东营市

广饶县潍高路地下管网改造提升工程

实施方案

项目单位：广饶县住房和城乡建设局

主管部门：广饶县住房和城乡建设局

财政部门：广饶县财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

广饶县潍高路地下管网改造提升工程

（二）立项单位

立项单位名称：广饶县住房和城乡建设局

关于污染防治工作。市生态环境局广饶县分局对污染防治实施统一监督管理，具体监督管理工业企业污染防治和建筑施工噪音污染防治工作。县公安局负责查处交通噪声和偶发性强烈噪声污染。县住房城乡建设局负责建筑工地施工扬尘、建筑工地车辆带泥上路、商品混凝土拌合站扬尘等污染防治工作。县综合执法局负责城市道路扬尘、车辆带泥上路、城市焚烧垃圾、餐饮油烟露天烧烤以及其他城市管理领域污染防治的监督管理；负责城乡管理领域的水污染防治的监督管理，负责城区雨污分流和污水污泥处理、城市黑臭水体治理，指导农村污水管网、处理设施建设、运行及村内（含村庄范围内的坑塘）生活污水治理的监督管理工作。县农业农村局负责农业面源污染治理工作的具体监督管理，包括畜禽养殖、秸秆焚烧、农药化肥使用等方面的污染。县交通运输局负责公路扬尘污染、地方铁路噪音等职责范围内污染防治的监督管理。其他部门负责对所管理领域、行业的污染防治工作实施具体监督管理。

关于节约用水工作。县水利局负责节约用水的统一管理和

监督工作，会同有关部门起草节约用水地方规范性文件、拟订节约用水政策，编制节约用水规划，制定用水总量控制、定额管理和计划用水制度并组织实施，会同有关部门对各镇（街道）水资源开发利用、节约保护主要指标的落实情况进行考核。县发展改革局负责做好节约用水规划、指标与国民经济和社会发展规划协调衔接，参与节约用水地方规范性文件、规划、政策的制定，负责提出水价改革方案和建议，完善水价体系。县工业和信息化局负责工业节约用水工作，参与节约用水地方规范性文件、规划、政策的制定，会同有关部门制定工业节约用水有关标准，落实工业节约用水工作的要求。县住房城乡建设局负责城市建设节约用水工作，参与节约用水地方规范性文件、规划、政策的制定，根据节约用水政策、规划和标准，制定城市建设节约用水制度、办法，落实城市建设节约用水工作的要求。县综合执法局负责市政公用事业节约用水工作，参与节约用水地方规范性文件、规划、政策的制定，根据节约用水政策、规划和标准，制定市政公用事业方面的节约用水制度、办法，落实市政公用事业节约用水工作的要求。县农业农村局负责农业生产节约用水工作，参与节约用水地方规范性文件、规划、政策的制定，会同有关部门制定农业生产节约用水有关标准，推广农业节约用水新技术新工艺，落实农业生产节约用水工作的要求。其他有关行业主管部门负责根据节约用水政策、规划

和标准，结合行业管理工作落实节约用水工作的要求。各部门应按照职责分工，密切配合，形成合力，共同做好节约用水工作。

（三）项目规划审批

2025年2月7日，广饶县行政审批服务局出具《关于广饶县潍高路地下管网改造提升工程可研报告的批复》（广审批项字〔2025〕14号），项目代码：2501-370523-89-01-158404。

（四）项目规模与主要建设内容

主要实施雨水、污水管线改造，配建燃气、热力、给水、通信、强电管道，进行路面及绿化恢复，增设管网智能监测系统，改造管道长度23公里，疏通沟渠2.3公里。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2025年9月至2026年12月，项目雨水管道完成3000m；污水管道完成3200m；涵体完成15座、节制阀完成3处；矩形边沟完成196.7m；北侧边沟衬砌完成8000m²；正在进行路面恢复和污水处理站施工。项目总进度占60%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1.《山东省新能源和可再生能源中长期发展规划（2016-2030年）》

2．《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》

3.《山东省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》

4.《东营市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》

5．《产业结构调整指导目录》（2024 年本）

6．《广饶县潍高路地下管网改造提升工程可行性研究报告》

7．《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券，合计 12,000.00 万元。其中，项目单位资本金 6,000.00 万元（超长期特别国债<“两重”建设项目>4,000.00 万元），拟发行专项债券 6,000.00 万元。该项目已发行专项债券 1,500.00 万元，本期拟发行专项债券 4,500.00 万元，后续无拟发行专项债券计划。

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	12,000.00	100.00%	
一、资本金	6,000.00	50.00%	
（一）自有资金	6,000.00	50.00%	
（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）	6,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券	1,500.00	12.50%	
（二）本期拟发行专项债券	4,500.00	37.50%	
（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

项目估算总投资 12000.00 万元，目前已到账资本金 4000.00 万元，2026 年计划到账资本金 2000.00 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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	24,150.00	-	-	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00
经营活动支出	B	2,404.25	-	-	77.80	77.80	77.80	77.80	77.80	78.71	78.71
支付的各项税费	C	2,729.87	-	-	91.58	91.58	91.58	91.58	91.58	91.35	91.35
经营活动现金净流量	D=A-B-C	19,015.88	-	-	635.62	635.62	635.62	635.62	635.62	634.93	634.93
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	12,000.00	4,000.00	8,000.00			-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-12,000.00	-4,000.00	-8,000.00	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	6,000.00	4,000.00	2,000.00	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	6,000.00	0.00	6,000.00		-	-	-	-	-	-
银行借款	J	0.00			-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	6,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	5,733.00	-	-	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	267.00	4,000.00	8,000.00	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10
四、期初现金	P	0.00	-	-	-	444.52	889.04	1,333.56	1,778.08	2,222.59	2,666.43
期内现金变动	Q=D+G+O	7,282.88	-	-	444.52	444.52	444.52	444.52	444.52	443.83	443.83
五、期末现金	R=P+Q	7,282.88	-	-	444.52	889.04	1,333.56	1,778.08	2,222.59	2,666.43	3,110.26

（续表 1）

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00
经营活动支出	78.71	78.71	78.71	79.64	79.64	79.64	79.64	79.64	80.59	80.59	80.59	80.59
支付的各项税费	91.35	91.35	91.35	91.12	91.12	91.12	91.12	91.12	90.88	90.88	90.88	90.88
经营活动现金净流量	634.93	634.93	634.93	634.24	634.24	634.24	634.24	634.24	633.53	633.53	633.53	633.53
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10
四、期初现金	3,110.26	3,554.10	3,997.93	4,441.77	4,884.91	5,328.04	5,771.18	6,214.32	6,657.46	7,099.88	7,542.31	7,984.73

期内现金变动	443.83	443.83	443.83	443.14	443.14	443.14	443.14	443.14	442.43	442.43	442.43	442.43
五、期末现金	3,554.10	3,997.93	4,441.77	4,884.91	5,328.04	5,771.18	6,214.32	6,657.46	7,099.88	7,542.31	7,984.73	8,427.16

(续表 2)

项目/年度	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	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00	805.00
经营活动支出	80.59	81.56	81.56	81.56	81.56	81.56	82.55	82.55	82.55	82.55	82.55
支付的各项税费	90.88	90.64	90.64	90.64	90.64	90.64	90.39	90.39	90.39	90.39	90.39
经营活动现金净流量	633.53	632.80	632.80	632.80	632.80	632.80	632.06	632.06	632.06	632.06	632.06
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10	191.10
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-191.10	-6,191.10
四、期初现金	8,427.16	8,869.58	9,311.28	9,752.98	10,194.68	10,636.38	11,078.08	11,519.04	11,960.00	12,400.96	12,841.92
期内现金变动	442.43	441.70	441.70	441.70	441.70	441.70	440.96	440.96	440.96	440.96	-5,559.04
五、期末现金	8,869.58	9,311.28	9,752.98	10,194.68	10,636.38	11,078.08	11,519.04	11,960.00	12,400.96	12,841.92	7,282.88

（二）应付本息情况

1．专项债券

本项目拟发行专项债券6,000.00万元，2026年9月已发行专项债券1,500.00万元，债券期限30年，利率2.24%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本次拟发行专项债券4,500.00万元，假设债券期限30年，利率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；后续无拟发行专项债券计划。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）

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	-	6,000.00	-	6,000.00	2.24%、3.50%	-	-
2027年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2028年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2029年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2030年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2031年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2032年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2033年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2034年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10

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
2035年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2036年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2037年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2038年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2039年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2040年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2041年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2042年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2043年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2044年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2045年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2046年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2047年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2048年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2049年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2050年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2051年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2052年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2053年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10

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
2054年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2055年	6,000.00	-	-	6,000.00	2.24%、3.50%	191.10	191.10
2056年	6,000.00	-	6,000.00	-	2.24%、3.50%	191.10	6,191.10
合计	-	6,000.00	6,000.00	-	-	5,733.00	11,733.00

（三）本息覆盖倍数

依据《关于转发下达2025年第二批“两重”建设项目清单的通知》（广饶县发展和改革局）以及东发改投资〔2025〕153号文件，该项超长期特别国债（“两重”建设项目）专项资金4,000.00万元，利息由中央统一承担，不需要偿还；因未明确国债本金偿还主体，基于谨慎性考虑，到期本金由地方承担。

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为19,015.88万元，融资本息合计15,733.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.21。

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）自然环境与施工条件的风险：项目工程贯穿春夏秋冬四季，雨天是工期滞后的主要因素，对雨天带来的工期滞后，应合理地调整施工作息时间、夜间加班来保证工程的质量和工期节点。夜班作业是施工期间的工作制度，不是突击行为，项目部管理人员坚持现场带班，坚守施工现场。各项工艺、工序严格做好夜间施工记录。夜间作业人员比较疲惫，容易出现不安全因素。

（2）施工方风险：施工现场的情况千变万化，若承包单位的施工方案不恰当、计划不周详、管理不完善、解决问题不及时等，都会影响工程项目的施工进度。因此，在工程投标阶段对组织机构及管理模式进行详细的规划，结合目前流行的、先进的管理模式及组织机构，组织精干、高效、富有创造力及充满活力的专业化管理团队。项目任职的主要管理人员和施工人员均具有丰富的工程施工经验，并均具有类似工程的管理和施工经验。

（3）设计单位与供应商风险：由于原设计有问题需要修改，或由于业主提出了新的要求等原因造成设计图纸质量问

题；施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等不能按期运抵施工现场或运抵后发现不符合有关标准的要求，都会影响施工进度。

（4）工程事故风险：工程事故是在工程施工中指能够对人造成伤亡或对物造成突发性损害的因素。常见工程危险因素有高处坠落、物体打击、起重伤害、坍塌、机械伤害、触电、车辆伤害、中毒和窒息、火灾等。

（二）与项目收益相关的风险

（1）工期变化产生的风险：拖延项目工期的因素非常多，如勘测资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等等，从国内已建工程的实际情况来看，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期每年的利息额较大，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

（3）利率波动风险：在本专项债券存续期内，国际、国

内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目综合投资收益的平衡。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

广饶县潍高路地下管网改造提升工程主管部门为广饶县住房和城乡建设局，项目单位为广饶县住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券0.45亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体目标

（1）产出方案

1）数量指标

管线改造完成量：完成雨水、污水管线改造总长度不低于23公里，其中雨水管线、污水管线改造长度分别满足项目设计文件明确的分段工程量要求；配建燃气、热力、给水、通信、强电管道各类型管道长度均符合设计标准，累计配建管道总长度达到项目规划规模。

沟渠疏通完成量：完成指定区域沟渠疏通长度不低于2.3公里，疏通范围全面覆盖项目规划的沟渠段落。

配套工程完成量：实现路面恢复面积与改造区域破损路面面积100%匹配，绿化恢复面积不低于项目破坏前的原有绿化

面积；增设管网智能监测系统1套，系统覆盖全部改造及配建的管网区域，监测节点安装数量符合设计规范。

2）质量指标

工程质量达标率：雨水、污水及各类配建管道工程质量符合《城镇排水管道工程施工及验收规范》《城镇燃气输配工程施工及验收规范》等相关国家及行业标准，工程验收一次性合格率达到100%；路面恢复工程平整度、抗压强度等指标满足市政道路工程质量要求，绿化恢复植物成活率不低于95%。

管网功能达标率：改造后的雨水、污水管网排水能力达到设计标准，暴雨天气无明显积水现象，污水收集率较改造前提升不低于15%；各类配建管道运行稳定，无泄漏、堵塞等功能性问题，管网运行故障率控制在1%以内。

智能系统质量：管网智能监测系统数据采集准确率不低于98%，系统响应时间不超过5秒，设备正常运行率不低于99%，数据存储安全性及系统稳定性符合信息化工程质量标准。

3）时效指标

项目整体完工时间：严格按照工期计划推进，确保项目在2026年12月底前全面完工，较预计工期提前或按时完成，无延期情况。

关键节点完成时效：2025年12月底前完成总工程量的50%，其中雨水、污水管线改造完成11.5公里以上，沟渠疏通

完成1.15公里以上；2026年6月底前完成全部管线改造及配建工程，管网智能监测系统完成安装调试并投入试运行；2026年10月底前完成路面及绿化恢复工程，为项目最终验收预留充足时间。

系统上线时效：管网智能监测系统在2026年6月底前完成安装、调试及试运行，试运行周期不超过1个月，确保与后续工程衔接顺畅。

4）满意度指标

周边群众满意度：项目完工后，通过问卷调查、现场走访等方式收集周边居民及商户意见，群众对管网改造效果、路面及绿化恢复质量、施工期间影响控制等方面的综合满意度不低于90%。

使用单位满意度：燃气、热力、供水、通信、电力等管道使用单位对配建管道的施工质量、接口匹配度、后期运维便利性等方面的满意度不低于95%；管网管理部门对智能监测系统的功能实用性、操作便捷性等满意度不低于95%。

监管部门满意度：行业监管部门对项目工程质量、安全管理、工期控制、投资控制等方面的综合满意度不低于90%，项目验收结论为合格及以上。

5）融资成本与偿债风险指标

融资成本：2026年9月发行专项债券1500.00万元，利率为2.24%，2026年拟发行专项债券4500.00万元，利率为3.50%：综合融资成本控制在3.185%：偿债能力：项目息前净现金流19,015.88万元，融资本息合计15,733.00万元，覆盖倍数1.21倍，到期本息可全额覆盖，偿债风险低。

2、2026年绩效目标

2026年建设内容及产出绩效：2026年作为项目攻坚收尾阶段，产出指标聚焦核心任务落地与成果保障，数量上需完成剩余11.5公里雨污水管线改造及全部配建管道铺设，实现1套智能监测系统全覆盖、路面绿化100%恢复及完整验收资料编制；质量上工程验收一次性合格率100%，智能系统数据采集准确率≥98%，路面强度与苗木成活率均达标准，资料规范度满分；时效上6月底前完成管线及系统安装调试、10月底前结束配套工程、12月底前完成整体验收；满意度方面，阶段性群众满意度不低于85%，终期群众及使用单位满意度分别达90%、95%以上，监管部门满意度≥92%。

绩效指标：2026年项目效益显著，经济上智能监测系统可年省运维成本约50万元，雨水管网提升带来年间接效益80万元，污水收集率提升助力资源循环，还能带动沿线物业价值增长5%-8%；社会上暴雨积水消除率超90%，管网安全事故率降90%，能源水供应故障停供时间缩90%，路面平整度与绿

化覆盖率达标优化城市形象；生态上下半年减少 COD 排放 7.5 吨，绿化工程年吸粉尘 20 吨、释氧 50 吨，燃气热力管道热损失降 10%，实现经济、社会与生态效益协同提升。

（三）事前绩效评估内容

1．项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》第一类“鼓励类”中的“二十二、城镇基础设施”“2、市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”，属于国家鼓励类建设项目。

（2）符合我国经济和社会发展规划

《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》中指出：顺应城市发展新理念新趋势，开展城市现代化试点示范，建设宜居、创新、智慧、绿色、人文、韧性城市。提升城市智慧化水平，推行城市楼宇、公共空间、地下管网等“一张图”数字化管理和城市运行一网统管。科学规划布局城市绿环绿廊绿楔绿道，推进生态修复和

功能完善工程，优先发展城市公共交通，建设自行车道、步行道等慢行网络，发展智能建造，推广绿色建材、装配式建筑和钢结构住宅，建设低碳城市。保护和延续城市文脉，杜绝大拆大建，让城市留下记忆、让居民记住乡愁。建设源头减排、蓄排结合、排涝除险、超标应急的城市防洪排涝体系，推动城市内涝治理取得明显成效。增强公共设施应对风暴、干旱和地质灾害的能力，完善公共设施和建筑应急避难功能。加强无障碍环境建设。拓展城市建设资金来源渠道，建立期限匹配、渠道多元、财务可持续的融资机制。

（3）符合山东省产业发展规划

《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》指出：“完善城市污水收集处理设施及配套管网,深入推进城镇雨污分流改造,２０２５年全省基本消除劣Ⅴ类国控断面,全面消除城市黑臭水体.开展重点污染源周边地下水基础环境状况监测调查,推进地下水超采、海水入侵等重点区域综合治理,加强饮用水水源地规范化建设,保障饮用水安全。”

2．项目实施的公益性

本项目有利于加速社会的发展。基础设施的改善将带动影响区一、二、三产业的发展，亦将提高项目建设区的人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进

社会经济活动、文化教育、通讯等事业的发展，最终提高项目区居民的生活质量，既是国民经济持续健康发展的迫切需要，又是社会发展和科技进步的客观需要。

项目建成后，可改善广饶县现有基础设施状况，加强广饶县精神文明建设，丰富人民群众文化生活，为构建和谐平安社会起到积极作用。项目的建成将改善人民生活环境质量，有利于对外招商引资，促进广饶县的经济腾飞起到积极的作用，有利于经济持续稳定地向前发展。

3．项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为管网租赁等收入。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为19,015.88万元，融资本息合计15,733.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.21，能够满足偿债要求。

4．项目建设投资合规性

筹资合规性：（1）该项目资金来源渠道为建设单位自有资金、专项债券，符合相关规定；（2）资金筹措程序科学规范，论证资料齐全；（3）资金筹措体现了权责对等，财权和事权匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力科学合理；（2）各级财政部门和其他部门无类似项目资金重

复投入；（3）财政资金支持方式科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识全面；（2）有针对预期风险设定应对的措施；（3）应对措施可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式合理；（2）符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据合理，具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果与政策目标、政策内容相匹配。

投资情况合规性：本项目总投资为12000.00万元，项目来源为项目建设单位自筹6000.00万元，自有资金占项目总投资的50.00%，国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，符合政策要求。

5．项目成熟度

2025年3月26日，广饶县潍高路地下管网改造提升工程在山东省投资项目在线审批监管平台完成备案，总投资金额12000.00万元。

6．项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为12000.00万元，项目来源为项目建设单位自筹6000.00万元，自有资金占项目总投资的50.00%，国家规定的建设项目资本金不得小于20%的规定，符合政策要求。本项目属于地方政府专项债券支持项目。

7．项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源为项目建成后广饶县住房和城乡建设局可获得的管网租赁等，收入的测算根据类似项目、广饶县住房和城乡建设局近三年充电桩人数及收费数据进行测算，预测基本合理。

本项目的运营成本包括折旧费、人员工资、燃料动力费等。

本项目的收益是在收入扣除成本、税收支出后形成收益，还款收益计算合理并体现了谨慎性原则。

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”“债券资金拨付与库款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。

项目偿债计划可行性强。根据本项目资金测算平衡情况，①期末累计现金结存额大于零；②专项债券资金当年可使用完毕；③现金流量与专项债券期限相匹配。

（2）偿债风险

①经营风险：若项目投入运营后的收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

②资金风险：本项目资金为上级资金和地方资金配套，通过综合分析，本项目资金有保证，风险较小。

③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

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建立财务预警分析指标体系，防范财务风险

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。

③管理风险

预防因管理不善造成的运营受阻、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，为公司创造更多的利益。

10. 绩效目标合理性

本项目处于项目建设期，绩效目标以项目建设进展及项目建成投产后预期还款收益测算作为绩效目标确定，目标既考虑了项目建设的进度及必要条件，也考虑了项目建成投产后还款资金来源需满足专项债券资金还款来源，同时，也根据项目具有公益性的特点确定了项目的社会满意度，绩效目标合理。

（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19,015.88万元，融资本息合计为15,733.00万元，项目本息覆盖倍数为1.21，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。