

泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目 实施方案

项目单位：泰安市远望能源投资有限公司

主管部门：泰安市人民政府国有资产监督管理委员会

财政部门：泰安市财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目。

（二）立项单位

1、项目立项主体名称：泰安市远望能源投资有限公司

2、企业类型：其他有限责任公司

3、法人代表：刘朋

4、注册资本：1505 万元

5、经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；工程管理服务；土地整治服务；规划设计管理；工程造价咨询业务；园林绿化工程施工。（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：非煤矿山矿产资源开采；建设工程施工；建设工程设计。（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 11 月 6 日，取得山东省建设项目备案证明（项目代码：2311-370923-04-01-227689）。

（四）项目规模与主要内容

项目总占地面积 100 亩，建设适合新材料行业通用要求的标准化厂房及公共服务设施 9.97 万平方米，配套建设道路及停车场 5.82 万平方米，给水管网 7.5 千米(DN100-DN300)，供电管网 15 千米，排水管网 6.5 千米(DN200-DN800)，供汽(热)管网 0.7 千米(DN80-DN300)。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 3 月至 2025 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1、估算依据及原则

(1) 国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》；

(2) 《山东省建筑工程概算定额》；

(3) 《山东省建设项目概算其他费用定额》；

(4) 《机电产品报价手册》、当地类似工程技术经济指标；

(5) 当地相关工程的有关资料；

(6) 目前有关设备、材料市场价格；

(7) 国家现行投资估算的有关规定；

(8) 建设单位提供的有关基础资料。

2、项目《可行性研究报告》

3、其他费计算依据

(1) 项目管理费，《基本建设项目建设成本管理规定》（财建〔2016〕504号）；

(2) 设计费，国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）；

(3) 监理费，国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价格〔2007〕670号）；

(4) 造价咨询费，《工程造价咨询服务收费管理暂行办法》〔建标造函〔2007〕8号〕；

(5) 竣工图编制费，参照国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）；

(6) 城市基础设施配套费，《泰安市城市基础设施配套费征收使用管理办法》；

(7) 环境影响评估费，国家计委、国家环境保护总局《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格〔2002〕125号）；

(8) 防雷检测、消防检测、空气检测、沉降监测等，参照类似项目计列；

(9) 其它相关费用参照一般工程实践。

4、估算范围

该项目投资估算是在对项目的建设规模、技术方案、工程方案及项目实施进度等进行研究并基本确定的基础上,估算项目投资总资金。

依据项目的建设内容,项目估算的内容包括:建安工程费、设备及工器具购置费、工程建设其他费用、基本预备费。

(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等其他融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 35,000.00 万元,项目单位自有资金 17,500.00 万元,2024 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,000.00 万元,2025 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,000.00 万元,本期拟发行地方政府专项债券 3,000.00 万元,2025 年后续拟发行地方政府专项债券 4,500.00 万元。

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	35,000.00	100.00%	
一、资本金	17,500.00	50.00%	
(一) 自有资金	17,500.00	50.00%	

(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）	17,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	10,000.00	28.57%	
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00	8.57%	
（三）后续拟发行专项债券	4,500.00	12.86%	

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

项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动流入	A	64,648.40	-	-	6,464.84	6,464.84	6,464.84
经营活动支出	B	6,212.40	-	-	621.24	621.24	621.24
支付的各项税费	C	11,088.55	-	-	1,035.47	1,080.09	1,080.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	47,347.45	-	-	4,808.13	4,763.51	4,763.51
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	34,821.50	11,000.00	23,821.50			
流动资金支出	F	-					
投资活动现金净流量	G=E-F	34,821.50	11,000.00	23,821.50	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	17,500.00	6,000.00	11,500.00			
专项债券	I	17,500.00	5,000.00	12,500.00			
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	17,500.00					
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	3,884.50	-	178.50	503.50	503.50	503.50
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	13,615.50	11,000.00	23,821.50	-503.50	-503.50	-503.50
四、期初现金	P	144,731.50	-	-	-	4,304.63	8,564.64
期内现金变动	Q=D+G+O	26,141.45	-	-	4,304.63	4,260.01	4,260.01
五、期末现金	R=P+Q	170,872.95	-	-	4,304.63	8,564.64	12,824.65

(续)

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动流入	A	6,464.84	6,464.84	6,464.84	6,464.84	6,464.84	6,464.84	6,464.84
经营活动支出	B	621.24	621.24	621.24	621.24	621.24	621.24	621.24
支付的各项税费	C	1,080.09	1,080.09	1,080.09	1,109.72	1,175.97	1,175.97	1,190.97
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,763.51	4,763.51	4,763.51	4,733.88	4,667.63	4,667.63	4,652.63
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			5,000.00	9,500.00			3,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	503.50	503.50	503.50	385.00	120.00	120.00	60.00
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	-503.50	-503.50	-5,503.50	-9,885.00	-120.00	-120.00	-3,060.00
四、期初现金	P	12,824.65	17,084.66	21,344.67	20,604.68	15,453.56	20,001.19	24,548.82
期内现金变动	Q=D+G+O	4,260.01	4,260.01	-739.99	-5,151.12	4,547.63	4,547.63	1,592.63
五、期末现金	R=P+Q	17,084.66	21,344.67	20,604.68	15,453.56	20,001.19	24,548.82	26,141.45

（二）应付本息情况

本项目2024年5月已发行地方政府专项债券5,000.00万元，利率为2.37%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金；2025年5月已发行地方政府专项债券5,000.00万元，债券期限为7年，利率为1.70%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金；本次拟发行地方政府专项债券3,000.00万元，假设债券期限为10年，利率为4%，每半年支付债券利息，到期一次偿还本金。2025年后续拟发行地方政府专项债券4,500.00万元，假设债券期限为7年，利率为4%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

（1）2024年5月已发行专项债券5,000.00万元，应还本付息情况如下：

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		5,000.00		5,000.00	2.37%		
2025 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	2.37%	118.50	118.50
2031 年	5,000.00		5,000.00		2.37%	118.50	5,118.50

合计		5,000.00	5,000.00			829.50	5,829.50
----	--	----------	----------	--	--	--------	----------

(2) 2025 年 5 月已发行专项债券 5,000.00 万元，应还本付息情况如下：

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 年		5,000.00		5,000.00	1.70%		-
2026 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	1.70%	85.00	85.00
2032 年	5,000.00		5,000.00	-	1.70%	85.00	5,085.00
合计		5,000.00	5,000.00			595.00	5,595.00

(3) 本次拟发行专项债券 3,000.00 万元，应还本付息情况如下：

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 年		3,000.00		3,000.00	4.00%	60.00	60.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00

2028 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2035 年	3,000.00		3,000.00	-	4.00%	60.00	3,060.00
合计		3,000.00	3,000.00			1,200.00	4,200.00

(4) 2025 年后续拟发行专项债券 4,500.00 万元，应还本付息情况如下：

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 年		4,500.00		4,500.00	4.00%		-
2026 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2027 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2028 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2029 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2030 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2031 年	4,500.00			4,500.00	4.00%	180.00	180.00
2032 年	4,500.00		4,500.00	-	4.00%	180.00	4,680.00
合计		4,500.00	4,500.00			1,260.00	5,760.00

（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 47,347.45 万元，融资本息合计 21,384.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.21。

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，导致实施效率降低，建设成本增加，工程质量达不到预期要求。

2、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。

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、政策风险

由于政府在税收、金融、环保、产业政策等的政策调整，使税率、税种、利率、汇率、通货膨胀率发生变化，导致项目原定目标难以实现甚至无法实现。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施和外购、外协件的配套关系发生重大变化，给项目建设、生产和运营带来困难。

6、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。

（二）与项目收益相关的风险

1、需求达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，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

泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目，实施单位为泰安市远望能源投资有限公司，本次拟发行专项债券3,000.00万元用于泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

项目的实施，符合我国特种纸产业发展政策，是推动我国特种纸材料产业持续快速发展的重要举措。项目建设有助于形成特种纸产业集群，做强特种纸产业生产链条，是引领特种纸制造业加快转型升级和推动产品高质量发展的战略举措，对东平县乃至山东的特种纸行业经济发展起到极大的促进作用。此外，项目的实施能够支持各类信息技术以及显示产业的发展，

有助于应对国际贸易摩擦，防止产业链供应“卡脖子”现象的发生。

2、项目实施的公益性

项目建设与运营能够改善当地就业条件，具有广阔的应用市场和潜在市场。本项目可带动劳动就业 450 余人，能够提高当地劳动力资源的合理配置，增加就业岗位，提高当地居民收入。有助于平衡资源、能源和环境之间的关系，对落实可持续发展观大有作为。因此，本项目建设具有良好的公益性。

3、项目实施的收益性

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 47,347.45 万元，融资本息合计 21,384.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.21。

评估认为，具有明确的收益渠道，项目实施具有收益性。

4、项目建设投资合规性

本项目的建设符合国家发改委《产业结构调整指导目录(2021 年本)》中第一类“鼓励类”中第四十二项“其他服务类”中的第 5 条“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”，属于国家鼓励类建设项目，符合国家发展产业政策。

5、项目成熟度

泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目已经取得《山东省建设项目备案证明》，且已经对建设地点、自然条件和外部配套条件进行考察，成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 35,000.00 万元，其中：本项目自有资金 17,500.00 万元，2024 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,000.00 万元，期限为 7 年，利率为 2.37%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金；2025 年 5 月已发行地方政府专项债券 5,000.00 万元，债券期限为 7 年，利率为 1.70%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金；本次拟发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%，每半年支付债券利息，到期一次偿还本金；2025 年后续拟发行地方政府专项债券 4,500.00 万元，债券期限为 7 年，利率为 4.00%，每年支付债券利息，到期一次偿还本金。

项目资金来源渠道、性质、额度明确，资金到位可能性较高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

泰安远望能源新材料产业园配套基础设施项目拟收入来源主要为厂房租赁收入、给水管路租赁收入、排水管路租赁收入、电力线路租赁收入、供汽管路租赁收入、物业费收入等，

总成本费用包括燃料动力费、人员工资费、管理费用、维护费、制造费用、固定资产折旧费、无形资产摊销费、财务费用等。收入扣除掉成本后用于衡债务融资本息，具备合理性。

8、债券资金需求合理性

泰安市远望能源投资有限公司将严格按照有关制度使用专项债券资金，按要求披露各年度专项债券资金使用情况、专项债券对应项目建设进度与运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产情况、其它有关信息。在专项债券存续期，项目发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，将根据《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）等有关规定，提出具体补救措施，并对上述信息的及时公开。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 47,347.45 万元，融资本息合计 21,384.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.21 倍，项目偿债计划可行。

影响项目收益的风险主要是收入变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在因运量和运费价格下降影响项目收入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

(1) 项目单位将加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

(2) 在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入预算管理，列为优先支付，专项预算项目，以确保按时支付本息。

10、绩效目标合理性

一是绩效目标与项目预计解决的问题的匹配性，绩效目标与项目预计解决的问题完全匹配，项目实施后可以满足项目预计需求。

二是绩效目标与现实需求的匹配性，绩效目标与项目现实需求完全匹配，项目实施后可以满足项目现实需求。

三是绩效目标前瞻，绩效目标具有一定的前瞻性。

四是绩效指标细化、量化、指标值合理性，项目绩效指标值合理，指标基本细化和量化，但产出指标需进一步细化，并结合技术标准，对效益指标进一步量化。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

(三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 47,347.45 万元，融资本息合计 21,384.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的

覆盖倍数为 2.21，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。