

淄博市张店区张店经开区 220KV 高压线迁改项目 实施方案

项目单位：山东齐赢产业投资发展有限公司

主管部门：淄博市张店区财政局

财政部门：淄博市张店区财政局

2026 年 10 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

张店经开区 220KV 高压线迁改项目

（二）立项单位

项目单位： 山东齐赢产业投资发展有限公司

统一社会信用代码： 9137030366934434XA

法定代表人： 贾木越

注册地址： 山东省淄博市张店区房镇镇三赢路西首 69 号淄博科技
工业园创业园区研发楼 717 室

成立日期： 2007 年 10 月 29 日

经营范围： 一般项目： 以自有资金从事投资活动； 土地整治服务；
市政设施管理； 公共事业管理服务； 园区管理服务； 非居住房地产租赁；
住房租赁； 建筑材料销售； 物业管理； 商业综合体管理服务； 土地使用
权租赁； 金属材料销售； 金属制品销售； 化工产品销售（不含许可类化
工产品）； 食用农产品批发； 食用农产品零售。（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）。

（三）项目规划审批

2022 年 5 月 16 日，淄博市张店区行政审批服务局出具了《关于山
东齐赢产业投资发展有限公司张店经开区 220KV 高压线迁改项目核准
的意见》（张行审项核〔2020〕10 号）确定了项目建设地点、建设内
容和规模、投资金额及资金来源等。

（四）项目规模与主要建设内容

在青银高速北侧规划绿地内，实施两路 220KV 架空线路迁改，一路为淄齐双线双回线路，一路为位涯线单回线路。在上海路西侧，淄齐双线迁改线路向北利用润淄河西侧走廊架设，最后与原淄齐双线连接；位涯线跨越上海路后向北转，与原位涯线连接。沿迁改后高压线路周边道路辅道外侧，新建汽车充电桩 80 座，修建路灯 50 盏。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 9 月至 2026 年 10 月，项目现状已开工。目前已完成位涯线单回线路迁改，项目整体建设进度达 31%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 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、国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- 4、国家发改委《建设项目进行可行性研究的试行管理办法》；
- 5、《投资项目可行性研究指南》；
- 6、《山东省建设工程概算定额》、《山东省安装工程概算定额》及相应的费用定额
- 7、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

8、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

9、《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

10、《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

11、现行投资估算的有关规定和政策

12、参照执行国家、省、市有关政策和规定

13、设备、原材料价格根据现行市价估算

14、建设单位提供的其他资料

（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 7,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 3,500.00 万元，本期拟发行专项债券 3,500.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理地调整。

表 1：项目资金来源情况表

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	7,000.00	100.00%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
一、资本金	3,500.00	50.00%	
（一）自有资金	3,500.00		
（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）	3,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3,500.00		
（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 7000 万元，总投资到位 3500 万元，资本金 3500 万元，资本金到位 3500 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: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	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	5,560.19	-	304.85	529.11	529.11	573.96	573.96
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,560.19	-	304.85	529.11	529.11	573.96	573.96
二、投资活动产生的现金	—	-						
建设成本支出	E	7,000.00	2,300.00	4,700.00	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-7,000.00	-2,300.00	-4,700.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-						
资本金 (自有资金)	H	3,500.00	2,500.00	1,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	3,500.00	-	3,500.00	-	-	-	-
银行借款	J	-						
偿还债券本金	K	3,500.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-						
支付债券利息	M	997.50	-	-	99.75	99.75	99.75	99.75
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	2,502.50	2,500.00	4,500.00	-99.75	-99.75	-99.75	-99.75
四、期初现金	P		-	200.00	304.85	734.21	1,163.57	1,637.78
期内现金变动	Q=D+G+O		200.00	104.85	429.36	429.36	474.21	474.21
五、期末现金	R=P+Q		200.00	304.85	734.21	1,163.57	1,637.78	2,111.99

(续)表 2: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	573.96	618.81	618.81	618.81	618.81	-
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	573.96	618.81	618.81	618.81	618.81	-
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	-	-	-	-	-	3,500.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	99.75	99.75	99.75	99.75	99.75	99.75
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	-99.75	-99.75	-99.75	-99.75	-99.75	-3,599.75
四、期初现金	P	2,111.99	2,586.20	3,105.26	3,624.32	4,143.38	4,662.44
期内现金变动	Q=D+G+O	474.21	519.06	519.06	519.06	519.06	-3,599.75
五、期末现金	R=P+Q	2,586.20	3,105.26	3,624.32	4,143.38	4,662.44	1,062.69

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 3,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 2.85%。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：本期拟发行专项债券还本付息情况表（单位：万元）

债券存续期	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	-	3,500.00		3,500.00	2.85%		-
2027 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2028 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2029 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2030 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2031 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2032 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2033 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2034 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2035 年	3,500.00			3,500.00	2.85%	99.75	99.75
2036 年	3,500.00		3,500.00	-	2.85%	99.75	3,599.75
合计		3,500.00	3,500.00			997.50	4,497.50

（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 5,560.19 万元，融资本息合计 4,497.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

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、项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2、项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（二）与项目收益相关的风险

1、运营成本增加风险

项目建成后的运营管理存在一定的风险。管理人员、活动安排虽在一定程度上提高了客户量，增加了收入，但如果管理运营不当，会造成人员过剩、活动效果未达到预期效果等问题，直接关系到项目运营成本。

2、利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

3、流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

张店经开区 220KV 高压线迁改项目主管部门为淄博市张店区财政局，项目单位为山东齐赢产业投资发展有限公司，本次拟申请专项债券 3,500.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

张店经开区 220KV 高压线迁改项目，释放土地保障园区发展彻底消除高压走廊对规划用地的安全限制，释放成片建设用地，直接满足重大产业项目落地需求，通过优化电网结构，增强区域供电可靠性、稳定性与输送容量，为张店区增长用电需求提供坚强支撑。在青银高速北侧规划绿地内，实施两路 220KV 架空线路迁改，一路为淄齐双线双回线路，一路为位涯线单回线路。在上海路西侧，淄齐双线迁改线路向北利用润淄河西侧走廊架设，最后与原淄齐双线连接；位涯线跨越上海路后向北转，与原位涯线连接。沿迁改后高压线路周边道路辅道外侧，新建汽车充电桩 80 座，修建路灯 50 盏。

2026 年绩效目标完成淄齐双线双回线路，最后与原淄齐双线连接；与原位涯线连接。新建汽车充电桩 80 座，修建路灯 50 盏。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

项目符合《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》，《纲要》指出：要加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力，加强源网荷储衔接，提升清洁能源消纳和存储能力，提升向边远地区输配电能力，推进煤电灵活性改造，加快抽水蓄能电站建设和新型储能技术规模化应用。

项目的实施排除了现有电力设施可能存在的安全隐患，电力迁改项目通过更新和改造可保障电力系统的稳定运行，符合可持续发展的理念。

本项目建设符合国家规划和产业政策，是响应国家能源结构调整和优化布局的重要举措。随着区域经济的快速发展，张店经开区对电力的需求日益增长，原有 220KV 高压线路在一定程度上限制了区域发展空间，且存在安全风险。项目迁改后，将有效释放土地资源，为经开区未来发展提供更加安全、可靠的电力保障，同时促进区域产业升级和经济发展。此外，项目实施还能提升城市形象，改善居民生活环境，具有显著的社会效益和环境效益。

因此，该项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

本项目的建设保障公共安全，消除城市隐患对原有高压线路进行

科学迁改，利用润淄河西侧走廊集中架设，理顺了电网结构，降低了运行风险。保障了区域供电的稳定性，避免了因线路老化、路径不合理或外部破坏可能导致的大面积停电事故；新建 50 盏路灯，将显著改善该区域的夜间照明条件。极大地提升了道路交通安全，减少了交通事故发生率；同时，明亮的公共空间也能有效遏制盗窃、抢劫等违法犯罪活动，增强市民夜间出行的安全感；新建 80 座汽车充电桩，直接解决了公众购买和使用新能源汽车的“充电难”问题。这是政府提供的普惠性公共服务设施，旨在鼓励绿色出行，让全体市民都能享受到新能源汽车带来的环保与经济效益，是实实在在的惠民工程。

因此，该项目是一个对市民生活质量的提高有促进作用，具有良好的社会效益和经济效益的城市基础设施项目。

3、项目实施的收益性

从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 5,560.19 万元，融资本息合计 4,497.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

用于还本付息资金的充足性能够得到保障。项目建设符合淄博市建设规划要求，功能分区合理，能够满足周边环境对产业资源的需求，项目建设方案可行。该项目的建设能够与项目周边的产业、经济、人文、

社会等环境的发展保持一致，与周围社会环境具有良好的相互适应性。

4、项目投资合规性

张店经开区 220KV 高压线迁改项目已通过山东省建设项目备案，项目代码 2205-370303-89-01-661066，项目与本部门职能、规划一致，建设投资具有合规性。

5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目标匹配，进度安排科学有序。各项与项目有关的硬件条件如场地、设备、能源等均能够有效保障。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办单位自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位可行性非常高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入是在结合淄博及淄博周边地区相同业务基础上，参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 7,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 3500.00 万元，本期拟发行专项债券 3,500.00 万元。本期债券符合国家和省关于申报 2026 年新增专项债券项目的基本要求，募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，用于张店经开区 220KV 高压线迁改项目，

本项目资金来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本次申请的专项债券资金和政府统筹安排资金不会引起不良效应及风险，不会导致其他领域、市场主体投入的减少、产出和效益的损失。本项目具有较强的偿债能力，筹资风险可控。本项目的偿债计划和偿债保障措施满足项目收益与融资自求平衡的要求。

本债券的风险因素主要有：

（1）利率波动风险。在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

（2）流动性风险。债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 5,560.19 万元，融资本息合计 4,497.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。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。