

# 德州市禹城市乡村振兴科技产业园项目实施方案

项目单位：禹城市宏昌建设有限公司

主管部门：禹城市发展和改革委员会

财政部门：禹城市财政局

2026年9月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

禹城市乡村振兴科技产业园建设项目

### （二）立项单位

立项单位：禹城市宏昌建设有限公司

禹城市宏昌建设有限公司（简称“宏昌公司”）成立于 2011 年 12 月，位于山东省德州市禹城市国家高新技术产业开发区富华街 6 号，由禹城市高新城乡建设开发投融资有限公司单独出资设立的国有独资有限责任公司。宏昌建设公司法定代表人庞振，注册资金 1000 万元，经营范围：许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；自来水生产与供应；城市公共交通；城市生活垃圾经营性服务。一般项目：市政设施管理；土石方工程施工；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑砌块销售；电线、电缆经营；保温材料销售；建筑装饰材料销售；建筑用金属配件销售；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；土地整治服务；物业管理；园林绿化工程施工。

### （三）项目规划审批

2022 年 7 月，山东建筑大学设计集团有限公司对该项目出具了《禹城市乡村振兴科技产业园建设项目可行性研究报告》；2022 年 8 月 30 日，取得了项目代码为 2208-371482-89-01-808046 的《山东省建设项目备案证明》。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目总占地 318 亩，一期建设生产车间 19000 平米、仓库 4600 平米、研发中心 2900 平米；二期计划新增用地 278 亩，主要建设 20 栋生产车间面积 10 万平米、仓库以及试验研发室 54200 平米、综合办公楼 34200 平米、道路管网等附属设施及其他配套设施，新上无人机生产线 20 条。

#### （五）项目建设期限

本项目建设期为 2022 年 4 月至 2027 年 12 月。目前主体建设已完成部分，建设进度达 56%。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《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》(试用版)；

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究投资估算编制方法》

4、《山东省工程造价信息》

5、《全国市政工程投资估算指标》(HG247-103-96)；

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省德州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行德州市的有关取费标准；

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第 2 号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；

8、其它费用，按德州市的相关取费标准估算；

9、山东省德州市材料预算定额价目表；

10、项目承办单位提供的有关资料；

11、同类工程投资情况

## （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 113,000.00 万元其中，项目单位自有资金 63,000.00 万元，专项债券 50,000.00 万元，前期已发行专项债券 17,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，后续拟发行专项债券 31,500.00 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       | 113,000.00 | 100.00% |    |
| 一、资本金       | 63,000.00  | 55.75%  |    |
| （一）自有资金     | 63,000.00  | 55.75%  |    |
| （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） | 50,000.00 | 44.25% |  |
| （一）已发行专项债券        | 17,000.00 | 15.04% |  |
| （二）本期拟调整专项债券      | 1,500.00  | 1.33%  |  |
| （三）后续拟发行专项债券      | 31,500.00 | 27.88% |  |
| （四）银行融资           |           |        |  |

### 3、项目总投资、资本金到位情况

项目已完成总投资 64,000.00 万元，资本金 63,000.00 万元，已到位 60,500.00 万元。

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金平衡测算表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

| 项目/年度       | 公式              | 合计          | 2022 年    | 2023 年    | 2024 年     | 2025 年     | 2026 年     |
|-------------|-----------------|-------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |             |           |           |            |            |            |
| 经营活动收入      | A               | 200,373.74  | -         | -         | -          | -          | -          |
| 经营活动支出      | B               | 16,598.75   | -         | -         | -          | -          | -          |
| 支付的各项税费     | C               | 44,253.90   | -         | -         | -          | -          | -          |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 139,521.09  | -         | -         | -          | -          | -          |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |             |           |           |            |            |            |
| 建设成本支出      | E               | 109,991.02  | 6,000.00  | 8,000.00  | 20,000.00  | 30,000.00  | 44,035.00  |
| 流动资金支出      | F               | -           | -         | -         | -          | -          | -          |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -109,991.02 | -6,000.00 | -8,000.00 | -20,000.00 | -30,000.00 | -44,035.00 |
| 三、融资活动产生的现金 | —               | -           |           |           |            |            |            |
| 资本金（自有资金）   | H               | 63,000.00   | 6,000.00  | 8,000.00  | 20,000.00  | 26,500.00  | 2,000.00   |
| 专项债券        | I               | 50,000.00   | -         | -         | -          | 10,000.00  | 40,000.00  |
| 银行借款        | J               | -           | -         | -         | -          | -          | -          |
| 偿还债券本金      | K               | 50,000.00   | -         | -         | -          | -          | -          |
| 偿还银行借款本金    | L               | -           | -         | -         | -          | -          | -          |
| 支付债券利息      | M               | 49,176.60   | -         | -         | -          | 63.78      | 295.90     |
| 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 | 13,823.40   | 6,000.00  | 8,000.00  | 20,000.00  | 36,436.22  | 41,704.10  |
| 四、期初现金      | P               |             | -         | -         | -          | -          | 6,436.22   |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 43,353.47   | -         | -         | -          | 6,436.22   | -2,330.90  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 43,353.47   | -         | -         | -          | 6,436.22   | 4,105.32   |

续上表：

| 项目/年度       | 公式              | 2027 年    | 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               | -         | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  |
| 经营活动支出      | B               | -         | 533.06    | 533.06    | 533.06    | 533.06    | 553.37    |
| 支付的各项税费     | C               | -         | 1,557.25  | 1,557.25  | 1,557.25  | 1,557.25  | 1,552.17  |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | -         | 5,044.66  | 5,044.66  | 5,044.66  | 5,044.66  | 5,029.43  |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |           |           |           |           |           |           |
| 建设成本支出      | E               | 1,956.02  | -         | -         | -         | -         | -         |
| 流动资金支出      | F               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -1,956.02 | -         | -         | -         | -         | -         |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |           |           |           |           |           |           |
| 资本金（自有资金）   | H               | 500.00    | -         | -         | -         | -         | -         |
| 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               | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  |
| 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 | -1,265.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 |
| 四、期初现金      | P               | 4,105.32  | 884.10    | 4,163.56  | 7,443.02  | 10,722.48 | 14,001.94 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | -3,221.22 | 3,279.46  | 3,279.46  | 3,279.46  | 3,279.46  | 3,264.23  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 884.10    | 4,163.56  | 7,443.02  | 10,722.48 | 14,001.94 | 17,266.17 |

续上表：

| 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               | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  |
| 经营活动支出      | B               | 553.37    | 553.37    | 553.37    | 553.37    | 575.71    | 575.71    |
| 支付的各项税费     | C               | 1,552.17  | 1,552.17  | 1,552.17  | 1,552.17  | 1,546.59  | 1,546.59  |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 5,029.43  | 5,029.43  | 5,029.43  | 5,029.43  | 5,012.67  | 5,012.67  |
| 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               | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  | 1,765.20  |
| 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 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 | -1,765.20 |
| 四、期初现金      | P               | 17,266.17 | 20,530.39 | 23,794.62 | 27,058.85 | 30,323.08 | 33,570.55 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 3,264.23  | 3,264.23  | 3,264.23  | 3,264.23  | 3,247.47  | 3,247.47  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 20,530.39 | 23,794.62 | 27,058.85 | 30,323.08 | 33,570.55 | 36,818.02 |

续上表：

| 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               | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  |
| 经营活动支出      | B               | 575.71    | 575.71    | 575.71    | 600.29    | 600.29    | 600.29    |
| 支付的各项税费     | C               | 1,546.59  | 1,557.26  | 1,588.75  | 1,603.43  | 1,603.43  | 1,603.43  |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 5,012.67  | 5,002.00  | 4,970.51  | 4,931.25  | 4,931.25  | 4,931.25  |
| 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               | -         | 4,400.00  | 7,000.00  | -         | -         | -         |
| 偿还银行借款本金    | L               | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| 支付债券利息      | M               | 1,765.20  | 1,722.52  | 1,596.54  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  |
| 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 | -1,765.20 | -6,122.52 | -8,596.54 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 |
| 四、期初现金      | P               | 36,818.02 | 40,065.49 | 38,944.97 | 35,318.93 | 38,736.94 | 42,154.95 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 3,247.47  | -1,120.52 | -3,626.03 | 3,418.01  | 3,418.01  | 3,418.01  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 40,065.49 | 38,944.97 | 35,318.93 | 38,736.94 | 42,154.95 | 45,572.96 |

续上表：

| 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               | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  |
| 经营活动支出      | B               | 600.29    | 600.29    | 627.32    | 627.32    | 627.32    | 627.32    |
| 支付的各项税费     | C               | 1,603.43  | 1,603.43  | 1,596.67  | 1,596.67  | 1,596.67  | 1,596.67  |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 4,931.25  | 4,931.25  | 4,910.97  | 4,910.97  | 4,910.97  | 4,910.97  |
| 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               | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  |
| 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 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 |
| 四、期初现金      | P               | 45,572.96 | 48,990.96 | 52,408.97 | 55,806.70 | 59,204.44 | 62,602.17 |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 3,418.01  | 3,418.01  | 3,397.73  | 3,397.73  | 3,397.73  | 3,397.73  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 48,990.96 | 52,408.97 | 55,806.70 | 59,204.44 | 62,602.17 | 65,999.90 |

续上表：

| 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               | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 7,134.97  | 594.58     |
| 经营活动支出      | B               | 627.32    | 657.06    | 657.06    | 657.06    | 657.06    | 54.76      |
| 支付的各项税费     | C               | 1,596.67  | 1,589.24  | 1,589.24  | 1,589.24  | 1,594.51  | 115.53     |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 4,910.97  | 4,888.67  | 4,888.67  | 4,888.67  | 4,883.39  | 424.30     |
| 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               | -         | -         | -         | -         | 5,600.00  | 33,000.00  |
| 偿还银行借款本金    | L               | -         | -         | -         | -         | -         | -          |
| 支付债券利息      | M               | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,513.24  | 1,492.14  | 1,386.00   |
| 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 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 | -1,513.24 | -7,092.14 | -34,386.00 |
| 四、期初现金      | P               | 65,999.90 | 69,397.63 | 72,773.06 | 76,148.49 | 79,523.92 | 77,315.17  |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 3,397.73  | 3,375.43  | 3,375.43  | 3,375.43  | -2,208.75 | -33,961.70 |
| 五、期末现金      | R=P+Q           | 69,397.63 | 72,773.06 | 76,148.49 | 79,523.92 | 77,315.17 | 43,353.47  |

## （二）应付本息情况

本项目 2025 年 5 月已发行专项债券 2,000.00 万元, 利率为 2.11%, 期限为 30 年, 2025 年 6 月已发行专项债券 4,400.00 万元, 利率为 1.94%, 期限为 15 年, 2025 年 7 月已发行专项债券 2,000.00 万元, 利率为 2.34%, 期限为 30 年, 2025 年 9 月已发行专项债券 1,600.00 万元, 利率为 2.39%, 期限为 30 年, 2026 年 1 月已发行专项债券 7,000.00 万元, 利率为 2.38%, 期限为 15 年, 本次拟发行专项债券 1,500.00 万元, 债券期限为 30 年, 利率为 4.2%; 剩余额度 31,500.00 万元假设于 2026 年发行完毕, 假设债券期限为 30 年, 利率为 4.20%; 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<br>存续<br>期 | 期初本金<br>余额 | 本期增加<br>金额 | 本期偿还<br>金额 | 期末本金<br>余额 | 融资利率       | 应付利息     | 还本付息合<br>计 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------|------------|
| 2025          | -          | 10,000.00  | -          | 10,000.00  | 1.94%-4.2% | 63.78    | 63.78      |
| 2026          | 10,000.00  | 40,000.00  | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 295.90   | 295.90     |
| 2027          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |
| 2028          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |
| 2029          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |
| 2030          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |
| 2031          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |
| 2032          | 50,000.00  | -          | -          | 50,000.00  | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20   |

|      |           |   |          |           |            |          |          |
|------|-----------|---|----------|-----------|------------|----------|----------|
| 2033 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2034 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2035 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2036 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2037 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2038 | 50,000.00 | - |          | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2039 | 50,000.00 | - | -        | 50,000.00 | 1.94%-4.2% | 1,765.20 | 1,765.20 |
| 2040 | 50,000.00 | - | 4,400.00 | 45,600.00 | 1.94%-4.2% | 1,722.52 | 6,122.52 |
| 2041 | 45,600.00 | - | 7,000.00 | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,596.54 | 8,596.54 |
| 2042 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2043 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2044 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2045 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2046 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2047 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2048 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2049 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2050 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2051 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2052 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2053 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |
| 2054 | 38,600.00 | - | -        | 38,600.00 | 2.11%-4.2% | 1,513.24 | 1,513.24 |

|      |           |           |           |           |            |           |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 2055 | 38,600.00 | -         | 5,600.00  | 33,000.00 | 2.11%-4.2% | 1,492.14  | 7,092.14  |
| 2056 | 33,000.00 | -         | 33,000.00 | -         | 2.11%-4.2% | 1,386.00  | 34,386.00 |
| 合计   |           | 50,000.00 | 50,000.00 |           |            | 49,176.60 | 99,176.60 |

### （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 139,521.09 万元，融资本息合计 99,176.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。

## 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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

### （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运营效益）

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

禹城市乡村振兴科技产业园建设项目，实施单位禹城市宏昌建设有限公司，主管单位为禹城市发展和改革局，本次拟申请专项债券0.15亿元用于德州市禹城市乡村振兴科技产业园建设项目建设，年限为30年。

### （二）项目绩效目标

#### 1、总体绩效目标

本项目以“科技驱动、产业兴农”为核心，分两期高标准建成一个总占地318亩、总建筑面积约24.3万平方米的现代化、综合性乡村振兴科技产业园。通过构建完善的“生产制造、仓储物流、技术研发、综合服务”一体化平台，重点培育以无人机为代表的智能装备制造产业集群，根本性提升区域产业承载能力与科技创新水平，成为带动城

乡就业、促进三产融合、实现县域经济高质量发展的核心引擎和示范标杆。

## 2、2026 年项目绩效目标

### （一）建设内容

一期工程全面收官：完成一期生产车间、仓库、研发中心的装饰装修、设备安装及室外配套工程，达到竣工交付标准。

二期工程全面开工：完成二期地块的征地、平整及规划审批，全面启动首批生产车间、研发楼及综合办公楼的基础与主体结构施工。

园区运营与招商并进：组建初期运营团队，制定园区管理方案；围绕无人机等主导产业，开展精准招商，力争签订首批入园意向协议。

智慧园区基础建设：启动园区智能化管理系统（安防、能耗、服务）的规划与部分基础设施建设。

### （二）产出指标

（1）项目总体形象进度完成率： $\geq 85\%$

（2）一期工程竣工交付率：100%

（3）二期工程开工面积： $\geq 50,000$  平方米

（4）新增签署入园意向协议企业： $\geq 5$  家。

### （三）效益指标

社会效益：本项目的建成，将构建起资源共享、优势互补、共同发展的长效机制，为禹城市各个产业的发展输送优质的人才，具有显著的社会效益。

管理效益：建立项目建设全过程跟踪管理机制，实现资金专款专用，建设进度符合计划要求，无重大质量与安全问题。

财务效益：当年完成投资 44,035.00 万元，资金到位率 100%，融资成本控制在预算范围内，无资金挪用、闲置情况。

### （三）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目的建设是发展禹城市产业集群的需要

产业集群是一种世界性的经济现象，它在国际国内起到了加快经济发展的示范作用。从美国的“硅谷”、加州葡萄产业区，意大利普拉特的纺织业区，到德国鲁尔钢铁和机械制造区；从中国台北的新竹科技工业园区，浙江特色工业产业区，到广东东莞的制造业基地等，莫不如此。无论是高新技术产业集群还是传统产业集群，都呈现出旺盛的生命力，成为一个国家和地区经济持续增长的核心增长极。禹城依托区位及资源优势，强力推进禹城市产业集群发展，着力培育高端电子信息产品生产和研发产业集群，对禹城市经济实现超常规发展，具有特别重要的战略意义。项目的建设还必将极大地改善当地生态环境，有利地推动再就业工程，促进区域经济持续、快速、健康地发展。

##### （2）项目的建设是进一步优化禹城市投资环境的需要

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，离不开大中型工业企业的支撑，

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。项目的建设，为禹城市创造有利的发展硬件环境，再加上当地丰富的资源优势 and 较低的生产性成本优势，项目建设后将增大招商引资的吸引力。

### （3）项目的建设是加快禹城市城镇化建设的需要

在经济全球化的新形势下，竞争越来越表现以城市为核心、以城市为载体、以城市为平台的综合实力的竞争。只有全力打造好城市这个平台，优化城市产业结构，发展壮大城市经济，加速提高城市化水平，才能增强创新的发展优势，提高竞争能力，进而在未来发展和竞争中赢得主动。”

本项目的建设对地方发展，拉动经济起到促进作用。项目建设是必要的。

## 2、项目实施的公益性

### （1）本项目的建设是富余劳动力实现再就业的需要

本项目的建设是帮助下岗失业人员、高校毕业生、返乡农民工和外出务工人员再就业的需要。面对外出务工难的不利影响，就业再就业已成为各级政府以及劳动保障部门的头等大事，为了帮助下岗失业人员、返乡农民工和外出务工人员尽快实现就业再就业，必须充分利用计算机网络等现代化手段广泛收集和发布用人单位的空岗信息，让富余劳动力及时得到用工信息，实现就业再就业。

### （2）能充分发挥产业园区的政策和聚集效应、辐射带动效应。这

不仅有利于促进经济增长、增加税收、创造新的就业机会，而且能够促进优势资源和资金向园区集中,引导国内外优势资金、技术和人才向科技产业园集聚，推动产业关联度的企业进入园区，实现产业、企业集群发展。在园区内进一步放宽限制，完善政策，优越的位置，宽松的环境，配套的设施，良好的服务吸引企业，激发各类主体发展入驻园区的积极性，从而加快经济的迅速增长。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过租赁等实现收入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

### 4、项目建设投资合规性

2022 年 7 月，山东建筑大学设计集团有限公司对该项目出具了《禹城市乡村振兴科技产业园建设项目可行性研究报告》；2022 年 8 月 30 日，取得了项目代码为 2208-371482-89-01-808046 的《山东省建设项目备案证明》。

### 5、项目成熟度

2022 年 8 月 30 日，取得了项目代码为 2208-371482-89-01-808046 的《山东省建设项目备案证明》。

项目建设规模合理，平面布局能满足禹城市发展需要，建设项目与周围环境相协调，建设方案切实可行，投资规模合理，综合考虑多方面的因素，本项目的建设实施较为成熟。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 113,000.00 万元，申请债券 50,000.00 万元解决，其余 63,000.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。禹城市乡村振兴科技产业园建设项目符合专项债支持项目。今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为租赁现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资 113,000.00 万元，需要债券资金 50,000.00 万元,占比 44.25%，项目资本金为 63,000.00 万元，项目资本金比例为 55.75%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

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。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

## 10、绩效目标合理性

(1) 禹城市乡村振兴科技产业园建设项目产出指标有：

①产出数量方面：项目总占地 318 亩，一期建设生产车间 19000 平米、仓库 4600 平米、研发中心 2900 平米；二期计划新增用地 278 亩，主要建设 20 栋生产车间面积 10 万平米、仓库以及试验研发室 54200 平米、综合办公楼 34200 平米、道路管网等附属设施及其他配套设施，新上无人机生产线 20 条。

②产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求，项目建成后完善配套和优惠扶持政策，增强吸引力，从而聚集市内外、省内外乃至国内外的资本、人才、先进管理和技术。

③产出时效方面：本项目建设工期为 69 个月，自 2022 年 4 月开始动工，于 2027 年 12 月建设完成并投入使用。

④产出成本方面：保证结算单价在批复概算单价以内。

(2) 项目效益指标为：

①经济效益指标：本项目正常年可实现运营收入 7,134.97 万元，项目具有较好的盈利能力。

②社会效益方面：本项目的建成，将构建起资源共享、优势互补、共同发展的长效机制，为禹城市各个产业的发展输送优质的人才，具有显著的社会效益。

③满意度方面：保证社会公众或服务对象的满意度在 90%以上。

项目绩效目标重点反映了专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。绩效目标设定合理。

### （三）评估结论

禹城市乡村振兴科技产业园建设项目收益 139,521.09 万元，项目债券本息合计 99,176.60 万元，本息覆盖倍数为 1.41，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措,为本项目提供足够的资金支持,保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。