

邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目 实施方案

项目单位：邹平铝园科技发展集团有限公司

主管部门：邹平市财政局

财政部门：邹平市财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目

（二）立项单位

项目立项主体邹平铝园科技发展集团有限公司是一家从事新材料技术研发，有色金属压延加工，合金材料销售等业务的公司，成立于 2018 年 12 月 11 日，公司坐落在山东省邹平市长山镇魏桥铝深加工产业园；信用代码/税号为 91371626MA3NRHJ838，法人是房军，注册资本为 100000 万，企业的经营范围为：一般项目：新材料技术研发；有色金属压延加工；高性能有色金属及合金材料销售；有色金属合金销售；新兴能源技术研发；纸制品制造；纸制品销售；园区管理服务；企业管理；物业管理；物业服务评估；会议及展览服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；住房租赁；机械设备租赁；园林绿化工程施工；金属材料制造；金属材料销售；建筑材料销售；五金产品批发；五金产品零售；日用百货销售；办公用品销售；汽车零配件批发；汽车销售；新能源汽车整车销售；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；非居住房地产租赁；煤炭及制品销售；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源销售；再生资源加工；生产性废旧金属回收；金属矿

石销售；合成材料销售；非金属矿及制品销售；石墨烯材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；橡胶制品销售；货物进出口；技术进出口。（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：供暖服务；燃气经营；供电业务；热力生产和供应；房地产开发经营；自来水生产与供应；建设工程施工；住宅室内装饰装修。（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

2023 年 12 月，北京五州工程咨询服务有限公司对该项目出具了《邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目可行性研究报告》；2023 年 12 月 15 日，邹平市行政审批服务局出具《邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目项目核准的批复》（邹审批核准（2023）49 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总占地面积 600 亩，建筑面积 35 万平方米，主要建设单层标准化厂房 30 万平方米，新建多层标准厂房 5 万平方米；配套建设道路、管网等相关基础设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2026 年 10 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、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》；

（2）现行投资估算有关规定、办法及各专业提供的设计数据；

（3）当地及建设单位类似工程造价；

（4）同类工程的结算资料；

（5）《投资项目可行性研究指南》；

（6）项目建设单位关于编制该项目申请报告的委托书；

（7）建设单位提供的有关本项目的其他基础资料；

（8）其他有关规章及标准；

（9）设备及安装工程；

（10）项目承办单位提供的基础资料

（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 80,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 45,000.00 万元，本次拟发行专项债券 10,000.00 万元，后

续拟发行专项债券 25,000.00 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	80,000.00	100.00%	
一、资本金	45,000.00	56.25%	
（一）自有资金	45,000.00	56.25%	
（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）	35,000.00	43.75%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	12.50%	
（三）后续拟发行专项债券	25,000.00	31.25%	
（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 项目资金平衡测算表（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	300,893.19	-	1,352.85	8,117.10	10,225.38	10,225.38
经营活动支出	B	61,996.32	-	281.31	1,687.86	2,019.38	2,024.86
支付的各项税费	C	74,136.51	-	237.70	1,711.43	2,429.56	2,428.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	164,760.37	-	833.84	4,717.81	5,776.43	5,772.32
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	78,267.50	31,307.00	46,960.50	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-78,267.50	-31,307.00	-46,960.50	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	45,000.00	27,000.00	18,000.00	-	-	-
专项债券	I	35,000.00	10,000.00	25,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	35,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	44,100.00	210.00	945.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
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	900.00	36,790.00	42,055.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00
四、期初现金	P		-	5,483.00	1,411.34	4,659.14	8,965.58
期内现金变动	Q=D+G+O	87,392.87	5,483.00	-4,071.66	3,247.81	4,306.43	4,302.32
五、期末现金	R=P+Q	87,392.87	5,483.00	1,411.34	4,659.14	8,965.58	13,267.90

续

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	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38
经营活动支出	B	2,030.45	2,036.16	2,041.96	2,047.90	2,053.95	2,060.12
支付的各项税费	C	2,426.80	2,425.37	2,423.92	2,422.43	2,420.92	2,419.38
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,768.13	5,763.85	5,759.50	5,755.04	5,750.50	5,745.87
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
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	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00
四、期初现金	P	13,267.90	17,566.03	21,859.88	26,149.38	30,434.42	34,714.92
期内现金变动	Q=D+G+O	4,298.13	4,293.85	4,289.50	4,285.04	4,280.50	4,275.87
五、期末现金	R=P+Q	17,566.03	21,859.88	26,149.38	30,434.42	34,714.92	38,990.80

续

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	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38
经营活动支出	B	2,066.42	2,067.36	2,073.92	2,080.60	2,087.40	2,094.36
支付的各项税费	C	2,417.81	2,430.50	2,428.87	2,427.20	2,425.49	2,423.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,741.16	5,727.51	5,722.59	5,717.59	5,712.48	5,707.26
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	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
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	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00
四、期初现金	P	38,990.80	43,261.95	47,519.46	51,772.06	56,019.64	60,262.12
期内现金变动	Q=D+G+O	4,271.16	4,257.51	4,252.59	4,247.59	4,242.48	4,237.26
五、期末现金	R=P+Q	43,261.95	47,519.46	51,772.06	56,019.64	60,262.12	64,499.39

续

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	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38
经营活动支出	B	2,101.44	2,108.68	2,116.05	2,123.57	2,131.25	2,139.07
支付的各项税费	C	2,421.99	2,420.18	2,418.33	2,416.45	2,414.53	2,750.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,701.95	5,696.52	5,691.00	5,685.35	5,679.59	5,336.23
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	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
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	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00
四、期初现金	P	64,499.39	68,731.34	72,957.86	77,178.86	81,394.21	85,603.80
期内现金变动	Q=D+G+O	4,231.95	4,226.52	4,221.00	4,215.35	4,209.59	3,866.23
五、期末现金	R=P+Q	68,731.34	72,957.86	77,178.86	81,394.21	85,603.80	89,470.03

续

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	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38	10,225.38
经营活动支出	B	2,147.06	2,155.20	2,163.50	2,171.97	2,180.62	2,189.43
支付的各项税费	C	2,748.08	2,746.05	2,743.97	2,741.85	2,739.69	2,737.49
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,330.24	5,324.13	5,317.91	5,311.55	5,305.07	5,298.46
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	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00	1,470.00
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	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00	-1,470.00
四、期初现金	P	89,470.03	93,330.27	97,184.41	101,032.31	104,873.86	108,708.93
期内现金变动	Q=D+G+O	3,860.24	3,854.13	3,847.91	3,841.55	3,835.07	3,828.46
五、期末现金	R=P+Q	93,330.27	97,184.41	101,032.31	104,873.86	108,708.93	112,537.39

续

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	10,225.38	10,225.38	5,112.69
经营活动支出	B	2,198.42	2,207.59	1,108.47
支付的各项税费	C	2,735.24	2,785.45	1,417.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,291.72	5,232.34	2,586.41
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	-	10,000.00	25,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	1,470.00	1,260.00	525.00
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	-1,470.00	-11,260.00	-25,525.00
四、期初现金	P	112,537.39	116,359.11	110,331.45
期内现金变动	Q=D+G+O	3,821.72	-6,027.66	-22,938.59
五、期末现金	R=P+Q	116,359.11	110,331.45	87,392.87

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行金额 25,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；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	4.20%	210.00	210.00
2026	10,000.00	25,000.00		35,000.00	4.20%	945.00	945.00
2027	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2028	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2029	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2030	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2031	35,000.00		-	35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2032	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2033	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2034	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2035	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2036	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2037	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2038	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2039	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2040	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2041	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2042	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2043	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00

2044	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2045	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2046	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2047	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2048	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2049	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2050	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2051	35,000.00			35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2052	35,000.00		-	35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2053	35,000.00		-	35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2054	35,000.00		-	35,000.00	4.20%	1,470.00	1,470.00
2055	35,000.00		10,000.00	25,000.00	4.20%	1,260.00	11,260.00
2056	25,000.00		25,000.00	-	4.20%	525.00	25,525.00
合计		35,000.00	35,000.00			44,100.00	79,100.00

（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 164,760.37 万元，融资本息合计 79,100.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.08。

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

本工程涉及面广，工程跨区域多，对地区的发展具有较大影响。因此，本项目的实施是否与当地经济社会发展的中长期规划相符合，是否与城市发展总体规划、土地利用总体规划之间相衔接、是否与当地的产业政策保持一致等是本项目需要重点考虑的因素。通过调查分析发现，工程符合相关规划。分析认为，该因素不存在风险内容。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目主管部门为邹平市财政局，实施单位为邹平铝园科技发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 10,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

1）本项目属于国家鼓励类项目

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》第一类鼓励类第四十二款其他服务业中第五条：开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务。本项目属于国家鼓励类项目。

2）本项目包括在《国民经济行业分类》中

本项目根据《国民经济行业分类》（2019 修改版）本项目属于 E48 土木工程建筑业中的 4890 其他土木工程建筑。

3）项目建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的要求

《中华人民共和国国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》“第四十三章推进资源节约集约利用”中提到：“树立节约集约循环利用的资源观，推动资源利用方式根本转变，加强全过程节约管理，大幅提高资源利用综合效益。其中该章“第三节强化土地节约集约利用”中提出：“严控新增建设用地，有效管控新城新区和开发区无序扩张。有序推进城镇低效用地再开发和低丘缓坡土地开发利用，推进

建设用地多功能开发、地上地下立体综合开发利用，促进空置楼宇、厂房等存量资源再利用。严控农村集体建设用地规模，探索建立收储制度，盘活农村闲置建设用地。开展建设用地节约集约利用调查评价。单位国内生产总值建设用地使用面积下降 20%”。

因此本项目符合《中华人民共和国国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的要求。

4) 项目建设符合山东省新旧动能转化要求

省十一次党代会以来，山东省委以宽广的视野和战略眼光，把山东发展放在全国大局中审视谋划，以高度的政治敏锐性和对山东高度负责的使命感，把加快新旧动能转换作为统领经济发展的重大工程。党的十九大作出了中国特色社会主义进入新时代的重要论断，明确指出我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，进一步为山东加快实施新旧动能转换重大工程指明了方向。新技术、新产业、新业态、新模式+知识、技术、信息、数据的发展带动产业智慧化、智慧产业化、跨界融合化、品牌高端化，也是邹平市未来发展需要考虑的四新、四化。

5) 符合园区开发建设的布局要求，是实现资源配置的有效途径

联合国贸易与发展大会 2005 年《国际投资报告》指出，

跨国公司的投资已经从低成本的区转向产业集群的区位,那些没有新的产业组织而仅有廉价生产要素的城市正面临新的危机。因此,规划工业集中区、建立中小企业标准化生产厂房,集中安排工业项目,符合工业布局规律和工业企业在城镇(园区)聚集的规律,同时也符合当前产业发展和转移的趋势。

6) 符合有色金属产业调整和振兴规划

国家明确提出了要建设资源节约型和创新型国家。根据有色工业多年发展的经验,建立“上下游一体化”生产体系,一方面可在生产过程中能够节约能源和生产成本,提高企业的竞争能力,另一方面可减少流通环节和企业对外的依赖程度,增强企业的抗风险能力。

2009年2月25日国务院常务会议,审议并原则通过有色金属产业调整振兴规划。会议认为,“我国有色金属产业存在的深层次矛盾仍很突出”、“产业布局亟待调整,产业集约化程度低,资源保障程度不高,自主创新能力不强”,“推进有色金属产业调整和振兴,要以控制总量、淘汰落后、技术改造、企业重组为重点,推动产业结构调整和优化升级”,“力争在关键工艺技术、节能减排技术,以及高端产品研发、生产和应用技术等方面取得突破,推动产业技术进步,提高产品质量,优化品种结构”。

集中建设标准厂房,走的是集中开发的规模经营之路,从

供水、供电、供气、提供社会大生产的服务，到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等，都可以在园区内得到较好的解决，充分实现资源共享，走集约化经营之路，一方面方便了企业运作，降低了企业的创业成本，同时使社会资源得到优化配置，大大提高了资源的产出效率。

7) 符合《邹平市新旧动能转换重大工程实施规划》(邹政发[2018]11号)

规划提出：省、市新旧动能转换重大工程的实施，对处于转型关键时期的邹平是一次重大机遇。邹平将立足产业基础，强优势、补短板、挖潜力，大力推动铝业、纺织服装、食品新能源高端、装备制造、钢铁冶炼五大主导产业高端提升，认真抓好“公改铁”、全域旅游、商贸提升等服务业重点工作，深入挖掘土地流转、高效农业、“新六产”等农业发展潜力，用改革的思路、创新的办法、开放的眼光、法治的思维去解决土地、金融、环保等突出问题，进一步拓展发展空间、激发发展活力、增强发展后劲，加快构建更高质量的现代化经济体系。

建立标准化厂房，符合工业的布局规律，实现邹平市产业发展和扩大的趋势，同时也是实现资源配置的有效途径。产业在地理上的集群，能够对产业的发展产生广泛而积极的影响，并进而形成整个地区的竞争优势。

建设本项目可以集约利用土地。在当前土地供求矛盾十分突出的情况下，如何提高土地利用率是迫切需要解决的现实矛盾，而拟建项目的标准厂房建设可以巩固上阶段土地市场治理成果、保护耕地、节约用地和提高土地利用效率，优化区域可用土地资源配置，又可以集中利用公用设施，从而达到节约用地的目的，这对于当地工业经济的可持续发展也具有积极的作用。

在当前土地资源日益紧缺，宏观调控继续加强，“产业园区经济”、“土地招商”等传统发展模式面临巨大挑战的情况下，加快工业标准厂房建设，不仅可以有效吸引外资，整合当地资源，更是缓解当前土地供需矛盾的最有效的手段。标准厂房经济作为“产业园区经济”的延续，是今后经济发展的必然趋势，必将成为新的经济增长极。目前依托现有工业基础，加快高标准厂房建设，对全面扩大开放，节约土地，提高产业研发水平，并进而带动新能源产业快速发展具有重要意义。

建立标准化厂房产业园，构筑平台，能增强招商引资的竞争力，强力推进项目引进工作，促进经济发展。

因此，本项目建设是必要的。

2、项目实施的公益性

邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目的建设，有利于当地经济发展，处理好长远与眼前、全局与局部的关系，

促进生态效益、经济效益和社会效益的协调统一，是推动经济发展的一个重要力量，能够被人们积极接纳。

本项目的投资建设可以增进地方政府的财政税收，加强了相关产业的配套，增加当地的劳动力就业，带动相关产业的发展，从而也可以拉动了当地的 GDP 的增长，因此，投资本项目社会效益显著。

3、项目实施的收益性

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、稳定的现金流入作为还本付息的资金来源。

4、项目建设投资合规性

2023 年 12 月 15 日，邹平市行政审批服务局出具《邹平市铝深加工产业园再生铝园区基础设施项目项目核准的批复》（邹审批核准（2023）49 号）。该项目已按要求取得邹平市行政审批服务局的批复，相关内部决策流程完备

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备，项目已完成立项。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 80000 万元，其中资本金为 45000 万元，占总投资的 56.25%，申请地方政府专项债 35000 万元，占总投资的 43.75%。

7、预期现金流入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入来源主要包括厂房租赁和物业费等实现现金流入等，现金流入、成本测算合理可行，符合当前我市经济社会的发展状况。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次申请债券资金 10,000.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目未来数据的合理预测在专项债券发行期限内产生的可用于还付本息金额的净现金流入能够覆盖债券本息金额，用于还本付息资金的充足性能够得到保障。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

（1）工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

（2）资金风险

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

（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；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

（4）社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

风险防范对策：

从上述分析中可以看出资金风险是项目存在的风险。为了合理有效地做到事前控制，使各项风险发生的概率和后果降到最低点，建议做好以下防范对策：

（1）建设单位应根据项目投资进度，保证各阶段的资金及时到位，以保证项目按计划完成，使预测的各项财务指标实现；

（2）项目前期应认真做好招标工作，选择好设计单位和设备材料供货商，项目建设过程中，确保资金及时到位，合理安排资金的使用计划，做好投资控制。

10、绩效目标合理性

按照《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号）的相关规定，本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（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164,760.37万元，融资本息合计为77,315.00万元，本息覆盖倍数为2.08，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。