

# 济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目实施方案

立项单位：济南城建动能转换开发建设集团有限公司

财政部门：济南新旧动能转换起步区管理委员会财政金融部

编制时间：2022年8月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目

### （二）项目单位

立项主体为济南城建动能转换开发建设集团有限公司

### （三）项目规划审批

（1）2021年1月8日，济南新旧动能转换先行区管理委员会建设管理部国土规划办公室出具《关于申请济南先行区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）临时用地规划选址意见的复函》，原则同意临时用地规划选址，并提出规划意见。

（2）2021年1月8日，济南新旧动能转换先行区管理委员会建设管理部出具《关于申请济南先行区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）规划选址意见的复函》，提出规划意见。

（3）2021年12月30日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目的用地说明》，对用地事项提出说明。

（4）2022年1月18日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部作出《关于济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目核准的批复》，同意实施济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目。



#### （四）项目规模与主要建设内容

项目南起 G308，北至市民北路南 340m，全长 2812.09m，道路等级为城市主干路，双向 10 车道，道路红线宽 63.5m、65m，两侧绿化带宽度合计 45-46.5m，总宽度 110m。样板段工程北起横一路，南至科创大道，全长 1120m。工程内容包括道路、交通、桥梁、管线综合、雨水、污水、中水、通信、照明。

#### （五）项目建设期限

预计工期 2022 年 7 月至 2023 年 9 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）投资估算

##### 1. 编制依据及原则

《城市道路工程设计规范》(CJJ 37-2012) (2016 年版)

《城市道路路线设计规范》(CJJ 193-2012)

《道路交通标志和标线》GB 5768-2009

《城市道路交通标志和标线设置规范》GB 51038-2015

《城市道路交通设施设计规范》GB 50688-2011 (2019 年版)

《公路桥涵施工技术规范》(JTG/T 3650-2020)

《城市工程管线综合规划规范》(GB50289-2016);

《城市综合管廊工程技术规范》(GB50838-2015);

《市政给水管道工程及附属设施标准图集》(07MS101);

《市政排水管道工程及附属设施标准图集》(06MS201);

《城镇污水再生利用工程设计规范》(GB 50335-2016);

## 2. 估算总额

项目估算总投资 112,868.47 万元。

## (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) 政府专项债券。

(3) 采取银行贷款融资。

### 2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，本项目资金筹集计划如下：资本金 23,468.47 万元，占项目总投资的 20.79%。已发行专项债券 10,000.00 万元，发行期限 10 年，利率 2.91%。本期拟调整的专项债券资金 5,400.00 万元，利率 3.37%，期限 30 年，每半年付息一次。拟银行贷款 74,000.00 万元，发行期限 10 年，利率按照 4.90% 测算。项目资金来源情况如下：

单位：万元

资金结构	金额	占总投资比例
总投资	112,868.47	100.00%
一、资本金	23,468.47	20.79%
其中：1. 自筹资本金	23,468.47	
二、债务资金（不包含用于资本金部分）	89,000.00	79.21%
其中：1. 专项债券	15,400.00	
2. 拟向银行贷款	74,000.00	



### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### (一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于土地出让收入、管廊费收入、广告牌收入。运营期各年收入预测如下：

单位：人民币万元

年度	土地出让收入	管廊费收入	广告收入	合计
2022 年	32,152.65	186.16	28.00	32,366.81
2024 年		186.16	28.00	214.16
2025 年		186.16	28.00	214.16
2026 年		186.16	28.00	214.16
2027 年		186.16	28.00	214.16
2028 年		186.16	28.00	214.16
2029 年		186.16	28.00	214.16
2030 年		186.16	28.00	214.16
2031 年	130,159.80	186.16	28.00	130,373.96
2032 年		186.16	28.00	214.16
2033 年		186.16	28.00	214.16
2034 年		186.16	28.00	214.16
2035 年		186.16	28.00	214.16
2036 年		186.16	28.00	214.16
2037 年		186.16	28.00	214.16
2038 年		186.16	28.00	214.16
2039 年		186.16	28.00	214.16
2040 年		186.16	28.00	214.16
2041 年		186.16	28.00	214.16
2042 年		186.16	28.00	214.16
2043 年		186.16	28.00	214.16
2044 年		186.16	28.00	214.16
2045 年		186.16	28.00	214.16
2046 年		186.16	28.00	214.16
2047 年		186.16	28.00	214.16
2048 年		186.16	28.00	214.16

年度	土地出让收入	管廊费收入	广告收入	合计
2049 年		186.16	28.00	214.16
2050 年		186.16	28.00	214.16
2051 年		186.16	28.00	214.16
2052 年		186.16	28.00	214.16
合计	162,312.45	5,584.80	840.00	168,737.25

收入预测方法说明：

### 1、指定地块土地出让收益

根据申请，济南新旧动能转换先行区管委会同意专项债券本息偿还先从自身项目收益中偿还，项目自身收益不足以偿还专项债券本息的部分从指定地块土地出让收益中予以偿还。该项目预计 2023 年出售崔寨片区崔寨安置四区 A-6 地块 21.15 亩、A-7 地块 40.80 亩、B-2 地块 70.80 亩，预计 2031 年出售崔寨片区崔寨安置五区 A-1 地块 67.35 亩、B-1 地块 84.60 亩、B-2 地块 53.85 亩、E-2 地块 50.55 亩、E-3 地块 35.70 亩；崔寨片区崔寨安置四区 B-6 地块 35.85 亩，根据《关于使用土地出让收益用于部分项目还本付息的复函》，按照 253 万元每亩计算，GDP 增长率按照 2019-2021 年三年平均增长率 6.37% 计算，预计土地出让收益为 162,312.45 万元。

土地出让（居住用地）净收益预测表

单位：人民币万元

土地出让收益	180,347.16
费用合计（10%）	18,034.71
重大基础设施基金（10%）	18,034.71
土地出让净收益（90%）	162,312.45

### 2、电缆租赁收入

该项目电力工程主要为新建 2.3×2.4 米电力地下管廊，预计电缆



租赁收入 214.16 万元。

3、广告牌收入

道路长 2.80 千米，该项目预计每 200 米设置一个广告牌，共设置 14 个广告牌，每个广告牌每年收费 2 万元，广告牌收入每年 28 万元。

(二) 运营成本预测

该项目总成本费用包括职工工资福利费、维修费用、其他费用。  
年度运营支出预测如下：

运营支出预测情况表（单位：万元）

年度	维修费用	工资福利费	其他费用	合计
2023 年	2.81	12.00	4.28	19.09
2024 年	2.81	12.36	4.28	19.45
2025 年	2.81	12.73	4.28	19.82
2026 年	2.81	13.11	4.28	20.20
2027 年	2.81	13.51	4.28	20.60
2028 年	2.81	13.91	4.28	21.00
2029 年	2.81	14.33	4.28	21.42
2030 年	2.81	14.76	4.28	21.85
2031 年	2.81	15.20	4.28	22.29
2032 年	2.81	15.66	4.28	22.75
2033 年	2.81	16.13	4.28	23.22
2034 年	2.81	16.61	4.28	23.70
2035 年	2.81	17.11	4.28	24.20
2036 年	2.81	17.62	4.28	24.71
2037 年	2.81	18.15	4.28	25.24
2038 年	2.81	18.70	4.28	25.79
2039 年	2.81	19.26	4.28	26.35
2040 年	2.81	19.83	4.28	26.92
2041 年	2.81	20.43	4.28	27.52

2042 年	2.81	21.04	4.28	28.13
2043 年	2.81	21.67	4.28	28.76
2044 年	2.81	22.32	4.28	29.41
2045 年	2.81	22.99	4.28	30.08
2046 年	2.81	23.68	4.28	30.77
2047 年	2.81	24.39	4.28	31.48
2048 年	2.81	25.13	4.28	32.22
2049 年	2.81	25.88	4.28	32.97
2050 年	2.81	26.66	4.28	33.75
2051 年	2.81	27.46	4.28	34.55
2052 年	2.81	28.28	4.28	35.37
合计	84.30	570.90	128.40	783.61

成本预测方法说明：

1、职工工资福利费用：项目建成后劳动定员总数为 2 人，工资按 6 万元/人/年计算，职工工资按每年增长率为 3%。

2、维修费：参考现有项目区域道路养护费用的投入及管理费用情况，拟建工程养护管理费按 5.80 元/平方米计算，确定该项目每年维护费用为 2.81 万元。

3、其他费用：其他费用包括管道修理费等按项目收入的 2%预估。

4、折旧费用

按预计使用年限计提折旧。

5、利息支出

(1) 已发行专项债券应付本息

根据该项目资金筹措计划，2022 年 6 月份已发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，年利率为 2.91%，期限 10 年，每半年付息一次，



到期一次偿还本金，还本付息测算表如下：

2022年5月发行专项债券还本付息测算表						单位：万元	
年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022年		10,000.00		10,000.00	2.91%	145.50	145.50
2023年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2024年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2025年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2026年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2027年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2028年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2029年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2030年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2031年	10,000.00			10,000.00	2.91%	291.00	291.00
2032年	10,000.00		10,000.00	0.00	2.91%	145.50	10,145.50
合计		10,000.00	10,000.00			2,910.00	12,910.00

## （2）本次调整专项债券应付本息

济南新旧动能转换起步区黄河体育及科技园区基础设施一期工程室外工程及相应配套设施工程（城市智慧停车场）于2022年6月发行专项债券80,000.00万元，票面利率3.37%，期限30年，每半年付息一次。现拟将上述专项债券资金5,400.00万元调整到该项目使用。本次拟调整专项债券应付本息情况如下：

本次调整专项债券还本付息测算表						单位：万元	
年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022年		5,400.00		5,400.00	3.37%	90.99	90.99
2023年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2024年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2025年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98



年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2026 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2027 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2028 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2029 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2030 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2031 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2032 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2033 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2034 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2035 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2036 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2037 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2038 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2039 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2040 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2041 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2042 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2043 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2044 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2045 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2046 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2047 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2048 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2049 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2050 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2051 年	5,400.00			5,400.00	3.37%	181.98	181.98
2052 年	5,400.00		5,400.00		3.37%	90.99	5,490.99
合计		5,400.00	5,400.00			5,459.40	10,859.40

### (3) 债券还本付息汇总表

债券还本付息汇总表

单位：万元

年度	期初本金余 额	本期新增	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	应付本息合 计
----	------------	------	------------	------------	------	------	------------



年度	期初本金余额	本期新增	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年	-	15,400.00	-	15,400.00		236.49	236.49
2023 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2024 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2025 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2026 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2027 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2028 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2029 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2030 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2031 年	15,400.00	-	-	15,400.00		472.98	472.98
2032 年	15,400.00	-	10,000.00	5,400.00		327.48	10,327.48
2033 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2034 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2035 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2036 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2037 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2038 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2039 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2040 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2041 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2042 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2043 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2044 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2045 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2046 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2047 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2048 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2049 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2050 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2051 年	5,400.00	-	-	5,400.00		181.98	181.98
2052 年	5,400.00	-	5,400.00	-		90.99	5,490.99
合计		15,400.00	15,400.00	-	-	8,369.40	23,769.40

(4) 该项目拟通过银行借款筹集资金 74,000.00 万元，假设年利率 4.90%，期限 10 年，按年还息，最后一年还本。该项目还本付息预测如下：

银行借款还本付息测算表

单位: 万元

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
2022 年		74,000.00		74,000.00	4.90%	1,813.00	1,813.00
2023 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2024 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2025 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2026 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2027 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2028 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2029 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2030 年	74,000.00			74,000.00	4.90%	3,626.00	3,626.00
2031 年	74,000.00		74,000.00	-	4.90%	1,813.00	75,813.00
合计		74,000.00	74,000.00			32,634.00	106,634.00

#### (四) 项目运营损益表

项目运营损益表见下表。

#### (五) 项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见下表。



项目运营损益表									单位：万元			
年度	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年				
一、收入/成本/税金												
营业收入	168,206.84	32,349.13	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48				
营业成本	752.16	4.63	18.86	19.24	19.62	20.01	20.42	20.83				
税金及附加												
息税折旧及摊销前利润	167,454.68	32,344.50	177.62	177.24	176.86	176.47	176.06	175.65				
二、折旧和摊销												
总折旧和摊销	103,650.88	1,787.08	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17				
息税前利润	63,803.80	30,557.42	-3,396.55	-3,396.92	-3,397.31	-3,397.70	-3,398.10	-3,398.52				
三、财务费用												
利息支出												
总财务费用	7,859.94	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98				
税前利润	55,943.86	30,084.44	-3,869.53	-3,869.90	-3,870.29	-3,870.68	-3,871.08	-3,871.50				
四、所得税												
所得税费用												
五、净利润	55,943.86	30,084.44	-3,869.53	-3,869.90	-3,870.29	-3,870.68	-3,871.08	-3,871.50				

(续) 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	196.48	130,356.28	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48
营业成本	21.26	21.71	22.16	22.63	23.12	23.61	24.13	24.66
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润	175.21	130,334.57	174.32	173.85	173.36	172.87	172.35	171.82
二、折旧和摊销								-
总折旧和摊销	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17
息税前利润	-3,398.95	126,760.41	-3,399.85	-3,400.32	-3,400.80	-3,401.30	-3,401.82	-3,402.34
三、财务费用								
利息支出	472.98	472.98	327.48	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98
总财务费用	472.98	472.98	327.48	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98
税前利润	-3,871.93	126,287.43	-3,727.33	-3,582.30	-3,582.78	-3,583.28	-3,583.80	-3,584.32
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	-3,871.93	126,287.43	-3,727.33	-3,582.30	-3,582.78	-3,583.28	-3,583.80	-3,584.32



(续) 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、收入/成本/税金								
营业收入	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48
营业成本	25.20	25.76	26.34	26.93	27.55	28.18	28.83	29.50
税金及附加								
息税折旧及摊销前利润	171.28	170.72	170.14	169.55	168.93	168.30	167.65	166.98
二、折旧和摊销								
总折旧和摊销	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17
息税前利润	-3,402.89	-3,403.45	-3,404.03	-3,404.62	-3,405.23	-3,405.87	-3,406.52	-3,407.19
三、财务费用								
利息支出	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98
总财务费用	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98
税前利润	-3,584.87	-3,585.43	-3,586.01	-3,586.60	-3,587.21	-3,587.85	-3,588.50	-3,589.17
四、所得税								
所得税费用								
五、净利润	-3,584.87	-3,585.43	-3,586.01	-3,586.60	-3,587.21	-3,587.85	-3,588.50	-3,589.17

(续) 项目运营损益表

单位: 万元

年度	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、收入/成本/税金							
营业收入	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48	196.48
营业成本	30.19	30.90	31.63	32.38	33.16	33.96	34.78
税金及附加							
息税折旧及摊销前利润	166.29	165.58	164.85	164.10	163.32	162.52	161.70
二、折旧和摊销							
总折旧和摊销	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	3,574.17	1,787.08
息税前利润	-3,407.88	-3,408.59	-3,409.32	-3,410.07	-3,410.85	-3,411.65	-1,625.39
三、财务费用							
利息支出	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	90.99
总财务费用	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	90.99
税前利润	-3,589.86	-3,590.57	-3,591.30	-3,592.05	-3,592.83	-3,411.65	-1,625.39
四、所得税							
所得税费用							
五、净利润	-3,589.86	-3,590.57	-3,591.30	-3,592.05	-3,592.83	-3,411.65	-1,625.39



项目资金测算平衡表

单位：万元

项目/年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	168,737.25		32,366.81	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16
经营活动支出	783.61		19.09	19.45	19.82	20.20	20.60	21.00	21.42
支付的各项税费	-		-		-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	167,953.64	-	32,347.72	194.71	194.34	193.96	193.56	193.16	192.74
二、投资活动产生的现金									
建设投资	106,720.00	93,696.51	13,023.49						
流动资金	-								
投资活动现金净流量	-106,720.00	-93,696.51	-13,023.49						
三、融资活动产生的现金									
资本金流入	23,468.47	6,346.00	17,122.47						
债券融资款	15,400.00	15,400.00							
其他融资	74,000.00	74,000.00							
偿还债券本金	15,400.00								
偿还其他融资本金	74,000.00					-			
支付债券利息	8,369.40	236.49	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98	472.98
支付其他融资利息	32,634.00	1,813.00	3,626.00	3,626.00	3,626.00	3,626.00	3,626.00	3,626.00	3,626.00
融资活动现金净流量	-17,534.93	93,696.51	13,023.49	-4,098.98	-4,098.98	-4,098.98	-4,098.98	-4,098.98	-4,098.98
四、期初现金			-	32,347.72	28,443.45	24,538.81	20,633.79	16,728.37	12,822.55

当年现金变动			-	32,347.72	-3,904.27	-3,904.64	-3,905.02	-3,905.42	-3,905.82	-3,906.24
五、期末现金	43,698.71		-	32,347.72	28,443.45	24,538.81	20,633.79	16,728.37	12,822.55	8,916.31

(续) 项目资金测算平衡表

单位: 万元

项目/年度	2030 年	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	214.16	130,373.96	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16
经营活动支出	21.85	22.29	22.75	23.22	23.70	24.20	24.71	25.24	25.79
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	192.31	130,351.67	191.41	190.94	190.46	189.96	189.45	188.92	188.37
二、投资活动产生的现金									
建设投资									
流动资金									
投资活动现金净流量									
三、融资活动产生的现金									
资本金流入									
债券融资款									
其他融资									
偿还债券本金	-								
偿还其他融资本金			10,000.00						
			74,000.00						



支付债券利息	472.98	472.98	327.48	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98
支付其他融资利息	3,626.00	1,813.00								
融资活动现金净流量	-4,098.98	-2,285.98	-84,327.48	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98
四、期初现金	8,916.31	5,009.64	133,075.33	48,939.26	48,948.22	48,956.70	48,964.68	48,972.15	48,979.09	48,985.48
当年现金变动	-3,906.67	128,065.69	-84,136.07	8.96	8.48	7.98	7.47	6.94	6.39	6.39
五、期末现金	5,009.64	133,075.33	48,939.26	48,948.22	48,956.70	48,964.68	48,972.15	48,979.09	48,985.48	48,985.48

单位：万元

(续) 项目资金测算平衡表

项目/年度	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	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16
经营活动支出	26.35	26.92	27.52	28.13	28.76	29.41	30.08	30.77
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	187.81	187.24	186.64	186.03	185.40	184.75	184.08	183.39
二、投资活动产生的现金								
建设投资								
流动资金								
投资活动现金净流量								
三、融资活动产生的现金								
资本金流入								

[illegible]

(续)项目资金测算平衡表

单位: 万元

项目/年度	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16	214.16
经营活动支出	31.48	32.22	32.97	33.75	34.55	35.37
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	182.68	181.94	181.19	180.41	179.61	178.79
二、投资活动产生的现金						
建设投资						
流动资金						
投资活动现金净流量						
三、融资活动产生的现金						



资本金流入									
债券融资款									
其他融资									
偿还债券本金					-				5,400.00
偿还其他融资本金									
支付债务利息	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98	181.98			90.99
支付其他融资利息									
融资活动现金净流量	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98	-181.98			-5,490.99
四、期初现金	49,014.98	49,015.68	49,015.68	49,015.64	49,014.85	49,013.28			49,010.91
当年现金变动	0.70	-0.04	-0.79	-0.79	-1.57	-2.37			-5,312.20
五、期末现金	49,015.68	49,015.64	49,014.85	49,013.28	49,010.91				43,698.71

## （六）其他需要说明的事项

各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

## （七）总体评价

本项目预期收入主要来源于土地出让收入、管廊费收入、广告牌收入，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 167,953.64 万元，融资本息合计为 130,403.40 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍。

融资形式	融资本息合计			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	15,400.00	8,369.40	23,769.40	167,953.64
银行借款	74,000.00	32,634.00	106,634.00	
融资合计	89,400.00	41,003.40	130,403.40	
覆盖倍数				1.29

## 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、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

项目南起 G308，北至市民北路南 340m，全长 2812.09m，道路等级为城市主干路，双向 10 车道，道路红线宽 63.5m、65m，两侧绿化带宽度合计 45-46.5m，总宽度 110m。样板段工程北起横一路，南至科创大道，全长 1120m。工程内容包括道路、交通、桥梁、管线综合、雨水、污水、中水、通信、照明。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

项目位于济南新旧动能转换起步区，目前，随着济南新旧动能转换起步区的开发建设，地面道路的建设相对滞后，现状道路无法满足后续片区发展的需要，项目建成后，将进一步提升济南新旧动能转换起步区内的交通设施和道路基础设施水平，有利于增强该区域的交通承载能力，提升道路通行能力和可达性，改善交通环境。项目建设是必要的。

#### 2、项目实施的公益性

为了保障起步区先期快速建设，完善大桥组团路网，加快市政配套服务同步跟进。项目建成后必将在最大范围、最大程度上惠及百姓。

#### 3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于土地出让收入、管廊费收入、广告牌收入。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

2022 年 1 月，取得了《关于申请济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目核准的批复》

#### 5、项目成熟度

2021 年 12 月，取得了《关于申请济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目的用地说明》。

2022 年 1 月，取得了《关于申请济南起步区鹊华东路道路、管网及综合管廊工程（一期）项目核准的批复》。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源为自有资金、专项债资金和银行贷款。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入来源及成本预测参照项目单位提供的可行性研究报告和周边同类型价格，具备合理性。

#### 8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，该项目本次调整债券资金 5,400 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及应对措施

##### （1）项目偿债计划

本次调整债券发行期限申请 30 年期，每半年付息一次，到期一次偿还本金，使得偿债金额与每年运营收益相匹配，发行期内各阶段均可顺利还款，项目偿债计划合理可行。

##### （2）偿债风险

主要投资者因经营管理不善而导致预期收益不能实现，取决于投资者及职员的自身素质，包括对市场的预测能力和在设计、施工、营



销、服务等环节的经营管理水平。

### (3) 偿债风险的应对措施

①组建专项债项目专班，全面负责债券借、用、管、还全周期各项事务。

②完善风险管理体系和公司组织架构，按照《公司法》、《公司章程》及专项债发行使用相关要求完善管理及运行机制。

③建立财务预警分析指标体系，防范财务风险。在建立短期财务预警系统的同时，建议根据专项债发行期限建立长期财务预警系统，对经营能力、偿债能力、发展前景进行综合分析。

### 10、绩效目标合理性

一是依据《关于贯彻落实〈中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见〉的通知》、财政部门绩效指标框架及行业绩效指标体系，结合项目及行业特点，科学设计本项目的绩效指标，包括产出指标、效益指标、服务对象满意度指标。产出指标具体包括数量指标、质量指标、时效指标，效益指标具体包括经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等。

二是对各个指标提出量化目标，量化目标不能过高，否则实施结果可能完不成预期目标，也不能过低，使项目单位成本远高于行业通常的标准。

该项目绩效目标科学合理、细化量化、可比可测。

### (三) 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 167,953.64 万元，融资本息合计为 130,403.40 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.29 倍。