

峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目 实施方案

项目单位：潍坊峡山骏达环境治理有限公司

财政部门：潍坊市峡山生态经济开发区财政金融局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：潍坊峡山骏达环境治理有限公司

项目单位简介：成立于 2017 年 08 月 09 日，注册资本 2.0 亿元，经营范围：环境治理服务，企业管理服务，水域保洁服务，水资源管理服务，土地整治服务，土壤污染治理与修复服务；新能源技术推广服务，环保技术推广服务，农林牧渔技术推广服；建筑安装工程招标代理服务；建筑工程、园林绿化工程、水源及供水设施工程、生态保护工程、市政工程承揽、施工；物业管理，环境卫生管理，游览景区管理；环保工程设计与施工；水处理及其再生利用；环境保护监测，生态资源监测；销售；建筑材料。（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）。

（三）项目规划审批

山东省投资项目在线审批监管平台项目代码：
2501-370795-89-01-930504；

项目已取得潍坊市自然资源和规划局峡山分局出具的《关于峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目的用地及规划情况说明》（潍峡自然资办字〔2025〕4号）；

项目已取得潍坊市生态环境局峡山分局出具的《关于峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目环评情况的说明》（峡环〔2025〕4号）；

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于潍坊市峡山区，对峡山区四个街道脏乱差村庄，在村庄建设范围内实施农村坑塘垃圾清理及环境提升21150平方米；新建雨污管网128.20km；农村街巷硬化63100平方米；同步建设信息化平台、智慧路灯广告牌、停车场、弱电管线穿线管等配套设施。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为2025年05月至2027年05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、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 3、《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》
- 4、《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》
- 5、《山东省全面推进乡村振兴规划（2023-2027年）》

- 6、《山东省“十四五”生态环境保护规划》
- 7、《山东省黄河流域生态保护和高质量发展规划》
- 8、《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》
- 9、《峡山区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》
- 10、《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的实施意见》
- 11、项目承办单位提供的基础资料
- 12、《潍坊市峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目可行性研究报告》

（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、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 7,518.00 万元，发行专项债券 30,000.00 万元，其中：本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，后续拟发

行专项债券 16,000.00 万元。

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	37,518.00	100%	
一、资本金	7,518.00	20.04%	
（一）自有资金	7,518.00		
（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）	30,000.00	79.96%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	14,000.00		
（三）后续拟发行专项债券	16,000.00		
（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 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
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	69,564.63	-	-	3,203.48	4,279.70	4,288.10	4,292.30	4,292.30	4,711.35
经营活动支出	B	5,189.91	-	-	231.74	313.80	318.68	323.72	328.92	338.51
支付的各项税费	C	9,188.78	-	-	-	271.26	358.52	358.22	356.92	450.70
经营活动现金净流量	D=A-B-C	55,185.94	-	-	2,971.74	3,694.65	3,610.90	3,610.36	3,606.46	3,922.14
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	35,313.00	18,704.26	14,919.00	1,689.75					
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=E-F	-35,313.00	-18,704.26	-14,919.00	-1,689.75	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金 (自有资金)	H	7,518.00	1,019.25	3,759.00	2,739.75					
专项债券	I	30,000.00	18,000.00	12,000.00	-					
银行借款	J	0.00				-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	30,000.00				-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00				-	-	-	-	-
支付债券利息	M	15,750.00	315.00	840.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
支付银行借款利息	N	0.00								
融资活动现金净流量	O=H+I+K-L-M-N	-8,232.00	18,704.25	14,919.00	1,689.75	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	2,971.74	5,616.39	8,177.29	10,737.64	13,294.10
期内现金变动	Q=D+G+O	11,640.94	0.00	0.00	2,971.75	2,644.65	2,560.90	2,560.36	2,556.46	2,872.14
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	2,971.74	5,616.39	8,177.29	10,737.64	13,294.10	16,166.24

(续表)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	4,711.35	4,711.35	4,711.35	4,711.35	5,130.40	5,130.40	5,130.40	5,130.40	5,130.40
经营活动支出	B	343.91	349.51	355.31	361.31	371.70	378.10	384.70	391.50	398.50
支付的各项税费	C	449.35	447.95	453.98	852.42	983.44	981.84	980.19	1,057.24	1,186.74
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,918.09	3,913.89	3,902.06	3,497.62	3,775.26	3,770.46	3,765.51	3,681.66	3,545.16
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	-	-	-	-	-	-	-	18,000.00	12,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	735.00	210.00
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	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-1,050.00	-18,735.00	-12,210.00
四、期初现金	P	16,166.24	19,034.34	21,898.23	24,750.29	27,197.91	29,923.16	32,643.62	35,359.13	20,305.78
期内现金变动	Q=D+G+O	2,868.09	2,863.89	2,852.06	2,447.62	2,725.26	2,720.46	2,715.51	-15,053.34	-8,664.84
五、期末现金	R=P+Q	19,034.34	21,898.23	24,750.29	27,197.91	29,923.16	32,643.62	35,359.13	20,305.78	11,640.94

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 14,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%，2025 年后续拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%，2026 年后续拟发行专项债券 12,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%，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。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（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	-	18,000.00		18,000.00	3.50%	315.00	315.00
2026 年	18,000.00	12,000.00		30,000.00	3.50%	840.00	840.00
2027 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	3.50%	1,050.00	1,050.00
2040 年	30,000.00		18,000.00	12,000.00	3.50%	735.00	18,735.00
2041 年	12,000.00		12,000.00	-	3.50%	210.00	12,210.00
合计		30,000.00	30,000.00			15,750.00	45,750.00

（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 55,185.94 万元，融资本息合计 45,750.00 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

配套条件方面的影响：交通运输、供水、供电等外部配套设施和原材料市场发生重大变化，会给项目建设、生产和运营带来困难。近年来，能源价格一直呈上涨趋势，如果今后国家继续调整水、电及运输的价格，将对企业生产成本和利润带来一定的影响。

（二）与项目收益相关的风险

1、产品价格达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对产品价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，产品价格下

浮，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、项目事前绩效评估

（一）项目概况

潍坊市峡山区“和美乡村”人居环境提升建设项目单位为潍坊康成建设管理有限公司，本次拟申请专项债券 1.4 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设符合国家产业政策

根据国家《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，该项目属于“鼓励类”第一项“农林牧渔业”第 22 条“农村人居环境治理：农业农村环境保护与治理技术开发与应用”，属于国家鼓励建设项目。因此，该项目的建设符合相关产业政策。

（2）项目建设符合相关发展规划

中共中央、国务院于 2018 年印发了《乡村振兴战略规划（2018－2022 年）》，《规划》指出，实施乡村振兴战略是

建设现代化经济体系的重要基础，是建设美丽中国的关键举措，是传承中华优秀传统文化的有效途径，是健全现代社会治理格局的固本之策，是实现全体人民共同富裕的必然选择，是解决新时代我国社会主要矛盾、实现“两个一百年”奋斗目标和中华民族伟大复兴中国梦的必然要求，具有重大现实意义和深远历史意义。《规划》第五章“发展目标”提出，到2020年，乡村振兴的制度框架和政策体系基本形成，农村基础设施条件持续改善，城乡统一的社会保障制度体系基本建立；农村人居环境显著改善，生态宜居的美丽乡村建设扎实推进。

《山东省农村人居环境整治三年行动实施方案》指出，改善农村人居环境，建设生态宜居乡村，是实施乡村振兴战略的重要任务，是全面建成小康社会的必要基础，是广大农民群众的热切期盼。党中央、国务院高度重视改善农村人居环境工作，党的十九大明确要求开展农村人居环境整治行动。《方案》提出，到2020年，全省农村人居环境明显改善，实施乡村振兴战略取得重要阶段性成效。

加快推进峡山区内改善人居环境工程，是社会统筹发展，树立以人为本，坚持科学发展观的重要体现，是保障人民群众生命财产安全，改善居住条件，增加绿化面积，树立峡山区形象的一项民生工程，是峡山区城市建设工作的重要举措。

项目建设符合国家和省市发展规划，符合峡山产业发展规

划，因此，项目的建设是必要的。

2、项目实施的公益性

项目的建设：第一，能够有效地改善峡山区居住环境，优化居住条件，进一步提升城市发展水平。人们有了自己安居的住所，有利于安居乐业。第二，能够集中居民居住，不仅省去了大量的基础设施配套费用，而且腾出了相当部分宝贵土地用于开发，为社会和当地政府创造更多的财富。此地段由于本项目的建设，环境变美了，居住条件变好了，交通更便捷，条件更优越。因此，本项目将为当地社会环境、人文条件所接受，与当地社会环境有良好的相互适应性。

3、项目实施的收益性

项目财务内部收益率、投资回收期等财务评价指标均优于行业基准值，项目盈亏平衡点也较低，经营安全率高，抗风险能力强。

4、项目建设投资合规性

根据项目可行性研究报告，该项目依据以下几个方面来进行投资估算；

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）；材料生产厂家的近期报价资料，并考虑运输费用和一定程度的上浮因素；项目建设单位提供的总体规划资料等。结合当地建材市场价格，参考建筑工程预算测定。项目投

入成本合理，成本测算依据充分。

5、项目成熟度

该项目建设期计划为 2 年，工程计划于 2025 年 3 月份开工建设，预计 2027 年 3 月份工程全部竣工，项目设立期限明确。项目用地、环评等前期相关手续齐全。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 37518 万元，项目单位自有资金 7518 万元，占项目总投资的 20.04%，债务资金共 30000 万元，占项目总投资的 79.96%，资金来源渠道符合相关规定；根据项目可行性研究报告，资金筹措程序较科学规范，相关论证程序较完善。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入合理性

根据项目可行性研究报告，项目的建设，不仅改善了乡村的生态环境，让乡村的天更蓝、水更清、地更绿，提升了乡村生态宜居水平，而且优化了乡村的生活条件，完善了基础设施，丰富了公共服务供给，增强了村民的幸福感和归属感，促进了乡村经济多元化发展，为乡村振兴注入新活力。项目主要收益来源为管网租赁现金流入、弱电管线穿线管租赁现金流入、停车位租赁现金流入等，可实现年均营业收入 5,130.40 万元。

（2）项目成本合理性

根据项目可行性研究报告，该项目的成本构成主要包括：

外购燃料及动力费、修理费、工资及福利费、房屋租赁费、其他费用、折旧费用。其中，修理费按固定资产费用的 0.4% 进行取值；其他费用为参照相关行业经验数据进行计取。

（3）项目收益合理性

根据项目可行性研究报告，该项目可实现年均净利润 3,922.14 万元，在相关行业收益测算的合理范围内。

8、债券资金需求合理性

依据项目可行性研究报告，本项目总投资金额为 37518 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 30000 万元，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求；《可行性研究报告》对债券资金需求，关论证程序较完善。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

根据《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》最低资本金比例大于 20% 的。项目资金来源为资本金和发行地方政府专项债券。其中，项目资本金 7518 万元（全部为单位自筹资金），资本金比例 20.04%；发行地方政府专项债券 30000 万元，期限 15 年，利息每半年支付一次，到期还本并支付最后一次利息，还本付息资金来源为管网租赁现金流入、弱电管线穿线管租赁现金流入、停车位租赁现金流入。

项目偿债计划明确，偿债资金来源有保障，因此偿债计划

可行。

（2）偿债风险可控性

依据项目可行性研究报告，本项目的主要风险点为现金流不稳定导致的不能按时还本付息；为及时应对相关偿债风险的发生，项目制定了完善的运营计划，并计划聘用专业的运营单位进行后续的运营管理工作；聘用专业的财务团队对项目运营过程中的财务情况进行全面把控，降低成本，将收益最大化。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

该项目绩效目标设定明确，基本覆盖了预期的产出及效益情况，与潍坊南部长期规划目标、年度工作目标相一致；受益群体为周边居民及企业；绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理性

该项目绩效目标与项目预计解决的问题及现实需求相匹配；绩效指标分别从产出、效益和满意度三个方面进行细化、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 55,185.94 万元，融资本息合计 45,750.00 万元，项目净现金流覆盖融资本

息的覆盖倍数为 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、银行贷款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。