

2022年山东省滨州市惠民县高端装备制造产业
基地建设项目实施方案



惠民经济开发区管理委员会



一、项目基本情况

（一）项目名称

惠民县高端装备制造产业基地建设项目

（二）项目单位

惠民经济开发区管理委员会

（三）项目规划审批

滨州华凯项目管理有限公司于 2021 年 1 月对该项目出具了《惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告》，2021 年 2 月 7 日惠民县发展和改革局对该项目出具了《关于惠民经济开发区管理委员会惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告的批复》惠发改字〔2021〕24 号。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地面积约 730 亩，主要建设航空航天零部件、轨道交通、汽车轻量化零部件、特种铝材产业基地，总建筑面积约 37 万 m²，包括智能制造中心 30 万 m²、现代物流中心 5 万 m²以及研发、检测、展示、交易等生产配套服务设施 2 万 m²，并配套建设停车场、道路硬化等基础设施。

（五）项目建设期限

本项目建设期为 2022 年 1 月至 2024 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) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

(2) 《山东省建筑工程综合定额》和《山东省安装工程综合定额》等有关费用定额；

(3) 滨州市本地材料预算价格和类似工程造价；

(4) 现行投资估算的有关规定和政策；

2. 估算总额

本项目总投资为 170,000.00 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	170,000.00	100.00%	
一、资本金	55,000.00	32.35%	
自有资金	55,000.00		
二、债务资金	115,000.00	67.65%	
专项债券	115,000.00		

银行借款			
------	--	--	--

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标准厂房、研发中心、检测中心、办公服务中心出租收入及物业管理费用收入。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00%进行项目净现金流入测算。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	厂房、研发中心、检测中心及办公服务中心出租收入	物业费收入	合计
2022	-	-	-
2023	-	-	-
2024	-	-	-
2025	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2026	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2027	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2028	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2029	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2030	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2031	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2032	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2033	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2034	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2035	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2036	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2037	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2038	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2039	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2040	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2041	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2042	14,989.58	6,622.93	21,612.50
2043	7,494.79	3,311.46	10,806.25
合计	277,307.14	122,524.11	399,831.25

收入预测方法说明：

根据《惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告》及项目周边相同项目收费标准，本项目建设完成后收入主要为标准厂房、研发中心、检测中心、办公服务中心出租收入及物业管理费收入，正常年运营收入 22,750.00 万元。

营业收入计算表

序号	项目	数量 (万 m ²)	单价 (元/m ² /年)	小计 (万元)
1	智能制造中心标准厂房出租	30	417.5	12,525.00
2	智能制造中心标准厂房物业费	30	182.5	5,475.00
3	现代物流中心标准厂房出租	5	367.5	1,837.50
4	现代物流中心标准厂房物业费	5	182.5	912.50
5	研发服务中心、检测认证中心、 办公服务中心设施出租	2	708	1,416.00
6	研发服务中心、检测认证中心、 办公服务中心设施物业费	2	292	584.00
7	合计			22,750.00

(二) 运营成本预测

(1)、本项目总成本费用包括外购燃料动力费、修理费、折旧费及摊销、利息支出等。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本（不包括折旧、摊销）上浮 5.00%进行项目净现金流出测算，年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2022	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	-	-	-	-	-
2025	304.57	316.01	796.17	474.01	1,890.76
2026	304.57	316.01	796.17	474.01	1,890.76

2027	304.57	316.01	796.17	474.01	1,890.76
2028	304.57	316.01	796.17	474.01	1,890.76
2029	304.57	316.01	796.17	474.01	1,890.76
2030	304.57	331.81	796.17	474.01	1,906.56
2031	304.57	331.81	796.17	474.01	1,906.56
2032	304.57	331.81	796.17	474.01	1,906.56
2033	304.57	331.81	796.17	474.01	1,906.56
2034	304.57	331.81	796.17	474.01	1,906.56
2035	304.57	348.40	796.17	474.01	1,923.15
2036	304.57	348.40	796.17	474.01	1,923.15
2037	304.57	348.40	796.17	474.01	1,923.15
2038	304.57	348.40	796.17	474.01	1,923.15
2039	304.57	348.40	796.17	474.01	1,923.15
2040	304.57	365.82	796.17	474.01	1,940.57
2041	304.57	365.82	796.17	474.01	1,940.57
2042	304.57	365.82	796.17	474.01	1,940.57
2043	152.29	182.91	398.08	237.01	970.29
合计	5,634.61	6,261.44	14,729.12	8,769.22	35,394.40

成本预测方法说明：

(1) 燃料及动力费

燃动力费包括水、电，根据项目单位提供的资料，燃料动力费均采用以现行市场价格为基础的预测价格，正常年后外购燃料及动力费用合计 290.07 万元。

(2) 工资及福利费

该项目劳动定员 50 人，其中工人 30 人，人均年工资为 3.6 万元；技术人员 15 人，人均年工资为 7.2 万元；管理人员 5 人，人均年工资为 9.6 万元。福利按工资总额的 14% 计。经计算，年工资福利总额为 300.96 万元。按每五年 5% 速率递增。

(3) 修理费

修理费计提比率为 0.5%，费用为 758.26 万元。

(4) 折旧费及摊销

在总投资中，固定资产原值为 151651.20 万元，固定资产按直线法计提折旧，年提取折旧额 3900.11 万元。（其中：房屋、构筑物折旧年限 50 年、净残值率为 5%；机器设备折旧年限 30 年，净残值率 4%；其他固定资产折旧年限 20 年，净残值率为零）。

项目总投资中，摊销为无形资产及其他资产的摊销，无形资产摊销年限为 30 年，年摊销额 608.33 万元，其他资产摊销年限为 10 年，年摊销额 0.1 万元。

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 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	9%	租赁费收入
	6%	物业费收入
	13%	原材料采购
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
房产税	12%	
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 115,000.00 万元，本次发行 2,600.00 万元，剩余额度 112,400.00 万元假设于 2023 年发行完毕，债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%，利息按半年支付，最后一次还本付息，本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2022	-	2,600.00		2,600.00	54.60	54.60
2023	2,600.00	112,400.00		115,000.00	2,469.60	2,469.60
2024	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2025	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2026	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2027	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2028	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2029	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2030	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2031	115,000.00		-	115,000.00	4,830.00	4,830.00
2032	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2033	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2034	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2035	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2036	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2037	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2038	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2039	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2040	115,000.00			115,000.00	4,830.00	4,830.00
2041	115,000.00		-	115,000.00	4,830.00	4,830.00
2042	115,000.00		2,600.00	112,400.00	4,775.40	7,375.40
2043	112,400.00		112,400.00	-	2,360.40	114,760.40
合计		115,000.00	115,000.00		96,600.00	211,600.00

（三）项目运营损益表

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	-	-	-	19,999.95
税金及附加	-	-	-	1,793.37
营业成本	54.60	2,469.60	4,830.00	11,048.14
利润总额	-54.60	-2,469.60	-4,830.00	7,158.44
企业所得税	-	-	-	1,789.61
净利润	-54.60	-2,469.60	-4,830.00	5,368.83

续

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营业收入	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95

税金及附加	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37
营业成本	11,048.14	11,048.14	11,048.14	11,048.14	11,063.84
利润总额	7,158.44	7,158.44	7,158.44	7,158.44	7,142.74
企业所得税	1,789.61	1,789.61	1,789.61	1,789.61	1,785.68
净利润	5,368.83	5,368.83	5,368.83	5,368.83	5,357.05

续

年份	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
营业收入	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95
税金及附加	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37
营业成本	11,063.84	11,063.84	11,063.84	11,063.84	10,552.43
利润总额	7,142.74	7,142.74	7,142.74	7,142.74	7,654.15
企业所得税	1,785.68	1,785.68	1,785.68	1,785.68	1,913.54
净利润	5,357.05	5,357.05	5,357.05	5,357.05	5,740.61

续

年份	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
营业收入	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95	19,999.95
税金及附加	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37	1,793.37
营业成本	10,552.43	10,552.43	10,552.43	10,552.43	10,569.85
利润总额	7,654.15	7,654.15	7,654.15	7,654.15	7,636.73
企业所得税	1,913.54	1,913.54	1,913.54	1,913.54	1,909.18
净利润	5,740.61	5,740.61	5,740.61	5,740.61	5,727.55

续

年份	2041年	2042年	2043年
营业收入	19,999.95	19,999.95	9,999.97
税金及附加	1,793.37	1,793.37	896.68
营业成本	10,569.85	10,515.25	5,230.33
利润总额	7,636.73	7,691.33	3,872.96
企业所得税	1,909.18	1,922.83	968.24
净利润	5,727.55	5,768.50	2,904.72

(四) 项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	-	-	-	21,612.50	21,612.50
2. 经营活动支付的现金流	-	-	-	1,890.76	1,890.76
3. 经营活动支付的各项税金	-	-	-	5,014.36	5,014.36
4. 经营活动产生的现金流小计	-	-	-	14,707.37	14,707.37
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-

1. 支付项目建设资金	57,545.40	56,178.15	41,000.00	15,178.15	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	98.30	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-57,545.40	-56,178.15	-41,000.00	-15,276.45	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	55,000.00	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	2,600.00	112,400.00	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	54.60	2,469.60	4,830.00	4,830.00	4,830.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	57,545.40	109,930.40	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	-	-	53,752.25	7,922.25	2,523.17
2. 期内现金变动	-	53,752.25	-45,830.00	-5,399.08	9,877.37
3. 期末现金	-	53,752.25	7,922.25	2,523.17	12,400.55

续

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动产生的现金流					
1. 经营活动产生的现金流	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50
2. 经营活动支付的现金流	1,890.76	1,890.76	1,890.76	1,906.56	1,906.56
3. 经营活动支付的各项税金	5,014.36	5,014.36	5,014.36	5,010.44	5,010.44
4. 经营活动产生的现金流小计	14,707.37	14,707.37	14,707.37	14,695.50	14,695.50
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	12,400.55	22,277.92	32,155.29	42,032.67	51,898.16
2. 期内现金变动	9,877.37	9,877.37	9,877.37	9,865.50	9,865.50
3. 期末现金	22,277.92	32,155.29	42,032.67	51,898.16	61,763.66

续

年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50
2. 经营活动支付的现金流	1,906.56	1,906.56	1,906.56	1,923.15	1,923.15
3. 经营活动支付的各项税金	5,010.44	5,010.44	5,010.44	5,138.29	5,138.29
4. 经营活动产生的现金流小计	14,695.50	14,695.50	14,695.50	14,551.06	14,551.06
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资款	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	61,763.66	71,629.16	81,494.66	91,360.15	101,081.21
2. 期内现金变动	9,865.50	9,865.50	9,865.50	9,721.06	9,721.06
3. 期末现金	71,629.16	81,494.66	91,360.15	101,081.21	110,802.26

续

年份	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年
一、经营活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50	21,612.50
2. 经营活动支付的现金流	1,923.15	1,923.15	1,923.15	1,940.57	1,940.57
3. 经营活动支付的各项税金	5,138.29	5,138.29	5,138.29	5,133.94	5,133.94
4. 经营活动产生的现金流小计	14,551.06	14,551.06	14,551.06	14,537.99	14,537.99
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	-	-	-
2. 支付的铺底资金	-	-	-	-	-

3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	-	-	-
2. 债券及银行借款筹资金	-	-	-	-	-
3. 偿还债券及银行借款本金	-	-	-	-	-
4. 支付融资利息	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00	4,830.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00	-4,830.00
四、现金流总计	-	-	-	-	-
1. 期初现金	110,802.26	120,523.32	130,244.37	139,965.43	149,673.42
2. 期内现金变动	9,721.06	9,721.06	9,721.06	9,707.99	9,707.99
3. 期末现金	120,523.32	130,244.37	139,965.43	149,673.42	159,381.41

续

年份	2042 年	2043 年	合计
一、经营活动产生的现金流	-	-	-
1. 经营活动产生的现金流	21,612.50	10,806.25	399,831.25
2. 经营活动支付的现金流	1,940.57	970.29	35,394.40
3. 经营活动支付的各项税金	5,147.59	2,580.62	93,811.56
4. 经营活动产生的现金流小计	14,524.34	7,255.35	270,625.30
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-
1. 支付项目建设资金	-	-	169,901.70
2. 支付的铺底资金	-	-	98.30
3. 投资活动产生的现金流小计	-	-	-170,000.00
三、筹资活动产生的现金流	-	-	-
1. 项目资本金	-	-	55,000.00
2. 债券及银行借款筹资金	-	-	115,000.00
3. 偿还债券及银行借款本金	2,600.00	112,400.00	115,000.00
4. 支付融资利息	4,775.40	2,360.40	96,600.00
5. 筹资活动产生的现金流合计	-7,375.40	-114,760.40	-41,600.00
四、现金流总计	-	-	-
1. 期初现金	159,381.41	166,530.35	-
2. 期内现金变动	7,148.94	-107,505.05	59,025.30
3. 期末现金	166,530.35	59,025.30	59,025.30

（五）其他需要说明的事项

1. 假设债券额度在 6 月发行，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2043 年仅考虑 6 个月收入、成本。

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

本项目收入主要是标准厂房、研发中心、检测中心、办公服务中心出租收入及物业管理费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对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 270,625.30 万元，融资本息合计为 211,600.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.28 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-滨州市惠民县高端装备制造产业基地建设项目（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	115,000.00	96,600.00	211,600.00	
银行借款				
融资合计	115,000.00	96,600.00	211,600.00	270,625.30
覆盖倍数				1.28

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《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

与项目收益相关的风险

本项目资金筹措渠道为企业自筹及政府专项债。财务制度健全, 在工程建设资金按时足额到位后, 能够做到专款专储、专账、专管、专用。

六、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

惠民县高端装备制造产业基地建设项目, 项目实施单位为惠民经济开发区管理委员会, 本次拟申请专项债券 0.26 亿元用于惠民县高端装备制造产业基地建设项目建设, 年限为 20 年。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业政策

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录 (2019 年本) 》第一类“鼓励类”第四十二条“其他服务业”第 5 款“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”的规定。

(2) 符合国家及地方“十四五”规划

a、符合《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》

《纲要》指出：聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。

以服务制造业高质量发展为导向，推动生产性服务业向专业化和价值链高端延伸。聚焦提高产业创新力，加快发展研发设计、工业设计、商务咨询、检验检测认证等服务。聚焦提高要素配置效率，推动供应链金融、信息数据、人力资源等服务创新发展。聚焦增强全产业链优势，提高现代物流、采购分销、生产控制、运营管理、售后服务等发展水平。推动现代服务业与先进制造业、现代农业深度融合，深化业务关联、链条延伸、技术渗透，支持智能制造系统解决方案、流程再造等新型专业化服务机构发展。

b、符合《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》

《纲要》指出：壮大发展新兴产业。制定战略性新兴产业突破实施方案，构建高质量发展新引擎。到 2025 年，全省战略性新兴产业增加值占地区生产总值比重达到 17%以上。.....(2) 高端装备，发展智能制造、增材制造、绿色制造，强化动力装备、石油装备、轨道交通装备、工程机械、智能农机等领域领先优势，发展高端整

机及核心零部件，打造全国先进制造基地。

c、符合《中共滨州市委关于制定滨州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》

《建议》指出：培育创新企业集群。实施创新百强企业培育工程，围绕高端铝业、高端化工、家纺纺织、食品加工、高端装备制造、新一代信息技术等重点产业，加快培育一批创新型领军企业。实施高新技术企业倍增计划，完善高新技术企业培育体系，培育更多“单项冠军”“瞪羚”“独角兽”企业。实施科技型中小企业倍增计划，支持科技人员携带科技成果创新创业，鼓励各开发区、各类园区通过市场化手段建设科技企业孵化器，围绕考核评价、环境保护、要素供给等出台系列差异化政策，引导中小微企业创新发展。推动大中小企业融通创新，构建创新协同、产能共享、供应链互通的产业创新生态。

(3) 项目的建设的必然要求

a、有利于推动工业转型升级，推动制造业发展

高端装备制造业是以高新技术为引领，处于价值链高端和产业链核心环节，决定着整个产业链综合竞争力的战略性新兴产业，是现代产业体系的脊梁，是推动工业转型升级的引擎。大力培育和发展高端装备制造业，是提升我国产业核心竞争力的必然要求，是抢占未来经济和科技发展制高点的战略选择，对于加快转变经济发展方式、实现由制造业大国向强国转变具有重要战略意义。

b、有利于发挥滨州市区位优势 and 空间优势，符合区域产业发展

方向的要求

滨州市处黄河三角洲高效生态经济区，位居山东半岛城市群和环渤海湾经济圈两大经济区之间，是环渤海经济区与黄河经济带的结合部，靠近京津冀一体化发展区域和济南省会城市群经济圈，具有依河傍海的天然优势，拥有承接产业转移和新兴产业发展的巨大空间，区位优势 and 空间优势明显。

滨州铝产业近年来持续快速发展，依托完善的产业链体系，从铝土矿到最终制成品，实现了铝水不落地、铸造短流程和零部件深加工，形成了国内行业聚集度高、产业链条完整的铝工业循环经济产业集群。构建起了要素互动和协作配套的产业与产品结构，集群内形成了上下互联、纵横交错的铝产业链。魏桥铝业优质铝水等原料资源和产业优势，西王特钢高端轴承钢和高速重载钢轨制造技术创新，为全市铝和特种钢产业链的延伸提供了新机遇，为活塞、轮毂、刹车盘、发动机缸体等优势产业壮大、轻量化和国家战略性高端装备发展提供了优势资源。

c、项目标准厂房建设，将大大强化工业集中区的功能和作用，积极推动工业集中区的建设，拉动惠民经济开发区经济增长

就当前集中区发展现状而言，基础设施配套和开发建设的时效性要求工业集中区按照“统一规划、分期实施”的模式发展，从而是集中区的政策优势、体制优势、对外招商等优势得以逐步施展。标准厂房建成后，将拓展集中区的发展空间，进一步强化集中区的功能和作用，有利于推进集中区的发展。将会使企业在工业集中区

内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，并且通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动惠民经济开发区的经济增长。同时，在工业集中区内有正对性的引导企业入住，完善政策，强化服务，激发各类主体投资的积极性，从而拉动整个工业集中区以及全市经济的快速增长，达到工业集中区的发展目的。

综上所述，建设惠民县高端装备制造产业基地有利于拉动惠民经济开发区经济增长，是惠民县建设发展的客观要求，将有效地增强招商引资的竞争力，强力推进项目引进工作；有利于改善园区生态环境，满足资源节约型经济社会的发展要求，对促进经济的持续、健康、快速发展具有重要意义。因此，项目的建设不仅是必要的，而且迫在眉睫。

2、项目实施的公益性

本项目在产业链上主要是下游应用，产品形态为交通、建筑、电子、机械等行业铝材，涉及研发设计、生产制造、检验检测，极大地延伸了产业链条；价值链处于中高端，面向终端市场，产品附加值高，同时引入节能、环保、物联网应用等较先进的技术和供应链，能有效弥补了滨州及惠民当地的产业链短板。

本项目建成后，终端产品为航空航天零部件、轨道交通轻量化新材料、节能铝门窗、高端装备特种铝材等高端高附加值产品，有利于打造惠民县铝产业高端品牌，让滨州（惠民）铝材料终端产品

走出华北、走向全国，加快“高端铝产业基地”品牌的落实地、见成效。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于标准厂房、研发中心、检测中心、办公服务中心出租收入及物业管理费收入。

4、项目建设投资合规性

2021年2月7日惠民县发展和改革局对该项目出具了《关于惠民经济开发区管理委员会惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告的批复》惠发改字〔2021〕24号。

5、项目成熟度

滨州华凯项目管理有限公司于2021年1月对该项目出具了《惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告》，2021年2月7日惠民县发展和改革局对该项目出具了《关于惠民经济开发区管理委员会惠民县高端装备制造产业基地建设项目可行性研究报告的批复》惠发改字〔2021〕24号。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资170,000.00万元，其中拟发行地方政府专项债券115,000.00万元，约占项目总投资的67.65%，其余由项目单位自筹解决。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入来源及成本预测参照项目单位提供的可行性研究报告

和周边同类型价格，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 170,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 115,000.00 万元，约占项目总投资的 67.65%，其余由项目单位自筹解决。项目资本金比例为 32.35%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目收益 270,625.30 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 211,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.28，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

根据分级管理、各负其责，科学规范、依法评价，绩效导向、加强监控三项原则，按照设定的绩效目标，运用科学、合理的绩效评估指标、评估标准和评估方法，对惠民县高端装备制造产业基地建设项目目标完成、资金使用管理以及发挥的效益情况进行客观、公正的评估。在评估本项目时，聚焦并明确绩效目标，坚持问题导向，通过实施事前绩效评估，进一步完善政策体系，健全工作机制，

确保完成项目年度目标任务，项目管理不断规范，财政资金管理、土地、税费减免等政策得到严格落实，保证目标指标与现实相匹配，将目标指标进一步细化量化，严格保证目标值的科学性。

（三）评估结论

惠民县高端装备制造产业基地建设项目收益 27.06 亿元，项目债券本息合计 21.16 亿元，本息覆盖倍数为 1.28，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。但该项目在绩效目标细化、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。