

枣庄市滕州市滕州经济技术开发区基础  
设施改造提升项目实施方案

项目单位：山东滕发投资控股有限公司



主管部门：滕州市住房和城乡建设局



财政部门：滕州市财政局



2023 年 1 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目

### （二）立项单位

项目立项单位：山东滕发投资控股有限公司

项目单位简介：山东滕发投资控股有限公司是经市政府批准，于 2019 年 11 月成立的国有企业，注册资金 90000 万元，统一社会信用代码 91370481MA3QXEWLXA，公司坐落于滕州市善南街道益康大道 999 号，经营范围包括市政府授权范围内的国有资产管理、股权投资与资本运营、项目投资开发等。公司主要围绕“投融资、置业开发、建筑施工及基础设施建设、工业资产运营管理”4 大业务板块开展工作。

公司党委下设董事会、经营管理层和综合部、财务金融部、市场运营部、人力资源部、安全稳定办公室等 5 个相关的职能部门。按照公司化运营管理模式，构建“公司总部、经营实体”两级扁平化管理架构。下辖山东滕建投资集团、滕州市工业资产运营有限公司、山东联迪建设集团 3 家滕州市一级国有子公司，共有员工 404 余人，党员 189 人，其中高级职称 18 人，中级职称 170 余人，一、二级建造师 78 人。

### （三）项目规划审批

2022 年 8 月 22 日，滕州市自然资源局出具《关于滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目用地的说明》，本项目不涉及新增用地。

2022年8月23日，滕州市行政审批服务局出具《关于滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目的核准意见》（滕行审投字〔2022〕36号），经研究，同意建设本项目，并对项目的建设地点、主要建设内容及规模、项目总投资及资金来源等进行了批复。

2022年8月25日，本项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：202237048100000158。

2022年11月29日，滕州市自然资源局核发《不动产权证书》（编号37025823476）。

2022年12月2日，滕州市行政审批服务局核发《建设用地规划许可证》（地字第370481202200057号），经审核，本项目中的锂电池隔膜材料研发中心建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2022年12月13日，滕州市行政审批服务局核发《建设工程规划许可证》（建字第370481202200094号），经审核，本建设工程符合国土空间规划和用途管制要求。

2022年12月13日，滕州市行政审批服务局核发《建筑工程施工许可证》（建字第370481202212130201号），经审核，本建设工程符合施工条件。

#### （四）项目规模与主要建设内容

1、建筑安装工程：建设锂电池隔膜材料研发中心，占地面积20575平方米，建筑面积17481.4平方米；其中，地上建



筑 13449.8 平方米，地下建筑 4.32 平方米；面积 17481.4 平方米；实施国家级开发区综合服务中心改造升级工程，占地面积 13221 平方米，装修面积 11150 平方米；

2、道路提升修复工程：实施综合区、装备制造产业园区和高铁新区内的益康大道、奚仲路等道路进行修复提升，共计长度 71 千米；

3、管线工程：铺设开发区综合区、装备制造产业园区和高铁新区内的益康大道、奚仲路等道路沿线市政管线配套进行改造提升，包括雨水污水管网 110 千米、热力管网 45 千米、电力管线 51 千米等。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 10 月至 2025 年 9 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

1、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》

2、《山东“十四五”规划和 2035 年远景目标建议》

3、《中共滕州市委关于制定滕州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》

4、《滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目申请报告》

5、《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（2006 年）

6、《山东省建设工程费用项目组成及计算规程》（2011

年)

- 7、《山东省建筑工程消耗定额》（2011 年）
- 8、《山东省安装工程费用定额》（2003 年）
- 9、《山东省市政工程工程量清单计价办法》（2004 年）

## （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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 400000 万元，其中，项目单位自有资金 205000 万元，拟通过银行融资 45000 万元，本期拟发行专项债券 20000 万元，后续拟发行专项债券 130000 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	400000.00		
一、资本金	205000.00	51.25%	
（一）自有资金	205000.00		

(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）	195000.00	48.75%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	20000.00	5%	
(三) 后续拟发行专项债券	130000.00	32.5%	
(四) 银行融资	45000	11.25%	

### 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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	447,954.42	-	-	8,399.16	33,596.58	33,596.58
经营活动支出	B	21,894.06	-	-	400.33	1,602.21	1,607.35
支付的各项税费	C	54,569.76	-	-	793.67	3,970.02	3,968.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	371,490.60	-	-	7,205.16	28,024.35	28,020.59
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	400,000.00	155,000.00	140,000.00	97,000.00	8,000.00	
流动资金支出	F	-					
投资活动现金净流量	G=-E-F	-400,000.00	-155,000.00	-140,000.00	-97,000.00	-8,000.00	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	205,000.00	205,000.00				
专项债券	I	150,000.00	20,000.00	130,000.00			
银行借款	J	45,000.00			45,000.00		
偿还债券本金	K	150,000.00					
偿还银行借款本金	L	45,000.00					
支付债券利息	M	94,500.00	420.00	3,570.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00
支付银行借款利息	N	19,350.00			1,935.00	1,935.00	1,935.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	91,150.00	224,580.00	126,430.00	36,765.00	-8,235.00	-8,235.00
四、期初现金	P			69,580.00	56,010.00	2,980.16	14,769.51
期内现金变动	Q=D+G+O	62,640.60	69,580.00	-13,570.00	-53,029.84	11,789.35	19,785.59
五、期末现金	R=P+Q		69,580.00	56,010.00	2,980.16	14,769.51	34,555.10



续表

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动现金流入	33,596.58	33,596.58	33,596.58	33,596.58	33,596.58	33,596.58	33,596.58
经营活动支出	1,612.84	1,618.71	1,624.98	1,631.69	1,638.87	1,646.56	1,654.78
支付的各项税费	3,967.18	3,965.62	3,963.95	3,962.17	3,960.28	3,958.24	3,956.08
经营活动现金净流量	28,016.56	28,012.25	28,007.65	28,002.72	27,997.43	27,991.78	27,985.72
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							45,000.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00	6,300.00
支付银行借款利息	1,935.00	1,935.00	1,935.00	1,935.00	1,935.00	1,935.00	1,935.00
融资活动现金净流量	-8,235.00	-8,235.00	-8,235.00	-8,235.00	-8,235.00	-8,235.00	-53,235.00
四、期初现金	1,612.84	1,618.71	1,624.98	1,631.69	113,654.28	133,416.71	153,173.49
期内现金变动	3,967.18	3,965.62	3,963.95	3,962.17	19,762.43	19,756.78	-25,249.28
五、期末现金	28,016.56	28,012.25	28,007.65	28,002.72	133,416.71	153,173.49	127,924.21



续表

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动现金流入	33,596.58	33,596.58	33,596.58	33,596.58	2,799.72
经营活动支出	1,663.58	1,673.01	1,683.11	1,693.92	142.12
支付的各项税费	4,437.51	4,435.04	4,432.40	4,534.57	264.39
经营活动现金净流量	27,495.49	27,488.53	27,481.07	27,368.09	2,393.21
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				20,000.00	130,000.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息	6,300.00	6,300.00	6,300.00	5,880.00	2,730.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-6,300.00	-6,300.00	-6,300.00	-25,880.00	-132,730.00
四、期初现金	127,924.21	149,119.70	170,308.23	191,489.30	192,977.39
期内现金变动	21,195.49	21,188.53	21,181.07	1,488.09	-130,336.79
五、期末现金	149,119.70	170,308.23	191,489.30	192,977.39	62,640.60

## (二) 应付本息情况

### 1、专项债券

本期拟发行专项债券 20000 万元, 假设债券期限为 15 年, 利率为 4.2%, 在债券存续期每年支付债券利息, 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
2023 年		20,000.00		20,000.00	4.20%	420.00	420.00
2024 年	20,000.00	130,000.00		150,000.00	4.20%	3,570.00	3,570.00
2025 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2026 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2027 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2028 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2029 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2030 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2031 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2032 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2033 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2034 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2035 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2036 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2037 年	150,000.00			150,000.00	4.20%	6,300.00	6,300.00
2038 年	150,000.00		20,000.00	140,000.00	4.20%	5,880.00	25,880.00
2039 年	130,000.00		130,000.00			2,730.00	132,730.00
合计		150,000.00	150,000.00			94,500.00	244,500.00

### 2、银行借款

本项目拟银行借款 45000 万元, 期限 10 年, 利率 4.3%。

银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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		45000		45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2026 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2027 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2028 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2029 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2030 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2031 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2032 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2033 年	45,000.00			45,000.00	4.30%	1,935.00	1,935.00
2034 年	45,000.00		45,000.00		4.30%	1,935.00	46,935.00
合计			45,000.00			19,350.00	64,350.00

### （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 371490.60 万元，融资本息合计 308850.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.20 倍。

### 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

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，资源开发与利用、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。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、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

市场风险是项目遇到的重要风险之一。它的损失主要表现在项目产品销路不畅，原材料供应不足，以至产量和销售收入达不到预期目标。该项目的市场风险主要来源于三个方面：一是市场供需实际情况与预测值发生偏离；二是项目产品市场竞争力发生重大变化；三是项目产品和主要原材料的实际价格与预测价格发生较大偏离。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目主管部门为滕州市住房和城乡建设局，项目单位为山东滕发投资控股有限公司，本次拟申请专项债券2亿元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

### 1) 项目建设符合我国国民经济和社会发展规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》第五部分“形成强大国内市场，构建新发展格局”明确指出：加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板，推动企业设备更新和技术改造，扩大战略性新兴产业投资。推进新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设，支持有利于城乡区域协调发展的重大项目建设。

### 2) 项目建设符合山东省国民经济和社会发展规划

《山东“十四五”规划和2035年远景目标建议》指出：推进新型基础设施、新型城镇化、交通水利能源等重大工程建设，补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板。深化“要素跟着项目走”，强化资金、土地、能耗等要素统筹和精准对接。更好发挥政府债券投资作用，大力激发民间投资活力，鼓励民营资本参与公用事业和重大基础设施建设。

### 3) 项目建设符合滕州市国民经济和社会发展第十四个五年规划

《中共滕州市委关于制定滕州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》第四部分提升“两区四园五基地”发展水平指出：滕州经济开发区，优化功能定位和产业布局，改革园区体制机制，完善、提升基础设施建设水平。持续深化“管委会+公司+基金”改革，成功创建



国家级经济技术开发区。推进制造业与服务业“双提升”、产业功能与城市功能“双融合”、高科技产业与高级人才“双落地”，健全市场化运作、社会化参与、多元化投入的园区建设机制，打造新旧动能转换示范区、创新驱动引领区。

发挥投资对优化供给结构的关键作用，完善市场主导的投资内生增长机制。突出重点领域，加大“两新一重”基础设施投入，谋划实施一批重大产业项目。第七部分“加快基础设施建设，提升综合承载能力”中指出：加快基础设施建设，提升综合承载能力，坚持基础性、先导性、战略性，突出智能化、网络化、现代化，加快基础设施建设，筑牢新时代滕州经济社会高质量发展硬支撑。第八部分“优化空间布局，加快推进城乡融合发展”中指出：围绕打造城乡一体化发展先行区目标定位，统筹国土空间规划，深入实施新型城镇化战略，加快城市集聚和品质提升，努力提升城市综合承载能力和竞争力。城镇空间：承担城镇建设和城镇经济发展等功能，集中于中心城区、各镇和重要产业功能区。着重优化用地结构布局，加强基础设施和公共服务配套，改善人居环境，推动城镇健康、有序发展。

该项目建设符合国家、省、市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要的要求。

## 2、项目实施的公益性

该项目建成后能够解决当地部分剩余劳动力的就业问题，有利于当地经济发展，对人民群众有利。因此该项目能得到广大群众的支持和配合，具有相当高的可接受性，是基础设施支

撑，是生态环境保障系统，具有很强的公益性。

### 3、项目实施的收益性

项目兼具公益性和经营性，项目收益主要来源为：电子广告发布、灯箱公交站广告租赁费、基础设施管线租赁费、国家级经济开发区综合服务用房租赁费及膜材料研发中心租赁费。

### 4、项目建设投资合规性

国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2011年2013年修订本）将城市道路及智能交通体系建设、城镇地下管道共同沟建设、城镇园林绿化及生态小区建设、城镇供排水管网工程等项目列入第一类“鼓励类”，第二十二条“城市基础设施”。符合国家产业政策的要求。

### 5、项目成熟度

该项目符合开工前的条件的相关要求，该项目目前已完成申请报告、环评和主管部门的立项手续，以及山东省建设项目库备案等手续，项目程序合规。

### 6、项目资金来源和到位可行性

该项目投资总额400000万元，其中：申请银行贷款45000万元；项目资本金205000万元；本次拟申请专项债券20000万元，后续拟申请专项债券130000万元。《滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目申请报告》中对资金的来源可靠性进行了论证，评估认为该项目资金来源可靠性较强，财权和事权相匹配。

### 7、项目收入、成本、收益预测合理性



根据《滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目申请报告》，项目建成后能够满足项目收益和融资要求。

## 8、债券资金需求合理性

### （1）投入合理性

该项目《滕州经济技术开发区基础设施改造提升项目申请报告》中，对项目投资成本进行了估算，估算成本与预期产出相匹配，测算依据充分。

### （2）财政承受能力匹配性

该项目采取发放地方政府专项债券的方式筹资，筹资方式科学合理，资金来源可靠，整体资金投入可行。该项目筹资的合规性较好。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

说明从偿债资金来源的角度分析，项目偿还债务本息的保证度较大，具有较强的偿债能力。一旦发生经济波动导致国内经济明显放缓或下降，将对项目的实现产生影响。如项目实施后公司的组织管理能力和人力资源水平不能与投资规模相匹配，将对项目的实现产生影响。在对项目主要风险因素进行评估后，认为该项目总体风险程度为一般。

## 10、绩效目标合理性

总体来看，项目实施过程管理较为规范，项目产出目标完成度较好，项目实施的整体效益良好。

### （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

371490.60 万元，融资本息合计为 308850.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.20 倍，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。