

新材料产业园基础设施建设项目

基础设施建设项目实施方案

项目单位：荷泽创新风险投资有限公司

主管部门：荷泽鲁西新区规划建设局

财政部门：荷泽鲁西新区财政金融局

2026年7月

一、项目基本情况

（一）项目名称

新材料产业园基础设施建设项目

（二）立项单位

本项目建设单位为菏泽创新风险投资有限公司，菏泽创新风险投资有限公司（以下简称“创投公司”）是菏泽高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“高新区管委会”）投资组建并授权经营的国有独资公司。

2000年6月，菏泽市科技创新资金管理委员会和菏泽市经济开发投资公司共同出资组建创投公司；为支持菏泽高新区经济发展，2014年7月，菏泽市政府决定将公司无偿划转给菏泽高新区，同年12月，菏泽市国资委下发了股权无偿划转批复，菏泽高新技术产业开发区结算中心成为100%控股股东；2015年11月，高新区管委会研究决定对公司增资，现公司实收资本达10亿元。2018年2月，高新区管委会对创投公司进行企业改制，建立了现代企业管理制度的国有独资公司。

（三）项目规划审批

2020年10月28日，新材料产业园基础设施建设项目已完成山东省建设项目备案（项目代码：2020-371772-78-01-125919）；

2020年11月05日，该项目环境影响登记表已经完成备

案，备案号：2020371700200000132；

2020 年 11 月 04 日，菏泽市行政审批服务局文件《关于高新区新材料产业园基础设施建设项目用地的审查意见》；规划地类以建设用地为主。

2022 年 10 月 14 日，菏泽鲁西新区核发《建设项目用地预审与选址意见书》，经审核,本建设项目符合国土空间用途管制要求。

（四）项目规模与主要内容

新材料产业园基础设施建设项目是菏泽创新风险投资有限公司投资建设的以新型材料研发、生产为主导的产业园区。项目计划占地 1325 亩。主要建筑为共享车间、科研场所、办公场所及配套建设水电管网、供热供气等配套设施，项目总建筑面积 972000.00 m²，容积率 1.10，绿化率 15%。

（五）项目建设计划及现状

预计工期 2021 年 4 月至 2027 年 12 月，项目总体建设进度已达约 73.17%。目前，项目已累计完成投资 305,719.54 万元，占项目总投资的 73.17%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.山东省安装工程价目表；
- 2.山东省建筑工程综合定额；

- 3.山东省安装工程综合定额；
- 4.菏泽地区材料预算价格；
- 5.菏泽地区类似工程造价；
- 6.现行投资估算的有关规定；
- 7.国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 8.原国家计委发布的《投资项目可行性研究报告（试用版）》；
- 9.国家相关部委及省有关项目前期收费文件与标准；
- 10.项目各有关专业提供的估算编制条件；
- 11.项目单位提供的有关数据、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 417,796.00 万元，其中，项目单位自有资金 209,496.00 万元，已发行专项债券 198,300.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 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	417,796.00		
一、资本金	209,496.00	50.14%	
（一）自有资金	209,496.00		
（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）	208,300.00	49.86%	
（一）已发行专项债券	198,300.00		
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 417,796.00 万元,项目资本金（自有资金）167,419.54 万元。

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	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	1,365,212.88	-	-	-	-	-	-	-	48,813.84
经营活动支出	B	689,139.94	-	-	-	-	-	-	-	19,984.45
支付的各项税费	C	120,456.00	-	-	-	-	-	-	-	4,245.86
经营活动现金净流量	D=A-B-C	555,616.94								24,583.53
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	392,489.10	25,039.31	53,411.34	601.89	30,023.33	31,979.14	216,662.14	34,771.94	-
流动资金支出	F	25,306.91	1,360.69	2,623.34	2,623.34	2,888.44	3,731.04	4,775.54	7,304.52	
投资活动现金净流量	G=E-F	-417,796.00	-26,400.00	-56,034.68	-3,225.23	-32,911.77	-35,710.18	-221,437.68	-42,076.46	-
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	209,496.00	1,400.00	2,734.68	3,225.23	2,911.77	5,710.18	151,437.68	42,076.46	
专项债券	I	208,300.00	25,000.00	53,300.00	-	30,000.00	30,000.00	70,000.00		
银行借款	J									
偿还债券本金	K	208,300.00	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	98,810.37								5,882.54
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	110,348.13	26,400.00	56,034.68	3,225.23	32,911.77	35,710.18	221,437.68	42,076.46	-5,882.54

支付债券利息	M	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54
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	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54
四、期初现金	P	56,102.97	74,803.96	93,512.12	112,191.59	130,871.06	149,550.53	168,230.00	186,917.00	205,573.89	224,230.78	242,964.67
期内现金变动	Q=D+G+O	18,700.99	18,708.16	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47	18,679.47
五、期末现金	R=P+Q	74,803.96	93,512.12	112,191.59	130,871.06	149,550.53	168,230.00	186,917.00	205,573.89	224,230.78	242,964.67	261,644.14

(续上表)

项目/年度	公式	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84
经营活动支出	B	20,046.03	20,046.03	20,046.03	20,046.03	20,046.03	20,079.15	20,079.15	20,079.15	20,079.15
支付的各项税费	C	4,228.38	4,228.38	4,228.38	4,745.30	5,337.72	5,328.33	5,328.33	5,328.33	5,328.33
经营活动现金净流量	D=A-B-C	24,539.43	24,539.43	24,539.43	24,022.51	23,430.09	23,406.36	23,406.36	23,406.36	23,406.36
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	-	-	-	-	-	-	-	-	95,000.00	53,300.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	5,882.54	3,814.85	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20
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	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-5,882.54	-98,814.85	-54,745.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20
四、期初现金	P	186,917.00	205,573.89	224,230.78	242,887.67	224,230.78	224,230.78	224,230.78	224,230.78	242,887.67	168,095.33	136,780.22	158,741.38	180,702.54	202,663.70	224,624.86	202,663.70	224,624.86	202,663.70	224,624.86
期内现金变动	Q=D+G+O	18,656.89	18,656.89	18,656.89	18,656.89	18,656.89	18,656.89	18,656.89	18,656.89	-74,792.34	-31,315.11	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16	21,961.16
五、期末现金	R=P+Q	205,573.89	224,230.78	242,887.67	261,544.57	261,544.57	261,544.57	261,544.57	261,544.57	168,095.33	136,780.22	158,741.38	180,702.54	202,663.70	224,624.86	246,586.02	246,586.02	246,586.02	246,586.02	246,586.02
(续上表)																				
项目/年度	公式	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年										
一、经营活动产生的现金	—																			
经营活动收入	A	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84	48,813.84
经营活动支出	B	157,652.81	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92	20,113.92
支付的各项税费	C	-	-	899.73	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60	3,206.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	-108,838.97	28,699.92	27,800.19	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32	25,493.32
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00	30,000.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,445.20	1,180.10	337.50	-
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	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-1,445.20	-31,180.10	-30,337.50	-
四、期初现金	P	224,624.86	114,340.69	114,340.69	141,595.41	167,950.40	191,998.52	216,046.64	240,094.76	260,276.26	250,656.58	250,656.58	-
期内现金变动	Q=D+G+O	-110,284.17	27,254.72	27,254.72	26,354.99	24,048.12	24,048.12	24,048.12	20,181.50	-9,619.68	-2,487.51	-2,487.51	-
五、期末现金	R=P+Q	114,340.69	141,595.41	141,595.41	167,950.40	191,998.52	216,046.64	240,094.76	260,276.26	250,656.58	248,169.07	248,169.07	-

（二）应付本息情况

本项目 2021 年 10 月已发行 25,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.62%；2022 年 2 月已发行 20 年期债券 15,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.43%；2022 年 5 月已发行 20 年期债券 12,100.00 万元，期限 20 年，利率 3.28%；2022 年 10 月已发行债券 26,200.00 万元，期限 20 年，利率 3.08%；2024 年 3 月发行专项债券 19,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.65%；2024 年 4 月发行专项债券 1,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.67%；2024 年 10 月发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.40%。2025 年 3 月发行专项债券 30,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.25%；2026 年 1 月发行专项债券 40,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.38%；2026 年 3 月发行专项债券 20,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.31%。本期拟发行债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 15 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 4 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	应付利息合计	应付本息合计
2021	-	25,000.00	-	25,000.00	1,360.69	1,360.69
2022	25,000.00	53,300.00	-	78,300.00	2,623.34	2,623.34
2023	78,300.00	-	-	78,300.00	2,623.34	2,623.34
2024	78,300.00	30,000.00	-	108,300.00	2,888.44	2,888.44

2025	108,300.00	30,000.00	-	138,300.00	3,731.04	3,731.04
2026	138,300.00	70,000.00	-	208,300.00	4,775.54	4,775.54
2027	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2028	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2029	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2030	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2031	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2032	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2033	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2034	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2035	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2036	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2037	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2038	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2039	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2040	208,300.00	-	-	208,300.00	5,882.54	5,882.54
2041	208,300.00	-	95,000.00	113,300.00	3,814.85	98,814.85
2042	113,300.00	-	53,300.00	60,000.00	1,445.20	54,745.20
2043	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2044	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2045	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2046	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2047	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2048	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2049	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2050	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20

2051	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2052	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2053	60,000.00	-	-	60,000.00	1,445.20	1,445.20
2054	60,000.00	-	30,000.00	30,000.00	1,180.10	31,180.10
2055	30,000.00		30,000.00	-	337.50	30,337.50
合计		208,300.00	208,300.00	-	123,032.80	331,332.80

(三) 本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流 555,616.94 万元，融资本息合计 331,332.80 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.68。

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.项目勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术和管理水平等

也会对项目建设期产生影响。如果工期拖延,工程投资将增加,并且工期拖延将影响项目的现金流入,使项目净收益减少。

2.风险控制措施

(1) 深化各阶段设计方案,减少工程设计方案的变更,避免因设计方案的变更而拖延工期或造成报废工程;

(2) 选择有较高施工技术与管理水平,经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍,确保工程的质量与进度,通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商,签订规范的合同(包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款)切实做好合同管理的工作,可以达到抵御风险的目的。

(二) 与项目收益相关的风险

1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响,在本期债券存续期内,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长,市场利率的波动可能对债券投资者的实际投资收益产生相应不确定性。

2.流动性风险

专项债券发行后,在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿

等因素的影响，发行人无法保证本期专项债券的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。

3.运营风险

项目建成投产后，运营单位未能有效管理，未能及时应对内外部环境的变化，未能根据市场情况及时调整经营方针，实际运营效益将可能达不到预测值。项目偿债资金来自项目运营收益部分较大，将对偿还债券本息产生影响。

4.偿付风险

本期专项债券偿付资金主要来自于建设项目运营收益，偿债较有保障，偿付风险较低。但运营收益的实现易受项目实施进度等多种因素影响，存在一定不确定性，将有可能给本期专项债券偿付带来一定风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

新材料产业园基础设施建设项目，项目主管部门为菏泽鲁西新区规划建设局，项目实施单位是菏泽创新风险投资有限公司，本次拟申请专项债券1亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

新材料产业园基础设施建设项目总体绩效目标为项目以新型材料研发、生产为主导的产业园区。项目计划占地1325亩。主要建筑为共享车间、科研场所、办公场所及配套建设水

电管网、供热供气等配套设施，项目总建筑面积 972000.00 m²，容积率 1.10，绿化率 15%，项目融资成本不高于 4%，未来收益可观，偿债风险较低。2026 年项目绩效目标为完成共享车间、科研场所、办公场所等主体建筑施工及二次结构施工。投资额不高于项目估算金额，项目在 2026 年尚未完工，效益指标暂不体现。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会发布了《产业结构调整指导目录》（2019 年本）。本目录分为鼓励类、限制类和淘汰类，本项目为新材料产业园基础设施建设项目，属于“鼓励类”：“三十一、科技服务业，科技信息交流、文献信息检索、技术咨询、技术孵化、科技成果评估和科技鉴证等服务”与“三十七、其他服务业，开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”，属于鼓励类项目，符合国家相关产业政策，分析认为本项目是鼓励类建设项目，符合国家产业政策的要求。

求。

(2) 符合《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》《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》中指出：加强产业基础能力建设。实施产业基础再造工程，加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等瓶颈短板。依托行业龙头企业，加大重要产品和关键核心技术攻关力度，加快工程化产业化突破。实施重大技术装备攻关工程，完善激励和风险补偿机制，推动首台（套）装备、首批次材料、首版次软件示范应用。健全产业基础支撑体系，在重点领域布局一批国家制造业创新中心，完善国家质量基础设施，建设生产应用示范平台和标准计量、认证认可、检验检测、试验验证等产业技术基础公共服务平台，完善技术、工艺等工业基础数据库。

(3) 符合《山东省国民经济与社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《山东省国民经济与社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》中指出：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。

（4）符合《菏泽市国民经济与社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》《菏泽市国民经济与社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中指出：提高园区发展水平。深化开发区体制机制改革,采用“党工委(管委会)+”等多种形式的管理模式，推动开发区回归本位、聚焦主业、重塑优势。完善提升曹县化工产业园、郓城化工产业园和定陶润鑫化工产业园等9个省级化工园区及各类产业园区承载功能，重点抓好交通通讯、供电供热、供水排水等基础设施建设，突出抓好金融保险、科技咨询、商贸物流等配套设施建设，着力抓好精细管理、一体运作、高效服务等“软件”设施建设。完善“亩均效益”评价体系，强化土地、人才、资金等要素保障，积极引导重点产业、企业、项目向园区集聚，努力提高投资强度、亩均税收、产业聚集度。精准施策、统筹推进、创造条件，支持菏泽市经济开发区、菏泽市高新技术产业开发区升级为国

家级园区，复制推广自贸区经验，努力提高辐射带动引领能力。

（5）该项目的建设是优化高新区投资环境的需要环境是影响区域经济发展的重要前提因素，在某种意义上，环境也是生产力。区域的发展离不开工业的推动，发展工业经济，推进工业化、城镇化进程，离不开招商引资，离不开大型工业企业的支撑，改善投资环境是加大招商引资力度、促进经济发展的重中之重。新材料产业园基础设施的建设，为高新区创造有利的发展硬件环境，再加上工业用地紧缺的宏观环境，项目建设后将增加招商引资的吸引力。因此项目建成后接收新材料生产企业的转移与入驻，有利于引进环保型、科技型项目，提升菏泽市高新区产业档次。

（6）该项目的建设是解决开发区工业发展土地高效利用的需要实行多层标准化厂房设计，可以有效节约土地资源，集约化使用土地。符合工业的布局规律，是实现资源配置的有效途径，同时园区入驻新材料生产企业，以资源高效利用为核心，形成低投入、低消耗、低排放和高效率的节约型工业园。

综上所述，本项目通过建设新材料产业园基础设施，向入驻企业提供科研场所、生产车间及综合咨询服务，减少企业固定资产投资及运营成本，使企业全力投入科研及成果转化工作，加速科研成果转化为实际产值，帮助企业扩大产能，形成产品规模，吸引上下游企业，促进新材料产业聚集发展。项目

的建设为菏泽市高新区实现跨越式发展奠定坚实基础，本项目建设是必要的

2、项目实施的公益性

(1) 建立新材料产业园，为企业发展创造良好的发展环境，能有力地推动政府更新观念，转变作风，强化服务。

(2) 新材料产业园将成为菏泽市高新区又一个技术创新和管理创新的策源地。产业园将为企业技术创新和管理创新提供基础条件和优惠措施，企业为了适应激烈的市场竞争，可充分发挥科技资源优势，加大研发力度，促进科技成果转化，实现科技与经济的有机结合。在注重科技创新和科技进步的同时，将更加关注管理创新和管理水平的提高，在引进外资和项目的同时，也将引进大量的管理人才、先进的管理方法和管理手段。

(3) 建立新材料产业园将大幅度增加社会就业，新材料产业，具有很强的成长性和吸纳能力，已经成为解决社会就业的重要渠道之一。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

项目已取得审批手续：2020年10月28日，项目备案（项

目代码：2020-371772-78-01-125919）；2020 年 11 月 05 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：2020371700200000132；2020 年 11 月 04 日，菏泽市行政审批服务局文件《关于高新区新材料产业园基础设施建设项目用地的审查意见》。

5、项目成熟度

2020 年 10 月 28 日，新材料产业园基础设施建设项目已完成山东省建设项目备案（项目代码：2020-371772-78-01-125919）；

2020 年 11 月 05 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：2020371700200000132；

2020 年 11 月 04 日，菏泽市行政审批服务局文件《关于高新区新材料产业园基础设施建设项目用地的审查意见》；规划地类以建设用地为主。

2022 年 10 月 14 日，菏泽鲁西新区核发《建设项目用地预审与选址意见书》，经审核,本建设项目符合国土空间用途管制要求。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券。项目总投资 417,796.00 万元，其中资本金 209,496.00 万元，专项债融资 208,300.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金10,000.00万元，与投资支出进度相匹配，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：按照当前偿债计划，地方政府债券项目运营期可用于偿债资金足以支付每年利息，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到1.68，即能保障项目项目还本付息，又避免过多资金闲置。

①项目建设相关风险及应对措施

项目建设相关风险见五、（一）

应对措施：

建立项目管理机构，完善项目管理制度，对规范项目管理进行详细、全面地约束，增强管理人员风险意识，提高项目管理风险的预见性，有效规避建设风险。

一是加强工程投资控制，工程设计阶段是决定投资控制目标的关键阶段，加强对初步设计、设计概算的审核。保证工程建设投资构成的完整性、合理性，根据项目总进度计划编制项目投资计划。重视工程量清单的审核及招标控制价的编制，选

择合理的合同计价方式。

二是促进工程进度管理，项目建设前期加强可行性研究报告和初步设计的审核工作，要求设计进度节点，提前组织工程、设备招投标工作，施工前对设计图纸组织相关单位进行详细审核，减少工程实施过程中的变更。加强对设计、施工、监理单位的监督管理，严格控制进度计划中关键线路上关键工序的工期，适时进行计划调整，严格处理工程延误，及时采取纠偏措施督促和优化投入资源保证里程碑计划节点；定期将工程的进展情况进行梳理。

三是严抓工程质量管理，按照计划、实施、检查、处置的循环控制原理。以事前控制为基础，事中控制为重点，降低工程的质量风险。加强勘察设计阶段设计质量控制，建立健全的项目质量、技术管理制度，设立项目监理机构。施工前要求施工单位编制质量计划，审核并设置合理的质量控制点，对质量进行全面有效的监督管理。抓好工程中主要材料和主要设备的质量控制，严把建筑材料设备进场验收环节。在每道工序完成后，要按照规范及设计图纸要求组织设计、监理、建设和施工等单位对工序进行质量验收，尤其是对隐蔽工程的验收，不放过任何可能影响施工质量的环节。

②项目收益相关风险及应对措施

项目收益相关风险见五、（二）。

应对措施:

针对该风险,本期债券将严格按照《地方政府专项债券预算管理办法》(财预〔2016〕155号)的规定,将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性基金预算管理,收入暂时难以实现时,项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补,确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》(鲁财预〔2021〕53号),本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源,能够覆盖融资本息,绩效目标合理。

(四) 评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流 555,616.94 万元,融资本息合计 331,332.80 万元,项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.68,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。