

日照市岚山区循环经济产业园项目实施方案

项目单位：日照市海洲湾能源科技有限公司



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6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

岚山区循环经济产业园项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：日照市海洲湾能源科技有限公司

项目单位简介：日照市海洲湾能源科技有限公司，统一社会信用代码为91371103MAE2URGC1G，注册地址为山东省日照岚山区安东卫街道日照市金属表面处理中心生态产业园内办公楼213，经营范围包括许可项目：一般项目：新兴能源技术研发；土地使用权租赁；土地整治服务；物业管理；商业综合体管理服务；工程管理服务；非居住房地产租赁；住房租赁；停车场服务；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；石油制品销售（不含危险化学品）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（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

2025年1月，山东博川项目管理有限公司对该项目出具了《岚山区循环经济产业园项目可行性研究报告》。

2025年1月，岚山区循环经济产业园项目在山东省投资项目在线审批监督平台取得了项目代码为2501-371103-04-01-815037的《山东省建设项目备案证明》。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设内容主要包括钢结构标准化厂房8栋，研发楼1栋，配套建设门卫、停车场、消防设施、变配电室、绿化等公共设施。建成后用于出租，不涉及生产，不购置设备。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 4 月至 2027 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《山东省建筑、安装、市政、园林绿化工程消耗量定额》（2016 版）（鲁建标字〔2016〕39 号）；
- 2、《山东省建筑、安装、市政工程概算定额》（2018 版）（鲁建标字〔2018〕29 号）；
- 3、《关于调整建设工程定额人工单价及各专业定额价目表的通知》（鲁建标字〔2020〕24 号）；
- 4、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 5、现行投资估算的有关规定；
- 6、根据各专业提供的可行性研究估算条件。

（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 30,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,700.00 万元，后续拟发行专项债券 22,300.00 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	30,000.00	100.00%	
一、资本金	6,000.00	20.00%	
（一）自有资金	6,000.00	20.00%	
（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）	24,000.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,700.00	5.67%	
（三）后续拟发行专项债券	22,300.00	74.33%	
（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
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	141,410.68	-	-	2,074.05	3,357.98
经营活动支出	B	4,489.36	-	-	90.35	129.42
支付的各项税费	C	43,381.00	-	-	429.34	896.88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	93,540.33	-	-	1,554.36	2,331.69
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	28,116.75	2,961.75	8,235.00	16,920.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-28,116.75	-2,961.75	-8,235.00	-16,920.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金（自有资金）	H	6,000.00	1,200.00	1,800.00	3,000.00	-
专项债券	I	24,000.00	10,000.00	14,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	24,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-				
支付债券利息	M	32,400.00	38.25	765.00	1,080.00	1,080.00
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	-26,400.00	11,161.75	15,035.00	1,920.00	-1,080.00
四、期初现金	P		-	8,200.00	15,000.00	1,554.36
期内现金变动	Q=D+G+O	39,023.58	8,200.00	6,800.00	-13,445.64	1,251.69
五、期末现金	R=P+Q	39,023.58	8,200.00	15,000.00	1,554.36	2,806.04

(续上表)

项目/年度	2029 年	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	3,753.88	4,126.73	4,126.73	4,126.73	4,322.47	4,322.47	4,322.47
经营活动支出	134.38	138.11	138.11	138.11	143.76	143.76	143.76
支付的各项税费	1,053.83	1,202.40	1,202.40	1,202.40	1,279.41	1,279.41	1,279.41
经营活动现金净流量	2,565.67	2,786.22	2,786.22	2,786.22	2,899.30	2,899.30	2,899.30
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	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00
四、期初现金	2,806.04	4,291.72	5,997.94	7,704.16	9,410.38	11,229.68	13,048.98
期内现金变动	1,485.67	1,706.22	1,706.22	1,706.22	1,819.30	1,819.30	1,819.30
五、期末现金	4,291.72	5,997.94	7,704.16	9,410.38	11,229.68	13,048.98	14,868.28

(续上表)

项目/年度	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	4,528.00	4,528.00	4,528.00	4,743.80	4,743.80	4,743.80
经营活动支出	145.81	145.81	149.69	151.85	151.85	151.85
支付的各项税费	1,361.30	1,361.30	1,360.27	1,446.26	1,446.26	1,446.26
经营活动现金净流量	3,020.88	3,020.88	3,018.03	3,145.69	3,145.69	3,145.69
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	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00
四、期初现金	14,868.28	16,809.16	18,750.04	20,688.08	22,753.77	24,819.46
期内现金变动	1,940.88	1,940.88	1,938.03	2,065.69	2,065.69	2,065.69
五、期末现金	16,809.16	18,750.04	20,688.08	22,753.77	24,819.46	26,885.15

(续上表)

项目/年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	4,970.40	4,970.40	4,970.40	5,208.33	5,208.33	5,208.33	5,458.15
经营活动支出	154.12	158.19	158.19	160.57	160.57	160.57	167.34
支付的各项税费	1,536.55	1,535.47	1,535.47	1,630.27	1,630.27	1,630.27	1,728.68
经营活动现金净流量	3,279.73	3,276.74	3,276.74	3,417.49	3,417.49	3,417.49	3,562.13
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	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00
四、期初现金	26,885.15	29,084.89	31,281.63	33,478.37	35,815.86	38,153.35	40,490.84
期内现金变动	2,199.73	2,196.74	2,196.74	2,337.49	2,337.49	2,337.49	2,482.13
五、期末现金	29,084.89	31,281.63	33,478.37	35,815.86	38,153.35	40,490.84	42,972.96

(续上表)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	5,458.15	5,458.15	5,720.46	5,720.46	5,720.46	5,995.89	5,995.89	2,997.95
经营活动支出	167.34	167.34	169.97	169.97	174.46	177.21	177.21	69.69
支付的各项税费	1,728.68	1,728.68	1,833.20	1,833.20	1,832.01	1,941.75	1,967.56	1,041.81
经营活动现金净流量	3,562.13	3,562.13	3,717.30	3,717.30	3,714.00	3,876.93	3,851.12	1,886.45
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	-	-	-	-	-	-	10,000.00	14,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,041.75	315.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-1,080.00	-11,041.75	-14,315.00
四、期初现金	42,972.96	45,455.09	47,937.22	50,574.52	53,211.82	55,845.82	58,642.75	51,452.13
期内现金变动	2,482.13	2,482.13	2,637.30	2,637.30	2,634.00	2,796.93	-7,190.63	-12,428.55
五、期末现金	45,455.09	47,937.22	50,574.52	53,211.82	55,845.82	58,642.75	51,452.13	39,023.58

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目拟发行专项债券 24,000.00 万元，其中：本次拟发行专项债券 1,700.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，后续拟发行专项债券 22,300.00 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	-	10,000.00	-	10,000.00	4.50%	38.25	38.25
2026	10,000.00	14,000.00	-	24,000.00	4.50%	765.00	765.00
2027	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2028	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2029	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2030	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2031	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2032	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2033	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2034	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2035	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2036	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2037	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2038	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2039	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2040	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2041	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2042	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2043	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2044	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2045	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2046	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2047	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2048	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00

2049	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2050	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2051	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2052	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2053	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2054	24,000.00	-	-	24,000.00	4.50%	1,080.00	1,080.00
2055	24,000.00	-	10,000.00	14,000.00	4.50%	1,041.75	11,041.75
2056	14,000.00	-	14,000.00	-	4.50%	315.00	14,315.00
合计		24,000.00	24,000.00			32,400.00	56,400.00

（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 93,540.33 万元，融资本息合计 56,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.66。

四、专项债券使用与项目流入缴库安排

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流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

根据工程特性、建设征地情况、区域社会经济构成和总体发展水平等综合分析，项目建设相关风险影响主要因素有群众支持问题、受损补偿问题、工程建设对地区生态环境影响问题、工程建设与当地基础设施建设协调问题和其他不可预见性问题等。综合归为如下 8 类风险：政策规划和审批程序、征地拆迁及补偿方案、技术和经济方案、生态环境影响、项目建设管理、经济社会影响、社会治安与安

全卫生、媒体舆情等风险。

（二）与项目收益相关的风险

1.运营资金风险

项目拟由政府出资建设。项目投资较大，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。

2.运营环境风险

项目建成后的运营管理存在一定的风险，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

岚山区循环经济产业园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能源科技有限公司，本次拟申请专项债券 0.17 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1.1 项目的建设符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，该项目属于鼓励类第“四十二、环境保护与资源节约综合利用”中“8. 废弃物循环利用：废钢铁、废有色金属、废纸、废橡胶、废玻璃、废塑料等城市典型废弃物循环利用”类，属于鼓励类建设项目，符合国家产业政策和发展规划。

1.2 项目的建设符合产业主管部门发展要求

近年来，国家相关部门制定的循环经济相关政策。“《关于加快构建废弃物循环利用体系的意见》”、“《山东省加快构建废弃物循环利用体系实施方案》”等相关政策、措施的出台，提高废弃物回收利用率和资源再生水平，推动产业集聚化发展。

2024 年 7 月 31 日，《中共中央国务院关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，提出：大力发展循环经济。深入推进循环经济助力降碳行动，推广资源循环型生产模式，大力发展资源循环利用产业，推动再制造产业高质量发展，提高再生材料和产品质量，扩大对原生资源的替代规模。推进生活垃圾分类，提升资源化利用率。健全废弃物循环利用体系，强化废弃物分类处置和回收能力，提升再生利用规模化、规范化、精细化水平。到 2030 年，大宗固体废弃物年利用量达到 45 亿吨左右，主要资源产出率比 2020 年提高 45%左右。

本项目建设岚山区循环经济产业园项目，提高资源利用率，减少对原生资源的依赖，保障资源可持续供应，推动全社会形成绿色发展，符合《中共中央国务院关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》要求。

1.3 项目建设符合地方国民经济和社会发展规划要求

《日照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》（日政发〔2021〕7 号）提出：“大力发展绿色生产方式。实施新一轮“四减四增”行动，提高钢铁、化工、电力、建材、浆纸等重点行业绿色发展水平，推进循环经济、清洁生产和生态园区建设大力发展绿色金融，构建绿色技术创新体系。坚决贯彻碳达峰、碳中和部署，制定碳达峰行动方案，促进碳排放强度降低。”

《日照市岚山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》（岚政发〔2021〕5 号）提出：“推进绿色产业和循环经济发展。构建绿色产业低碳生产和消费方式，优化清洁低碳、安全高效的能源体系，逐步降低煤炭等化石能源的消费，实现产业转型升级和高质量发展。大力发展循环经济、倡导资源循环利用，推进大宗工业固废、冶炼和化工废渣、共伴生矿和尾矿的综合利用，加大战略性稀贵金属资源回收力度，推进垃圾处理热电项目。推进循环经济和资源集约利用，加强生活垃圾管理工作，逐步实施生活垃圾分类，加快分类设施建设、完善配套支持政策，推动群众习惯养成。”

本项目完善园区基础设施配套建设，加强载体硬件建设，为园区产业发展提供更好的硬件服务，符合岚山区“十四五发展规划”要求。

综上所述，项目实施是必要的，也是可行的。

2、项目实施的公益性

本项目建成实施后，通过产业园建设促进优势资源和资金向园区集中，引导国内外优势资金、技术和人才向园区集聚，推动产业关联度的企业进入园区。实现产业、企业集群发展，有力促进工业发展的集约化、规模化、产业化，体现高效服务，有利于人才、市场、资金等要素的聚集，有利于产业与城镇建设、土地利用、生态环保等方面的持续发展。

3、项目实施的收益性

本项目结合日照市类似的建设项目，主要经济流入来源为租赁费、物业管理服务费、厂房数字化改造费、企业融资费实现收益。项目有明确的现金流入来源，通过数据测算分析，该项目经济效益可行。

4、项目投资合规性

2025 年 1 月，山东博川项目管理有限公司对该项目出具了《岚山区循环经济产业园项目可行性研究报告》。

2025 年 1 月，岚山区循环经济产业园项目在山东省投资项目在线审批监督平台取得了项目代码为 2501-371103-04-01-815037 的《山东省建设项目备案证明》。

5、项目成熟度

本项目符合国家相关的产业政策，符合相关的政策要求，有助于当地经济的更好更快发展。项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行方案设计。

6、项目资金来源和到位可行性

项目投入至少 20%的资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。同时发行政府专项债券向社会筹资等其他融资方式保证项目投资合规。本项目总投资 30,000.00 万元，项目资金来源计划采用项目单位自有资本金投入 6,000.00 万元（占总投资比例 20.00%），专项债券资金 24,000.00 万元（占总投资比例 80.00%）。资金到位可行。项目结合实际情况，本项目业主单位根据国家有关规定确定项目资金来源，合理合法。

7、项目流入、成本、收益预测合理性

本项目流入、成本、收益各项指标均参考当地市场及已获批项目经验综合考量，具有合理本项目流入、成本、收益各项指标均参考当地市场及已获批项目经验综合考量，具有合理性。

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，允许地方投向医院等设施项目。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

在项目建成后，项目流入稳定，对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

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。本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 93,540.33 万元，融资本息合计 56,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.66，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。