

烟台市莱阳市瑞宝特台湾绿色低碳新材料产业园 项目实施方案

项目单位：山东省瑞宝特园区投资集团有限公司

主管部门：山东省莱阳经济开发区管理委员会

财政部门：莱阳财政局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

瑞宝特台湾绿色低碳新材料产业园

（二）立项单位

山东省瑞宝特园区投资集团有限公司，成立于 2017 年 07 月 25 日，注册资本：壹亿元整，统一社会信用代码：91370682MA3F9YE4XL，注册地位于山东省烟台市莱阳市龙门西路 228 号。经营范围包括许可项目：建设工程施工；建设工程设计；道路货物运输（不含危险货物）；建设工程监理；测绘服务；非煤矿山矿产资源开采；河道采砂；天然水收集与分配；污水处理及其再生利用。（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）一般项目：工程造价咨询业务；资产评估；土地整治服务；园区管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；房屋拆迁服务；广告制作；国内贸易代理；贸易经纪；寄卖服务；销售代理；集贸市场管理服务；以自有资金从事投资活动；非融资担保服务；土地调查评估服务；招投标代理服务；工程管理服务；停车场服务；装卸搬运；土石方工程施工；城乡市容管理；国内货物运输代理；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑材料销售；蔬菜种植；中草药种植；中草药收购；水果种植；食用农产品初加工；初级农产品收购；食

用农产品零售；食用农产品批发；水资源管理。（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5月16日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为2205-370682-04-01-816637。

2023年10月18日，莱阳市自然资源和规划局出具《中华人民共和国不动产权证书》（鲁（2023）莱阳市不动产权第0014268号）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于莱阳经济开发区长江路东、峨眉路南，新建标准化车间、仓库、综合楼、研发中心、环境智慧管控中心，总建筑面积13万平方米，其中，环境智慧管控中心购置先进污染物检测预警设备等66台（套），研发中心购置计量、试验、分析等高端设备仪器320台（套），配套建设基础设施综合管廊，管廊总长7千米。项目建成后，可同时容纳3-4家绿色低碳新材料生产企业入驻，年综合能源消费量369.13吨标准煤（当量值），924.43吨标准煤（等价值），其中电力消费量300万千瓦时。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2024年3月至2027年5月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发展改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评级方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程消耗量定额》（2016版）；
- 3、《山东省安装工程消耗量定额》（2016版）；
- 4、《瑞宝特台湾绿色低碳新材料产业园可行性研究报告》。

（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 150,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 75,000.00 万元，本期拟发行专项债券 24,100.00 万元，后续拟发行专项债券 50,900.00 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	150,000.00		
一、资本金	75,000.00	50.00%	
（一）自有资金	75,000.00		
（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）	75,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	24,100.00		
（三）后续拟发行专项债券	50,900.00		
（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 年建设期	2025 年建设期	2026 年建设期	2027 年建设期	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	288,196.56				3,773.35	6,921.76	7,374.92
经营活动支出	B	53,914.90				823.81	1,416.77	1,421.30
支付的各项税费	C	28,859.14				160.59	297.33	319.36
经营活动现金净流量	D=A-B-C	205,422.52				2,788.95	5,207.66	5,634.26
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	147,458.33	15,000.00	45,000.00	48,500.00	38,958.33		
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F	-147,458.33	-15,000.00	-45,000.00	-48,500.00	-38,958.33		
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	75,000.00	15,000.00	20,000.00	25,000.00	15,000.00		
专项债券	I	75,000.00		25,000.00	25,000.00	25,000.00		
银行借款	J							
偿还债券本金	K	75,000.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	90,000.00			1,500.00	2,500.00	3,000.00	3,000.00
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	-15,000.00	15,000.00	45,000.00	48,500.00	37,500.00	-3,000.00	-3,000.00
四、期初现金	P						1,330.62	3,538.28
期内现金变动	Q=D+G+O	42,964.19				1,330.62	2,207.66	2,634.26
五、期末现金	R=P+Q	42,964.19				1,330.62	3,538.28	6,172.54

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	7,978.84	7,978.84	7,978.84	8,377.78	8,377.78	8,377.78	8,796.67	8,796.67	8,796.67
经营活动支出	1,492.54	1,492.54	1,492.54	1,564.98	1,564.98	1,564.98	1,641.05	1,641.05	1,641.05
支付的各项税费	358.46	358.46	358.46	376.38	376.38	376.38	395.20	395.20	395.20
经营活动现金净流量	6,127.85	6,127.85	6,127.85	6,436.42	6,436.42	6,436.42	6,760.42	6,760.42	6,760.42
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	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00
四、期初现金	6,172.54	9,300.38	12,428.23	15,556.07	18,992.49	22,428.91	25,865.33	29,625.76	33,386.18
期内现金变动	3,127.85	3,127.85	3,127.85	3,436.42	3,436.42	3,436.42	3,760.42	3,760.42	3,760.42
五、期末现金	9,300.38	12,428.23	15,556.07	18,992.49	22,428.91	25,865.33	29,625.76	33,386.18	37,146.60

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	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	9,236.51	9,236.51	9,236.51	9,698.33	9,698.33	9,698.33	10,183.25	10,183.25	10,183.25	10,692.41
经营活动支出	1,720.92	1,720.92	1,720.92	1,804.78	1,804.78	1,804.78	1,892.84	1,892.84	1,892.84	1,985.30
支付的各项税费	414.96	414.96	414.96	435.71	724.91	1,395.61	1,465.39	1,465.39	1,465.39	1,538.66
经营活动现金净流量	7,100.63	7,100.63	7,100.63	7,457.84	7,168.63	6,497.94	6,825.02	6,825.02	6,825.02	7,168.46
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	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00
支付银行借款利息										
融资活动现金净流量	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00
四、期初现金	37,146.60	41,247.23	45,347.86	49,448.48	53,906.32	58,074.96	61,572.90	65,397.92	69,222.95	73,047.97
期内现金变动	4,100.63	4,100.63	4,100.63	4,457.84	4,168.63	3,497.94	3,825.02	3,825.02	3,825.02	4,168.46
五、期末现金	41,247.23	45,347.86	49,448.48	53,906.32	58,074.96	61,572.90	65,397.92	69,222.95	73,047.97	77,216.42

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	10,692.41	10,692.41	11,227.03	11,227.03	11,227.03	11,788.38	11,788.38	11,788.38	6,188.90
经营活动支出	1,985.30	1,985.30	2,082.38	2,082.38	2,082.38	2,184.32	2,184.32	2,184.32	1,145.68
支付的各项税费	1,538.66	1,538.66	1,615.59	1,615.59	1,615.59	1,734.19	1,832.18	2,207.18	1,258.20
经营活动现金净流量	7,168.46	7,168.46	7,529.06	7,529.06	7,529.06	7,869.88	7,771.88	7,396.88	3,785.03
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							25,000.00	25,000.00	25,000.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	1,500.00	500.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-3,000.00	-28,000.00	-26,500.00	-25,500.00
四、期初现金	77,216.42	81,384.88	85,553.33	90,082.39	94,611.46	99,140.52	104,010.39	83,782.28	64,679.16
期内现金变动	4,168.46	4,168.46	4,529.06	4,529.06	4,529.06	4,869.88	-20,228.12	-19,103.12	-21,714.97
五、期末现金	81,384.88	85,553.33	90,082.39	94,611.46	99,140.52	104,010.39	83,782.28	64,679.16	42,964.19

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 24,100.00 万元，2025 年后续拟发行专项债券 900.00 万元，2026 年拟发行专项债券 25,000.00 万元，2027 年拟发行专项债券 25,000.00 万元。假设债券期限均为 30 年，债券利率均为 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 3-1 本项目本期拟发行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 年		24,100.00		24,100.00	4.00%		0.00
2026 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2027 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2028 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2029 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2030 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2031 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2032 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2033 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2034 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2035 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2036 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2037 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2038 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2039 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00

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
2040 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2041 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2042 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2043 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2044 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2045 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2046 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2047 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2048 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2049 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2050 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2051 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2052 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2053 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2054 年	24,100.00			24,100.00	4.00%	964.00	964.00
2055 年	24,100.00		24,100.00	0.00	4.00%	964.00	25,064.00
合计		24,100.00	24,100.00			28,920.00	53,020.00

表 3-2 本项目 2025 年后续拟发行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 年		900.00		900.00	4.00%		0.00
2026 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2027 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2028 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2029 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2030 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2031 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00

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
2032 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2033 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2034 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2035 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2036 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2037 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2038 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2039 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2040 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2041 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2042 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2043 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2044 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2045 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2046 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2047 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2048 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2049 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2050 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2051 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2052 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2053 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2054 年	900.00			900.00	4.00%	36.00	36.00
2055 年	900.00		900.00	0.00	4.00%	36.00	936.00
合计		900.00	900.00			1,080.00	1,980.00

表 3-3 本项目 2026 年拟发行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
2026 年		25,000.00		25,000.00	4.00%	500.00	500.00
2027 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2041 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2042 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2043 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2044 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2045 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2046 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2047 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2048 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2049 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2050 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2051 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2052 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2053 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00

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	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2055 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2056 年	25,000.00		25,000.00	0.00	4.00%	500.00	25,500.00
合计		25,000.00	25,000.00			30,000.00	55,000.00

表 3-4 本项目 2027 年拟发行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
2027 年		25,000.00		25,000.00	4.00%	500.00	500.00
2028 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2029 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2030 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2031 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2032 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2033 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2034 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2035 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2036 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2037 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2038 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2039 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2040 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2041 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2042 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2043 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2044 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2045 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2046 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00

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
2047 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2048 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2049 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2050 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2051 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2052 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2053 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2054 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2055 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2056 年	25,000.00			25,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
2057 年	25,000.00		25,000.00	0.00	4.00%	500.00	25,500.00
合计		25,000.00	25,000.00			30,000.00	55,000.00

（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 205,422.52 万元，融资本息合计 165,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

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

与项目建设相关的风险主要是工期拖延与工程事故风险。拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等。工程事故是在施工阶段施工不当或管理不善引起的，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等。

（二）与项目收益相关的风险

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。

1、收入变动风险

收入变动风险是指项目单位完成年度预测收入的不确定性带来的风险。预测的各项收入减少，影响项目单位年度收入规模，偿债能力减弱。

2、支出变动风险

支出变动风险是指项目单位年度实际支出的不确定性带来的风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

瑞宝特台湾绿色低碳新材料产业园项目，项目主管部门为

山东省莱阳经济开发区管理委员会,实施单位为山东省瑞宝特园区投资集团有限公司,本期拟申请专项债券 2.41 亿元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 项目能够促进新材料产业集聚发展,构建现代产业体系

项目依托现有产业基础,发挥产业集聚优势,提高产业综合竞争力和企业经济效益。本项目以新产业、新业态为导向,大力发展新材料等战略性新兴产业和高技术产业,不断优化产业结构。项目建设有利于集聚创新资源,壮大创新创业人才队伍,搭建人才创新发展平台,加快创新创业服务体系建设。

(2) 项目有利于完善新材料上下游产业链

本项目将有利于促进新材料产业链上下游协作配套,积极探索设计、制造等环节更紧密的合作模式。企业通过核心技术攻关、产品优先应用等合作方式培育高水平供应链,带动原材料、设备、关键软件等上下游配套企业协同发展,从而吸引项目、资金、人才、技术等新材料产业链上的高端要素往来集聚,在产业园区内构建相对完备的新材料产业链框架。

(3) 项目建设能够推动产业创新升级

本项目能够促进新材料产业园发展,吸引高端人才入驻,

实现创新要素的高浓度凝聚，以“小体量”释放“大能量”，带动莱阳市产业转型升级建设。

综上所述，项目建设是必要的、可行的。

2、项目实施的公益性

根据通知要求，专项债项目必须符合专项债券风险管理要求和发行条件，必须是经济社会效益比较明显，群众期盼、早晚要干的政府投资项目，必须是有一定收益的基础设施和公共服务项目，优先安排在建项目，优先安排纳入相关规划的国家重大战略任务项目，要按照项目建设和工期和年度建设任务合理提出资金需求。

项目建设能够促进新材料产业链上下游协作配套，积极探索设计、制造等环节更紧密的合作模式。大力发展新材料等战略性新兴产业和高技术产业，不断优化产业结构。项目建设有利于集聚创新资源，壮大创新创业人才队伍，搭建人才创新发展平台，加快创新创业服务体系建设。另外对调整经济结构，实现可持续发展战略有着重要而深远的意义。项目从属市政和产业园基础设施领域，是地方支付专项债券支持的领域。

3、项目实施的收益性

项目预期产生的现金流入主要来源于标准化厂房出租现金流入、创业孵化中心出租现金流入、物业费现金流入、广告费现金流入、停车场现金流入、充电桩现金流入。预期实现产

生的现金流入为 288,196.56 万元。

4、项目投资合规性

本项目总投资金额为 150,000.00 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，项目资本金 75,000.00 万元，占总投资的 50.00%，符合国家《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文）的要求。项目投资合规。

5、项目成熟度

2022 年 5 月 16 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码为 2205-370682-04-01-816637。

2023 年 10 月 18 日，莱阳市自然资源和规划局出具《中华人民共和国不动产权证书》（鲁（2023）莱阳市不动产权第 0014268 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目本期拟发行专项债券 24,100.00 万元，2025 年后续拟发行 900.00 万元，2026 年拟发行专项债券 25,000.00 万元，2027 年拟发行专项债券 25,000.00 万元，假设债券期限均为 30 年，债券利率均为 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。

经过论证，项目资金来源和到位方案可行。

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于标准化厂房出租现金流入、创业孵化中心出租现金流入、物业费现金流入、广告费现金流入、停车场现金流入、充电桩现金流入。营运成本主要包括外购燃料及动力费用、工资及福利费、修理费、其他费用及相关税费。

通过对项目收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运营收益为 205,422.52 万元。项目收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资金额为 150,000.00 万元，根据项目前期相关规划，拟定发债额度为 75,000.00 万元，占总投资的 50.00%，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求。债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 205,422.52 万元，融资本息合计为 165,000.00 万元，项目收益覆盖融资本息总额倍数达到 1.24 倍，项目偿债计划可行。

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在因收入价格下降和成本费用不确定影响项目运营现金流入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

10、绩效目标合理性

（1）项目建设进度目标：

项目建设期从 2024 年 3 月开始到 2027 年 5 月完工，完工后投入运营。

（2）项目功能目标：

一方面极大改善项目及居民用水质量，进一步提高了莱阳市城市品位，改善人民的生活质量，完善城市基础设施，完善城市功能，对构建和谐安宁社会具有重大意义；另一方面项目建设将形成平台化的一站式服务窗口，基于智慧服务平台，可以随时随地查询与供水相关的各种公共信息，同时还可通过无线终端预约相关服务，提高办事效率，进一步提升公司的服务能力和水平。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 205,422.52 万元，融资本息合计 165,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，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。