

2025 年山东省临沂市  
山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园  
基础设施建设项目  
实施方案

财政部门：临沂市河东区财政局

主管单位：临沂东城建设投资集团有限公司

项目单位：山东建投实业发展集团有限公司

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目

### （二）立项单位

单位名称：山东建投实业发展集团有限公司

法定代表人：曹华清

注册资本：50,000 万元

统一社会信用代码：91371312MA3WM5515E

经营范围：一般项目：化工产品销售（不含许可类化工产品）；以自有资金从事投资活动；园区管理服务；城市绿化管理；承接总公司工程建设业务；园林绿化工程施工；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；物业管理；对外承包工程；建筑材料销售；非居住房地产租赁；土地整治服务；企业管理咨询；工程管理服务；规划设计管理；工程和技术研究和试验发展；停车场服务；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；会议及展览服务；广告制作；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；五金产品制造；供应链管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；企业总部管理；国内贸易代理；

有色金属合金销售。（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：各类工程建设活动；住宅室内装饰装修；建筑智能化系统设计；房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（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

项目已取得的批复手续如下：

1、立项手续：2022年9月29日，项目单位取得山东省建设项目备案证明，项目代码：2209-371312-04-01-210919，并对项目建设单位、建设地点、项目建设规模及内容、项目投资及资金来源等事项进行备案。

2、土地手续：2022年10月12日，项目单位取得临沂市河东区自然资源局出具的《关于山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目拟用地情况的复函》（临东自资函〔2022〕71号）。

3、规划手续：2022年10月11日，项目单位取得临沂市河东区城乡规划委员会出具的《关于山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目符合规划的说明》〔2022〕86号文件。

4、环评手续：2022 年 10 月 11 日，取得建设项目环境影响登记表，备案号：202237131200000235。

#### （四）项目规模与主要内容

项目为省级产业园基础设施项目，于 2006 年经《山东省人民政府关于济南槐荫工业园区等设立为省级开发区的通知》鲁政字〔2006〕71 号批复。

项目占地 870 亩，总建筑面积 40 万平方米。建设标准化厂房 35 栋 40 万平方米；给水管网 20.5 公里管径 300mm；雨水管网 20.5 公里 1000mm；污水管网 20.5 公里 600mm；供气管网 18.5 公里 200mm；供热管网 18.5 公里 DN100\*43mm 等；配套道路 5.3 公里、车位 1500 个。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 1 月至 2026 年 12 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和 2035 年远景目标纲要》；

2、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

3、《中华人民共和国统计法》（国家主席令第 15 号，2009 年修正，自 2010 年 1 月 1 日起施行）；

- 4、中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》;
- 5、原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)及现行财税制度;
- 6、《建设项目投资估算编制规程》(CECA/GC1-2007);
- 7、同类工程及相关工程的投资估算有关数据;
- 8、工程所在地的人工、材料、机械预算价格等;
- 9、现行工程投资估算的有关规定;
- 10、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

本项目估算总投资 300,000 万元, 项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券以及银行融资。其中: 项目单位自有资金 130,000 万元, 已发行专项债券 62,000 万元, 本期拟发行专项债券 19,000 万元, 后续拟发行专项债券 69,000 万元, 拟通过银行融资 20,000 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	300,000.00	100.00%	
一、资本金	130,000.00	43.33%	
（一）自有资金	130,000.00	43.33%	
（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）	170,000.00	56.67%	
（一）已发行专项债券	62,000.00	20.67%	
（二）本期拟发行专项债券	19,000.00	6.33%	
（三）后续拟发行专项债券	69,000.00	23.00%	
（四）银行融资	20,000.00	6.67%	

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	合计	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	833,799.00			
经营活动支出	36,855.78			
支付的各项税费	143,586.53			
经营活动现金净流量	653,356.69			
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	289,506.90	79,027.90	45,853.00	78,518.00
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-289,506.90	-79,027.90	-45,853.00	-78,518.00

项目/年度	合计	2023 年	2024 年	2025 年
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）	130,000.00	32,500.00	32,500.00	32,500.00
专项债券	150,000.00	47,000.00	15,000.00	29,000.00
银行借款	20,000.00			20,000.00
偿还债券本金	150,000.00			
偿还银行借款本金	20,000.00			
支付债券利息	168,033.00	472.10	1,647.00	2,552.00
支付银行借款利息	9,030.00			430.00
融资活动现金净流量	-47,063.00	79,027.90	45,853.00	78,518.00
四、期初现金				
期内现金变动	316,786.79			
五、期末现金	316,786.79			

(续)

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入		15,820.00	18,080.00	20,340.00	23,695.80
经营活动支出		962.46	973.76	985.06	1,001.84
支付的各项税费		1,457.73	1,632.83	1,821.75	2,853.49
经营活动现金净流量		13,399.81	15,473.41	17,533.19	19,840.47
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	86,108.00				
流动资金支出					
投资活动现金净流量	-86,108.00				
三、融资活动产生的现金					
资本金（自有资金）	32,500.00				

项目/年度	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
专项债券	59,000.00				
银行借款					
偿还债券本金					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	4,532.00	5,859.50	5,859.50	5,859.50	5,859.50
支付银行借款利息	860.00	860.00	860.00	860.00	860.00
融资活动现金净流量	86,108.00	-6,719.50	-6,719.50	-6,719.50	-6,719.50
四、期初现金			6,680.31	15,434.22	26,247.91
期内现金变动		6,680.31	8,753.91	10,813.69	13,120.97
五、期末现金		6,680.31	15,434.22	26,247.91	39,368.88

(续)

项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	23,695.80	23,695.80	24,846.39	24,846.39
经营活动支出	1,001.84	1,073.84	1,079.59	1,079.59
支付的各项税费	2,864.24	2,867.74	3,244.40	3,265.90
经营活动现金净流量	19,829.72	19,754.22	20,522.40	20,500.90
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				



项目/年度	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
偿还债券本金				
偿还银行借款本金	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
支付债券利息	5,859.50	5,859.50	5,859.50	5,859.50
支付银行借款利息	817.00	731.00	645.00	559.00
融资活动现金净流量	-8,676.50	-8,590.50	-8,504.50	-8,418.50
四、期初现金	39,368.88	50,522.10	61,685.82	73,703.72
期内现金变动	11,153.22	11,163.72	12,017.90	12,082.40
五、期末现金	50,522.10	61,685.82	73,703.72	85,786.12

(续)

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	24,846.39	26,052.60	26,052.60	26,052.60
经营活动支出	1,079.59	1,085.62	1,164.82	1,164.82
支付的各项税费	3,287.40	3,681.18	4,246.98	4,268.48
经营活动现金净流量	20,479.40	21,285.80	20,640.80	20,619.30
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				
偿还银行借款本金	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00

项目/年度	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
支付债券利息	5,859.50	5,859.50	5,859.50	5,859.50
支付银行借款利息	473.00	387.00	301.00	215.00
融资活动现金净流量	-8,332.50	-8,246.50	-8,160.50	-8,074.50
四、期初现金	85,786.12	97,933.02	110,972.32	123,452.62
期内现金变动	12,146.90	13,039.30	12,480.30	12,544.80
五、期末现金	97,933.02	110,972.32	123,452.62	135,997.42

(续)

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	27,319.88	27,319.88	27,319.88	28,649.68
经营活动支出	1,171.16	1,171.16	1,171.16	1,265.41
支付的各项税费	4,681.14	4,702.64	4,713.39	5,101.89
经营活动现金净流量	21,467.58	21,446.08	21,435.33	22,282.38
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				
偿还银行借款本金	2,000.00	2,000.00		
支付债券利息	5,859.50	5,859.50	5,859.50	5,859.50
支付银行借款利息	129.00	43.00		

项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
融资活动现金净流量	-7,988.50	-7,902.50	-5,859.50	-5,859.50
四、期初现金	135,997.42	149,476.50	163,020.08	178,595.91
期内现金变动	13,479.08	13,543.58	15,575.83	16,422.88
五、期末现金	149,476.50	163,020.08	178,595.91	195,018.79

(续)

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	28,649.68	28,649.68	30,047.52	30,047.52
经营活动支出	1,265.41	1,265.41	1,272.40	1,272.40
支付的各项税费	5,198.79	5,295.69	5,727.13	5,727.13
经营活动现金净流量	22,185.48	22,088.58	23,047.99	23,047.99
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	24,000.00			
偿还银行借款本金				
支付债券利息	5,471.90	5,084.30	5,084.30	5,084.30
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-29,471.90	-5,084.30	-5,084.30	-5,084.30
四、期初现金	195,018.79	187,732.37	204,736.65	222,700.34

项目/年度	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
期内现金变动	-7,286.42	17,004.28	17,963.69	17,963.69
五、期末现金	187,732.37	204,736.65	222,700.34	240,664.03

(续)

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	30,047.52	31,513.88	31,513.88	31,513.88	33,054.93
经营活动支出	1,368.40	1,375.73	1,375.73	1,375.73	1,383.43
支付的各项税费	5,703.13	6,155.71	6,155.71	6,155.71	6,631.39
经营活动现金净流量	22,975.99	23,982.44	23,982.44	23,982.44	25,040.11
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					
偿还银行借款本金					
支付债券利息	5,084.30	5,084.30	5,084.30	5,084.30	5,084.30
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-5,084.30	-5,084.30	-5,084.30	-5,084.30	-5,084.30
四、期初现金	240,664.03	258,555.72	277,453.86	296,352.00	315,250.14
期内现金变动	17,891.69	18,898.14	18,898.14	18,898.14	19,955.81
五、期末现金	258,555.72	277,453.86	296,352.00	315,250.14	335,205.95

(续)

项目/年度	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	33,054.93	33,054.93	34,672.32	34,672.32	34,672.32
经营活动支出	1,489.03	1,489.03	1,497.12	1,497.12	1,497.12
支付的各项税费	6,604.99	6,626.11	7,322.12	7,548.37	8,043.37
经营活动现金净流量	24,960.91	24,939.79	25,853.08	25,626.83	25,131.83
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		23,000.00	15,000.00	29,000.00	59,000.00
偿还银行借款本金					
支付债券利息	5,084.30	4,999.80	4,212.50	3,307.50	1,327.50
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-5,084.30	-27,999.80	-19,212.50	-32,307.50	-60,327.50
四、期初现金	335,205.95	355,082.56	352,022.55	358,663.13	351,982.46
期内现金变动	19,876.61	-3,060.01	6,640.58	-6,680.67	-35,195.67
五、期末现金	355,082.56	352,022.55	358,663.13	351,982.46	316,786.79

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目已发行专项债券 62,000 万元（其中 2023 年 1 月已

发行专项债券 24,000 万元，期限为 20 年，年利率 3.23%；2023 年 2 月发行专项债券 5,000 万元，期限为 30 年，年利率 3.38%；2023 年 8 月发行专项债券 3,000 万元，期限为 30 年，年利率 3.01%；2023 年 10 月发行专项债券 15,000 万元，期限为 30 年，年利率 3.20%；2024 年 3 月发行专项债券 10,000 万元，期限为 30 年，年利率 2.65%；2024 年 10 月发行专项债券 5,000 万元，期限为 30 年，年利率 2.4%）。本期拟发行专项债券 19,000 万元，假设债券期限为 30 年，年利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 69,000 万元，假设债券期限为 30 年，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	应付利息	还本付息合 计
2023 年		47,000.00		47,000.00	472.10	472.10
2024 年	47,000.00	15,000.00		62,000.00	1,647.00	1,647.00
2025 年	62,000.00	29,000.00		91,000.00	2,552.00	2,552.00
2026 年	91,000.00	59,000.00		150,000.00	4,532.00	4,532.00
2027 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2028 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2029 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2030 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2031 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2032 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50

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	应付利息	还本付息合计
2033 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2034 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2035 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2036 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2037 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2038 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2039 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2040 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2041 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2042 年	150,000.00			150,000.00	5,859.50	5,859.50
2043 年	150,000.00		24,000.00	126,000.00	5,471.90	29,471.90
2044 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2045 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2046 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2047 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2048 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2049 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2050 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2051 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2052 年	126,000.00			126,000.00	5,084.30	5,084.30
2053 年	126,000.00		23,000.00	103,000.00	4,999.80	27,999.80
2054 年	103,000.00		15,000.00	88,000.00	4,212.50	19,212.50
2055 年	88,000.00		29,000.00	59,000.00	3,307.50	32,307.50
2056 年	59,000.00		59,000.00		1,327.50	60,327.50
合计		150,000.00	150,000.00		168,033.00	318,033.00

## 2、银行借款

项目拟通过银行借款 20,000 万元,期限 15 年,利率 4.30%。

银行借款还本付息情况如下:

表 4 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		20,000.00		20,000.00	4.30%	430.00	430.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	4.30%	860.00	860.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	4.30%	860.00	860.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	4.30%	860.00	860.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	4.30%	860.00	860.00
2030 年	20,000.00			20,000.00	4.30%	860.00	860.00
2031 年	20,000.00		2,000.00	18,000.00	4.30%	817.00	2,817.00
2032 年	18,000.00		2,000.00	16,000.00	4.30%	731.00	2,731.00
2033 年	16,000.00		2,000.00	14,000.00	4.30%	645.00	2,645.00
2034 年	14,000.00		2,000.00	12,000.00	4.30%	559.00	2,559.00
2035 年	12,000.00		2,000.00	10,000.00	4.30%	473.00	2,473.00
2036 年	10,000.00		2,000.00	8,000.00	4.30%	387.00	2,387.00
2037 年	8,000.00		2,000.00	6,000.00	4.30%	301.00	2,301.00
2038 年	6,000.00		2,000.00	4,000.00	4.30%	215.00	2,215.00
2039 年	4,000.00		2,000.00	2,000.00	4.30%	129.00	2,129.00
2040 年	2,000.00		2,000.00		4.30%	43.00	2,043.00



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
合计		20,000.00	20,000.00			9,030.00	29,030.00

### （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 653,356.69 万元，融资本息合计 347,063 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.88。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

山东建投实业发展集团有限公司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、工期风险:工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。

2、质量风险:质量问题造成的返工、工期延误影响成本。

3、安全风险:发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。

4、环境破坏、环境保护风险。

5、财政和经济风险:通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。

6、材料风险:新材料、新工艺的引进,消耗定额变化,材料价格变化等。

7、资金风险:资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险:洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险:技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险:施工设备选型不当,出现故障,安装失误。

## (二) 与项目收益相关的风险

### 1、流动性风险

由于社会环境、人口政策变化、宏观经济环境、法律法规调整等因素,致相关数量及价格发生较大变化,导致预测数据与实际情况之间出现差异,从而产生收入的不确定性,进而影响项目的现金流量。

### 2、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理,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正常安全运营

及运营效益。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目,实施单位为山东建投实业发展集团有限公司,本次拟发行专项债券 19,000 万元用于项目建设。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目的建设符合国家相关政策和规划的要求

##### ①符合国家相关发展规划

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 远景目标纲要》在第八章“深入实施制造强国战略”指出：坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。建设智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。深入实施质量提升行动，推动制造业产品“增品种、提品质、创品牌”。

建设现代化基础设施体系加快建设新型基础设施。围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设

施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施。建设高速泛在、天地一体、集成互联、安全高效的信息基础设施，增强数据感知、传输、存储和运算能力。加快 5G 网络规模化部署，用户普及率提高到 56%，推广升级千兆光纤网络。前瞻布局 6G 网络技术储备。扩容骨干网互联节点，新设一批国际通信出入口，全面推进互联网协议第六版（IPv6）商用部署。实施中西部地区中小城市基础网络完善工程。推动物联网全面发展，打造支持固移融合、宽窄结合的物联接入能力。加快构建全国一体化大数据中心体系，强化算力统筹智能调度，建设若干国家枢纽节点和大数据中心集群，建设 E 级和 10E 级超级计算中心。积极稳妥发展工业互联网和车联网。打造全球覆盖、高效运行的通信、导航、遥感空间基础设施体系，建设商业航天发射场。加快交通、能源、市政等传统基础设施数字化改造，加强泛在感知、终端联网、智能调度体系建设。发挥市场主导作用，打通多元化投资渠道，构建新型基础设施标准体系。

## ②符合山东省相关发展规划

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》在第七章“增强科技创新实力”指出：搭建高端产业技术创新平台。打造新型研发机构群，实施创新创业共同体培育计划，推行“事业单位 + 公司制”、理事会制等灵活运营机制，高水平建设山东产业技术研究院、能源研究院，探索

建设山东省分子生物医学研究院。实施省级以上创新平台提升计划，培育建设国家云计算装备产业创新中心、高速列车技术创新中心、先进印染技术创新中心、盐碱地综合利用技术创新中心、碳纤维技术创新中心等。在量子信息、5G、物联网、工业互联网、智能机电、光纤传感、人工智能、无人驾驶、生物医药、种质创新、MEMS 等领域，新创建一批省级技术创新中心、产业创新中心、制造业创新中心，加强创新链和产业链对接，形成多层次网络化创新体系。

强化基础设施保障。构建系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。建设泛在连接、智能融合的“网、云、端”数字设施，加速第五代移动通信基站布局和商用步伐。优化数据中心规划布局，推进黄河大数据中心等建设，推动国际通信业务出入口局落地，打造国家最子保密通信产业基地。

### ③符合临沂市相关发展规划

《临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》在第二十五章“引领鲁南经济圈一体化发展”中指出：加快基础设施互联互通，联合建设鲁南高铁枢纽城市群，形成区域同城效应。加快产业协同协作，发展区域性总部经济，参与建设鲁南经济圈分布式共享数据库，促进鲁南新型智慧城市群建设，组建工程机械、生物医药产业联盟，促进优

势产业错位发展。加快生态环境共保共治，建立区域环评会商机制，实施区域污染应急联动，推进环境污染联防联控。推动政务审批跨市联办，打破行政壁垒，畅通人流、物流通道。加强与省会经济圈、胶东经济圈对接联动，促进区域协同发展。利用好市场采购贸易方式、综合保税区等政策平台，打造鲁南经济圈对外开放综合高地，辐射带动鲁南经济圈率先崛起、高质量发展，建设鲁南经济圈乡村振兴先行区、转型发展新高地、淮河流域经济隆起带，形成优势互补、高质量发展的区域经济新格局。传承弘扬红色文化，因地制宜发展特色产业，推进绿色创新发展，推动沂蒙革命老区高质量发展走在全国革命老区前列。

综上，项目的建设符合国家、省、市的相关规划要求。

## （2）符合国家产业政策

项目属于《产业结构调整指导目录》（2019 本）鼓励类中“三十一、科技服务业‘10、国家级工程（技术）研究中心、国家产业创新中心、国家农业高新技术产业示范、国家农业科技园区、国家认定的企业技术中心、国家实验室、国家重点实验室、国家重大科技基础设施、高新技术企业创业服务中心、绿色技术创新基地平台、新产品开发设计中心、科教基础设施、产业集群综合公共服务平台、中试基地、实验基地建设’”、“四十二、其它服务业‘5、开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与

服务”。

因此，项目的建设是国家鼓励发展的产业，符合国家相关的产业政策，顺应了经济发展的潮流和方向。

### （3）提升外部企业的带动力，推动区域经济发展

项目位于临沂市河东区，山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目的建设，将会给外部企业提供优质的生产、办公环境和发展空间，同时山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目将聘请专业的投融资公司，为入驻工业园的企业提供优质的融资服务。将为提升企业在临沂市整体竞争力做出巨大的贡献，企业的入驻将是推动临沂市乃至临沂市经济发展的重要力量，项目的建设也有着巨大的带动作用，将带动临沂市各个行业经济快速发展。

### （4）项目的建设符合山东产业发展政策

促进山东现代工业园区的发展是一项跨行业、跨地区、跨部门的综合性工作，涉及面广、政策性强、需要山东省市委市政府和各有关部门协同配合，形成合力。大力发展工业园区，对于推动和提升相关产业的发展，提供经济运行质量和效益，增强综合国力和市县竞争力具有十分重要的意义。为进一步推进临沂市工业园的发展，在全国范围内尽快形成设施先进、配套完善、经济合力、环境优雅、政策优惠、工业产业旺盛的社会

化、专业化的现代工业生产园地。

#### （5）项目的建设是城镇建设发展的需要

随着经济建设的发展，临沂市河东区城镇建设取得了长足的发展，作为城镇基础设施的、城区道路等建设发展也相应得到发展，但是随着经济社会的快速发展，有些设施已不能跟上城镇开发和建设的步伐，制约了临沂市河东区城镇建设的进一步发展。

#### （6）项目的建设是增加当地就业计划、推动区域经济发展的需要

解决就业问题是我国经济建设和社会发展中一项极端迫切而艰巨的任务，就业问题是当今世界各国都面临的一个难题，就业和再就业已成为关系政治稳定、社会安定、经济发展的极为重要因素。工业园区属于劳动密集型项目，它的日常运营需要大量的工作人员进行生产制造。通过项目的建设可以带动商品流、信息流、人才流、资金流，以及产品加工、房地产的开发、运输、金融等相关行业的发展。这是产业结构的市场化调整，调整的结果是产业结构的升级，可提供大量工业就业岗位，项目运营后，可引进多家内部企业，保守估计可吸纳安置至少千名工人就业。项目的兴建对促进临沂市产业健康发展，实现工业园区的现代化，促进全区经济建设长足发展具有促进作用。



综上所述，山东建投实业发展集团有限公司临沂东城光伏产业园基础设施建设项目是十分必要和迫切的。

## 2、项目实施的公益性

(1) 该项目的建设对粉尘、废气、噪声进行全面治理，所有污染物的排放均遵照国家和当地政府规定的(最新)标准，对环境基本不造成污染。

(2) 该项目符合国家的产业政策和行业发展方向，符合山东省长期发展规划，有利于提高山东省经济的整体水平。

(3) 有利于地区经济的发展和公司的可持续发展。园区的建设是河东区农业产业园区的有效组成部分，互补性和延续性强，一定能为河东区建设增添光彩，为临沂市经济又好又快发展和产业化集群提供典范。

(4) 项目建成达产后，不但增加了企业的经济效益，而且也安置了一定量的城镇富余人员和农村剩余劳动力，有利于社会和谐稳定。

## 3、项目实施的收益性

通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 653,356.69 万元，融资本息合计 347,063 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.88 倍。

## 4、项目投资建设合规性

该项目的建设符合有关产业政策和相关发展规划要求；且项目申报单位积极投入到报批工作中，各立项审批部门依照其各自法定权限范围、法定程序进行该项目的立项工作。

#### 5、项目成熟度

项目已取得立项批复、规划、土地等手续，并取得当地政府大力支持，在土地、资金和政策上给予优惠政策；通过调查研究，项目建设也取得了当地企业和居民的广大支持和拥护。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资 150,000 万元，银行融资 20,000 万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家相关财务政策、同类项目收入成本收益数据及项目单位提供的资料进行预测，项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目建设单位根据国家政策要求及项目实际情况，确定申请专项债券资金合计占项目总投资的 56.67%，本比例符合相关政策 and 实际情况要求，较为合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财务计划现金流量表，项目经营期内现金流量及累计

盈余资金充裕，运营期净现金流量达到 653,356.69 万元，且各年均均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.88 倍，具备较强的偿债能力。说明项目实现自身资金平衡的可能性较大，具有较强的生存能力。

#### 10、绩效目标合理性

项目设置年度和长期绩效目标，科学规划、设置合理，便于精准实施，可以有效利用项目资金。

#### （三）评估结论

项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量 653,356.69 万元，融资本息合计 347,063 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.88，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，为项目提供足够的资金支持，保证项目的顺利施工。总的来说，项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。