

日照市东港区海洋水产种业北繁基地二期项目实施方案

案

项目单位：日照市路达市政园林工程有限公司

主管部门：日照市东港区海洋发展局

财政部门：日照市东港区财政局

2026年6月

一、项目基本情况

（一）项目名称

海洋水产种业北繁基地二期项目

（二）立项单位

单位名称：日照市路达市政园林工程有限公司

项目负责人：李涛

单位简介：日照市路达市政园林工程有限公司由东港区园林管理局、东港区市政工程管理处、东港区房地产开发总公司合并组建，成立于2018年1月，是日照东港城市建设投资有限公司的全资子公司。公司注册资本1亿元，拥有市政二级、公路三级、建筑三级、钢结构三级等资质，将升级市政公用工程施工总承包资质、建筑工程施工总承包资质，并新增水利资质、电力资质。公司主要经营业务涉及道路桥梁工程、防洪排水工程、污水处理工程、房屋建筑工程、园林绿化工程、混凝土拌和等十几大项工程，将拓展绿色综合经营发展、海洋生态休闲旅游业等，业务板块向多元化发展。辖有7处近4300亩苗木培育基地和1处混凝土预制构件场，自有大型摊铺机、压路机等路面施工设备29台。

公司成立以来，立足市政园林工程，以国企的担当精神，围绕全区市政园林建设的大局，在乡村振兴战略实施、生态园林城市创建、特色小镇建设和市政园林配套建设方面发挥专

业优势，先后承建了山海西路综合提升工程、龙门崮区域绿化工程、7个乡镇的美丽乡村建设工程、诗茶小镇配套建设工程、春风十里文创园配套建设工程、西湖镇驻地改造、老旧小区改造、海曲中路景观改造提升工程、航空产业园区标准化厂房建设工程、后村污水处理厂建设项目等东港区重点工程，以专业高效的项目水平赢得客户的信赖，得到社会及业界的广泛认可。

诚信是路达立企之本，共赢是路达经营之道。一直以来，路达公司以“责任·创新·专业·诚信·合作·共赢”的企业精神，开拓创新，提质发展，回馈社会，为城市经济社会发展做出应有贡献。

（三）项目规划审批

2022年7月，山东衡泰工程咨询有限公司对该项目出具了《日照海洋水产种业北繁基地二期建设项目可行性研究报告》；

项目已于2022年11月通过山东省投资项目在线审批监管平台取得山东省建设项目备案证明，项目代码:2211-371102-04-01-874928。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于日照市东港区蔡家滩林场，占地面积约484亩，总建筑面积约15.45万m²，建设内容包括:鱼类苗种培育与养殖

基地、海参良种繁育与健康养殖基地、对虾良种苗种繁育基地、尾水资源化利用与贝类苗种培育区及其他设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 6 月至 2027 年 12 月。项目目前尚未开工。

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、《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；

3、《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；

4、《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；

5、《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；

6、日照市类似工程造价；

7、现行投资估算的其他有关规定。

（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、资金来源

本项目总投资为 86,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,200.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 68,800.00 万元，本期拟发行专项债券 3,200.00 万元，后期拟发行专项债券 65,600.00 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	86,000.00	100.00%	
一、资本金	17,200.00	20.00%	
（一）自有资金	17,200.00	20.00%	
（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）	68,800.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,200.00	3.72%	
（三）后续拟发行专项债券	65,600.00	76.28%	
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 86,000.00 万元，目前暂无到位资本金。

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	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	365,348.78	-	-
经营活动支出	B	30,941.69	-	-
支付的各项税费	C	90,327.60	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	244,079.49	-	-
二、投资活动产生的现金	—			
建设成本支出	E	79,980.00	68,628.00	5,000.00
流动资金支出	F	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-79,980.00	-68,628.00	-5,000.00
三、融资活动产生的现金	—			
资本金 (自有资金)	H	17,200.00	1,032.00	7,408.00
专项债券	I	68,800.00	68,800.00	-
银行借款	J	-	-	-
偿还债券本金	K	68,800.00	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-
支付债券利息	M	72,240.00	1,204.00	2,408.00
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	-55,040.00	68,628.00	5,000.00
四、期初现金	P		-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	109,059.49	-	-
五、期末现金	R=P+Q	109,059.49	-	-

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	-	5,535.00	13,091.00	13,371.80	13,652.60
经营活动支出	B	-	870.59	1,097.27	1,105.70	1,114.12
支付的各项税费	C	-	919.92	3,185.10	3,295.04	3,404.98
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-	3,744.48	8,808.63	8,971.06	9,133.50
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	6,352.00	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-6,352.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	8,760.00	-	-	-	-
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	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00
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	6,352.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00
四、期初现金	P	-	-	1,336.48	7,737.11	14,300.18
期内现金变动	Q=D+G+O	-	1,336.48	6,400.63	6,563.06	6,725.50
五、期末现金	R=P+Q	-	1,336.48	7,737.11	14,300.18	21,025.68

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60
经营活动支出	B	1,114.12	1,124.37	1,124.37	1,124.37	1,124.37	1,124.37
支付的各项税费	C	3,404.98	3,402.42	3,402.42	3,402.42	3,402.42	3,402.42
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,133.50	9,125.81	9,125.81	9,125.81	9,125.81	9,125.81
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	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00
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	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00
四、期初现金	P	21,025.68	27,751.18	34,468.99	41,186.80	47,904.62	54,622.43
期内现金变动	Q=D+G+O	6,725.50	6,717.81	6,717.81	6,717.81	6,717.81	6,717.81
五、期末现金	R=P+Q	27,751.18	34,468.99	41,186.80	47,904.62	54,622.43	61,340.24

项目/年度	公式	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	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60
经营活动支出	B	1,135.13	1,135.13	1,135.13	1,135.13	1,135.13	1,146.43
支付的各项税费	C	3,399.73	3,399.73	3,399.73	3,399.73	3,399.73	3,396.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,117.74	9,117.74	9,117.74	9,117.74	9,117.74	9,109.27
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	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00
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	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00
四、期初现金	P	61,340.24	68,049.99	74,759.73	81,469.47	88,179.22	94,888.96
期内现金变动	Q=D+G+O	6,709.74	6,709.74	6,709.74	6,709.74	6,709.74	6,701.27
五、期末现金	R=P+Q	68,049.99	74,759.73	81,469.47	88,179.22	94,888.96	101,590.23

项目/年度	公式	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60
经营活动支出	B	1,146.43	1,146.43	1,146.43	1,146.43	1,158.29	1,158.29
支付的各项税费	C	3,396.90	3,396.90	3,396.90	3,396.90	3,393.94	3,393.94
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,109.27	9,109.27	9,109.27	9,109.27	9,100.37	9,100.37
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	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00
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	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00
四、期初现金	P	101,590.23	108,291.50	114,992.77	121,694.04	128,395.31	135,087.68
期内现金变动	Q=D+G+O	6,701.27	6,701.27	6,701.27	6,701.27	6,692.37	6,692.37
五、期末现金	R=P+Q	108,291.50	114,992.77	121,694.04	128,395.31	135,087.68	141,780.05

项目/年度	公式	2051 年	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	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	13,652.60	5,688.58
经营活动支出	B	1,158.29	1,158.29	1,155.22	1,167.67	1,167.67	486.53
支付的各项税费	C	3,393.94	3,393.94	3,395.00	3,391.89	3,391.89	1,367.81
经营活动现金净流量	D=A-B-C	9,100.37	9,100.37	9,102.38	9,093.04	9,093.04	3,834.24
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	-	-	-	-	-	68,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	2,408.00	1,204.00
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	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-2,408.00	-70,004.00
四、期初现金	P	141,780.05	148,472.43	155,164.80	161,859.18	168,544.22	175,229.25
期内现金变动	Q=D+G+O	6,692.37	6,692.37	6,694.38	6,685.04	6,685.04	-66,169.76
五、期末现金	R=P+Q	148,472.43	155,164.80	161,859.18	168,544.22	175,229.25	109,059.49

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 3,200.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%；后续拟发行专项债券 65,600.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%，假设在 2026 年度全部发行完毕。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
2026	-	68,800.00	-	68,800.00	3.50%	1,204.00	1,204.00
2027	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2028	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2029	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2030	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2031	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2032	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2033	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2034	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2035	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2036	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00

2037	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2038	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2039	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2040	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2041	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2042	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2043	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2044	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2045	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2046	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2047	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2048	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2049	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2050	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2051	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2052	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2053	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2054	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2055	68,800.00	-	-	68,800.00	3.50%	2,408.00	2,408.00
2056	68,800.00	-	68,800.00	-	3.50%	1,204.00	70,004.00
合计		68,800.00	68,800.00			72,240.00	141,040.00

(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 244,079.49 万元，融资本息合计 141,040.00 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

主要包括：在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；施工阶段，从业人员对设计认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量问题；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查，对一些容易出现影响结构安全的问题，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”或者交房后造成的质量隐患；交房实物与宣传承诺不相符造成的“实物质量”问题等。在项目实

施各阶段必须采取有效措施，严把质量关，以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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

海洋水产种业北繁基地二期项目主管部门为日照市东港区海洋发展局，项目单位为日照市路达市政园林工程有限公司，本次拟申请专项债券 0.32 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

海洋水产种业北繁基地二期项目总体绩效目标为:按规划完成 484 亩用地、15.45 万 m²建筑面积的建设，建成五大核心

功能区及配套设施，合理控制 86000 万元总投资的融资成本，确保资金使用高效合规；严格落实节能标准，防范偿债风险，推动区域水产种业升级，实现经济、社会与生态效益协同发展。

2026 年项目绩效目标为：完成培育和种植基地的建设。

（三）事前绩效评估内容

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》），该项目属于鼓励类第一项“农林业”第 44 条“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”类，为鼓励类建设项目，符合国家产业政策及发展规划。

（2）项目实施有利于积极践行海洋强国战略

中共二十大报告中进一步作出发展海洋经济，保护海洋生态环境，加快建设海洋强国的战略部署。为推动海洋经济高质量发展，以建设“海上粮仓”为抓手，夯实民生保供基础。强化政府引导，坚持陆海统筹，优化海水养殖区域布局。强化规划引领，以全国海洋经济发展“十四五”规划为牵引，打造陆海统筹发展区，积极推动海洋渔业等海洋产业一体化发展。

2、项目实施的公益性

按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事

项的通知》(财预(2010)412号)规定,“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的,且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目,如市政道路、公共交通等基础设施项目,以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。本项目建成后全部对外租赁,通过引进运营企业带动当地水产种业及养殖业发展,故本项目具备公益性。

3、项目实施的收益性

本项目现金流入主要是租赁现金流入,项目建设资金包含项目资本金及专项债券融资资金。

4、项目投资合规性

项目已完成项目立项,项目投资估算测算方法科学合理,测算依据充分,测算标准合理,项目投入资源及成本与预期产出及效益匹配,建设投资合规。

5、项目成熟度

项目已于2022年11月通过山东省投资项目在线审批监管平台取得山东省建设项目备案证明,项目代码:2211-371102-04-01-874928。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是:项目资本金17,200.00万元,政府专项债券68,800.00万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于租赁现金流入。总成本费用包括外购燃动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与东港区实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 86,000.00 万元，项目单位自有资本金投入 17,200.00 万元，尚有资金缺口 68,800.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

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。项目净现金流量为 244,079.49 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 141,040.00 万元，本息覆盖倍数为 1.73 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

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、

建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为244,079.49万元，融资本息合计为141,040.00万元，项目本息覆盖倍数为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、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。