

滨州市滨城区黄海科学技术研究院暨产业园基础设施 项目实施方案



项目单位：黄海科技园有限公司

主管部门：山东滨州工业园区管理委员会

财政部门：滨州市滨城区财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目

（二）立项单位

项目单位为黄海科技园有限公司。黄海科技园有限公司注册地址位于山东省滨州市滨城区滨北梧桐七路以北、渤海二路以东；统一社会信用代码： 91371600MA3T631G7Q。

（三）项目规划审批

2020 年 7 月，山东策问项目管理咨询有限公司对该项目出具了《黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目可行性研究报告》；

2020 年 7 月 28 日取得山东省建设项目备案证明，项目代码 2020-371602-75-03-075179。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：该项目分两部分，其中黄海科学技术研究院部分位于黄河十五路以南，东海一路以东，白鹭湖东岸；产业园部分位于侨昌化学及亿尔化学原厂址处。总占地面积 1232 亩，总建筑面积：325000 平米。包括：（一）黄海科学技术研究院建筑面积 72000 平米，建设内容：科技成果及新材料线上交易大厅、安环实训中心、产业客厅及配套设施。（二）产业园建筑面积 253000 平米，建设内容：化学新材料智能物流中心、多功能研发实验中心、标准化中试基地、动力中心、仓储中心、环保中心、定制厂房及配套附属设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2021 年 1 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

2、《投资项目可行性研究指南》(试用版);

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96);

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省滨州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行滨州市的有关取费标准;

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》;

8、其它费用，按滨州市的相关取费标准估算;

9、山东省滨州市材料预算定额价目表;

10、项目承办单位提供的有关资料;

11、同类工程投资情况

（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 221,500.00 万元，其中，项目单位自有资金 141,500.00 万元，2021 年 4 月已发行专项债券 20,000.00 万元，2023 年 6 月已发行专项债券 5,000.00 万元，2023 年 7 月已发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年 2 月已发行专项债券 5,000.00 万元，2024 年 3 月已发行专项债券 3,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，剩余额度 39,000.00 万元计划于 2025 年年发行完毕。

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	221,500.00	100.00%	
一、资本金	141,500.00	63.88%	
（一）自有资金	141,500.00	63.88%	
（二）专项债券	-	0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券		0.00%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	80,000.00	36.12%	
（一）已发行专项债券	38,000.00	17.16%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	1.35%	
（三）后续拟发行专项债券	39,000.00	17.61%	
（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

项目/年度	公式	合计	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	403,490.59	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	27,689.62	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	99,829.85	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	275,971.12	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	207,067.13	29,000.00	2,000.00	18,000.00	18,000.00	140,067.13
流动资金支出	F	277.99	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-207,345.12	-29,000.00	-2,000.00	-18,000.00	-18,000.00	-140,067.13
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	141,500.00	30,000.00	3,000.00	10,000.00	20,000.00	78,500.00
专项债券	I	80,000.00	20,000.00	-	10,000.00	8,000.00	42,000.00
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	80,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	88,025.00	389.00	778.00	855.00	1,195.00	2,248.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	53,475.00	49,611.00	2,222.00	19,145.00	26,805.00	118,251.50
四、期初现金	P		-	20,611.00	20,833.00	21,978.00	30,783.00
期内现金变动	Q=D+G+O	122,101.00	20,611.00	222.00	1,145.00	8,805.00	-21,815.63
五、期末现金	R=P+Q	122,101.00	20,611.00	20,833.00	21,978.00	30,783.00	8,967.37

续上表：

项目/年度	公式	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	11,016.81	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01
经营活动支出	B	746.66	754.97	763.70	772.87	782.49	792.60
支付的各项税费	C	2,088.36	3,140.31	3,138.13	3,135.84	3,133.43	3,130.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,181.79	9,875.73	9,869.18	9,862.31	9,855.09	9,847.51
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	277.99	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-277.99	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50
四、期初现金	P	8,967.37	13,677.67	20,359.90	27,035.58	33,704.38	40,365.97
期内现金变动	Q=D+G+O	4,710.30	6,682.23	6,675.68	6,668.81	6,661.59	6,654.01
五、期末现金	R=P+Q	13,677.67	20,359.90	27,035.58	33,704.38	40,365.97	47,019.98

续上表：

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01
经营活动支出	B	803.21	814.35	826.05	838.33	851.23	864.77
支付的各项税费	C	3,128.25	3,125.46	3,122.54	3,119.47	3,121.34	3,117.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,839.55	9,831.19	9,822.42	9,813.21	9,798.43	9,788.28
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50	3,193.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50
四、期初现金	P	47,019.98	53,666.03	60,303.73	66,932.65	73,552.36	80,157.29
期内现金变动	Q=D+G+O	6,646.05	6,637.69	6,628.92	6,619.71	6,604.93	6,594.78
五、期末现金	R=P+Q	53,666.03	60,303.73	66,932.65	73,552.36	80,157.29	86,752.07

续上表：

项目/年度	公式	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	A	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01
经营活动支出	B	878.99	893.92	909.60	926.06	943.35	961.49
支付的各项税费	C	3,114.40	3,110.67	3,284.23	3,377.37	3,470.30	3,465.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,777.61	9,766.41	9,577.18	9,467.58	9,357.37	9,343.76
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	20,000.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	3,193.50	3,193.50	3,193.50	2,804.50	2,415.50	2,415.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-3,193.50	-3,193.50	-3,193.50	-22,804.50	-2,415.50	-2,415.50
四、期初现金	P	86,752.07	93,336.18	99,909.10	106,292.77	92,955.86	99,897.72
期内现金变动	Q=D+G+O	6,584.11	6,572.91	6,383.68	-13,336.92	6,941.87	6,928.26
五、期末现金	R=P+Q	93,336.18	99,909.10	106,292.77	92,955.86	99,897.72	106,825.98

续上表：

项目/年度	公式	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01
经营活动支出	B	980.55	1,000.56	1,021.57	1,043.63	1,066.79	1,091.11
支付的各项税费	C	3,460.99	3,842.21	3,836.96	3,831.44	3,825.65	3,819.57
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,329.46	8,928.24	8,912.48	8,895.94	8,878.57	8,860.32
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,415.50	2,415.50	2,415.50	2,415.50	2,415.50	2,415.50
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,415.50	-2,415.50	-2,415.50	-2,415.50	-2,415.50	-2,415.50
四、期初现金	P	106,825.98	113,739.94	120,252.68	126,749.66	133,230.10	139,693.17
期内现金变动	Q=D+G+O	6,913.96	6,512.74	6,496.98	6,480.44	6,463.07	6,444.82
五、期末现金	R=P+Q	113,739.94	120,252.68	126,749.66	133,230.10	139,693.17	146,137.99

项目/年度	公式	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	13,771.01	6,885.50
经营活动支出	B	1,116.65	1,143.46	1,171.62	1,171.62	1,171.62	585.81
支付的各项税费	C	3,813.19	3,806.49	3,799.45	3,818.70	3,835.14	1,815.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	8,841.17	8,821.06	8,799.95	8,780.70	8,764.25	4,484.38
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	10,000.00	8,000.00	42,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,415.50	2,415.50	2,415.50	2,338.50	1,998.50	945.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,415.50	-2,415.50	-2,415.50	-12,338.50	-9,998.50	-42,945.00
四、期初现金	P	146,137.99	152,563.66	158,969.23	165,353.67	161,795.87	160,561.62
期内现金变动	Q=D+G+O	6,425.67	6,405.56	6,384.45	-3,557.80	-1,234.25	-38,460.62
五、期末现金	R=P+Q	152,563.66	158,969.23	165,353.67	161,795.87	160,561.62	122,101.00

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目计划发行专项债券 80,000.00 万元；其中，2021 年 4 月已发行专项债券 20,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.89%；2023 年 6 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.08%；2023 年 7 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 3.09%；2024 年 2 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.75%，2024 年 3 月已发行专项债券 3,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%；本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，剩余额度 39,000.00 万元计划于 2025 年发行完毕，期限 30 年，假定利率 4.50%；在债券存续期每半年支付债券利息到期一次性偿还本金。

表 4 本项目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
2021	-	20,000.00	-	20,000.00	3.89%	389.00	389.00
2022	20,000.00	-	-	20,000.00	3.89%	778.00	778.00
2023	20,000.00	10,000.00	-	30,000.00	2.75%-4.50%	855.00	855.00
2024	30,000.00	8,000.00	-	38,000.00	2.65%-4.50%	1,195.00	1,195.00
2025	38,000.00	42,000.00	-	80,000.00	2.65%-4.50%	2,248.50	2,248.50
2026	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2027	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2028	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2029	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2030	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2031	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2032	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50

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
2033	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2034	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2035	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2036	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2037	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2038	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2039	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2040	80,000.00	-	-	80,000.00	2.65%-4.50%	3,193.50	3,193.50
2041	80,000.00	-	20,000.00	60,000.00	2.65%-4.50%	2,804.50	22,804.50
2042	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2043	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2044	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2045	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2046	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2047	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2048	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2049	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2050	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2051	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2052	60,000.00	-	-	60,000.00	2.65%-4.50%	2,415.50	2,415.50
2053	60,000.00	-	10,000.00	50,000.00	2.65%-4.50%	2,338.50	12,338.50
2054	50,000.00	-	8,000.00	42,000.00	2.65%-4.50%	1,998.50	9,998.50
2055	42,000.00	-	42,000.00	-	2.65%-4.50%	945.00	42,945.00
合计		80,000.00	80,000.00			88,025.00	168,025.00

（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 275,971.12 万元，融资本息合计 168,025.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目，实施单位黄海科技园有限公司，主管单位为山东滨州工业园区管理委员会，本次拟申请专项债券 3,000.00 万元用于黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）本项目的实施是完善城市基础设施的重要举措

高新技术产业是高质量发展的重要支撑，山东省正在加快推进“现代优势产业集群+人工智能”、“领航型”企业培育计划，大力培育壮大新动能、改造提升传统动能。该项目聚焦于绿色化学与智慧化学、多功能新材料、高端精细化工、高端装备制造等领域，项目的实施将带动黄河下游地区产业转型升级，培育新动能，激荡高质量发展春潮。项目从深化制度创新，到基础设施建设，再到打造黄河流域对外开放新通道，高质量发展的活力迸发、动力强劲、潜力无穷。项目以新基建为基础，以科研创新为动力，以转化培育为抓手，必将引领黄河下游地区产业新一轮高质量转型升级，带动黄河下游协同高质量发展。

该项目聚焦于绿色化学与智慧化学、化工新材料、高端精细化工

和精密反应器等方向开展创新研究和成果转化。化工产业是国民经济的重要基础行业，与一国综合国力和人们生活密切相关。化工产业由于规模体量大、产业链条长、资本技术密集、带动作用广、与人民生活息息相关等特征，受到发达国家的高度重视。但与国际先进水平相比，我国化工产业存在结构不优、技术水平不高、国际竞争力不强、环保压力大、安全管理不到位等突出问题。新材料作为国民经济先导产业和高端制造及国防工业的重要保障，未来将成为各国战略竞争的焦点。新材料与信息、能源、生物等高新技术加速融合，互联网+、材料基因组计划、增材制造等新技术新模式蓬勃兴起，新材料创新步伐持续加快，国际竞争日趋激烈。尽管我国新材料产业实现了快速发展进入材料大国行列，但与高质量发展的要求相比存在明显的短板与不足，具体表现为总体产能过剩、产品结构不合理、高端应用领域尚不能完全实现自给、创新能力不突出。该项目的建设从源头科研创新完善国内化工和新材料等高端前沿行业产业链，提升了行业国际市场竞争能力，促进了国内化工和材料行业的转型升级。

因此本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

滨州是黄河三角洲高效生态经济区、山东半岛蓝色经济区和环渤海经济圈、济南省会城市群经济圈“两区两圈”叠加重点经济区域，借助“两区两圈”区域优势，旨在通过加快发展接续产业和替代产业，

提升能源产业、壮大高技术等产业集群，把滨州建成转型升级和经济文化融合发展高地和鲁北“门户城市”。但就当前发展来看，滨州的产业层次明显落后其他“两区两圈”经济带城市。该项目的建设为滨州市产业转型升级的实施注入活力，为创业团队和个人建立初期的创新企业、微小型科技型企业提供技术创新和创业的温床，通过滨州辐射周边，在鲁北甚至环渤海区域，打造科技化、创新化的创客经济生态圈，将城市建设成为转型升级和经济文化融合的发展高地，实现滨州经济的隆起。

3、项目实施的收益性

本项目预期现金流入主要来源于定制厂房及办公用房租赁费用现金流入、管理费现金流入及动力环保等辅助设施使用费现金流入。

4、项目建设投资合规性

2020年7月28日取得山东省建设项目备案证明，项目代码2020-371602-75-03-075179。

5、项目成熟度

2020年7月，山东策问项目管理咨询有限公司对该项目出具了《黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目可行性研究报告》；

2020年7月28日取得山东省建设项目备案证明，项目代码2020-371602-75-03-075179。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 221,500.00 万元，申请债券 80,000.00 万元解决，其余 141,500.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。滨州市滨城区黄海科学技术研究院暨产业园基础设施项目符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入主要是项目定制厂房及办公用房租赁费用现金流入、管理费现金流入及动力环保等辅助设施使用费现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 221,500.00 万元，需要债券资金 80,000.00 万元,占比 36.12%，项目资本金为 141,500.00 万元，项目资本金比例为 63.88%，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。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 275,971.12 万元，融资本息合计 168,025.00 万元，项目本息的覆盖倍数为 1.64，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成

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。