

烟台市龙口市
裕龙石化产业园基础设施建设二期项目
实施方案

项目单位：山东裕龙石化产业园发展有限公司

主管部门：烟台市人民政府国有资产监督管理委员会

财政部门：烟台市财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

裕龙石化产业园基础设施建设二期项目

（二）立项单位

项目实施单位：山东裕龙石化产业园发展有限公司

单位地址：山东省烟台市龙口市黄山馆镇裕龙岛

注册资本：肆拾壹亿元人民币

成立时间：2020年2月16日

企业类型：其他有限责任公司

经营范围：一般项目：园区管理服务；市政设施管理；城市公园管理；城乡市容管理；城市绿化管理；土地整治服务；公共事业管理服务；工程管理服务；停车场服务；防洪除涝设施管理；非居住房地产租赁；住房租赁；房地产经纪；以自有资金从事投资活动；科技中介服务；新材料技术推广服务；市场营销策划；社会经济咨询服务；会议及展览服务；物业管理；土地使用权租赁；集贸市场管理服务；大气污染治理；土壤污染治理与修复服务；噪声与振动控制服务；环境应急治理服务；生态恢复及生态保护服务。（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：房地产开发经营；自来水生产与供应；建设工程施工。（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

(1) 2024 年 2 月 26 日,项目单位通过龙口市发展和改革委员会在山东省政务服务平台备案“裕龙石化产业园基础设施建设二期项目”,项目代码为 2402-370681-04-01-462562。

(2) 《山东裕龙石化产业园发展规划》;

(3) 关于编制《裕龙石化产业园基础设施建设二期项目可行性研究报告》的合同;

(4) 业主提供的相关资料;

(5) 往来信函、传真、会议纪要。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目位于龙口市裕龙石化产业园内,项目新建标准化车间 20 万平方米,配套智能仓储等公共服务设施 5 万平方米;新建园区道路 25 公里,配套建设停车场 15 万平方米;新建智慧管廊 20 公里,其中包含 DN1500 钢筋混凝土雨水管 40 公里、DN1200HDPE 污水管 20 公里、D600 无缝钢管热力管 20 公里;主要设备为 2 套 670t/h 高温高压锅炉及海水淡化装置,为园区其他生产装置提供必须的生产用蒸汽及水资源。

(五) 项目建设计划及现状

本项目预计建设期为 3 年,建设期年限为 2025 年 1 月至

2027 年 12 月。截至目前已完成各项前期手续办理、部分道路及管廊开挖工程，累计完成投资 58,000.00 万元，建设进度达 20.71%。

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、《投资项目可行性研究指南》（中国电力出版社）；
- 3、相关行业建设项目概算编制办法；
- 4、烟台市材料预算价格；
- 5、现行投资估算的有关规定；
- 6、建筑工程费用依据本地区最新材料预算价格进行测算调整计取；
- 7、《市政工程投资估算指标》；
- 8、项目建设单位提供的有关基础数据资料。

（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 280,000.00 万元，其中:项目资本金为 140,000.00 万元，占项目总投资比例为 50.00 %；拟通过专项债筹资 140,000.00 万元，其中已发行专项债 24,000.00 万元，本期拟发行专项债 30,000.00 万元，后续拟发行专项债 86,000.00 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	280,000.00		
一、资本金	140,000.00	50.00%	
(一) 自有资金	140,000.00		
(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)	140,000.00	50.00%	
(一) 已发行专项债券	24,000.00		
(二) 本期拟发行金额	30,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	86,000.00		
(四) 银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 280,000.00 万元，目前单位自筹资本金已全部到位。

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
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	653,429.50				18,152.50	18,152.50	18,152.50
经营活动支出	B	108,074.64				3,040.76	3,056.70	3,072.84
支付的各项税费	C	62,745.71				955.26	951.28	947.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	482,609.15	-	-	-	14,156.48	14,144.52	14,132.42
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	257,318.06	35,439.08	144,098.12	77,780.86			
流动资金支出	F	4,673.13			4,673.13			
投资活动现金净流量	G=E-F	-261,991.19	-35,439.08	-144,098.12	-82,453.99			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金(自有资金)	H	140,000.00	40,000.00	66,000.00	34,000.00			
专项债券	I	140,000.00		140,000.00				
银行借款	J							
偿还债券本金	K	140,000.00						
偿还银行借款本金	L	0.00						
支付债券利息	M	125,268.00		2,455.60	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,911.20
支付银行借款利息	N	0.00						
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	14,732.00	40,000.00	203,544.40	29,088.80	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20
四、期初现金	P			4,560.92	64,007.20	10,642.01	19,887.29	29,120.61
期内现金变动	Q=D+G+O	235,349.96	4,560.92	59,446.28	-53,365.19	9,245.28	9,233.32	9,221.22
五、期末现金	R=P+Q	235,349.96	4,560.92	64,007.20	10,642.01	19,887.29	29,120.61	38,341.83

续上表

表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	19,060.13	19,060.13	19,060.13	20,013.14	20,013.14	20,013.14	21,013.80
经营活动支出	B	3,177.45	3,194.00	3,210.76	3,320.41	3,337.59	3,354.98	3,469.90
支付的各项税费	C	1,163.24	1,159.11	1,154.92	1,381.76	1,377.47	1,373.12	1,611.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	14,719.44	14,707.02	14,694.45	15,310.97	15,298.08	15,285.04	15,932.53
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	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,911.20
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	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20
四、期初现金	P	38,341.83	48,150.07	57,945.89	67,729.14	78,128.91	88,515.79	98,889.63
期内现金变动	Q=D+G+O	9,808.24	9,795.82	9,783.25	10,399.77	10,386.88	10,373.84	11,021.33
五、期末现金	R=P+Q	48,150.07	57,945.89	67,729.14	78,128.91	88,515.79	98,889.63	109,910.96

续上表

表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	21,013.80	21,013.80	22,064.49	22,064.49	22,064.49	23,167.70	23,167.70
经营活动支出	B	3,487.73	3,505.78	3,626.23	3,644.74	3,663.48	3,789.74	3,808.95
支付的各项税费	C	1,606.91	1,602.40	1,852.61	2,031.88	2,211.09	2,473.87	2,469.07
经营活动现金净流量	D=A-B-C	15,919.16	15,905.62	16,585.65	16,387.87	16,189.92	16,904.09	16,889.68
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				54,000.00			
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	4,911.20	4,911.20	4,911.20	4,175.60	3,440.00	3,440.00	3,440.00
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	-4,911.20	-4,911.20	-4,911.20	-58,175.60	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00
四、期初现金	P	109,910.96	120,918.92	131,913.34	143,587.79	101,800.06	114,549.98	128,014.07
期内现金变动	Q=D+G+O	11,007.96	10,994.42	11,674.45	-41,787.73	12,749.92	13,464.09	13,449.68
五、期末现金	R=P+Q	120,918.92	131,913.34	143,587.79	101,800.06	114,549.98	128,014.07	141,463.75

续上表

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	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	A	23,167.70	24,326.08	24,326.08	24,326.08	25,324.29	25,324.29	25,324.29
经营活动支出	B	3,828.40	3,960.72	3,980.66	4,000.85	4,136.29	4,156.99	4,177.95
支付的各项税费	C	2,464.21	2,740.18	2,735.19	2,730.14	2,962.61	2,957.43	2,952.19
经营活动现金净流量	D=A-B-C	16,875.09	17,625.18	17,610.23	17,595.09	18,225.39	18,209.87	18,194.15
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	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00
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	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00
四、期初现金	P	141,463.75	154,898.84	169,084.02	183,254.25	197,409.34	212,194.73	226,964.60
期内现金变动	Q=D+G+O	13,435.09	14,185.18	14,170.23	14,155.09	14,785.39	14,769.87	14,754.15
五、期末现金	R=P+Q	154,898.84	169,084.02	183,254.25	197,409.34	212,194.73	226,964.60	241,718.75

续上表

表2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	A	26,372.41	26,372.41	26,372.41	27,472.94	27,472.94
经营活动支出	B	4,319.93	4,341.41	4,363.16	4,511.97	4,534.27
支付的各项税费	C	3,196.34	3,190.97	3,185.53	3,441.95	3,866.37
经营活动现金净流量	D=A-B-C	18,856.14	18,840.03	18,823.72	19,519.02	19,072.30
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					86,000.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	3,440.00	3,440.00	3,440.00	3,440.00	1,720.00
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	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-3,440.00	-87,720.00
四、期初现金	P	241,718.75	257,134.89	272,534.92	287,918.64	303,997.66
期内现金变动	Q=D+G+O	15,416.14	15,400.03	15,383.72	16,079.02	-68,647.70
五、期末现金	R=P+Q	257,134.89	272,534.92	287,918.64	303,997.66	235,349.96

（二）应付本息情况

龙口市裕龙石化产业园基础设施建设二期项目已发行专项债券 24,000.00 万元，期限为 15 年，利率为 2.38%；本期拟发行专项债券 30,000.00 万元，期限为 15 年，利率为 3.00%；后续拟发行专项债券 86,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 4.00%，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 2026 年 1 月已发行专项债券还本付息情况(单位:万元)

年度	期初本金 余额	本期新增本金	本期偿还本 金	期末本金 余额	融资利率	应付利息
2026 年		24,000		24,000	2.38%	285.60
2027 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2028 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2029 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2030 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2031 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2032 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2033 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2034 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2035 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2036 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2037 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2038 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2039 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2040 年	24,000			24,000	2.38%	571.20
2041 年	24,000		24,000	0	2.38%	285.60
合计		24,000	24,000			8,568.00

表 4 项目本期拟专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年		30,000		30,000	3.00%	450.00
2027 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2028 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2029 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2030 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2031 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2032 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2033 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2034 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2035 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2036 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2037 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2038 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2039 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2040 年	30,000			30,000	3.00%	900.00
2041 年	30,000		30,000	0	3.00%	450.00
合计		30,000	30,000			13,500.00

表 5 项目后续拟专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
2026 年		86,000		86,000	4.00%	1,720
2027 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2028 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2029 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2030 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2031 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2032 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2033 年	86,000			86,000	4.00%	3,440

2034 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2035 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2036 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2037 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2038 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2039 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2040 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2041 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2042 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2043 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2044 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2045 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2046 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2047 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2048 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2049 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2050 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2051 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2052 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2053 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2054 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2055 年	86,000			86,000	4.00%	3,440
2056 年	86,000		86,000		4.00%	1,720
合计		86,000	86,000			103,200

（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 482,609.15 万元，融资本息合计 265,268.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82。

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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给

项目建设和运营带来困难。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

裕龙石化产业园基础设施建设二期项目主管部门为烟台市人民政府国有资产监督管理委员会，项目单位为山东裕龙石化产业园发展有限公司，本次拟申请专项债券3亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

裕龙石化产业园基础设施建设二期项目总体绩效目标为：项目按时、按量完成，最终完成率为100%，最终合格率为100%；建成后显著提升园区基础设施承载力，促进当地社会

经济与资源环境的可持续发展；项目建设完成后，上级主管部门与周边民众满意度良好；融资成本可控、无偿债风险等。2026年项目绩效目标为：总工程量完成率约为57%；施工合格率 $\geq 98\%$ ；工程完成及时率 $\geq 100\%$ ；施工过程中采取有效措施降低施工对周边环境的影响。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是服务国家重大战略、保障产业链供应链安全的迫切需求。

本项目所在的裕龙石化产业园是承载山东省新旧动能转换核心引擎——裕龙岛炼化一体化项目的关键载体。该炼化一体化项目是山东省乃至全国推动石化产业“基地化、大型化、一体化、绿色化”发展的标杆工程。本基础设施项目通过建设标准化车间、智慧管廊、动力中心等配套设施，将为裕龙石化下游及延伸产业链项目的顺利落地提供坚实的物理空间和公用工程保障，对于补齐高端石化产业链短板、提升国家关键基础材料的自主保障能力具有不可或缺的战略意义。

（2）项目建设是落实省级规划、完善园区配套、提升承载能力的必然要求。

本项目已于2019年经《关于公布第四批化工园区和专业化工园区名单的通知》（鲁政办字〔2019〕113号）正式批复。

随着裕龙石化一期项目建成投产及下游产业链的快速延伸，园区对高标准厂房、高效物流体系（智能仓储）、可靠的能源供应（动力中心、热力管网）以及现代化的市政管网（雨水、污水）需求迫切。本项目的实施，能够系统性解决园区发展的基础设施瓶颈，全面提升园区对重大项目的吸引力和综合服务能力，是推动园区从单一生产型向综合服务型现代化工园区升级的关键步骤。

（3）项目建设是践行绿色发展理念、提升园区本质安全与环境保护水平的重要举措。

项目新建大规模的雨水、污水专管，以及配套动力中心的海水淡化装置，体现了对水资源循环利用和污染集中治理的高度重视。同时，统一的智慧管廊和动力中心有利于实施集中能源供应和清洁生产，从源头减少污染物排放，符合《产业结构调整指导目录》中关于“三废”综合治理与资源化利用的鼓励方向。这些设施的建设，是落实裕龙岛项目环评批复中“环保优先、绿色发展”要求的具体行动，将为园区乃至区域的生态环境质量改善提供坚实基础。

2、项目实施的公益性

（1）项目建设将产生巨大的经济拉动效应，为区域经济社会发展注入强劲动能。

作为省级重大项目集群的核心配套，本项目的建设运营

将直接创造大量就业岗位，并通过带动下游产业发展，形成持续的税收来源和产业集群效应。这不仅将显著提升龙口市及烟台市的工业经济规模，更将通过产业链辐射，对山东省的制造业转型升级和北方地区石化产业的格局优化产生深远影响。

（2）项目建设通过集约化配置资源，有效促进节能减排与土地节约集约利用。

项目通过建设集中式的动力中心，为园区企业提供统一的电力和蒸汽供应，取代了各企业自建小锅炉的传统模式，有利于实现能源的梯级利用和污染物的统一高效处理，符合国家节能减排的导向。建设标准化车间和智能仓储，能够促进土地资源的高效利用，为不同类型的企业提供“拎包入住”式的便利，降低企业初始投资成本，加速项目落地进程。

（3）项目完善的配套设施将为入园企业提供高效、低成本的运营环境，优化区域营商环境。

新建的园区道路、停车场、智慧管廊以及高效的给排水系统，构成了现代化工园区高效、安全运行的“动脉”和“神经”。这些设施极大地提升了园区的物流效率和基础设施保障水平，为企业专注于核心生产运营创造了优越条件，从而营造出国内领先的营商环境，增强区域招商引资的核心竞争力。

（4）项目具备良好的融资可行性与可持续性，公益效益长期稳定。

项目作为省级园区的重要基础设施，其收益来源于物业管理费收入、管网租赁收入、停车场收入、供水收入、租赁收入等稳定的经营性收入，能够形成良性的投资回报机制。这使得项目在履行其服务重大产业战略的公益职能的同时，具备了稳健的现金流和债务偿还能力，确保了项目建成后能够长期、稳定地发挥其经济与社会效益，而无偿债风险，公益效益长期稳定。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于物业管理费收入、管网租赁收入、停车场收入、供水收入、租赁收入等。

4、项目投资建设合规性

本项目总投资 280,000.00 万元。项目投资按照《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及国家财政部税务局相关标准要求，结合当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5、项目成熟度

（1）2024 年 2 月 26 日，项目单位通过龙口市发展和改革委员会在山东省政务服务平台备案“裕龙石化产业园基础设施建设二期项目”，项目代码为 2402-370681-04-01-462562。

（2）《山东裕龙石化产业园发展规划》；

(3) 关于编制《裕龙石化产业园基础设施建设二期项目可行性研究报告》的合同；

(4) 业主提供的相关资料；

(5) 往来信函、传真、会议纪要。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 280,000.00 万元，其中：项目资本金为 140,000.00 万元，占项目总投资比例为 50.00%；拟通过专项债筹资 140,000.00 万元，已发行专项债 24,000.00 万元，本期拟发行专项债 30,000.00 万元，后续拟发行专项债 86,000.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

经预测，项目计算期内，可实现营业收入 653,429.50 万元，经营成本 108,074.64 万元，各项税费 62,745.71 万元。项目收入、成本测算依据充分，成本合理，项目收入成本与预期产出相匹配，收益预测合理。

项目地方政府专项债券以项目预期实现的经营收益为还本付息基础，根据本项目达到设计规模后的收入成本进行预测。经过详细估算，专项债券存续期间本项目有稳定的经营收益，可覆盖债券存续期间项目融资各年利息及到期偿还本金的支出需求，项目偿还债券本金后期末仍有结余。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 280,000.00 万元，其中申请债券 140,000.00 万元。根据项目投资计划，已发行专项债券 24,000.00 万元，期限为 15 年，利率为 2.38%；本期拟发行专项债券 30,000.00 万元，期限为 15 年，利率为 3.00%；后续拟发行专项债券 86,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 4.00%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（2020 年 12 月 9 日财库〔2020〕43 号）的相关要求，主要用于项目建设，债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 482,609.15 万元，融资本息合计 265,268.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82，偿债能力充足，偿债计划可行。

（2）偿债风险点

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。

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。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未

达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，不断提升运营管理水平，减少因人员、管理因素造成的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 482,609.15 万元，融资本息合计 265,268.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.82，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。