

大连新机场填海工程
专项债券募投情况



目 录

前 言	1
一、大连市介绍	3
二、项目基本情况	5
(一) 项目实施背景	5
(二) 项目概况	6
(三) 经济社会效益分析	6
三、项目投资估算及资金筹措方案	8
(一) 投资估算	8
(二) 项目资金筹措方案	10
四、项目预期收益与成本费用测算	13
(一) 预期收益	13
(二) 财务费用	19
五、现金流模拟分析、压力测试与评价	27
(一) 现金流模拟分析	27
(二) 压力测试	31
(三) 总体评价	31
六、项目风险控制	32
(一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施	32
(二) 影响项目收益的风险及控制措施	33
七、事前绩效评估	35
(一) 项目实施的必要性、公益性及收益性	35
(二) 项目投资合规性及项目成熟度	35
(三) 项目资金来源和到位可行性	37
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性	37
(五) 债券资金需求合理性	38
(六) 项目偿债计划可行性、偿债风险点及应对措施	38
(七) 绩效目标合理性	39
附件：项目绩效目标表	40

前 言

大连市地处辽东半岛南端，位于北纬 $38^{\circ}43' \sim 40^{\circ}12'$ ，东经 $120^{\circ}58' \sim 123^{\circ}31'$ 之间。东濒黄海，西临渤海，南与山东半岛隔海相望，北倚辽阔的东北平原，整个地形为北高南低、北宽南窄。全市土地总面积 12573.85 平方千米，其中市区 2414.96 平方千米，所辖县（市）10158.89 平方千米（含普兰店区）。大连是东北、华北、华东以及世界各地的海上门户，是重要的港口、贸易、工业、旅游城市。

新预算法实施以来，大连市政府坚决贯彻党中央要求，严格落实预算法和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等文件精神，在风险可控的前提下依法依规适度举债，保障重点领域合理融资需求，确保政府融资在本级财政可承受能力范围内量力而行。本次发行大连新机场填海工程专项债券（以下简称“专项债券”），是按照预算法、国发〔2014〕43 号文件、《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号）和《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国发〔2024〕52 号）要求，在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“市政项目收益债”。本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调

结构、惠民生、防风险的支持作用。

一、大连市介绍

大连市地处欧亚大陆东岸，中国辽东半岛最南端，位于东经 $120^{\circ} 58'$ 至 $123^{\circ} 31'$ ，北纬 $38^{\circ} 43'$ 至 $40^{\circ} 10'$ 之间，西北濒临渤海，东南面向黄海，与山东半岛隔海相对，共扼渤海湾，素有“京津门户”之称；北面背依东北大陆，腹地辽阔，堪称“东北之窗”。大连地区土地面积 12573.83 km^2 ，截止到 2017 年末，大连市辖 7 个区（中山区、西岗区、沙河口区、甘井子区、旅顺口区、金州区、普兰店区）、2 个县级市（瓦房店市、庄河市）和 1 个县（长海县）。另外，还有金普新区、保税区、高新技术产业园区 3 个国家级对外开放先导区，以及长兴岛临港工业区和花园口经济区等。大连全地区海岸线长 $1,906\text{ km}$ ，占辽宁省海岸线总长度的 73%，其中陆地海岸线 $1,288\text{ km}$ ，海岛岸线 618 km ，是中国理想的欧亚大陆桥的中转站和国际货物集散地之一。

2025 年，全市地区生产总值 $10,002.1$ 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.7%。其中，第一产业增加值 665.4 亿元，比上年增长 3.6%；第二产业增加值 $3,532.5$ 亿元，比上年增长 7.7%；第三产业增加值 $5,804.2$ 亿元，比上年增长 4.8%。

大连总体城市设计立足于辽东半岛尖端、山海相映的自然地理环境及欧亚交融的历史文化特色，借助大数据、人工智能等前沿技术，从历史文化、生态景观、都市发展等九个方面提炼并诊断大连城市发展的若干特色与问题。

基于大数据支撑，大连总体城市设计提出“一脉入海，九湾九品”的城市总体空间格局，“屏山聚湾、欧亚海韵、创新包容的国际浪漫都市”的总体空间特色定位，并由此确定“湾区+战略”核心理念。

二、项目基本情况

（一）项目实施背景

大连地处环渤海经济圈和东北经济带的交汇处，东北亚国际经济圈的中心点，是东北亚地区进入太平洋、面向世界的最便捷的海上和空中门户。大连市是全国性综合交通枢纽、我国北方最大的对外贸易港口城市和东北地区对外开放的窗口和经济发展的龙头。国务院明确提出把大连建设成为东北亚国际航运中心，《大连东北亚国际航运中心发展规划》提出，要“充分挖掘周水子国际机场民航保障潜力，抓紧实施机场终端保障规模扩建，形成旅客吞吐量7,000万人次、货运吞吐量90万吨的保障能力，基本具备区域性门户枢纽机场的功能。同时，开展大连民航新机场的选址建设，力争在周水子机场达到饱和运行时，实现新、老机场的切换”。《辽宁沿海经济带发展规划》、辽宁省、大连市经济社会和综合交通等相关规划，均提出要将大连建设成为“东北亚门户枢纽机场”。

大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场建设，对大连新机场发展提出了更高的要求，需要加快新机场的建设。新机场选址和填海造地是建设大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场的重要支撑条件和基础，加快新机场选址并实施填海工程，对于大连国际航运中心和门户枢纽机场建设有着重要的推动作用。目前，大连新机场选址工作已完成，确定于海上建设机场，新机场工程预可行性研究报告于2022年获得国务院及中央军委联合批复，可行性研究报

告于 2023 年获国家发改委批复，新机场工程第一批初步设计于 2024 年获中国民航局批复，目前深层地基处理工程及航站楼桩基础工程已全面开工。按照新机场建设要求，实施填海造地工程，可以及时为新机场建设提供用地，有效缩短新机场建设周期，降低建设成本，为新机场建设创造较好的条件，有利于加快新机场的建设。

（二）项目概况

大连新机场填海工程¹选址于大连市甘井子区西北部、金州新区西南部的金州湾海域。主要建设内容为：建设临空产业园人工岛及与陆地相连施工通道，人工岛长 6,183m，宽 3,440m，总面积 20.29km²；建设护岸 19,078m，围堰 24,890m，吹填子堰 42,051m，回填开山石 18,611.1 万 m³，清淤 6,625.5 万 m³。

本项目已于 2013 年开工，预计于 2027 年 12 月填海主体工程完工。

（三）经济社会效益分析

1. 经济效益分析

据预测，大连市航空运输将快速增长，周水子机场已经难以满足快速增长的航空运输的需要，新机场的建设十分迫切。实施填海造地工程，可以及时为新机场建设提供用地，有效缩短新机场建设周期，降低建设成本，为新机场建设创造较好的条件，有利于加快新机场的建设。依托

¹ 根据《关于大连临空产业园填海造地工程项目名称变更为大连新机场填海工程的批复》（大发改审批字（2023）125 号），项目名称由大连临空产业园填海造地工程变更为大连新机场填海工程。

大连新机场的临空产业园区的建设，可以聚集航空资源和产业资源，吸引、集中相关产业链上下游企业，减少供应链各环节之间的运输距离和时间，对改善大连市投资环境，发展高新科技、金融、旅游、商贸、物流等临空产业，促进地方经济发展等都有十分重要的意义。

2. 社会效益分析

大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场建设，对大连新机场发展提出了更高的要求，需要加快新机场的建设。新机场选址和填海造地是建设大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场的重要支撑条件和基础，因此，实施填海工程，对于大连国际航运中心和门户枢纽机场建设有着重要的推动作用。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 资金方案编制依据

（1）国家有关法律、法规、政策文件及规范性文件：

- 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
- 国家发展改革委办公厅关于印发《项目收益债券管理暂行办法》的通知（发改办财金〔2015〕2010号）
- 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知（财预〔2016〕155号）
- 《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）
- 《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）
- 《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号）
- 财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）
- 《财政部关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110号）
- 《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）

（2）大连市有关法律、法规、政策文件及规范性文件：

- 《关于加强政府性债务管理的实施意见》（辽政发

(2015) 9 号)

(3) 委托单位提供的其他有关资料:

- 《大连临空产业园填海造地工程初步设计调整报告》
- 《关于大连临空产业园填海造地工程初步设计调整的批复》(大港口发〔2018〕209 号)
- 《关于大连临空产业园填海造地工程项目名称变更为大连新机场填海工程的批复》(大发改审批字〔2023〕125 号)
- 其他相关材料

2. 项目总投资估算

根据《关于大连临空产业园填海造地工程初步设计调整的批复》(大港口发〔2018〕209 号), 项目总概算为 2,183,653 万元, 其中工程费用 1,150,866 万元, 其他费用 730,535 万元, 预留费用 56,513 万元, 建设期利息 245,740 万元。根据项目银行贷款付息情况、专项债券实际发行利率, 调整建设期利息为 495,682 万元(已发行及调入债券按当期实际发行利率计算, 拟发行债券利率暂按 3.50% 的计算, 调出债券资金自调出之日起利息不在本项目中计算, 调入债券自债券资金用途调整之日起还本付息纳入本项目计算; 项目银行贷款利率在 4.55%-6.55% 间), 债券发行费 719 万元(2020 年债券发行费用按发债总额的 1% 计算, 2021 年及以后年度债券发行费用按发债总额的 0.8% 计算, 调入债券发行费由原项目承担)。调整后总投资为 2,434,315 万元。详见下表:

投资明细表

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资金额
1	建设投资	1,937,913
1.1	工程费用	1,150,866
1.2	其他费用	730,535
1.3	预留费用	56,513
2	建设期利息	495,682
3	债券发行费	719
4	调整后总投资	2,434,315

（二）项目资金筹措方案

本项目已于 2013 年至 2017 年使用银行贷款 948,000 万元，贷款年限为 15 年。截至目前，该部分贷款已全部由财政统筹资金及企业自有资金偿还，因此该部分资金将按照项目资本金进行测算，同时贷款产生的利息计入本项目建设期利息中。

据此，本项目资本金共计 1,634,315 万元，其中用于支付建设期利息的资本金 495,682 万元（含已偿还银行贷款实际支付的利息），支付债券发行费用的资本金 719 万元。已于 2022 年及以前年度投入资本金 1,458,133 万元，2023 年投入资本金 25,290 万元，2024 年投入资本金 26,711 万元，2025 年投入资本金 30,760 万元，预计于 2026 年投入资本金 19,829 万元，于 2027 年投入资本金 73,592 万元。

本项目原计划申请专项债券共计 873,741 万元，其中，2020 年发行专项债券 100,000 万元（其中 2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）——2020 年大连市政府专项债券（二期）发行 5,000 万元，2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（二期）——2020 年大

连市政府专项债券（四期）发行 95,000 万元），2021 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）——2021 年大连市政府专项债券（一期）发行专项债券 5,000 万元，2023 年大连市政府专项债券（十三期）发行专项债券 314,409 万元，2024 年发行专项债券 300,000 万元（其中 2024 年大连市政府专项债券（四期）发行 140,000 万元，2024 年大连市政府专项债券（八期）发行 160,000 万元），2026 年拟申请债券资金 20,000 万元，2027 年拟申请债券资金 134,332 万元。

由于已发行债券因项目建设手续问题导致资金沉淀，为提高债券资金使用效率，2020 年将 2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（二期）——2020 年大连市政府专项债券（四期）已发行债券资金 95,000 万元中的 40,000 万元调整至大连地铁 4 号线一期工程，40,000 万元调整至大连市甘井子区智能产业园基础设施项目，300 万元调整至国运壹号配套幼儿园项目；2021 年将 2021 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）——2021 年大连市政府专项债券（一期）已发行债券 5,000 万元全部调整至大连长兴岛精细化工园区建设项目。

同时，本项目于 2024 年调入 2023 年大连市政府专项债券（九期）大连英歌石科学城项目（一期首开区）结余未使用债券资金 11,559 万元。

综上，本项目实际拟使用债券资金为 800,000 万元，其中 2020 年已使用 19,700 万元，2023 年已使用专项债券

314,409 万元，2024 年已使用专项债券 311,559 万元，2026 年拟申请债券资金 20,000 万元，2027 年拟申请债券资金 134,332 万元。

各年度投融资计划如下表所示：

投融资计划表

单位：人民币万元

序号	项目名称	以前年度	2023	2024	2025	2026	2027	合计
1	资本金	1,458,133	25,290	26,711	30,760	19,829	73,592	1,634,315
1.1	建设期利息	373,958	25,038	26,471	30,760	19,813	19,642	495,682
1.1.1	建设期债券利息	1,600	609	9,807	16,591	16,941	19,642	65,190
1.1.2	建设期贷款利息	372,358	24,429	16,664	14,169	2,872	-	430,493
1.2	债券发行费	104	252	240	-	16	107	719
1.3	建设投资	1,084,071	-	-	-	-	53,843	1,137,913
2	专项债券资金	19,700	314,409	311,559	-	20,000	134,332	800,000
2.1	发行债券资金	105,000	314,409	300,000	-	20,000	134,332	873,741
2.2	调入债券资金	-	-	11,559	-	-	-	11,559
2.3	调出债券资金	85,300	-	-	-	-	-	85,300
3	合计	1,477,833	339,699	338,270	30,760	39,829	207,924	2,434,315

本专项债券项目采取“封闭式”资金管理。项目实施单位将严格按照《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）规定，对专项债券资金实行专户管理、专款专用，严防挤占、截留和挪用，在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户，用于专项债券募集资金的接受、存储及划转并按照规定用途使用项目资金，将专项债券资金用于本项目建设，不得挪用。

四、项目预期收益与成本费用测算

（一）预期收益

1、项目收入

大连新机场填海工程主要收益来源为填海形成的土地出让收益以及区域内部分物业费收入、广告费收入。

（1）物业费收入

本项目建成后，预计将形成生产保障设施区建筑面积共计 91.2 万平方米，主要包括综合保障设施区、航油区、航食区等，建设单位将在运营期内为本区域提供物业服务。物业费单价参考大连同类办公区物业费市场价，暂按 2 元/平方米/月计算，每三年增长 3%，经营负荷率暂按 50%计算。预计债券存续期内，可产生物业费收入 18,700 万元。

（2）广告费收入

本项目建成后，生产保障设施区内预计将有 400 个路灯广告位可供出租，广告费单价参考大连市内同类广告位市场价，暂按 8 万元/个/年计算，每三年增长 3%，运营期第一年经营负荷率暂按 60%考虑，以每年 10%的涨幅增至 80%。预计债券存续期内，可产生广告费收入 42,782 万元。

（3）土地出让收益

根据建设单位提供的土地信息，本项目建成后，预计可形成各类型土地面积及拟出让时间具体如下表：

序号	机场用地类型	面积（亩）	拟出让时间
1	机场工程	3,067	2024（已出让）
2		8,604	2025（已出让）
3		1,600	2025（已出让）
4		2,227	2026（已出让）
5		3,493	2026

序号	机场用地类型	面积（亩）	拟出让时间
	机场工程小计	18,991	
6	空管工程	122	2026
7	航空公司、油料公司等	531	2026
	本期用地小计	19,644	
8	远期用地小计	10,506	2035
9	总计	30,150	

根据大连市人民政府办公室 2019 年 7 月 15 日常务会议纪要：“原则同意机场工程和空管工程用地价格，按毛地单价 50 万元/亩；航空公司基地、油料公司等建设用地暂按毛地 80 万元/亩。”据此，本项目中机场工程和空管工程用地单价暂按 50 万元/亩计算；航空公司基地、油料公司等建设用地以及预留发展用地单价暂按 80 万元/亩计算。

同时，国有土地收益基金按照当年土地出让收入的 4% 考虑。经测算，债券存续期内预计可形成土地出让收益共计 1,765,211 万元。

综上所述，本项目收入情况详见下表：

项目收入表

单位：人民币万元													
序号	收入项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
一	专项收入（含增值税）					3,014	3,334	3,654	3,764	3,764	3,764	3,877	
1	物业费收入					1,094	1,094	1,094	1,127	1,127	1,127	1,161	
1.1	服务面积（万平方米）					91	91	91	91	91	91	91	
1.2	物业费单价（元/平方米/月）					2.00	2.00	2.00	2.06	2.06	2.06	2.12	
1.3	经营负荷率（%）					50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
2	广告费收入					1,920	2,240	2,560	2,637	2,637	2,637	2,716	
2.1	广告位（个）					400	400	400	400	400	400	400	
2.2	广告费单价（万元/个/年）					8.00	8.00	8.00	8.24	8.24	8.24	8.49	
2.3	经营负荷率（%）					60%	70%	80%	80%	80%	80%	80%	
3	增值税					220	247	273	282	282	282	290	
4	不含税收入					2,794	3,087	3,381	3,483	3,483	3,483	3,587	
二	土地出让收益	147,275	489,884	321,201									
1	土地出让收入	153,412	510,296	334,584									
1.1	机场工程用地	153,412	510,296	292,110									
	土地出让面积（亩）	3,067	10,204	5,842									
	土地出让单价（万元/亩）	50	50	50									
1.2	其他类型用地			42,474									
	土地出让面积（亩）			531									
	土地出让单价（万元/亩）			80									
2	国有土地收益基金（4%）	6,136	20,412	13,383									

项目收入表（续）

单位：人民币万元

序号	收入项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	合计
一	专项收入（含增值税）	3,877	3,877	3,993	3,993	3,993	4,113	4,113	4,113	4,236	61,482
1	物业费收入	1,161	1,161	1,196	1,196	1,196	1,232	1,232	1,232	1,269	18,700
1.1	服务面积（万平方米）	91	91	91	91	91	91	91	91	91	
1.2	物业费单价（元/平方米/月）	2.12	2.12	2.19	2.19	2.19	2.25	2.25	2.25	2.32	
1.3	经营负荷率（%）	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	50%	
2	广告费收入	2,716	2,716	2,797	2,797	2,797	2,881	2,881	2,881	2,968	42,782
2.1	广告位（个）	400	400	400	400	400	400	400	400	400	
2.2	广告费单价（万元/个/年）	8.49	8.49	8.74	8.74	8.74	9.00	9.00	9.00	9.27	
2.3	经营负荷率（%）	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	
3	增值税	290	290	299	299	299	308	308	308	317	4,591
4	不含税收入	3,587	3,587	3,695	3,695	3,695	3,805	3,805	3,805	3,920	56,891
二	土地出让收益	806,851									1,765,211
1	土地出让收入	840,470									1,838,762
1.1	机场工程用地										
	土地出让面积（亩）										19,113
	土地出让单价（万元/亩）										
1.2	其他类型用地	840,470									
	土地出让面积（亩）	10,506									11,037
	土地出让单价（万元/亩）	80									
2	国有土地收益基金（4%）	33,619									73,550

2、项目运营成本

本项目运营成本包括人工费用和管理费用。具体如下：

（1）人工费用：按照物业费收入的 60%及广告费收入的 20%暂估。预计项目债券存续期间人工费用合计 19,776 万元。

（2）管理费用：按照物业费收入的 10%及广告费收入的 50%暂估。预计项目债券存续期间管理费用合计为 23,261 万元。

综上所述，本项目运营成本情况详见下表：

运营成本表

		单位：人民币万元										
序号	收入项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036		
一	经营成本（含增值税）	2,110	2,334	2,558	2,635	2,635	2,635	2,714	2,714	2,714		
1	人工费用	1,041	1,105	1,169	1,204	1,204	1,204	1,240	1,240	1,240		
2	管理费用	1,069	1,229	1,389	1,431	1,431	1,431	1,474	1,474	1,474		
3	增值税	61	70	79	81	81	81	83	83	83		
4	不含税经营成本	2,050	2,264	2,479	2,554	2,554	2,554	2,630	2,630	2,630		

运营成本表（续）

		单位：人民币万元										
序号	收入项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	合计			
一	经营成本（含增值税）	2,795	2,795	2,795	2,879	2,879	2,879	2,966	43,037			
1	人工费用	1,277	1,277	1,277	1,315	1,315	1,315	1,355	19,776			
2	管理费用	1,518	1,518	1,518	1,564	1,564	1,564	1,611	23,261			
3	增值税	86	86	86	89	89	89	91	1,317			
4	不含税经营成本	2,709	2,709	2,709	2,791	2,791	2,791	2,874	41,720			

（二）财务费用

本项目拟使用债券资金 800,000 万元，其中，2020 年已使用债券资金 19,700 万元（2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）——2020 年大连市政府专项债券（二期）已发行 5,000 万元，债券利率 2.94%；2020 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（二期）——2020 年大连市政府专项债券（四期）已发行 95,000 万元，债券利率 3.14%，于 2020 年调出 80,300 万元，实际使用当期债券资金 14,700 万元）；2021 年大连市市政和产业园区基础设施专项债券（一期）——2021 年大连市政府专项债券（一期）发行专项债券 5,000 万元，并于 2022 年 3 月调出；2023 年大连市政府专项债券（十三期）发行专项债券 314,409 万元；2024 年已使用债券资金 311,559 万元（2024 年大连市政府专项债券（四期）已发行 140,000 万元，债券利率 2.31%；2024 年大连市政府专项债券（八期）已发行 160,000 万元，债券利率 2.11%；于 2024 年调入 2023 年大连市政府专项债券（九期）大连英歌石科学城项目（一期首开区）结余未使用债券资金 11,559 万元，债券利率 3.02%）；2026 年拟申请债券资金 20,000 万元，2027 年拟申请债券资金 134,332 万元。债券发行测算利率参考中国债券信息网公布的中债国债收益率曲线中，相同待偿期（10 年期）记账式国债收益率为 1.7128%，从客观、谨慎角度出发，暂按 3.50%进行测算。存续期内债券利息合计 223,323 万元。

各年度还本付息情况如下：

2020 年第一批次已发行专项债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	合计	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
债券利率		2.94%										
期初专项债券余额			5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
已发行债券资金	5,000	5,000										
利息支出	1,470	74	147	147	147	147	147	147	147	147	147	74
本期还款	6,470	74	147	147	147	147	147	147	147	147	147	5,074
其中：还本	5,000											5,000
付息	1,470	74	147	147	147	147	147	147	147	147	147	74
期末专项债券余额		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	

2020 年第二批次已发行专项债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	合计	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
债券利率		3.14%										
期初专项债券余额			14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700
已发行债券资金	95,000	95,000										
已发行债券调出	80,300	80,300										
利息支出	4,616	231	462	462	462	462	462	462	462	462	462	231
本期还款	19,316	231	462	462	462	462	462	462	462	462	462	14,931
其中：还本	14,700											14,700
付息	4,616	231	462	462	462	462	462	462	462	462	462	231
期末专项债券余额		14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	14,700	-

2021 年已发行专项债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	合计	2021	2022
债券利率		3.23%	
期初专项债券余额		-	5,000
已发行债券资金	5,000	5,000	
已发行债券调出	5,000		5,000
利息支出	79	-	79
本期还款	79	-	79
其中：还本	-		
付息	79		79
期末专项债券余额		5,000	-

2023 年已发行专项债券还本付息表

年份	合计	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
债券利率		2.87%										
期初专项债券余额			314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409
已发行债券资金	314,409	314,409										
利息支出	90,235		9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024
本期还款	404,644	-	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	323,433
其中：还本	314,409											314,409
付息	90,235	-	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024	9,024
期末专项债券余额		314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	314,409	-

单位：人民币万元

2024 年调入专项债券还本付息表

年份	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
债券利率		3.02%								
期初专项债券余额			11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559
调入债券资金	11,559	11,559								
利息支出	6,807	175	349	349	349	349	349	349	349	349
本期还款	18,366	175	349	349	349	349	349	349	349	349
其中：还本	11,559									
付息	6,807	175	349	349	349	349	349	349	349	349
期末专项债券余额		11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559

2024 年调入专项债券还本付息表（续）

年份	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
债券利率											
期初专项债券余额	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559
调入债券资金											
利息支出	349	349	349	349	349	349	349	349	349	349	349
本期还款	349	349	349	349	349	349	349	349	349	349	11,908
其中：还本											11,559
付息	349	349	349	349	349	349	349	349	349	349	349
期末专项债券余额	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	-

2024 年已发行专项债券还本付息表

年份	合计	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
24 年第一次发行债券利率		2.31%										
24 年第二次发行债券利率		2.11%										
期初专项债券余额	3,000,000		300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
24 年第一次发行债券金额	140,000	140,000										
24 年第二次发行债券金额	160,000	160,000										
利息支出	66,100		6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610
本期还款	366,100		6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	306,610
其中：还本	300,000											300,000
付息	66,100		6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610	6,610
期末专项债券余额		300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	-

单位：人民币万元

拟发行专项债券还本付息表

单位：人民币万元

年份	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
债券利率		3.50%											
期初专项债券余额		-	20,000	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	134,332
拟发行债券资金	154,332	20,000	134,332										
利息支出	54,016	350	3,051	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,052	2,351
本期还款	208,348	350	3,051	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	25,052	136,683
其中：还本	154,332					-	-	-	-	-	-	20,000	134,332
付息	54,016	350	3,051	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,402	5,052	2,351
期末专项债券余额		20,000	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	154,332	134,332	-

项目专项债券还本付息表（汇总）

单位：人民币万元

年份	合计	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
期初专项债券余额			19,700	19,700	19,700	334,109	645,668	645,668	665,668	800,000	800,000	800,000
拟使用债券资金	800,000	19,700	-	-	314,409	311,559	-	20,000	134,332			
利息支出	223,323	304	609	687	609	9,807	16,591	16,941	19,642	21,993	21,993	21,689
本期还款	1,023,323	304	609	687	609	9,807	16,591	16,941	19,642	21,993	21,993	41,389
其中：还本	800,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,700
付息	223,323	304	609	687	609	9,807	16,591	16,941	19,642	21,993	21,993	21,689
期末专项债券余额		19,700	19,700	19,700	334,109	645,668	645,668	665,668	800,000	800,000	800,000	780,300

项目专项债券还本付息表（汇总）（续）

单位：人民币万元

年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
期初专项债券余额	780,300	780,300	780,300	465,891	165,891	165,891	145,891	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559
拟使用债券资金													
利息支出	21,384	21,384	21,384	12,361	5,751	5,401	2,700	349	349	349	349	349	349
本期还款	21,384	21,384	335,793	312,361	5,751	25,401	137,032	349	349	349	349	349	11,908
其中：还本	-	-	314,409	300,000	-	20,000	134,332	-	-	-	-	-	11,559
付息	21,384	21,384	21,384	12,361	5,751	5,401	2,700	349	349	349	349	349	349
期末专项债券余额	780,300	780,300	465,891	165,891	165,891	145,891	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	11,559	-

五、现金流模拟分析、压力测试与评价

（一）现金流模拟分析

针对本项目债券存续期间现金流状况进行模拟分析，测算结果显示，项目收益对融资本息的本息覆盖倍数为1.86，现金流模拟分析详见下表：

现金流模拟测算表

单位：人民币万元

序号	项目名称	合计	以前年度	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	经营活动产生的现金								
1.1	现金流入	1,826,693	-	-	147,275	489,884	321,201	-	3,014
1.1.1	经营活动产生的现金	61,482	-	-		-	-	-	3,014
1.1.2	政府性基金收入	1,765,211	-	-	147,275	489,884	321,201	-	-
1.2	现金流出	43,037	-	-	-	-	-	-	2,110
1.2.1	经营活动支付的现金	43,037	-	-		-	-	-	2,110
1.2.2	经营税金及附加	-	-	-		-	-	-	-
1.3	经营活动产生的净现金流	1,783,656	-	-	147,275	489,884	321,201	-	904
2	投资活动产生的现金		-	-					
2.1	现金流入	-	-	-					
2.1.1	处置资产收到的现金	-	-	-					
2.2	现金流出	1,937,913	1,103,771	314,409	311,559	-	20,000	188,175	
2.2.1	建设投资	1,937,913	1,103,771	314,409	311,559	-	20,000	188,175	
2.3	投资活动产生的净现金流	-1,937,913	-1,103,771	-314,409	-311,559	-	-20,000	-188,175	
3	筹资活动产生的现金		-						
3.1	现金流入	2,434,315	1,477,833	339,699	338,270	30,760	39,829	207,924	-
3.1.1	资本金流入	1,634,315	1,458,133	25,290	26,711	30,760	19,829	73,592	
3.1.2	专项债融资款	800,000	19,700	314,409	311,559	-	20,000	134,332	
3.2	现金流出	1,454,535	374,062	25,290	26,711	30,760	19,829	19,749	21,993
3.2.1	偿还专项债券本息	1,023,323	1,600	609	9,807	16,591	16,941	19,642	21,993
3.2.2	债券发行费用	719	104	252	240	-	16	107	
3.2.3	偿还银行贷款利息	430,493	372,358	24,429	16,664	14,169	2,872		
3.3	筹资活动产生的净现金流	979,780	1,103,771	314,409	311,559	-	20,000	188,175	-21,993
4	现金及等价物净增加额		-	-	147,275	489,884	321,201	-	-21,089
5	累计净现金流量		-	-	147,275	637,159	958,360	958,360	937,272
6	本息覆盖倍数	1.86							

现金流模拟测算表（续）

单位：人民币万元

序号	项目名称	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	经营活动产生的现金								
1.1	现金流入		3,654	3,764	3,764	3,764	3,877	810,728	3,877
1.1.1	经营活动产生的现金	3,334	3,654	3,764	3,764	3,764	3,877	3,877	3,877
1.1.2	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	806,851	
1.2	现金流出	2,334	2,558	2,635	2,635	2,635	2,714	2,714	2,714
1.2.1	经营活动支付的现金	2,334	2,558	2,635	2,635	2,635	2,714	2,714	2,714
1.2.2	经营税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	经营活动产生的净现金流	1,000	1,096	1,129	1,129	1,129	1,163	808,014	1,163
2	投资活动产生的现金								
2.1	现金流入								
2.1.1	处置资产收到的现金								
2.2	现金流出								
2.2.1	建设投资								
2.3	投资活动产生的净现金流								
3	筹资活动产生的现金								
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	资本金流入								
3.1.2	专项债融资款								
3.2	现金流出	21,993	41,389	21,384	21,384	335,793	312,361	5,751	25,401
3.2.1	偿还专项债券本息	21,993	41,389	21,384	21,384	335,793	312,361	5,751	25,401
3.2.2	债券发行费用								
3.2.3	偿还银行贷款利息								
3.3	筹资活动产生的净现金流	-21,993	-41,389	-21,384	-21,384	-335,793	-312,361	-5,751	-25,401
4	现金及等价物净增加额	-20,993	-40,292	-20,255	-20,255	-334,664	-311,198	802,263	-24,238
5	累计净现金流量	916,279	875,987	855,732	835,477	500,813	189,615	991,879	967,641
6	本息覆盖倍数								

现金流模拟测算表（续）

单位：人民币万元

序号	项目名称	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
1	经营活动产生的现金							
1.1	现金流入	3,993	3,993	3,993	4,113	4,113	4,113	4,236
1.1.1	经营活动产生的现金	3,993	3,993	3,993	4,113	4,113	4,113	4,236
1.1.2	政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-
1.2	现金流出	2,795	2,795	2,795	2,879	2,879	2,879	2,966
1.2.1	经营活动支付的现金	2,795	2,795	2,795	2,879	2,879	2,879	2,966
1.2.2	经营税金及附加	-	-	-	-	-	-	-
1.3	经营活动产生的净现金流	1,198	1,198	1,198	1,234	1,234	1,234	1,271
2	投资活动产生的现金							
2.1	现金流入							
2.1.1	处置资产收到的现金							
2.2	现金流出							
2.2.1	建设投资							
2.3	投资活动产生的净现金流							
3	融资活动产生的现金							
3.1	现金流入	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	资本金流入							
3.1.2	专项债融资款							
3.2	现金流出	137,032	349	349	349	349	349	11,908
3.2.1	偿还专项债券本息	137,032	349	349	349	349	349	11,908
3.2.2	债券发行费用							
3.2.3	偿还银行贷款利息							
3.3	融资活动产生的净现金流	-137,032	-349	-349	-349	-349	-349	-11,908
4	现金及等价物净增加额	-135,834	849	849	885	885	885	-10,637
5	累计净现金流量	831,807	832,656	833,505	834,390	835,275	836,159	825,522
6	本息覆盖倍数							

（二）压力测试

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当项目净收益作为影响债券还本付息的因素在±20%范围内变动的情况下，本息覆盖倍数仍>1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。压力测试结果见下表：

压力测试表

本息覆盖倍数- 压力测试	-20%	-15%	-10%	-5%	0%
项目净收益流入（万元）	1,426,925	1,516,107	1,605,290	1,694,473	1,783,656
专项债券还本付息总额（万元）	1,023,323	1,023,323	1,023,323	1,023,323	1,023,323
用项目收益偿还的专项债券还本付息额（万元）	958,133	958,133	958,133	958,133	958,133
本息覆盖倍数	1.49	1.58	1.68	1.77	1.86

（三）总体评价

通过测算，本项目预计项目融资本息覆盖倍数可达到1.86倍，能够满足债券还本付息的需求。另外，在对收入变动进行压力测试后，结果显示，本项目在收入下降20%时，项目收益仍能覆盖债券的还本付息，项目具备一定的抗风险能力。

总体而言，本项目通过使用专项债券的方式，满足大连新机场填海工程的资金需求。

六、项目风险控制

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1. 项目管理风险

大连新机场填海工程的建设需考虑投资管理与控制不合理风险，可能存在造价失控，使项目实际费用超出概算，巨大成本超支使整个项目被迫停建，或虽已建成，后续资金偿还压力大；由于管理松散，缺少整体计划，使项目在时间上延迟完成，造成财务成本增加。

风险控制措施：项目实施方将通过科学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管理体系，加强监督，严格执行预定工期计划，并对照工程实际进度，及时调整项目施工计划，确保本项目如期建成。

2. 工程事故风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，国内多个城市的项目在施工中发生的事故都造成了较大的影响和损失，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。

风险控制措施：（1）深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程；（2）选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；通过选择资信好、技术可靠

的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经济环境风险

未来区域经济发展受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响项目效益。

风险控制措施：随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。如项目收入因上述原因减少，大连市政府也可以视项目实施情况调整项目资本金比例。根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还；同时，根据 52 号文要求，若收益不能满足债券还本付息时，也可由财政安排财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等来满足债券存续期间的还本付息责任。

2. 利率波动风险

在本专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

七、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性及收益性

依托大连新机场的建设，可以聚集航空资源和产业资源，吸引、集中相关产业链上下游企业，减少供应链各环节之间的运输距离和时间，对改善大连市投资环境，发展高新科技、金融、旅游、商贸、物流等临空产业，促进地方经济发展等都有十分重要的意义。

大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场建设，对大连新机场发展提出了更高的要求，需要加快新机场的建设。新机场选址和填海造地是建设大连东北亚国际航运中心和门户枢纽机场的重要支撑条件和基础，因此，实施填海工程，对于大连国际航运中心和门户枢纽机场建设有着重要的推动作用。因此，项目建设是必要且具备一定公益性。

本项目中可产生物业费收入、广告费收入和土地出让收入作为偿债来源，项目具有收益性。

（二）项目投资合规性及项目成熟度

本项目已取得的主要批复性文件如下：

2009年9月11日，大连市发改委作出了《关于大连临空产业园填海造地工程项目建议书的批复》（大发改交通字（2009）426号），本项目建设内容为：建设护岸21,308米、回填土石方1.3亿立方米；建成后，形成20.87平方公里的围海造地区域及相应陆域。项目估算投资97.799亿元。

2010年2月24日，大连市发改委作出了《关于同意调整大连临空产业园填海造地工程工程量、投资估算的批复》

（大发改交通字（2010）58号），调整项目建设内容包括：

1. 由原批复的回填土石方 1.3 亿立方米调整为 1.7 亿立方米；
2. 项目估算投资调整为 150 亿元。

2013 年 8 月 20 日，大连市发改委作出了《关于调整大连临空产业园填海造地工程项目建议书的批复》（大发改交通字（2013）441 号），调整项目建设内容为：建设护岸 19,060 米，建设围堰和子堰 4,966 米，回填土石方 1.29 亿立方米，清淤 6,822 万立方米；调整项目估算投资为 164.99 亿元。

2013 年 8 月 30 日，大连市发改委作出了《关于大连临空产业园填海造地工程可行性研究报告的批复》（大发改交通字（2013）449 号），调整项目估算总投资为 164.91 亿元，建设期 3 年。

2016 年 7 月 1 日，大连市港口与口岸局作出了《关于大连临空产业园填海造地工程初步设计的批复》（大港口发（2016）138 号），本项目建设规模为：建设临空产业园人工岛及与陆地相连施工通道，人工岛长 6,183m，宽 3,440m，面积 20.29km²；建设护岸 19,078m，围堰 24,890m，吹填子堰 42,051m，回填开山石 18,611.1 万 m³，清淤 6,625.5 万 m³。调整项目概算总投资为 2,189,118 万元，建设工期 6 年。

2018 年 8 月 10 日，大连市港口与口岸局作出了《关于大连临空产业园填海造地工程初步设计调整的批复》（大港口发（2018）209 号），调整项目概算总投资为 2,183,653.17 万元。

2023 年 9 月 18 日，大连市发展和改革委员会作出了《关于大连临空产业园填海造地工程项目名称变更为大连新机场填海工程的批复》（大发改审批字〔2023〕125 号），本项目名称由大连临空产业园填海造地工程变更为大连新机场填海工程。

因此，项目成熟度较高，手续合规。同时，目前项目涉海相关手续已经办理齐全，在债券资金到位的情况下可按照建设计划完成建设。

（三）项目资金来源和到位可行性

在项目期内投资共筹集资本金 1,634,315 万元，其中 495,682 万元用于偿还建设期利息，719 万元用于债券发行费用。同时拟使用专项债券共计 800,000 万元。各年度各部分资金均随着建设计划同步投入，资金来源和到位可行性较高。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本项目可产生物业费收入、广告费收入和土地出让收入。收入中物业费单价及广告费单价均参考大连市内近期市场价格，运营成本中人工费用和管理费用均按照收入的一定比例暂估，预计债券存续期内共产生专项收益 18,444 万元。土地出让单价根据大连市人民政府办公室 2019 年 7 月 15 日常务会议纪要，本项目中机场工程和空管工程用地单价暂按 50 万元/亩计算；航空公司基地、油料公司等建设用地以及预留发展用地单价暂按 80 万元/亩计算。同时，国有土地收益基金按照当年土地出让收入的 4% 考虑。经测

算，债券存续期内预计可形成土地出让收益共计 1,765,211 万元。

（五）债券资金需求合理性

本项目资本金比例 67.14%，满足国家发改委对固定资产投资项目的资本金比例的要求。

债券存续期内用于偿还债券本息的项目净收益为 1,783,656 万元，由项目收益偿还的债券本息的本息覆盖倍数为 1.86，偿债保障程度较高，债券需求额度合理。

（六）项目偿债计划可行性、偿债风险点及应对措施

1、项目偿债计划可行性

除调入债券期限为二十年期债券，项目其余债券各期均为十年期债券，各期债券还本付息方式均为每半年支付一次利息，到期一次还本。经初步测算收益时序及偿债计划，项目已从 2024 年起产生土地出让收益，从 2028 年起产生物业费收益、广告费收益。项目建设期利息由资本金支付，运营期内债券本息由项目收益偿还，项目整体可偿付，偿债计划可行。

2、影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

未来区域经济发展受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响项目效益。

随时关注市场动向，并及时采取必要的应对措施。如收入因上述原因减少，大连市政府也可以视项目实施情况调整项目资本金比例。根据《财政部关于试点发展项目收

益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还；同时，根据52号文要求，若收益不能满足债券还本付息时，也可由财政安排财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等来满足债券存续期间的还本付息责任。

（七）绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2020〕10号文绩效指标框架，按照财预〔2021〕61号事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

附件：项目绩效目标表

项目编码		项目名称		大连新机场填海工程			
主管部门及代码		实施单位		大连空港建设发展有限公司			
拟使用债券资金总额（万元）		800,000 万元					
其中：以前年度已使用金额		645,668 万元					
本年度拟使用金额		20,000 万元					
绩效目标	中长期目标（2013 年-2043 年）：项目按计划实施						
	目标 1：建设期进度、投资、质量控制得当，项目产出达到预期						
	目标 2：项目未来收益可按计划实现，满足债券资金偿还要求，并能实现预期国民经济效益和社会效益						
一级指标	二级指标	三级指标	指标说明	指标值	指标确定依据	评（扣）分标准	
质量指标	数量指标	基础设施工程实际完成率	基础设施建设工程实际完成数量与计划数量的比率，反映和考核工程数量目标的实现程度	符 号	单 位	定量指标，工程实际完成率小于 80%不得分；工程实际完成率=（实际完成工程量/计划工程量）×100%，此项分值最高 10 分	
	质量指标	可行性研究规范性	用以反映项目前期的可行性研究情况	>=	%	可行性研究报告	定性指标，规范得 10 分，不规范不得分。
		招投标规范性	反映建设工程履行公开招投标程序情况			可行性研究报告符合规定	定性指标，规范得 5 分，不规范不得分
		设计功能实现率	反映项目初始设计功能实现程度			招投标程序合规	定量指标，设计功能实现率小于 80%不得分；设计功能实现率=（实际工程实现功能数量/计划实现功能数量）×100%，此项分值最高 5 分
		项目设计变更率	反映项目设计变更情况	<=	%	项目目的实现要求	定量指标，设计变更率大于 10%不得分；设计变更率=（设计变更工程量/预算工程量）×100%，此项分值最高 5 分
		竣工后验收合格率	反映竣工验收情况	>=	%	初步设计	定量指标，验收合格率小于 80%不得分；验收合格率=（竣工验收合格工程量/结算总工程量）×100%，此项分值最高 10 分

时效指标	项目按计划开工率	反映工程按计划开工情况	>=	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划开工率小于80%不得分；按计划开工率=（实际开工工程量/计划开工工程量）×100%，此项分值最高10分
	工程进度达标率	反映工程建设进度情况	>=	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划开工率小于80%不得分；进度达标率=（当期实际完成工程量/当期计划完成工程量）×100%，此项分值最高5分
	项目按计划完工率	反映工程按计划完工情况	>=	80.00	%	建设进度控制要求	定量指标，按计划完工率小于80%不得分；按计划完工率=（建设期间内实际完成工程量/建设计划完成工程量）×100%，此项分值最高10分
效益指标	成本控制效果	考核项目的成本节约情况。			成本控制效果显著	建设进度控制要求	定性指标，酌情评分：A：成本控制效果显著4-5分；B：成本控制效果一般3-3.9分；C：成本控制效果不佳0-2.9分。
	项目运营收益完成度	考核项目运营收益情况	>=	80.00	%	收益性要求	定量指标，项目运营收益完成度=实际收益/估算收益；实际收益/估算收益小于80%不得分，此项分值最高10分
	新增就业岗位	考核项目完成后新增社会就业岗位情况	>=	70.00	%	项目社会影响要求	定量指标，实际新增就业岗位/计划新增就业岗位小于70%不得分，此项分值最高7分
	生态目标实现度	考核项目生态目标是否完成			完成本项目生态目标	项目生态影响要求	定性指标，根据影响的情况酌情评分。此项分值最高2分
可持续发展影响指标	可持续发展影响度	本指标考察项目建成后对区域经济社会可持续发展的影响，包括项目带来的地区公共要素提升、投资环境改善、营商环境提升等			提升项目周边地区可持续发展能力	项目可持续发展影响要求	定性指标，根据影响的情况酌情评分。此项分值最高2分
	用户对项目实施的用户满意度	考核用户对项目实施的用户满意度	>=	70.00	%	项目社会影响要求	周边用户满意度加权平均值*分值，满意度小于70%不得分。此项分值最高4分
注：二级指标、三级指标及其说明、值、确定依据、评分标准，单位均可根据实际情况自行增加							