

e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期实施方案



项目单位：山东尚锦产业发展有限公司

主管部门：曹县财政局

财政部门：曹县财政局

2024 年 12 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期。

（二）立项单位

山东尚锦产业发展有限公司。

（三）项目规划审批

2023 年 11 月 24 日，山东尚锦产业发展有限公司将 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2311-371721-89-01-350515。

2020 年 9 月 30 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司核发中华人民共和国建设用地规划许可证，载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023 年 8 月 4 日，曹县自然资源和规划局为山东尚锦产业发展有限公司核发鲁（2023）曹县不动产权第 0014498 号证书，载明山东尚锦产业发展有限公司对座落于曹县大集镇安庄村（桑万路东侧）的面积为 44366 平方米的土地具有使用权，权利类型为出让。

2023 年 12 月 20 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司

核发中华人民共和国建筑工程施工许可证，载明本建筑工程符合施工条件，准予施工。

2024 年 1 月 9 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司核发中华人民共和国建设工程规划许可证，载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023 年 12 月 14 日，山东尚锦产业发展有限公司将中国（曹县）华服智造产业园项目一期项目的建设项目环境影响登记表进行备案，备案号：202337172100000208。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目建设地点在曹县大集镇。规划占地面积 144.5 亩，总建筑面积约 13.04 万平方米，项目主要建设标准化厂房、展示中心，商务培训中心、会议中心、仓储物流等；以及管廊、道路、广场、绿化、环保、停车场等配套基础设施。

（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、国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2、国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设

项目经济评价方法与参数实用手册》;

3、中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》;

4、建筑工程费当地询价估列;

5、装置性材料购置按市场询价估列;

6、固定资产投资方向调节税按国家税务总局国税发[1999]158号文件有关规定暂缓征收。

(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 39,145.00 万元，其中，项目单位自有资金 19,145.00 万元，已发行专项债券 13,500.00 万元，本期拟发行专项债券 1,100.00 万元，后续拟发行 5,400.00 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	39,145.00		
一、资本金	19,145.00	48.91%	
(一) 自有资金	19,145.00		
(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）	20,000.00	51.09%	
（一）已发行专项债券	13,500.00		
（二）本期拟发行专项债券	1,100.00		
（三）后续拟发行专项债券	5,400.00		
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	140,847.16	—	—	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48
经营活动支出	B	6,055.58	—	—	195.72	195.72	195.72	195.72	195.72	199.36
支付的各项税费	C	29,980.24	—	—	1,017.53	1,017.53	1,017.53	1,017.53	1,017.53	1,016.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	104,811.34	—	—	3,561.23	3,561.23	3,561.23	3,561.23	3,561.23	3,558.67
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	38,650.00	21,154.46	17,495.54	—	—	—	—	—	—
流动资金支出	F	495.00	—	495.00						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-39,145.00	-21,154.46	-17,990.54	—	—	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—									
资本金（自有资金）	H	19,145.00	6,554.46	12,590.54	—	—	—	—	—	—
专项债券	I	20,000.00	14,600.00	5,400.00	—	—	—	—	—	—
银行借款	J		—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	20,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L		—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	18,000.00			616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50
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	1,145.00	21,154.46	17,990.54	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50
四、期初现金	P			—	—	2,944.73	5,889.46	8,834.19	11,778.92	14,723.65

期内现金变动	Q=D+G+O	66,811.34	-	-	2,944.73	2,944.73	2,944.73	2,944.73	2,944.73	2,942.17
五、期末现金	R=P+Q	66,811.34	-	-	2,944.73	5,889.46	8,834.19	11,778.92	14,723.65	17,665.82
(续上表)										
项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动收入	A	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48
经营活动支出	B	199.36	199.36	199.36	199.36	203.18	203.18	203.18	203.18	203.18
支付的各项税费	C	1,016.45	1,016.45	1,016.45	1,016.45	1,015.32	1,015.32	1,015.32	1,015.32	1,015.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,558.67	3,558.67	3,558.67	3,558.67	3,555.98	3,555.98	3,555.98	3,555.98	3,555.98
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50
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	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50
四、期初现金	P	17,665.82	20,607.99	23,550.16	26,492.33	29,434.50	32,373.98	35,313.46	38,252.94	41,192.42
期内现金变动	Q=D+G+O	2,942.17	2,942.17	2,942.17	2,942.17	2,939.48	2,939.48	2,939.48	2,939.48	2,939.48
五、期末现金	R=P+Q	20,607.99	23,550.16	26,492.33	29,434.50	32,373.98	35,313.46	38,252.94	41,192.42	44,131.90

(续上表)										
项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48	4, 774. 48
经营活动支出	B	207. 20	207. 20	207. 20	207. 20	207. 20	211. 41	211. 41	211. 41	211. 41
支付的各项税费	C	1, 014. 12	1, 014. 12	1, 014. 12	1, 014. 12	1, 014. 12	1, 012. 88	1, 012. 88	1, 012. 88	1, 012. 88
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3, 553. 16	3, 553. 16	3, 553. 16	3, 553. 16	3, 553. 16	3, 550. 19	3, 550. 19	3, 550. 19	3, 550. 19
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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	616. 50	616. 50	616. 50	616. 50	616. 50	616. 50	616. 50	616. 50	616. 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	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50	-616. 50
四、期初现金	P	44, 131. 90	47, 068. 56	50, 005. 22	52, 941. 88	55, 878. 54	58, 815. 20	61, 748. 89	64, 682. 58	67, 616. 27
期内现金变动	Q=D+G+O	2, 936. 66	2, 936. 66	2, 936. 66	2, 936. 66	2, 936. 66	2, 933. 69	2, 933. 69	2, 933. 69	2, 933. 69
五、期末现金	R=P+Q	47, 068. 56	50, 005. 22	52, 941. 88	55, 878. 54	58, 815. 20	61, 748. 89	64, 682. 58	67, 616. 27	70, 549. 96
(续上表)										
项目/年度	公式	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年			

一、经营活动产生的现金	—	—	—	—	—	—	—
经营活动收入	A	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	4,774.48	2,387.24
经营活动支出	B	211.41	215.83	215.83	215.83	215.83	107.91
支付的各项税费	C	1,012.88	1,011.57	1,011.57	1,011.57	1,011.57	552.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,550.19	3,547.08	3,547.08	3,547.08	3,547.08	1,726.87
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	—	—	—	—	14,600.00	5,400.00
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	616.50	616.50	616.50	616.50	616.50	121.50
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	-616.50	-616.50	-616.50	-616.50	-15,216.50	-5,521.50
四、期初现金	P	70,549.96	73,483.65	76,414.23	79,344.81	82,275.39	70,605.97
期内现金变动	Q=D+G+O	2,933.69	2,930.58	2,930.58	2,930.58	-11,669.42	-3,794.63
五、期末现金	R=P+Q	73,483.65	76,414.23	79,344.81	82,275.39	70,605.97	66,811.34

（二）应付本息情况

专项债券

本项目计划发行专项债券 20,000.00 万元，本项目已于 2024 年 10 月发行专项债券 13,500.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%，本期拟发行专项债券 1,100.00 万元，后期拟发行专项债券 5,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%，，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 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息合计	应付本息合计
2024	-	14,600.00	-	14,600.00	4.50%	-	-
2025	14,600.00	5,400.00	-	20,000.00	4.50%	495.00	495.00
2026	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2027	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2028	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2029	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2030	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2031	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2032	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2033	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2034	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2035	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2036	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2037	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2038	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2039	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2040	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2041	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2042	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2043	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2043	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50

2045	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2044	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2047	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2045	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2049	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2046	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2051	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2047	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2053	20,000.00	-	-	20,000.00	4.50%	616.50	616.50
2054	20,000.00	-	14,600.00	5,400.00	4.50%	616.50	15,216.50
2055	5,400.00		5,400.00	-	4.50%	121.50	5,521.50
合计		20,000.00	20,000.00	-		18,495.00	38,495.00

（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 104,811.34 万元，融资本息合计 38,495.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.72。

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.自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2.来源于项目建设单位的风险

风险识别：来源于项目建设单位的风险主要是项目建设单位作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：项目建设单位应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下

一步合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

3.来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不能形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

4.资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

5. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中的人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

（二）与项目收益相关的风险

1、营业收入达不到预期风险

项目主要收入来自于租赁收入，项目收益对单价较为敏感，如果市场发生较大变化，单价降低，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，项目建成后除了要加强原材料采购、人员工资管理等方面的规范管理以外，日常耗能与维修等方面的管理也存在一定的风险，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及运营效益。

3、建设投资增加风险

经济风险包括国家经济政策的变化、产业结构的调整；项目的产品市场变化；工程承包市场、材料供应市场、劳动力市场的变动；工资的提高、物价上涨、通货膨胀速度加快；金融风险、外汇汇率的变化等风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期，项目主管部门、实施单位是山东尚锦产业发展有限公司，本次拟申请专项债券 1,100.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是促进曹县华服产业进一步发展的需要

《2022 年中国新华服行业发展白皮书》数据显示，华服消费者规模 2021 年已达到 1021 万人，市场规模为 105 亿元，已成长为颇具规模的消费分支。2021 年曹县华服产业销售额达 40 亿元，占据全国华服市场份额的三分之一以上。从淘宝、拼多多等电商平台大数据来看，全国华服销售排名前 2000 家网店，就有 1200 家来自曹县，其平台前 100 名华服店铺一半以上在曹县，其中前 15 名曹县占据 2/3 以上。

本项目建设能够不断扩大曹县华服产业规模，树立品牌优势，形成完整的华服产业链条，有效清除影响曹县华服产业发展的难点痛点，极大的促进曹县华服产业进一步发展。

（2）项目建设是推动曹县乡村振兴战略的需要

乡村振兴是一项关乎民生大计的重要战略部署，这体现了党中央对“三农”问题的深思熟虑，具有重要的时代意义和发展意义。《中共中央国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》中央一号文件指出：培育壮大县域富民产业。完善县乡村产业空间布局，提升县城产业承载和配套服务功能，增强重点镇集聚功能。实施“一县一业”强县富民工程。引导劳动密集型产业向中西部地区、向县域梯度转移，支持大中城市在周边县域布局关联产业和配套企业。支持国家级高新

区、经开区、农高区托管联办县域产业园区。

本项目建设地点位于曹县大集镇，周边村庄较多，农村人口众多。项目围绕华服产业的发展，打造集生产制造、技术研发、产品展销、智慧仓储、物流分拨于一体，体现智能化、高端化、集群化、现代化的中国曹县华服智造产业园，是典型的劳动密集型产业集群。通过本项目实施，引入众多华服生产、加工、物流企业，直接将工厂安到家门口，使周边村民实现赚钱顾家两不误。不仅提高了农村的生活质量及发展地方经济创造条件，还将帮助脱贫群众稳定脱贫致富，在巩固脱贫成果的基础上，实现与乡村振兴有效衔接。

（3）项目的建设是缓解区域就业压力的需要

居民就业是国家的头等大事，在我国已作为维护国家和社会稳定的大事来抓。我国人口众多，随着我国经济的快速发展，大量农民转变为工人，同时随着高校的扩招，每年有数百万的大学毕业生面临找工作，我国就业形势严峻。如何提高地区的就业率，直接关系到人们的生活改善，社会的稳定与和谐。本项目充分发挥曹县当地产业条件，结合项目用地特点，围绕华服产业的发展，打造中国曹县华服智造产业区。通过项目建设，发展服装生产加工等劳动密集型产业，能增加大量的就业岗位，实现周边居民家门口就业，使当地群众实现由农民向工人的转变，不仅解决了当地农民的就业问题，还增加了农民收入。

通过本项目打造集生产制造、技术研发、产品展销、智慧仓储、物流分拨于一体，体现智能化、高端化、集群化、现代化的北方华服产销中心、山东电商转型示范基地、菏泽智能制造高地，引领华服产业结构的升级，提供大量知识型人才就业岗位，将极大缓解本地区的就业压力，同时有利于曹县人才回流，为曹县今后人才储备奠定基础。

（4）项目建设是促进曹县经济发展的需要

近年来，华服逐渐受到人们的喜爱以及欢迎，这也使得华服产业快速崛起和发展壮大。在华服产业中，曹县有华服上下游相关企业 2000 多家，其中原创华服加工企业超过 50%，据电商平台官方反馈，曹县华服销售额占到全国同类市场的三分之一，正和杭州、成都等城市争夺更多市场份额。目前曹县已形成原创研发、设计制作、辅料辅具、体现展示、网络营销等完整的华服产业链，并呈现出迭代升级、裂变发展的势头。

本项目的实施将进步巩固和促进曹县华服产业的发展。项目以扶持为先，打造政策磁吸力；以趋势为导，打造电商新优势；整合资源，提升金融保障；引领方向，扶持原创华服企业；融合发展，推进文化旅游产业结合；提高企业自主创新能力以增强企业群体的核心竞争力，推动产业集群由低成本型向创新型转变，加快产业集聚步伐。因此项目实施将有利促进曹县演出服装和华服产业发展，从而助力曹县经济快速发展。

本项目充分发挥曹县当地产业条件，结合项目用地特点，围绕华服产业的发展，打造中国曹县华服智造产业区。通过项目建设，发展服装生产加工等劳动密集型产业，能增加大量的就业岗位，实现周边居民家门口就业，使当地群众实现由农民向工人的转变，不仅解决了当地农民的就业问题，还增加了农民收入。

总之，e裳之都·中国（曹县）华服智造产业园一期具有巨大的经济效益及社会效益，发展前景极为可观，因此，本项目建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

项目建成后，可提供大量就业岗位，为社会创造较多更多的就业机会，缓解当地的就业压力，提高当地居民收入，对曹县乡村振兴和城镇化建设都具有极大的促进作用。

（1）通过项目建设，发展服装生产加工等劳动密集型产业，能增加大量的就业岗位，实现周边居民家门口就业，使当地群众实现由农民向工人的转变，不仅解决了当地农民的就业问题，还增加了农民收入。

（2）项目以扶持为先，打造政策磁吸力；以趋势为导，打造电商新优势；整合资源，提升金融保障；引领方向，扶持原创华服企业；融合发展，推进文化旅游产业结合；提高企业自主创新能力以增强企业群体的核心竞争力，推动产业集群由

低成本型向创新型转变，加快产业集聚步伐。因此项目实施将有利促进曹县演出服装和华服产业发展，从而助力曹县经济快速发展。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目投资合规性

2023 年 11 月 24 日，山东尚锦产业发展有限公司将 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2311-371721-89-01-350515。

5、项目成熟度

2023 年 11 月 24 日，山东尚锦产业发展有限公司将 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目一期在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2311-371721-89-01-350515。

2020 年 9 月 30 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司核发中华人民共和国建设用地规划许可证，载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023 年 8 月 4 日，曹县自然资源和规划局为山东尚锦产

业发展有限公司核发鲁（2023）曹县不动产权第 0014498 号证书，载明山东尚锦产业发展有限公司对座落于曹县大集镇安庄村（桑万路东侧）的面积为 44366 平方米的土地具有使用权，权利类型为出让。

2023 年 12 月 20 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司核发中华人民共和国建筑工程施工许可证，载明本建筑工程符合施工条件，准予施工。

2024 年 1 月 9 日，曹县行政审批服务局就 e 裳之都·中国（曹县）华服智造产业园项目为山东尚锦产业发展有限公司核发中华人民共和国建设工程规划许可证，载明本建设用地符合国土空间规划和用途管制要求。

2023 年 12 月 14 日，山东尚锦产业发展有限公司将中国（曹县）华服智造产业园项目一期项目的建设项目环境影响登记表进行备案，备案号：202337172100000208。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 39,145.00 万元，其中，企业自筹 19,145.00 万元；剩余 20,000.00 万元通过发行专项债券融资解决。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟申请债券资金1,100.00万元，与投资支出进度相匹配，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

（1）项目偿债计划可行性：按照当前偿债计划，地方政府债券项目运营期可用于偿债资金足以支付每年利息，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到2.72，即能保障项目项目还本付息，又避免过多资金闲置。

①项目建设相关风险及应对措施

项目建设相关风险见五、（一）

应对措施：

建立项目管理机构，完善项目管理制度，对规范项目管理进行详细、全面地约束，增强管理人员风险意识，提高项目管理风险的预见性，有效规避建设风险。

一是加强工程投资控制，工程设计阶段是决定投资控制目标的关键阶段，加强对初步设计、设计概算的审核。保证工程建设投资构成的完整性、合理性，根据项目总进度计划编制项目投资计划。重视工程量清单的审核及招标控制价的编制，选择合理的合同计价方式。

二是促进工程进度管理，项目建设前期加强可行性研究报告和初步设计的审核工作，要求设计进度节点，提前组织工程、

设备招投标工作，施工前对设计图纸组织相关单位进行详细审核，减少工程实施过程中的变更。加强对设计、施工、监理单位的监督管理，严格控制进度计划中关键线路上关键工序的工期，适时进行计划调整，严格处理工程延误，及时采取纠偏措施督促和优化投入资源保证里程碑计划节点；定期将工程的进展情况进行梳理。

三是严抓工程质量管理，按照计划、实施、检查、处置的循环控制原理。以事前控制为基础，事中控制为重点，降低工程的质量风险。加强勘察设计阶段设计质量控制，建立健全的项目质量、技术管理制度，设立项目监理机构。施工前要求施工单位编制质量计划，审核并设置合理的质量控制点，对质量进行全面有效的监督管理。抓好工程中主要材料和主要设备的质量控制，严把建筑材料设备进场验收环节。在每道工序完成后，要按照规范及设计图纸要求组织设计、监理、建设和施工等单位对工序进行质量验收，尤其是对隐蔽工程的验收，不放过任何可能影响施工质量环节。

②项目收益相关风险及应对措施

项目收益相关风险见五、（二）。

应对措施：

针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155号）的规定，将专项债券收

入、支出、还本、付息等纳入政府性基金预算管理，收入暂时难以实现时，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 104,811.34 万元，融资本息合计 38,495.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.72，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。