

德州市庆云县德州庆云通用机场项目实施方案

项目单位：山东庆云祥云通用机场有限公司

主管部门：庆云县国有资产事务中心

财政部门：庆云县财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

德州庆云通用机场项目

（二）立项单位

项目单位为山东庆云祥云通用机场有限公司。山东庆云祥云通用机场有限公司成立日期为：2020 年 09 月 27 日，注册资本 1000 万元，注册地址位于山东省德州市庆云县渤海路街道中心街 1999 号，法定代表人为刘涛，统一社会信用代码：91371426MA3TRER146。经营范围：许可项目：民用机场经营（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，具体经营项目以审批结果为准）

（三）项目规划审批

2024 年 7 月，北京天羿机场设计咨询有限公司出具《德州庆云通用机场项目申请报告》。

2024 年 8 月 7 日，本项目取得山东省发展和改革委员会出具的《关于德州庆云通用机场项目核准的批复》项目代码：2311-37000-04-01-107869。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：机场等级为 A1 类通用机场，飞行区等级为 2B，主要建设内容为：1 条长 1200 米、宽 30 米跑道；2 条长 61.75 米、宽 10.5 米的垂直联络道；机坪长 299.8 米、宽 83.75 米，布设机位 10 个（含 B 类机位 8 个、直升机机位 2 个）；主要建筑物包括综合业务楼（含塔台）、生活中心、机库、特种车库等，总建筑面积 13243 平方米；建设相应的供电、通信、给排水等配套工程，以及气象站、飞行区围界、安检道口、场区道路等附属设施。

（五）项目建设期限

预计工期为 2025 年 5 月至 2027 年 4 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、法律法规与政府文件

（1）《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》（发改投资〔2017〕684 号）

（2）《民用机场管理条例》（国务院令第 553 号）

（3）国务院办公厅《关于促进通用航空业发展的指导意见》（国办发〔2016〕38 号）

（4）《交通运输部关于修改〈民用机场建设管理规定〉的决定》（中华人民共和国交通运输部令 2018 年第 32 号）

（5）《通用机场分类管理办法》（民航发〔2017〕46 号）

（6）《关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504 号）

2、规范及标准

（1）《民用机场工程项目建设标准》（建标 105-2008）

（2）《民用航空运输机场工程项目建设用地指标》（建标〔2011〕157 号）

（3）《民用机场飞行区技术标准》（MH5001-2021）

（4）《运输机场总体规划规范》（MH/T5002-2020）

（5）《民用机场水泥混凝土道面设计规范》（MH/T5004-2010）

- (6)《民用机场飞行区排水工程施工技术规范》(MH/T5005-2021)
- (7)《民用运输机场供油工程设计规范》(MH5008-2017)
- 及第一修订案
- (8)《民用机场目视助航设施施工质量验收规范》(MH/T5012-2022)
- (9)《民用直升机场飞行场地技术标准》(MH5013-2023)
- (10)《民用机场飞行区土石方与道面基(垫)层施工技术规范》
(MH/T5014-2022)
- (11)《民用航空支线机场建设标准》(MH5023-2006)及第一修订案
- (12)《民用机场勘测规范》(MH/T5025-2011)
- (13)《通用机场建设规范》(MH/T5026-2012)
- (14)《民用机场岩土工程设计规范》(MH/T5027-2013)
- (15)《通用航空供油工程建设规范》(MH/T5030-2014)及第一修订案
- (16)《民用机场排水设计规范》(MH/T5036-2017)
- (17)《民用航空机场塔台空中交通管制设备配置》(MH/T4005-1997)
- (18)《民用航空民用航空运输机场消防站消防装备配备》(MH/T7002-2006)
- (19)《民用运输机场安全保卫设施》(MH/T7003-2017)
- (20)《民用航空运输机场飞行区消防设施》(MH/T7015-2007)
- (21)《建筑地基基础设计规范》(GB50007-2011)
- (22)《室外给水设计标准》(GB50013-2018)
- (23)《建筑给水排水设计标准》(GB50015-2019)
- (24)《建筑设计防火规范》(GB50016-2014)(2018版)

(25)《岩土工程勘察规范》(GB50021-2001)(2009年版)

(26)《建筑防火通用规范》(GB55037-2022)

(27)《城市给水工程规划规范》(GB50282-2016)

(28)《飞机库设计防火规范》(GB50284-2008)

(29)《土工合成材料应用技术规范》(GB/T50290-2014)

(30)《消防给水及消火栓系统技术规范》(GB50974-2014)

(31)《消防设施通用规范》(GB55036-2022):

(32)《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2022);

(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。

(3) 采用银行贷款等其他融资方式。

2、资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。其中项目单位自有资金 5,246.00 万元, 本期拟发行专项债券 5,000.00 万元, 后续拟发行专项债券 15,700.00 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	25,946.00	100.00%	

一、资本金	5,246.00	20.22%	
（一）自有资金	5,246.00	20.22%	
（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）	20,700.00	79.78%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	19.27%	
（三）后续拟发行专项债券	15,700.00	60.51%	
（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	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	110,250.00	-	-	2,520.00	3,780.00	3,780.00
经营活动支出	B	16,660.08	-	-	348.40	522.60	522.60
支付的各项税费	C	18,551.08	-	-	354.04	647.50	647.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	75,038.84	-	-	1,817.56	2,609.90	2,609.90
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	25,748.02	12,000.00	11,000.00	2,748.02	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-25,748.02	-12,000.00	-11,000.00	-2,748.02	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	5,246.00	2,000.00	2,000.00	1,246.00	-	-
专项债券	I	20,700.00	12,900.00	7,800.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	20,700.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	27,945.00	290.25	756.00	931.50	931.50	931.50
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	-22,699.00	14,609.75	9,044.00	314.50	-931.50	-931.50
四、期初现金	P		-	2,609.75	653.75	37.79	1,716.19
期内现金变动	Q=D+G+O	26,591.82	2,609.75	-1,956.00	-615.96	1,678.40	1,678.40

五、期末现金	R=P+Q	26,591.82	2,609.75	653.75	37.79	1,716.19	3,394.59
--------	-------	-----------	----------	--------	-------	----------	----------

续上表:

项目/年度	公式	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	A	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
经营活动支出	B	522.60	522.60	540.91	540.91	540.91	540.91
支付的各项税费	C	647.50	647.50	642.31	642.31	642.31	642.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,609.90	2,609.90	2,596.78	2,596.78	2,596.78	2,596.78
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	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50
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	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50
四、期初现金	P	3,394.59	5,072.99	6,751.39	8,416.67	10,081.95	11,747.23
期内现金变动	Q=D+G+O	1,678.40	1,678.40	1,665.28	1,665.28	1,665.28	1,665.28
五、期末现金	R=P+Q	5,072.99	6,751.39	8,416.67	10,081.95	11,747.23	13,412.51

续上表：

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
经营活动支出	B	540.91	560.13	560.13	560.13	560.13	560.13
支付的各项税费	C	642.31	636.86	636.86	636.86	636.86	636.86
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,596.78	2,583.01	2,583.01	2,583.01	2,583.01	2,583.01
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	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50
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	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50
四、期初现金	P	13,412.51	15,077.79	16,729.30	18,380.81	20,032.31	21,683.82
期内现金变动	Q=D+G+O	1,665.28	1,651.51	1,651.51	1,651.51	1,651.51	1,651.51
五、期末现金	R=P+Q	15,077.79	16,729.30	18,380.81	20,032.31	21,683.82	23,335.33

续上表：

项目/年度	公式	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
经营活动支出	B	580.32	580.32	580.32	580.32	580.32	601.51
支付的各项税费	C	631.14	631.14	631.14	631.14	631.14	625.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,568.54	2,568.54	2,568.54	2,568.54	2,568.54	2,553.36
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	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50
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	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50
四、期初现金	P	23,335.33	24,972.37	26,609.41	28,246.46	29,883.50	31,520.55
期内现金变动	Q=D+G+O	1,637.04	1,637.04	1,637.04	1,637.04	1,637.04	1,621.86
五、期末现金	R=P+Q	24,972.37	26,609.41	28,246.46	29,883.50	31,520.55	33,142.40

续上表

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00	3,780.00
经营活动支出	B	601.51	601.51	601.51	601.51	623.76	623.76
支付的各项税费	C	625.13	625.13	625.13	625.13	618.82	618.82
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,553.36	2,553.36	2,553.36	2,553.36	2,537.41	2,537.41
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	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50	931.50
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	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50	-931.50
四、期初现金	P	33,142.40	34,764.26	36,386.12	38,007.98	39,629.84	41,235.75
期内现金变动	Q=D+G+O	1,621.86	1,621.86	1,621.86	1,621.86	1,605.91	1,605.91
五、期末现金	R=P+Q	34,764.26	36,386.12	38,007.98	39,629.84	41,235.75	42,841.66

续上表

项目/年度	公式	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	3,780.00	3,780.00	1,890.00
经营活动支出	B	623.76	623.76	311.88
支付的各项税费	C	618.82	691.39	381.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,537.41	2,464.85	1,196.14
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	-	12,900.00	7,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	931.50	641.25	175.50
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	-931.50	-13,541.25	-7,975.50
四、期初现金	P	42,841.66	44,447.57	33,371.17
期内现金变动	Q=D+G+O	1,605.91	-11,076.40	-6,779.36
五、期末现金	R=P+Q	44,447.57	33,371.17	26,591.82

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 15,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 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。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	-	12,900.00	-	12,900.00	4.50%	290.25	290.25
2026	12,900.00	7,800.00	-	20,700.00	4.50%	756.00	756.00
2027	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2028	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2029	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2030	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2031	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2032	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2033	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2034	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2035	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2036	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2037	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50

2038	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2039	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2040	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2041	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2042	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2043	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2044	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2045	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2046	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2047	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2048	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2049	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2050	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2051	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2052	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2053	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2054	20,700.00	-	-	20,700.00	4.50%	931.50	931.50
2055	20,700.00	-	12,900.00	7,800.00	4.50%	641.25	13,541.25
2056	7,800.00	-	7,800.00	-	4.50%	175.50	7,975.50
合计		20,700.00	20,700.00			27,945.00	48,645.00

（五）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 75,038.84 万元，融资本息合计

48,645.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54。

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

1、技术风险

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重大变化，可能导致影响建设进度或者工程质量问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性如不能保证，可能导致项目工期拖延甚至被迫终止；如由于工程量预计不足或设备、材料价格上升造成投资增加，可能导致项目资金不足。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成投用。

（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

德州庆云通用机场主管部门为庆云县国有资产事务中心，项目单位为山东庆云祥云通用机场有限公司，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 是响应国家通用航空发展的号召的需要

近年来，党中央、国务院、交通运输部、发改委、民航局等相关部门连续出台一系列支持民航业快速发展、促进低空空域改革、促进通用航空业快速且持续健康发展的政策措施。自《关于促进通用航空业发展的指导意见》(国办发〔2016〕38号)发布以来，通用航空被正式确定为国家战略性新兴产业，成为促进经济社会高质量发展的新基建、新动能和新增长点。

随着通用航空改革进入“深水区”，产业结构日益合理，产业生态逐渐形成，我国通航行业也随之快速发展，通用机场建设也迎来建设高潮。截至 2023 年 10 月，全国在册通用机场数量达 444 个，2023 年(截至 10 月)新增机场数量 45 个。

根据民航局印发的《“十四五”通用航空发展专项规划》。（民航发〔2022〕8号），到2025年，我国将建成500个左右的通用机场，形成覆盖全国、服务城乡、功能完善、运营高效的通用机场网络。按照民航局提出的“县县通”远景目标，未来我国通用机场将达到几千个，发展前景十分广阔，并且通用航空是国家明确的“两新一重”重要领域之一，是未来一段时期投资消费的发力点，是现代综合交通运输体系的重要一环，通用航空正处在高质量发展阶段。

庆云县人民政府积极响应国家通用航空发展的号召，落实国家通用航空发展相关政策和规划，依托当地经济、旅游、农林等资源，抓住国家低空开放的机遇，着手开展庆云通用机场的建设，助力通用航空高质量发展，故建设庆云通用机场是必要的。

（2）符合山东省通用机场布局规划，助力山东省通用航空高质量发展

通航产业是战略新兴产业，通用机场是发展通航产业的重要支撑和根本基础。《山东省民用机场布局规划》（鲁政字〔2018〕116号）中明确指出，到2025年，新增51个A1、A2级和B类通用机场，其中37个A1级通用机场、12个A2级通用机场、2个B类通用机场。到2035年，新增88个A1、A2级和B类通用机场，其中48个A1级通用机场、35个A2级通用机场、5个B类通用机场。山东省通用机场建设虽然起步较早，但近年来通用机场建设速度放缓，整体规模远不能满足发展需要，难以发挥对产业的支撑和培育功能，不能满足人民群众日益增长的生活需要。庆云县位于山东省西北部，具有发展通用航空的天然地理优势，庆云通用机场已入《山东省民用机场布局规划》（鲁政字〔2018〕116号），并且是德州全市唯一列入《山东省“十四五”综合交通运输发展规划》（鲁政字〔2021〕

127 号)的机场项目,建设庆云通用机场,能够适应通用航空发展和城市功能拓展的需要,符合山东省通用机场布局规划。与此同时,建设庆云通用机场,标志着德州市通用航空迈上一个新台阶,能够实现对多元化通用航空服务的满足,推动通用机场建设与通航产业同步谋划、协同发展,抢占先机,促进产业升级与转变,打造城市新名片,助力山东省通用航空业高质量发展。

(3) 完善地区综合立体交通网络的需要

截至 2023 年 10 月,庆云县公路总里程 1124.47km。其中,国道 3 条,合计 54.16km;高速 1 条,里程 15.25km;县道 8 条,合计 103.23km;乡道 15 条,合计 152.46km;村道 799.36km。当地已形成国道、省道、高速、县乡道协调统一的地面交通网络,地面交通的发展即将饱和,而庆云县无铁路、港口、机场等重要交通设施,与京津冀地区、省会经济圈、环渤海地区城市的联通还不够便捷。2021 年全国民航工作会议提出,要推动构建“干支通、全网联”的航空运输服务网络,通过构建“干支通、全网联”的航空运输网络,拓展网络覆盖,努力借助通用航空增强网络通达性,推动构建“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”新发展格局,服务于国家基本航空服务需求,服务各地经济社会发展。因此,发展立体式的交通网络是城市发展的必然趋势。

建设庆云通用机场是抢抓国家扶持通用航空产业发展机,积极构建基础设施网络、打造立体交通体系的重要举措,可加快构建地区通用航空基础设施网络,完善地区立体综合交通网络,整合周边通用机场、运输机场等资源,打造“干支通、全网联”的航空运输网络,推动庆云加快从“公路时代”向“航空时代”迈进。

2、项目实施的公益性

项目的建设和运行能够为国民经济的发展作出贡献，社会效益显著。通过建立设计合理、功能完善的市政基础设施，将大大加快德州市庆云县发展进程，提高当地综合竞争力，项目实施具有重要的现实和长远意义。

德州庆云通用机场项目可提供航空应急救援服务，能有效应对火险、交通事故等常规突发事件和水灾、雪灾、地震等非常规突发事件，在周边区域发生重大灾难时为前来救援的飞机提供中转停靠服务，增加灾后应急救援辐射范围，为政府公共服务水平和社会保障能力的提高提供基础。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是航空性业务现金流入、非航空性业务重要项目现金流入、其他业务现金流入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对现金流入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 75,038.84 万元，融资本息合计 48,645.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54。

4、项目建设的投资合规性

项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范；资金来源渠道、筹措程序合规；投入渠道及方式合理；筹资风险可控，已按规定开展财政承受能力评估和债务风险评估。

5、项目成熟度

项目目前已形成成熟规划设计，项目建设规模合理，平面布局能满足后期城镇建设和经济发展的要求，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投

资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施是必要的，也是可行的。

项目前期手续落实到位，建设条件完备，山东庆云祥云通用机场有限公司资金充足，项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目预计总投资 25,946.00 万元，拟申请发行地方政府专项债券 20,700.00 万元，其余资金由项目单位自筹解决。资金来源明确，具有可行性。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入依据山东庆云祥云通用机场有限公司多年的经验，同时结合同行业其他企业，本项目收益点符合市场需求，因此本项目收入及成本预测合理。基于此，本项目收益分析贴合实际，预测合理。绩效目标较明确，与项目预计解决的问题，现实需求基本匹配。

8、债券资金需求合理性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目现金流入主要是航空性业务现金流入、非航空性业务重要项目现金流入、其他业务现金流入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对现金流入以及相关营运成本、税费的估算，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 75,038.84 万元，融资本息合计为 48,645.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.54 倍。

利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

10、绩效目标合理性

绩效目标的内容完整，绩效目标明确、清晰；绩效目标的设定与部门职能、发展规划相关，对绩效目标设定了相关的绩效指标，绩效指标细化、量化；资金规模与绩效目标匹配，在既定资金规模下，绩效目标适当；完成既定绩效目标，资金规模适当；绩效目标经过充分论证和合理测算。所采取的措施切实可行，并能确保绩效目标如期实现。

（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 75,038.84 万元，融资本息合计为 48,645.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.54，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。

