

淄博市张店区湖田街道高压线电力迁改项目 实施方案

项目单位：淄博市张店区人民政府湖田街道办事处

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

2025 年 04 月

财政局

一、项目基本情况

（一）项目名称

张店区湖田街道高压线电力迁改项目

（二）立项单位

项目单位：淄博市张店区人民政府湖田街道办事处

统一社会信用代码：11370303004217354J

法定代表人：张通

住所：张店区湖田街道湖光路 5 号

（三）项目规划审批

2024 年 3 月 1 日，张店区发展和改革局作出《关于张店区湖田街道高压线电力迁改项目可行性研究报告的批复》（张发改项审〔2024〕2 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

该项目主要对淄博双碳科技产业园周边电力线路进行迁改，主要有架空线路迁改和线缆入地两种改造方式。包括 10KV 改造、35KV 改造以及 110KV 改造三个部分，共计迁改线路长度 14.71km，其中 10KV 改造共涉及湖田线、湖升线等 7 条线路，改造总长度为 9.71 公里；35KV 改造部分涉及新建 35KV 双回电缆线路长度 1.81km，新建 35KV 单回电缆线路长度 0.34km；110KV 改造部分涉及新建单回架空线路长度 1.25km，新建 110KV 单回电缆线路长度 1.6km。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2026 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）发改投资〔2006〕1325 号文
- 2、国家发展改革委《建设项目进行可行性研究的试行管理办法》
- 3、国家发展改革委《投资项目可行性研究指南》
- 4、《山东省建设工程概算定额》鲁建标字〔2018〕29 号
- 5、《建设项目经济评价方法与参数》
- 6、《建筑工程投资估算编制办法》
- 7、《建筑工程投资估算指标》
- 8、现行投资估算的有关规定和政策
- 9、参照执行国家、省、市有关政策和规定
- 10、设备、原材料价格根据现行市价估算
- 11、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 12,030.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,030.00 万元，本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，后续拟发行专项债券 4,500.00 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、合理的调整。

表 2-1: 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 | 12,030.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 6,030.00 | 50.12% | |
| （一）自有资金 | 6,030.00 | | |
| （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 | 49.88% | |
| （一）已发行专项债券 | | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 1,500.00 | | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 4,500.00 | | |
| （四）银行融资 | | | |

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 3-1: 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 | 15,952.50 | - | 6,532.50 | 6,620.00 | 350.00 | 350.00 | 350.00 |
| 经营活动支出 | B | 1,003.68 | - | 76.11 | 101.48 | 101.48 | 101.48 | 101.48 |
| 支付的各项税费 | C | - | - | - | - | - | - | - |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 14,948.82 | - | 6,456.39 | 6,518.52 | 248.52 | 248.52 | 248.52 |
| 二、投资活动产生的现金 | — | - | | | | | | |
| 建设成本支出 | E | 11,856.74 | 7,001.12 | 4,855.62 | - | - | - | - |
| 流动资金支出 | F | 173.26 | 28.88 | 144.38 | - | - | - | - |
| 投资活动现金净流量 | G=-E-F | -12,030.00 | -7,030.00 | -5,000.00 | - | - | - | - |
| 三、融资活动产生的现金 | — | - | | | | | | |
| 资本金 (自有资金) | H | 6,030.00 | 5,530.00 | 500.00 | - | - | - | - |
| 专项债券 | I | 6,000.00 | 1,500.00 | 4,500.00 | - | - | - | - |
| 银行借款 | J | - | | | | | | |
| 偿还债券本金 | K | 6,000.00 | - | - | - | - | - | - |
| 偿还银行借款本金 | L | - | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 2,136.76 | - | - | 231.00 | 231.00 | 231.00 | 231.00 |
| 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 | 3,893.25 | 7,030.00 | 5,000.00 | -231.00 | -231.00 | -231.00 | -231.00 |
| 四、期初现金 | P | | 12,743.91 | - | 6,456.39 | 12,743.91 | 12,761.43 | 12,778.95 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | | 17.52 | 6,456.39 | 6,287.52 | 17.52 | 17.52 | 17.52 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | | 12,761.43 | 6,456.39 | 12,743.91 | 12,761.43 | 12,778.95 | 12,796.47 |

(续) 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 | 350.00 | 350.00 | 350.00 | 350.00 | 350.00 | - |
| 经营活动支出 | B | 104.33 | 104.33 | 104.33 | 104.33 | 104.33 | - |
| 支付的各项税费 | C | - | - | - | - | - | - |
| 经营活动现金净流量 | D=A-B-C | 245.67 | 245.67 | 245.67 | 245.67 | 245.67 | - |
| 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 | - | - | - | - | 1,500.00 | 4,500.00 |
| 偿还银行借款本金 | L | | | | | | |
| 支付债券利息 | M | 231.00 | 231.00 | 231.00 | 231.00 | 202.13 | 86.63 |
| 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 | -231.00 | -231.00 | -231.00 | -231.00 | -1,702.13 | -4,586.63 |
| 四、期初现金 | P | 12,796.47 | 12,811.14 | 12,825.81 | 12,840.48 | 12,855.15 | 11,398.70 |
| 期内现金变动 | Q=D+G+O | 14.67 | 14.67 | 14.67 | 14.67 | -1,456.46 | -4,586.63 |
| 五、期末现金 | R=P+Q | 12,811.14 | 12,825.81 | 12,840.48 | 12,855.15 | 11,398.70 | 6,812.07 |

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%；后续拟发行专项债券 4,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率 3.85%。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。

（1）本项目本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，具体如下：

表 3-2：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 |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|--------|----------|
| 2025 年 | - | 1,500.00 | | 1,500.00 | 3.85% | 28.88 | 28.88 |
| 2026 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2027 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2028 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2029 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2030 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2031 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2032 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2033 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2034 年 | 1,500.00 | | | 1,500.00 | 3.85% | 57.75 | 57.75 |
| 2035 年 | 1,500.00 | | 1,500.00 | - | 3.85% | 28.88 | 1,528.88 |
| 合计 | | 1,500.00 | 1,500.00 | | | 577.51 | 2,077.51 |

（2）本项目后续拟发行专项债券 4,500.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 3.85%，具体如下：

表 3-2：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 | - | 4,500.00 | | 4,500.00 | 3.85% | 86.63 | 86.63 |

| 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 |
|--------|----------|----------|----------|----------|-------|----------|----------|
| 2027 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2028 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2029 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2030 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2031 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2032 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2033 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2034 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2035 年 | 4,500.00 | | | 4,500.00 | 3.85% | 173.25 | 173.25 |
| 2036 年 | 4,500.00 | | 4,500.00 | - | 3.85% | 86.63 | 4,586.63 |
| 合计 | | 4,500.00 | 4,500.00 | | | 1,732.51 | 6,232.51 |

（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 14,948.82 万元，融资本息合计 8,310.02 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.80。

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

张店区湖田街道高压线电力迁改项目主管部门为淄博市张店区财

政局，项目单位为淄博市张店区人民政府湖田街道办事处，本次拟申请专项债券 1,500.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目符合《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。

随着经济的快速发展和城市化进程的加快，淄博双碳科技产业园周边电力线路敷设方式已不符合现代城市的规划需求。项目有助于适应新的经济发展趋势，满足产业结构调整和经济发展的需要。

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，拟建规模符合实际并具有前瞻性，项目的建设有利于产业园区的提档升级，有利于带动张店区电力行业产业升级和市场占有率，从而促进淄博市乃至全省相关行业产业集群健康发展，对促进国民经济持续快速健康发展都有着极其重要的意义，其经济效益和社会效益显著。因此，该项目的建设是十分必要

的。

2、项目实施的公益性

张店区湖田街道高压线电力迁改项目工程，也被称为城市建设的“良心工程”，是一项不容忽视的民生工程。电力迁改不仅有利于完善城市功能、提升城市品位，更有利于改善居民生活环境、提升群众生活幸福指数，满足群众美好生活的需要。该项目成功实施后，有利于改善市容市貌、缓解城市道路压力、提升城区整体供电能力；保障居民出行安全，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。

3、项目实施的收益性

本项目可用于还本付息金额的净现金流入 14,948.82 万元，能够覆盖债券本息金额 8,310.02 万元，债务本息偿付保障倍数 1.80 倍，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。该项目建设对促进当地经济发展、社会建设意义重大。该项目建成后，有利于更好地服务于当地经济社会，从而更好地促进该地域的经济发展。

4、项目建设的投资合规性

张店区湖田街道高压线电力迁改项目由淄博市张店区发展和改革委员会于 2024 年 3 月 1 日立项批复，项目文号为张发改项审【2024】2 号，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

本项目符合淄博市人民政府印发《淄博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》。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学合理，本次申请的专项债券项目资金与已设立的专项资金使用方向或者用途无重叠或交叉。

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 12,030.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,030.00 万元，本期拟发行专项债券 1,500.00 万元，后续拟发行专项债券 4,500.00 万元。本期债券符合国家和省关于申报 2025 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，用于张店区湖田街道高压线电力迁改项目，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。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 14,948.82 万元，

融资本息合计为 8,310.02 万元，项目本息覆盖倍数为 1.80，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。