

淄博市张店区电气自动化智慧工业园区基础设施建设 项目实施方案

项目单位：山东齐赢产业投资发展有限公司

主管部门：淄博市张店区财政局

财政部门：淄博市张店区财政局

2025 年 06 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

张店区电气自动化智慧工厂园区基础设施建设项目

(二) 立项单位

单位名称：山东齐赢产业投资发展有限公司

统一社会信用代码：9137030366934434XA

法定代表人：贾木越

注册地址：山东省淄博市张店区房山镇三赢路西首 69 号
淄博科技工业园创业园区研发楼 717 室

成立日期：2007 年 10 月 29 日

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；市政设施管理；公共事业管理服务；园区管理服务；非居住房地产租赁；住房租赁；建筑材料销售；物业管理；商业综合体管理服务；土地使用权租赁。（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）。

(三) 项目规划审批

2022 年 3 月 2 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2203-370303-89-01-846249。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目计划用地约 128 亩，规划总建筑面积约 18.9 万平方米，主要建设生产车间、检测车间、装配车间、仓库、办公及实验室、停车场、排水供水管道约 1.2km，燃气供热管道约 0.9km 及其他园区配套基础设施。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2027 年 2 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1、《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》（鲁政发〔2021〕5 号）；
- 2、《山东省“十四五”制造强省建设规划》；
- 3、《山东省“十四五”战略性新兴产业发展规划》（鲁发改高技〔2021〕575 号）；
- 4、《淄博市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》；
- 5、《淄博市工业“十四五”规划》（淄政字〔2022〕48 号）；
- 6、《淄博市“十四五”科技创新规划》（淄政字〔2022〕38 号）；
- 7、《张店区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》；
- 8、《张店区人民政府 2023 年工作报告》；

- 9、国家、山东省有关政策、法规、规划；
- 10、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 11、现行有关技术规范、标准、规定；
- 12、项目单位提供的有关基础资料、数据。
- 13、参照执行国家、省、市有关政策和规定
- 14、建设单位提供的其他资料

（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 110,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 80,300.00 万元，已发行专项债券 11,700.00 万元，本期拟发行专项债券 18,000.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度成本等变化进行科学、合理的调整。

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	110,000.00	100.00%	
一、资本金	80,300.00	73.00%	
（一）自有资金	80,300.00		

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（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）	29,700.00	27.00%	
（一）已发行专项债券	11,700.00		
（二）本期拟发行专项债券	18,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	-		
（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	2030 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	97,321.48				2,913.82	3,496.58	3,496.58	3,496.58
经营活动支出	B	21,818.57				639.10	766.91	766.91	766.91
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	75,502.91				2,274.72	2,729.67	2,729.67	2,729.67
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	107,132.30	40,700.00	28,614.10	28,909.10	8,909.10			
流动资金支出	F	2,867.70		685.90	1,090.90	1,090.90			
投资活动现金净流量	G=E-F	-110,000.00	-40,700.00	-29,300.00	-30,000.00	-10,000.00			
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	80,300.00	30,000.00	10,300.00	30,000.00	10,000.00			
专项债券	I	29,700.00	11,700.00	18,000.00					
银行借款	J								
偿还债券本金	K	29,700.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	29,859.30					1,090.90	1,090.90	1,090.90
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	50,440.70	41,700.00	28,300.00	30,000.00	10,000.00	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90
四、期初现金	P			1,000.00			2,274.72	3,913.49	5,552.26
期内现金变动	Q=D+G+O		1,000.00	-1,000.00		2,274.72	1,638.77	1,638.77	1,638.77
五、期末现金	R=P+Q		1,000.00			2,274.72	3,913.49	5,552.26	7,191.03

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58
经营活动支出	B	766.91	773.75	773.75	773.75	773.75	773.75	780.93	780.93
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,729.67	2,722.83	2,722.83	2,722.83	2,722.83	2,722.83	2,715.65	2,715.65
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	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90
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	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90
四、期初现金	P	7,191.03	8,829.80	10,461.73	12,093.66	13,725.59	15,357.52	16,989.45	18,614.20
期内现金变动	Q=D+G+O	1,638.77	1,631.93	1,631.93	1,631.93	1,631.93	1,631.93	1,624.75	1,624.75
五、期末现金	R=P+Q	8,829.80	10,461.73	12,093.66	13,725.59	15,357.52	16,989.45	18,614.20	20,238.95

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58
经营活动支出	B	780.93	780.93	780.93	788.47	788.47	788.47	788.47	788.47
支付的各项税费	C								
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,715.65	2,715.65	2,715.65	2,708.11	2,708.11	2,708.11	2,708.11	2,708.11
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	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90
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	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90
四、期初现金	P	20,238.95	21,863.70	23,488.45	25,113.20	26,730.41	28,347.62	29,964.83	31,582.04
期内现金变动	Q=D+G+O	1,624.75	1,624.75	1,624.75	1,617.21	1,617.21	1,617.21	1,617.21	1,617.21
五、期末现金	R=P+Q	21,863.70	23,488.45	25,113.20	26,730.41	28,347.62	29,964.83	31,582.04	33,199.25

(续) 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	3,496.58	-
经营活动支出	B	796.39	796.39	796.39	796.39	796.39	804.71	804.71	804.71	-
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,700.19	2,700.19	2,700.19	2,700.19	2,700.19	2,691.87	2,691.87	2,691.87	-
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								11,700.00	18,000.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	1,090.90	405.00
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	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-1,090.90	-12,790.90	-18,405.00
四、期初现金	P	33,199.25	34,808.54	36,417.83	38,027.12	39,636.41	41,245.70	42,846.67	44,447.64	34,348.61
期内现金变动	Q=D+G+O	1,609.29	1,609.29	1,609.29	1,609.29	1,609.29	1,600.97	1,600.97	-10,099.03	-18,405.00
五、期末现金	R=P+Q	34,808.54	36,417.83	38,027.12	39,636.41	41,245.70	42,846.67	44,447.64	34,348.61	15,943.61

(二) 应付本息情况

本项目 2024 年 10 月已发行专项债券 10,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%；2024 年 11 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.41%；本期拟发行专项债券 18,000.00 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。

(1) 本项目 2024 年 10 月已发行专项债券 10,700.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	10,700.00		10,700.00	2.40%		-
2025 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2026 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2027 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2028 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2029 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2030 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2031 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2032 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2033 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2034 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2035 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2036 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2037 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2038 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80

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
2039 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2040 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2041 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2042 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2043 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2044 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2045 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2046 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2047 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2048 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2049 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2050 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2051 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2052 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2053 年	10,700.00			10,700.00	2.40%	256.80	256.80
2054 年	10,700.00		10,700.00	-	2.40%	256.80	10,956.80
合计		10,700.00	10,700.00			7,704.00	18,404.00

(2) 本项目 2024 年 11 月已发行专项债券 1,000.00 万元，
期限 30 年，利率 2.41%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2024 年	-	1,000.00		1,000.00	2.41%		-
2025 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2026 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2027 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2028 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2029 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2030 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10

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
2031 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2032 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2033 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2034 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2035 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2036 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2037 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2038 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2039 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2040 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2041 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2042 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2043 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2044 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2045 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2046 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2047 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2048 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2049 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2050 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2051 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2052 年	1,000.00		-	1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2053 年	1,000.00			1,000.00	2.41%	24.10	24.10
2054 年	1,000.00		1,000.00	-	2.41%	24.10	1,024.10
合计		1,000.00	1,000.00			723.00	1,723.00

(3) 本项目本期拟发行专项债券 18,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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 年	-	18,000.00		18,000.00	4.50%	405.00	405.00
2026 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2027 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2028 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2029 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2030 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2031 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2032 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2033 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2034 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2035 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2036 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2037 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2038 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2039 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2040 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2041 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2042 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2043 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2044 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2045 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2046 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2047 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2048 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2049 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2050 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2051 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2052 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2053 年	18,000.00			18,000.00	4.50%	810.00	810.00

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
2054 年	18,000.00		-	18,000.00	4.50%	810.00	810.00
2055 年	18,000.00		18,000.00	-	4.50%	405.00	18,405.00
合计		18,000.00	18,000.00			24,300.00	42,300.00

(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 75,502.91 万元，融资本息合计 62,427.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.21 倍。

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. 项目建设风险:如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险:如果发生政策调整或者项目运营方经营不善, 可能导致项目收益不能达到预期。

(二) 与项目收益相关的风险

1.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量, 增加了收入, 但如果管理运营不当, 会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题, 直接关系到项目运营成本。

2. 利率波动风险

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。

3. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和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。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

张店区电气自动化智慧工业园区基础设施建设项目主管部门为淄博市张店区财政局, 项目单位为山东齐赢产业投资发展有限公司, 本次拟申请专项债券 1.8 亿元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

本项目符合《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》指出：“顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一张图”数字化管理和城市运行一网统管。科学规划布局城市绿环绿廊绿楔绿道，推进生态修复和功能完善工程，优先发展城市公共交通，建设自行车道、步行道等慢行网络，发展智能建造，推广绿色建材、装配式建筑和钢结构住宅，建设低碳城市。保护和延续城市文脉，杜绝大拆大建，让城市留下记忆、让居民记住乡愁。建设源头减排、蓄排结合、排涝除险、超标应急的城市防洪排涝体系，推动城市内涝治理取得明显成效。增强公共设施应对风暴、干旱和地质灾害的能力，完善公共设施和建筑应急避难功能。加强无障碍环境建设。拓展城市建设资金来源渠道，建立期限匹配、渠道多元、财务可持续的融资机制。依托辐射带动能力较强的中心城市，提高 1 小时通勤圈协同发展水平，培育发展一批同城化程度高的现代化都市圈。以城际铁路和市域（郊）铁路等轨道交通为骨干，打通各类“断头路”“瓶颈路”，推动市内市外交通有效衔接和轨道交通“四网融合”，提高都市圈基础设施

连接性贯通性。鼓励都市圈社保和落户积分互认、教育和医疗资源共享，推动科技创新券通兑通用、产业园区和科研平台合作共建。鼓励有条件的都市圈建立统一的规划委员会，实现规划统一编制、统一实施，探索推进土地、人口等统一管理。”

《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》指出：积极推进能源生产和消费革命，坚决遏制“两高一资”项目盲目发展，大幅提高能源利用效率，控制能源消费总量，强化煤炭消费总量控制，实施新一轮“四减四增”行动，优化能源结构、产业结构、交通运输结构、农业投入结构。实施绿色制造、节能降耗、循环发展行动计划，开展企业清洁生产领跑行动，对成效显著的进行奖补。大力推进生态工业园区建设，将其作为园区发展考核的重要内容，对获得国家 and 省级命名的生态工业园区予以政策支持。健全单位能耗产出效益综合评价机制。发展壮大环保产业，推动传统产业节能低碳和智能化、清洁化改造，建设绿色新型基础设施，培育一批骨干企业和示范园区，打造济南、青岛、淄博等环保产业集群，支持日照开展天然气化工和氢冶金技术改造及产业化示范。推行环境污染第三方治理、环保管家等模式。发展绿色金融，探索建设山东省绿色技术银行，支持威海创建国家绿色金融改革创新试验区。制定碳达峰行动方案，推动电力、钢铁、建材、有色、化工等重点行业制定达峰目标，加强低碳发展技

术路径研究，开展低碳城市、低碳社区试点和近零碳排放区示范，支持青岛西海岸新区开展气候投融资试点

《淄博市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》指出：坚持“控总量、优结构、提档次”，聚焦高品质绿色建材、先进无机非金属材料两大产品体系，构建研发创新、建材物流、投融资三大平台，高标准推进建设无机非金属新材料、铝基新材料、装配式建筑、建筑陶瓷四大产业园区，推进智能化、绿色化改造，打造绿色产品、绿色工厂、绿色园区、绿色供应链“四位一体”绿色制造体系，加快培育龙头领军企业和名优品牌，打造中国北部高端绿色建材生产供应基地。顺应全球产业链供应链深度调整趋势，坚定不移做好“以着眼未来、高端引领扩增量”文章，推动以人工智能赋能新材料、智能装备、新医药、电子信息“四强”产业，加快提升产业链供应链现代化水平。出台以人工智能赋能“四强”产业推动新经济发展专项规划，制定“一业一策”扶持政策，实施专项行动，加强龙头企业培育和引进，规划建设特色产业园区，布局建设高水平创新和开放公共平台，推动人工智能等新一代信息技术在研发、设计、生产、营销全过程的渗透和应用。

本项目建设符合国家规划和产业政策，拟建规模符合实际并具有前瞻性，项目的建设有利于资源共享，提高当地品牌知名度，有利于带动张店区电力行业产业升级和市场占有率，从

而促进淄博市乃至全省相关行业产业集群健康发展。项目建设在促进科技成果转化、培育具有自主知识产权的科技型中小企业，弘扬创业精神和创业文化等方面发挥着重要的作用，成为极具影响力的电气设备加工基地，对促进国民经济持续快速健康发展都有着极其重要的意义，其经济效益和社会效益显著。因此，该项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设将有利于增强社会的稳定，促进和谐社会建设，拉动经济增长，带动电气自动化相关产业稳定升级，增加政府税收收入，提升城市管理水平。打造张店区专业产业园区品牌，有利于地区发展和人民生活水平的提高，有利于推动新型城镇化建设，有利于新一代制造业发展，有利于实现产业创新、改善民生。

智慧工厂园区建设是一项事关地区民生、社会全方位发展的重要抓手，是承载地区经济、社会发展的重要载体。项目建成后，即能满足行业需求，促进本地经济的发展，还能优化当地基础设施环境，因此，该项目具有很好的经济效益和社会效益。

3、项目实施的收益性

本项目可用于还本付息金额的净现金流入 75,502.91 万元，能够覆盖债券本息金额 62,427.00 万元，债务本息偿付保

障倍数 1.21 倍，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目建设符合淄博市建设规划要求，功能分区合理，能够满足周边环境对产业资源的需求，项目建设方案可行。该项目建设对促进当地经济发展、社会建设意义重大。该项目建成后，有利于更好地服务于当地经济社会，从而更好地促进该地域的经济发展。

4、项目投资合规性

张店区电气自动化智慧工厂园区基础设施建设项目已通过山东省建设项目备案，项目代码 2203-370303-89-01-846249，项目与本部门职能、规划一致，建设投资具有合规性。

5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目标匹配，进度安排科学有序。各项与项目关的硬件条件如场地、设备、能源等均能够有效保障。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目符合淄博市人民政府印发《淄博市国民经济和社会发展规划第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学合理，本次申请的专项债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合淄博及淄博周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 110,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 80,300.00 万元，已发行专项债券 11,700.00 万元，本期拟发行专项债券 18,000.00 万元。本期债券符合国家和省关于申报 2025 年新增专项债券项目的基本要求，募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，用于张店区电气自动化智慧工厂园区基础设施建设项目，本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本次申请的专项债券资金和政府统筹安排资金不会引起不良效应及风险，不会导致其他领域、市场主体投入的减少、产出和效益的损失。本项目具有较强的偿债能力，筹资风险可控。本项目的偿债计划和偿债保障措施满足项目收益与融资平衡的要求。

本债券的风险因素主要有：（1）利率波动风险。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。（2）流动性风

险。债券市场资金的供需状况和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。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（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 75,502.91 万元，融资本息合计为 62,427.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.21 倍，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券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。