

日照市本级山海天现代渔业产业园基础设施配套一期 项目实施方案

项目单位：日照山海天海洋发展有限公司

主管部门：日照山海天旅游度假区建设管理局

财政部门：日照山海天旅游度假区财政局

2024 年12 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

山海天现代渔业产业园基础设施配套一期项目

（二）立项单位

项目立项单位：日照山海天海洋发展有限公司，成立于 2024 年，负责人：费皓，注册资本：2000 万人民币，地址：山东省日照山海天旅游度假区卧龙山街道天阁山路 199 号，统一社会信用代码：91371100MADGKBK442，经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；集贸市场管理服务；渔港渔船泊位建设；船舶港口服务；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（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）；水产品批发；水产品收购；水产品零售；休闲观光活动；游艇租赁；游览景区管理；会议及展览服务；票务代理服务；园区管理服务；游乐园服务；露营地服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；小型微型客车租赁经营服务；日用百货销售；休闲娱乐用品设备出租；公园、景区小型设施娱乐活动；食用农产品批发；食用农产品零售；食用农产品初加工；非食用农产品初加工；初级农产品收购；新鲜水果批发；新鲜水果零售；农业专业及辅助性活动；农业生产托管服务；渔需物资销售；农副产品销售。（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：港口经营；建设工程施工；旅游业务；水产养殖；水产苗种生产；渔业捕捞；住宿服务；高危险性体育运动（游泳）；游艺娱乐活动；餐饮服务。（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

2024年7月6日该项目在山东省投资项目在线审批监管平台取得了山东省建设项目备案证明，备案号为：2407-371192-04-01-333131。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目占地面积 100 亩，总建筑面积约 8 万平方米。1、建设园区道路 2.1 公里，给水 (DN250)、排水(DN600)、电力(Φ90)等管道 8 千米；2、海洋研究院 2.2 万平方米、实验基地 3.9 万平方米、检测车间 0.72 万平方米、其他配套设施 1.2 万平方米。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2026 年 9 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1)《山东省建筑、安装、市政、园林绿化工程消耗量定额》(2016 版)(鲁建标字〔2016〕39 号)；

2)《山东省建筑、安装、市政工程概算定额》(2018 版)(鲁建标字〔2018〕29 号)；

3)《关于调整建设工程定额人工单价及各专业定额价目表的通知》(鲁建标字〔2020〕24 号)；

4)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

5)根据各专业提供的可行性研究估算条件。

（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 40,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 15,000.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 22,000.00 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	40,000.00	100.00%	
一、资本金	15,000.00	37.50%	
（一）自有资金	15,000.00	37.50%	
（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）	25,000.00	62.50%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	5.00%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	2.50%	
（三）后续拟发行专项债券	22,000.00	55.00%	
（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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	113,405.46	-	-	668.85	3,009.83	3,177.05
经营活动支出	B	4,067.59	-	-	31.46	128.41	129.26
支付的各项税费	C	32,456.67	-	-	129.12	720.23	789.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	76,881.20	-	-	508.27	2,161.19	2,258.37
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	37,750.00	6,291.67	18,875.00	12,583.33	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-37,750.00	-6,291.67	-18,875.00	-12,583.33	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	15,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-	-
专项债券	I	25,000.00	3,000.00	22,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	25,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	32,412.00	-	585.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-17,412.00	8,000.00	26,414.60	3,919.60	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P		-	1,708.33	9,247.93	1,092.47	2,173.27
期内现金变动	Q=D+G+O	21,719.20	1,708.33	7,539.60	-8,155.46	1,080.79	1,177.97
五、期末现金	R=P+Q	21,719.20	1,708.33	9,247.93	1,092.47	2,173.27	3,351.24

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,326.94	3,326.94	3,326.94	3,484.33	3,484.33	3,484.33
经营活动支出	B	129.26	129.26	133.82	133.82	133.82	133.82
支付的各项税费	C	852.85	855.98	857.90	924.16	927.11	930.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,344.82	2,341.70	2,335.22	2,426.34	2,423.39	2,420.50
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	3,351.24	4,615.66	5,876.96	7,131.77	8,477.71	9,820.71
期内现金变动	Q=D+G+O	1,264.42	1,261.30	1,254.82	1,345.94	1,342.99	1,340.10
五、期末现金	R=P+Q	4,615.66	5,876.96	7,131.77	8,477.71	9,820.71	11,160.81

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	3,649.58	3,649.58	3,649.58	3,823.10	3,823.10	3,823.10
经营活动支出	B	133.82	138.61	138.61	138.61	138.61	138.61
支付的各项税费	C	999.25	1,000.83	1,003.56	1,075.97	1,078.58	1,081.15
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,516.51	2,510.14	2,507.42	2,608.53	2,605.91	2,603.34
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	11,160.81	12,596.91	14,026.65	15,453.67	16,981.80	18,507.31
期内现金变动	Q=D+G+O	1,436.11	1,429.74	1,427.02	1,528.13	1,525.51	1,522.94
五、期末现金	R=P+Q	12,596.91	14,026.65	15,453.67	16,981.80	18,507.31	20,030.25

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,005.30	4,005.30	4,005.30	4,196.60	4,196.60	4,196.60
经营活动支出	B	143.63	143.63	143.63	143.63	143.63	148.91
支付的各项税费	C	1,155.64	1,158.10	1,160.52	1,239.78	1,242.10	1,243.06
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,706.03	2,703.56	2,701.14	2,813.19	2,810.86	2,804.63
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	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	20,030.25	21,655.88	23,279.04	24,899.78	26,632.57	28,363.03
期内现金变动	Q=D+G+O	1,625.63	1,623.16	1,620.74	1,732.79	1,730.46	1,724.23
五、期末现金	R=P+Q	21,655.88	23,279.04	24,899.78	26,632.57	28,363.03	30,087.26

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,397.47	4,397.47	4,397.47	4,608.39	4,608.39	4,608.39
经营活动支出	B	148.91	148.91	148.91	148.91	154.45	154.45
支付的各项税费	C	1,326.03	1,328.22	1,330.37	1,417.24	1,417.92	1,419.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,922.53	2,920.34	2,918.19	3,042.23	3,036.01	3,033.99
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	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40	1,080.40
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	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40	-1,080.40
四、期初现金	P	30,087.26	31,929.39	33,769.32	35,607.12	37,568.95	39,524.56
期内现金变动	Q=D+G+O	1,842.13	1,839.94	1,837.79	1,961.83	1,955.61	1,953.59
五、期末现金	R=P+Q	31,929.39	33,769.32	35,607.12	37,568.95	39,524.56	41,478.14

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	4,829.84	4,829.84	2,414.92
经营活动支出	B	154.45	154.45	77.23
支付的各项税费	C	1,510.94	1,512.92	767.76
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,164.45	3,162.47	1,569.94
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	-	3,000.00	22,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	1,080.40	1,080.40	495.00
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	-1,080.40	-4,080.40	-22,495.00
四、期初现金	P	41,478.14	43,562.20	42,644.27
期内现金变动	Q=D+G+O	2,084.05	-917.93	-20,925.06
五、期末现金	R=P+Q	43,562.20	42,644.27	21,719.20

（二）应付本息情况

1、专项债券

2024 年 9 月已发行专项债券 2,000.00 万元，期限 30 年，利率为 2.27%；本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；剩余金额 22,000.00 万元假设于 2025 年发行完毕，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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）

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	-	3,000.00	-	3,000.00	2.27%4.5%	-	-
2025	3,000.00	22,000.00	-	25,000.00	2.27%4.5%	585.40	585.40
2026	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2027	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2028	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2029	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2030	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2031	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2032	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2033	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2034	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2035	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2036	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2037	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2038	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2039	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2040	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40

2041	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2042	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2043	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2044	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2045	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2046	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2047	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2048	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2049	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2050	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2051	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2052	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2053	25,000.00	-	-	25,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	1,080.40
2054	25,000.00	-	3,000.00	22,000.00	2.27%4.5%	1,080.40	4,080.40
2025	22,000.00	-	22,000.00	-	2.27%4.5%	495.00	22,495.00
合计		25,000.00	25,000.00			32,412.00	57,412.00

（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 76,881.20 万元，融资本息合计 57,412.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（二）与项目收益相关的风险

1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，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运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

山海天现代渔业产业园基础设施配套一期项目主管部门为日照山海天旅游度假区建设管理局，项目单位为日照山海天海洋发展有限公司，本次拟申请专项债券 0.10 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，项目符合“鼓励类”，“一、

农林牧渔业”第14条“现代畜牧业及水产生态健康养殖：畜禽标准化规模养殖技术开发与应用，农牧渔产品绿色生产技术开发与应用，远洋渔业、人工鱼礁、渔政渔港工程、淡水与海水健康养殖及产品深加工，淡水与海水渔业资源增殖与保护，海洋牧场”行业类别，属于鼓励类建设项目，符合国家产业政策要求。

（2）项目建设符合日照市国民经济和社会发展“十四五”规划要求

《日照市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出：加快发展海洋新兴产业，推进海洋生物产业延伸产业链条，加强海洋功能食品等技术研发和产业化，打造绿色高端海洋生物基地。

本项目实施山海天现代渔业产业园基础设施配套一期项目，有助于推动当地海洋经济的可持续发展，形成良性的经济循环。不仅有助于提高当地居民的生活水平，还能为海洋经济的长期发展奠定坚实的基础，符合日照市国民经济和社会发展的“十四五”规划要求，项目建设可以满足日照山海天旅游度假区海洋发展的需要。

2、项目实施的公益性

加快山海天旅游度假区海洋服务配套基础设施，有力促进海洋渔业发展的集约化、规模化、产业化，便于海产品养殖集中统一管理，带动渔业产值的增长，推动渔业产业升级，进一步提高山海天旅游度假区海洋渔业市场竞争力，为区域经济发展助力。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过租赁费现金流入、物业管理费现金流入实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目投资建设合规性

2024年7月6日该项目在山东省投资项目在线审批监管平台取得了山东省建设项目备案证明，备案号为：2407-371192-04-01-333131。

5、项目成熟度

2024年7月6日该项目在山东省投资项目在线审批监管平台取得了山东省建设项目备案证明，备案号为：2407-371192-04-01-333131。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 40,000.00 万元，申请债券 25,000.00 万元，其余由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为租赁费现金流入、物业管理费现金流入，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 40,000.00 万元，需要债券资金 25,000.00 万元,占比 62.50%，项目资本金为 15,000.00 万元，项目资本金比例为 37.50%，满足项目资本金不低于 20% 的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行

期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目收益 76,881.20 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 57,412.00 万元，本息覆盖倍数为 1.34，说明可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 76,881.20 万元，融资本息合计 57,412.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.34，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。