

滨州市无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目实施方案

项目单位：无棣县城市建设服务中心

主管部门：无棣县住房和城乡建设局

财政部门：无棣县财政局

2026 年 7 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目

（二）项目单位

无棣县城市建设服务中心

无棣县城市建设服务中心成立于 2022 年 07 月 18 日，注册地位于无棣县海丰十六路建设大厦，统一社会信用代码为 12371623MB2875126A。经营范围包括完善和发展房地产业、房屋建筑业。房屋交易和产权管理，房屋租赁，房屋面积管理，房屋中介管理，住房保障管理，物业管理，房屋建筑工程建设标准定额和造价管理，房屋建筑工程招投标管理。协助做好建筑市场监督管理，承办建筑业企业资质、资格转报等动态服务工作，协助做好全县建筑装饰装修市场的监督管理、人防工程建设与维护等。

（三）项目规划审批

山东策问项目管理咨询股份有限公司于 2023 年 10 月对该项目出具了《无棣县城市建设服务中心无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目可行性研究报告》；

2023 年 10 月 26 日，无棣县发展和改革局出具了《关于无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目可行性研究报告的批复》（棣发改投资〔2023〕139 号）。

（四）项目规模与主要内容

项目主要建设内容:项目对无棣县城区内地下燃气设施进行防水安全提升改造主要进行城区燃气调压柜基础抬高加固 39 台,中压管网阀门井(加固改造 103 个,(低压)燃气架空立管基础固定 2000 多处,分离改造相距较近的中压燃气管网与排水管道 20 公里,购置安装阀门井排水潜水泵 10 台,同时完善燃气管网数字化监管系统,将管网信息纳入城市地下管网综合监控平台。

(五) 项目建设计划及现状

预计工期为 2024 年 3 月至 2027 年 2 月,目前已完成目前已完成城区燃气调压柜基础抬高加固 39 台,中压管网阀门井加固改造 103 个,(低压)燃气架空立管基础固定 2000 余处,建设进度达 20%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

编制依据及原则

- (1)《中华人民共和国环境保护法》(2015.1.1);
- (2)《中华人民共和国电力法》(2015.4.24);
- (3)《中华人民共和国水污染防治法》(2018.1.1);
- (4)《中华人民共和国城乡规划法》(2019 年修正)
- (5)《中华人民共和国土地管理法》(2019 年修订);
- (6)《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》(2020.9.1);

- (7)《中华人民共和国水土保持法》(2011.3.1);
- (8)《中华人民共和国环境影响评价法》(2003.9.1);
- (9)《中华人民共和国招标投标法》(2017年);
- (10)《建设项目环境保护管理条例》(2017.7.16修订);
- (11)《关于加强建设项目环境保护管理的若干规定》
(1998)
- (12)《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》;
- (13)《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》;
- (14)《滨州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》;
- (15)《无棣县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》;
- (16)《“十四五”全国城市基础设施建设规划》
- (17)《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经
济评价方法与参数的通知》(发改投资〔2006〕1325号);
- (18)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);
- (19)《企业投资项目可行性研究报告编写参考大纲
(2023年版)》;
- (20)项目单位委托编制该项目可行性研究报告的委托
合同;

(21) 项目单位提供的基础资料。

(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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券及银行融资等方式。本项目估算总投资 15,000.00 万元，其中：项目单位自有资金 7,500.00 万元，已发行（调整）专项债券 3,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,300.00 万元，后续拟发行专项债券 2,200.00 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	15,000.00	100.00%	
一、资本金	7,500.00	50.00%	
（一）自有资金	7,500.00	50.00%	
（二）银行贷款	-	-	
1、已贷款		-	
2、本期拟贷款	-	-	
3、后续拟贷款		-	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	7,500.00	50.00%	
（一）已发行（调整）专项债券	3,000.00	20.00%	
（二）本期拟发行专项债券	2,300.00	15.33%	
（三）后续拟发行专项债券	2,200.00	14.67%	

(四) 银行融资			
----------	--	--	--

3. 项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 15,000.00 万元，资本金已到位 150.00 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 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动现金流入	A	129,675.00	-	-	-	2,964.00
经营活动支出	B	100,927.43	-	-	-	2,064.04
支付的各项税费	C	6,101.60	-	-	-	183.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	22,645.98	-	-	-	716.91
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	14,232.07	3,050.00	31.90	10,150.17	1,000.00
流动资金支出	F	404.57	-	-	404.57	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-14,636.64	-3,050.00	-31.90	-10,554.74	-1,000.00
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金 (自有资金)	H	7,500.00	50.00	100.00	7,350.00	-
专项债券	I	7,500.00	3,000.00	-	4,500.00	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	7,500.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,388.00	-	68.10	68.10	214.10
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	2,112.00	3,050.00	31.90	11,781.90	-214.10
四、期初现金	P		-	-	-	1,227.16
期内现金变动	Q=D+G+O	10,121.34	-	-	1,227.16	-497.19
五、期末现金	R=P+Q	10,121.34	-	-	1,227.16	729.97

续上表:

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00
经营活动支出	B	3,045.23	3,045.23	3,045.23	3,189.67	3,189.67	3,189.67
支付的各项税费	C	332.42	332.42	332.42	286.66	286.66	286.66
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,068.35	1,068.35	1,068.35	969.67	969.67	969.67
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	214.10	214.10	214.10	214.10	214.10	214.10
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	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10
四、期初现金	P	729.97	1,584.22	2,438.47	3,292.71	4,048.28	4,803.85
期内现金变动	Q=D+G+O	854.25	854.25	854.25	755.57	755.57	755.57
五、期末现金	R=P+Q	1,584.22	2,438.47	3,292.71	4,048.28	4,803.85	5,559.42

续上表:

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00
经营活动支出	B	3,189.67	3,189.67	3,341.34	3,341.34	3,341.34	3,341.34
支付的各项税费	C	286.66	286.66	238.60	238.60	238.60	238.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	969.67	969.67	866.06	866.06	866.06	866.06
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	214.10	214.10	214.10	214.10	214.10	214.10
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	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10	-214.10
四、期初现金	P	5,559.42	6,314.99	7,070.57	7,722.53	8,374.49	9,026.45
期内现金变动	Q=D+G+O	755.57	755.57	651.96	651.96	651.96	651.96
五、期末现金	R=P+Q	6,314.99	7,070.57	7,722.53	8,374.49	9,026.45	9,678.41

续上表：

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00
经营活动支出	B	3,341.34	3,500.59	3,500.59	3,500.59	3,500.59	3,500.59
支付的各项税费	C	238.60	188.14	205.39	205.39	205.39	205.39
经营活动现金净流量	D=A-B-C	866.06	757.27	740.02	740.02	740.02	740.02
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	-	2,300.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	214.10	214.10	145.10	145.10	145.10	145.10
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	-214.10	-2,514.10	-145.10	-145.10	-145.10	-145.10
四、期初现金	P	9,678.41	10,330.37	8,573.54	9,168.46	9,763.38	10,358.29
期内现金变动	Q=D+G+O	651.96	-1,756.83	594.92	594.92	594.92	594.92
五、期末现金	R=P+Q	10,330.37	8,573.54	9,168.46	9,763.38	10,358.29	10,953.21

续上表:

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动现金流入	A	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00
经营活动支出	B	3,667.80	3,667.80	3,667.80	3,667.80	3,667.80	3,843.37
支付的各项税费	C	152.41	152.41	152.41	152.41	152.41	96.78
经营活动现金净流量	D=A-B-C	625.79	625.79	625.79	625.79	625.79	505.85
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	145.10	145.10	145.10	145.10	145.10	145.10
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	-145.10	-145.10	-145.10	-145.10	-145.10	-145.10
四、期初现金	P	10,953.21	11,433.90	11,914.59	12,395.28	12,875.97	13,356.66
期内现金变动	Q=D+G+O	480.69	480.69	480.69	480.69	480.69	360.75
五、期末现金	R=P+Q	11,433.90	11,914.59	12,395.28	12,875.97	13,356.66	13,717.41

续上表：

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动现金流入	A	4,446.00	4,446.00	4,446.00	4,446.00	2,223.00
经营活动支出	B	3,843.37	3,843.37	3,843.37	3,843.37	2,013.86
支付的各项税费	C	96.78	96.78	96.78	113.81	22.27
经营活动现金净流量	D=A-B-C	505.85	505.85	505.85	488.82	186.87
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	-	2,200.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	145.10	145.10	145.10	77.00	77.00
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	-145.10	-145.10	-3,145.10	-77.00	-2,277.00
四、期初现金	P	13,717.41	14,078.15	14,438.90	11,799.65	12,211.47
期内现金变动	Q=D+G+O	360.75	360.75	-2,639.25	411.82	-2,090.13
五、期末现金	R=P+Q	14,078.15	14,438.90	11,799.65	12,211.47	10,121.34

(二) 应付本息情况

1、专项债券

2024 年 12 月已发行由 2024 年山东省政府专项债券(四十期)滨州市无棣县鲁北高新区园区基础设施提升工程已发行专项债券 24,500.00 万元金额中的 3,000.00 万元调入本项目；债券发行期限 30 年；债券利率 2.27%；本期拟发行专项债券 2,300.00 万元，债券发行期限 15 年，假设债券利率 3.00%；后续拟发行专项债券 2,200.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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 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
2024	-	3,000.00	-	3,000.00	2.27%	-	-
2025	3,000.00	-	-	3,000.00	2.27%	68.10	68.10
2026	3,000.00	4,500.00	-	7,500.00	2.27%-3.50%	68.10	68.10
2027	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2028	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2029	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2030	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2031	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2032	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2033	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2034	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2035	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2036	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2037	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2038	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2039	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10

2040	7,500.00	-	-	7,500.00	2.27%-3.50%	214.10	214.10
2041	7,500.00	-	2,300.00	5,200.00	2.27%-3.50%	214.10	2,514.10
2042	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2043	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2044	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2045	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2046	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2047	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2048	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2049	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2050	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2051	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2052	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2053	5,200.00	-	-	5,200.00	2.27%-3.50%	145.10	145.10
2054	5,200.00	-	3,000.00	2,200.00	2.27%-3.50%	145.10	3,145.10
2055	2,200.00	-	-	2,200.00	2.27%-3.50%	77.00	77.00
2056	2,200.00	-	2,200.00	-	2.27%-3.50%	77.00	2,277.00
合计		7,500.00	7,500.00		2.27%-3.50%	5,388.00	12,888.00

（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 22,645.98 万元，融资本息合计 12,888.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.76。

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、项目绩效情况

（一）项目概况

无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目主管部门为无棣县住房和城乡建设局，项目单位为无棣县城市建设服务中心，本次拟发行专项债券 0.23 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目总体绩效目标为

1、产出指标

(1) 项目对无棣县城区内地下燃气设施进行防水安全提升改造主要进行城区燃气调压柜基础抬高加固 39 台，中压管网阀门井(加固改造 103 个，(低压)燃气架空立管基础固定 2000 多处，分离改造相距较近的中压燃气管网与排水管道 20 公里，购置安装阀门井排水潜水泵 10 台,同时完善燃气管网数字化监管系统,将管网信息纳入城市地下管网综合监控平台。

2、资金筹措指标

项目总投资 15,000.00 万元，其中政府专项债券 7,500.00 万元。

2026 年项目绩效目标为

1、建设内容及产出

一是项目对无棣县城区内地下燃气设施进行防水安全提升改造主要进行城区燃气调压柜基础抬高加固 39 台，中压管网阀门井(加固改造 103 个，(低压)燃气架空立管基础固定 2000 多处，分离改造相距较近的中压燃气管网与排水管道 20 公里，购置安装阀门井排水潜水泵 10 台,同时完善燃气管网数字化监管系统,将管网信息纳入城市地下管网综合监控平台。

2、效益指标

2026 年项目未完成建设，不具备生产运营条件，暂无效益产出

（三）事前绩效评估内容

本项目已通过项目单位自评的事前绩效评估，申请债券资金支持必要可行，具体情况如下：

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设是保障和稳定人民生活质量的需要

做好安全防护工作，是社会稳定、人民生活幸福的保障，是当前我国人权事业的重要使命，对促进社会发展具有非常重要的意义，同时也是社会进步与文明的标志，是以人为本的重要内涵，是国家安全和社会公共安全的基石，是生产力发展的基础和条件，是人民安居乐业的保证和人民生活质量的体现。

（2）项目的建设是我国可持续发展战略的重要环节

近年来，我国重、特大事故不断发生，造成了惨重的人员伤亡和财产损失，有的还造成了矿产资源的破坏和环境的污染，浪费了大量人力资源和物质资源，对我国经济的可持续发展战略的贯彻实施造成了负面影响。大量事实和事故损失数据说明，国民经济要坚持可持续发展战略，必须高度重视安全防护。

（3）项目的建设是国民经济健康发展的前提

随着我国经济快速发展，经济规模不断扩大，历史遗留的安全隐患问题没有得到完全解决，而新的问题又不断出现，惨痛的事故教训和严重的经济损失说明，严峻的安全生产形

势已经严重地影响了我国经济的健康稳定发展。党中央、国务院以及各级政府对此高度重视，采取了许多坚决有力的措施，使安全生产局面基本得到了控制

（4）项目的建设是提升群众安全感和幸福感的重要途径

当前，城市公共应急安全已成为社会公共安全的重中之重，人民群众对安全感的需求越来越高，安全需求已成为衡量城市综合实力的重要指标之一，一个城市不管经济如何发展，如果缺乏安全感，就会直接影响到人民群众的幸福感，应急事件的处置能力已成为城市安全水平的重要指标，通过燃气设施防水安全数字化提升改造工程可以在第一时间处理洪涝问题，对重大问题进行预警，及时采取应对措施，提升应急处置突发事件能力，可以方便、快速、高效的对服务群众进行求助，可最大限度的提升群众满意度。

综上所述，该项目的建设顺应了社会发展的需要，是完善无棣社会安全体系、城市排水防涝工程体系建设的关键，是建设“平安城市”的需求，是提升群众安全感、幸福感的重要途径。

因此，无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目的建设是迫在眉睫的，必要可行的。

2、项目实施的公益性

①该项目的建设保障公共安全，老旧的燃气管道可能存

在泄漏等安全隐患，更新改造可以消除这些隐患，保障公众的生命财产安全。

②项目的建设可以提升城市整体形象，可以提升城市基础设施的水平，改善城市面貌，增强城市的竞争力。

③项目的建设增强社会凝聚力，项目建设涉及到广大群众的利益，通过共同参与和支持，可以增强社会凝聚力和居民的归属感。

④项目建设推动滨州市城区燃气管网更新替换，保障居民正常生产生活安全性，为保障地区做好碳达峰、碳中和工作而准备，推动地区经济结构绿色转型，助推城市高质量发展。

⑤项目运营后，每年上缴的税金，可提高国家和地方财政收入，有效地促进当地社会的发展。

由此可见，本项目的建设符合当今社会的发展趋势，适应当今社会的发展方向，对无棣县推动经济与社会和谐发展起到了积极的作用，具有明显的社会效益。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过天然气产生现金流入。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、项目投资建设合规性

经通过专业机构对包含建筑工程费、设备购置费及安装

工程费、其他费用和预备费等进行估算，其中工程费用 13200 万元，工程建设其他费用 354.35 万元，基本预备费 677.72 万元，流动资金 404.57 万元；建设期利息 363.35 万元。相关费用主要测算依据《山东省建筑工程概算定额（2018 版）》、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、滨州市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提供的有关资料等。

5、项目成熟度

山东策问项目管理咨询股份有限公司于 2023 年 10 月对该项目出具了《无棣县城市建设服务中心无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目可行性研究报告》；

2023 年 10 月 26 日，无棣县发展和改革局出具了《关于无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目可行性研究报告的批复》（棣发改投资〔2023〕139 号）。

6、项目资金来源和到位可行性

2024 年 12 月已发行由 2024 年山东省政府专项债券（四十期）滨州市无棣县鲁北高新区园区基础设施提升工程已发行专项债券 24,500.00 万元金额中的 3,000.00 万元调入本项目；债券发行期限 30 年；债券利率 2.27%；本期拟发行

专项债券 2,300.00 万元，债券发行期限 15 年，假设债券利率 3.00%；后续拟发行专项债券 2,200.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息到期一次性偿还本金。资金来源渠道符合相关规定；根据《无棣县城市建设服务中心无棣县燃气设施防水安全数字化提升改造项目可行性研究报告》，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目营业收入来源于天然气现金流入。

项目成本主要为材料成本、燃料动力费、工资及福利、固定资产折旧费、修理费等。

8、债券资金需求合理性

2024 年 12 月已发行由 2024 年山东省政府专项债券(四十期)滨州市无棣县鲁北高新区园区基础设施提升工程已发行专项债券 24,500.00 万元金额中的 3,000.00 万元调入本项目；债券发行期限 30 年；债券利率 2.27%；本期拟发行专项债券 2,300.00 万元，债券发行期限 15 年，假设债券利率 3.00%；后续拟发行专项债券 2,200.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息到期一次性偿还本金。符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求，关论证程序较完善。

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

本次拟发行债券为十五年期固定利率，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

项目偿债计划符合专项债券特征，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

①经营风险

由于项目投资较大，收入来源较多，市场情况存在一定的不确定性，公司在项目运营管理存在一定风险。

②财务风险

项目财务风险主要表现在应收账款上，由于项目租金较多，如管理不善，后期可能存在欠费现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

公司在本次债券发行前成立偿债专项小组，专项小组自本期债券发行日起履行职责，全面负责本期债券存续期的各项事务，并在兑付日执行相关兑付工作。并视需要在本期债券兑付完成后执行后续相关工作。

②严格按照法律法规和相关规定

完善的风险管理体系，公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、中国证监会等监管机构及《公

司章程》的有关规定,构建科学完善的法人治理结构,建立符合公司发展需要的组织架构和运行机制。

③建立财务预警分析指标体系,防范财务风险

市场竞争中,竞争的基本动机和目标是实现最大化收入。但是,竞争者的预期利益目标并不是总能实现的,实际上,竞争本身也会使竞争者面临不能实现其预期利益目标的危险,甚至在经济利益上受到损失。这种实际实现的利益与预期利益目标发生背离的可能性,就是竞争者面对的风险。风险是由不确定性因素而造成损失或获益的可能性。所有对公司而言建立财务预警系统是非常有必要性的,在建立短期财务预警系统的同时,还要建立长期财务预警系统。对其中获利能力、偿债能力、经济效率、发展前景进行综合性的剖析。

④管理风险

预防负责人管理不善,造成公司运营受阻;管理经验不足,公司各部门不能紧密合作,协调发展。对此健全管理机制,加强奖惩制度,寻找更多的客户渠道,为公司创造更多的利益。可聘请更高水平的技术人员指导运营工作,政府为市场管理创造良好的外部环境条件,为项目的正常运营提供支撑。同时在项目运营过程中,注重以人为本的人力资源管理,逐步建立符合实际的包括具有激励体制的薪酬和福利待遇制度体系的完整的管理制度体系,将整体利益与员工利益密切结合,稳定主要管理人员和核心人员队伍,促进良性循环

和健康发展。

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。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 22,645.98 万元，融资本息合计 12,888.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.76，符合专项债要求；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。