# 日照市三文鱼苗种繁育基地项目实施方案

项目单位：日照泓宇海洋发展有限公司

主管部门：日照市海洋发展局

财政部门：日照市财政局

2026 年 9 月

## 一、项目基本情况

（一）项目名称

三文鱼苗种繁育基地项目

（二）项目单位

单位名称：日照泓宇海洋发展有限公司

单位简介：日照泓宇海洋发展有限公司，注册地位于山东省日照东港区涛雒镇沙岭子村东 019 幢 101 号。

经营范围：经营范围包括一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水产品批发；水产品零售。

（三）项目规划审批

2025 年 10 月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《三文鱼苗种繁育基地项目可行性研究报告》。

2025 年 10 月，日照泓宇海洋发展有限公司取得了《三文鱼苗种繁育基地项目山东省建设项目备案证明》（项目代码：2510-371102-04-01-149423）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于东港区涛雒镇鱼骨庙，项目总占地面积 59270 平方米，总建筑面积 33524 平方米，主要建设内容分为苗种繁育核心区、驯化养殖示范区、水治理区、配套服务区四大功能板块，具体如下：苗种繁育核心区：新建标准化繁育车间 8925 平方米，配备全自动孵化设备、

水质精准调控系统生物饵料培养装置等，年繁育三文鱼发眼卵 500 万粒、培育 10g 规格苗种 400 万尾。驯化养殖示范区:建设工厂化循环水养殖车间 20106 平方米，采用“全封闭循环水+盐度梯度驯化”技术，培育 500g 规格海水适配苗种 150 万尾/年,实现“淡水育苗-海水驯化”无缝衔接。尾水治理区:新建尾水生态净化池 4020 平方米，配套三级物理过滤、生物净化、臭氧消毒系统，尾水回用率达 85%以上，排放水质符合一级标准。配套服务区:建设检验检测中心、饲料仓储、员工生活用房等附属设施 2473 平方米，配套变压器、发电机组、水源热泵等基础设施，实现园区智能化管理。

（五）项目建设期限

本项目拟定建设预计为 2026 年 1 月至 2028 年 2 月，本项目目前已进入建设阶段，目前已建设工厂化养殖车间 13806 平方米，尾水净化池 4000 立方水体，投资进度完成 20%。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1. 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
2. 《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》;
3. 《山东省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》;

4. 《日照市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》;

5. 《产业结构调整指导目录（2024年本）》;

6. 《建筑设计防火规范》（GB50016-2014）（2018年版）;

7. 《民用建筑设计统一标准》（GB50352-2019）;

8. 建设单位提供的经济技术资料;

9. 其他有关国家政策及信息资料。

（二）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，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。

2.资金来源

项目单位自有资金4,200.00万元，本期已发行专项债券1,000.00万元，本期拟发行专项债券1,000.00万元，后续拟发行专项债券2,300.00万元。

初步确定项目资金来源如下:

表1：资金结构表

| 资金来源 | 金额（万元） | 占比 | 备注 |
| --- | --- | --- | --- |
| 估算总投资 | 8,500.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 4,200.00 | 49.41% | |
| （一）自有资金 | 4,200.00 | 49.41% | |
| （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） | 4,300.00 | 50.59% | |
| （一）已发行专项债券 | 1,000.00 | 11.76% | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 1,000.00 | 11.76% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 2,300.00 | 27.06% | |
| （四）银行融资 | | | |

3.项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资8,500.00万元，其中，项目单位自有资金4,200.00万元。资本金已经到位100.00万元。

## 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目资金测算平衡表

表 8 项目资金平衡测算表（单位：万元）

| 项目/年度 | 公式 | 合计 | 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 | 23,249.52 | - | - | 573.47 | 621.26 | 669.05 |
| 经营活动支出 | B | 1,549.87 | - | - | 44.94 | 45.52 | 46.11 |
| 支付的各项税费 | C | 6,328.38 | - | - | 129.81 | 148.82 | 167.82 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 15,371.27 | - | - | 398.72 | 426.92 | 455.12 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 8,209.37 | 4,622.50 | 3,086.87 | 500.00 | - | - |
| 流动资金支出 | F | - | - | - | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -8,209.37 | -4,622.50 | -3,086.87 | -500.00 | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | - | | | | | |
| 资本金（自有资金） | H | 4,200.00 | 1,700.00 | 2,000.00 | 500.00 | - | - |
| 专项债券 | I | 4,300.00 | 3,000.00 | 1,300.00 | - | - | - |
| 银行借款 | J | - | - | - | - | - | - |
| 偿还债券本金 | K | 4,300.00 | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 5,196.00 | 12.35 | 143.95 | 173.20 | 173.20 | 173.20 |
| 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 | -996.00 | 4,687.65 | 3,156.05 | 326.80 | -173.20 | -173.20 |
| 四、期初现金 | P | | - | 65.15 | 134.33 | 359.85 | 613.58 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 6,165.90 | 65.15 | 69.18 | 225.52 | 253.72 | 281.92 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 6,165.90 | 65.15 | 134.33 | 359.85 | 613.58 | 895.50 |

续上表:

| 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 | 716.84 | 764.63 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 |
| 经营活动支出 | B | 46.69 | 47.27 | 49.75 | 49.75 | 49.75 | 49.75 | 49.75 |
| 支付的各项税费 | C | 186.83 | 205.83 | 224.36 | 224.36 | 224.36 | 224.36 | 224.36 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 483.32 | 511.52 | 538.30 | 538.30 | 538.30 | 538.30 | 538.30 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 |
| 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 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 |
| 四、期初现金 | P | 895.50 | 1,205.62 | 1,543.94 | 1,909.04 | 2,274.15 | 2,639.25 | 3,004.35 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 310.12 | 338.32 | 365.10 | 365.10 | 365.10 | 365.10 | 365.10 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 1,205.62 | 1,543.94 | 1,909.04 | 2,274.15 | 2,639.25 | 3,004.35 | 3,369.45 |

续上表:

| 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 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 |
| 经营活动支出 | B | 51.75 | 51.75 | 51.75 | 51.75 | 51.75 | 53.84 | 53.84 |
| 支付的各项税费 | C | 223.87 | 223.87 | 223.87 | 223.87 | 223.87 | 223.34 | 223.34 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 536.81 | 536.81 | 536.81 | 536.81 | 536.81 | 535.24 | 535.24 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 |
| 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 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 |
| 四、期初现金 | P | 3,369.45 | 3,733.05 | 4,096.66 | 4,460.27 | 4,823.87 | 5,187.48 | 5,549.52 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 363.61 | 363.61 | 363.61 | 363.61 | 363.61 | 362.04 | 362.04 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 3,733.05 | 4,096.66 | 4,460.27 | 4,823.87 | 5,187.48 | 5,549.52 | 5,911.56 |

续上表:

| 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 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 |
| 经营活动支出 | B | 53.84 | 53.84 | 53.84 | 56.03 | 56.03 | 56.03 | 56.03 |
| 支付的各项税费 | C | 223.34 | 223.34 | 223.34 | 222.80 | 222.80 | 222.80 | 222.80 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 535.24 | 535.24 | 535.24 | 533.59 | 533.59 | 533.59 | 533.59 |
| 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 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 |
| 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 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 |
| 四、期初现金 | P | 5,911.56 | 6,273.60 | 6,635.64 | 6,997.67 | 7,358.07 | 7,718.46 | 8,078.85 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 362.04 | 362.04 | 362.04 | 360.39 | 360.39 | 360.39 | 360.39 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 6,273.60 | 6,635.64 | 6,997.67 | 7,358.07 | 7,718.46 | 8,078.85 | 8,439.24 |

续上表:

| 项目/年度 | 公式 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 2057 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一、经营活动产生的现金 | — | | | | | | |
| 经营活动收入 | A | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 812.42 | 406.21 |
| 经营活动支出 | B | 56.03 | 58.34 | 58.34 | 58.34 | 58.34 | 29.17 |
| 支付的各项税费 | C | 222.80 | 222.22 | 222.22 | 222.22 | 225.31 | 125.45 |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 533.59 | 531.86 | 531.86 | 531.86 | 528.78 | 251.59 |
| 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 | - | - | - | - | 3,000.00 | 1,300.00 |
| 偿还银行借款本金 | L | - | - | - | - | - | - |
| 支付债券利息 | M | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 173.20 | 160.85 | 29.25 |
| 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 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -173.20 | -3,160.85 | -1,329.25 |
| 四、期初现金 | P | 8,439.24 | 8,799.64 | 9,158.30 | 9,516.96 | 9,875.63 | 7,243.55 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 360.39 | 358.66 | 358.66 | 358.66 | -2,632.07 | -1,077.66 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 8,799.64 | 9,158.30 | 9,516.96 | 9,875.63 | 7,243.55 | 6,165.90 |

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2026 年 1 月发行专项债券 1,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.47%；本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年,利率为 4.50%;后续拟发行专项债券 2,300.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；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）

| 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 | - | 3,000.00 | - | 3,000.00 | 2.47-4.50% | 12.35 | 12.35 |
| 2027 | 3,000.00 | 1,300.00 | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 143.95 | 143.95 |
| 2028 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2029 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2030 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2031 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2032 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2033 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2034 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2035 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2036 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2037 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2038 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2039 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2040 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2041 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2042 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2043 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2044 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2045 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2046 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2047 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2048 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2049 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2050 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2051 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2052 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2053 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2054 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2055 | 4,300.00 | - | - | 4,300.00 | 2.47-4.50% | 173.20 | 173.20 |
| 2056 | 4,300.00 | - | 3,000.00 | 1,300.00 | 2.47-4.50% | 160.85 | 3,160.85 |
| 2057 | 1,300.00 | - | 1,300.00 | - | 2.47-4.50% | 29.25 | 1,329.25 |
| 合计 | | 4,300.00 | 4,300.00 | | | 5,196.00 | 9,496.00 |

（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15,371.27万元，融资本息合计9,496.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.62。

## 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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

施工过程中可能出现的尘泥、毒物、噪音以及可能出现的机械伤害、触电事故、坠落危险等均采取了相应的防范措施，同时为了保证安全设置了安全用电、供水系统。较为完善的、性能可靠的安

全与工业卫生设施的配备，将有效地避免安全事故的发生，保障工人的身心健康。

（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、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

三文鱼苗种繁育基地项目主管单位日照市海洋发展局，项目单位日照泓宇海洋发展有限公司，本次拟申请专项债券 1,000.00 万元用于项目建设，年限为 30 年。

（二）项目绩效目标

三文鱼苗种繁育示范园项目总体绩效目标为打造区域领先的三文鱼苗种繁育标杆项目，构建“育繁推一体化” 产业体系，填补本土高端三文鱼苗种供给短板，助力海洋渔业从传统养殖向现代化、集约化转型，提升区域海洋经济核心竞争力，塑造特色渔业产业品牌。建成集技术示范、人才培养、产业辐射于一体的平台，推广先进养殖模式与管理经验，带动上下游产业协同发展，促进渔民增收

与乡村产业振兴，助力构建资源节约、环境友好的现代渔业发展新格局。统筹推进繁育车间、养殖区、尾水治理等核心设施建设，配套智慧化、绿色化生产设备，打造功能完备、高效运转的苗种繁育硬件体系，为技术落地与产业发展提供坚实支撑。联合科研院所开展亲本选育、苗种驯化等技术攻关，制定涵盖生产全流程的技术规范，搭建水质监测、疫病防控等管理体系，实现技术成果高效转化与规模化应用。建立“科研-生产-市场”协同机制，完善苗种质量追溯与客户服务体系，开展技术培训与产业推广，推动形成产业链上下游联动、多方共赢的产业生态，助力区域渔业高质量发展。2026年项目绩效目标为项目建设度达到50%，且无安全事故发生。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设是提升日照经开区保税区竞争力的需要

高新技术产业是引领未来经济、科技和社会发展的重要力量。通过发展高新技术产业，可以带动全区传统产业降本、提质、增效，加速产业体系向高端化、智能化、绿色化迈进，实现工业经济高质量发展。日照经开区保税区将大力发展高新技术产业，培育新兴产业，优化产业结构，加强产学研合作，推动科技创新，为产业发展提供强有力的支撑。

有利于吸引相关企业和机构集聚，形成产业链上下游的紧密合作关系；有利于集中利用地区的资源，包括土地、劳动力、技术和市场等，实现资源的优化配置和高效利用。这种产业集聚可以提高

产业的整体竞争力和创新能力，促进日照市新材料、高端装备及智能制造等行业的快速发展，提升日照经开区保税区相关行业的国际化水平及区域竞争力。

（2）项目的建设是加快新旧动能转换，推动产业升级的需要

产业园区承载着引导产业发展的重任，是实现集约发展、创新发展、科学发展的重要平台和载体。日照市提出：坚持增量崛起，壮大优势产业规模，培育发展前景广阔的新能源产业。目前日照市旧动能基本拆除完成，新的产业并未完全落地，处于新旧动能转换的重要节点。

本项目的建设是实施创新驱动发展战略、加快技术创新与成果转化的需要，可以优化地区的产业结构，通过引进先进的制造技术和管理经验，可以推动传统产业向高端制造业转型，提升地区产业的附加值和竞争力。符合日照市加快新旧动能转换和推进产业升级、壮大优势产业规模的有关要求。项目的建设有利于促进创新驱动发展战略的实施，发挥智能制造等产业聚集优势，激发发展新动能，以新旧动能转换推动产业转型升级。

（3）项目的建设是提升城市形象及吸引力的需要

日照市搭建强力的载体平台，锚定创新驱动发展战略的升级方向，把握新一轮产业变革的发展机遇。按照“产业相近、补链强链、集聚提升”的原则，建设新材料、高端装备及智能制造等行业的日照综合保税区，可以进一步推动相关产业的国际化发展，提升产品质量和品牌影响力，拓展更广阔的国际市场。可以吸引更多投资，

加快城市产业发展，进而推动产业与旅游业的融合发展。随着项目建设，有利于日照市打造具有竞争力和特色的产业集群，吸引更多的投资和人才，提升日照市的知名度和影响力。

2、项目实施的公益性

工业化和城市化是相互促进的一对进程，而城市化是从根本上解决三农问题的方式，也是进一步促进经济发展、三次产业结构调整的重要因素。在较广的区域内集中优势资源发展一体化产业园区，能够极大地促进该区域内的工业化和城市化步伐，促进劳动人口就业，增加居民经济收入，有利于统筹城乡和谐发展。

3、项目实施的收益性

基于财政部对地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况，本项目经营期营业收入来源主要来源于建筑物租赁现金流入，经营期内净收入15,504.66万元，收益性良好。

4、项目建设投资合规性

2025年10月，山东弘运环咨工程咨询有限公司出具了《三文鱼苗种繁育基地项目可行性研究报告》。

2025年10月，日照泓宇海洋发展有限公司取得了《三文鱼苗种繁育基地项目山东省建设项目备案证明》（项目代码：

2510-371102-04-01-149423)。

5、项目成熟度

项目进行了项目前期调查，对社会稳定性进行了论证，保证项目的实施符合当地民意，项目的实施具有广阔的市场前景，符合当地发展战略要求，项目建设依据充分，外部建设条件具备。项目已完成立项，目前正在进行方案设计。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 8,500.00 万元，项目资金来源计划采用项目单位自有资本金投入 4,200.00 万元（占总投资比例 49.41%），发行专项债 4,300.00 万元（占总投资比例 50.59%）。本次计划申请发行专项债 1,000.00 万元，占总投资比例 11.76%，资金比例合理，到位基本有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入依据日照市发展实际及建设单位多年的运营经验，同时结合同地区同类型其他项目发展情况进行测算确定，本项目收益点符合市场需求，预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 8,500.00 万元，项目单位自有资本金投入 4,200.00 万元，尚有资金缺口 4,300.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生部分收益，但总体收益较少，如果采用银行贷款方式，资金成本较高，运行风险高，满足贷款偿还需要比较困难。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及应对措施

（1）项目偿债计划可行性

项目计划发行专项债 4,300.00 万元,假定债券票面利率 4.50%。债券发行期限 15、30 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

项目当前处于前期准备阶段，在项目建成后，项目收入稳定，预测期内备偿资金 15,371.27 万元，借款本息合计 9,496.00 万元，资金覆盖率为 1.62 倍，对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

（1）健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互.配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

（2）完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理员定期巡视条线的合规管理情况。

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、运营收入、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。

绩效目标设置基本合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

根据项目实施过程中发现的情况，建议其他需要纳入事前绩效评估的事项如下：

（1）强化项目控制，确保项目有序推进。尽快办理土地、规划及施工许可手续，进一步规范项目立项管理控制流程。

（2）强化财务管理，规范资金使用。及时组织相关部门进行工程造价结算审计，对单项工程已完工，具备交付使用条件的，建设单位应督促施工单位及时报送工程结算相关资料，交有关单位审核、审计，便于主管部门和建设单位及时了解有关基本建设活动、财务支出状况和项目进展情况；发挥财务部的监督作用，以求更安全高效地使用财政资金。

（3）强化招标管理，保证流程合法。招标是整个项目是否滋生腐败的重要节点，建设单位应慎重比选业内知名代理机构，严控招标流程，加强招标过程的监管，保证信息发布正确、保证金收取合法、避免出现违法违规行为。

（4）强化档案管理，保证项目质量。工程建设项目资料档案是整个施工项目重要的管理环节，是体现项目质量的重要记录，也是

工程运行、维护的重要依据。建设单位应坚持工程项目档案资料的生成与工程建设同步的原则，及时整理、分类归入各自的资料档案盒，保证文件材料的完整性、准确性、系统性。

（5）加强内部控制建设，为项目顺利推进保驾护航。制度的制定要科学、严谨、可行，且要正式行文下发，保证执行的有效性，以免出现内控缺陷，影响预算资金的浪费和支预算出项目的实施效果。

（四）评估结论

三文鱼苗种繁育基地项目收益15,371.27万元，项目融资本息合计9,496.00万元，本息覆盖倍数为1.62，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。该工程的建设可以改善居民居住环境，社会、环境效益显著。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。