

济宁市微山县高新技术产业升级及配套设施二期建设
项目项目实施方案

项目单位：微山县创达投资建设集团有限公司

财政部门：微山县财政局

2024 年 5 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

高新技术产业升级及配套设施二期建设项目

（二）立项单位

微山县创达投资建设集团有限公司

（三）项目规划审批

2022 年 9 月 3 日，该项目已获取山东省投资项目在线审批监管平台出具的山东省建设项目备案证明(项目代码:2209-370826-04-01-462833)。

（四）项目规模与主要内容

项目位于济宁市微山县经济开发区，东风东路南侧、泰康街东侧，新 104 国道西侧，规划用地 126217 平方米（189.32 亩），总建筑面积 236749.88 平方米，其中：地上建筑面积 225925.73 平方米，地下建筑面积 10824.15 平方米。

地上建筑面积包括：厂房 195918.83 平方米，科研综合楼 29856.90 平方米，配套建筑 150.00 平方米。

地下建筑面积包括：地下人防 1791.41 平方米，地下车库 9032.74 平方米。

同步建设室外配套工程，包括园区道路 3933 米，供水管道 2350 米，排水管道 4700 米，路灯 188 盏；并购置电子监控设备、LED 显示设备、网络信息设备、电动管理车、换热设备、

通风设备、水泵和电梯等园区配套设备 56 套。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 11 月至 2025 年 10 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）国家发展改革委员会《投资项目可行性研究报告指南》；

（2）《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

（3）《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

（4）《济宁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

（5）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

（6）《微山县城市总体规划（2009-2030）》；

（7）项目承担单位提供的基础数据。

（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 175,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 121,000.00 万元，已发行专项债券 38,100.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，后续拟发行专项债券 7,900.00 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	175,000.00	100.00%	
一、资本金	121,000.00	69.14%	
（一）自有资金	121,000.00	69.14%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	54,000.00	30.86%	
（一）已发行专项债券	38,100.00	21.77%	
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	4.57%	
（三）后续拟发行专项债券	7,900.00	4.52%	

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	2022 年	2023 年	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	222,328.20				1,207.33	7,243.93	7,243.93	7,243.93	7,243.93	7,243.93
经营活动支出	B	3,304.45				17.96	107.76	107.76	107.76	107.76	107.76
支付的各项税费	C	2,000.95				10.87	65.20	65.20	65.20	65.20	65.20
经营活动产生的现金净额	D=A-B-C	217,022.79				1,178.50	7,070.98	7,070.98	7,070.98	7,070.98	7,070.98
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	175,000.00	10,000.00	65,100.00	68,900.00	31,000.00					
流动资金支出	F										
投资活动产生的现金净额	G=E-F	-175,000.00	-10,000.00	-65,100.00	-68,900.00	-31,000.00					
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	121,000.00	10,000.00	40,000.00	40,000.00	31,000.00					
专项债券	I	54,000.00		25,100.00	28,900.00						
银行借款	J										
偿还债券本金	K	54,000.00									
偿还银行借款本金	L										
支付债券利息	M	48,578.97					1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99
支付银行借款利息	N										
融资活动产生的现金净额	O=H+I+J-K-L-M-N	72,421.03	10,000.00	65,100.00	68,900.00	31,000.00	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99
四、期初现金	P						1,178.50	6,394.49	11,610.47	16,826.46	22,042.44
期内现金变动	Q=D+G+O	114,443.82				1,178.50	5,215.99	5,215.99	5,215.99	5,215.99	5,215.99
五、期末现金	R=P+Q	-				1,178.50	6,394.49	11,610.47	16,826.46	22,042.44	27,258.43

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。

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	2039 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	7,243.93	7,243.93	7,243.93	7,243.93	7,606.12	7,606.12	7,606.12	7,606.12	7,606.12
经营活动支出	B	107.76	107.76	107.76	107.76	113.05	113.05	113.05	113.05	113.05
支付的各项税费	C	65.20	65.20	65.20	65.20	68.46	68.46	68.46	68.46	68.46
经营活动产生的现金净额	D=A-B-C	7,070.98	7,070.98	7,070.98	7,070.98	7,424.61	7,424.61	7,424.61	7,424.61	7,424.61
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动产生的现金净额	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	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,854.99
支付银行借款利息	N									
融资活动产生的现金净额	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99
四、期初现金	P	27,258.43	32,474.41	37,690.40	42,906.38	48,122.37	53,691.99	59,261.62	64,831.24	70,400.86
期内现金变动	Q=D+G+O	5,215.99	5,215.99	5,215.99	5,215.99	5,569.62	5,569.62	5,569.62	5,569.62	5,569.62
五、期末现金	R=P+Q	32,474.41	37,690.40	42,906.38	48,122.37	53,691.99	59,261.62	64,831.24	70,400.86	75,970.49

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。

表 2 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	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	7,606.12	7,606.12	7,606.12	7,606.12	7,606.12	7,986.43	7,986.43	7,986.43	7,986.43
经营活动支出	B	113.05	113.05	113.05	113.05	113.05	118.61	118.61	118.61	118.61
支付的各项税费	C	68.46	68.46	68.46	68.46	68.46	71.88	71.88	71.88	71.88
经营活动产生的现金净额	D=A-B-C	7,424.61	7,424.61	7,424.61	7,424.61	7,424.61	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动产生的现金净额	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				12,000.00					
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	1,854.99	1,854.99	1,854.99	1,661.19	1,467.39	1,467.39	1,467.39	1,467.39	1,467.39
支付银行借款利息	N									
融资活动产生的现金净额	O=I+J-K-L-M-N	-1,854.99	-1,854.99	-1,854.99	-13,661.19	-1,467.39	-1,467.39	-1,467.39	-1,467.39	-1,467.39
四、期初现金	P	75,970.49	81,540.11	87,109.73	92,679.36	86,442.78	92,400.01	98,728.55	105,057.10	111,385.65
期内现金变动	Q=D+G+O	5,569.62	5,569.62	5,569.62	-6,236.58	5,957.22	6,328.55	6,328.55	6,328.55	6,328.55
五、期末现金	R=P+Q	81,540.11	87,109.73	92,679.36	86,442.78	92,400.01	98,728.55	105,057.10	111,385.65	117,714.20

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。

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	7,986.43	7,986.43	7,986.43	7,986.43	7,986.43	7,986.43
经营活动支出	B	118.61	118.61	118.61	118.61	118.61	118.61
支付的各项税费	C	71.88	71.88	71.88	71.88	71.88	71.88
经营活动产生的现金净额	D=A-B-C	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94	7,795.94
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E						
流动资金支出	F						
投资活动产生的现金净额	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					13,100.00	28,900.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,467.39	1,467.39	1,467.39	1,467.39	1,467.39	709.05
支付银行借款利息	N						
融资活动产生的现金净额	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,467.39	-1,467.39	-1,467.39	-1,467.39	-14,567.39	-29,609.05
四、期初现金	P	117,714.20	124,042.75	130,371.29	136,699.84	143,028.39	136,256.94
期内现金变动	Q=D+O+0	6,328.55	6,328.55	6,328.55	6,328.55	-6,771.45	-21,813.11
五、期末现金	R=P+Q	124,042.75	130,371.29	136,699.84	143,028.39	136,256.94	114,443.82

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。

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 1 月已发行 2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（四期）-2023 年山东省政府专项债券（五期）12,000.00 万元，发行期限为 20 年，实际利率 3.23%；2023 年 7 月已发行 2023 年山东省政府交通水利及市政产业园区发展专项债券（二十九期）-2023 年山东省政府专项债券（三十六期）13,100.00 万元，发行期限为三十年，实际利率 3.09%；2024 年 4 月已发行 2024 年山东省政府专项债券（十一期）13,000.00 万元，发行期限为三十年，实际利率 2.67%；本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为三十年，利率为 4.5%；后续在 2024 年拟再次发行专项债券 7,900.00 万元，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺，假设债券期限为三十年，利率为 4.5%，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	应付利息	还本付息合计
2023 年		12,000.00		25,100.00	193.80	193.80
		13,100.00				
2024 年	25,100.00	13,000.00		54,000.00	1,145.94	1,145.94

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	应付利息	还本付息合计
		8,000.00				
		7,900.00				
2025 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2026 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2027 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2028 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2029 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2030 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2031 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2032 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2033 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2034 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2035 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2036 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2037 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2038 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2039 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2040 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2041 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2042 年	54,000.00			54,000.00	1,854.99	1,854.99
2043 年	54,000.00		12,000.00	42,000.00	1,661.19	13,661.19
2044 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2045 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2046 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2047 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2048 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2049 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2050 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2051 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2052 年	42,000.00			42,000.00	1,467.39	1,467.39
2053 年	42,000.00		13,100.00	28,900.00	1,467.39	14,567.39
2054 年	28,900.00		13,000.00	-	709.05	29,609.05
			8,000.00			
			7,900.00			
合计		54,000.00	54,000.00		51,773.70	105,773.70

表 3 本项目专项债券还本付息情况-2023 年 1 月（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		12,000.00		12,000.00	3.23%	193.80	193.80
2024 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2025 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2026 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2027 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2028 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2029 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2030 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2031 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2032 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2033 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2034 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2035 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2036 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2037 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2038 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2039 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2040 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2041 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2042 年	12,000.00			12,000.00	3.23%	387.60	387.60
2043 年	12,000.00		12,000.00	-	3.23%	193.80	12,193.80
合计		12,000.00	12,000.00			7,752.00	19,752.00

表 3 本项目专项债券还本付息情况-2023 年 7 月 (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		13,100.00		13,100.00	3.09%		-
2024 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2025 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2026 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2027 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2028 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2029 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79

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
2030 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2031 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2032 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2033 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2034 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2035 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2036 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2037 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2038 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2039 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2040 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2041 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2042 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2043 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2044 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2045 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2046 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2047 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2048 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2049 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2050 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2051 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2052 年	13,100.00			13,100.00	3.09%	404.79	404.79
2053 年	13,100.00		13,100.00	-	3.09%	404.79	13,504.79
合计		13,100.00	13,100.00			12,143.70	25,243.70

表 3 本项目专项债券还本付息情况-2024 年 4 月（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
2024 年		13,000.00		13,000.00	2.67%	173.55	173.55
2025 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2026 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2027 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2028 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2029 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10

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
2030 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2031 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2032 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2033 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2034 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2035 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2036 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2037 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2038 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2039 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2040 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2041 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2042 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2043 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2044 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2045 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2046 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2047 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2048 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2049 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2050 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2051 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2052 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2053 年	13,000.00			13,000.00	2.67%	347.10	347.10
2054 年	13,000.00		13,000.00	-	2.67%	173.55	13,173.55
合计		13,000.00	13,000.00			10,413.00	23,413.00

表 3 本项目专项债券还本付息情况-2024 年 5 月（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
2024 年		8,000.00		8,000.00	4.50%	180.00	180.00
2025 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2026 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2027 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2028 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00

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
2029 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2030 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2031 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2032 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2033 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2034 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2035 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2036 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2037 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2038 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2039 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2040 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2041 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2042 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2043 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2044 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2045 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2046 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2047 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2048 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2049 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2050 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2051 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2052 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2053 年	8,000.00			8,000.00	4.50%	360.00	360.00
2054 年	8,000.00		8,000.00	-	4.50%	180.00	8,180.00
合计		8,000.00	8,000.00			10,800.00	18,800.00

表 3 本项目专项债券还本付息情况-预计 2024 年下半年（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
2024 年		7,900.00		7,900.00	4.50%		-
2025 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2026 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2027 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50

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
2028 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2029 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2030 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2031 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2032 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2033 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2034 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2035 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2036 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2037 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2038 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2039 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2040 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2041 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2042 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2043 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2044 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2045 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2046 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2047 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2048 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2049 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2050 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2051 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2052 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2053 年	7,900.00			7,900.00	4.50%	355.50	355.50
2054 年	7,900.00		7,900.00	-	4.50%	355.50	8,255.50
合计		7,900.00	7,900.00			10,665.00	18,565.00

（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 217,022.79 万元，融资本息合计 105,773.70 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.05 倍。

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

技术风险：本项目有国家宏观政策的引导，有相关部门的支持，拥有良好的自主开发基础和经验积累，完全规避了技术风险。项目单位拥有较强的开发能力，本项目的规划设计由专业设计团队规划设计，具有独立、前瞻性，技术成熟先进，本项目不存在技术上的风险。

工程风险：项目各建筑建设已趋于标准化，只要精心设计、精心施工，就不存在风险，所选用标准设备为先进、成熟、可靠的经多次工程应用的通用设备，可在国内外市场采购，不存在风险，建设场地经初步踏勘，场地的气候、地质、土壤条件均符合项目建设要求，供水、供电等各项基础建设条件良好，在工程建设上不存在风险。

政策风险:建设的高新技术产业升级及配套设施二期建设项目是国家鼓励发展的项目,符合国民经济发展的需要,项目既符合国家产业政策,又得到国家和地方政府的重点支持,同时项目符合行业趋势发展,利于产业升级,项目建设不存在政策上的风险。

项目用地风险:项目建设地点符合微山县总体用地规划和行业发展规划,交通运输便捷,水、电等配套条件良好,适宜项目建设。该地址未压覆矿床和文物,不影响防洪和排涝,不影响通航,因此本项目无用地风险工程风险。

(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。

3、项目投资风险:本项目从建设设计到施工有一定的周期,涉及的环节也较多,在此期间,如果出现一些人力不可抗拒的意外事件,或某个环节出现问题,或对市场预测出现偏差,

或整个宏观经济形势发生较大变化,都将会影响项目的进展或效益。多样化投资策略是投资者依据本项目投资的风险程度和获利能力,按照一定的原则搭配投资各种不同类型以降低投资风险策略。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

高新技术产业升级及配套设施二期建设项目,实施单位为微山县创达投资建设集团有限公司,本次拟申请专项债券8,000.00 万元,用于高新技术产业升级及配套设施二期建设项目建设。

(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。

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,是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）该项目建设是微山县新的经济增长点的需要

新时期的经济增长点是指适应我国社会经济发展的客观需求和广大居民消费结构变化的新趋势，加快发展那些市场需求量大、产业关联度高、经济效益好、带动作用强的产业。积极培育和扶持新的经济增长点，是调整和优化经济结构的重要方面和必然选择，是企业扭亏为盈和财政增收节支的关键所在。现代经济发展的历史经验证明，在各个发展时期，总有一些产业受需求拉动，增长速度快一些，成为整个经济发展的主要带动力量和新的增长点。从我国现实情况看，新的经济增长点应具有以下特点：一要符合经济增长方式转变的要求，有利于经济增长的集约化；二要与市场需求结构及其变化趋势相一致，需求量大；三要有利于产业结构的优化升级，产业关联度高可促进较多的相关产业发展；四要投资收效快，能形成经济的良性循环。本项目的建设对微山县的经济发展和社会稳定有着深远的现实意义和作用，必将成为微山县经济建设的一个重要增长点。

随着经济全球化的加快，城市与城市之间的竞争也越来越激烈。该项目的建设，将大大改善以项目区为中心的区域经济发展所需的基础设施条件，促进社会经济结构调整和经济增长方式的转变，还可以为本地创业人口及返乡务工人员提供就业渠道，发展地方经济，增加集体经济收入，最终促进园区乃至

微山县的经济健康持续发展，加快微山县城城市化进程。

（3）该项目的建设有利于招商引资，充分发挥区位优势

本项目的建立，将改变当地单一的经济结构。近年来，随着当地改革开放的不断深入，经济建设和社会发展取得了显著成就，促进了当地中小企业和外地企业前来落户创业投资，但许多中小企业创办初期，经常碰到政策、人才、资金、技术等创业“瓶颈”，由于缺乏基本经验、管理知识和市场信息，企业成功率比较低。因此，如何帮助企业提高成功率，提高寿命，成为事关中小企业发展、壮大的关键环节。本产业园区的建设，将为园区内企业提供很好的开办条件，有利于招商引资，为有创业需求的人员提供良好的平台。产业园区带动当地社会经济强劲发展的同时，对劳动力的需要也日益明显，企业的发展尤其需要素质好、技术高的专业人才。因此随着微山县经济的不断发展，劳动力的需求也会不断加大，这对产业园区的建设是极其有利的。

2、项目实施的公益性

加快经济的发展速度，提供更多的就业机会，为职工再就业和企业转换经营机制创造有利的环境。本项目的建设，有利于吸收当地农业剩余劳动力，降低周边就业压力，减轻政府负担，为生活在当地的人们安居乐业、和睦相处、共同发展、共同富裕发挥重要作用。另一方面，也是最主要的方面，基础设

施的建设改善了投资环境，为了园区的发展提供了新的机遇，给企业创造了一个优良的生产经营环境，吸引更多企业入驻，促进地区经济的快速发展。

3、项目实施的收益性

经估算，项目每年可收取厂房租赁收入、科研综合楼租赁收入和停车服务收入，因此该项目实施具有一定的收益性。

4、项目建设的投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划，有利于发展城市基础设施建设。项目已经按规定程序完成可行性研究报告等前期工作。项目融资主体及融资担保方式合法合规，项目投资依据相关编制规定、定额、工程量计量规范编写完成，预算编制复核预算管理、地方政府债务管理规定，建设投资依据充分、科学规范、合法合规。

5、项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，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，该项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 121,000.00 万元，占总投资 69.14%，为项

目单位自有资金；拟发行专项债券筹资 54,000.00 万元，占总投资 30.86%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 175,000.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要通过发行专项债筹集，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

项目采用国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社出版）、项目所在地有关税收、劳动工资管理和社会保障等有关规定、《山东省建筑工程消耗量定额》、《山东省安装工程消耗量定额》、国家现行财税政策、会计制度与相关法规以及《投资项目可行性研究指南（试用版）》所规定的原则与方法进行。在市场分析、建设内容和规模、工程建设方案和产品方案等基础上来进行项目的财务评价。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 175,000.00 万元，发行专项债券筹资 54,000.00 万元，占总投资 30.86%，本项目资本金 121,000.00 万元，占总投资 69.14%，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

本项目收入主要为厂房租赁收入、科研综合楼租赁收入和

停车服务收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑该项目的运营期收入，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，数量指标及经济效益指标均予数字量化，可考核性强；质量指标能够准确衡量实际工作的需要。因此该项目有明确的绩效目标，绩效目标与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，绩效目标做到了细化、量化，具有科学性、前瞻性。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 217,022.79 万元，融资本息合计为 105,773.70 万元，项目本息覆盖倍数为 2.05 倍，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。