

烟台市莱山区瀛洲海洋牧场综合提升改造 项目实施方案

项目单位：烟台瀛洲海洋科技有限公司

主管部门：烟台凤凰文旅发展集团有限公司

财政部门：烟台市莱山区财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

瀛洲海洋牧场综合提升改造项目。

（二）立项单位

项目立项单位：烟台瀛洲海洋科技有限公司。法定代表人为路永光。该公司成立于 2022 年 04 月 01 日，位于山东省烟台市莱山区初家街道办事处桐林路 19 号，经营范围包括一般项目：海洋生物活性物质提取、纯化、合成技术研发；海洋服务；工业设计服务；水生植物种植；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；海洋工程装备研发；农林牧渔业废弃物综合利用；海洋工程关键配套系统开发；科普宣传服务；计算机软硬件及辅助设备批发；海水养殖和海洋生物资源利用装备销售；水产品批发；自然科学研究和试验发展；农林牧渔专用仪器仪表销售；水产品收购；水产品零售；食品销售（仅销售预包装食品）；渔业机械服务；休闲观光活动；水族馆管理服务；游艇租赁等。

（三）项目规划审批

项目于 2022 年 6 月 8 日取得了山东省建设项目备案证明，项目代码 2206-370613-04-01-582227。

（四）项目规模与主要建设内容

项目位于第二海水浴场以南、清泉海洋公园以北的海域及

沿岸，拟对面积约 942 公顷的海域和海域沿岸进行开发建设和提升改造。其中，埠岚村东北部海域布设 12 个单位鱼礁区，共投放混凝土人工鱼礁约 3.92 万空方；同时建设休闲渔业网箱 11 个，养殖总水体 2.5 万方，养殖许氏平鲉、黑鲷鱼等鱼类；四十里湾海域布设 3 处人工鱼礁，投放鱼礁单体 0.88 万空方，利用开放式养殖区域进行底播养殖等。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 5 月至 2027 年 12 月，项目已完成投资 4,000.00 万元，项目目前建设进度达 30.77%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《山东省建设工程费用项目组成及计算规则》（2011 年）；

（2）《市政工程投资估算指标》（2007 年）；

（3）《市政工程投资估算编制办法》（2007 年）；

（4）《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504 号）；

（5）《建设工程监理收费标准》（2007 年版）；

（6）山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发[1999]367 号）；

- (7) 《工程勘察设计收费标准》(2002 年修订本);
 - (8) 《建设项目环境影响咨询收费标准》(计价格[2002]125 号);
 - (9) 《招标代理服务收费标准》(计价格[2002]1980 号);
 - (10) 《山东省关于继续执行新增建设工程造价咨询服务收费标准的通知》(鲁价费发[2007]205 号);
 - (11) 《关于建设工程交易中心服务费收费标准的通知》(鲁价费发[2001]243 号);
 - (12) 建设单位提供的有关资料;
 - (13) 类似工程技术经济指标;
 - (14) 《瀛洲海洋牧场项目可行性研究报告》。
- (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 13,000.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 6,500.00 万元, 本期拟发行专项债券 6,500.00 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	13,000.00	100.00%	
一、资本金	6,500.00	50.00%	
（一）自有资金	6,500.00		
（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）	6,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	6,500.00		
（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 13,000.00 万元，其中资本金到位 4,000.00 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	2024 年	2025 年	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	28,705.63					720.00	900.00	900.00
经营活动支出	B	4,714.50					132.94	147.34	147.34
支付的各项税费	C	1,722.34					43.20	54.00	54.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,268.79					543.86	698.66	698.66
二、投资活动产生的现金	—	0.00							
建设成本支出	E	12,740.00	2,260.00	1,000.00	7,200.00	2,280.00			
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-12,740.00	-2,260.00	-1,000.00	-7,200.00	-2,280.00			
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	6,500.00	2,300.00	1,000.00	700.00	2,500.00			
专项债券	I	6,500.00			6,500.00				
银行借款	J	0.00							
偿还债券本金	K	6,500.00							
偿还银行借款本金	L	0.00							
支付债券利息	M	7,800.00				260.00	260.00	260.00	260.00
支付银行借款利息	N	0.00							
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M-N	-1,300.00	2,300.00	1,000.00	7,200.00	2,240.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P		0.00	40.00	40.00	40.00	0.00	283.86	722.52
期内现金变动	Q=D+G+O	8,228.79	40.00	0.00	0.00	-40.00	283.86	438.66	438.66
五、期末现金	R=P+Q	8,228.79	40.00	40.00	40.00	0.00	283.86	722.52	1,161.18

表2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	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	900.00	900.00	945.00	945.00	945.00	945.00	945.00	992.25
经营活动支出	B	147.34	147.34	154.71	154.71	154.71	154.71	154.71	162.44
支付的各项税费	C	54.00	54.00	56.70	56.70	56.70	56.70	56.70	59.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	698.66	698.66	733.59	733.59	733.59	733.59	733.59	770.27
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	1,161.18	1,599.84	2,038.50	2,512.09	2,985.69	3,459.28	3,932.87	4,406.47
期内现金变动	Q=D+G+O	438.66	438.66	473.59	473.59	473.59	473.59	473.59	510.27
五、期末现金	R=P+Q	1,599.84	2,038.50	2,512.09	2,985.69	3,459.28	3,932.87	4,406.47	4,916.74

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	992.25	992.25	992.25	992.25	1,041.86	1,041.86	1,041.86	1,041.86	1,041.86
经营活动支出	B	162.44	162.44	162.44	162.44	170.56	170.56	170.56	170.56	170.56
支付的各项税费	C	59.54	59.54	59.54	59.54	62.51	62.51	62.51	62.51	62.51
经营活动现金净流量	D=A-B-C	770.27	770.27	770.27	770.27	808.79	808.79	808.79	808.79	808.79
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	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00
四、期初现金	P	4,916.74	5,427.01	5,937.28	6,447.56	6,957.83	7,506.61	8,055.40	8,604.19	9,152.97
期内现金变动	Q=D+G+O	510.27	510.27	510.27	510.27	548.79	548.79	548.79	548.79	548.79
五、期末现金	R=P+Q	5,427.01	5,937.28	6,447.56	6,957.83	7,506.61	8,055.40	8,604.19	9,152.97	9,701.76

表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2048 年	2049 年	2050 年	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	1,093.96	1,093.96	1,093.96	1,093.96	1,093.96	1,148.65	1,148.65	1,148.65	574.33
经营活动支出	B	179.09	179.09	179.09	179.09	179.09	188.05	188.05	188.05	94.02
支付的各项税费	C	65.64	65.64	65.64	65.64	65.64	68.92	68.92	68.92	34.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	849.23	849.23	849.23	849.23	849.23	891.69	891.69	891.69	445.84
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									6,500.00
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00	260.00
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	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-260.00	-6,760.00
四、期初现金	P	9,701.76	10,290.99	10,880.21	11,469.44	12,058.66	12,647.89	13,279.57	13,911.26	14,542.95
期内现金变动	Q=D+G+O	589.23	589.23	589.23	589.23	589.23	631.69	631.69	631.69	-6,314.16
五、期末现金	R=P+Q	10,290.99	10,880.21	11,469.44	12,058.66	12,647.89	13,279.57	13,911.26	14,542.95	8,228.79

(二) 应付本息情况

1. 专项债券

本项目本期拟发行专项债券 6,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%。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）

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		6,500.00		6,500.00			
2027 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2028 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2029 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2030 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2031 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2032 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2033 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2034 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2035 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2036 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2037 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2038 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2039 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2040 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2041 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2042 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2043 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2044 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2045 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2046 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2047 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2048 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2049 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2050 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2051 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00

2052 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2053 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2054 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2055 年	6,500.00			6,500.00	4.00%	260.00	260.00
2056 年	6,500.00		6,500.00	0.00	4.00%	260.00	6,760.00
合计		6,500.00	6,500.00			7,800.00	14,300.00

(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 22,268.79 万元，融资本息合计 14,300.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.56。

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.工程风险

工程风险主要为:气候、水利条件异常,导致项目不能按计划进行;工程地质条件与原勘察资料发生重大偏离,导致工

期延长、工程量及投资增加。本项目建设范围小、工程子项较少，基本不存在工程风险。

2.资金风险

资金不能及时到位，或者原定的资金筹措方案发生变化，导致资金供应不足，影响项目开展。

3.外部协作条件风险

外部配套设施中交通运输条件、供水、供电、通讯等主要外部协作配套条件发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

(二) 与项目收益相关的风险

1.项目进度风险

进度风险表现施工方没有按时完成预期进度，项目不能按时投入使用，导致对项目收益产生不良影响。

2.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市级投资收益产生相应不确定性。

3.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。

4. 偿付风险

本期专项债券按照《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)规定，分类发行专项债券建设的项目，应当能够产生持续稳定的反映为政府性基金收入或专项收入的现金流收入，且现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

六、项目绩效情况

(一) 项目概况

瀛洲海洋牧场综合提升改造项目主管部门为烟台凤凰文旅发展集团有限公司，项目单位为烟台瀛洲海洋科技有限公司，本次拟申请专项债券 0.65 亿元用于项目建设。

(二) 项目绩效目标

瀛洲海洋牧场综合提升改造项目总体绩效目标为拟对面积约 942 公顷的海域和海域沿岸进行开发建设和提升改造。其中，埠岚村东北部海域布设 12 个单位鱼礁区，共投放混凝土人工鱼礁约 3.92 万空方；同时建设休闲渔业网箱 11 个，养殖总水体 2.5 万方，养殖许氏平鲉、黑鲷鱼等鱼类；四十里湾海

域布设 3 处人工鱼礁，投放鱼礁单体 0.88 万空方，利用开放式养殖区域进行底播养殖等。

2026 年项目绩效目标为埠岚村东北部海域布设 3 个单位鱼礁区，共投放混凝土人工鱼礁约 1.2 万空方；同时建设休闲渔业网箱 3 个，养殖总水体 0.85 万方。

（三）事前绩效评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）修复近海海域生态，缓解近海渔业资源衰退现状。

烟台四十里湾、埠岚村近海长期受传统粗放捕捞、近海污染、海底栖息地退化影响，近海岩礁生境损毁严重，野生许氏平鲉、黑鲷等本土经济鱼类栖息、繁育场所持续缩减，渔业自然补充量逐年下滑。本项目通过规模化投放混凝土人工鱼礁，构建人工海底生境，可修复海域礁体生态系统，为鱼虾贝藻提供附着、避敌、产卵空间，改善近海生物群落结构，遏制渔业资源持续衰退趋势，补齐区域海洋生态修复短板，是落实近海海域生态养护的刚需工程。

（2）优化渔业产业结构，转变传统渔业生产模式。

区域原有渔业以近海捕捞、散户小规模底播养殖为主，产业附加值低、抗风险能力弱，休闲渔业、生态养殖融合发展程度不足。项目布局标准化休闲渔业网箱、规模化人工鱼礁养殖区，发展生态设施养殖、休闲观光渔业，推动传统捕捞渔业向

“生态养护+设施养殖+休闲文旅”复合型海洋产业转型，破解单一捕捞产能饱和、养殖模式落后的产业发展瓶颈，打造现代化海洋牧场示范载体，契合烟台海洋经济转型升级发展要求。

（3）盘活沿岸海域资源，挖掘海洋文旅融合发展潜力。

项目所属埠岚村、四十里湾近海海域具备天然滨海区位优势资源，但现有海域开发零散，无标准化海洋牧场观光、海上垂钓、生态渔业体验配套，滨海文旅资源未充分开发利用。通过海洋牧场综合提升改造，搭建海上休闲渔业载体，联动烟台凤凰文旅集团文旅资源，打通“岸上文旅+海上牧场”产业链条，盘活闲置近海海域资源，填补区域海上生态休闲业态空白，带动滨海文旅提质增效。

（4）稳固渔村集体经济，拓宽沿海村民增收渠道。

埠岚村等沿海村落村民多依赖近海捕捞、小型散户养殖为生，收入来源单一、收入稳定性较差。项目建成运营后，可吸纳本地渔民转产从事鱼礁管护、海上网箱养殖、海上休闲服务等工作，减少无序捕捞；同时通过规模化养殖产出稳定渔获产品，壮大村集体经营性收入，带动村民务工、产品销售、海上配套服务多元增收，缓解沿海渔村就业、增收难题，助力乡村海洋振兴。

（5）补齐区域海洋基础设施短板，完善海洋牧场配套体系。

当前区域近海缺乏规模化标准化人工鱼礁集群、合规休闲渔业养殖网箱等现代化海洋牧场基础设施，现有养殖设施零散、标准化程度低，难以开展规模化生态养殖与规范化海上休闲经营。本项目借助专项债资金集中实施海域礁体布设、休闲网箱建设，系统性完善海洋牧场核心生产设施，补齐海洋产业基础设施薄弱短板，形成可复制、可推广的近海海洋牧场标准化建设样板。

2. 项目实施的公益性

（1）海洋生态公益：全域近海海域生态修复，公共海洋环境提质增效。

项目人工鱼礁投放、海域生境改造属于海洋生态公益性工程，改造范围覆盖 942 公顷公共海域，修复成果面向全社会共享。人工礁体可净化近海水质、恢复海藻、贝类附着群落，改善四十里湾公共近海生态环境，提升海域碳汇能力，落实蓝色碳汇、海洋生态保护公共政策，生态修复效益无排他性，惠及全域滨海居民、渔业从业者及社会公众，具备显著生态公共属性。

（2）渔业公共保障公益：养护公共渔业资源，保障渔业可持续供给。

四十里湾、埠岚村近海属于公共渔业水域，海域内野生鱼类为公共渔业资源。项目通过人工鱼礁构建增殖放流、鱼类繁

育公共栖息地，持续恢复公共海域经济鱼类储量，保障本地捕捞渔民可持续捕捞产出，稳定区域优质海水鱼公共供给，降低对外来海产依赖，保障民生水产品供应，服务全体渔业从业者与市民民生消费，具备民生保障类公益属性。

（3）乡村振兴公共公益：带动渔村公共发展，均衡沿海公共发展红利。

项目建设运营收益反哺埠岚村沿海集体经济，可用于村级公共设施修缮、村民福利、渔村公共服务提升；同时优先吸纳本地村民就业，缩小城乡、沿海渔村收入差距，均衡海洋经济发展红利。项目不以单纯企业盈利为唯一目标，兼顾村集体、村民公共利益，助力沿海乡村公共事业发展，属于服务乡村振兴的公益性建设内容。

（4）文旅普惠公益：打造免费、低收费滨海海上公共休闲空间。

项目打造标准化休闲渔业海上平台，后续可配套海上观光、生态垂钓科普、海洋生物科普等普惠性文旅服务，面向市民、游客开放，丰富烟台滨海公共休闲产品供给，弥补城区海上生态科普、近海休闲公共场地不足的短板。项目联动国有文旅平台实施建设，控制经营性收费标准，兼顾大众普惠休闲需求，具备公共文旅服务公益属性。

（5）行业示范公共公益：构建区域标准化海洋牧场公共

示范样板。

本项目为烟台近海综合型海洋牧场提升改造示范工程，建成后形成完整的人工鱼礁生态修复、休闲渔业融合发展标准化模式，可供周边沿海村镇、渔业经营主体参观学习、复制推广，无偿输出海洋牧场建设运营经验，带动全市近海渔业产业、海洋生态养护整体提升，发挥行业公共示范、技术推广公益作用。

（6）国有平台公共服务属性支撑

项目建设资金依托地方政府专项债券筹措，资金来源具备公共财政属性，项目实施核心目标兼顾生态、民生、产业公共效益，盈利仅作为可持续运营补充，不以商业利润最大化为导向，整体定位为服务区域海洋公共发展的公益性基础设施项目。

3. 项目实施的收益性

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于养殖产品收入等，息前净现金流为 22,268.79 万元。

4. 项目投资合规性

本项目总投资 13,000.00 万元。项目投资按照严格按照建设部关于《市政工程投资估算编制办法》的通知（建标[2007]164 号）规定及《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》的方法进行编制。同时，根据农村现场内部、外部条件

及建设单位提供的其他条件进行计算，依据《山东省建设工程费用项目组成及计算规则》（2011 年）；《市政工程投资估算指标》（2007 年）；《市政工程投资估算编制办法》（2007 年）；《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504 号）；《建设工程监理收费标准》（2007 年版）；山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发[1999]367 号）；《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）；《建设项目环境影响咨询收费标准》（计价格[2002]125 号）；《招标代理服务收费标准》（计价格[2002]1980 号）；《山东省关于继续执行新增建设工程造价咨询服务收费标准的通知》（鲁价费发[2007]205 号）；《关于建设工程交易中心服务费收费标准的通知》（鲁价费发[2001]243 号）；；建设单位提供的有关资料；类似工程技术经济指标及国家财政部税务局相关标准要求，结合当地造价标准进行估算，项目投入资源与成本与预期产出基本匹配，投资合规合理。

5. 项目成熟度

项目目前已取得立项等前期批复要件，目前项目进展顺利，项目成熟度较高。项目代码 2206-370613-04-01-582227。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资 13,000.00 万元，其中拟申请地方政府专项债

券 6,500.00 万元。项目资金来源合理，并能够按规划到位，项目资金来源有保障。经过论证，项目资金来源和到位方案可行。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本按照可行性研究报告中的内容进行测算，已考虑到通货膨胀等因素，同时考虑到本项目实施单位的实际情况，已进行增速的测算。在成本测算中，考虑的支出事项较多，符合《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》，因此本项目收益预测合理。

8. 债券资金需求合理性

项目总投资 13,000.00 万元，其中拟申请地方政府专项债券 6,500.00 万元，符合财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的相关规定。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目收益测算，发行期 30 年，偿债备付率为 1.56，偿债能力较好。

偿债风险点：建设投资、经营收入的变化对项目经济效益的影响较为敏感。因此要加强工程的寿命周期和成本控制，在项目建设期，应尽量控制投资开支，合理确定工程项目的分期投资量，既不能资金闲置，也不能因资金投入不及时而影响工程进度，做到专款专用，让各项资金合理及时地投入使用；项目建成投入使用后，要加强经营成本的管理与控制。

10. 绩效目标合理性

(1) 目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展。项目的建设有利于完善烟台市的基础设施体系，改善生态环境和人居环境，提升城市形象，将成为展示烟台形象的“新窗口”，通过项目的实施，将提升海洋利用率，增加渔业种植能力以及种植业的多样性。

(2) 目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

(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 22,268.79 万元，融资本息合计为 14,300.00 万元，项目本息覆

盖倍数为 1.56，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。