

2025 年山东省临沂市  
罗发产业高科技新材料产业园区基础设施项目  
实施方案

财政部门：临沂市罗庄区财政局

主管单位：临沂市罗庄区财金投资集团有限公司

项目单位：临沂罗发产业投资集团有限公司

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

罗发产业高科技新材料产业园区基础设施项目

### （二）立项单位

单位名称：临沂罗发产业投资集团有限公司

法定代表人：张波

注册资本：10,000 万元

统一社会信用代码：91371311MA3MR5DA8W

经营范围：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；水资源管理；园林绿化工程施工；生态恢复及生态保护服务；工程管理服务；企业管理咨询；物业服务评估；社会经济咨询服务；园区管理服务；建筑用钢筋产品销售；有色金属合金制造；有色金属铸造；有色金属合金销售；塑料制品制造；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；石油制品销售（不含危险化学品）；煤炭及制品销售；金属制品销售；金属材料制造；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：建设工程施工；非煤矿山矿产资源开采；旅游业务。（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，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、土地手续：2024 年 7 月 31 日，项目单位取得临沂自然资源和规划局出具的位于罗庄区罗三路与南外环路交汇处东北角的国有土地使用权，不动产权证号为鲁（2024）临沂市不动产权第 0103909 号。

2、规划手续：2024 年 9 月 27 日，临沂市城乡规划编制研究中心罗庄中心出具的《关于“罗发产业高科技新材料产业园区基础设施项目”规划的意见》城规罗分函〔2024〕38 号文件。

3、环评手续：2024 年 9 月 29 日，项目完成建设项目环境影响登记表，备案号：202437131100000112。

4、立项手续：2024 年 9 月 30 日，项目单位取得罗庄区行政审批服务局出具罗审批字〔2024〕58 号《罗庄区行政审批服务局关于罗发产业高科技新材料产业园区基础设施项目核准的批复》，项目代码：2409-371311-04-01-596591。

#### （四）项目规模与主要建设内容

项目总建筑面积 29,700 平方米，主要建设标准化厂房 4 栋 20,238.68 平方米、创业孵化中心 1 栋 4,420.6 平方米、研发创新中心 1 栋 4,383.62 平方米，同时建设排水管网 2.5 公里、供水管网 1 公里、停车位 90 个、园区道路 1.5 公里等基础设施。

### （五）项目建设期限

本项目自 2025 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 22,000 万元，其中：项目单位自有资金 17,000 万元，本期拟发行专项债券 4,000 万元，后续拟发行专项债券 1,000 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	22,000.00	100.00%	
一、资本金	17,000.00	77.27%	
（一）自有资金	17,000.00	77.27%	
（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）	5,000.00	22.73%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00	18.18%	
（三）后续拟发行专项债券	1,000.00	4.55%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	19,990.48			441.82
经营活动支出	1,953.94			64.16
支付的各项税费	2,830.09			75.39
经营活动现金净流量	15,206.45			302.27
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出	21,662.50	15,887.50	5,775.00	
流动资金支出				
投资活动现金净流量	-21,662.50	-15,887.50	-5,775.00	
三、融资活动产生的现金				
资本金（自有资金）	17,000.00	11,000.00	6,000.00	
专项债券	5,000.00	5,000.00		
银行借款				
偿还债券本金	5,000.00			
偿还银行借款本金				
支付债券利息	6,750.00	112.50	225.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	10,250.00	15,887.50	5,775.00	-225.00
四、期初现金				
期内现金变动	3,793.95			77.27
五、期末现金	3,793.95			77.27

(续)

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金					

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
经营活动收入	497.04	524.65	552.27	552.27	607.49
经营活动支出	64.16	64.16	64.16	64.16	65.90
支付的各项税费	80.14	82.51	84.89	84.89	89.64
经营活动现金净流量	352.74	377.98	403.22	403.22	451.95
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	77.27	205.01	357.99	536.21	714.43
期内现金变动	127.74	152.98	178.22	178.22	226.95
五、期末现金	205.01	357.99	536.21	714.43	941.39

(续)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	607.49	607.49	607.49	607.49
经营活动支出	65.90	65.90	65.90	65.90

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
支付的各项税费	89.64	89.64	89.64	89.64
经营活动现金净流量	451.95	451.95	451.95	451.95
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	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	941.39	1,168.34	1,395.29	1,622.24
期内现金变动	226.95	226.95	226.95	226.95
五、期末现金	1,168.34	1,395.29	1,622.24	1,849.19

(续)

项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	668.24	668.24	668.24	668.24
经营活动支出	67.76	67.76	67.76	67.76
支付的各项税费	94.86	94.86	94.86	94.86
经营活动现金净流量	505.62	505.62	505.62	505.62



项目/年度	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
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	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	1,849.19	2,129.81	2,410.43	2,691.05
期内现金变动	280.62	280.62	280.62	280.62
五、期末现金	2,129.81	2,410.43	2,691.05	2,971.67

(续)

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	668.24	735.07	735.07	735.07
经营活动支出	67.76	69.68	69.68	69.68
支付的各项税费	94.86	100.61	100.61	100.61
经营活动现金净流量	505.62	564.78	564.78	564.78
二、投资活动产生的现金				
建设成本支出				

项目/年度	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
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	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	2,971.67	3,252.29	3,592.07	3,931.86
期内现金变动	280.62	339.78	339.78	339.78
五、期末现金	3,252.29	3,592.07	3,931.86	4,271.64

(续)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金				
经营活动收入	735.07	735.07	808.58	808.58
经营活动支出	69.68	69.68	71.66	71.66
支付的各项税费	100.61	100.61	106.93	106.93
经营活动现金净流量	564.78	564.78	629.99	629.99
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				

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
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	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息				
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	4,271.64	4,611.42	4,951.20	5,356.19
期内现金变动	339.78	339.78	404.99	404.99
五、期末现金	4,611.42	4,951.20	5,356.19	5,761.18

(续)

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	808.58	808.58	808.58	889.44	889.44
经营活动支出	71.66	71.66	71.66	73.76	73.76
支付的各项税费	106.93	106.93	106.93	113.89	113.89
经营活动现金净流量	629.99	629.99	629.99	701.79	701.79
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）					

项目/年度	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
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	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
支付银行借款利息					
融资活动现金净流量	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00
四、期初现金	5,761.18	6,166.17	6,571.16	6,976.15	7,452.94
期内现金变动	404.99	404.99	404.99	476.79	476.79
五、期末现金	6,166.17	6,571.16	6,976.15	7,452.94	7,929.73

(续)

项目/年度	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金		
经营活动收入	889.44	657.21
经营活动支出	73.76	36.88
支付的各项税费	113.89	120.40
经营活动现金净流量	701.79	499.93
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	2054 年	2055 年
偿还债券本金		5,000.00
偿还银行借款本金		
支付债券利息	225.00	112.50
支付银行借款利息		
融资活动现金净流量	-225.00	-5,112.50
四、期初现金	7,929.73	8,406.53
期内现金变动	476.79	-4,612.57
五、期末现金	8,406.53	3,793.95

## （二）专项债券应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 4,000 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 1,000 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 2 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
2025 年		5,000.00		5,000.00	112.50	112.50
2026 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00

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	应付利息	还本付息合计
2032 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2043 年	5,000.00		-	5,000.00	225.00	225.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2050 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2051 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2052 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2053 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2054 年	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2055 年	5,000.00		5,000.00		112.50	5,112.50
合计		5,000.00	5,000.00		6,750.00	11,750.00

### （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 15,206.43 万元，融资本息合计 11,750 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29。

### 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

临沂罗发产业投资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、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,如果项目建成后相关数量和质量距离预期差距过大,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,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



罗发产业高科技新材料产业园区基础设施项目,实施单位为临沂罗发产业投资集团有限公司,本次拟发行专项债券4,000万元用于项目建设。

## (二) 评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### (1) 项目的建设符合国家产业政策

《产业结构调整指导目录(2024年本)》第一类“鼓励类”“九、有色金属”中第4条“新材料”为:新材料:①信息。半导体、芯片用电子级多晶硅(包括区熔用多晶硅材料)、硅单晶(直径200mm以上)及碳化硅单晶、硅基电子气体、磷化铟单晶、多晶锗、锗单晶等,直径125mm以上直拉或直径50mm以上水平生长化合物半导体材料、铝铜硅钨钼稀土等大规模高纯靶材、超高纯稀有金属及靶材、超大规模集成电路铜镍硅和铜铬锆引线框架材料、电子焊料等。②新能源。硅能源(晶硅光伏)材料,包括配套的高纯多晶硅(包括棒状多晶硅和颗粒硅)、高效单晶硅棒、高效单晶硅片;核级海绵锆及锆材。③交通运输、高端制造及其他领域。航空航天、海洋工程、数控机床、轨道交通、核工程、新能源、先进医疗装备、环保节能装备等高端制造用轻合金材料、铜镍金属材料、稀有稀土金属材料、贵金属材料、复合金属材料、金属陶瓷材料、助剂材料、生物医用材料、催化材料、3D打印材料、高性能硬质

合金材料及其工具。④新能源、半导体照明、电子领域用连续性金属卷材、真空镀膜材料、高性能箔材。本项目属于国家鼓励类范畴，项目的建设符合国家产业政策要求。

## （2）项目建设是促进罗庄区新材料产业发展的需要

罗庄区积极对接省“十强”产业和市“十优”产业，围绕新装备、新医养、新材料等主导产业，在优化产业链上狠下功夫，集中力量打造特色鲜明、优势突出的“1351”产业集群。新材料产业是罗庄区重点培育的产业之一。

本项目为新材料产业园建设项目，引进信用好、科技含量高、制造工艺精、综合实力强的新材料研发与生产企业，对产业升级、土地集约利用、环境保护具有重要意义。项目建设是临沂市罗庄区完善新材料产业链、促进新材料产业集群发展的重要载体，是促进临沂市罗庄区产业发展的需要。

## （3）项目建设是推动临沂市新旧动能转换的需要

我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，必须坚持质量第一、效益优先，以供给侧结构性改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，不断增强我国经济创新力和竞争力。为加快转型发展，一场先行先试的新旧动能转换攻坚战在齐鲁大地打响。总体上，临沂正处于新旧动能转换、经济转型升级、加快优化发展的关键阶段，机遇重大而难

得，任务艰巨而繁重。

培育新材料产业集群，推动工业产业高质量发展，是临沂市新旧动能转换的主攻方向之一。本项目打造新材料产业园区可以形成产业群聚效应，为企业提供创新平台，使企业获得外部经济和创新氛围，推动当地新材料产业的发展，是推动临沂市新旧动能转换的需要。

#### （4）项目建设是罗庄区经济发展的需要

产业园区通过集聚资源、优化配置，能够显著提升区域经济增长速度和质量；产业园区能够通过资源集聚和优化配置，推动经济从传统产业向高新技术产业转型，提高经济效益和资源利用效率；产业园区作为创新的重要载体，能够培育创新氛围，增强企业的创新能力和竞争力，进而有效地推动产业集群的形成。

本项目拟完善新材料产业园基础设施，推动该产业园更好的发挥集聚创新资源、培育新兴产业、推动城市化建设的重要使命，吸引优秀的新材料企业入驻，带动当地产业转型升级，促进罗庄区乃至临沂市的经济可持续高质量发展。

#### 2、项目实施的公益性

项目的建设提高了城区基础设施的承载能力和水资源保护，优化了当地的经济环境，改善了居民生活条件，对城区经济发展有利。在项目建成后将改善城市环境，有利于社会安定

和提高人民群众的生活水平,有利于改善投资环境和生态区域建设,促进了经济社会可持续发展,有利于社会的安定团结,提高了人民群众的生活水平。

### 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 15,206.43 万元,融资本息合计 11,750 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29 倍。

### 4、项目投资合规性

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 5,000 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 22.73%，本比例符合相关政策和实际情况要求，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 15,206.43 万元，且各年均均为正值，项目资金覆盖倍数为 1.29 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 15,206.43 万元，融资本息合计 11,750 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.29，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。