

2022 年山东省东营市经济技术开发区

东营胜利机场提升改造工程

专项债券项目实施方案

山东省机场管理集团东营机场有限公司

2022 年 01 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东营胜利机场提升改造工程

（二）项目单位

山东省机场管理集团东营机场有限公司成立于2010年8月24日，原为东营胜利机场集团有限责任公司，于2021年12月变更为山东省机场管理集团东营机场有限公司，统一社会信用代码：91370500561414414W，法定代表人：戴昶昱，注册资本5000万元，注册地址：山东省东营市东营区飞机场1号1幢2幢，经营范围：公共航空运输（凭许可证经营）；机场地面保障服务；机场配套设施出租；机场停车场服务；广告经营；航空器材销售；代理客货运、报关、报检业务。

（三）项目规划审批

2021年4月23日，山东省发展和改革委员会出具《关于东营胜利机场提升改造工程可行性研究报告的批复项目核准的批复》（鲁发改项审〔2021〕28号）；2021年10月12日，山东省交通运输厅、中国民用航空华东地区管理局出具《关于东营胜利机场提升改造工程初步设计及概算的批复》（鲁交铁机〔2021〕50号）。

（四）项目规模与主要建设内容

建设面积约3万m²停机坪。新建围界约829米，更新改造围界约5700米，排水沟约5800米，土面区平整约5万m²，消防工程及站坪照明、给排水工程等附属工程；新建职工执勤用房约3000m²及室外工程等；新建约2692m²机务场务及特车综合用房，特种设备采

购、供电工程等。

（五）项目建设期限

本项目建设期 25 个月，预计工期为 2021 年 11 月至 2023 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

（1）《关于东营胜利机场总体规划（2015 版）的批复》（民航华东函〔2015〕566 号）；

（2）《关于东营胜利机场总体规划（2015 版）局部调整的批复》（民航华东函〔2019〕282 号）；

（3）《民航机场建设管理规定》（交通运输部令 2018 年第 32 号）（CCAR-158-R2）；

（4）《民航建设工程初步设计审查暂行办法》（AP-158-CA-2013-03）；

（5）《民用机场工程初步设计文件编制内容及深度要求》（MH5016-2001）；

（6）《民航建设工程概算编制办法》（AP-129-CA-2008-01）；

（7）国家和民航其他有关规范和标准。

2. 估算总额

本项目初设估算总投资：13952.30 万元，其中工程建设费用为 11073.31 万元，其他费用为 2472.61 万元，基本预备费为 406.38 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	13,952.30	100%	
一、资本金	8,352.30	60.00%	
民航发展基金	3,000.00		
山东省机场管理集团	835.23		
省财政	835.23		
东营市财政	1,840.92		
东营经济技术开发区	1,840.92		
二、债务资金	5,600.00	40.00%	
专项债券	5,600.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于起降费、安全检查费、停场费、客桥费、地面服务费收入。运营期各年收入预测如下：

1、起降费收入预测

表 2：起降费运营收入估算表（单位：万元）

年度	数量（架次/年）	单价（元/架次）	收入（万元）
2024 年	1,738.00	1,742.50	302.85
2025 年	2,654.00	1,742.50	462.46
2026 年	4,247.00	1,742.50	740.04
2027 年	6,017.00	1,742.50	1,048.46
2028 年	7,079.00	1,742.50	1,233.52
2029 年	7,079.00	1,742.50	1,233.52
2030 年	9,469.00	1,742.50	1,649.97
2031 年	10,796.00	1,742.50	1,881.20
2032 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2033 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2034 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2035 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2036 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2037 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2038 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2039 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2040 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2041 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
2042 年	12,212.00	1,742.50	2,127.94
合计			31,959.37

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

（1）数量

根据市场预测及工程建设计划，本项目根据前期数据估算。

（2）单价

参照民航局、国家发改委民航发[2017]18 号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准执行。该机场飞机主要以波音 737 和空客 320 系列为主，该机场类别为三类根据相关机型数据，飞机最大起飞全重选取“50-100 吨”，取费为其中间值，即 2050 元/架次，出于谨慎考虑按单价的 85%即 1,742.50 元测算。

2、安全检查费

表 3：旅客安全检查费收入估算表

年度	数量（万人次/年）	单价（元/人次）	收入（万元）
2024 年	20	8.5	170.00
2025 年	30	8.5	255.00
2026 年	48	8.5	408.00
2027 年	68	8.5	578.00
2028 年	80	8.5	680.00
2029 年	80	8.5	680.00
2030 年	107	8.5	909.50
2031 年	122	8.5	1,037.00
2032 年	138	8.5	1,173.00
2033 年	138	8.5	1,173.00
2034 年	138	8.5	1,173.00
2035 年	138	8.5	1,173.00
2036 年	138	8.5	1,173.00
2037 年	138	8.5	1,173.00
2038 年	138	8.5	1,173.00
2039 年	138	8.5	1,173.00
2040 年	138	8.5	1,173.00
2041 年	138	8.5	1,173.00
2042 年	138	8.5	1,173.00
合计			17,620.50

表 4：货物安全检查费收入估算表

年度	数量（吨/年）	单价（元/吨）	收入（万元）
2024 年	300	53.55	1.61
2025 年	700	53.55	3.75
2026 年	1,200.00	53.55	6.43
2027 年	1,900.00	53.55	10.17
2028 年	2,500.00	53.55	13.39
2029 年	2,500.00	53.55	13.39
2030 年	3,500.00	53.55	18.74
2031 年	4,100.00	53.55	21.96
2032 年	4,900.00	53.55	26.24
2033 年	4,900.00	53.55	26.24
2034 年	4,900.00	53.55	26.24
2035 年	4,900.00	53.55	26.24
2036 年	4,900.00	53.55	26.24

2037 年	4,900.00	53.55	26.24
2038 年	4,900.00	53.55	26.24
2039 年	4,900.00	53.55	26.24
2040 年	4,900.00	53.55	26.24
2041 年	4,900.00	53.55	26.24
2042 年	4,900.00	53.55	26.24
合计			378.06

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

(1) 数量

根据市场预测及工程建设计划，本项目根据前期数据估算。

(2) 单价

参照民航局、国家发改委民航发[2017]18 号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准执行。安全检查费：按机场类别三类取费，旅客行李 10 元/人，货物邮件 63 元/吨。出于谨慎考虑按安全检查费的 85%测算，即旅客行李 8.5 元/人，货物邮件 53.55 元/吨。

3、停车场收入

根据以往数据预测一半飞机停车场 2-6 小时，停车场按起降费 10% 收入，一半飞机停车场 2 小时以内，不收取停车场费；

4、客桥费收入

表 5：客桥费收入估算表

年度	数量（架次/年）	单价（元/架次）	收入（万元）
2024 年	1,738.00	200	34.76
2025 年	2,654.00	200	53.08
2026 年	4,247.00	200	84.94
2027 年	6,017.00	200	120.34
2028 年	7,079.00	200	141.58
2029 年	7,079.00	200	141.58

2030 年	9,469.00	200	189.38
2031 年	10,796.00	200	215.92
2032 年	12,212.00	200	244.24
2033 年	12,212.00	200	244.24
2034 年	12,212.00	200	244.24
2035 年	12,212.00	200	244.24
2036 年	12,212.00	200	244.24
2037 年	12,212.00	200	244.24
2038 年	12,212.00	200	244.24
2039 年	12,212.00	200	244.24
2040 年	12,212.00	200	244.24
2041 年	12,212.00	200	244.24
2042 年	12,212.00	200	244.24
合计			3,668.22

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

(1) 数量

根据市场预测及工程建设计划，本项目根据前期数据估算。

(2) 单价

参照民航局、国家发改委民航发[2017]18 号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准执行。按单桥 1 小时以内取费，即 200 元/架次，出于谨慎性考虑按 170 元/架次测算。

5、地面服务费收入

表 6：地面服务费收入估算表

年度	数量（架次/年）	业载（吨）	单价（元/吨）	收入（万元）
2024 年	1,738.00	5	71.4	62.05
2025 年	2,654.00	5	71.4	94.75
2026 年	4,247.00	5	71.4	151.62
2027 年	6,017.00	5	71.4	214.81
2028 年	7,079.00	5	71.4	252.72
2029 年	7,079.00	5	71.4	252.72
2030 年	9,469.00	5	71.4	338.04

2031 年	10,796.00	5	71.4	385.42
2032 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2033 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2034 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2035 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2036 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2037 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2038 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2039 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2040 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2041 年	12,212.00	5	71.4	435.97
2042 年	12,212.00	5	71.4	435.97
合计				6,547.77

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

（1）数量

根据市场预测及工程建设计划，本项目根据前期数据估算。

（2）单价

参照民航局、国家发改委民航发[2017]18 号《关于印发民用机场收费标准调整方案的通知》的收费标准执行。按飞机起飞最大业载小于 10 吨计算地面服务综合单价 84 元/吨，飞机起飞业载按 5 吨计算，出于谨慎性考虑按 85%即 71.40 元/吨测算。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括辅助材料费、动力费、油气损耗、人员费用、修理费、安全生产费、折旧摊销费、利息支出等。年度运营支出预测如下：

表 7：运营支出估算表（单位：万元）

年度	职工薪酬	外购燃料及动力费	修理费	物流辅助成本	合计
2024 年	0.00	33.09	279.05	66.19	378.32
2025 年	65.55	50.35	279.05	100.70	495.65

2026 年	202. 50	80. 59	279. 05	161. 19	723. 33
2027 年	347. 75	114. 24	279. 05	228. 48	969. 51
2028 年	501. 55	134. 48	279. 05	268. 96	1,184. 03
2029 年	664. 20	134. 48	348. 81	268. 96	1,416. 45
2030 年	836. 00	179. 92	348. 81	359. 85	1,724. 58
2031 年	1,017. 90	205. 17	348. 81	410. 35	1,982. 23
2032 年	1,209. 75	232. 16	348. 81	464. 32	2,255. 04
2033 年	1,411. 85	232. 16	348. 81	464. 32	2,457. 14
2034 年	1,625. 45	232. 16	348. 81	464. 32	2,670. 74
2035 年	1,850. 10	232. 16	348. 81	464. 32	2,895. 39
2036 年	2,087. 25	232. 16	348. 81	464. 32	3,132. 54
2037 年	2,149. 35	232. 16	348. 81	464. 32	3,194. 64
2038 年	2,213. 75	232. 16	348. 81	464. 32	3,259. 04
2039 年	2,280. 45	232. 16	348. 81	464. 32	3,325. 74
2040 年	2,348. 30	232. 16	348. 81	464. 32	3,393. 59
2041 年	2,418. 45	232. 16	348. 81	464. 32	3,463. 74
2042 年	2,490. 90	232. 16	348. 81	464. 32	3,536. 19
合计	25,721. 05	3,486. 11	6,278. 54	6,972. 21	42,457. 90

成本预测方法说明：

1. 人员工资：项目完工后根据航空业务量增加值预测项目增量工作人员，现有工作人员平均年工资为 12 万元，年均工资按 3%逐年递增计算。增量职工薪酬项目计算期内支出明细如下表所示：

项目	建设期		经营期				
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
职工数量(人)				5	15	25	35
年平均工资（万元/年）	12	12. 36	12. 73	13. 11	13. 5	13. 91	14. 33
工资总额（万元）				65. 55	202. 5	347. 75	501. 55
项目	经营期						
	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
职工数量(人)	45	55	65	75	85	95	105
年平均工资（万元/年）	14. 76	15. 2	15. 66	16. 13	16. 61	17. 11	17. 62
工资总额（万元）	664. 2	836	1017. 9	1209. 75	1411. 85	1625. 45	1850. 1
项目	经营期						
	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
职工数量(人)	115	115	115	115	115	115	115
年平均工资（万元/年）	18. 15	18. 69	19. 25	19. 83	20. 42	21. 03	21. 66
工资总额（万元）	2087. 25	2149. 35	2213. 75	2280. 45	2348. 3	2418. 45	2490. 9

2. 燃料动力费：按收入的 5%测算。

- 3. 修理费：经营期前 5 年按照固定资产原值的 2%测算修理费，以后年度按照固定资产原值的 2.5%测算修理费。
- 4. 物流辅助成本：按照收入总额的 10%计取。
- 5. 固定资产折旧：房屋及构筑物折旧年限按照 30 年，设备折旧年限 15 年，固定资产残值按照 5%计算
- 6. 相关税费

结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 8：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购原辅材料费、动力费、修理费
	9%	运输收入
	6%	其他服务类费用
城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

7. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 5,600.00 万元，分二期发行，每期发行 2,800.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金

表 9：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		2,800.00		2,800.00	4.20%	117.6	117.6
2023 年	2,800.00	2,800.00		5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2024 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2025 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2026 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2027 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2028 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2

2029 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2030 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2031 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2032 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2033 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2034 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2035 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2036 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2037 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2038 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2039 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2040 年	5,600.00			5,600.00	4.20%	235.2	235.2
2041 年	5,600.00		2,800.00	2,800.00	4.20%	235.2	3035.2
2042 年	2,800.00		2,800.00	0.00	4.20%	117.6	2917.6
合计		5,600.00	5,600.00			4,704.00	10,304.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 10。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 11。

表 10：项目运营损益表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		经营期																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	营业收入	61,745.03			586.59	891.87	1,427.53	2,023.45	2,381.90	2,381.90	3,186.77	3,633.97	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91
2	总成本费用	55,171.60			1,131.40	1,242.74	1,462.63	1,700.16	1,909.47	2,140.79	2,437.24	2,688.39	2,954.25	3,156.35	3,369.95	3,594.60	3,831.75	3,893.85	3,958.25	3,850.27	3,918.12	3,988.27	3,943.12
3	政府土地收入																						
4	利润总额	6,573.43			-544.81	-350.87	-35.09	323.29	472.43	241.11	749.54	945.58	1,157.66	955.56	741.96	517.31	280.16	218.06	153.66	261.65	193.80	123.65	168.80
5	应纳税所得额	6,573.43							-135.06	241.11	749.54	945.58	1,157.66	955.56	741.96	517.31	280.16	218.06	153.66	261.65	193.80	123.65	168.80
6	所得税	1,677.12								60.28	187.38	236.40	289.42	238.89	185.49	129.33	70.04	54.52	38.42	65.41	48.45	30.91	42.20
7	净利润	4,288.82			-544.81	-350.87	-35.09	323.29	-135.06	180.83	562.15	709.19	868.25	716.67	556.47	387.98	210.12	163.55	115.25	196.23	145.35	92.73	126.60
8	期初未分配利润					-544.81	-895.68	-930.77	-607.49	-742.54	-561.71	0.44	709.63	1,577.87	2,294.54	2,851.01	3,239.00	3,449.12	3,612.66	3,727.91	3,924.14	4,069.49	4,162.22
9	累计可供分配的利润	4,288.82			-544.81	-895.68	-930.77	-607.49	-742.54	-561.71	0.44	709.63	1,577.87	2,294.54	2,851.01	3,239.00	3,449.12	3,612.66	3,727.91	3,924.14	4,069.49	4,162.22	4,288.82
10	提取法定盈余公积	535.47						32.33		18.08	56.22	70.92	86.82	71.67	55.65	38.80	21.01	16.35	11.52	19.62	14.53	9.27	12.66
11	可供投资者分配的利润	3,753.36			-544.81	-895.68	-930.77	-639.82	-774.87	-612.12	-106.19	532.08	1,313.50	1,958.51	2,459.33	2,808.51	2,997.62	3,144.81	3,248.53	3,425.15	3,555.96	3,639.42	3,753.36
12	累计未分配利润	3,753.36			-544.81	-895.68	-930.77	-639.82	-774.87	-612.12	-106.19	532.08	1,313.50	1,958.51	2,459.33	2,808.51	2,997.62	3,144.81	3,248.53	3,425.15	3,555.96	3,639.42	3,753.36
13	息税前利润	10,924.63			-309.61	-115.67	200.11	558.49	707.63	476.31	984.74	1,180.78	1,392.86	1,190.76	977.16	752.51	515.36	453.26	388.86	496.85	429.00	358.85	286.40
14	息税折旧摊销前利润	20,280.04			219.56	413.49	729.27	1,087.65	1,236.80	1,005.47	1,513.90	1,709.95	1,922.03	1,719.93	1,506.33	1,281.68	1,044.53	982.43	918.03	851.33	783.48	713.33	640.88

表 11：项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期		经营期																		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	经营活动净现金流量	18,831.77			219.56	426.01	744.53	1,093.13	1,244.02	951.33	1,336.57	1,485.77	1,647.15	1,495.58	1,335.38	1,166.89	989.03	942.45	894.15	800.46	749.57	696.96	613.22
1.1	现金流入	65,449.74			621.79	945.38	1,513.19	2,144.85	2,524.82	2,524.82	3,377.98	3,852.01	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63	4,358.63
1.1.1	营业收入	61,745.03			586.59	891.87	1,427.53	2,023.45	2,381.90	2,381.90	3,186.77	3,633.97	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91	4,111.91
1.1.2	增值税销项税额	3,704.70			35.20	53.51	85.65	121.41	142.91	142.91	191.21	218.04	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71	246.71
1.1.3	政府土地收入																						
1.1.4	其他流入																						
1.2	现金流出	46,617.97			402.23	519.37	768.65	1,051.72	1,280.80	1,573.48	2,041.41	2,366.24	2,711.47	2,863.05	3,023.25	3,191.74	3,369.60	3,416.17	3,464.47	3,558.17	3,609.06	3,661.67	3,745.41
1.2.1	经营成本	41,057.68			367.03	478.38	693.09	924.83	1,130.66	1,364.16	1,652.78	1,899.58	2,160.80	2,362.90	2,576.50	2,801.15	3,038.30	3,100.40	3,164.80	3,231.50	3,299.35	3,369.50	3,441.95
1.2.2	增值税进项税额	2,020.24			47.71	53.67	64.11	75.73	82.72	91.79	107.49	116.21	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53	125.53
1.2.3	税金及附加	203.66					2.58	5.48	7.22	6.13	10.05	12.22	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54	14.54
1.2.4	增值税	1,659.27			-12.52	-12.67	8.86	45.67	60.19	51.12	83.72	101.83	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19	121.19
1.2.5	所得税	1,677.12								60.28	187.38	236.40	289.42	238.89	185.49	129.33	70.04	54.52	38.42	65.41	48.45	30.91	42.20
1.2.6	其他流出																						
2	投资活动净现金流量	-13,599.50	-6,858.40	-6,741.10																			
2.1	现金流入																						
2.2	现金流出	13,599.50	6,858.40	6,741.10																			
2.2.1	建设投资	13,599.50	6,858.40	6,741.10																			
2.2.2	维持运营投资																						
2.2.3	流动资金																						
2.2.4	其他流出																						
3	筹资活动净现金流量	3,648.30	6,858.40	6,741.10	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-235.20	-3,035.20	-2,917.60
3.1	现金流入	13,952.30	6,976.00	6,976.30																			
3.1.1	项目资本金投入	8,352.30	4,176.00	4,176.30																			
3.1.2	建设投资借款																						
3.1.3	流动资金借款																						
3.1.4	债券	5,600.00	2,800.00	2,800.00																			
3.1.5	短期借款																						
3.1.6	其他流入																						
3.2	现金流出	10,304.00	117.60	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	3,035.20	2,917.60
3.2.1	各种利息支出	4,704.00	117.60	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	235.20	117.60
3.2.2	偿还债务本金	5,600.00																				2,800.00	2,800.00
3.2.3	应付利润（股利分配）																						
3.2.4	其他流出																						
4	净现金流量	8,880.57			-15.64	190.81	509.33	857.93	1,008.82	716.13	1,101.37	1,250.57	1,411.95	1,260.38	1,100.18	931.69	753.83	707.25	658.95	565.26	514.37	-2,338.24	-2,304.38
5	累计盈余资金	8,880.57			-15.64	175.17	684.50	1,542.43	2,551.25	3,267.39	4,368.75	5,619.32	7,031.28	8,291.66	9,391.84	10,323.53	11,077.35	11,784.61	12,443.56	13,008.82	13,523.19	11,184.95	8,880.57

（五）其他需要说明的事项

- 1. 专项债券计划分二期发行，假设本次专项债券于 2022 年 1 月发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。
- 2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是起降费、安全检查费、停车场费、客桥费、地面服务费等收入，项目建设资金包含项目资本金及补助资金。通过对起降费等收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 18,831.77 万元，融资本息合计为 10,304.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.83 倍。

表 12：现金流覆盖倍数表-东营胜利机场提升改造工程（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	5,600.00	4,704.00	10,304.00	
银行借款				
融资合计	5,600.00	4,704.00	10,304.00	18,831.77
覆盖倍数	1.83			

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

山东省机场管理集团东营机场有限公司保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

工程建设风险：机场在扩建过程中正常运行和确保建设工期是存在的两个关键问题。如果由于扩建造成机场临时关闭，将对机场带来较大的影响，同时建设工期的滞后，也会造成机场客流的不稳定和相应运营收入的降低。

（二）与项目收益相关的风险

1. 运营风险

影响机场的运营收入主要是机场有关的地面服务收入和起降费，确保旅客吞吐量的持续增长是保证机场收入的重要来源，同时对于机场在加强主营业务的同时，应加强与机场相关部门的横向合作，提高机场的经营效益。

2. 融资风险

本项目资金考虑申请民航建设基金，其余为政府专项债及省集团承担，不考虑银行贷款，本项目的资金到位情况也将决定提升改造项目的顺利实施。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

东营胜利机场提升改造工程，项目主管部门为东营胜利机场提升改造工程，实施单位为东营胜利机场提升改造工程，本项目拟申

请专项债券总额 5600 万元用于东营胜利机场提升改造工程建设，本期拟发行债券 2800 万元，年限为 20 年。

（二）评估依据

- 1、《中共山东省委山东省人民政府关于全面推进预算绩效管理的实施意见》（鲁发〔2019〕2 号）；
- 2、《山东省省级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》（鲁财绩〔2019〕5 号）；
- 3、《山东省省级政策和项目预算事前绩效评估工作规程》（鲁财绩〔2020〕5 号）；
- 4、《东营市市级政策和项目预算事前绩效评估管理暂行办法》（东财绩〔2020〕10 号）；
- 5、东营市财政局“关于组织开展 2022 年市级部门预算事前绩效评估工作的通知”；
- 6、该项目相关规划、实施方案以及涉及到相关资料信息；
- 7、其他相关规章制度、法规和规划等。

（三）评估内容

根据上述评估依据，制定指标体系见表 8：

表 11：事前绩效评估指标体系及权重

一级指标	二级指标	权重
立项必要性 (20)	政策相关性	5
	职能相关性	5
	需求相关性	5
	财政投入相关性	5
项目收益性 (20)	投入合理性	5
	成本控制措施有效性	7

	收益预测合理性	8
绩效目标合理性 (20)	目标明确性	10
	目标合理性	10
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性	5
	投资合规性	5
	实施方案可行性	5
	过程控制有效性	5
筹资合理性 (20)	项目成熟度	5
	债券资金需求合理性	5
	财政投入能力	5
	偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施	5
合计		100

1、立项必要性。该项目符合国家及省市城市发展政策，建成后助力航空运输行业发展，得分 5 分；与主管部门职能、规划及年度重点工作相关，得分 5 分；项目有迫切的现实需求和明确的服务对象，得分 5 分；该项目属于公共财政支持范围，并且已按规定履行主管部门审批程序等，得分 5 分；综上，该指标得分为 20 分。

2、项目收益性。该项目投入产出比合理，成本测算充分，得分 5 分；该项目采取了相关成本控制措施，成本控制有效，得分 7 分；项目收入预测以项目建设内容为依据参照相关业务市场为依据，项目成本以收入为基础确定维修费、水电费等运行维护费用，并按现行国家法律法规的规定预测各项税费，但项目收益受宏观经济政策调整及市场波动等不可预见因素影响较大，本项扣 2 份，得分 6 分；综上，该指标得分为 18 分。

3、绩效目标合理性。该项目绩效目标是明确，与相关规划、计划相符，绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，绩效目标和指标

是已细化、量化，得分 10 分；目标值具有科学性、前瞻性，得分 10 分。综上，该指标得分为 20 分。

4、实施方案可行性。该项目内容明确、具体，与绩效目标匹配，得分 5 分；项目投资规范，符合项目建设进度，得分 5 分；该项目实施方案设计合理，方便施工，得分 5 分；项目实施过程可控，组织机构健全、职责分工明确、落实项目人员操作及安全培训，项目已采取有效的过程控制措施等，得分 5 分；综上，该指标得分为 20 分。

5、筹资合理性。该项目成熟度高，在项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已制定详细计划和责任人员，可有效保障项目顺利推进，得分 5 分；债券资金需求合理性，项目申请债券资金符合政府专项债券申请条件及产业政策，申请债券资金额度符合要求比例，得分 5 分；财政资金投入能力，建设单位有能力及时足额筹集项需投入资本金，可按项目建设进度及时投入项目建设所需资本金，得分 5 分；项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施，项目负债合理，偿债计划安全可行，收益来源广，可实现预期需偿债资金收益；风险应对措施：协调推进项目实施进度，保障项目如期完工投入使用，但影响项目收益外部因素较多，扣 2 分，得 3 分；综上，该指标得分为 18 分。

6、项目实施的公益性。该项目的实施将快速促进和推动东营市经济开发区产业环境及生态环境改善，为开发区内居民提供良好的就业和生活环境，符合城市发展建设需求，推动社会和谐发展。

综上，东营胜利机场提升改造工程项目事前绩效评估综合评价得分为 96 分，建议实施项目。

（四）评估结论

东营胜利机场提升改造工程项目收益 1.88 亿元，项目债券本息合计 1.03 亿元，本息覆盖倍数为 1.83，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能够为东营市发展提供可靠的交通基础设施保障，为居民提供便利的出行。但该项目在项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。