

威海高新区电子信息产业园二期及基础设施配套项目 实施方案

项目单位：威海未来智能科技有限公司

主管部门：威海火炬高技术产业开发区建设局

财政部门：威海火炬高技术产业开发区财政金融局

2026 年 9 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

威海高区电子信息产业园二期及基础设施配套项目

（二）立项单位

本项目立项单位为威海未来智能科技有限公司，公司成立于 2021 年 10 月 09 日，注册地位于山东省威海市火炬高技术产业开发区科技路 220 号 2 号楼 704 室，法定代表人为王军波。经营范围包括一般项目：计算机软硬件及外围设备制造；网络设备制造；网络设备销售；园区管理服务；工程管理服务；企业管理；物业管理；非居住房地产租赁；水泥制品销售。（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；供电业务。（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

1、该项目已在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，项目代码：2511-371071-04-01-154485；

（四）项目规模与主要建设内容

位于双岛路东、顺海路南，项目占地约 125 亩，总建筑面积约 17.3 万平方米，包含 5 栋生产用房、1 栋动力中心和其他基础配套设施，同时改造雨水管线约 1160 米、污水管线约 580

米等周边配套设施。所需资金全部由企业自筹解决。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 5 月至 2027 年 12 月，目前项目正在办理前期手续中。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据（可参考可研报告内容）

- 1、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2、《山东省建筑工程消耗量定额威海市价目表》；
- 3、《山东省安装工程消耗量定额威海市价目表》；
- 4、《市政工程投资估算指标》；
- 5、《市政工程投资估算编制办法》；
- 6、威海市材料预算价格；
- 7、同类工程造价情况；
- 8、现行投资估算的有关规定。

（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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式（如有）。

2. 资金来源

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。项目总投资 80,210.00 万元,其中,项目单位自有资金 18,210.00 万元,已发行专项债券 30,000.00 万元,本期拟发行专项债券 10,000.00 万元,银行融资 22,000.00 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	80,210.00	100.00%	
一、资本金	18,210.00	22.70%	
(一) 自有资金	18,210.00	22.70%	
(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)	62,000.00	77.30%	
(一) 已发行专项债券	30,000.00	37.40%	
(二) 本期拟发行专项债券	10,000.00	12.47%	
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资	22,000.00	27.43%	

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 80210.00 万元,现已到位资本金 7001.27 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	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	251,208.56	-	-	6,856.61
经营活动支出	B	7,335.99	-	-	222.80

支付的各项税费	C	68,406.08	-	-	1,097.22
经营活动现金净流量	D=A-B-C	175,466.49	-	-	5,536.59
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	80,210.00	74,842.50	5,367.50	-
其中：建设期利息		2,775.00	385.00	2,390.00	
流动资金支出	F				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-80,210.00	-74,842.50	-5,367.50	-
三、融资活动产生的现金	—				
资本金（自有资金）	H	18,210.00	12,842.50	5,367.50	-
专项债券	I	40,000.00	40,000.00	-	-
银行借款	J	22,000.00	22,000.00	-	-
偿还债券本金	K	40,000.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	22,000.00	-	-	1,200.00
支付债券利息	M	28,980.00	-	-	1,620.00
支付银行借款利息	N	6,573.00	-	-	749.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-17,343.00	74,842.50	5,367.50	-3,569.00
四、期初现金	P			-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	77,913.49	-	-	1,967.59
五、期末现金	R=P+Q	77,913.49	-	-	1,967.59
项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	7,285.14	7,713.68	7,713.68	7,713.68	8,099.37
经营活动支出	227.52	232.23	232.23	232.23	240.47
支付的各项税费	1,243.26	1,389.29	1,399.79	1,410.29	1,541.77
经营活动现金净流量	5,814.36	6,092.16	6,081.66	6,071.16	6,317.13
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
其中：建设期利息					
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	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付债券利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
支付银行借款利息	707.00	665.00	623.00	581.00	539.00
融资活动现金净流量	-3,527.00	-3,485.00	-3,443.00	-3,401.00	-3,359.00
四、期初现金	1,967.59	4,254.95	6,862.11	9,500.77	12,170.93
期内现金变动	2,287.36	2,607.16	2,638.66	2,670.16	2,958.13
五、期末现金	4,254.95	6,862.11	9,500.77	12,170.93	15,129.06
项目/年度	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	8,099.37	8,099.37	8,099.37	8,099.37	8,504.34
经营活动支出	240.47	240.47	240.47	240.47	249.13
支付的各项税费	1,552.27	1,562.77	1,573.27	2,016.26	2,279.32
经营活动现金净流量	6,306.63	6,296.13	6,285.63	5,842.64	5,975.89
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
其中：建设期利息					
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	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付债券利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
支付银行借款利息	497.00	455.00	413.00	371.00	329.00
融资活动现金净流量	-3,317.00	-3,275.00	-3,233.00	-3,191.00	-3,149.00
四、期初现金	15,129.06	18,118.69	21,139.82	24,192.45	26,844.09
期内现金变动	2,989.63	3,021.13	3,052.63	2,651.64	2,826.89
五、期末现金	18,118.69	21,139.82	24,192.45	26,844.09	29,670.98
项目/年度	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,504.34	8,504.34	8,504.34	8,504.34	8,929.55
经营活动支出	249.13	249.13	249.13	249.13	258.22

支付的各项税费	2,289.82	2,300.32	2,333.57	2,661.57	2,822.85
经营活动现金净流量	5,965.39	5,954.89	5,921.64	5,593.64	5,848.48
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
其中：建设期利息					
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	-	-	30,000.00	-	-
偿还银行借款本金	1,200.00	1,200.00	6,400.00	-	-
支付债券利息	1,620.00	1,620.00	1,620.00	420.00	420.00
支付银行借款利息	287.00	245.00	112.00	-	-
融资活动现金净流量	-3,107.00	-3,065.00	-38,132.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	29,670.98	32,529.37	35,419.26	3,208.90	8,382.54
期内现金变动	2,858.39	2,889.89	-32,210.36	5,173.64	5,428.48
五、期末现金	32,529.37	35,419.26	3,208.90	8,382.54	13,811.02
项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	8,929.55	8,929.55	8,929.55	8,929.55	9,376.03
经营活动支出	258.22	258.22	258.22	258.22	267.76
支付的各项税费	2,822.85	2,822.85	2,822.85	2,822.85	2,992.20
经营活动现金净流量	5,848.48	5,848.48	5,848.48	5,848.48	6,116.07
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
其中：建设期利息					
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	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	13,811.02	19,239.50	24,667.98	30,096.46	35,524.94
期内现金变动	5,428.48	5,428.48	5,428.48	5,428.48	5,696.07
五、期末现金	19,239.50	24,667.98	30,096.46	35,524.94	41,221.01
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	9,376.03	9,376.03	9,376.03	9,376.03	9,844.83
经营活动支出	267.76	267.76	267.76	267.76	277.77
支付的各项税费	2,992.20	2,992.20	2,992.20	2,992.20	3,170.01
经营活动现金净流量	6,116.07	6,116.07	6,116.07	6,116.07	6,397.05
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-	-	-
其中：建设期利息					
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	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00	-420.00
四、期初现金	41,221.01	46,917.08	52,613.15	58,309.22	64,005.29
期内现金变动	5,696.07	5,696.07	5,696.07	5,696.07	5,977.05
五、期末现金	46,917.08	52,613.15	58,309.22	64,005.29	69,982.34
项目/年度	2054 年	2055 年	2056 年		
一、经营活动产生的现金					
经营活动收入	9,844.83	9,844.83	9,844.83		

经营活动支出	277.77	277.77	277.77		
支付的各项税费	3,170.01	3,170.01	3,170.01		
经营活动现金净流量	6,397.05	6,397.05	6,397.05		
二、投资活动产生的现金					
建设成本支出	-	-	-		
其中：建设期利息					
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	-	-	10,000.00		
偿还银行借款本金	-	-	-		
支付债券利息	420.00	420.00	420.00		
支付银行借款利息	-	-	-		
融资活动现金净流量	-420.00	-420.00	-10,420.00		
四、期初现金	69,982.34	75,959.39	81,936.44		
期内现金变动	5,977.05	5,977.05	-4,022.95		
五、期末现金	75,959.39	81,936.44	77,913.49		

（二）应付本息情况

1. 专项债券

本项目 2026 年 8 月已发行专项债券 30,000.00 万元，债券期限为 15 年，假设利率为 4.00%；本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，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 年		40,000.00		40,000.00	4.00% 4.20%		
2027 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2028 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2029 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2030 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2031 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2032 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2033 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2034 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2035 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2036 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2037 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2038 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2039 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2040 年	40,000.00			40,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	1,620.00
2041 年	40,000.00		30,000.00	10,000.00	4.00% 4.20%	1,620.00	31,620.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00

2045 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2053 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2054 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2055 年	10,000.00			10,000.00	4.20%	420.00	420.00
2056 年	10,000.00		10,000.00		4.20%	420.00	10,420.00
合计		40,000.00	40,000.00			30,600.00	70,600.00

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 22,000.00 万元，期限 15 年；根据 2026 年 8 月 20 日发布的人民币贷款市场报价利率（LPR）报价，5 年期以上贷款利率为 3.50%。银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存续期	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 年		22,000.00		22,000.00	3.50%	385.00	385.00
2027 年	22,000.00			22,000.00	3.50%	770.00	770.00
2028 年	22,000.00		1,200.00	20,800.00	3.50%	749.00	1,949.00
2029 年	20,800.00		1,200.00	19,600.00	3.50%	707.00	1,907.00
2030 年	19,600.00		1,200.00	18,400.00	3.50%	665.00	1,865.00
2031 年	18,400.00		1,200.00	17,200.00	3.50%	623.00	1,823.00
2032 年	17,200.00		1,200.00	16,000.00	3.50%	581.00	1,781.00
2033 年	16,000.00		1,200.00	14,800.00	3.50%	539.00	1,739.00
2034 年	14,800.00		1,200.00	13,600.00	3.50%	497.00	1,697.00

借款存续期	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
2035 年	13,600.00		1,200.00	12,400.00	3.50%	455.00	1,655.00
2036 年	12,400.00		1,200.00	11,200.00	3.50%	413.00	1,613.00
2037 年	11,200.00		1,200.00	10,000.00	3.50%	371.00	1,571.00
2038 年	10,000.00		1,200.00	8,800.00	3.50%	329.00	1,529.00
2039 年	8,800.00		1,200.00	7,600.00	3.50%	287.00	1,487.00
2040 年	7,600.00		1,200.00	6,400.00	3.50%	245.00	1,445.00
2041 年	6,400.00		6,400.00		3.50%	112.00	6,512.00
合计		22,000.00	22,000.00			7,728.00	29,728.00

（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 175,466.49 万元，融资本息合计 100,328.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

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、建设风险

在项目建设过程中资金能否到位会直接影响到项目的建设进度和质量，因此项目存在一定的资金风险；由于项目的工期较长，在建设过程中建设材料的价格会出现波动，项目有一定的成本风险；本项目为厂房建筑，对项目工程质量的要求较高，施工方案技术的可行性直接影响到项目的进度和质量，项目存在一定的施工技术风险。

2、环境风险

项目区域对自然环境保护要求较高，在开发建设过程或后期运营过程中一旦管理不善，可能会产生一定环境风险。

（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、项目绩效情况

（一）项目概况

威海高新区电子信息产业园二期及基础设施配套项目主管部门为威海火炬高技术产业开发区建设局，项目单位为威海未来智能科技有限公司，本次拟申请专项债券 10000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

威海高新区电子信息产业园二期及基础设施配套项目总体绩效目标为建设总建筑面积 17.3 万平方米的生产厂房、动力中心及配套设施，同步改造周边雨污水管网；项目总投资 80210 万元，通过专项债券、银行贷款、自筹资金的结构化融资实现综合成本控制，项目净现金流对融资本息覆盖倍数达 1.75 倍，偿债风险总体可控。

2026 年项目绩效目标为完成前期手续办理并启动主体工程建设，当年计划投入建设资金 74842.50 万元；通过实施标准化厂房及配套基础设施，推动电子制造产业集聚发展，提升区域产业承载能力。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

本项目建设电子产业园及基础配套设施，吸引电子制造、电子信息、电子服务等方面的优势企业和技术人才在威海电子产业园落地运营，有利于促进新旧动能转换及高质量发展。打

造高知识密度、高研发协同、高增长速度的电子产业链，以颠覆性的力量，逐步重塑产业格局、生产方式，为经济发展注入新动力。不断打破国外的技术垄断，推动我国电子产业创新发展。

2、项目实施的公益性

本项目属于工业项目，其建设运营会对威海高新区工业发展产生直接的推动作用。本项目建成后，将构建分工合理、协作有序、上下游联动的电子产业协同发展格局，打造更加完备高效的产业体系，推动园区内产业链迅猛发展，提升产业发展水平。同时，本项目将引进大批高层次行业人才，形成人才聚集优势。项目的建设还可带动项目周边区域其它资源的开发，稳固威海市工业的基础地位，为区域可持续发展提供保障。本项目的建设对于威海市的经济社会发展具备良好的推动作用。

3. 项目实施的收益性

项目收益主要来自于厂房出租收入和物业管理现金流入。结合项目建设成本和建设标准，本项目收益可覆盖建设成本。

4. 项目投资建设合规性

项目总投资估算为 80210.00 万元。测算依据为国家、省、市的相关规定及行业情况，有规定的按规定计算，无规定的参考行业相关取费依据及市场价格计算或估算，预备费按常规 5%考虑计算。建设投资测算符合相关规定。

5. 项目成熟度

项目已在山东省投资项目在线审批监管平台进行备案，取得了项目建设的相关手续，项目成熟度较高。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券、申请银行贷款等方式。项目总投资 80210.00 万元，其中，项目单位自有资金 18,210.00 万元，已发行专项债券 30,000.00 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，银行融资 22,000.00 万元。项目资本金比例满足项目最低资本金比例 20%要求。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目通过对当地周边经济发展水平的考察和对本项目收入、成本产生途径及标准的评估，项目的收入、成本、收益等的预测基本符合当地目前实际状况，可实现性较强，预测较合理。

8. 债券资金需求合理性

本项目债券资金需求 40000.00 万元，符合《国务院关于固定资产投资项目试行资本金制度的通知》、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》等制度对项目资本金比例的规定，且项目产生的收益能满足债券还本付息的要求，债券资金预计较为合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

本项目 2026 年 8 月已发行专项债券 30,000.00 万元，债券期限为 15 年，假设利率为 4.00%；本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，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。项目偿债计划基本可行。

本项目还款来源主要为厂房出租收入和物业管理现金流入，如未能达到设定的数量、价格，则存在影响项目损益、现金流变化的经营风险，需通过提高管理水平与运营效率，降低风险。

10、绩效目标合理性

绩效目标与项目预计解决的问题匹配，与现实需求匹配。绩效目标具有前瞻性和合法性。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 175,466.49 万元，融资本息合计 100,328.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75，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。