

淄博市经济开发区东部区域市政基础设施建设工程 项目实施方案

项目单位：淄博经济开发区润程投资有限公司

主管部门：淄博经济开发区管理委员会建设局

财政部门：淄博经济开发区管理委员会财政局

2025 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

淄博经济开发区东部区域市政基础设施建设工程

（二）立项单位

项目单位：淄博经济开发区润程投资有限公司

统一社会信用代码：91370310MA3TL57W39

法定代表人：刘肇勇

注册地址：山东省淄博市淄博经济开发区傅家镇南京路与王舍路交叉路口东 300 米路北房家小区 47 号楼 371 室

成立日期：2020 年 07 月 24 日

企业类型：其他有限责任公司

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；城市公园管理；自有资金投资的资产管理服务；仓储设备租赁服务；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）项目规划审批

2023 年 10 月 12 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码 2310-370393-89-01-452209。

（四）项目规模与主要建设内容

完善淄博经济开发区东部区域市政基础设施，建设给水管网 15km、排水管网 35km、供热管网 20km、供气管网 20km、电力线路 20km，同步建设供水加压站、燃气调压站等配套项目，恢复路面、绿化。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 10 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《产业结构调整指导目录》（2024 年本）；
- 2、《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》；
- 3、《关于推动城乡建设绿色发展的意见》；
- 4、《国务院关于山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案的批复》（国函〔2018〕1 号）；
- 4、《国家发展改革委关于印发山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案的通知》（发改地区〔2018〕67 号）；
- 5、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；
- 6、《关于加快发展保障性租赁住房的实施意见》（鲁政办发〔2021〕17 号）
- 7、《山东省关于推动城乡建设绿色发展若干措施的通知》

8、《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

9、《淄博市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

10、建设单位所提供的有关基础资料；

11、国家发改委、建设部联合颁发的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

12、委托方提供的资料和相关技术文件。

（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 50,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 25,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,100.00 万元，后续拟发行专项债券 23,900.00 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。

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	50,000.00	100.00%	
一、资本金	25,000.00	50.00%	

（一）自有资金	25,000.00		
（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）	25,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1,100.00		
（三）后续拟发行专项债券	23,900.00		
（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

项目资金平衡测算表（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
一、经营活动产生的现金	—	-							
经营活动收入	A	44,230.00	-	-	-	17,845.00	17,845.00	1,220.00	1,220.00
经营活动支出	B	1,255.86	-	-	-	138.78	138.78	138.78	138.78
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	42,974.14	-	-	-	17,706.22	17,706.22	1,081.22	1,081.22
二、投资活动产生的现金	—	-							
建设成本支出	E	49,497.57	2,000.00	21,100.00	26,397.57	-	-	-	-
流动资金支出	F	502.43	-	-	502.43	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-50,000.00	-2,000.00	-21,100.00	-26,900.00	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-							
资本金（自有资金）	H	25,000.00	2,000.00	20,000.00	3,000.00	-	-	-	-
专项债券	I	25,000.00	-	1,100.00	23,900.00	-	-	-	-
银行借款	J	-							
偿还债券本金	K	25,000.00	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-							
支付债券利息	M	9,122.58	-	-	-	962.50	962.50	962.50	962.50
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	15,877.42	2,000.00	21,100.00	26,900.00	-962.50	-962.50	-962.50	-962.50
四、期初现金	P		-	-	-	-	16,743.72	33,487.44	33,606.16
期内现金变动	Q=D+G+O		-	-	-	16,743.72	16,743.72	118.72	118.72
五、期末现金	R=P+Q		-	-	-	16,743.72	33,487.44	33,606.16	33,724.88

(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	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	1,220.00	-
经营活动支出	B	138.78	140.49	140.49	140.49	140.49	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,081.22	1,079.51	1,079.51	1,079.51	1,079.51	-
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	-	-	-	-	1,100.00	23,900.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	962.50	962.50	962.50	962.50	962.50	460.08
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	-962.50	-962.50	-962.50	-962.50	-2,062.50	-24,360.08
四、期初现金	P	33,724.88	33,843.60	33,960.61	34,077.62	34,194.63	33,211.64
期内现金变动	Q=D+G+O	118.72	117.01	117.01	117.01	-982.99	-24,360.08
五、期末现金	R=P+Q	33,843.60	33,960.61	34,077.62	34,194.63	33,211.64	8,851.56

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 1,100.00 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 23,900.00 万元,假设债券期限为 10 年,利率为 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 1,100.00 万元,假设债券期限为 10 年,利率为 3.85%,具体如下:

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
2025 年	-	1,100.00		1,100.00	3.85%		-
2026 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2027 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2028 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2029 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2030 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2031 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2032 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2033 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2034 年	1,100.00			1,100.00	3.85%	42.35	42.35
2035 年	1,100.00		1,100.00	-	3.85%	42.35	1,142.35
合计		1,100.00	1,100.00			423.50	1,523.50

（2）本项目后续拟发行专项债券 23,900.00 万元,假设债券期限为 10 年,利率为 3.85%,具体如下:

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	-	23,900.00		23,900.00	3.85%	460.08	460.08
2027 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2028 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2029 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2030 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2031 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2032 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2033 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2034 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2035 年	23,900.00			23,900.00	3.85%	920.15	920.15
2036 年	23,900.00		23,900.00	-	3.85%	460.08	24,360.08
合计		23,900.00	23,900.00			9,201.51	33,101.51

（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 42,974.14 万元，融资本息合计 34,625.01 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24。

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

淄博经济开发区东部区域市政基础设施建设工程主管部门为淄博经济开发区管理委员会建设局，项目单位为淄博经济开发区润程投资有限公司，本次拟申请专项债券 0.11 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）城市排水是当前形势下亟待解决的重点问题。在“十四五”时期的开局之际，面对新时代背景下提出的“高质量发展”要求，在城市下垫面变化、城市建成区范围扩展、排水领域技术标准体系完善、海绵城市理念践行、排水管网等基础资料更新等诸多改变的背景下，系统规划排水防涝及防洪体系对补齐城市基础设施短板、促进排水防涝、防洪设施高质量发展、保障民生需求具有重要意义。

（2）本项目建设内容包含供热管线建设工程，根据国家发改委下发的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，本项目属于鼓励类第二项“二十二、城镇基础设施”第 2 条市政基础设施：“城镇集中供热建设和改造工程”，符合国家产业政策。

2、项目实施的公益性

基础设施建设水平是城市现代化的重要标志之一，本项目属于城市基础设施建设，项目建成后对淄博经济开发区东部区域经济发展起

到极大的推动作用，具体体现在以下几个方面：

（1）改善区域交通环境，完善园区道路交通网络，提高通行能力，缓解周边相关道路的交通压力。

（2）带动区域土地利用和增值。

（3）改善投资环境，吸引外资。

本项目与经济开发区适应程度高，社会风险小，政府支持，社会效益好，项目实施具有较好的可行性。

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 42,974.14 万元，能够覆盖债券本息金额 34,625.01 万元，债务本息偿付保障倍数 1.24 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、项目投资建设合规性

淄博经济开发区东部区域市政基础设施建设工程已通过山东省建设项目备案，项目代码 2310-370393-89-01-452209，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 50,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 25,000.00 万元，本期拟申请专项债券 1,100.00 万元，2026 年拟申请专项债券 23,900.00 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，用于淄博经济开发区东部区域市政基础设施建设工程，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息前净现金流为 42,974.14 万元，融资本息合计 34,625.01 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.24，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。