

淄博市高青县淄博港高青港区花沟作业区一期工程 项目实施方案

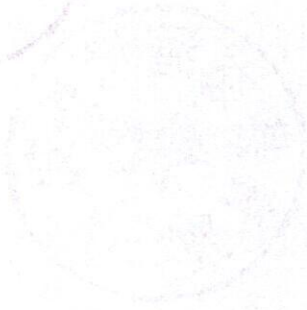
财政部门：高青县财政局

主管部门：高青县交通运输局

实施单位：高青海河港口有限公司

编制时间：2022 年 02 月





一、项目基本情况

(一) 项目名称

淄博港高青港区花沟作业区一期工程项目

(二) 项目单位

高青海河港口有限公司

(三) 项目规划审批

审批文号：淄行审项核（2020）4号。

(四) 项目规模与主要建设内容

本工程一期建设4个1000吨级泊位，其中2个1000吨级多用途泊位，2个1000吨级通用泊位，使用岸线总长度330m。配套建设港内道路、给排水、消防、供电照明、信息与通信、控制及计算机管理、助导航及安全监督设施、生产及辅助建筑物等设施。

(五) 项目建设期限

本项目建设期2020年10月至2022年10月，建设工期2年。

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》及相应的费用定额；

(3) 项目所在地材料预算价格和其他类似工程造价；

(4) 现行投资估算的有关规定和政策；

(5) 参照执行国家、省、市有关政策和规定；

(6) 项目《可行性研究报告》。

2. 估算总额

项目总投资 56833.18 万元。其中：建设投资 54600 万元，建设期利息 2160 万元，铺底流动资金 736.18 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

项目总投资 56833 万元，其中项目资本金 39,333.18 万元，计划申请发行专项债券 17,500.00 万元。

2. 资金来源

建设资金拟列入 2022 年政府投资计划，以县政投入为主，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	56,833.00		
一、资本金	39,333.18	69.21%	
自有资金	39,333.18		
二、债务资金	17,500.00	30.79%	
专项债券	17,500.00		
银行借款	0.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目主要收入来源为港务费收入、港口作业包干收入、港口库厂使用收入、财政补贴收入。

1、港务费收入

项目建成后预计年最大吞吐量 146 万吨，拟定港务费 0.85 元/吨。运营期第 1 年考虑 20%的使用率，运营期第 2 年考虑 30%的使用

率，自运营期第2年起每5年增加10%的实际使用率。

2、港口作业包干收入

项目建成后预计年最大吞吐量146万吨，拟定作业包干费16.5元/吨。运营期第1年考虑20%的使用率，运营期第2年考虑30%的使用率，自运营期第2年起每5年增加10%的实际使用率。

3、库厂使用收入

项目建成后预计年最大吞吐量146万吨，拟定库厂使用费0.3元/吨。运营期第1年考虑20%的使用率，运营期第2年考虑30%的使用率，自运营期第2年起每5年增加10%的实际使用率。

4、财政补贴收入

根据高青县政府出具的《关于使用财政收入偿还淄博港高青港区花沟作业区一期工程项目专项债券本息的批复》，财政补贴资金约1,050.00万元/年，补贴时间为2023年至2041年。

(二) 运营成本预测

根据高青县政府出具的《关于使用财政收入偿还淄博港高青港区花沟作业区一期工程项目专项债券本息的批复》，项目所产生的日常运营成本由县财政全额保障。

(三) 项目资金测算平衡表

年度	期初余额	现金流入				现金流出				期末余额	
		业务活动 收入	债券融 资金	建设投资	小计	业务活动 支出	偿还债券 本金	支付债券 利息	建设支出		小计
2021	-	-	-	10,000.00	10,000.00	-	-	-	7,000.00	7,000.00	3,000.00
2022	3,000.00	-	17,500.00	10,000.00	27,500.00	17.50	-	367.50	30,000.00	30,385.00	115.00
2023	115.00	1,703.12	-	19,333.18	21,036.30		-	735.00	19,833.18	20,568.18	583.12
2024	583.12	1,823.07	-		1,823.07		-	735.00		735.00	1,671.19
2025	1,671.19	1,823.07	-		1,823.07		-	735.00		735.00	2,759.26
2026	2,759.26	1,823.07	-		1,823.07		-	735.00		735.00	3,847.33
2027	3,847.33	1,823.07	-		1,823.07		-	735.00		735.00	4,935.40
2028	4,935.40	1,823.07	-		1,823.07		-	735.00		735.00	6,023.47
2029	6,023.47	2,080.76	-		2,080.76		-	735.00		735.00	7,369.23
2030	7,369.23	2,080.76	-		2,080.76		-	735.00		735.00	8,714.99
2031	8,714.99	2,080.76	-		2,080.76		-	735.00		735.00	10,060.75
2032	10,060.75	2,080.76	-		2,080.76		-	735.00		735.00	11,406.51
2033	11,406.51	2,080.76	-		2,080.76		-	735.00		735.00	12,752.27
2034	12,752.27	2,338.45	-		2,338.45		-	735.00		735.00	14,355.72
2035	14,355.72	2,338.45	-		2,338.45		-	735.00		735.00	15,959.17
2036	15,959.17	2,338.45	-		2,338.45		-	735.00		735.00	17,562.62
2037	17,562.62	2,338.45	-		2,338.45		-	735.00		735.00	19,166.07
2038	19,166.07	2,338.45	-		2,338.45		-	735.00		735.00	20,769.52
2039	20,769.52	2,596.14	-		2,596.14		-	735.00		735.00	22,630.66
2040	22,630.66	2,596.14	-		2,596.14		-	735.00		735.00	24,491.80
2041	24,491.80	2,596.14	-		2,596.14		-	735.00		735.00	26,352.94
2042	26,352.94	-	-		-		17,500.00	367.50		17,867.50	8,485.44
合计		40,702.94	17,500.00	39,333.18	97,536.12	17.50	17,500.00	14,700.00	56,833.18	89,050.68	

（四）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年初发行成功，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。

（五）小结

本项目收入主要是本项目主要收入来源为港务费收入、港口作业包干收入、港口库厂使用收入、财政补贴收入。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 40,685.44 万元，融资本息合计为 32,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流
	本金	利息	本息合计	
专项债券	17,500.00	14,700.00	32,200.00	
银行借款	0.00	0.00	0.00	
融资合计	17,500.00	14,700.00	32,200.00	40,685.44
覆盖倍数				1.26

四、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

（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、大修和安全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。

五、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

淄博港高青港区花沟作业区一期工程项目，实施单位为高青海河港口有限公司，项目拟发行债券 17500 万元，年限为 20 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

小清河位于山东省中部，横跨济南、滨州、淄博、东营、潍坊五市，沟通“黄河三角洲高效生态经济区”、“山东半岛蓝色经济区”两大战略区和山东省“省会城市群经济圈”，流经区域在全省国民经济发展中具有举足轻重的地位，产业基础雄厚，号称山东省的重工业走廊。

小清河港口开发是通航的重要组成部分，是打造小清河经济带的先导性工程。以水运优势为区域内企业降本增效，促进产业转型升级，支撑“蓝黄”两大战略区和“省会城市群经济圈”的建设发展。小清河淄博港腹地范围内工业、农业基础较好，经济相对较为发达，运输需求大。调查显示，每年腹地几家大型企业需要进口大量的金属矿石、铝矾土、散粮、纸浆等主要原材料。

小清河目前处在断航阶段，货物主要采用港口-公路或铁路的运输方式，给公路和铁路运输网络带来巨大压力，同时也增加了能源

消耗和运输成本，阻碍了企业的发展。在公路、铁路和内河水运三种运输方式中，公路运输费用是最高的，采用公路运输对于大宗低价位货物的中长途运输既不经济也不合理，铁路运输虽然适合中、长距离运输，但铁路运输能力饱和。在这三种运输方式中，水运具有较大的价格优势，小清河复航后，可考虑采用海河直达的方式运输企业所需物资，可以大大降低运输成本，提高企业竞争力。以发展临港工业为主导的方针，加大招商引资力度，以港口建设为龙头，以临港工业和临港物流业为重点，使之成为小清河沿线地方经济发展的重要增长极。同时沿小清河工业企业的蓬勃发展，又为港口提供充足稳定的货源，进一步促进港口的发展。

因此，该项目的建设是十分必要的。

2. 项目实施的公益性

项目的建设会给当地直接提供部分就业机会和良好的经济效益，所以项目的建设，当地居民和政府会容易接纳，项目单位应严格遵守国家和当地有关法律、法规和政策规定，妥善处理劳资关系，积极构建和谐社会。

3. 项目实施的收益性

从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

4. 项目建设投资合规性

(1) 筹资合规性

本项目资金来源、筹资渠道合法合规，项目资金部分为项目资

本金，部分为政府专项债券资金，来源构成明确、合理。

(2) 筹资风险可控性

项目筹资成本经济合理，项目筹资风险可控。

5. 项目成熟度

项目前期手续较为完备，预计年内可开工建设，成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办企业自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位可行性非常高。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益根据同类项目保守预测，预测比较合理且有一定空间。

8. 债券资金需求合理性

项目债券资金需求不超过总投资的 50%，符合相关债券管理规定。同时，可满足项目的开工建设，迅速形成实物量，需求相对合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目偿还债券期间，每年只还息，到期一次性还本，有利于减轻承办单位还款压力，偿债计划合理可行。同时，在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。另外，债券市场资金的供需状况和投

投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

在风险应对方面，一是要加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。二是在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

10. 绩效目标合理性

本项目绩效目标充分考虑项目实施过程中的环境影响和条件制约，本着稳健谨慎的原则，本着工程顺利施工的原则，绩效目标明确，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，绩效目标和指标既细化又量化，目标值具有科学性、前瞻性，绩效目标制定较为合理。

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（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 40,685.44 万元，融资本息合计为 32,200.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍，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。项目建成后能为当地政府提供持续的财政收入，促进当地经济的发展，也为当地政府发展相关产业提供契机。地区收入的增加，能够有效提高当

地居民的消费水平，改善消费结构；与项目相关的服务、住房、餐饮等配套工程的开展，能够提升居民的居住水平、消费水平和消费结构。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。