

山东省潍坊市诸城市

项目实施方案



诸城安邦建设有限公司

目 录

一、项目基本情况	1
二、项目投资估算及资金筹措方案	3
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	5
四、专项债券使用与项目收入缴库安排	14
五、项目风险分析	15
六、事前项目绩效评估报告	17

一、项目基本情况

（一）项目名称

诸城市农村电网升级改造项目

（二）项目单位

诸城安邦建设有限公司

（三）项目单位简介

诸城安邦建设有限公司成立于 2013 年 05 月 16 日，经营范围包括对城区土地进行治理和整治，山区开发，挖潜整治，城乡基础设施改造，建筑工程施工，市政工程施工，水利水电工程施工，道路桥涵工程施工，河湖整治工程施工，机械挖运土方；污水处理工程施工；地下管网及污水处理厂的经营与管理。(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)。

（四）项目规划审批

项目规划选址意见书：工程规划许可证：370782202100081、
370782202100082

用地预审：诸自然预审[2021]181 号（2021.6.2）

（五）批复文件

立项批复：诸审批投资【2021】392 号、诸审批投资【2021】391 号；

项目已填报《关于诸城市农村电网升级改造项目不纳入建设项目环境影响评价的说明》；

项目已填报《不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说

明和节能承诺》。

（六）项目规模与主要建设内容

项目敷设城乡电力线路 220km，配置环网柜 280 台、柱上开关 60 台、箱变 50 台，对密州路、和平街、沿河路、央赣路、外环路、环湖路、平日路、横二路等线路改造升级。项目共涉及分项工程 15 项，详细情况如下：

1、南环路电力线路改造工程，共改造 110kV 线路 2 回，10kV 线路 5 回及低压线路，共改造电力线路 17.8km，共改造电力线路 4.50km；

13、环湖路沿线电力线路改造工程，共改造 35kV 线路 1 回 10kV、10kv 线路 7 回及低压线路，共改造电力线路 42.5km,安装环网柜及配套设备；

14、平日路沿线电力改造工程，改造 110kV 2 回，35kV 线路 2 回，10kV 线路 13 回，改造电力线路 10.38km,部分线路电缆入地；

15、35kV 义业线改造工程，共改造 35kV 线路主线 3 回，共改造电力线路 8.27km,部分线路电缆入地

（七）项目建设期限

本项目建设期 3 年，预计工期为 2021 年 9 月至 2024 年 8 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1、编制依据及原则

(1)国家发改委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》;

(2)中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》;

(3)建筑工程按当地询价估列;

(4)投资估算主要依据《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

(5)基本预备费按工程费用和其他费用之和的 8% 计列,涨价预备费按国家发改委计投资〔1999〕1340 号文件精神费率为 0%;

(6)按国家税务局国税发〔1999〕158 号文件精神,本项目固定资产投资方向调节税暂缓征收项目《可行性研究报告》。

2、估算总额

项目总投资估算为 68,800 万元,其中建筑工程费 1,726 万元,设备购置费 33,017 万元,预备费 5,692.93 万元,安装工程费 21,461 万元,其他费用 4,171 万元,建设期利息 2,690.08 万元,铺底流动资金 42 万元。

(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

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	68800	100.00%	
一、资本金	34400	50.00%	
自有资金	34400	50.00%	
二、债务资金	34400	50.00%	
专项债券	34400	50.00%	
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于输电收益，正常年输送电力 62500 万 kWh，正常年营业收入 12500 万元。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
输电收入	0.00	0.00	0.00	4,166.67	12,500.00
数量 (万 kwh/年)	0.00	0.00	0.00	20,833.33	62,500.00
电费单价 (kwh/元)	0.00	0.00	0.00	0.20	0.20
现金流入合计	0.00	0.00	0.00	4,166.67	12,500.00

(续表)

年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
输电收入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
数量 (万 kwh/年)	62,500.00	62,500.00	62,500.00	62,500.00	62,500.00
电费单价 (kwh/元)	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
现金流入合计	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00

(续表)

年份	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
输电收入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
数量 (万 kwh/年)	62,500.00	62,500.00	62,500.00	62,500.00
电费单价 (kwh/元)	0.20	0.20	0.20	0.20
现金流入合计	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00

(续表)

年份	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	合计
输电收入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	191,666.67
数量 (万 kwh/年)	62,500.00	62,500.00	62,500.00	62,500.00	62,500.00	0.00
电费单价 (kwh/元)	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.00
现金流入合计	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	191,666.67

(二) 运营成本预测

(1) 工资及福利费

该项目新增劳动人员 20 人，年人均工资福利按 8.0 万元计，合计 160.0 万元。基于谨慎性原则，每年递增 3%。

(2) 燃动力费用

该项目水、电等燃动力费，年消耗 125.22 万元。

表 3: 燃动力费用表

序号	能源名称	单位	年耗用量	单价	合计(万元)
1	电力	万 kWh	125.0	1.0 元/kWh	125.0
2	水	m ³	642.4	3.5 元/m ³	0.22
3	合计				125.22

(3) 维修费用

项目维修费按年折旧费用 10% 计取。该项目形成固定资产 68746 万元，按分类折旧，其中建筑物折旧年限 30 年，残值率为 5%；设备折旧年限 15 年，残值率为 5%。

(4) 其他费用

年需管理费等其他费用按营业收入的 1% 计取。

表 4: 项目运营成本现金流出表

金额单位：人民币万元

年份	人员工资费	燃料动力费	维修费用	其他费用	运营成本现金流出合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	53.33	41.74	142.90	41.67	279.64
2025 年	164.80	125.22	428.71	125.00	843.73
2026 年	169.74	125.22	428.71	125.00	848.67
2027 年	174.84	125.22	428.71	125.00	853.76
2028 年	180.08	125.22	428.71	125.00	859.01
2029 年	185.48	125.22	428.71	125.00	864.41
2030 年	191.05	125.22	428.71	125.00	869.98

2031年	196.78	125.22	428.71	125.00	875.71
2032年	202.68	125.22	428.71	125.00	881.61
2033年	208.76	125.22	428.71	125.00	887.69
2034年	215.03	125.22	428.71	125.00	893.95
2035年	221.48	125.22	428.71	125.00	900.40
2036年	228.12	125.22	428.71	125.00	907.05
2037年	234.97	125.22	428.71	125.00	913.89
2038年	242.01	125.22	428.71	125.00	920.94
2039年	249.27	125.22	428.71	125.00	928.20
合计	3,118.43	1,920.04	6,573.51	1,916.67	13,528.65

(5) 税费支出

表 5: 项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	动力费、修理费
	9%	工程类费用、输电收益
	6%	其他服务类费用
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
水利基金	0.5%	
企业所得税	25%	

(6) 利息支出

根据本项目资金筹措计划，拟发行地方政府专项债券 34400 万元，2022 年 1 月份已发行 23,700.00 万元，发行利率为 3.19%，发行期限为 15 年；2022 年 6 月发行 10,000.00 万元，2024 年上半年计划发行 700.00 万元，假设年利率 4.00%，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表 6: 专项债券还本付息测算表 (金额单位: 万元)

年度	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	融资利率	付息合计	还本付息合计
2022 年		33,700.00		33,700.00	4.00%	578.02	578.02
2023 年	33,700.00			33,700.00	4.00%	1,156.03	1,156.03
2024 年	33,700.00	700.00		34,400.00	4.00%	1,170.03	1,170.03
2025 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2026 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2027 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2028 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2029 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2030 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2031 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2032 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2033 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2034 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2035 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2036 年	34,400.00			34,400.00	4.00%	1,184.03	1,184.03
2037 年	34,400.00		33,700.00	700.00	4.00%	606.02	34,306.02
2038 年	700.00		-	700.00	4.00%	28.00	28.00
2039 年	700.00		700.00	-	4.00%	14.00	714.00
合计		34,400.00	34,400.00			17,760.45	52,160.45

（三）项目税费现金流表

项目税费现金流表见表 7。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 8。

表 7：项目税费现金流表（单位：万元）

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出合计
2021 年	-	-	-	-	-
2022 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
2024 年	-	-	-	-	-
2025 年	978.23	-	-	-	978.23
2026 年	1,202.65	-	-	-	1,202.65
2027 年	1,201.37	-	-	-	1,201.37
2028 年	1,192.74	244.01	-	29.28	1,466.03
2029 年	1,157.89	1,367.25	-	164.07	2,689.21
2030 年	1,156.90	1,367.25	-	164.07	2,688.22
2031 年	1,155.47	1,367.25	-	164.07	2,686.79
2032 年	1,153.99	1,367.25	-	164.07	2,685.31
2033 年	1,152.47	1,367.25	-	164.07	2,683.79
2034 年	1,150.91	1,367.25	-	164.07	2,682.23
2035 年	1,149.29	1,367.25	-	164.07	2,680.61
2036 年	1,147.63	1,367.25	-	164.07	2,678.95
2037 年	1,290.43	1,367.25	-	164.07	2,821.74
2038 年	1,433.17	1,367.25	-	164.07	2,964.49
2039 年	1,434.85	1,367.25	-	164.07	2,966.17
合计	17,957.99	15,283.74	-	1,834.05	35,075.78

表 8：项目资金测算平衡表（单位：万元）

现金流模拟测算表	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入	3,822.22	11,466.67	11,466.67	7,644.44	
债券资金流入	-	33,700.00	-	700.00	
自有资金流入					
运营期现金流入	-	-	-	4,166.67	12,500.00
现金流入总额	3,822.22	45,166.67	11,466.67	12,511.11	12,500.00
现金流出					
建设期资金流出	3,744.20	10,202.75	22,036.64	30,126.33	
运营期现金流出	-	-	-	279.64	1,821.95
债券还本付息及发行费	-	578.02	1,156.03	1,170.03	1,184.03
自有资金收回					
现金流出总额	3,744.20	10,780.77	23,192.67	31,576.00	3,005.98
现金净流量					

当年项目现金净流入	78.02	34,385.90	-11,726.01	-19,064.88	9,494.02
期末项目累计现金结存 额	78.02	34,463.92	22,737.91	3,673.03	13,167.05

(续表)

现金流模拟测算表	2026年	2027年	2028年	2029年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入				
债券资金流入				
自有资金流入				
运营期现金流入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
现金流入总额	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
现金流出				
建设期资金流出				
运营期现金流出	2,051.32	2,055.14	2,325.04	3,553.62
债券还本付息及发行 费	1,184.03	1,184.03	1,184.03	1,184.03
自有资金收回				
现金流出总额	3,235.35	3,239.17	3,509.07	4,737.65
现金净流量				
当年项目现金净流入	9,264.65	9,260.83	8,990.93	7,762.35
期末项目累计现金结存 额	22,431.70	31,692.53	40,683.47	48,445.81

(续表)

现金流模拟测算表	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入					
债券资金流入					
自有资金流入					
运营期现金流入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
现金流入总额	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00
现金流出					
建设期资金流出					
运营期现金流出	3,558.19	3,562.49	3,566.92	3,571.48	3,576.18
债券还本付息及发行 费	1,184.03	1,184.03	1,184.03	1,184.03	1,184.03
自有资金收回					
现金流出总额	4,742.22	4,746.52	4,750.95	4,755.51	4,760.21
现金净流量					

当年项目现金净流入	7,757.78	7,753.48	7,749.05	7,744.49	7,739.79
期末项目累计现金结存 额	56,203.59	63,957.07	71,706.12	79,450.61	87,190.40

(续表)

现金流模拟测算表	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	合计
现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资本金流入						34,400.00
债券资金流入						34,400.00
自有资金流入						-
运营期现金流入	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	191,666.67
现金流入总额	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	12,500.00	260,466.67
现金流出						-
建设期资金流出						66,109.93
运营期现金流出	3,581.02	3,586.00	3,735.64	3,885.43	3,894.37	48,604.42
债券还本付息及发行 费	1,184.03	1,184.03	34,306.02	28.00	714.00	52,160.45
自有资金收回						-
现金流出总额	4,765.05	4,770.03	38,041.65	3,913.43	4,608.37	166,874.80
现金净流量						-
当年项目现金净流入	7,734.95	7,729.97	-25,541.65	8,586.57	7,891.63	93,591.87
期末项目累计现金结存 额	94,925.35	102,655.32	77,113.67	85,700.24	93,591.87	

（五）其他需要说明的事项

1、各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是房产租赁收入、物业管理收入及管网租赁收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对管输费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 143062.25 万元，融资本息合计为 52160.45 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.74 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-诸城市农村电网升级改造项目
（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	34400	17760.45	52160.45	
银行借款				
融资合计	34400	17760.45	52160.45	143062.25
覆盖倍数	2.74			

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《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，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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致工程问题。

2、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备、材料价格上升导致投资增加。

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。

4、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

1、项目名称

诸城市农村电网升级改造项目

2、项目单位

诸城安邦建设有限公司

3、项目单位简介

诸城安邦建设有限公司成立于 2013 年 05 月 16 日，经营范围包括对城区土地进行治理和整治，山区开发，挖潜整治，城乡基础设施改造，建筑工程施工，市政工程施工，水利水电工程施工，道路桥涵工程施工，河湖整治工程施工，机械挖运土方；污水处理工程施工；地下管网及污水处理厂的经营与管理。(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)。

4、项目规模与主要建设内容

项目敷设城乡电力线路 220km，配置环网柜 280 台、柱上开关 60 台、箱变 50 台，对密州路、和平街、沿河路、央赣路、外环路、环湖路、平日路、横二路等线路改造升级。项目共涉及分项工程 15 项，详细情况如下：

1、南环路电力线路改造工程，共改造 110kV 线路 2 回，10kV 线路 5 回及低压线路，共改造电力线路 17.8km，共改造电力线路 4.50km；

13、环湖路沿线电力线路改造工程，共改造 35kV 线路 1 回 10kV、

10kv 线路 7 回及低压线路，共改造电力线路 42.5km,安装环网柜及配套设备；

14、平日路沿线电力改造工程，改造 110kV2 回，35kV 线路 2 回，10kV 线路 13 回，改造电力线路 10.38km,部分线路电缆入地；

15、35kV 义业线改造工程，共改造 35kV 线路主线 3 回，共改造电力线路 8.27km,部分线路电缆入地

5、项目建设期限

本项目建设期 3 年，预计工期为 2021 年 9 月至 2024 年 8 月。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策

根据国家发展改革委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目属于鼓励类“四、电力”中“10、电网改造与建设，增量配电网建设”，符合国家产业政策。

（2）项目的建设符合国家及地方的相关发展规划

《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：构建现代能源体系。推进能源革命，建设清洁低碳、安全高效的能源体系，提高能源供给保障能力。加快发展非化石能源，坚持集中式和分布式并举，大力提升风电、光伏发电规模，加快发展东中部分布式能源，有序发展海上风电，加快西南水电基地建设，安全稳妥推动沿海核电建设，建设一批多能互补的清洁能源基地，非化石能源占能源消费总量比重提高到 20%

左右。推动煤炭生产向资源富集地区集中，合理控制煤电建设规模和发展节奏，推进以电代煤。有序放开油气勘探开发市场准入，加快深海、深层和非常规油气资源利用，推动油气增储上产。因地制宜开发利用地热能。提高特高压输电通道利用率。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。完善煤炭跨区域运输通道和集疏运体系，加快建设天然气主干管道，完善油气互联互通网络。

《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》中指出：提升乡村基础设施和公共服务水平。在推进城乡基本公共服务均等化上持续发力，加强普惠性、兜底性、基础性民生建设。坚持先建机制、后建工程，统一规划、建设、管护城乡基础设施。深入实施“四好农村路”工程，加强农村资源路、产业路、旅游路和村内主干道建设。加快农村物流网络节点建设，构建城乡互动、县乡村互联、畅通高效的物流网络体系。推进新基建向乡村布局，加快农村电网、广播电视基础设施改造升级，加快应急广播覆盖。实施农村供水保障工程，继续推进城乡供水一体化建设，开展村塘、沟渠等“毛细血管”改造提升工程。推动城镇集中供气、供热等基础设施向农村延伸。

《潍坊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》中指出：优化能源消费结构。大力发展可再生能源，加

大“外电入潍”力度，增加天然气供给，逐步降低煤炭消费比重，提升能源保障能力。完善电力供应结构，优化煤电行业布局，提高先进产能比重，以产业高端化推动发展绿色化。强化特高压骨干网络，加强智能电网建设，提高“外电入潍”中可再生能源电量比重，形成“以特高压电网为中枢、500千伏电网为电源支撑、220千伏电网为骨干网架、110(35)千伏电网深入负荷中心”的坚强智能电网。

完善乡村基础设施。坚持先建机制、后建工程，做到城乡统一规划、统一建设、统一管护。推动农村道路、配套管网、通讯、绿化等一体化建设。重点推进“四好农村路”建设，实施农村内部道路硬化工程，提升农村公路等级标准。加快广播电视基础设施改造升级。依托邮政快递、商贸、供销等物流设施，加快农村物流网络节点建设，构建城乡互动、县乡村互连、畅通高效的物流网络。重点聚焦水资源有效供给和高效利用，实施农村饮水安全巩固提升工程，逐步实现城乡供水同网、同源、同质。持续推进农村电网升级改造，推动城镇集中供气、供热设施向农村延伸。加强对贫困户B级房屋的动态监测，对发现并鉴定为危房的立即实施改造，让贫困群众住上安全住房。

(3)项目的建设可以提高供电可靠性和经济性、满足产业园区负荷增长的需要

诸城市各产业园区发展迅速，用电量和用电负荷增长较快，电力紧缺，供电半径较长，可靠性差。项目建成后，可提高供电可靠性、供电质量大幅提升，有效缩短供电半径，降低网络损耗，提

高运行的经济性，满足产业园区负荷增长的需要，促进地区经济增长。

综上所述，项目的建设是诸城市发展的需要，是解决区域电力紧缺问题的需要，是符合诸城市规划建设的需要，因此，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

近年来，诸城市各产业园区济发展迅速，用电量和用电负荷增长较快，电力紧缺，供电半径较长，可靠性差。项目建成后，可进一步提高供电可靠性、使供电质量大幅提升，有效缩短供电半径，降低网络损耗，提高运行的经济性，满足产业园区负荷增长的需要，促进地区经济增长。同时项目的建设也将促进诸城市工业化、城市化、开放化发展。

3、项目实施的收益性

项目建成后，正常年实现经营收入 12500 万元，利润总额 5096 万元。财务分析表明，所得税后，项目财务内部收益率 10.4%，投资回收期 9.5 年，总投资收益率 9.4%，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，本项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力。

4、项目建设投资合规性

项目总投资估算为 68,800 万元，其中建筑工程费 1,726 万元，设备购置费 33,017 万元，预备费 5,692.93 万元，安装工程费 21,461 万元，其他费用 4,171 万元，建设期利息 2,690.08 万元，铺底流动资金 42 万元。

项目投资按照《建设项目经济评价方法与参数实用手册》、《投资项目经济咨询评估指南》、《建设项目可行性研究》及《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)及国家财政部税务局相关标准要求,结合潍坊当地造价标准进行估算,项目投入资源与成本与预期产出基本匹配,投资合规合理。

5、项目成熟度

项目目前已取得立项、环评、节能、规划、国土、财政配套等前期批复要件,建设条件完善成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 68800 万元,其中申请专项债券 34400 万元,建设单位自筹 34400 万元,项目已取得资金证明文件,资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

(1) 收入合理性

本项目预期收入主要来源于输电收益。运营期各年收入预测如下:

运营收入估算表

序号	项目名称	基数	单价	总价(万元)
1	输电收益	62500 万 kWh	0.2 元/kWh	12500
2	合计			12500

8、债券资金需求合理性

项目总投资 68800 万元,其中申请专项债券 34400 万元,项目申请债券比例为 50.00%,符合债券发行要求。

项目资金结构表

资金结构	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	68800	100.00%	

一、资本金	34400	50.00%	
自有资金	34400	50.00%	
二、债务资金	34400	50.00%	
专项债券	34400		
银行借款			

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行性

项目拟发行地方政府专项债券 34400 万元，2022 年 1 月份已发行 23,700.00 万元，发行利率为 3.19%，发行期限为 15 年；2022 年 6 月发行 10,000.00 万元，2024 年上半年计划发行 700.00 万元，根据本项目债券偿债计划，年利率 4.00%，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，经评估分析，项目偿债备付率为 2.74，偿债能力充足，偿债计划可行。

(2) 偿债风险点

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，用量需求减少，租赁单价降低，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正常安全运营、抢险救灾及运营效益。

(3) 应对措施

在防范偿债风险方面，积极实施品牌战略，大力开拓市场，创

建具有企业自身特点的营销策略。不仅需要雄厚的资本实力来支撑，更需要用一流的管理、创新的经营、一流的人才、一流的服务质量为项目注入丰富的内涵。

10、绩效目标合理性

(1) 目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

(2) 目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、合理可行，与上述要求相符。

11、评估的相关建议

(1)建立科学合理的绩效目标。绩效目标设定应符合指向明确、细化量化、合理可行、相应匹配四个要素，确保绩效目标具有可操作性、实效性。如效益指标的经济效益未设置。

(2) 加强项目成本控制，如预算有增减，应严格按程序调整预算，提高预算管理水平和推进预算管理科学化、规范化，切实提高资金使用效益。

(3) 项目实施过程中严格执行相关内部控制制度，做到流程的合法合规；对于不切合实际的相关制度，从实际出发加以完善。质量控制、跟踪管理制度不健全，应尽快完善，以便检查相关制度执行的有效性。

12、其他需要纳入事前绩效评估的事项

项目的建设是促进诸城市发展，改善生态环境和投资软环境最有效的工程措施，进而提升居民整体生活环境，促进当地经济的发展，最终实现社会效益和环境效益的结合，构建人与自然的和谐空间，实现城市的可持续发展的目标。

(三) 评估结论

诸城市农村电网升级改造项目收益 143062.25 万元，项目债券本息合计 52160.45 万元，本息覆盖倍数为 2.74，符合专项债发行要求。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后有利于推动诸城市的经济发展，从政策、投入拉动为主向，以依靠科技、知识、人才、文化、体制等创新要素驱动为主转变，使诸城市发展成为具有强大创新动力和雄厚创新实力的城市。项目建设可优化整合社会资源，增加诸城市的财政税收，形成产业聚集效应，壮大当地经济。

但本项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过

程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在一定不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，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。