

烟台市海阳市
海阳市丁字湾智能制造专业园区配套基础设施
建设项目实施方案

项目单位：海阳市行发工程管理有限公司

主管部门：海阳市行村镇人民政府

财政部门：海阳市财政局

2023年5月

一、项目基本情况

（一）项目名称

海阳市丁字湾智能制造专业园区配套基础设施建设项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：海阳市行发工程管理有限公司

项目单位简介：海阳市行发工程管理有限公司，成立于2022年6月17日，注册资本壹仟万元整。法定代表人谭炳家，统一社会信用代码为91370687MABQUCD260，注册地址为山东省烟台市海阳市行村镇行政街77号。

经营范围包括：一般项目：工程管理服务；人工智能硬件销售；工业设计服务；市政设施管理；装卸搬运；园林绿化工程施工；土石方工程施工；工程和技术研究和试验发展；劳务服务（不含劳务派遣）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物业管理；建筑材料销售；电气设备销售；企业管理咨询；工程造价咨询业务；招投标代理服务；对外承包工程；住房租赁；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；城市绿化管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

许可项目：建设工程设计；建设工程施工；住宅室内装饰装修；建筑智能化工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程勘察；测绘服务；房地产开发经营；城市

生活垃圾经营性服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）项目规划审批

2022 年 6 月 20 日，项目取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2206-370687-04-01-650684。

2023 年 5 月 5 日，海阳市自然资源和规划局出具的《中华人民共和国建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 370687202300005 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目建设地点位于海阳市，拟投资 10 亿，园区管线铺设、道路绿化、污水和污泥处理等园区基础设施建设，以及标准厂房、创新创业孵化中心等园区公共服务设施等。管线铺设主要包括铺设给水管线、污水管线、雨水管线、雨水渠、供电工程、弱电工程、燃气管线。配套建设污水处理设施；建设污泥处理厂 1 座；同时对园区内河道进行污染治理；建设自来水厂 1 座；建设卫生院 1 座；建设标准厂房约 7 万平方，创业孵化约 3000 平方。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 9 月到 2023 年 12 月。

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、山东省建筑、安装工程综合定额；
- 3、烟台地区材料预算价格；
- 4、有关厂家提供的材料报价；
- 5、当地类似工程造价；
- 6、现行投资估算的有关规定；
- 7、国家及地方规定的其他标准和依据。

（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 100,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 20,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,500.00 万元，后续拟发行专项债券 77,500.00 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 | 100,000.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 20,000.00 | 20.00% | |
| （一）自有资金 | 20,000.00 | | |
| （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） | 80,000.00 | 80.00% | |
| （一）已发行专项债券 | | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 2,500.00 | | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 77,500.00 | | |
| （四）银行融资 | | | |

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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

| 项目/年度 | 公式 | 合计 | 2022 年建设 期 | 2023 年建设 期 | 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 | 363,823.93 | | | 9,830.12 | 10,391.42 | 10,952.72 | 10,952.72 |
| 经营活动支出 | B | 67,693.14 | | | 2,018.62 | 2,074.28 | 2,153.20 | 2,153.20 |
| 支付的各项税费 | C | 54,096.10 | | | 490.13 | 626.48 | 757.01 | 757.01 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 242,034.69 | 0.00 | 0.00 | 7,321.36 | 7,690.65 | 8,042.50 | 8,042.50 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 99,947.50 | | 99,947.50 | | | | |
| 流动资金支出 | F | 0.00 | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -99,947.50 | 0.00 | -99,947.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 资本金 (自有资金) | H | 20,000.00 | | | | | | |
| 专项债券 | I | 80,000.00 | | 20,000.00 | | | | |
| 银行借款 | J | 0.00 | | 80,000.00 | | | | |
| 偿还债券本金 | K | 80,000.00 | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | L | 0.00 | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 100,800.00 | | 52.50 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 支付银行借款利息 | N | 0.00 | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | O=I+J+K-L-M-N | -80,800.00 | 0.00 | 99,947.50 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、期初现金 | P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,961.36 | 8,292.02 | 12,974.52 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 61,287.19 | 0.00 | 0.00 | 3,961.36 | 4,330.65 | 4,682.50 | 4,682.50 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 61,287.19 | 0.00 | 0.00 | 3,961.36 | 8,292.02 | 12,974.52 | 17,657.02 |

| 项目/年度 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | 10,952.72 | 11,500.36 | 11,500.36 | 11,500.36 | 11,500.36 | 11,500.36 | 12,075.37 | 12,075.37 |
| 经营活动支出 | 2,153.20 | 2,209.86 | 2,209.86 | 2,209.86 | 2,209.86 | 2,209.86 | 2,269.36 | 2,269.36 |
| 支付的各项税费 | 757.01 | 889.20 | 889.20 | 996.19 | 1,814.06 | 1,814.06 | 1,999.09 | 1,999.09 |
| 经营活动现金净流量 | 8,042.50 | 8,401.29 | 8,401.29 | 8,294.30 | 7,476.43 | 7,476.43 | 7,806.92 | 7,806.92 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | | | | |
| 专项债券 | | | | | | | | |
| 银行借款 | | | | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | | | |
| 支付债券利息 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、期初现金 | 17,657.02 | 22,339.53 | 27,380.82 | 32,422.12 | 37,356.42 | 41,472.85 | 45,589.28 | 50,036.20 |
| 期内现金变动 | 4,682.50 | 5,041.29 | 5,041.29 | 4,934.30 | 4,116.43 | 4,116.43 | 4,446.92 | 4,446.92 |
| 五、期末现金 | 22,339.53 | 27,380.82 | 32,422.12 | 37,356.42 | 41,472.85 | 45,589.28 | 50,036.20 | 54,483.12 |

| 项目/年度 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | 12,075.37 | 12,075.37 | 12,075.37 | 12,679.14 | 12,679.14 | 12,679.14 | 12,679.14 | 12,679.14 |
| 经营活动支出 | 2,269.36 | 2,269.36 | 2,269.36 | 2,331.83 | 2,331.83 | 2,331.83 | 2,331.83 | 2,331.83 |
| 支付的各项税费 | 1,999.09 | 1,999.09 | 1,999.09 | 2,193.38 | 2,193.38 | 2,193.38 | 2,193.38 | 2,193.38 |
| 经营活动现金净流量 | 7,806.92 | 7,806.92 | 7,806.92 | 8,153.93 | 8,153.93 | 8,153.93 | 8,153.93 | 8,153.93 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | | | | |
| 专项债券 | | | | | | | | |
| 银行借款 | | | | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | | | |
| 支付债券利息 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、期初现金 | 54,483.12 | 58,930.04 | 63,376.96 | 67,823.89 | 72,617.82 | 77,411.75 | 82,205.68 | 86,999.62 |
| 期内现金变动 | 4,446.92 | 4,446.92 | 4,446.92 | 4,793.93 | 4,793.93 | 4,793.93 | 4,793.93 | 4,793.93 |
| 五、期末现金 | 58,930.04 | 63,376.96 | 67,823.89 | 72,617.82 | 77,411.75 | 82,205.68 | 86,999.62 | 91,793.55 |

| 项目/年度 | 2044 年 | 2045 年 | 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 | 13,313.10 | 13,313.10 | 13,313.10 | 13,313.10 | 13,313.10 | 13,978.75 | 13,978.75 | 13,978.75 |
| 经营活动支出 | 2,397.42 | 2,397.42 | 2,397.42 | 2,397.42 | 2,397.42 | 2,466.29 | 2,466.29 | 2,466.29 |
| 支付的各项税费 | 2,397.39 | 2,397.39 | 2,397.39 | 2,397.39 | 2,397.39 | 2,611.59 | 2,611.59 | 2,611.59 |
| 经营活动现金净流量 | 8,518.30 | 8,518.30 | 8,518.30 | 8,518.30 | 8,518.30 | 8,900.88 | 8,900.88 | 8,900.88 |
| 二、投资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 建设成本支出 | | | | | | | | |
| 流动资金支出 | | | | | | | | |
| 投资活动现金净流量 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | | | | | | | | |
| 专项债券 | | | | | | | | |
| 银行借款 | | | | | | | | |
| 偿还债券本金 | | | | | | | | |
| 偿还银行借款本金 | | | | | | | | |
| 支付债券利息 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 | 3,360.00 |
| 支付银行借款利息 | | | | | | | | |
| 融资活动现金净流量 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 | -3,360.00 |
| 四、期初现金 | 91,793.55 | 96,951.85 | 102,110.14 | 107,268.44 | 112,426.74 | 117,585.03 | 123,125.91 | 128,666.79 |
| 期内现金变动 | 5,158.30 | 5,158.30 | 5,158.30 | 5,158.30 | 5,158.30 | 5,540.88 | 5,540.88 | 5,540.88 |
| 五、期末现金 | 96,951.85 | 102,110.14 | 107,268.44 | 112,426.74 | 117,585.03 | 123,125.91 | 128,666.79 | 134,207.67 |

| 项目/年度 | 2052 年 | 2053 年 |
|-------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金 | | |
| 经营活动收入 | 13,978.75 | 6,989.38 |
| 经营活动支出 | 2,466.29 | 1,233.14 |
| 支付的各项税费 | 2,611.59 | 910.09 |
| 经营活动现金净流量 | 8,900.88 | 4,846.14 |
| 二、投资活动产生的现金 | | |
| 建设成本支出 | | |
| 流动资金支出 | | |
| 投资活动现金净流量 | 0.00 | 0.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | | |
| 资本金（自有资金） | | |
| 专项债券 | | |
| 银行借款 | | |
| 偿还债券本金 | | 80,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | | |
| 支付债券利息 | 3,360.00 | 3,307.50 |
| 支付银行借款利息 | | |
| 融资活动现金净流量 | -3,360.00 | -83,307.50 |
| 四、期初现金 | 134,207.67 | 139,748.54 |
| 期内现金变动 | 5,540.88 | -78,461.36 |
| 五、期末现金 | 139,748.54 | 61,287.19 |

(二) 应付本息情况

1、专项债券

2023 年 5 月本期拟发行专项债券 2,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；2023 年后续拟发行专项债券 77,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%。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 3-1 2023 年 5 月拟发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 | | 2,500.00 | | 2,500.00 | 4.20% | 52.50 | 52.50 |
| 2024 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2025 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2026 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2027 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2028 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2029 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2030 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2031 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2032 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2033 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2034 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2035 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |

| 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 |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|----------|
| 2036 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2037 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2038 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2039 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2040 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2041 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2042 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2043 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2044 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2045 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2046 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2047 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2048 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2049 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2050 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2051 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2052 年 | 2,500.00 | | | 2,500.00 | 4.20% | 105.00 | 105.00 |
| 2053 年 | 2,500.00 | | 2,500.00 | 0.00 | 4.20% | 52.50 | 2,552.50 |
| 合计 | | 2,500.00 | 2,500.00 | | | 3,150.00 | 5,650.00 |

表 3-2 2023 年后续拟发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 | | 77,500.00 | | 77,500.00 | 4.20% | | 0.00 |
| 2024 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2025 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2026 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2027 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2028 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2029 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2030 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2031 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2032 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2033 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2034 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2035 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2036 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2037 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2038 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2039 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2040 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2041 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2042 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2043 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2044 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |

| 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 |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|------------|
| 2045 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2046 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2047 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2048 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2049 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2050 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2051 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2052 年 | 77,500.00 | | | 77,500.00 | 4.20% | 3,255.00 | 3,255.00 |
| 2053 年 | 77,500.00 | | 77,500.00 | 0.00 | 4.20% | 3,255.00 | 80,755.00 |
| 合计 | | 77,500.00 | 77,500.00 | | | 97,650.00 | 175,150.00 |

(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 242,034.69 万元，融资本息合计 180,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

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

影响项目施工进度或正常运营的风险主要是技术风险、建设环境风险。项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生较大变化，可能给项目带来风险。

针对上述风险，项目实施时制定了以下措施来防范和降低项目的风险：

1、深化各阶段设计方案，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。

2、选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在运营收入和运营成本项目不确定等问题，可能存在因运营收益下降影响项目收入规模，偿债能力减弱，影响还本付

息。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

海阳市丁字湾智能制造专业园区配套基础设施建设项目主管部门为海阳市行村镇人民政府，项目单位为海阳市行发工程管理有限公司，本次拟申请专项债券 2,500.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要》

《中华人民共和国国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要》第五篇“优化现代产业体系”第二十三章“支持战略性新兴产业发展”第一节“提升新兴产业支撑作用”中指出：“支持新一代信息技术、新能源汽车、生物技术、绿色低碳、高端装备与材料、数字创意等领域的产业发展壮大。大力推进先进半导体、机器人、增材制造、智能系统、新一代航空装备、空间技术综合服务系统、智能交通、精准医疗、高效储能与分布式能源系统、智能材料、高效节能环保、虚拟现实与互动影视等新兴前沿领域创新和产业化，形成一批新增长点。”

本项目建设完成后，将对入园的智能制造企业提供良好的

政策支持，带动海阳市智能制造产业的聚集发展，形成海阳市新的经济增长点。因此，项目建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中的相关要求。

（2）项目建设符合《海阳市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》

《海阳市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》第七章“推动开放发展，坚持内外兼容，着力培创区域发展新优势”三“提升开放质量，提高对外贸易国际竞争力”指出要：

“加强战略性新兴产业国际合作。以全国性、国际性眼光参与、谋划一批全国性、国际性重大活动，不断提升海阳国际化水平。积极组织企业参加对外经贸活动，抓好赴日本、韩国、香港、台湾等国家和地区开展城市宣传推介，办好互联网、电子商务等产业发展论坛，承接举办全国性或国际性赛事，扩大城市知名度和影响力。加强与新兴产业优势国家地区的合作，引导外资投向新一代信息技术、节能环保、生物、高端装备制造、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业，促进新兴产业集群化、基地化发展，提升产业竞争力。”

项目建设能够促进海阳市汽车智能制造产业、智能化设备产业以及电子信息工业智能化设备产业等战略性新兴产业集群化、基地化发展，提升当地战略新兴产业竞争力。项目建设契合海阳市产业发展方向，将进一步完善海阳市的产业结构，

大幅提高海阳的就业指数和产业收入，助力海阳市实现高质量发展。因此，项目建设符合《海阳市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》中的相关要求。

2、项目实施的公益性

（1）项目建设能够完善城市功能，提升城市综合竞争力

现代产业集群的发展需要教育、科研、信息交流、产业文化的支撑，而这些均需要城市空间作为载体。完善的城市功能是支撑地方制造业发展的重要平台，也是产业综合竞争力的具体表现。现代化城市综合竞争力的增强，最终表现为功能的不断创新和优化完善。海阳市以丁字湾智能制造专业园区配套基础设施建设项目为抓手，做好“筑巢引凤”这篇大文章，以完善的硬件设施促进园区快速发展。项目着力打造一个海阳智能制造专业园配套工程项目网结构完善、交通布局合理、市政管网覆盖面广、区域环境良好的完善基础设施配套，不断完善配套服务功能，优化企业发展环境，美化工人生活环境，让海阳市走产城一体化的特色之路，实现城市和产业的双赢格局。

（2）项目建设能够改善投资环境，促进当地经济的发展

项目建成后，可以通过完善的基础设施配套，改善当地投资环境，加之园区的一系列配套服务和优惠政策，为企业在硬件方面提供良好的投资环境，在软件方面提供创意激发、品牌孵化、创业扶持和信息交流的空间平台。鼓励入园企业技术创

新、设备升级，为创新和研发成果提供转化服务，让入园企业不断优化生产工艺，提升园区整体竞争力，发展成为一个集研发、生产、展销、物流、品牌打造、检验检测、科技服务等各要素齐全配套的智能制造国际化产业园，打造国内一流水准的智能制造产业园区和在国际上有影响力的智能制造产业基地。

（3）项目建设能够促进海阳制造业新旧动能转换和转型升级

智能制造产业作为信息化与工业化深度融合的重要体现和高端装备制造业的重点发展方向，是当今衡量一个国家、一个城市工业化水平的重要标志，是面向传统产业改造提升和战略性新兴产业发展的重要途径。项目的建设以及大力培育和发展智能制造产业对于加快工业转型升级，提升制造业生产效率、技术水平和产品质量，降低能源资源消耗，实现海阳制造业新旧动能转换和转型升级具有重要意义。

（4）项目建设能够为形成制造业产业聚集提供必要场所

本项目建成后，对入驻园区的智能制造企业的生产成本具有良好的集约效果，园区既能有效、合理地保障建设用地，又能防止乱占耕地，从而促进经济的持续健康发展；同时还可以使地方的资源优势得到有效配置，产生最大的资源集聚效能；把各类大、中、小型智能制造业企业集中起来实施规模发展，产生规模效应；配套工程整体建设，使企业集中在园区发展，

既方便了配套建设，降低配套建设成本，又有利于企业改善生产经营条件；对企业间信息交流、优势互补、产权流动等活动更是极为有利，能够大大提高企业的运营效果，对海阳市形成智能制造产业增长极具有重要意义。

3、项目实施的收益性

该项目建设符合国家及地区各项规划及产业政策的要求。从而推动区域经济发展和促进智能制造产业聚集，是智能制造产业升级的需要，项目建成后，能够美化海阳市容市貌，改善当地投资环境，有利于海阳市的招商引资及智能制造产业等海阳市未来主导支柱产业的发展，增加当地财政收入，解决就业问题等。

4、项目建设投资合规性

（1）筹资合规性

项目总投资 100,000.00 万元，其中：项目资本金 20,000.00 万元，占总投资的 20.00%；计划专项债券融资 80,000.00 万元，占总投资的 80.00%。

项目资本金已到位。同时，项目考虑采用专项债融资渠道筹集资金。

经过论证，项目资金筹措方案可行，建议加强建设期的成本管控。

（2）筹资风险可控性

①项目通过合理安排筹资结构、降低资金成本，科学控制运营成本（合理安排项目建设进程），将利率风险进一步降低至可控范围之内。

②在项目实施前期建立良好的财务监管机制，评估资金的使用效率，督促资金的划拨到位，监督资金的使用途径，完善资金使用申请汇报制度，把好资金的专款专用环节，充分发挥资金的使用价值。

③采取与施工单位通过协议方式直接锁定利率风险等措施减少利率风险对项目的影响。

项目资金来源、筹措程序合规，投入渠道及方式合理，筹资风险基本可控。

5、项目成熟度

项目已取得山东省建设项目备案证明，项目代码2206-370687-04-01-650684。办理了建设项目用地预审与选址意见书，项目成熟度较好。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金20,000.00万元，占总投资的20.00%；专项债券融资80,000.00万元，占总投资的80.00%。本期拟发行专项债券2,500.00万元，后续拟发行专项债券77,500.00万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入预测

根据项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于污水处理现金流入、中水销售现金流入、出租现金流入（创业孵化中心租赁现金流入、标准厂房租赁现金流入）、物业管理费现金流入、充电桩现金流入、停车场现金流入、广告现金流入。

（2）项目成本预测

项目成本费用主要包括外购燃料及动力费用、工资及福利费、原辅材料费、修理费、其他费用、增值税及附加税、企业所得税。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 100,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 20,000.00 万元，占总投资的 20.00%；专项债券融资 80,000.00 万元，占总投资的 80.00%。

2023 年 5 月本期拟发行专项债券 2,500.00 万元，后续拟发行专项债券 77,500.00 万元。符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）的相关要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 242,034.69 万元，融资本息合计 180,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

（2）偿债风险点

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。

运营成本增加风险：项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，不断提升运营管理水平，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

项目建设地点位于海阳市，拟投资 10 亿，园区管线铺设、道路绿化、污水和污泥处理等园区基础设施建设，以及标准厂房、创新创业孵化中心等园区公共服务设施等。管线铺设主要包括铺设给水管线、污水管线、雨水管线、雨水渠、供电工程、弱电工程、燃气管线。配套建设污水处理设施；建设污泥处理

厂 1 座；同时对园区内河道进行污染治理；建设自来水厂 1 座；建设卫生院 1 座；建设标准厂房约 7 万平方，创业孵化约 3000 平方。

（2）目标合理性

项目建成后，能够美化海阳市容市貌，改善当地投资环境，有利于海阳市的招商引资及智能制造产业等海阳市未来主导支柱产业的发展，增加当地财政收入，解决就业问题等。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 242,034.69 万元，融资本息合计 180,800.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34，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。