

2022 年山东省聊城市高新技术产业开发区
高新智能制造产研基地项目
专项债券项目实施方案



承办单位：聊城高新财润建设集团有限公司

编制单位：山东智建工程咨询有限公司

2022 年 1 月

目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目名称.....	1
(二) 项目单位.....	1
(三) 项目规划审批.....	1
(四) 项目规模与主要建设内容.....	1
(五) 项目建设期限.....	1
二、项目投资估算及资金筹措方案.....	2
(一) 投资估算.....	2
(二) 资金筹措方案.....	2
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况.....	3
(一) 运营收入预测.....	3
(二) 运营成本预测.....	8
(三) 项目资金测算平衡表.....	15
(四) 其他需要说明的事项.....	18
(五) 小结.....	18
四、专项债券使用与项目收入缴库安排.....	18
五、项目风险分析.....	19
(一) 与项目建设相关的风险.....	19
(二) 与项目收益相关的风险.....	19
六、事前项目绩效评估报告.....	20
(一) 项目概况.....	20
(二) 评估内容.....	21

一、项目基本情况

（一）项目名称

高新智能制造产研基地项目

（二）项目单位

聊城高新财润建设集团有限公司

（三）项目规划审批

该项目目前所有相关手续均齐全，其中：立项备案号为 2012-371591-04-01-889454；土地证为不动产权证第 0027432 号；用地规划为地字第 371501202120024 号；工程规划为建字第 371500202120054 号；环评审批文号 20213715000200000001；施工许可为 371500202120054。

（四）项目规模与主要建设内容

项目总占地面积 173.90 亩，该项目拟修建综合楼、企业总部、复合板生产厂房、厂房 3F（1#、2#、3#、4#、5#、6#、7#）。该项目总建筑面积 172652.00 平方米，地上总建筑面积 170111 平方米，其中综合楼建筑面积 15862.00 平方米、企业总部建筑面积为 48405.00 平方米、复合板生产厂房建筑面积为 15682.00 平方米、厂房建筑面积 90162.00 平方米；地下车库建筑面积 2541.00 平方米。该区域容积率为 1.47，建筑密度 46.6%，绿地率 10%，停车位 629 个。

（五）项目建设期限

根据国家、山东省、聊城及周边县区的实际情况，本项目自立项开始至全部工程竣工并投入使用，预计需 24 个月完成。

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）《中华人民共和国国民经济和社会发展“十三五”规划》；
- （2）《中国制造 2025》；
- （3）《中国智能制造“十三五”规划》；
- （4）《国家中长期科学和技术发展纲要（2006-2020 年）》；
- （5）《山东省“十三五”规划》；
- （6）《山东省人民政府办公厅 关于加快山东省装备制造业发展的意见》（鲁政办发〔2011〕79 号）；
- （7）《山东省物联网产业发展规划纲要（2011-2015）》；
- （8）《建设项目经济评价方法与参数及使用手册》（第三版）；
- （9）《工业可行性研究编制手册》；
- （10）《工业投资项目评价与决策》；
- （11）《投资项目可行性研究指南（试用版）》；
- （12）国家及山东省有关政策、法规、规划；
- （13）建设公司提供的有关材料及相关数据；
- （14）国家公布的相关设备及施工标准。

2.估算总额

本项目总投资为 60500 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：项目总投资 60,500.00 万元。其中：项目单位投入项目资本金 22,000.00 万元（2021 年投入 5,000.00 万元、2022 年投入 11,000.00 万元，2023 年投入 6,000.00 万元，均为自有资金投入），拟发行政府专项债券 38,500.00 万元。

年度	债券	自有资金	合计
2021 年	16,500.00	5000.00	38,500.00
2022 年	22,000.00	11000.00	22,000.00
2023 年		6000.00	
比例 (%)	63.64	36.36	100

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）运营收入预测

本项目收入主要为房屋租赁收入、物业收入和车位出租收入。本项目计算期（包含债券存续期）为 17 年，建设期 2 年，2021 年 3 月开工，2023 年 2 月竣工。建成后开始运营。

根据项目可行性研究报告，周边同类房屋租赁和物业管理费价格如下表：

序号	项目	标准化厂房 租赁价格	服务类用房 租赁价格	标准化厂房 物业管理费	服务类用房 物业管理费
1	百利来中小微企业创意 创业园二期项目	480 元/m ² ·年	600 元/m ² ·年	5 元/m ² ·年	26 元/m ² ·年
2	聊城高新区量子生物医 药科技产业园项目	460 元/m ² ·年	450 元/m ² ·年	4.8 元/m ² ·年	24 元/m ² ·年
3	聊城经济技术开发区新 动能产业园项目	480 元/m ² ·年	420 元/m ² ·年	4.8 元/m ² ·年	22 元/m ² ·年

考虑项目所处地理位置，交通便利程度、基础设施完备程度及园区厂房自身特点等因素，项目单位预测本项目租赁价格和物业管理费如下。

(1) 预计厂房可出租面积 105,844.00 平方米，第一年租金价格 438.00 元/m²/年，以后每三年租金上涨 5%，房屋租赁在债券存续期间收入为 66,797.37 万元。

项目	2021 年	2022 年	2023 年 3-12 月	2024 年	2025 年
房屋租赁收入-厂房(万元)	-	-	1,545.32	3,245.18	3,708.77
租赁面积 (m ²)	-	-	42,337.60	74,090.80	84,675.20
单价 (元/m ² ·年)	-	-	438.00	438.00	438.00
出租比率	-	-	40%	70%	80%
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
房屋租赁收入-厂房(万元)	4,380.99	4,380.99	4,380.99	4,600.04	4,600.04
租赁面积 (m ²)	95,259.60	95,259.60	95,259.60	95,259.60	95,259.60
单价 (元/m ² ·年)	459.90	459.90	459.90	482.90	482.90
出租比率	90%	90%	90%	90%	90%
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
房屋租赁收入-厂房(万元)	4,600.04	5,098.38	5,098.38	5,098.38	5,353.29
租赁面积 (m ²)	95,259.60	100,551.80	100,551.80	100,551.80	100,551.80
单价 (元/m ² ·年)	482.90	507.04	507.04	507.04	532.39
出租比率	90%	95%	95%	95%	95%
项目	2036 年	2037 年	合计		
房屋租赁收入-厂房(万元)	5,353.29	5,353.29	66,797.37		
租赁面积 (m ²)	100,551.80	100,551.80	105,844.00		
单价 (元/m ² ·年)	532.39	532.39	-		
出租比率	95%	95%	-		

(2) 预计配套服务中心可出租面积为 64,267.00 平方米，第一年租金价格 474.50 元/m²/年，以后每三年租金上涨 10%，房屋租赁在债

券存续期间收入为 48,597.46 万元。

项目	2021 年	2022 年	2023 年 3-12 月	2024 年	2025 年
房屋租赁收入-配套服务中心(万元)	-	-	1,016.49	1,829.68	2,439.58
租赁面积 (m ²)	-	-	25,706.80	38,560.20	51,413.60
单价 (元/m ² ·年)	-	-	474.50	474.50	474.50
出租比率	-	-	40%	60%	80%
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
房屋租赁收入-配套服务中心(万元)	3,018.97	3,018.97	3,018.97	3,320.87	3,320.87
租赁面积 (m ²)	57,840.30	57,840.30	57,840.30	57,840.30	57,840.30
单价 (元/m ² ·年)	521.95	521.95	521.95	574.15	574.15
出租比率	90%	90%	90%	90%	90%
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
房屋租赁收入-配套服务中心(万元)	3,320.87	3,855.90	3,855.90	3,855.90	4,241.49
租赁面积 (m ²)	57,840.30	61,053.65	61,053.65	61,053.65	61,053.65
单价 (元/m ² ·年)	574.15	631.56	631.56	631.56	694.72
出租比率	90%	95%	95%	95%	95%
项目	2036 年	2037 年	合计		
房屋租赁收入-配套服务中心(万元)	4,241.49	4,241.49	48,597.46		
租赁面积 (m ²)	61,053.65	61,053.65	64,267.00		
单价 (元/m ² ·年)	694.72	694.72	-		
出租比率	95%	95%	-		

(3) 预计配套服务中心可出租面积 64,267.00 平方米，物业费均为建设完成租出后开始收取，单价为 24 元/m²·年，每三年递增 5%，债券存续期内物业费收入 2,206.96 万元。

项目	2021 年	2022 年	2023 年 3-12 月	2024 年	2025 年
配套服务中心物业费收入	-	-	51.41	92.54	123.39
单价 (元/m ² ·年)	-	-	24.00	24.00	24.00
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
配套服务中心物业费收入	145.76	145.76	145.76	153.05	153.05
单价 (元/m ² ·年)	25.20	25.20	25.20	26.46	26.46

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
配套服务中心物业费收入	153.05	169.63	169.63	169.63	178.11
单价（元/m ² ·年）	26.46	27.78	27.78	27.78	29.17
项目	2036 年	2037 年	合计		
配套服务中心物业费收入	178.11	178.11	2,206.96		
单价（元/m ² ·年）	29.17	29.17	-		

（4）预计厂房可出租面积为 105,844.00 平方米，物业费均为建设完成租出后开始收取，单价为 4.8 元/m²·年，每三年递增 5%，债券存续期内物业费收入 726.95 万元。

项目	2021 年	2022 年	2023 年 3-12 月	2024 年	2025 年
厂房物业费收入	-	-	16.94	30.48	40.64
单价（元/m ² ·年）	-	-	4.80	4.80	4.80
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
厂房物业费收入	48.01	48.01	48.01	50.41	50.41
单价（元/m ² ·年）	5.04	5.04	5.04	5.29	5.29
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
厂房物业费收入	50.41	55.87	55.87	55.87	58.67
单价（元/m ² ·年）	5.29	5.56	5.56	5.56	5.83
项目	2036 年	2037 年	合计		
厂房物业费收入	58.67	58.67	726.95		
单价（元/m ² ·年）	5.83	5.83	-		

（5）预计车位出租 629 个，单价 2,800.00 元/年/个，债券存续期内车位租赁收入为 2,260.21 万元。

项目	2021 年	2022 年	2023 年 3-12 月	2024 年	2025 年
车位租赁收入(万元)	-	-	58.71	105.67	140.90
租赁数量（个）	-	-	252	377	503
单价（元/年/个）	-	-	2,800.00	2,800.00	2,800.00
出租比率	-	-	40%	60%	80%
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
车位租赁收入(万元)	158.51	158.51	158.51	158.51	158.51
租赁数量（个）	566	566	566	566	566

单价（元/年/个）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
出租比率	90%	90%	90%	90%	90%
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
车位租赁收入(万元)	158.51	167.31	167.31	167.31	167.31
租赁数量（个）	566	598	598	598	598
单价（元/年/个）	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00
出租比率	90%	95%	95%	95%	95%
项目	2036 年	2037 年	合计		
车位租赁收入(万元)	167.31	167.31	2,260.21		
租赁数量（个）	598	598	629		
单价（元/年/个）	2,800.00	2,800.00	-		
出租比率	95%	95%	-		

（二）运营成本预测

（1）项目投资支出

项目总投资 60,500.00 万元。其中：项目单位投入项目资本金 22,000.00 万元（2021 年投入 5,000.00 万元、2022 年投入 11,000.00 万元，2023 年投入 6,000.00 万元，均为自有资金投入），拟发行政府专项债券 38,500.00 万元。

拟发行政府专项债券 38,500.00 万元，分六期发行。

一期 2021 年 4 月已发行 2,000.00 万元，期限 15 年，票面利率 3.77%，每半年支付一次债券利息，到期一次偿还本金；

二期 2021 年 7 月已发行 10,000.00 万元，期限 15 年，票面利率 3.47%，每半年支付一次债券利息，到期一次偿还本金；

三期 2021 年 10 月已发行 2,500.00 万元，期限 15 年，票面利率 3.58%，每半年支付一次债券利息，到期一次偿还本金；

四期 2021 年 11 月已发行 2,000 万元，期限 15 年，票面利率 3.47%，每半年支付一次债券利息，到期一次偿还本金；

五期拟 2022 年 1 月发债 2,800.00 万元，假设每期期限 15 年，债券票面利率 4.2%，在债券存续期，每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金。

六期拟 2022 年 5 月发行 19,200.00 万元，假设期限 15 年，债券票面利率 4.2%，在债券存续期，每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金。

专项债券存续期间，自融资之日应还本付息情况如下：

专项债券（一期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2021 年 4 月		2,000.00		2,000.00	3.77%	37.70	37.70
2022 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2023 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2024 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2025 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2026 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2027 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2028 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2029 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2030 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2031 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2032 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2033 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2034 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2035 年	2,000.00			2,000.00	3.77%	75.40	75.40
2036 年	2,000.00		2,000.00	0.00	3.77%	37.70	2,037.70
合计	-	2,000.00	2,000.00	-	-	1,131.00	3,131.00

专项债券（二期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2021 年 7 月		10,000.00		10,000.00	3.47%		0.00
2022 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.47%	347.00	347.00
2036 年	10,000.00		10,000.00	0.00	3.47%	347.00	10,347.00
合计	-	10,000.00	10,000.00	-	-	5,205.00	15,205.00

专项债券（三期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2021年10月		2,500.00		2,500.00	3.58%		0.00
2022年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2023年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2024年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2025年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2026年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2027年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2028年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2029年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2030年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2031年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2032年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2033年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2034年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2035年	2,500.00			2,500.00	3.58%	89.50	89.50
2036年	2,500.00		2,500.00	0.00	3.58%		0.00
合计	-	2,500.00	2,500.00	-	-	1,342.50	3,842.50

专项债券（四期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2021年11月		2,000.00		2,000.00	3.47%		0.00
2022年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2023年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2024年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2025年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2026年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2027年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2028年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2029年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2030年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2031年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2032年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2033年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2034年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2035年	2,000.00			2,000.00	3.47%	69.40	69.40
2036年	2,000.00		2,000.00	0.00	3.47%	69.40	2,069.40
合计	-	2,000.00	2,000.00	-	-	1,041.00	3,041.00

专项债券（五期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
----	------------	------------	------------	------------	----------	------------	--------------

2022 年 1 月	0.00	2,800.00		2,800.00	4.2%	58.80	58.80
2023 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2024 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2025 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2026 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2027 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2028 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2029 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2030 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2031 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2032 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2033 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2034 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2035 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2036 年	2,800.00			2,800.00	4.2%	117.60	117.60
2037 年	2,800.00		2,800.00	0.00	4.2%	58.80	2,858.80
合计	-	2,800.00	2,800.00	-	-	1,764.00	4,564.00

专项债券（六期）还本付息明细表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2022 年 5 月	0.00	19,200.00		19,200.00	4.2%	403.20	403.20
2023 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2024 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2025 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2026 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2027 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2028 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2029 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2030 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2031 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2032 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2033 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2034 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2035 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2036 年	19,200.00			19,200.00	4.2%	806.40	806.40
2037 年	19,200.00		19,200.00	0.00	4.2%	403.20	19,603.20
合计	-	19,200.00	19,200.00	-	-	12,096.00	31,296.00

专项债券还本付息汇总表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2021 年		16,500.00		16,500.00	37.70	37.70
2022 年	16,500.00	22,000.00		24,200.00	1,043.30	1,043.30
2023 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2024 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2025 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2026 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2027 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30

2028 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2029 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2030 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2031 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2032 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2033 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2034 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2035 年	38,500.00			24,200.00	1,505.30	1,505.30
2036 年	38,500.00		16,500.00	22,000.00	1,467.60	17,967.60
2037 年	22,000.00		22,000.00	0.00	462.00	22,462.00
合计	-	38,500.00	38,500.00	-	22,579.50	61,079.50

(2) 项目投资预测

项目预计总投资 60,500.00 万元。其中：建筑工程费 37,289.69 万元，基础设施费 11,600.00 万元，其他费用 7,802.11 万元，预备费 3,808.20 万元。

单位：万元

名称	合计	2021 年	2022 年	2023 年	比例
固定资产	56,691.80	2,657.59	45,897.31	5,964.06	93.71
建筑工程费	37,289.69	1,687.48	30,190.06	3,923.00	61.64
基础设施费	11,600.00	580.00	9,389.09	1,220.05	19.17
安装工程费					
其他费用	7,802.11	390.11	6,318.17	821.00	12.90
无形资产					
技术					
土地使用权					
其他资产					
筹建费					
其他					
预备费	3,808.20	2,500.00	3,080.72	400.32	6.29
基本预备费	3,808.20	2,500.00	3,080.72	400.32	6.29
涨价预备费					
建设投资合计	60,500.00	5,157.59	48,978.03	6,364.38	
比例(%)	100.00	8.52	80.96	10.52	100

(3) 项目建成后成本预测

①直接燃料及动力费。项目运营后，年耗电 43.55 万 kWh，电费单价 1.039 元/kWh，考虑前期部分投入运营的情况，每 3 年递增 10%，经测算项目债券存续期动力费用合计为 713.39 万元。

②工资及福利费。本项目正常运营后，劳动定员为 40 人（项目运营初期 2023 年为 10 人、2024 年为 15 人、2025-2026 年 20 人、2027 年 25 人、2028 年及以后满员 40 人），期初年均工资按照 3.3 万元测算，每 3 年递增 10%。职工福利费按工资总额的 14%计取，五险一金按工资总额的 32.88%计取，经测算项目债券存续期工资福利总额为 3,262.65 万元。

③折旧费用。房屋建筑物折旧年限为 40 年，设备折旧年限为 15 年，按照平均年限法计提折旧。

④财务费用。详见全部融资还本付息汇总表。

经测算，各年预计运营成本如下表：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
直接燃料及动力费	-	-	36.20	36.20	36.20
工资及福利费	-	-	48.47	72.71	105.75
维修保养费					
折旧费	-	-	2,428.11	2,428.11	2,428.11
其他费用	-	-	66.75	82.63	98.50
财务费用			752.65	1,505.30	1,505.30
成本费用合计	-	-	3,332.18	4,124.94	4,173.86
其中：付现成本	-	-	904.07	1,696.83	1,745.75
项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
直接燃料及动力费	43.44	43.44	43.44	47.78	47.78
工资及福利费	116.33	145.41	232.66	255.92	255.92
维修保养费					
折旧费	2,428.11	2,428.11	2,428.11	2,428.11	2,428.11
其他费用	107.25	107.25	116.00	131.12	131.12
财务费用	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30
成本费用合计	4,200.43	4,229.51	4,325.51	4,368.24	4,368.24
其中：付现成本	1,772.32	1,801.40	1,897.40	1,940.13	1,940.13

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
直接燃料及动力费	47.78	52.56	52.56	52.56	57.82
工资及福利费	255.92	281.52	281.52	281.52	309.67
维修保养费					
折旧费	2,428.11	2,428.11	2,428.11	2,428.11	2,428.11
其他费用	131.12	131.12	131.12	131.12	131.12
财务费用	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30
成本费用合计	4,368.24	4,398.61	4,398.61	4,398.61	4,432.01
其中：付现成本	1,940.13	1,970.50	1,970.50	1,970.50	2,003.90
项目	2036 年	2037 年	合计		
直接燃料及动力费	57.82	57.82	713.39		
工资及福利费	309.67	309.67	3,262.65		
维修保养费			-		
折旧费	2,428.11	2,428.11	36,421.65		
其他费用	131.12	131.12	1,758.46		
财务费用	1,467.60	462.00	20,745.85		
成本费用合计	4,394.31	3,388.71	62,902.00		
其中：付现成本	1,966.20	960.60	26,480.35		

（三）项目资金测算平衡表

1、平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有经营活动、投资活动、筹资活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0 即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目经营活动、投资活动、筹资活动资金流动进行测算项目近 17 年现金流量情况如下表：

单位：万元

年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金	-	-	2,688.87	5,303.56	6,453.28
2.经营活动支付的现金	-	-	151.42	191.53	240.45
3.经营活动支付的各项税金	-	-	282.03	558.70	1,001.16
经营活动产生的现金流小计	-	-	2,255.41	4,553.32	5,211.67
二、投资活动产生的现金流					
1.支付项目建设资金	21,462.30	31,956.70	4,494.70	-	-
投资活动产生的现金流小计	-21,462.30	-31,956.70	-4,494.70	-	-
三、筹资活动产生的现金流					
1.项目资本金	5,000.00	11,000.00	6,000.00	-	-
2.债券筹资款	16,500.00	22,000.00	-	-	-
3.银行借款	-	-	-	-	-
4.偿还债券本金	-	-	-	-	-
5.偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
6.支付利息	37.70	1,043.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30
筹资活动产生的现金流合计	21,462.30	31,956.70	4,494.70	-1,505.30	-1,505.30
四、现金流总计					
1.期初现金		-	-	2,255.41	5,303.44
2.期内现金变动	-	-	2,255.41	3,048.02	3,706.37
3.期末现金	-	-	2,255.41	5,303.44	9,009.81
年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金	7,752.24	7,752.24	7,752.24	8,282.88	8,282.88
2.经营活动支付的现金	267.02	296.10	392.10	434.83	434.83
3.经营活动支付的各项税金	1,498.96	1,491.69	1,467.69	1,632.68	1,632.68
经营活动产生的现金流小计	5,986.26	5,964.45	5,892.45	6,215.37	6,215.37
二、投资活动产生的现金流					

1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
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.债券筹资款	-	-	-	-	-
3.银行借款	-	-	-	-	-
4.偿还债券本金	-	-	-	-	-
5.偿还银行借款本金	-	-	-	-	-
6.支付利息	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30
筹资活动产生的现金流合计	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30
四、现金流总计					
1.期初现金	9,009.81	13,490.77	17,949.92	22,337.08	27,047.15
2.期内现金变动	4,480.96	4,459.15	4,387.15	4,710.07	4,710.07
3.期末现金	13,490.77	17,949.92	22,337.08	27,047.15	31,757.22
年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金	8,282.88	9,347.09	9,347.09	9,347.09	9,998.87
2.经营活动支付的现金	434.83	465.20	465.20	465.20	498.60
3.经营活动支付的各项税金	1,632.68	2,604.88	2,604.88	2,604.88	2,857.01
经营活动产生的现金流小计	6,215.37	6,277.01	6,277.01	6,277.01	6,643.26
二、投资活动产生的现金流					
1.支付项目建设资金	-	-	-	-	-
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.债券筹资款	-	-	-	-	-
3.银行借款	-	-	-	-	-
4.偿还债券本金	-	-	-	-	-
5.偿还银行借款本金	-	-			
6.支付利息	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30	1,505.30
筹资活动产生的现金流合计	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30	-1,505.30
四、现金流总计					
1.期初现金	31,757.22	36,467.28	41,238.99	46,010.70	50,782.41
2.期内现金变动	4,710.07	4,771.71	4,771.71	4,771.71	5,137.96
3.期末现金	36,467.28	41,238.99	46,010.70	50,782.41	55,920.37
年度	2036 年	2037 年	合计		
一、经营活动产生的现金流					
1.经营活动产生的现金	9,998.87	9,998.87	120,588.94		
2.经营活动支付的现金	498.60	498.60	5,734.50		
3.经营活动支付的各项税金	2,866.44	3,117.84	27,854.21		
经营活动产生的现金流小计	6,633.83	6,382.43	87,000.23		
二、投资活动产生的现金流					
1.支付项目建设资金	-		57,913.70		

投资活动产生的现金流小计	-		-57,913.70		
三、筹资活动产生的现金流					
1.项目资本金	-		22,000.00		
2.债券筹资款	-		38,500.00		
3.银行借款	-		0.00		
4.偿还债券本金	16,500.00	22,000.00	38,500.00		
5.偿还银行借款本金			0.00		
6.支付利息	1,467.60	462.00	22,579.50		
筹资活动产生的现金流合计	-17,967.60	-22,462.00	-579.50		
四、现金流总计					
1.期初现金	55,920.37	44,586.60			
2.期内现金变动	-11,333.77	-16,079.57	28,507.03		
3.期末现金	44,586.60	28,507.03			

测算期内经营活动产生的现金、经营活动支付的现金、经营活动支付的各项税金均含增值税。

2、本次评价主要依据了该项目高新智能制造产研基地项目可行性研究报告，未进行数据调整。

3、本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息的净现金流入金额 87,000.23 万元，能够覆盖专项债券本息金额 61,079.50 万元，债务融资本息覆盖倍数 1.42 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

4.项目收益抗压能力分析

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性。本着保守性原则，对项目收益下行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当项目收入下降 5%时，累计可用于还本付息的净现金流入金额 83,149.77 万元，能够覆盖专项债券本息金额 61,079.50 万元，债务融资本息覆盖倍数 1.36 倍。

当项目成本上升 5%时（除折旧费、财务费用外均上升 5%），累

计可用于还本付息的净现金流入金额 86,785.19 万元，能够覆盖专项债券本息金额 61,079.50 万元，债务融资本息覆盖倍数 1.42 倍。

由以上分析可以得出，本项目具有较强的抗风险能力。

（四）其他需要说明的事项

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

本项目收入主要为房屋租赁收入、物业收入和车位出租收入。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，根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息的净现金流入金额 87,000.23 万元，能够覆盖专项债券本息金额 61,079.50 万元，债务融资本息覆盖倍数 1.42 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

聊城高新财润建设集团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，聊城高新财润建设集团有限公司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

政策风险：项目面临的政策法规风险主要来源于两方面：一是由于政策调整，项目原定目标难以实现所造成的损失。二是由于国家或地方各种政策，包括税收、金融、环保、产业政策等的调整变化，都会对项目带来各种影响。

技术风险主要是指项目建设方案和技术选择方面可能存在的风险。对技术的适用性、经济性和可靠性分析不足，项目投产后达不到设计能力、质量难以满足客户要求；对主要设备选择不当，不能正常投入运转，或是设备之间配套存在问题；因研发、设计、生产、安装等不同环节的技术缺陷而带来的使用风险，以及整个高新技术产业的技术落后带来的风险。

管理风险：建立产业园，在管理程序上错综复杂、在管理手段上五花八门在管理结果上会有不慎，一个环节的管理失误可能会导致整个系统的运行风险。在园区管理方面，还需要园区管理层不断摸索出符合项目实际和行业特点的管理模式。

聚集风险：产业园区最根本的是要聚集一批有实力能形成产业链的企业，往往由于项目本身的吸引力不够或企业过于分散，在产业聚集过程中就存在着一定的风险，也就是说，产业聚集群的形成是要有一定因素制约，这些因素包括资源、技术、政府，一旦企业聚集过程过长，或不成功，即会给整个项目造成很大的风险。

（二）与项目收益相关的风险

市场风险：由于市场需求的变化、新的竞争对手加入，竞争策略调整等，可能给项目造成的损失。市场风险主要表现在市场成长

低于预期，市场发育缓慢，或市场开拓不力，市场销售不畅，资费不断下降等以至于业务收入达不到预期的目标。一般来自三个方面：一是市场需求总量的实际情况与预测值发生偏离；二是实际资费水平与预测价格发生较大偏离；三是因不合理竞争、假冒伪劣产品冲击、恶性价格竞争等带来的市场风险。

资金风险：项目建设规模大、投入资金较多，在资金运作方面存在风险。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

1、项目名称

聊城高新财润建设集团有限公司，简称“本项目”。

2、项目建设单位

聊城高新财润建设集团有限公司

3、项目建设性质

新建

4、资金构成

（1）投资构成

本项目总投资为 60500 万元，其中：建设投资 58231.50 万元，建设期利息 2268.50 万元。

（2）筹资构成

本项目总投资为 60500 万元，其中：本单位自筹 22000 万元，拟发行政府专项债券 38500 万元。

5、项目概况

项目总占地面积 173.90 亩，该项目拟修建综合楼、企业总部、复合板生产厂房、厂房 3F（1#、2#、3#、4#、5#、6#、7#）。该项目总建筑面积 172652.00 平方米，地上总建筑面积 170111 平方米，其中综合楼建筑面积 15862.00 平方米、企业总部建筑面积为 48405.00 平方米、复合板生产厂房建筑面积为 15682.00 平方米、厂房建筑面积 90162.00 平方米；地下车库建筑面积 2541.00 平方米。该区域容积率为 1.47，建筑密度 46.6%，绿地率 10%，停车位 629 个。

（二）评估内容

债券项目事前绩效评估

项目单位 (公章)	聊城高新财润建设集团有限公司		主管部门（公章）	聊城市财政局	
项目名称	高新智能制造产研基地项目		项目管理单位		
项目建设状态	在建	资金投向	交通能源市政产业园基础设施及民生社会事业发展	项目类型	到期申请延续
项目起止时间	2021.2-2022.12				
项目总投资 (60500) 万元	专项债券资金（38500）万元	年度债券资金需求 22000 万元；已发行（16500）万元 其中，截至 6 月底项目债券资金需求（22000）万元			
	其他资金（22000）万元	1.无财政预算安排资金 2.自有资金（22000）万元，已投入（5000）万元 3.市场化融资（ ）万元，已融资（ ）万元			
	依据国家及山东省有关政策、法规、规划，建设单位提供的有关材料及相关数据编制投资估算；债券需求依据本年度工程进度、资本金注入及债券申报资金比例要求。				
项目概况、主要内容及用途	该项目为高端制造产业生产研发为一体的综合园区，总占地面积约 173.90 亩，地上总建筑面积 170111 平方米，其中研发车间建筑面积 15862 平方米、复合板厂房建筑面积为 55682 平方米、智能制造生产厂房面积 90162 平方米；地下车库面积 2541 平方米。该区域容积率为 1.55，建筑密度 55%，绿地率 10%，停车位 629 个。				
必要性	根据《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正版），“鼓励类第三十七项其他服务 类，第 8 条开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服 务”，本项目属于国家鼓励类。根据《产业发展与转移指导 目录（2018 本）》，山东省会城市群经济圈的工业发展导向： 包括济南、淄博、泰安、莱芜、德州、聊城、滨州 7 市，重 点发展轨道交通装备、电子信息、智能制造、生物医药、新材料、节能环保、现代物流、科技服务等产业。本项目的建 设符合产业发展导向。项目立项内容符合《国务院关于加强 发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》《“十 三五”节能环保产业发展规划》、《山东省“十三五”战略 性新兴产业发展规划》、《山东省生产性服务业发展布局规 划》、《山东省新旧动能转换重大工程实施规划》、《山东 省“十三五”服务业发展规划》、《聊城市国民经济和社会 发展第十三个五年规划纲要》等一系列国家、山东省及聊城 市相关行业的宏观政策。				
可行性	1、项目投资合规性与项目成熟度 该项目目前所有相关手续均齐全，其中：立项备案号为 2012-371591-04-01-889454；土地证为不动产权证第 0027432 号；用地规划为地字第 371501202120024 号；工程规划为建字第 371500202120054 号；环评审批文号 20213715000200000001；施工许可为 371500202120054。 已开工建设 7 栋标准化厂房。1#外墙板安装完成 50%，屋面北侧保温完成，南侧二层以上地面浇筑完成。2#二层浇筑完成，三层次梁安装完成。3#四层完成浇筑。基础部分砌体完成 40%。				

	4#三层浇筑完成，四层主次梁安装完成。5#北侧、西侧外墙板安装完成，连廊受工序影响浇筑完成 50%，屋面保温完成 50%。6#外墙板安装完成，门窗进场。7#受场地影响，钢柱进场滞后。 2、项目资金来源和到位可行性 本项目总投资为 60500 万元，其中：工程费用 45349.69 万元，工程建设其他费用 7802.11 万元，基本预备费 2008.20 万元，建设期利息 5040 万元，铺底流动资金 300 万元。 2、筹资构成 项目总投资 60500 万元。其中：本单位自筹 22000 万元，拟发行政府专项债券 38500 万元。 该项目符合国家、山东省和聊城市的相关政策引导，资金来源符合支出方向，投入风险小；聊城高新财润建设集团有限公司执行项目申报与资金申请的程序科学规范，能够较好地体现责权对等和财权事权的匹配，筹资具有合规性。 3、债券资金需求合理性 筹资合规性方面，该项目总投资 60500 万元。其中：本单位投入项目资本金 22000 万元，拟发行政府专项债券 38500 万元（分两期申请，2021 年已申请 16500 万元，2022 年拟申请 22000 万元）。资金来源渠道符合相关规定，资金筹措体现权责对等，财权和事权相匹配。财政投入能力方面，财政资金配套方式和承受能力科学合理，财政部门和其他部门无类似项目资金重复投入，财政资金支持方式科学合理。筹资风险可控性方面，该项目编制的《高新智能制造产研基地项目可行性研究报告》、《高新智能制造产研基地项目收益与融资自求平衡专项评价报告》中对投资估算与融资方案、财务评价、项目风险与对策分析（包括技术风险、市场风险、环保风险、资金风险、外部协作风险等）等做了详细说明，该项目建设规模大、投入资金多，但未针对预期风险设定详尽的应对措施。 该项目属于一般债券资金保障范围。项目所需资金来源全部为申请国家一般债券资金及企业自筹资金，无其他资金来源。本项目实施方案中要求“资金执行按照财政扶贫资金管理规定的规定，管理好项目资金，实行专户储存、专款专用，严禁挤占挪用，严格按工程进度拨付资金。加强审计督促检查，确保资金使用安全、高效”。项目经费具有较强的保障能力。 4、项目偿债计划可行性和偿债风险点 拟发行政府专项债券 38500 万元（分两期申请，2021 年已申请 16500 万元，2022 年拟申请 22000 万元）；假设期限 15 年，债券票面利率 4%，在债券存续期，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。 聊城高新财润建设集团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，聊城高新财润建设集团有限公司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。 5、绩效目标合理性 聊城高新财润建设集团有限公司填报了《项目支出绩效目标申报表》，总体绩效目标为本项目主要建设适合节能环保产业、智能制造产业的现代化标准厂房以及促进园区和行业发展的商业配套，以及为入驻企业搭建的公共服务平台、信息化平台，建好“金巢”，多引“彩凤”，为节能环保装备、高端智能制造、科研技术单位等制造类、科研类企业提供产业腾飞的基地。
--	---

	同时该项目作为产业发展的载体，伴随着高端企业、高尖人才的引进，也一定会促进区域内其他行业的协同发展，促进当地的社会经济进一步发展。					
公益性	本项目符合《2021 年新增专项债券项目申报工作指南》专项债券项目投向领域：市政领域：包括供水、供热、供气、地下管廊等和产业园区基础设施。 专项债券资金形成的公益性资本支出具体包括：产业园区内厂房、供排水、供电、供气等基础设施。					
收益性	本项目运营收入主要为本项目收入主要为房屋租赁收入、物业收入和车位出租收入。项目既不属于没有收益的纯公益性项目，也不属于纯市场化产业项目，兼具公益性与自身收益性，项目定位合理。					
中长期目标	该项目为高端制造产业生产研发为一体的综合园区，总占地面积约 173.90 亩，地上总建筑面积 170111 平方米，其中研发车间建筑面积 15862 平方米、复合板厂房建筑面积为 55682 平方米、智能制造生产厂房面积 90162 平方米；地下车库面积 2541 平方米。高新智能制造产研基地项目地理位置优越，产业园进行统一规划，统一投入公共配套建设项目，减少原始企业的公共配套建设的重复性建立共享资源的建设体制。通过该项目的建设对加快经开区工业化、城市化、现代化进程，实现经济结构的调整、优化和升级具有特别重要的意义，同时可以带动周边行业的发展，促进部分剩余劳动力就业，有利于繁荣地方经济，促进社会综合事业发展。					
一级指标 (参考指标)	二级指标 (参考指标)	三级指标 (参考指标)	指标解释	标准值	参考分值	得分
决策	项目实施的必要性	任务明确	国家法律法规、国民经济和社会发展规划、地方经济社会发展战略等是否有相关规定要求	明确	2	2
		需求客观性	项目设立是否具有现实需求	客观	3	3
		手段最优性	该项目是否是解决问题最优手段，是否可以通过政府购买服务、市场化运作或用现有项目代替	最优	3	3
		效益明显性	项目是否有明显的经济、社会、生态效益等	明显	2	2
	项目实施的公益性	项目公益性	项目是否属于市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、社会管理、国家安全等公共领域	公益	5	5
	项目实施的收益性	项目收益性	项目的实施是否具有明确的收益渠道	有收益	5	5
		收益可靠性	项目收益是否能够可靠实现	可靠	5	5
	绩效目标	绩效目标合理性	项目所设立的绩效目标是否依据充分，是否符合	合理	5	4

			客观事实			
		绩效指标明确性	依据绩效目标设置的绩效指标是否清晰、细化、可衡量	明确	5	4
	建设投资合规性	立项合规性	项目申请、设立过程是否符合相关要求	合规	3	3
		项目重复性	项目资金有无重复支持	不重复	2	2
内容	项目成熟度	实施可行性	项目是否经过严格的可行性论证，实施条件是否成熟，实施计划科学可行	可行	2	2
		组织有效性	项目管理组织架构、职责分工、运行机制、计划进度安排等是否清晰明确，是否能够有效运转	有效	2	2
		措施匹配性	项目措施是否与待解困问题相匹配，能够切实发挥作用	匹配	2	2
		可借鉴性	项目单位或其他地区有无可借鉴的类似项目经验和做法	存在	2	2
		手续齐备性	项目前期手续是否齐备	齐备	2	2
	财务测算合理性	收入预测合理性	评估项目收入预测是否合理	合理	3	3
		成本预测合理性	评估项目成本测算是否依据相关标准制定，是否科学合理	合理	3	3
		收益预测合理性	评估项目收益预测是否合规合理	合理	4	4
	债券资金需求合理性	债务政策相符性	项目是否符合国家、地方债务相关政策文件要求	符合	3	3
		债券申请充要性	项目申请专项债券资金的理由和依据是否充分必要	充要	3	3
		债务资金与项目收益匹配性	项目申请专项债券资金规模与项目收益大小是否匹配	匹配	4	4

管理	项目偿债计划可行性	计划明确性	项目是否有明确的偿债计划和应急安排	明确	5	5
		计划可行性	项目偿债计划是否切实可行	可行	5	5
	风险可控性	风险识别全面性	项目是否对偿债风险点进行系统全面的识别	全面	5	5
		风险应对可行性	针对上述风险点有无制定切实可行的风险应对措施	可行	5	5
	资金来源和到位可行性	筹资合规性	项目资金来源是否合法合规、真实可靠，是否存在违规融资举债行为	合规	3	3
		到位可行性	各渠道资金能否及时、足额到位，有无补救措施	可行	4	4
		监管明确性	筹资监管机制是否明确	明确	3	3
	总分				100	98

1、项目实施的必要性

（1）是建设资源节约型、环境友好型的新型工业园区的需要

标准厂房是指在规定区域范围内由政府统一规划，多元主体投资建设，为中小企业集聚发展提供生产经营的重要场所，具有通用性、配套性、集约性等优点。标准厂房的设计一般采用多层厂房设计，有利于优化资源配置，缓解用地紧张矛盾，有效节约土地资源。同时标准厂房建设区域内配置完善的道路、电力、通信、给排水及污水处理等功能化配套设施，能确保标准厂房建设的实用，功能的完善，满足企业生产的发展要求，形成低投入、低消耗、低排放和高效率的节约型产业园区，满足园区生态建设的规划要求。

（2）项目建设是集约化节约化用地的需要

土地是保证园区快速发展的第一资源，也是不可再生资源。近年来，经济高速发展与土地资源紧缺的矛盾日益显现。我国很多地方因为土地等生产资源紧缺，导致投资外流，发展受阻。而标准化厂房是集约用地的好办法。建设多层的标准化厂房，比起以往企业“各立门户”的建厂方式，标准厂房区的土地利用率提高了一倍以上，是“向天借地”、集约发展的基本模式。集中建设标准化厂房，走的是集中开发的规模经营之路，从供水、供电、供气、提供社会大生产的服务，到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等，都可以在园区内得到较好的解决，充分实现资源共享，走集约化经营之路，一方

面方便了企业运作，降低了企业的创业成本，同时使社会资源得到优化配置，大大提高了资源的产出效率；另一方面降低了中小型企业进入园区的门槛，有利于壮大园区产业基础，完善产业配套措施。

(3) 有利于促进社会的稳定，是社会发展进步的必然要求

项目建成后具有较好的社会效益和经济效益。项目总投资 6.05 亿元，该项拟修建综合楼、企业总部、复合板生产厂房、厂房 3F，解决就业 1000 人，中小企业高新智能制造产研基地项目建设不仅可以促进工业化和城市化进程，同时可以为高新区探索集约、节约用地与工业发展提供试验平台，积累经验， 具有较好的社会效益。

2、项目实施的公益性

项目劳动定员 40 人，并可以直接解决当地居民近 1000 人的就业，间接带动相关产业发展增加就业岗位。同时该项目的市场前景较好，必将产生良好的经济收益，该生产项目将采取公平的收入分配制度，能在一定程度上提高当地居民的收入，从而提高当地居民的生活水平。

3、项目实施的收益性

本项目收入主要为房屋租赁收入、物业收入和车位出租收入。项目既不属于没有收益的纯公益性项目，也不属于纯市场化产业项目，兼具公益性与自身收益性，项目定位合理。

4、项目建设投资合规性

项目的建设符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 年本）》中第四十二项其他服务业中第五条“开发区、产业集

聚区配套公共服务平台建设与服务”的规定，因此本项目属于鼓励类项目，符合国家产业政策和行业发展规划,符合地方经济发展政策，市场前景广阔。

《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》“推动制造业优化升级”中指出：深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。培育先进制造业集群，推动集成电路、航空航天、船舶与海洋工程装备、机器人、先进轨道交通装备、先进电力装备、工程机械、高端数控机床、医药及医疗设备等产业创新发展。改造提升传统产业，推动石化、钢铁、有色、建材等原材料产业布局优化和结构调整，扩大轻工、纺织等优质产品供给，加快化工、造纸等重点行业企业改造升级，完善绿色制造体系。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。建设智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。深入实施质量提升行动,推动制造业产品“增品种、提品质、创品牌”。

《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》中指出:搭建高端产业技术创新平台。打造新型研发机构群,实施创新创业共同体培育计划,推行“事业单位+公司制”、理事会制等灵活运营机制,高水平建设山东产业技术研究院、能源研究院，探索建设山东省分子生物医学研究院。实施省级以上创新平台提升计划,培育建设国家云计算装备产业创新中心、高速列车技术创新中

心、先进印染技术创新中心、盐碱地综合利用技术创新中心、碳纤维技术创新中心等。在量子信息、5G、物联网、工业互联网、智能机电、光纤传感、人工智能、无人驾驶、生物医药、种质创新、MEMS等领域,新创建一批省级技术创新中心、产业创新中心、制造业创新中心,加强创新链和产业链对接,形成多层次网络化创新体系。

5、项目成熟度

已开工建设7栋标准化厂房。1#外墙板安装完成50%,屋面北侧保温完成,南侧二层以上地面浇筑完成。2#二层浇筑完成,三层次梁安装完成。3#四层完成浇筑。基础部分砌体完成40%。4#三层浇筑完成,四层主次梁安装完成。5#北侧、西侧外墙板安装完成,连廊受工序影响浇筑完成50%,屋面保温完成50%。6#外墙板安装完成,门窗进场。7#受场地影响,钢柱进场滞后。

该项目目前所有相关手续均齐全,其中:立项备案号为2012-371591-04-01-889454;土地证为不动产权证第0027432号;用地规划为地字第371501202120024号;工程规划为建字第371500202120054号;环评审批文号20213715000200000001;施工许可为371500202120054。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为60500万元,其中:建设投资58231.50万元,建设期利息2268.50万元。

本项目总投资为60500万元,其中:本单位自筹22000万元,拟发行政府专项债券38500万元。

该项目符合国家、山东省和聊城市的相关政策引导，资金来源符合支出方向，投入风险小；聊城高新财润建设集团有限公司执行项目申报与资金申请的程序科学规范，能够较好地体现责权对等和财权事权的匹配，筹资具有合规性。

7、债券资金需求合理性

该项目属于一般债券资金保障范围。项目所需资金来源全部为申请国家一般债券资金，没有其他渠道资金。本项目实施方案中要求“资金执行按照财政扶贫资金管理办法的规定，管理好项目资金，实行专户储存、专款专用，严禁挤占挪用，严格按工程进度拨付资金。加强审计督促检查，确保资金使用安全、高效”。项目经费具有较强的保障能力。

8、绩效目标合理性

聊城高新财润建设集团有限公司填报了《项目支出绩效目标申报表》，总体绩效目标较为清晰明确，但部分绩效指标设置得不够详细和完整，具体表现在：质量指标仅为对项目效果的描述，缺少项目竣工验收的质量标准和项目完成的考核标准的设置；进度指标未体现具体的工作节点，如项目竣工时间，竣工验收时间等；未设置可持续影响指标，项目的可持续影响性表述不充分。

（三）评估结论

根据前述对项目未来数据的合理预测，在全部债券存续期间内共产生可用于还本付息的净现金流入金额 87,000.23 万元，能够覆盖专项债券本息金额 61,079.50 万元，债务融资本息覆盖倍数 1.42 倍，

用于还本付息资金的充足性能够得到保障。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。项目建成后能有利于带动和推进城镇的建设和区域经济的增长，实现资源整合， 确保聊城市国民经济和社会各项事业持续、快速、健康发展。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。

附件：1、备案证明

2、环境影响登记表

山东省建设项目备案证明

项目单位
基本情况

单位名称 山东财润置业有限公司

法定代表人 范亚东

法人证照号码 91371500MA3EM1A950

项目代码 2012-371591-04-01-889454

项目名称 高新智能制造产研基地项目

项目
基本
情况

建设地点 高新区

建设规模和内
容

项目拟建于聊城高新区杭州路以南，南外环路以北，东外环路以西，燕山路以东。项目总占地面积115657平方米（约173.9亩）该项目拟新建配套办公楼、生产车间、仓库。建成后开展房屋、厂房租赁业务，建成高质量的产业集群区。主要收入来源为租赁收入。

总投资 60500万元

建设起止年限 2021年至2023年

项目负责人 王宗海

联系电话 13339527552

承诺：

山东财润置业有限公司（单位）承诺所填写各项内容真实、准确、完整，建设项目符合相关产业政策规定。如存在弄虚作假情况及由此导致的一切后果由本单位承担全部责任。

法定代表人或项目负责人签字：王宗海

备案时间：2020-12-29

建设项目环境影响登记表

填报日期：2021-01-04

项目名称	高新智能制造产研基地项目		
建设地点	山东省聊城市高新技术产业开发区杭州路以南,南外环路以北,东外环路以西,燕山路以东	占地面积(m²)	115657
建设单位	山东财润置业有限公司	法定代表人或者主要负责人	范亚东
联系人	王宗海	联系电话	13339527552
项目投资(万元)	42000	环保投资(万元)	420
拟投入生产运营日期	2023-07-31		
建设性质	新建		
备案依据	该项目属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》中应当填报环境影响登记表的建设项目,属于第106 生活垃圾(含餐厨废弃物)集中处置(生活垃圾发电除外)项中其他处置方式日处置能力10吨以下1吨及以上的。		
建设内容及规模	项目拟建于聊城高新区杭州路以南,南外环路以北,东外环路以西,燕山路以东,项目总占地面积115657平方米(约173.9亩),该项目拟新建综合楼,企业总部,复合板生产厂房,厂房,建成后开展房屋,厂房租赁业务,建成高质量的产业集群区,主要收入来源为租赁收入。		

主要环境影响	废气	采取的环保措施及排放去向	有环保措施：车库废气、地面汽车废气、外部车辆尾气及粉尘采取专用的烟道、园区内道路专人车分流、加强绿化措施后通过无组织排放方式排放至大气中
	废水 生活污水		生活污水 有环保措施：办公职员生活污水采取化粪池预处理措施后通过市政污水管网排放至污水处理厂
	固废		环保措施：生活垃圾分类收集，由物管人员统一收集于垃圾收集间，再由市政环卫部门直接运至垃圾处理厂处置。
	噪声		有环保措施：项目区内部噪声：1. 在项目区噪声敏感点处及外环境敏感点处设置禁鸣及限速标志；2. 管理部门加强车内的噪声的管理以及噪声大的设备采取减震、隔音装置。项目区外部噪声：1. 建筑功能用房设计时应尽量优化；2. 合理布局绿化；3. 面向道路的窗户采用隔声玻璃窗。
	生态影响		有环保措施：1. 减少占地和扰动，搞好挖填土方平衡，最大限度的减少临时用地；2. 对建设区内树木应给予保护，实在不能保护的需进行移栽；3. 施工期应尽可能通过集中堆存等方式保护开挖产生的表层熟化土壤，杜绝随意堆弃造成水土流失和资源浪费；4. 防治水土流失：优化主体工程设计；规范施工程序，优化施工组织施工工艺；增加临时排水措施和沉沙工程；划定表土临时堆置区；工程各处开挖裸露除建筑物、道路占用外，尽可能全部恢复植被，减少水土流失；项目区建设应满足消防及交通要求，避免改沟改路。

承诺：山东财润置业有限公司范亚东承诺所填写各项内容真实、准确、完整，建设项目符合《建设项目环境影响登记表备案管理办法》的规定。如存在弄虚作假、隐瞒欺骗等情况及由此导致的一切后果由山东财润置业有限公司范亚东承担全部责任。

法定代表人或主要负责人签字：

备案回执

该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：20213715000200000001。