	1,227.44	4,767.33							
1.3	用于资本金的专项债券资金											
2	债务资金流入	11,100.00	10,000.00		1,100.00							
2.1	专项债券资金流入	11,100.00	10,000.00		1,100.00							
2.2	市场化融资流入											
3	项目收入流入	31,969.25				1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29
3.1	政府性基金收入流入											
3.2	专项收入流入	31,969.25				1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29
小计	现金流入总额	50,064.02	11,000.00	1,227.44	5,867.33	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29
二	现金流出											
1	建设期静态投资流出	17,098.79	10,712.50	882.44	5,503.85							
2	运营期支出	1,973.06				114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38
3	相关税费	2,495.77										116.69
4	债务还本付息	18,652.98	172.50	345.00	363.48	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96
4.1	专项债券还本付息	18,652.98	172.50	345.00	363.48	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96
4.1.1	专项债券还本	11,100.00										

序号	年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
4.1.2	专项债券利息	7,552.98	172.50	345.00	363.48	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96
4.2	市场化融资还本付息											
4.2.1	市场化融资还本											
4.2.2	市场化融资付息											
小计	现金流出总额	40,220.60	10,885.00	1,227.44	5,867.33	496.34	496.34	496.34	496.34	496.34	496.34	613.03
三、	现金净流量											
1	当年现金净流入	9,843.42	115.00			1,356.95	1,356.95	1,356.95	1,356.95	1,356.95	1,356.95	1,240.26
2	期末累计现金结存额		115.00	115.00	115.00	1,471.95	2,828.90	4,185.85	5,542.80	6,899.75	8,256.70	9,496.96

资金平衡测算表二

单位：万元

序号	年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一	现金流入											
1	资本金流入											
1.1	财政预算资金流入											
1.2	其他来源											
1.3	用于资本金的专项债券资金											
2	债务资金流入											
2.1	专项债券资金流入											
2.2	市场化融资流入											
3	项目收入流入	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	463.32

序号	年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
3.1	政府性基金收入流入											
3.2	专项收入流入	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	463.32
小计	现金流入总额	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	1,853.29	463.32
二	现金流出											
1	建设期静态投资流出											
2	运营期支出	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	114.38	28.60
3	相关税费	231.05	231.05	231.05	231.05	231.05	233.11	233.11	233.11	233.11	233.11	58.28
4	债务还本付息	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	1,463.48	345.00	345.00	345.00	345.00	10,345.00
4.1	专项债券还本付息	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	1,463.48	345.00	345.00	345.00	345.00	10,345.00
4.1.1	专项债券还本						1,100.00					10,000.00
4.1.2	专项债券利息	381.96	381.96	381.96	381.96	381.96	363.48	345.00	345.00	345.00	345.00	345.00
4.2	市场化融资还本付息											
4.2.1	市场化融资还本											
4.2.2	市场化融资付息											
小计	现金流出总额	727.39	727.39	727.39	727.39	727.39	1,810.97	692.49	692.49	692.49	692.49	10,431.88
三、	现金净流量											
1	当年现金净流入	1,125.90	1,125.90	1,125.90	1,125.90	1,125.90	42.32	1,160.80	1,160.80	1,160.80	1,160.80	-9,968.56
2	期末累计现金结存额	10,622.86	11,748.76	12,874.66	14,000.56	15,126.46	15,168.78	16,329.58	17,490.38	18,651.18	19,811.98	9,843.42

(2) 项目收入分别为 100.00%、95.00%、90.00%，经营成本不变的情况下的项目收益覆盖本息情况：

序号	项目	单位	项目收益预测		
			按收入的 100%	按收入的 95%	按收入的 90%
一	收入	万元	31,969.25	30,370.79	28,772.33
二	经营成本	万元	1,973.06	1,973.06	1,973.06
三	相关税费	万元	2,495.77	2,495.77	2,495.77
四	用于资金平衡相关收益	万元	27,500.42	25,901.96	24,303.50
五	政策性基金本息	万元			
六	专项债融资本息	万元	18,652.98	18,652.98	18,652.98
1	债券本金	万元	11,100.00	11,100.00	11,100.00
2	债券利息	万元	7,552.98	7,552.98	7,552.98
七	本息覆盖倍数		1.47	1.39	1.30

(3) 项目收入不变，经营成本分别为 100.00%、105.00%、110.00%的情况下的项目收益覆盖本息情况：

序号	项目	单位	项目收益预测		
			按成本的 100%	按成本的 105%	按成本的 110%
一	收入	万元	31,969.25	31,969.25	31,969.25
二	经营成本	万元	1,973.06	2,071.71	2,170.37
三	相关税费	万元	2,495.77	2,495.77	2,495.77
四	用于资金平衡相关收益	万元	27,500.42	27,401.77	27,303.11
五	政策性基金本息	万元			
六	专项债融资本息	万元	18,652.98	18,652.98	18,652.98
1	债券本金	万元	11,100.00	11,100.00	11,100.00
2	债券利息	万元	7,552.98	7,552.98	7,552.98
七	本息覆盖倍数		1.47	1.47	1.46

(4) 项目收入分别为 100%、95%、90%，经营成本分别为 100%、105%、110%的情况下的项目收益覆盖本息情况：

序号	项目	单位	项目收益预测		
			按收入的 100%、经营成本的 100%	按收入的 95%、经营成本的 105%	按收入的 90%、经营成本的 110%
一	收入	万元	31,969.25	30,370.79	28,772.33
二	经营成本	万元	1,973.06	2,071.71	2,170.37

序号	项目	单位	项目收益预测		
			按收入的 100%、经营成本的 100%	按收入的 95%、经营成本的 105%	按收入的 90%、经营成本的 110%
三	相关税费	万元	2,495.77	2,495.77	2,495.77
四	用于资金平衡相关收益	万元	27,500.42	25,803.31	24,106.19
五	政策性基金本息	万元			
六	专项债融资本息	万元	18,652.98	18,652.98	18,652.98
1	债券本金	万元	11,100.00	11,100.00	11,100.00
2	债券利息	万元	7,552.98	7,552.98	7,552.98
七	本息覆盖倍数		1.47	1.38	1.29

根据以上的测算分析，此项目具有一定的偿债能力和抗风险能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

3.7.2 偿债风险点

1.政策风险

产业园区支持政策的变化、产业政策的变化，园区入驻企业减少，导致项目收益降低，无法按期偿还专项债券本息。

应对措施：及时与政府相关单位、部门沟通，及时掌握产业发展最新政策，积极对接并做好相关工作，通过争取税费优惠政策等方式确保项目收益，防范因政策影响导致的偿债能力下降。

2.兑付风险

本期债券存续期内，受本项目实际用电量、人流量影响因素的影响，导致项目电量过网费收入、停车位收入减少，无法按计划实现资金归集，存在无法按期兑付专项债券本金的风险。

应对措施：因专项债券存续期限长、金额较大，因此，在发行前应按照谨慎性原则，对项目的收入、成本等边界条件进行科学分

析和修正，确保项目收益能够偿还专项债券本息；同时在运营期应进一步提高运营服务水平，做好项目周边资源和经济开发，尽可能增加项目收入，保障兑付的按时完成，杜绝风险的发生。

3. 不可抗力风险

因受例如新冠肺炎疫情等不可抗力影响，暂停收费或疫情导致用电量降低、人流量减少，致使电量过网费收入、停车位收入减少。

应对措施：本项目建设、运营期限较长，短期影响对债券存续期总的发行费收入影响较小，同时应积极与政府沟通，争取因不可抗力等影响而给予项目实施单位的各种优惠政策，弥补不可抗力影响的电量过网费收入、停车位收入。

4. 建设风险

在项目工程建设过程中涉及勘察设计、征地拆迁以及相关批复等因素导致项目不能按期推进。

应对措施：尽快推进项目前期手续办理以及各项批复的落实，建立风险评估与管理体系，切实有效制定施工组织设计，确保项目按期复工复产，保障专项债券资金的有效使用。

5. 环保风险

在项目工程建设过程中，存在破坏生态、污染环境等风险，并影响工程进展等。

应对措施：在工程建设中，建立健全生态环保管理制度，制定强有力的生态环境保护措施，增加人员、设备、专项费用投入，采取科学合理的施工方案和方法，切实保护项目周边生态安全，确保

项目的顺利实施。

3.8 绩效目标合理性

1.本项目总体绩效目标与年度绩效目标均细化到了三级指标。

2.总体绩效目标与项目预计解决的问题、现实需求相匹配，紧紧围绕项目建设的必要性、公益性、收益性设定，有一定的前瞻性，绩效目标合理。

3.年度绩效目标设定具体，能通过各项可计算的客观指标进行评定，无空泛、主观性过强的指标设定，可评价性、可操作性高，绩效目标合理。

4.绩效目标采用定性与定量相结合，以定量指标为主。

3.9“反向约束性”指标

本项目的专项债券资金投向领域不属于禁止类项目，属于公益性资本支出项目，项目产生的发行费收入。同时本项目能够实现融资与收益自求平衡。

项目主体不存在被信用中国平台列入失信被执行人、企业经营异常名录或税收违法黑名单的情形

3.10 实施方案可行性

3.10.1 实施内容明确性

项目实施方案内容包含了项目概况、事前绩效评估、投资估算与资金筹措、收益与融资自求平衡分析、项目的实施计划、债券资金的管理与还款保障、风险防范等。实施方案内容完整、具体，与

项目绩效目标指标内容较为匹配，同时开展的事前绩效评估情况已纳入实施方案中。

3.10.2 实施方案可行性

根据本项目的可行性研究报告、施工环境、工程量等内容，实施方案中制定了总体施工进度计划和年底施工进度计划，编制了施工组织计划，组建项目管理组织机构，配合有经验的管理人员和专业技术人员，制定完善的管理制度和技术规程，能够有效开展项目建设管理工作。经评价，本项目施工组织、施工进度计划和配套条件等具体、合理，能够保障项目顺利实施。

3.11 其他事项

3.11.1 信息披露

项目单位须定期披露项目建设、收益、偿债及其他项目信息，包括专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、项目进度、专项债券资金使用情况、还本付息等信息。

3.11.2 资产管理

1.专项债券项目建设过程中和建成后形成的所有资产属于政府投资形成的国有资产，其权属归地方政府所有。项目单位应加强专项债券项目对应资产管理，严禁将专项债券对应的资产用于为融资平台公司等企业融资提供任何形式的担保。

2.在债券存续期内，项目资产经营形成的收益用于偿还债券本息。项目运营单位具体负责项目资产的运营、管理和维护，建立专

门管理，项目资产不得与建设运营单位自身资产混同。严禁将项目资产和权益用于为本公司、下属子公司等融资提供担保。

3.11.3 应急预案

在项目建设过程中，受专项债券发行额度和发行额度的限制，可能出现部分专项债无法按期足额发行的情况。对此，西宁南川工业园区投资发展有限公司将通过其他渠道增加项目资本金，以解决专项债发行和发行不足的资金缺口，以保障项目顺利建设完工。

项目运营初期，可能会出现因运营达不到预期而出现项目经营性现金流资金缺口。对此，将通过加强做好现金流预测，提前规划，筹措资金以补充其流动资金缺口，保障专项债券按时还本付息。

3.12 总体结论

经评价，（1）本项目符合专项债券申报条件，已按照《政府投资条例》的规定编制可行性研究报告，本项目有助于改善产业园区基础设施水平，对加快区域招商引资、维系民族团结、推动双碳战略落实、带动社会经济发展具有重要意义。（2）项目的收入、成本预测和计算合理，项目收益覆盖总债务本息总额的倍数为 1.47 倍，满足专项债券还本付息要求，具备一定的收益和融资自求平衡能力。（3）设定的总体和年度绩效目标合理，能够为项目在专项债券存续期的绩效运行监控提供依据，对提高专项债券资金使用效益，确保绩效目标如期实现奠定了良好的基础。（4）项目建设进展顺利，建设过程中项目实施单位及时开展了专项债券资金绩效评价工作。

因此，本结论予以支持项目专项债券的申请。

第 4 章相关建议

1. 项目单位严格按照专项债券资金使用管理办法规范资金使用，确保“资金跟着项目走”“专款专用”。
2. 加强项目建设管理，确保项目投资目标、发展目标、安全目标等按期实现。
3. 加快已完工工程的价款计量，加快资金支付进度。

第 5 章其他需要说明的问题

无

第 6 章附件

1. 专项债券项目绩效目标申报表（2024年度）



附件

49

			道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 6540m ² ，人行道 3270m ² ，路缘石、边石 1090m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项等	园丁路道路整治	道路工程、排水工程、过街地沟及交通附属设施工程。土方工程，车行道 6540m ² ，人行道 3270m ² ，路缘石、边石 1090m，交通设施工程 1 套，绿化工程，雨水、污水工程各 1 项等
			原道路整治及相应的附属设施，并新建污水管道 DN400 长 440 米、过街支管 DN300 长 18 米、检查井 19 座；新建光宁路道路照明灯具均选用半截光型 LED 灯，单侧布置路灯灯杆距 25 米，灯杆高度 8m，照明灯 15 盏、诱导灯 1 盏。	光宁路雨污分流改造	原道路整治及相应的附属设施，并新建污水管道 DN400 长 440 米、过街支管 DN300 长 18 米、检查井 19 座；新建光宁路道路照明灯具均选用半截光型 LED 灯，单侧布置路灯灯杆距 25 米，灯杆高度 8m，照明灯 15 盏、诱导灯 1 盏。
			麟河路道路改线工程，工程内容包括原路拆除工程、新建道路工程、给排水工程及照明工程。新建道路 777 米，雨水工程 DN400-DN1000mm，污水管网 779 米，给排水管网 800 米。	道路改造工程	麟河路道路改线工程，工程内容包括原路拆除工程、新建道路工程、给排水工程及照明工程。新建道路 777 米，雨水工程 DN400-DN1000mm，污水管网 779 米，给排水管网 800 米。
			建设 1 座 110kV 变电站，供电容量为 3X63MVA，采用双回路供电，路径长度约 2.43km，建设工程分为变电工程和线路工程。	供电工程	建设 1 座 110kV 变电站，供电容量为 3X63MVA，采用双回路供电，路径长度约 2.43km，建设工程分为变电工程和线路工程。
			总建筑面积 2100.00m ² ，为 4 层钢结构建筑；四层平面移动智能车库设备，车位数 73 个。	南川立体停车库建设工程	总建筑面积 2100.00m ² ，为 4 层钢结构建筑；四层平面移动智能车库设备，车位数 73 个。
质量指标	竣工验收合格率	100%		工程验收合格率	100%
	竣工验收合格率	100%			
时效指标	按期建成投入使用	是		按期建成投入使用	是
	按期竣工验收	是		按期竣工验收	是
	按期偿还专项债券本息	是		按期偿还利息	是
	债券资金支付率	100%		债券资金支付率	100%
经济成本指标	成本概算控制率	≤100%		经济成本指标	≥80%



效 益 指 标		经济效益指标	促进经济发展	有效	促进经济发展	有效
			拉动投资	有效	拉动投资	有效
		社会效益指标	推动新城建设	有效	推动新城建设	有效
			改善城市环境面貌	有效	改善城市环境面貌	有效
			增加当地就业机会	有效	增加当地就业机会	有效
		生态效益指标	环评手续齐全	是	环评手续和生态环境保护制度健全	是
			生态保护制度健全	是	施工过程采取有效环保措施	是
		可持续影响指标	工程使用年限（年）	≥30	工程使用年限（年）	≥30
			持续促进国民经济发展	100%	持续促进国民经济发展	100%
		服务对象	改善群众满意度	≥80%	改善群众满意度	≥80%
		满意度指标				
绩效指标						