

沂水县城城区排涝能力提升及老旧雨水管网 更新改造项目实施方案

项目单位：沂水县城投市政园林有限公司

主管部门：沂水县国有资产管理服务中心

财政部门：沂水县财政局

2025 年 4 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

沂水县城城区排涝能力提升及老旧雨水管网更新改造项目

(二) 立项单位

立项单位：沂水县城投市政园林有限公司

法定代表人：林宏玮

注册资本：2000 万人民币

统一社会信用代码：91371323MA3MW0YG4N

注册地址：山东省临沂市沂水县龙家圈街道淮河路 9 号
213 室

经营范围：一般项目：土地整治服务；园林绿化工程施工；市政设施管理；城乡市容管理；城市绿化管理；城市公园管理；园艺产品种植；农业园艺服务；花卉种植；建筑材料销售；初级农产品收购；粮食收购；粮油仓储服务。（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）

(三) 项目规划审批

2024 年 10 月 31 日，取得《建设项目环境影响登记表》（备案号：202437132300000108）。

2024 年 12 月 31 日，取得沂水县自然资源和规划局出具的《关于<沂水县城投市政园林有限公司关于咨询城区排涝能力提升及老旧雨水管网更新改造项目是否需要办理用地手续

的函>的复函》（沂自然资规函〔2024〕24号）。

2025年1月6日，取得沂水县行政审批服务局出具的《关于沂水县城投市政园林有限公司城区排涝能力提升及老旧雨水管网更新改造项目的核准意见》（沂审服投资许字〔2025〕3号）。

（四）项目规模与主要内容

项目工程内容包括改造 DN800-1000 雨水管网 63.8 公里，涉及正阳西路、嵩山路等 33 条道路；新建 3.5 米 x6 米排水箱涵 0.57 公里；新建排涝泵站 3 座；清理疏浚排涝通道 9.5 公里。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 2 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、《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》；

2、《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》；

3、《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要的通知（临政发〔2021〕3号）》；

- 4、《产业结构调整指导目录（2019 版）》；
- 5、《中华人民共和国统计法》（国家主席令第 15 号，2009 年修正，自 2010 年 1 月 1 日起施行）；
- 6、中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》；
- 7、原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）及现行财税制度；
- 8、《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；
- 9、同类工程及相关工程的投资估算有关数据；
- 10、工程所在地的人工、材料、机械预算价格等；
- 11、现行工程投资估算的有关规定；
- 12、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

本项目估算总投资 22,180.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,180.00 万元，本期拟发行专项债券 11,000.00 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	22,180.00	100.00%	
一、资本金	11,180.00	50.41%	
（一）自有资金	11,180.00	50.41%	
（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）	11,000.00	49.59%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	11,000.00	49.59%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2025 年 2 月 -2026 年 12 月	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	33,757.27	-	2,143.68	2,411.64	2,411.64	2,411.64	2,411.64	2,532.22
经营活动支出	B	6,374.18	-	446.42	462.50	462.50	462.50	462.50	474.53
支付的各项税费	C	2,367.51	-	85.23	142.67	142.67	142.67	142.67	167.32
经营活动现金净流量	D=A-B-C	25,015.58	-	1,612.03	1,806.47	1,806.47	1,806.47	1,806.47	1,890.37
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	21,520.00	21,520.00						
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-21,520.00	-21,520.00						
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	11,180.00	11,180.00						
专项债券	I	11,000.00	11,000.00						
银行借款	J								
偿还债券本金	K	11,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	6,600.00	660.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00
支付银行借款利息	N								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-MN	15,580.00	21,520.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00
四、期初现金	P		-		1,172.03	2,538.50	3,904.97	5,271.44	6,637.91
期内现金变动	Q=D+G+O	19,075.58	-	1,172.03	1,366.47	1,366.47	1,366.47	1,366.47	1,450.37
五、期末现金	R=P+Q	19,075.58	-	1,172.03	2,538.50	3,904.97	5,271.44	6,637.91	8,088.28

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	2,532.22	2,532.22	2,532.22	2,532.22	2,658.83	2,658.83	2,658.83	1,329.42
经营活动支出	B	474.53	474.53	474.53	474.53	487.17	487.17	487.17	243.58
支付的各项税费	C	167.32	167.32	167.32	167.32	193.20	319.62	241.46	120.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,890.37	1,890.37	1,890.37	1,890.37	1,978.46	1,852.04	1,930.21	965.10
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								11,000.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	440.00	220.00
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	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-440.00	-220.00
四、期初现金	P	8,088.28	9,538.65	10,989.02	12,439.39	13,889.76	15,428.23	16,840.27	18,330.48
期内现金变动	Q=D+G+O	1,450.37	1,450.37	1,450.37	1,450.37	1,538.46	1,412.04	1,490.21	745.10
五、期末现金	R=P+Q	9,538.65	10,989.02	12,439.39	13,889.76	15,428.23	16,840.27	18,330.48	19,075.58

(二) 应付本息情况

专项债券

本项目本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%，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		11,000.00		11,000.00	4.00%	220.00	220.00
2026 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2027 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2028 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2029 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2030 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2031 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2032 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2033 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2034 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2035 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2036 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2037 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2038 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2039 年	11,000.00			11,000.00	4.00%	440.00	440.00
2040 年	11,000.00		11,000.00		4.00%	220.00	11,220.00
合计		11,000.00	11,000.00			6,600.00	17,600.00

(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 25,015.58 万

元，融资本息合计 17,600.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.42。

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

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御项目风险的目的。

（二）与项目收益相关的风险

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及运营效益。

风险控制措施：

- 1、加强日常维护方面的管理，节约成本；
- 2、建立健全应急机制，降低突发事件对运营管理的影响。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

沂水县城城区排涝能力提升及老旧雨水管网更新改造项目主管部门为沂水县国有资产管理服务中心，项目单位为沂水县城投市政园林有限公司，本次拟申请专项债券 11,000.00 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

近年来临沂沂水县经济飞速发展，伴随着周边小区、工业园区的建设，市政基础设施分批逐步推进，由于部分路段雨水管网缺失，导致排水不畅。规划期内地表水体需保持现有水体功能区划的现状，并逐渐通过治理污染等措施，提升地表水环境质量。

城市排水是现代化城市不可缺少的重要基础设施，对城市经济发展具有全局性、先导性影响的基础产业；是城市水污染

防治和城市排渍、排涝、防洪的骨干工程。城市排水设施是衡量现代化城市水平的重要标志，是改善城市投资环境的重要环节。一座城市若想发展得更好更快，与城市排水管网是否合理规划息息相关。雨水管网收集降雨送去江河湖海，使城市免于洪涝的同时保护稀缺水资源。城市排水管网的意义不仅是美化城市、维持正常运转，更是实现水资源循环往复的生命线。

为完善沂水县雨水管网，增加雨水收集率，提高水环境质量，计划通过工程措施解决片区雨水收集及转输问题。

2、项目实施的公益性

本工程的建设对提高沂水县城城区城市基础设施水平，改善城市环境，加速经济发展，改善区域的环境质量，开发利用水资源，保证人民的健康，促进经济社会可持续发展至关重要。项目建成后，可以增加城市排水防涝能力，减轻灾害威胁和方便居民生活、工业生产，项目的建设能够得到当地各部门及人民群众的大力支持。

3、项目实施的收益性

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料，该项目预期产生的现金流入主要来源于管网租赁现金流入，充分满足项目的还本付息。

4、项目建设投资合规性

该项目已完成立项审批等手续，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

该项目建设符合城市发展总体规划的要求，项目的建设规模、建设方案、环境保护、消防安全、实施进度安排、项目组织与管理、投资估算和资金筹措方案是可行的。

6、项目资金来源和到位可行性

总投资为 22,180.00 万元，自有资本金 11,180.00 万元，通过发行政府专项债券融资 11,000.00 万元，符合专项债发行要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目参照同类项目的价格标准，成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目属于一定收益的公益性项目发行的，符合专项债发行要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目管网租赁现金流入作为后续资金回笼手段，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 25,015.58 万元，融资本息合计为 17,600.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.42 倍，充分满足沂水县城城区排涝能力提升及老旧雨水管网更新改造项目还本付息要求。

10、绩效目标合理性

该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项

目立项、资金投入、债券还本付息、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。项目建成运营后可产生较为稳定的管网租赁现金流入，有力支持起步区发展，经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。

(三) 评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 25,015.58 万元，融资本息合计为 17,600.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.42，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹及发行专项债券方式完成资金筹措，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。