

# 威海高端铝精深加工产业园基础设施 项目实施方案

项目单位：山东省威海市环翠区新创投资运营有限公司

主管部门：威海市环翠区国有资产服务中心

财政部门：威海市环翠区财政局

2023 年 1 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

威海高端铝精深加工产业园基础设施项目

### (二) 立项单位

项目承办单位为威海市环翠区新创投资运营有限公司。该公司成立于 2019 年 1 月，属于非自然人投资或控股的法人独资有限责任公司。公司住所位于威海市环翠区和平路 93 号 5 楼 505。

经营范围：许可项目：建设工程施工；公路管理与养护；危险化学品经营；住宿服务；旅游业务；食品销售。（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：货物进出口；技术进出口；进出口代理；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；园区管理服务；物业管理；停车场服务；企业管理咨询；知识产权服务（专利代理服务除外）；非居住房地产租赁；住房租赁；贸易经纪；国内贸易代理；销售代理；供应链管理服务；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；国际货物运输代理；报关业务；报检业务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；道路货物运输站经营；会议及展览服务；机械设备租赁；金属制品

销售；金属材料销售；水产品零售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；水产品批发；农副产品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；建筑材料销售；机械设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；体育用品及器材批发；珠宝首饰批发；煤炭及制品销售；五金产品批发；五金产品零售；日用百货销售；塑料制品销售；园林绿化工程施工；互联网销售（除销售需要许可的商品）；鲜肉零售；新鲜水果零售；新鲜蔬菜零售；食品互联网销售（仅销售预包装食品）。（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

（1）《山东省建设项目备案证明》（项目代码：2020-371002-32-03-007317）--2020年3月2日；

（2）威海市自然资源和规划局《不动产权证书》（鲁（2020）威海市不动产权第0065585号）--2020年9月30日；

（3）威海市自然资源和规划局《不动产权证书》（鲁（2021）威海市不动产权第0025335号）--2021年6月2日；

（4）威海市自然资源和规划局《不动产权证书》（鲁（2021）威海市不动产权第0025326号）--2021年6月2日；

（5）威海市自然资源和规划局《不动产权证书》（鲁（2022）威海市不动产权第0010161号）--2022年4月27日；

（6）威海市自然资源和规划局《不动产权证书》（鲁（2022）



威海市不动产权第 0010162 号)--2022 年 4 月 27 日;

(7)《建设项目环境影响登记表》(备案号为 202037100200000098)--2020 年 5 月 6 日;

(8)威海市行政审批服务局《建设用地规划许可证》(地字第 3710012020(环)034 号)--2020 年 10 月 10 日;

(9)威海市行政审批服务局《建设工程规划许可证》(建字第 3710012021(环)019 号)--2021 年 2 月 26 日;

(10)威海市环翠区行政审批服务局《建筑工程施工许可证》(编号: 371002202103190101 号)--2021 年 3 月 19 日。

#### (四)项目规模与主要建设内容

项目总占地约 713 亩,总建筑面积约 40.9 万平方米,其中标准化厂房约 30 万平方米,研发中心约 2 万平方米,附属配套用房 8.9 万平方米;园区铺设智能供水、污水管网 10 公里,供热管道 4 公里,燃气管道 6 公里,新建道路 2.4 公里,35kV 开闭所 1 座,10kV 开闭所 2 座,35kV 变 0.4kV 变电站 5 座。

#### (五)项目建设期限

项目建设期为 2020 年 3 月至 2023 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### (一)编制依据

(1)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);



- (2)《山东省建筑工程消耗量定额威海市价目表》;
- (3)《山东省安装工程消耗量定额威海市价目表》;
- (4)《市政工程投资估算指标》;
- (5)《市政工程投资估算编制办法》;
- (6)威海市材料预算价格;
- (7)同类工程造价情况;
- (8)现行投资估算的有关规定;
- (8)项目可行性研究报告。

## (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

项目总投资 179,180.89 万元。其中，项目单位自有资金 38,680.89 万元，已发行专项债券 67,400.00 万元，本期拟发行专项债券 40,000.00 万元，后续拟发行专项债券 33,100.00 万元。

表 1 本项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比（%）	备注
估算总投资	179,180.89	100.00	

一、资本金	38,680.89	21.59	
（一）自有资金	38,680.89	21.59	
（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）	140,500.00	78.41	
（一）已发行专项债券	67,400.00	37.62	
（二）本期拟发行专项债券	40,000.00	22.32	
（三）后续拟发行专项债券	33,100.00	18.47	
（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)

年度	公式	合计	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	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	578,700.29					24,112.51	32,150.02	40,187.52	40,187.52	40,187.52
经营活动支出	B	57,637.86					3,540.25	3,684.07	3,827.89	3,827.89	3,827.89
支付的各项税费	C	96,057.08					2,661.93	4,699.92	6,737.90	6,737.90	6,737.90
经营活动产生的现金净额	D=A-B-C	425,005.35					17,910.33	23,766.03	29,621.73	29,621.73	29,621.73
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	179,180.89	19,598.72	23,742.99	59,440.53	76,398.66					
流动资金支出	F										
投资活动产生的现金净额	G=E-F	-179,180.89	-19,598.72	-23,742.99	-59,440.53	-76,398.66					
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	38,680.89	10,898.72	10,542.99	13,940.52	3,298.66					
专项债券	I	140,500.00	8,700.00	13,200.00	45,500.00	73,100.00					
银行借款	J	0									







## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目 2020 年 5 月已发行专项债券 3,700.00 万元，期限 15 年，利率 3.44%；2020 年 8 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.69%；2021 年 5 月已发行专项债券 4,500.00 万元，期限 15 年，利率 3.71%；2021 年 8 月已发行专项债券 8,700.00 万元，期限 15 年，利率 3.44%；2022 年 5 月已发行专项债券 35,500.00 万元，期限 15 年，利率 3.23%；2022 年 6 月已发行专项债券 10,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.24%。本期拟发行专项债券 40,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.20%；后续拟于 2023 年下半年发行专项债券 33,100.00 万元，假设债券期限为 15 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 3-1-1 本项目已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
2020 年		3,700.00		3,700.00	3.44%	63.64	63.64
2021 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2022 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2023 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2024 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2025 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2026 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2027 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2028 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28



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
2029 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2030 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2031 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2032 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2033 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2034 年	3,700.00			3,700.00	3.44%	127.28	127.28
2035 年	3,700.00		3,700.00		3.44%	63.64	3,763.64
合计		3,700.00	3,700.00			1,909.20	5,609.20

表 3-1-2 本项目已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
2020 年		5,000.00		5,000.00	3.69%		-
2021 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2022 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2023 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2030 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2031 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2032 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2033 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2034 年	5,000.00			5,000.00	3.69%	184.50	184.50
2035 年	5,000.00		5,000.00		3.69%	184.50	5,184.50
合计		5,000.00	5,000.00			2,767.50	7,767.50

表 3-1-3 本项目已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
2021 年		4,500.00		4,500.00	3.71%	83.48	83.48
2022 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2023 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95

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	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2025 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2026 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2027 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2028 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2029 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2030 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2031 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2032 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2033 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2034 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2035 年	4,500.00			4,500.00	3.71%	166.95	166.95
2036 年	4,500.00		4,500.00		3.71%	83.47	4,583.47
合计		4,500.00	4,500.00			2,504.25	7,004.25

表 3-1-4 本项目已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
2021 年		8,700.00		8,700.00	3.44%		
2022 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2023 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2024 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2025 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2026 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2027 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2028 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2029 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2030 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2031 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2032 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2033 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2034 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2035 年	8,700.00			8,700.00	3.44%	299.28	299.28
2036 年	8,700.00		8,700.00		3.44%	299.28	8,999.28
合计		8,700.00	8,700.00			4,489.20	13,189.20

表 3-1-5 本项目已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
2022 年		35,500.00		35,500.00	3.23%	573.32	573.32
2023 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2024 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2025 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2026 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2027 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2028 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2029 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2030 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2031 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2032 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2033 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2034 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2035 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2036 年	35,500.00			35,500.00	3.23%	1,146.65	1,146.65
2037 年	35,500.00		35,500.00		3.23%	573.33	36,073.33
合计		35,500.00	35,500.00			17,199.75	52,699.75

表 3-1-6 本项目已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
2022 年		10,000.00		10,000.00	3.24%	162.00	162.00
2023 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2024 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00



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
2035 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2036 年	10,000.00			10,000.00	3.24%	324.00	324.00
2037 年	10,000.00		10,000.00		3.24%	162.00	10,162.00
合计		10,000.00	10,000.00			4,860.00	14,860.00

表 3-2 本项目本期及后续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
2023 年		73,100.00		73,100.00	4.20%	840.00	840.00
2024 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2025 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2026 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2027 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2028 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2029 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2030 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2031 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2032 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2033 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2034 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2035 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2036 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2037 年	73,100.00			73,100.00	4.20%	3,070.20	3,070.20
2038 年	73,100.00		73,100.00		4.20%	2,230.20	75,330.20
合计		73,100.00	73,100.00			46,053.00	119,153.00

### （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 425,005.35 万元，融资本息合计 220,282.90 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.93。

## 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、审批文件完备性及建设合规性

此类项目审批程序复杂、周期较长，办理过程中需要落实相关部门提出的部分条件（如规划方案等），可能给项目的进展带来一定的变数；其次，项目工期较紧，需要在近期开工建设，因此在工程建设程序合规性上存在风险。

#### 2、施工期环境影响风险

项目施工期主要内容包括场地清理、土石方开采、项目区及配套工程建设等。由此确定施工期环境影响主要为：旧建筑物的拆除、场地清理、土石方开采和运输、建筑材料运输等过程产生扬尘，污染环境空气；施工机械、设备及运输车辆作业时产生噪声对周围声环境有一定影响。施工对地表植被、生态等的影响；施工人员的生活污水排放；建筑垃圾等固体废物堆放；施工运输对周围交通的影响等。上述施工期扬尘、机械噪

声、生活污水和交通等环境影响多为暂时性影响，施工一结束，影响将随之消除。

### 3、文明施工、安全和质量管理风险

项目建设过程中若违反文明施工、安全和质量管理的相关规定或管理制度落实不到位，将可能造成基坑塌方、环境污染、停水、停电、停气、交通中断等突发状况，给周边居民带来生活不便。

### 4、公共配套设施风险

项目建设和运行期间，会占用道路、给排水、电力等市政公用设施，若不能科学分析公共配套设施的承担能力，并考虑相应的建设计划或处置措施，该项目将增加公用配套设施负荷，给周边居民带来生活不便，影响社会稳定。

### 5、资金筹措和保障风险

项目投资规模大，除项目资本金外，尚需大量债务资金。由于前期融资方案未落实，或者未制定可行的资金使用计划和资金保障方案，不能保证项目建设所需资金按计划及时足额到位，可能影响工程建设进度，引发施工人员上访等群体事件发生。

### 6、工程方案风险

工程风险是指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期及不可抗力等存在的各种不确定性给项目带来的风险。虽



然项目工程方案变动的可能性较小，但在工程项目建设期内，项目的某些费用支出可能较难准确把握，因此，项目建设具有一定的工程风险。同时，如果对前期设计稍有疏忽，可能会导致各功能区的设置有误，破坏功能设置的和谐统一。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1. 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于债券期限较长，市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

### 2. 流动性风险

专项债券发行后，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

### 3. 运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

#### 4. 偿付风险

根据“财预【2016】155号文”第三条，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。债券偿付资金主要来源为用户的配套费、取暖费及蒸汽使用费收入，偿债较有保障。但配套费、取暖费及蒸汽使用费等收入的实现易受项目实施进度、供热需求等多种因素影响，存在一定的不确定性，也可能存在总投资核算不准确，供热价格调整，项目运营成本变动等情况，存在实际投资额变动、收入减少、成本增加、项目无法按期投入运营等方面的风险，进而影响项目收益以及债券的还本付息，将有可能给债券偿付带来一定风险。

### 六、项目事前绩效评估

#### （一）项目概况

威海高端铝精深加工产业园基础设施项目，项目主管部门为威海市环翠区国有资产服务中心，项目单位为威海市环翠区新创投资运营有限公司，本次拟申请专项债券4.00亿元。

#### （二）评估内容

##### 1、项目实施的必要性

（1）项目属于《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类投资项目。项目符合《产业结构调整指导目录（2019年本）》鼓励类：“九、有色金属”：“5、交通运输、高端制造

及其他领域有色金属新材料”中的“(2)高端制造及其他领域：合金材料”之规定，属于国家鼓励类投资项目。项目能够促进产业向高端、高质、高效发展，科技含量高，市场前景广阔。

(2) 有利于加快构建具有威海特色的现代化产业体系。培育产业集群是壮大产业规模、提升产业竞争力的有效途径，对推动企业专业化分工协作、有效配置生产要素、降低创新创业成本、节约社会资源等都具有重要意义。威海市人民政府关于培育壮大千亿级产业集群的实施意见》(以下简称《意见》)发布，明确提出到 2020 年，培育一批千亿级产业集群，成为全市率先发展的领跑产业、拉动经济增长的龙头产业、加快转型升级的核心产业、推动自主创新的示范产业。加快向产业链高端迈进、向创新链高端转型、向价值链高端延伸，不断提升产业的核心竞争力和影响力，促进经济增长提速、动力转换和结构优化升级。

铝精深加工是新材料领域的重要突破方向。威海市把铝基、镁基等金属基复合材料应用研究及生产作为重点招商方向。产业园引进铝精深加工价值链高端产品生产线，重点打造胶印版材、薄膜铝包装容器两大核心竞争力高附加值产品，有利于加快构建威海高端制造业的核心竞争力。通过龙头企业的示范带动，有利于培育中小企业集群，更深地融入区域产业链条，以“半岛制造”为突破口，提高产品专业化程度和市场占



有率，打造战略性新兴产业新的亮点，有利于培育壮大威海市新材料产业新的增长点。

## 2、项目实施的公益性

铝精深加工是威海市环翠区新材料领域的重点突破方向。产业园将主要围绕铝精深加工上下游产业链，着力引进产业链关键环节和上下游配套企业，重点建成投产一批高附加值的铝精深加工项目，做大做强铝产业集群，培育区域经济增长新动能。

同时，由于项目本身的技术含量高，因此能够为当地培养一批产业技术蓝领，提升当地劳动力技术素养。该项目的建设对实现现代化幸福威海具有重要的现实意义和长远意义。

## 3、项目实施的收益性

项目运营期营业收入 578,700.29 万元，营业成本 153,694.94 万元，可用于偿还本息金额的现金净流入 425,005.35 万元，能够覆盖本期及后续债券本息覆盖倍数 1.93 倍，能满足企业预期收益。

## 4、项目建设投资合规性

项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类投资项目。项目科技含量高，能够促进威海新材料产业创新、高效发展，有利于促进科创成果转化应用，加快构建具有威海特色的现代化产业体系，市场前景广阔。项目总投资

179,180.89 万元，建设投资合理，项目已取得山东省建设项目备案证明。

#### 5、项目成熟度

项目区位优势明显，拟建场址建设条件优越，配套设施成熟。工程技术方案可行，不存在技术障碍；项目已取得登记备案、环评、土地等相关手续，项目成熟度较高。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。项目总投资 179,180.89 万元。其中，项目单位自筹 38,680.89 万元，发行专项债券 140,500.00 万元。项目单位有能力筹措到足够资金，项目资金来源和到位可行。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目预期产生的现金流入主要来源于出租收入、物业管理收入，收入估算参照市场收费情况，结合当地实际，收益估算合理，运营期收入合计 578,700.29 万元。

项目成本主要包括燃料动力费、工资福利费、修理费及其它费用等，营业成本合计 153,694.94 万元。

项目收益 425,005.35 万元，正常经营完全能达到估算收益。

项目收入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资 179,180.89 万元，其中，项目单位自筹 38,680.89 万元，发行专项债券 140,500.00 万元，资本金占比 21.59%，符合国家资本金占比不低于 20% 的规定，债券资金需求合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目收入估算合理，只要正常经营偿债有保障。项目主要风险在于园区招商及运营期出租收入、物业管理收入能否顺利实现。只要加大招商力度，加强项目管理，就能解除风险，总体项目风险可控。

#### 10、绩效目标合理性

项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类投资项目。项目科技含量高，能够促进威海新材料产业创新、高效发展，有利于促进科创成果转化应用，加快构建具有威海特色的现代化产业体系，市场前景广阔。项目区位优势明显，拟建场址建设条件优越，配套设施成熟，工程技术方案可行。社会效益、经济效益显著，绩效目标合理性。

#### （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 425,005.35 万元，融资本息合计为 220,282.90 万元，项目本息覆盖倍数为 1.93，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。