

淄博市博山区陶琉产业园配套设施建设项目 实施方案

项目单位：淄博颜山文化旅游发展有限责任公司

主管部门：博山区人民政府山头街道办事处

财政部门：淄博市博山区财政局

2025 年 09 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

陶琉产业园配套设施建设项目

（二）立项单位

承办单位：淄博颜山文化旅游发展有限责任公司

法定代表人：徐营

公司地址：山东省淄博市博山区开发区伊家楼牌坊南 30 米

公司注册资金：27,000.00 万元

公司经营范围：文化旅游资源整合、文化旅游项目策划、开发、经营；文化旅游活动组织、交流、策划、展览、展示服务；组织文化演出、影视节目制作与发行；基础设施建设、管理、运营；土地开发整理；房屋租赁；房地产开发；文化旅游创意产品、工艺美术品、棉织品、针纺织品、塑料制品、日用百货、玩具、乐器、摄影器材、厨房及卫生间用品、酒店用品、五金交电销售；收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）。

（三）项目规划审批

项目已于 2022 年 11 月进行项目备案，备案编号

2211-370304-89-01-684088。

（四）项目规模与主要内容

该项目为陶琉产业园配套设施建设项目,位于博山区山头街道,主要建设工业厂房、研发中心、综合服务设施、商贸物流设施及园区基础设施等。在园区内建设标准化厂房 55000 平方米,配套设施 12000 平方米,提升改造建园区道路 50 公里、雨污分流管网 35 公里,提升改造供电管线 40 公里,提升改造天然气供气管道 55 公里,建设配电室 3 处。配套建设园区广告位及路灯广告位,提升改造园区基础设施。

项目分两期建设,其中一期工程建设内容:提升改造园区雨水管网 9.2 公里、污水管网 25.8 公里,提升改造供电管线 40 公里,提升改造天然气供气管道 55 公里,提升改造园区其他配套基础设施,配套园区广告位 268 个、路灯广告位 3000 个。

（五）项目建设期限

项目预计工期为 2025 年 5 月至 2026 年 12 月,其中一期工程预计工期 2025 年 5 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《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

2、《山东省建设工程概算定额》、《山东省安装工程概算定额》及相应的费用定额

3、参照项目所在地材料预算价格和其他类似工程造价；

4、现行投资估算的有关规定和政策；

5、参照执行国家、省、市有关政策和规定

（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、投资规模及资金来源

项目估算总投资为 100,000.00 万元，项目单位自有资金 59,000.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 35,000.00 万元，后续拟发行专项债券 4,000.00 万元。其中，项目一期估算总投资 62,808.00 万元，自有资金 21,808.00 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 35,000.00 万元，后续拟发行专项债券 4,000.00 万元。本次申请使用专项债券仅用于项目一期建设。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

表 1 项目一期资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	100,000.00	100.00%	
一、资本金	59,000.00	59.00%	
（一）自有资金	59,000.00		
（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）	41,000.00	41.00%	
（一）已发行专项债券	2,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	35,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	4,000.00		
（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	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	112,279.92	-	1,791.63	1,791.63	31,036.10	31,036.11	1,791.63	1,845.38
经营活动支出	B	12,645.98	-	448.18	448.18	448.18	448.18	448.18	449.62
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	99,633.94	-	1,343.45	1,343.45	30,587.92	30,587.93	1,343.45	1,395.76
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	98,419.00	46,300.00	52,119.00	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	1,581.00	26.50	1,554.50	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-100,000.00	-46,326.50	-53,673.50	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金 (自有资金)	H	59,000.00	7,100.00	51,900.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	41,000.00	41,000.00	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	41,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,971.00	-	-	1,554.50	1,554.50	1,554.50	1,554.50	1,554.50
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	44,029.00	48,100.00	51,900.00	-1,554.50	-1,554.50	-1,554.50	-1,554.50	-1,554.50
四、期初现金	P		-	1,773.50	1,343.45	1,132.40	30,165.82	59,199.25	58,988.20
期内现金变动	Q=D+G+O		1,773.50	-430.05	-211.05	29,033.42	29,033.43	-211.05	-158.74
五、期末现金	R=P+Q	-	1,773.50	1,343.45	1,132.40	30,165.82	59,199.25	58,988.20	58,829.46

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,845.38	1,845.38	1,845.38	1,845.38	1,900.74	1,900.74	1,900.74	1,900.74
经营活动支出	B	449.62	449.62	449.62	449.62	451.10	451.10	451.10	451.10
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,395.76	1,395.76	1,395.76	1,395.76	1,449.64	1,449.64	1,449.64	1,449.64
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	-	-	-	39,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,554.50	1,554.50	1,554.50	1,554.50	53.00	53.00	53.00	53.00
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	-1,554.50	-1,554.50	-1,554.50	-40,554.50	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00
四、期初现金	P	58,829.46	58,670.72	58,511.98	58,353.24	19,194.50	20,591.14	21,987.78	23,384.42
期内现金变动	Q=D+G+O	-158.74	-158.74	-158.74	-39,158.74	1,396.64	1,396.64	1,396.64	1,396.64
五、期末现金	R=P+Q	58,670.72	58,511.98	58,353.24	19,194.50	20,591.14	21,987.78	23,384.42	24,781.06

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	1,900.74	1,957.76	1,957.76	1,957.76	1,957.76	1,957.76	2,016.49	2,016.49
经营活动支出	B	451.10	452.62	452.62	452.62	452.62	452.62	454.19	454.19
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,449.64	1,505.14	1,505.14	1,505.14	1,505.14	1,505.14	1,562.30	1,562.30
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	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00
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	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00
四、期初现金	P	24,781.06	26,177.70	27,629.84	29,081.98	30,534.12	31,986.26	33,438.40	34,947.70
期内现金变动	Q=D+G+O	1,396.64	1,452.14	1,452.14	1,452.14	1,452.14	1,452.14	1,509.30	1,509.30
五、期末现金	R=P+Q	26,177.70	27,629.84	29,081.98	30,534.12	31,986.26	33,438.40	34,947.70	36,457.00

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	2,016.49	2,016.49	2,016.49	2,076.99	2,076.99	2,076.99	-
经营活动支出	B	454.19	454.19	454.19	455.81	455.81	455.81	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,562.30	1,562.30	1,562.30	1,621.18	1,621.18	1,621.18	-
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	-	-	-	-	-	-	2,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	53.00	26.50
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	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-53.00	-2,026.50
四、期初现金	P	36,457.00	37,966.30	39,475.60	40,984.90	42,553.08	44,121.26	45,689.44
期内现金变动	Q=D+G+O	1,509.30	1,509.30	1,509.30	1,568.18	1,568.18	1,568.18	-2,026.50
五、期末现金	R=P+Q	37,966.30	39,475.60	40,984.90	42,553.08	44,121.26	45,689.44	43,662.94

（二）应付本息情况

本项目 2025 年 8 月申请使用已发行的博山经济开发区智慧园区综合服务中心及基础设施建设项目专项债券募集资金 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%；本期拟发行专项债券 35,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%；后续拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%。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。

（1）本项目 2025 年 8 月申请使用已发行的博山经济开发区智慧园区综合服务中心及基础设施建设项目专项债券募集资金 2,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%，具体如下：

表 3 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
2025 年	-	2,000.00		2,000.00	2.65%	26.50	26.50
2026 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2031 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00

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
2037 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2039 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2040 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2041 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2042 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2043 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2044 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2045 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2046 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2047 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2048 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2049 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2050 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2051 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2052 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2053 年	2,000.00			2,000.00	2.65%	53.00	53.00
2054 年	2,000.00		2,000.00	-	2.65%	26.50	2,026.50
合计		2,000.00	2,000.00			1,537.00	3,537.00

(2) 本项目本期拟发行专项债券 35,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，具体如下：

表 4 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
2025 年	-	35,000.00		35,000.00	3.85%		-
2026 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2027 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2028 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2029 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2030 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50

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
2031 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2032 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2033 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2034 年	35,000.00			35,000.00	3.85%	1,347.50	1,347.50
2035 年	35,000.00		35,000.00	-	3.85%	1,347.50	36,347.50
合计		35,000.00	35,000.00			13,475.00	48,475.00

(2) 本项目后续拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，具体如下：

表 5 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
2025 年	-	4,000.00		4,000.00	3.85%		-
2026 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2027 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2028 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2029 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2030 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2031 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2032 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2033 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2034 年	4,000.00			4,000.00	3.85%	154.00	154.00
2035 年	4,000.00		4,000.00	-	3.85%	154.00	4,154.00
合计		4,000.00	4,000.00			1,540.00	5,540.00

(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 99633.94 万元，融资本息合计 57552.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.73。

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、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

3、项目管理风险：在项目建设期间，如果发生质量管理、资金管理以及检查验收等方面的管理风险，可能会导致项目不能如期完成。

（二）与项目收益相关的风险

1、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家

经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

陶琉产业园配套设施建设项目主管部门为博山区人民政府山头街道办事处，项目单位为淄博颜山文化旅游发展有限责任公司，本期拟申请专项债券 35000 万元用于项目一期建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

随着各种投资主体、各种类型的孵化器兴建，入孵企业对孵化器的服务水平、服务内容要求越来越高，过去那种简单的物业管理加初级服务的功能已远不能满足要求。应全面提升孵化器的孵化能力与管理水平，加速孵化企业成长，使投资者分享孵化器服务和孵化企业成长之收益。

项目建成后将以其蕴含深厚的历史文化，传承至今的生产体系，高端高雅的品质品位，配套完善的功能设施，山水相连的自然资源和陶琉文化的规划建设，吸引人们关注、集聚人们

择商，形成旺盛的人气，成为自然山水与陶瓷、琉璃艺术创作和谐共融的文化聚集区。优美的山水环境、深厚的陶琉文化和独特的旅游开发，将使本项目成为陶琉之都生态与陶琉文化和美圆融的城市名片。是进一步优化行业发展环境，加快传统产业的改造升级，“转方式、调结构”迫切需求。

因此，该项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

由于本项目保护的博山古窑村在中国陶瓷史上占有重要地位，具有较高的史料价值和科学价值，为研究中国北方陶瓷的发展提供了真实的实物实料，本项目建设对保护中国历史文化遗产有着重要的意义。

本项目的建设将依托古窑村保护和开发，整合当地文化旅游资源，繁荣旅游产业和陶瓷琉璃相关产业，融合博山文旅资源，改善当地人居环境，提升景区服务水平和知名度，吸引更多的人投身到返乡创业的热潮之中，对加快博山区新旧动能转换具有积极的推动作用。项目建设可带动整个地区周边设施和整体环境的完善，为该项目周边地块的后期开发和价值提升创造条件。

3、项目实施的收益性

陶琉文化根植于陶琉产业。陶琉产业属于第二产业，陶琉文化就会因博山陶琉产业的快速发展而带动陶琉艺术品加工

业的快速发展，进而带动当地第三产业如餐饮业、旅游业、服务业及教育产业的发展。

从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较一定的盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有一定的财务生存能力。

4、项目投资合规性

（1）筹资合规性

本项目资金来源、筹资渠道合法合规，项目资金部分为自筹资金，部分为政府专项债券资金，来源构成明确、合理。

（2）筹资风险可控性

项目筹资成本经济合理，项目筹资风险可控。

5、项目成熟度

本项目建设用地满足有关卫生防护标准的要求；场地周边环境较好，交通条件良好，地理位置优越，适宜项目的建设，满足项目的建设条件。项目前期手续较为完备，项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办单位自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位可行性非常高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益根据同类项目保守预测，预测比较合理且有一定空间。

8、债券资金需求合理性

项目当年度债券资金需求不超过总投资的 50%，符合相关债券管理规定。同时，债券资金可满足项目的开工建设，迅速形成实物量，需求相对合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿还债券期间，每年只还息，到期一次性还本，有利于减轻承办单位还款压力，偿债计划合理可行。同时，在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。另外，债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

在风险应对方面，一是要加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。二是在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标充分考虑项目实施过程中的环境影响和条件制约，本着稳健谨慎的原则，本着工程顺利施工的原则，绩效目标明确，与相关规划、计划相符，绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，绩效目标和指标既细化又量化，目标值具有科学性、前瞻性，绩效目标制定较为合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 99633.94 万元，融资本息合计 57552.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.73，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。