

2025年青岛市政府专项债券（十四期）
平度市田庄固体废弃物处理提升改造项目
实施方案

平度市城乡建设局

2025年4月



目录

第一章编制依据及债券情况	1
1.1编制依据	1
1.2债券情况	2
第二章项目基本情况	3
2.1项目实施背景	3
2.2项目基本情况	5
2.3项目建设计划	5
第三章投资估算与资金筹措	6
3.1投资估算	6
3.1.1建设投资（即静态投资，不含建设期利息）	6
3.1.2建设期利息	6
3.1.3债券发行费用	6
3.1.4总投资	6
3.2资金筹措	7
第四章项目预期收益与资金平衡情况	9
4.1项目收益分析	9
4.2资金平衡分析	12
4.2.1债券还本付息情况分析	12
4.2.2资金平衡分析	13
4.3压力测试	16
4.4平度市财政收支情况	16
4.4.1公共预算收支情况	16
4.4.2政府性基金收支情况	17
第五章社会效益及经济效益分析	18
5.1社会效益分析	18
5.2经济效益分析	18
5.3项目与所在地互适性分析	18
第六章项目风险及控制措施	20
6.1风险分析	20
6.2风险控制措施	21
第七章其他需要说明的事项	23

第一章编制依据及债券情况

1.1 编制依据

1. 《中华人民共和国预算法》；
2. 《中华人民共和国证券法》；
3. 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；
4. 《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
5. 《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）；
6. 《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；
7. 《财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）；
8. 《财政部关于印发地方政府债券发行管理办法的通知》（财库〔2020〕43号）；
9. 财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）；
10. 《青岛市财政局关于印发<青岛市政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（青财债〔2021〕66号）；
11. 《青岛市财政局 青岛市发展和改革委员会<关于提前启

动2025年政府专项债券项目储备暨资金需求申报工作>的通知》；

12.《青岛市人民政府办公厅关于加强地方政府专项债券管理工作的通知》（青政办发〔2025〕4号）；

13.平度市发展和改革局《关于<平度市田庄固体废物处理提升改造项目建设书>的批复》（平发改字〔2024〕155号）；

14.《平度市田庄固体废物处理提升改造项目可行性研究报告》；

15.平度市发展和改革局《关于<平度市田庄固体废物处理提升改造项目可行性研究报告>的批复》（平发改字〔2025〕56号）；

16.项目单位提供的其他相关资料。

1.2 债券情况

平度市田庄固体废物处理提升改造项目计划发行政府专项债融资13,000.00万元，计划2025年发行10,000.00万元（本次全部发行），2026年发行3,000.00万元，发行期限为20年。利息每半年支付一次，到期后一次性偿还本金。

第二章项目基本情况

2.1 项目实施背景

平度市位于中国经济强劲增长的环渤海湾经济圈、山东半岛制造业中心地带，是连接青岛、潍坊、烟台三大城市的“枢纽”，被誉为青岛的“后花园”；地形大体北高南低，呈伞形向东南、西南、西北倾斜；属暖温带东亚半湿润季风区大陆性气候；下辖5个街道、12个镇，总面积3166.54平方公里。

全市地形大体北高南低，呈伞形向东南、西南、西北倾斜。北部是大泽山脉，蜿蜒起伏，绵亘数十公里，地面高程均在100米以上，是市内主要河流的发源地。主峰北峰顶，海拔736.7米，是全市的最高峰。中部、东南部是平原，地面高程在20米与50米之间，占全市总面积的42.79%。西南部的地面高程多在海拔10米以下。西北部是洼地丘陵区。丘陵区地面高程在海拔50~150米之间，分布着少量的海拔100米左右的小山头，其中主要的有三合山。胶莱河沿岸特别是下游地区，地面高程多在海拔10米以下。

平度立足自身优势，准确定位，强化“融入青岛、接轨半岛、兼收并蓄、乘势而上”的发展理念，加快新型工业化进程。必须跳出平度看平度，积极参与青岛产业分工与产业布局，使平度成为青岛承接韩日产业转移的重要积聚地和城市优质生活品的重要生产基地。

在青岛市整体发展框架下，平度将形成“一心两轴两组

团”的城镇空间布局结构。“一心”：中心城。远期人口规模达到50万人，跨进大城市行列，具有相当的规模和实力，成为区域性中心城市。“两轴”：东西向的烟潍发展轴，南北向的青岛—平度发展轴，向北延伸至莱州。这两条轴线是市域城镇和非农产业的聚集带，是平度地域开发的骨架。另外中心城与次中心、小城镇之间的联系轴线应在规划远期进一步加强，城镇间逐步走向紧密联系，最终形成网络化城镇体系。“两组团”：平南城镇组团（平度联系青岛方向的重要节点）、平西城镇组团（平度联系潍坊方向的重要节点）。

目前平度市已形成以生态农业为基础，以先进制造业为主导，以现代服务、物流、旅游业为支撑的产业结构。同时重视培育电子家电、食品加工、橡胶化工、机械铸造、汽车配件等产业集群的发展，向高科技含量、高附加值、生态型方向转化。对接“半岛制造”，确立垂直分工与水平协作关系，逐步融入半岛制造业集群，找准在产业链条中的位置，培育地方产业集群。加快发展低耗能、低排放的第三产业和高新技术产业，用高新技术和先进适用技术改造传统产业，淘汰落后工艺、技术和设备。严格限制发展高耗能、高耗水、高污染和浪费资源的产业。

随着社会经济的发展，人类愈加重视自然生存环境，《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》将“维护生态安全”作为立法宗旨加以规定，体现了国家将生态问题作为国家安

全、民族安全、社会安全的重要内容的现代发展观。《“十四五”城镇生活垃圾分类和处理设施发展规划》也指出，本阶段应打好污染防治攻坚战，对于库容饱和的填埋处理设施，在确保安全环保的前提下，可考虑对填埋场土地开展复合利用。

平度市辖区现有一座垃圾焚烧厂，为了确保平度垃圾焚烧厂产生的飞灰可以长久填埋处理，平度拟对现有田庄固体废物处理场进行改造提升，可以将腾出的库容可以改造为一个飞灰填埋库区；中转站提升后，设施设备处理效率增大。

2.2 项目基本情况

- 1.项目名称：平度市田庄固体废物处理提升改造项目。
- 2.实施主体：平度市城乡建设局。
- 3.建设地点：项目位于平度市田庄镇。
- 4.建设内容及规模：

项目建设包括中转站卸料车间、设备设施、厂区道路、垃圾转运车、工具车等设备更新，同步将渗滤液部分设备进行更换、调节池进行清淤，固体废物处理场一期和二期(应急填埋区)约160万吨陈腐垃圾开挖、转运焚烧、场库区改造。

2.3 项目建设计划

本项目建设工期12个月，项目无需办理用地预审、建设规划施工、建筑工程施工等行政审批手续。项目预计在2025年6月开工，预计2026年5月完工。

第三章投资估算与资金筹措

3.1 投资估算

3.1.1 建设投资（即静态投资，不含建设期利息）

根据项目可研批复，项目建设投资估算 16,437.15 万元，其中建安工程费 14,138.12 万元，工程建设其他费用 1,516.31 万元，预备费 782.72 万元。

3.1.2 建设期利息

计划发行专项债券 13,000.00 万元，其中 2025 年计划发行 10,000.00 万元（本次全部发行），2026 年计划发行 3,000.00 万元。参考青岛市 2025 年 3 月 27 日发行的 20 年期地方政府专项债发行利率 2.25%，从谨慎角度出发，本期及未来拟发行专项债券利率按 2.5% 测算。建设期内债券利息为 268.75 万元，其中 2025 年 125.00 万元，2026 年 143.75 万元。

3.1.3 债券发行费用

发行费用按照债券规模的 0.8% 计算，债券发行费用 10.40 万元。

3.1.4 总投资

项目总投资为以上三项费用，即建设投资、建设期利息和债券发行费用的总和，共 16,716.30 万元。

项目总投资估算表

序号	项目	投资额（万元）	比例
1	工程费用	14,138.12	84.58%
2	工程建设其他费用	1,516.31	9.07%

序号	项目	投资额（万元）	比例
3	预备费	782.72	4.68%
	建设投资小计	16,437.15	98.33%
4	建设期利息	268.75	1.61%
5	债券发行费用	10.40	0.06%
	工程总投资	16,716.30	100.00%

3.2 资金筹措

根据建设投资及预计债券发行情况，经调整建设期利息及债券发行费用后本项目总投资 16,716.30 万元，资金来源主要为资本金及发行地方政府专项债券。其中资本金投入 3,716.30 万元，资本金占总投资的比重为 22.23%，发行专项债券募集资金 13,000.00 万元，其中 2025 年发行 10,000.00 万元（本次全部发行），2026 年发行 3,000.00 万元。发行期限为 20 年。利息每半年支付一次，到期后一次性偿还本金。

项目资金筹措计划表

单位：人民币万元

序号	项目	2025年	2026年	合计
一	总投资	12,500.00	4,216.30	16,716.30
1	建设投资	12,367.00	4,070.15	16,437.15
2	建设期利息	125.00	143.75	268.75
3	债券发行费用	8.00	2.40	10.40
二	资金筹措	12,500.00	4,216.30	16,716.30
1	资本金	2,500.00	1,216.30	3,716.30
2	专项债券	10,000.00	3,000.00	13,000.00

按照财政部相关规定，本期债券募集资金由财政部门纳入政府性基金预算管理，并由项目主管部门专项用于本方案的项

目，严禁用于本方案以外的项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

第四章项目预期收益与资金平衡情况

4.1 项目收益分析

本项目包括陈腐垃圾开挖、转运焚烧、场库区改造及中转站将卸料车间、设备设施、垃圾转运车、工具车等设备更新，项目为固体废弃物处理。项目收益来源于平度市辖区内新建、改建、扩建各类房屋建筑工程的单位和个人缴纳的配套费。项目建成后，以平度市辖区内新建、改建、扩建各类房屋建筑工程的单位和个人缴纳的配套费收入作为收益来源偿还债券本息。

根据青岛市人民政府办公厅关于印发《青岛市城市基础设施配套费征收使用管理规定》的通知（青政办发[2023]6号），凡在本市城镇规划建设用地范围内新建、改建、扩建各类房屋建筑工程项目的单位和个人，均应依据建设工程规划许可证核准的规划建筑面积缴纳配套费。其中工业项目(含仓储)征收标准为每平方米32元，非工业项目征收标准为每平方米258元。配套费主要用于建设建筑区划红线外与城市主干网衔接的城市基础配套设施，包括道路、供水、排水、再生水、环卫、绿化、路灯、交通、电力管线土建、公交候车亭等设施的建设，从热源厂、站(含热源本体)至项目建筑区划红线的供热管网建设。

《规定》明确，配套费属于政府性基金，是城市基础设施建设资金的重要组成部分。要严格按照“收支两条线”纳入财政预算管理，实行专款专用、以收定支。市住房城乡建设局是

全市配套费征收和使用管理部门，具体负责市南区、市北区、李沧区、崂山区浮山新区配套费征收、催缴、减免和使用管理工作。其他区、市政府或管委的配套费征收、催缴、减免和使用管理，由其区、市政府或管委负责，并接受市财政局、市住房城乡建设局的业务指导。

平度市财政局为平度市配套费收取的具体职能部门，根据平度市城市规划对平度市收取的配套费进行统筹使用。本项目主要建设固体废弃物处理中转站，属于用于建设项目规划红线外与城市主干网衔接的城市基础配套设施中的环卫等设施建设，符合配套费资金的使用范围。

平度市城市规划2024年度对平度市收取的配套费金额合计约2.40亿元，前期已发行的项目计划每年使用配套费金额合计5,740.50万元（其中平度市小区及主管网给水配套工程每年使用配套费金额193.50万元；平度市城区基础设施排水管网建设提升工程每年使用配套费金额5,160.00万元；平度市小区及主管网供热配套工程每年使用配套费金额387.00万元）。根据项目债券还本付息需求，平度市城乡建设局拟每年安排配套费收入中1,150.00万元用于债券的资金平衡。

项目于2026年6月进入运营期，至2046年债券到期日，经测算，债券存续期内，本项目预期净收益为24,150.00万元。

项目收益计算表如下：

项目收益计算表

单位：人民币万元													
序号	项目	合计	运营期										
			建设+运营期	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	规划建筑面积（/m²）	93.60	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46
2	配套费（元/m²）		258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00
3	配套费基金收入（万元）	24,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
(续上表)													
序号	项目	合计	运营期										
			2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	规划建筑面积（/m²）	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46	4.46
2	配套费（元/m²）	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00	258.00
3	配套费基金收入（万元）	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00

4.2 资金平衡分析

4.2.1 债券还本付息情况分析

本项目拟发行专项债券13,000.00万元，其中2025年计划发行10,000.00万元（本次全部发行），2026年计划发行3,000.00万元。参考青岛市2025年3月发行的20年期地方政府专项债发行利率2.25%，从谨慎角度出发，本期及未来拟发行专项债券利率按2.5%测算，发行期限为20年，发行手续费率为0.8‰。在债券存续期内利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一期利息。本项目专项债券总付息金额6,500.00万元，发行费用10.40万元，债券融资还本付息总额为19,500.00万元。专项债券还本付息情况见下表：

单位：人民币万元

年度	债券 期初余额	本期发行	本期 还本付息	本期付息	本期还本	债券 期末余额
合计		13,000.00	19,500.00	6,500.00	13,000.00	
2025		10,000.00	125.00	125.00		10,000.00
2026	10,000.00	3,000.00	287.50	287.50		13,000.00
2027	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2028	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2029	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2030	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2031	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2032	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2033	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2034	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2035	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2036	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00

年度	债券 期初余额	本期发行	本期 还本付息	本期付息	本期还本	债券 期末余额
2037	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2038	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2039	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2040	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2041	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2042	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2043	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2044	13,000.00		325.00	325.00		13,000.00
2045	13,000.00		10,200.00	200.00	10,000.00	3,000.00
2046	3,000.00		3,037.50	37.50	3,000.00	

4.2.2 资金平衡分析

本项目专项债券还本付息，拟用债券存续期内实现的收取的配套费基金收入进行平衡，按照项目整体未来收支现金流预测分析，债券存续期内整体还本付息资金充足，偿还本息后结余4,918.75万元，债券存续期内专项收益净额24,150.00万元，还本付息金额19,500.00万元，整体本息覆盖倍数1.24倍，能够合理保证偿还债券本金、利息，能够实现项目收益与融资自求平衡。

资金平衡测算见下表：

资金平衡计算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	建设+运营期	运营期								
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033		
一	现金流入	40,866.30	12,500.00	5,366.30	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00		
1	资本金	3,716.30	2,500.00	1,216.30									
2	债券融资	13,000.00	10,000.00	3,000.00									
3	运营收益	24,150.00											
二	现金流出	35,947.55	12,500.00	4,360.05	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00		
1	建设支出	16,437.15	12,367.00	4,070.15									
2	专项债务利息	6,500.00	125.00	287.50	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00		
3	债券发行费用	10.40	8.00	2.40									
4	偿还债券本金	13,000.00											
三	期末现金	4,918.75		1,006.25	1,831.25	2,656.25	3,481.25	4,306.25	5,131.25	5,956.25	6,781.25		

(续表)

序 号	项 目	运 营 期												
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
	现金流入	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
1	资本金													
2	债券融资													
3	运营收益	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
二	现金流出	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	10,200.00	3,037.50
1	建设支出													
2	专项债券利息	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	200.00	37.50
3	债券发行费用													
4	偿还债券本金												10,000.00	3,000.00
三	期末现金	7,606.25	8,431.25	9,256.25	10,081.25	10,906.25	11,731.25	12,556.25	13,381.25	14,206.25	15,031.25	15,856.25	6,806.25	4,918.75

本息覆盖倍数计算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	运营期									
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
1	项目收益	24,150.00		1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
2	债券本息	19,500.00	125.00	287.50	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00
2.1	债券利息	6,500.00	125.00	287.50	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00
2.2	还债本金	13,000.00											
(续表)													
序号	项目	运营期											
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046
1	项目收益	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00	1,150.00
2	债券本息	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	10,200.00	3,037.50
2.1	债券利息	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	325.00	200.00	37.50
2.2	还债本金											10,000.00	3,000.00
3	本息覆盖倍数	24,150.00/19,500.00=1.24											

4.3 压力测试

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内项目专项收益向下波动5%或是10%进行敏感性分析。

1、当项目专项收益下降 5%时，债券存续期专项收益为 22,942.50 万元，债券本息覆盖倍数为 1.18 倍；

2、当项目专项收益下降 10%时，债券存续期专项收益为 21,735.00 万元，债券本息覆盖倍数为 1.11 倍。

经过敏感分析可见，债券存续期内专项收益下降 5%以及 10% 情况下，融资本息覆盖倍数仍然大于 1，项目抗收益波动风险能力较强。

具体变动情况分析如下表：

项目	本息覆盖倍数	可支配收益（万元）	还本付息额（万元）
专项收益下降 5%	1.18	22,942.50	19,500.00
专项收益下降 10%	1.11	21,735.00	19,500.00
基准值	1.24	24,150.00	19,500.00

4.4 平度市财政收支情况

4.4.1 公共预算收支情况

2022年，一般公共预算收入总计119.03亿元，一般公共预算支出完成113.1亿元。

2023年一般公共预算收入总计133.6亿元，一般公共预算支出123.03亿元。

2024年一般公共预算收入总计127.8亿元，一般公共预算支出116.8

亿元。

4.4.2 政府性基金收支情况

2022年，政府性基金收入总计16.9亿元，政府性基金支出完成48.4亿元。

2023年政府性基金收入总计13.06亿元，政府性基金支出完成36.13亿元。

2024年政府性基金收入总计12.45亿元，政府性基金支出完成71.2亿元。

第五章社会效益及经济效益分析

5.1 社会效益分析

项目的建设将确保平度垃圾焚烧厂产生的飞灰可以长久填埋处理，中转站提升后，设施设备处理效率增大，进一步强化固体废物污染防治，推动平度市的生态文明建设，改善所在服务区域人民群众的生态环境，更好地保障人民健康，有利于营造良好的投资环境，促进经济和社会的发展，具有良好的社会效益。

5.2 经济效益分析

本项目包括陈腐垃圾开挖、转运焚烧、场库区改造及中转站将卸料车间、设备设施、垃圾转运车、工具车等设备更新，极大地改善了整个城市的环境质量，保障人民正常生活，是打造宜居城市、改善群众居住条件、建设魅力城市的一项十分关键的工作。

项目的实施有助于提升片区改造的建设和管理配套，有利于加快平度市旧城改造的步伐，符合国家和平度市发展方向，对提升城市整体建设和管理水平，促进文明城市和现代化城市建设有着积极的推动作用。是增加人民福祉，全面建设小康社会的重要举措。本项目建成后，改善了平度市人民生活环境，提高了人民的生活水平，促进平度市经济发展。

5.3 项目与所在地互适性分析

1、不同利益群体分析

与本项目直接相关的不同利益群体包括项目区域内的居民、企业、政府及建设参与者等。

项目直接参与者包括项目勘察设计人员、建筑施工人员、监

理人员、组织管理人员以及为项目提供材料、配套服务的供应商。项目的建设将会为这些人员及单位带来直接的就业机会或业务，促进其收入的增加。项目建成后，能够实现教育资源最优化，达到有效合理布局，提升教学水平和教学质量，项目建设将得到区域内居民、企业的支持。

分析表明，与本项目直接相关的不同利益群体适应度较好，对项目的参与程度均比较积极，不存在阻碍项目建设的问题。

2、当地组织机构分析

项目的建设对需要由区域周边提供的交通、电力、通信、供水等基础设施条件，均由相关部门提供并落实，能够保证与城市基础设施进行有效衔接，能够得到相关的保障和配合。

分析表明，项目所在地的各类组织能够为项目顺利实施提供最大限度的支持与配合，能够保证实现项目的既定目标。

第六章项目风险及控制措施

6.1 风险分析

(1) 规划风险

项目在建设过程中涉及发改、建设、规划、消防、环保等多个政府部门对每一环节的审批和监管。上述任何环节的不利变化，将可能导致项目周期拉长、成本上升等风险，影响预期收益。

(2) 技术风险

项目技术风险主要包括施工场地稳定性、设计方案深化及工程管理水平以及在施工、管理等方面出台的新政策、新规定给项目带来的成本上升影响，如建筑节能、环境保护等方面的影响。此外，项目的实施有一定的周期，涉及的环节也较多，在这期间如果出现一些人力不可抗拒的意外事件或某个环节出现问题以及宏观经济形势发生较大的变化，工程管理办法可能不适应不断变化的内外环境，将会大大影响项目的进展或收益。

(3) 工期变化风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案稳定性、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的等。此外，专项债下发即开始计息，如果工期拖延，工程投资将增加，将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

(4) 利率波动风险

受国民经济状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，专项债券每次发行利率水平存在变动的可能性。专项债利率的波动将对项目资金偿付产生影响。

6.2 风险控制措施

（1）严格管理规定，办理各项手续

为避免行业管理风险，实施单位将严格遵循有关行业管理规定，在建设全过程中按规定依次办理各项相关手续，及时足额缴纳各种规费。同时，加强与政府相关部门的沟通，及早把握政策动向，主动接受监管，确保项目建设顺利实施。

（2）深化设计方案，提高施工技术水平

深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期。在设计阶段根据要求及时进行调整，避免施工期间的设计变更影响工期、投资的上升。

选择有较高施工技术与管理水平，并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度，签订规范施工合同，切实做好合同管理工作，达到抵御风险的目的。

（3）提高管理水平与运营效率

项目单位应加强对项目经营业务的监督管理，确保项目收益按期实现。

（4）加强经费管理，减少资金浪费

加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

（5）动态调整债券还款方式与时间

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券还款方式与时

间，做好还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率对冲利率波动损失。

（6）国家、省、市各级财政相关部门均发布了关于保障政府专项债券偿还措施的文件，如《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）、《财政部关于印发（地方政府性债务风险处置指南）的通知》（财预〔2016〕152号）、《山东省人民政府办公厅关于印发山东省政府性债务风险应急处置预案的通知》（鲁政办字〔2017〕41号）、《青岛市政府性债务风险应急处置预案》（青政办字〔2017〕51号）等，以上文件是对项目政府专项债券资金偿还的有利保障。

第七章其他需要说明的事项

按照《财政部关于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）要求，专项债券主管部门和建设单位要切实履行主体责任，规范使用债券资金，及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入缴入国库，切实防范化解政府债务风险。

本项目单位和主管部门为平度市城乡建设局，负责建设和运营。项目单位及其主管部门在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位对本次发行专项债负有偿债主体责任，要将专项债券项目对应的收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

