

日照市岚山区低空经济产业园项目一期项目实施方案

项目单位：日照市海洲湾低空经济发展有限公司

主管部门：日照市岚山区国有资产监督管理局

财政部门：日照市岚山区财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

岚山区低空经济产业园项目一期项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市海洲湾低空经济发展有限公司

项目单位简介：日照市海洲湾低空经济发展有限公司成立于 2024 年 09 月 14 日，注册地位于山东省日照岚山区安东卫街道岚山区文化服务中心 001 幢（01）101 号，法定代表人为刘中照。经营范围包括一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业互联网数据服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理；土石方工程施工；砼结构构件制造；砼结构构件销售；渔业机械销售；渔业机械制造；海水养殖和海洋生物资源利用装备制造；海水养殖和海洋生物资源利用装备销售；建筑材料销售；五金产品零售；企业管理；信息技术咨询服务；消防技术服务；科普宣传服务；文化场馆管理服务；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；农业专业及辅助性活动；智能农业管理；农业机械服务；农业机械销售；国内贸易代理；工业自动控制系统装置销售；园区管理服务；导航、测绘、气象及海洋专用仪器销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；民用航空材料销售；航空运输设备销售；航空商务服务；航空运营支持服务；农业

科学研究和试验发展；会议及展览服务。（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：建设工程施工；林木种子生产经营；住宅室内装饰装修；特种设备安装改造修理；通用航空服务；民用机场运营；民用航空油料储运及加注（含抽取）服务；民用航空器维修；民用航空器（发动机、螺旋桨）生产；民用航空器零部件设计和生产；民用航空器驾驶员培训。（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

2024 年 8 月，山东博川项目管理有限公司对该项目出具了《岚山区低空经济产业园一期可行性研究报告》。

2024 年 9 月，岚山区低空经济产业园一期项目获得项目代码为 2409-371103-04-01-357455 的《山东省建设项目备案证明》，项目总投资 40002.49 万元。

（四）项目规模与主要建设内容

项目总投资 40002.49 万元，占地面积约 106 亩，建筑面积约 66601 平方米，主要建设 7 栋标准化厂房，研发培训楼 1 座、航空展览及研学楼 1 座、综合服务楼 1 座及配套停车场、停机坪等配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 12 月至 2026 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、《山东省建设工程概算定额》；
- 3、《山东省建设工程定额价目表》；
- 4、《建筑工程建筑面积计算规范》；
- 5、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 6、《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）；
- 7、类似工程的建设投资指标；
- 8、国家及地方颁发的工程建设其他费用标准；
- 9、项目单位提供的有关数据、资料。

（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 40,002.49 万元，其中，项目单位自有资金 20,002.49 万元，本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，后期拟发行专项债券 6,000.00 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 | 40,002.49 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 20,002.49 | 50.00% | |
| （一）自有资金 | 20,002.49 | 50.00% | |
| （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） | 20,000.00 | 50.00% | |
| （一）已发行专项债券 | - | 0.00% | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 14,000.00 | 35.00% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 6,000.00 | 15.00% | |
| （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 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|-------------|-----------------|------------|--------|------------|------------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 74,944.33 | - | - | - | 1,814.38 | 2,041.18 | 2,154.58 |
| 经营活动支出 | B | 3,666.70 | - | - | - | 113.13 | 114.59 | 116.05 |
| 支付的各项税费 | C | 21,225.73 | - | - | - | 348.32 | 400.17 | 448.05 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 50,051.90 | - | - | - | 1,352.93 | 1,526.43 | 1,590.48 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 38,402.49 | - | 23,041.49 | 15,361.00 | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | - | - | - | - | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -38,402.49 | - | -23,041.49 | -15,361.00 | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | - | | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | 20,002.49 | - | 4,000.50 | 16,001.99 | - | - | - |
| 专项债券 | I | 20,000.00 | - | 20,000.00 | - | - | - | - |
| 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 | 15,600.00 | - | 400.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 |
| 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 | 4,402.49 | - | 23,600.50 | 15,201.99 | -800.00 | -800.00 | -800.00 |
| 四、期初现金 | P | | - | - | 559.00 | 400.00 | 952.93 | 1,679.36 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 16,051.90 | - | 559.00 | -159.00 | 552.93 | 726.43 | 790.48 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 16,051.90 | - | 559.00 | 400.00 | 952.93 | 1,679.36 | 2,469.84 |

(续上表)

| 项目/年度 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | 2,255.88 | 2,255.88 | 2,255.88 | 2,362.24 | 2,362.24 | 2,362.24 | 2,473.92 | 2,473.92 | 2,473.92 |
| 经营活动支出 | 117.04 | 118.05 | 119.06 | 120.08 | 121.11 | 122.15 | 123.21 | 124.27 | 125.34 |
| 支付的各项税费 | 491.88 | 494.92 | 497.90 | 543.56 | 546.40 | 549.18 | 596.79 | 599.44 | 602.04 |
| 经营活动现金净流量 | 1,646.95 | 1,642.91 | 1,638.92 | 1,698.60 | 1,694.72 | 1,690.90 | 1,753.92 | 1,750.20 | 1,746.53 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 |
| 支付银行借款利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 | -800.00 |
| 四、期初现金 | 2,469.84 | 3,316.79 | 4,159.70 | 4,998.62 | 5,897.22 | 6,791.94 | 7,682.85 | 8,636.77 | 9,586.97 |
| 期内现金变动 | 846.95 | 842.91 | 838.92 | 898.60 | 894.72 | 890.90 | 953.92 | 950.20 | 946.53 |
| 五、期末现金 | 3,316.79 | 4,159.70 | 4,998.62 | 5,897.22 | 6,791.94 | 7,682.85 | 8,636.77 | 9,586.97 | 10,533.51 |

(续上表)

| 项目/年度 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 |
|-------------|-----------|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金 | | | | | | | | |
| 经营活动收入 | 2,591.18 | 2,591.18 | 2,591.18 | 2,714.30 | 2,714.30 | 2,714.30 | 2,843.59 | 2,843.59 |
| 经营活动支出 | 126.43 | 127.52 | 128.63 | 129.75 | 130.87 | 132.01 | 133.16 | 134.33 |
| 支付的各项税费 | 651.71 | 724.19 | 796.61 | 848.46 | 850.77 | 853.03 | 907.19 | 909.34 |
| 经营活动现金净流量 | 1,813.04 | 1,739.47 | 1,665.94 | 1,736.10 | 1,732.66 | 1,729.27 | 1,803.23 | 1,799.92 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | 14,000.00 | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | 800.00 | 520.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 |
| 支付银行借款利息 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | -800.00 | -14,520.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 |
| 四、期初现金 | 10,533.51 | 11,546.55 | -1,233.98 | 191.96 | 1,688.06 | 3,180.72 | 4,669.99 | 6,233.22 |
| 期内现金变动 | 1,013.04 | -12,780.53 | 1,425.94 | 1,496.10 | 1,492.66 | 1,489.27 | 1,563.23 | 1,559.92 |
| 五、期末现金 | 11,546.55 | -1,233.98 | 191.96 | 1,688.06 | 3,180.72 | 4,669.99 | 6,233.22 | 7,793.14 |

(续上表)

| 项目/年度 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 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 | 2,843.59 | 2,979.33 | 2,979.33 | 2,979.33 | 3,121.87 | 3,121.87 | 3,121.87 | 3,271.53 | 1,635.76 |
| 经营活动支出 | 135.50 | 136.69 | 137.89 | 139.10 | 140.32 | 141.55 | 142.80 | 144.06 | 72.03 |
| 支付的各项税费 | 911.44 | 968.05 | 970.05 | 972.00 | 1,031.19 | 1,033.05 | 1,034.86 | 1,096.77 | 548.39 |
| 经营活动现金净流量 | 1,796.65 | 1,874.60 | 1,871.40 | 1,868.24 | 1,950.36 | 1,947.27 | 1,944.21 | 2,030.70 | 1,015.35 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,000.00 |
| 偿还银行借款本金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 240.00 | 120.00 |
| 支付银行借款利息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 融资活动现金净流量 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -240.00 | -6,120.00 |
| 四、期初现金 | 7,793.14 | 9,349.78 | 10,984.38 | 12,615.78 | 14,244.02 | 15,954.37 | 17,661.64 | 19,365.86 | 21,156.56 |
| 期内现金变动 | 1,556.65 | 1,634.60 | 1,631.40 | 1,628.24 | 1,710.36 | 1,707.27 | 1,704.21 | 1,790.70 | -5,104.65 |
| 五、期末现金 | 9,349.78 | 10,984.38 | 12,615.78 | 14,244.02 | 15,954.37 | 17,661.64 | 19,365.86 | 21,156.56 | 16,051.90 |

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，后期发行 6,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%，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 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 |
|-----------|------------|------------|------------|------------|----------|--------|------------|
| 2025 | - | 20,000.00 | - | 20,000.00 | 4.00% | 400.00 | 400.00 |
| 2026 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2027 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2028 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2029 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2030 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2031 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2032 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2033 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2034 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2035 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2036 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2037 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2038 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2039 | 20,000.00 | - | - | 20,000.00 | 4.00% | 800.00 | 800.00 |
| 2040 | 20,000.00 | - | 14,000.00 | 6,000.00 | 4.00% | 520.00 | 14,520.00 |
| 2041 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2042 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2043 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2044 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2045 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2046 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2047 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |

| | | | | | | | |
|------|----------|-----------|-----------|----------|-------|-----------|-----------|
| 2048 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2049 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2050 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2051 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2052 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2053 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2054 | 6,000.00 | - | - | 6,000.00 | 4.00% | 240.00 | 240.00 |
| 2055 | 6,000.00 | - | 6,000.00 | - | 4.00% | 120.00 | 6,120.00 |
| 合计 | | 20,000.00 | 20,000.00 | | | 15,600.00 | 35,600.00 |

（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 50,051.90 万元，融资本息合计 35,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。

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

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以

及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

（二）与项目收益相关的风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，建设期较长，资金是否及时到位，对项目顺利建设显得尤为重要。资金风险是本项目建设的主要风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

日照市岚山区低空经济产业园项目一期项目主管部门为日照市岚山区国有资产监督管理局，项目单位为日照市海洲湾低空经济发展有限公司，本次拟申请专项债券 1.4 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

山东省作为中国经济发展的重要引擎，产业基础雄厚，拥有完整的工业体系。特别在通航产业领域，山东省展现出全面的产业链优势，涵盖了运输机场、通航机场、航空器运营、制造、维修以及航空人才培养等关键环节，为通航产业的持续健康发展提供了有力支撑。日照作为山东半岛城市群和青岛都市圈的重要组成部分，充分承接了这一优势。岚山区作为日照的重要辖区，拥有岚山通用机场、岚山通航产业园等基础设施，

在发展航空经济方面积累了丰富的实践经验，并拥有联动省市产业基础的优势，为从通航产业链升级到低空经济战新产业的准备了充分的产业链基础。

日照是华东地区最早划设低空飞行空域的城市，拥有获批低空空域 21 块，面积达 23000 平方公里。岚山区也受益于这一显著优势，依托良好的空域、海域条件，丰富通航应用场景，涵盖了航空旅游、航空研学、飞行员培训、飞行器试飞等多个领域。日照“1+N”通用航空发展模式被中国民航局多次在全国范围内进行经验推广，岚山通用机场作为该模式中重要支点，也将受益于该模式的创新和发展。

岚山区具备良好的空域、海域条件以及不断提升的低空服务保障能力。岚山通用机场自运营以来，依托良好的空域、海域条件和不断提升的服务保障能力，已与国内 18 家通用航空有限公司签署不定期通航使用协议，在低空科研、应急救援、自然资源普查方面发挥着关键性作用。

2024 年 7 月，日照市低空游览项目集中启动仪式举行，在岚山区多岛海景区直升机营地设分会场，市民乘坐直升机进行了滨海低空游览飞行体验。本次集中启动的低空游览项目是日照市以场景引领低空经济发展的首批试点项目，将促进传统通航场景与消费有机融合，有助于培育低空新兴消费新业态，打造具有岚山特色的低空经济发展模式。

近年来，岚山区委、区政府高度重视低空经济发展，配套出台了多条扶持政策，初步形成了飞行培训、航空研学、空中游览等多业态融合发展的产业链条。为抢抓低空经济等战略性新兴产业和未来产业发展机遇，岚山区委区政府计划围绕岚山通用机场打造一个具备行业示范效应和地方发展特色的低空经济产业园区。该项目旨在推动岚山区低空经济的特色化创新性发展。项目计划依托岚山通用机场，开展无人机测试等特色业务；建设低空经济创新飞行营地，构建无人物流配送、低空旅游等低空经济应用场景；规划布局相关产业落地，完善基础设施建设，为飞行汽车（eVTOL）等未来交通新技术、新产品及其标准、规范和管理规章的制定提供实景化的应用及验证环境，引领岚山低空经济发展。

通过实施产业园规划，为岚山区产业升级转型提供新动力，打造低空经济示范先行区，为战略性新兴产业的发展提供新的岚山模式。项目的启动响应岚山区委、区政府号召，符合企业可持续发展理念，打造岚山区低空经济产业发展基地，为岚山低空经济产业打下硬件基础。

2、项目实施的公益性

本项目结合类似的建设项目，主要经济流入来源为标准化厂房租赁现金流入、商业服务用房租赁现金流入和物业服务现金流入实现收益。项目有明确的现金流入来源，投资收益率为

7.16%，本息覆盖倍数率 1.41，通过以上数据测算分析，该项目经济效益可行。

3、项目实施的收益性

本项目结合日照市类似建设项目，并考虑当地实际情况进行初步测算。项目本息覆盖倍数率 1.41，通过以上数据测算分析，该项目经济效益可行。

4、项目投资建设合规性

本项目估算总投资 40,002.49 万元。

本项目的投资建设采用先进的专业化项目管理模式，力求高效率，高质量，低成本地完成项目目标。为控制工程质量、进度和科学合理的实施，专门成立了项目管理小组，通过专户核算、项目招标、监督检查的方式保障项目的顺利实施。项目管理小组对项目进展情况、资金的用途进行全过程监督，确保该项资金发挥出应有的最大效益。

5、项目成熟度

资金来源：本项目总投资额 40,002.49 万元，拟申请地方专项债券 20000.00 万元。

项目所需建设资金来源有保障，同时该项目有较强的基本建设管理队伍，可充分保证该项目的建设。本项目符合日照市总体规划，在技术上较先进、成熟、可靠的；在经济上也是合理的、可行的。对推动和促进日照市岚山区产业园的快速发展

具有十分重要的意义，促进社会稳定和社会文明进步具有重要意义。

6、项目资金来源和到位可行性

资金来源：本项目资本金 20,002.49 万元，拟申请地方专项债券 20000.00 万元。

项目所需建设资金来源有保障，同时该项目有较强的基本建设管理队伍，可充分保证该项目的建设。

通过检查项目支付数据、原始凭证及相关附件，项目实际支出与项目计划投入资金的用途相符，符合《中华人民共和国会计法》、《中华人民共和国预算法》、和《事业单位会计制度》的规定；资金的拨付是有完整的审批程序和手续；符合项目预算批复或合同规定的用途；不存在超标列支相关费用；基本做到了专款专用；项目支出发票合法合规。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源标准化厂房租赁现金流入、商业服务用房租赁现金流入和物业服务现金流入。总成本费用包括燃料动力费、工资及福利费、维修费用、其他费用、折旧费、利息支出等。项目收入、成本、收益的预测符合项目行业与日照市实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项

债券发行及项目配套融资工作的通知》规定，地方政府专项债券必须用于有一定收益的重大项目，融资规模要保持与项目收益相平衡。2019年9月4日国务院常务会议进一步明确，地方政府专项债券资金重点用于交通基础设施、能源项目、农林水利、生态环保项目、民生服务、冷链物流设施、市政和产业园区基础设施等七大领域。可根据投资领域需求变化需要适当扩大使用范围，允许地方投向该设施项目。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

本期申请专项债资金 14000.00 万元，利率 4.00%，期限 15 年。项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

在项目建成后，项目收入稳定，预测期内备偿资金 50,051.90 万元，融资本息合计 35,600.00 万元，资金覆盖率为 1.41 倍，项目预期收益完全覆盖项目申请的融资本金及利息，偿债计划可行。对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

（2）偿债风险点及应对措施

据该项目实际情况，结合各风险因素的成因、风险分布、影响表现、影响程度、发生概率，对该项目的风险因素进行分类梳理，按照风险可能发生的项目阶段（决策、准备、实施、使用），专家组结合当地经济社会与项目的相互适应性，从初

步识别的风险因素中筛选、归纳出主要的和关键的单因素风险。

为了从源头上防范、化解项目实施可能引发的风险，根据项目特点，专家组针对已识别出的主要、关键的风险因素，阐述了采用的风险防范、化解措施与策略；提出了的综合性、专项性的风险防范、化解措施与策略，明确风险防范、化解的目标，明确落实措施的实施主体和防范责任，明确风险控制的节点和时间，真正将项目的社会稳定风险化解在萌芽状态，最大限度减少不和谐因素。

10、绩效目标合理性

本项目突出绩效导向，将绩效关口前移，将事前绩效评估作为项目的必备条件。结合相关预算评审、立项可行性研究和项目审批，对项目建设投资的合规性与成熟度、资金来源和到位的可行性、收入成本收益预测的合理性、筹集资金需求的合理性、绩效目标的合理性等方面进行客观、公正的评估，重点关注项目的必要性、公益性、收益性，以及未来年度偿债能力、风险防控等情况。

（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 50,051.90 万元，融资本息合计 35,600.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.41，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。