

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程 实施方案



项目单位：东营高新控股集团有限公司

主管部门：东营高新技术产业开发区管理委员会



财政部门：东营区财政局



2026年10月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程

（二）立项单位

东营高新控股集团有限公司。

东营高新控股集团有限公司成立于 2016 年 12 月 22 日，法定代表人为蒋冰冰，注册资本为 20 亿元，统一社会信用代码为 91370502MA3CTP0D6F，企业注册地址位于山东省东营市东营区南二路 1118 号，所属行业为资本市场服务，经营范围包含：国家政策允许范围内的产业投资；投资管理；投资咨询；政府授权范围内的国有资产经营（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；房地产开发；机械设备租赁；地基与基础工程；建筑工程；市政工程；园林绿化工程；工程项目管理；物业服务；新材料技术推广服务；仓储服务（不含易制毒、剧毒、易燃易爆危险化学品）；节能技术推广服务；石油工程技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；企业孵化器的建设与运营管理、科技服务、孵化服务、科技成果转化、创业服务；油井维护；油井工程技术服务；石油机械设备研发；企业管理咨询；城市集中供热；供热设备租赁、维修；代收水、电、暖费；新能源科技技术开发；计算机软硬件研发及销售；工程机械设备及配件、金属材料、农副产品、电

器、化工产品（不含危险品及易制毒化学品）销售；再生资源回收、利用（不含固体废物、危险废物、报废汽车等需经相关部门批准的项目）；道路货运经营。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。企业当前经营状态为在业。

（三）项目规划审批

2024年5月24日，项目单位在山东省投资项目在线审批监管平台上备案，备案项目总投资32,852.00万元，项目代码2405-370502-89-01-808984。

2025年7月29日，东营市自然资源和规划局东营分局出具《关于协助出具东营高新区产业园区综合地下管网提升工程（一期）建设项目无需办理用地及规划手续意见的复函》，本项目不存在新增建设用地，不涉及新建、扩建建构筑物，无需办理规划手续。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目位于东营市东营区东营高新技术产业开发区。东营高新区范围内各产业园区周边区域新建、改造雨水管线57.5公里、污水管线20.374公里，并配套建设收水井、检查井等；各产业园区配套新建给水管线10.1公里、燃气管线4.4公里、供热管线5.9公里，并配套建设阀门井、检查井等；对高新区

范围内给水管网进行智能化改造；建设中深层地热管线 5 公里，并配套建设地热井、换热站及附属设施。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 8 月至 2027 年 12 月，项目目前已完成投资 12,800.00 万元，建设进度达 38.96%。目前项目各项前期手续已全部办结，工程建设稳步有序推进。依托已到位的建设资金，项目现阶段已完成部分重点路段雨污管线铺设、园区主干给水管网改造及基础附属井室施工，同步完成分管网智能化设备试点布设及地热管线前期勘察、基础施工等关键工作。项目整体施工节奏平稳可控、资金保障充足到位，无进度滞后、施工停滞及安全质量问题。后续将持续抢抓施工节点，有序推进剩余管线敷设、智慧管网系统搭建及地热配套设施建设，确保项目按期保质竣工投用。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家有关法律、法规；
- 2、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3、《投资项目可行性研究指南》（国家发展计划发展委员会）；
- 4、建设项目经济评价案例（建设部标准定额研究所编著）；

5、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省东营市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行东营市的有关取费标准；

6、安装工程，定额标准以《山东省安装工程消耗量定额》为计算依据，采用类似工程概算指标，并根据当地人工、材料及机械价格水平进行调整计算；

7、其它费用，其他费用包括建设单位管理费、工程监理费、报告编制费、勘察设计费等，按东营市人民政府相关文件规定计算；

8、预备费用，参照国家计委计算〔1985〕352号文件有关规定计算；

9、山东省东营市材料预算定额价目表；

10、国家现行投资估算的有关规定；

11、项目承办单位提供的有关资料；

12、同类工程投资情况。

（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。

（3）发行超长期特别国债筹资。

2、资金来源

本项目估算总投资 32,852.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,852.00 万元，已发行超长期特别国债 10,000.00 万元，本期拟发行专项债券 5,000.00 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	32,852.00	100.00%	
一、资本金	17,852.00	54.34%	
（一）自有资金	17,852.00	54.34%	
（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）	15,000.00	45.66%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	15.22%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）超长期特别国债	10,000.00	30.44%	

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 32,852.00 万元，截至目前已到位资本金 10,000.00 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	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	57,855.00					1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00
经营活动支出	B	23,365.95					759.53	762.27	765.06	767.90	770.81
支付的各项税费	C										
经营活动现金净流量	D=A-B-C	34,489.05					1,235.47	1,232.73	1,229.94	1,227.10	1,224.19
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	31,649.00	9,743.00	7,243.00	7,595.00	7,068.00					
流动资金支出	F										
投资活动现金净流量	G=-E-F	-31,649.00	-9,743.00	-7,243.00	-7,595.00	-7,068.00					
三、融资活动产生的现金	—										
资本金 (自有资金)	H	17,852.00		7,500.00	2,852.00	7,500.00					
专项债券	I	5,000.00			5,000.00						
银行借款	J										
其他债务资金	K	10,000.00	10,000.00								
偿还债券本金	L	5,000.00									
偿还银行借款本金	M										
偿还其他债务本金	N	10,000.00									
支付债券利息	O	5,250.00			175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息	P										
支付其他债务利息	Q	7,710.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00
融资活动现金净流量	R=H+I+J+K-L-M-N-O-P-Q	4,892.00	9,743.00	7,243.00	7,595.00	7,068.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	9,743.00
四、期初现金	S							803.47	1,604.20	2,402.15	3,197.24
期内现金变动	T=D+G+R	7,732.05					803.47	800.73	797.94	795.10	792.19
五、期末现金	U=S+T	7,732.05					803.47	1,604.20	2,402.15	3,197.24	3,989.44

(续表一)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	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	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00
经营活动支出	773.77	776.79	779.87	783.01	786.22	789.49	792.82	796.23	799.70	803.23	806.84	810.53
支付的各项税费												
经营活动现金净流量	1,221.23	1,218.21	1,215.13	1,211.99	1,208.78	1,205.51	1,202.18	1,198.77	1,195.30	1,191.77	1,188.16	1,184.47
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量												
三、融资活动产生的现金												
资本金(自有资金)												
专项债券												
银行借款												
其他债务资金												
偿还债务本金												
偿还银行借款本金												
偿还其他债务本金												
支付债务利息	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息												
支付其他债务利息	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00
融资活动现金净流量	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00
四、期初现金	3,989.44	4,778.67	5,564.88	6,348.01	7,128.00	7,904.78	8,678.29	9,448.47	10,215.24	10,978.55	11,738.31	12,494.47
期内现金变动	789.23	786.21	783.13	779.99	776.78	773.51	770.18	766.77	763.30	759.77	756.16	752.47
五、期末现金	4,778.67	5,564.88	6,348.01	7,128.00	7,904.78	8,678.29	9,448.47	10,215.24	10,978.55	11,738.31	12,494.47	13,246.94

(续表二)

项目/年度	2045 年	2046 年	2047 年	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	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00	1,995.00
经营活动支出	814.28	818.11	822.02	826.01	830.07	834.22	838.45	842.76	847.16	851.65	856.23	860.90
支付的各项税费												
经营活动现金净流量	1,180.72	1,176.89	1,172.98	1,168.99	1,164.93	1,160.78	1,156.55	1,152.24	1,147.84	1,143.35	1,138.77	1,134.10
二、投资活动产生的现金												
建设成本支出												
流动资金支出												
投资活动现金净流量												
三、融资活动产生的现金												
资本金（自有资金）												
专项债券												
银行借款												
其他债务资金												
偿还债券本金												5,000.00
偿还银行借款本金												
偿还其他债务本金									10,000.00			
支付债券利息	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00	175.00
支付银行借款利息												
支付其他债务利息	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00	257.00			
融资活动现金净流量	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-432.00	-10,432.00	-175.00	-175.00	-5,175.00
四、期初现金	13,246.94	13,995.66	14,740.54	15,481.52	16,218.51	16,951.44	17,680.22	18,404.77	19,125.00	9,840.84	10,809.19	11,772.95
期内现金变动	748.72	744.89	740.98	736.99	732.93	728.78	724.55	720.24	-9,284.16	968.35	963.77	-4,040.90
五、期末现金	13,995.66	14,740.54	15,481.52	16,218.51	16,951.44	17,680.22	18,404.77	19,125.00	9,840.84	10,809.19	11,772.95	7,732.05

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%，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
2026 年		5,000.00		5,000.00	3.50%		
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2040 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2041 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2042 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2043 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2044 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2045 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2046 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2047 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2048 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2049 年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00

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
2050年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2051年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2052年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2053年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2054年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2055年	5,000.00			5,000.00	3.50%	175.00	175.00
2056年	5,000.00		5,000.00		3.50%	175.00	5,175.00
合计		5,000.00	5,000.00			5,250.00	10,250.00

2、超长期特别国债

本项目 2024 年申请超长期特别国债 10,000.00 万元，因未明确国债本金及利息偿还主体、债券期限及利率等事项，基于谨慎性考虑，测算时包含超长期特别国债利息及本金。假设债券期限为 30 年，每半年计算一次利息，到期一次性偿还本金，利率为 2.57%。超长期特别国债还本付息情况如下：

表 4 本项目超长期特别国债还本付息情况（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
2024 年		10,000.00		10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2025 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2035 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00

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
2036 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2037 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2038 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2039 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2040 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2041 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2042 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2043 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2044 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2045 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2046 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2047 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2048 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2049 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2050 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2051 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2052 年	10,000.00			10,000.00	2.57%	257.00	257.00
2053 年	10,000.00		10,000.00		2.57%	257.00	10,257.00
合计		10,000.00	10,000.00			7,710.00	17,710.00

（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 34,489.05 万元，融资本息合计 27,960.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.23。

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

建设相关的风险主要是由于项目建设而涉及环境影响问题，主要是施工期间给人们的生活、工作带来诸多不便。项目运营之后该负面影响将随之消失。

（二）与项目收益相关的风险

投资项目的风险来源于法律、法规及政策变化，市场供需变化、资源开发与利用、技术的可靠性、工程方案、融资方案、组织管理、环境与社会、外部配套条件等一个方面或几个方面的共同影响。

项目风险贯穿于项目建设和运营的全过程。参考本类项目的实施和运营状况，其风险主要有以下几种：

1、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

2、投资风险

（1）投资资金是否及时到位。进行项目开发建设，投资资金能否及时到位将起着决定性作用，若资金不能按时到位，

将影响工程的及时开工，影响整个工程进度，影响项目能否按时交付使用。

（2）施工单位资格的选择。施工单位的施工资格是决定整个工程施工质量的关键。目前社会上还有人情工程、面子工程、首长工程、无施工资格工程的存在，无施工资格单位的施工将为工程埋下较多隐患。

（3）建筑材料及器具的选择。建材市场上无证生产的产品、试生产产品、质次价高产品依然存在，建筑材料、装饰材料等若把关不严，将给工程质量留下无穷的隐患，严重威胁群众的生命和财产安全。

3、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

4、社会风险

预测的社会条件、社会环境发生变化，给项目建设和运营带来损失。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程主管部门为东营高新技术产业开发区管理委员会，项目单位为东营高新控

股集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.50 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程项目总体绩效目标，聚焦项目全生命周期核心要求，明确基础设施完善、功能优化及智能化建设等预期产出，同时严格把控融资成本，有效防范偿债风险，保障项目实施的稳健性与可持续性。

2026 年项目绩效目标围绕年度建设任务制定，当年雨污、给水、燃气、供热等管网相关建设内容，同步细化对应产出指标与效益指标，推动项目按计划落地，切实发挥管网提升对园区产业发展、民生保障及生态保护的支撑作用。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）满足产业发展需求

东营高新区产业格局不断壮大，目前已汇聚大量大型机械制造、石油装备企业，数量达数百家，中小型企业更是超过千余家。当下，新建和在建的油田实验室、墅级办公园区、标准厂房等产业园区正如火如荼开展，同时还在积极谋划数智产业园、机械加工制造厂区等新项目。随着新项目逐步落地和大量企业的入驻，各类配套需求呈现爆发式增长。例如，机械制造企业生产过程中需要大量用水进行冷却、清洗等环节，石油装

备企业的设备运转也依赖稳定的能源供应，众多企业员工的日常生活更是离不开充足的生活用水、燃气以及供热保障。然而，现有的地下管网在管径、布局等方面已难以满足如此庞大且持续增长的需求，时常出现供水不足、供气不稳、供热不均等问题，严重制约了企业的正常生产经营活动。因此，对综合地下管网进行提升改造，成为保障产业发展的迫切需求。

（2）应对排水问题

随着新上项目的持续推进和企业数量的不断增多，污水和雨水的排放量也在急剧上升。如果不能及时新建和改造排水管网，园区及其周边地区的积水内涝问题将会愈发严重。每逢雨季，部分区域就会出现严重积水，不仅导致企业的货物运输受阻，生产活动被迫中断，还可能使企业的生产设备因浸泡受损，造成巨大的经济损失。此外，污水若不能得到有效处理和排放，将会对园区的土壤、水体等生态环境造成严重污染。实现雨污分流是解决这些问题的关键，它不仅能够提高污水处理效率，降低环境污染，还能使雨水得到合理收集和利用，符合现代城市环保和资源利用的发展趋势。

（3）提升园区形象与竞争力

完善且先进的地下管网系统是园区基础设施的核心组成部分，它直接关系到园区的整体形象和品质。一个拥有高效、稳定地下管网的园区，能够为企业 provide 安全、舒适、便捷的发

展环境，这对于吸引优质企业入驻具有重要意义。在当前激烈的区域竞争中，优质企业在选择投资地点时，除了关注政策优惠和市场潜力外，基础设施的完善程度也是重要的考量因素。东营高新区通过提升地下管网，能够显著增强自身在招商引资方面的竞争力，吸引更多高新技术企业和高端人才汇聚，进一步推动区域产业结构优化升级，促进经济的高质量发展。

（4）符合城市发展规划

城市的发展进程中，土地利用方式发生了深刻变化，大量的农田、绿地被开发为建设用地，这使得地表径流明显增加。这种变化加重了城市防洪排涝的压力，对地下管网的排水能力提出了更高要求。东营高新区作为城市发展的重要区域，其综合地下管网的提升改造与城市整体发展规划紧密契合。通过对管网的升级，可以更好地融入城市的防洪排涝体系，提高城市应对自然灾害的能力，保障城市基础设施的稳定运行。同时，这也有助于推动城市的可持续发展，实现城市建设与生态环境保护的协调共进。

（5）保障公共安全

现有的老化、落后地下管网存在诸多安全隐患，严重威胁着周边居民和企业的生命财产安全。例如，燃气管道老化可能导致燃气泄漏，一旦遇到明火，极易引发爆炸事故；供水管道破裂不仅会造成水资源浪费，还可能导致道路塌陷，影响交通

秩序和行人安全。此外，污水管道堵塞可能引发污水外溢，滋生细菌和病毒，对公众健康构成威胁。通过对地下管网进行提升改造，采用新型材料和先进技术，可以有效降低这些安全隐患发生的概率，为居民和企业创造一个安全稳定的生产生活环境，提升公众的安全感和幸福感。

（6）推动区域经济可持续发展

完善的地下管网系统为企业的稳定运营提供了坚实保障，能够有效降低企业的运营成本，提高生产效率。例如，稳定的供水、供气和供热可以减少企业因能源供应不稳定而导致的生产中断次数，降低设备损耗和维修成本。企业的良好发展能够带动相关产业链的协同发展，促进区域产业的整体升级。此外，在项目建设过程中，从规划设计、材料采购到施工建设等各个环节，都需要大量的人力、物力和财力投入，这将直接创造大量的就业机会，带动相关产业的发展，对区域经济的可持续发展起到重要的推动作用。

2、项目实施的公益性

（1）完善公共基础设施，保障园区基本运行

地下管网是园区赖以运转的“生命线”，项目聚焦供水、排水、燃气、供热等基础公共服务领域，通过新建、改造雨污水管网、供水管网、燃气管网及供热管网，解决园区内供水压力不足、排涝不畅、能源供应不稳定等问题。这些设施均属于

公共基础设施范畴，服务对象覆盖园区所有企业、居民及公共机构，而非特定群体或单一利益主体。例如，雨水管网改造可缓解雨季内涝，保障园区道路通行安全与企业正常生产；供水管网智能化升级能提升居民用水稳定性，这些成果均面向全体园区使用者，体现公共服务的普惠性。

（2）改善民生福祉，提升公共生活品质

项目直接关联园区居民与企业员工的日常生活与生产环境，具有显著的民生属性。在居住层面，稳定的供水、供热、供气保障能改善居民生活条件，如冬季供热管网优化可避免室温不达标问题，提升居住舒适度；排水系统完善能减少内涝对居民出行的影响，降低房屋进水风险。在生产层面，为企业提供稳定的水、气、热供应，减少因基础设施故障导致的生产中断，间接保障员工就业稳定；同时，雨污分流改造减少污水漫溢，改善园区整体卫生环境，降低公共健康风险，这些均以提升公众生活质量、保障公共利益为核心目标。

（3）保护生态环境，推动区域绿色发展

项目通过多项举措践行生态环保理念，其环境效益具有公共性与外溢性，惠及整个园区及周边区域。一方面，雨污分流系统的建设可避免污水直排河流、土壤，减少水体污染，保护区域水资源与生态平衡，改善公共生态环境；另一方面，供热工程中中深层地热管线的应用，替代部分传统化石能源供热，

降低碳排放与能源消耗，契合“双碳”目标与绿色发展要求，为园区及周边居民提供更优质的生态环境，这种生态效益不局限于项目本身，而是辐射至公共生态空间，体现对公共环境利益的维护。

（4）支撑区域长远发展，夯实公共服务基础

项目通过完善基础设施配套，为园区产业升级、招商引资及产城融合提供公共支撑，服务于区域长远公共利益。一方面，优质的地下管网设施能吸引更多优质企业入驻，推动园区产业多元化与规模化发展，间接创造更多就业岗位、提升区域经济活力，最终惠及当地居民；另一方面，项目契合东营高新区打造“高新技术产业聚集区、产城融合示范区”的定位，通过基础设施升级完善城市功能，提升园区综合承载力，为后续公共服务配套（如学校、医院、商业设施）的落地奠定基础，助力区域公共服务体系持续优化，实现长远公共利益最大化。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于供热收益等，具备较好的盈利能力。项目经营期内累计现金流入均大于累计现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目投资合规性

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程总投资32,852.00万元，其中17,852.00万元由项目建设单位筹集，发

行超长期特别国债 10,000.00 元，剩余资金 5,000.00 万元通过地方政府专项债筹集。费用测算依据相关工程概算定额，当地类似工程技术经济指标，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，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，项目单位提供的有关资料等。项目投资测算依据、编制方法、取费标准、内容及深度较为合理。

5、项目成熟度

该项目已取得项目备案证明，项目代码：2405-370502-89-01-808984。

6、项目资金来源和到位可行性

项目建设总投资 32,852.00 万元，其中 17,852.00 万元由项目建设单位筹集，发行超长期特别国债 10,000.00 元，剩余资金 5,000.00 万元通过地方政府专项债筹集。本项目属于国家发改委《产业结构调整指导目录》（2024 年本）中第一类“鼓励类”第二十二条“城镇基础设施”范畴。其中涉及的城镇供排水工程、城市燃气工程、城镇集中供热建设和改造工程等，均是国家重点鼓励发展的领域。这表明项目符合国家产业发展方向，能得到政策层面的支持与鼓励，有助于推动市政基础设施的完善和升级，促进相关产业的发展，提升城市综合承载能力。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据项目可行性研究报告，同时参考周边同类项目收益情况，对本项目收入、成本、收益情况进行合理预测。本项目预期收入主要来源于供热收益等。项目运营成本包括人员工资、运营维护费、外购燃料及动力费、折旧、财务费用等。

本项目的收入、成本、收益预测充分考虑了项目所在地的市场情况、通货膨胀、长期竞争规律等因素，预测合理。但是在项目运营过程中，项目收益受市场环境、宏观政策等方面影响较大，收入可实现性存在一定的不足。

8、债券资金需求合理性

本着债券资金“逐次到位”、“按需发放”、“精准保障”、“债券资金拨付与支出进度的衔接匹配”的原则，合理确定债券资金需求。经测算，该项目本次申请债券资金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

（1）项目偿债计划

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，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。

（2）偿债风险

①经营风险

项目收益情况存在一定的不确定性，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账款回收周期与偿债周期存在时间差问题，如管理不善，后期可能存在现金流不一致现象。

（3）偿债风险的应对措施

①偿债专项小组人员安排

项目单位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，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严格执行法律法规和相关规定

完善风险管理体系，构建科学完善的法人治理结构，建立符合单位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

对单位而言建立财务预警系统是非常有必要的，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，

防范财务风险。

④管理风险

预防因管理不善造成的单位运营受阻、各部门不能协调发展等问题。应健全并严格执行管理机制和奖惩制度，寻找更多的客户渠道，为单位创造更多的利益。

⑤可聘请更高水平的技术人员指导运营工作，不断完善工作制度，提高工作效率。

10、绩效目标合理性

东营高新区产业园区综合地下管网提升工程绩效目标具有充分合理性，其以园区实际需求为核心导向，精准对应企业生产能源保障、居民生活基础服务、区域排涝治污等核心痛点，通过明确“管线建设、智能改造、设施配套”等可量化产出指标，以及“降本增效、民生改善、生态保护”等多维度效益指标，实现目标与需求的深度匹配；指标设定兼具可操作性与可衡量性，既避免模糊表述，又能通过施工记录、验收报告、用户反馈等直接验证完成情况，符合绩效评价逻辑；同时，目标紧密契合国家“城镇基础设施升级”“双碳”目标及东营高新区“高新技术产业聚集区、产城融合示范区”定位，与政策导向、区域战略高度一致，且同步考虑融资成本控制、偿债风险防范及长期运维保障，兼顾短期建设与长远发展，整体形成科学、可行、闭环的绩效目标体系，为项目落地见效提供清晰指

引。

（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 34,489.05 万元，融资本息合计为 27,960.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.23，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。