

德州市临邑县春风河水系排涝能力建设项目实施方案

项目单位：临邑县水利局

主管部门：临邑县水利局

财政部门：临邑县财政局

2025 年 11 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

临邑县春风河水系排涝能力建设项目

（二）立项单位

临邑县水利局，项目单位简介：临邑县水利局成立于 1957 年 5 月，是全县水行政主管部门，负责全县节约用水工作，指导全县水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用，负责指导全县水利工程建设与管理，负责全县水土保持和水生态建设，负责指导全县农村水利、水利工程移民工作，负责拟定全县水利发展中长期规划，组织编制水利综合规划、专项规划，负责实施全县水资源的统一监督管理负责全县水资源的统一规划和配置，负责全县水资源调度，负责组织实施全县水利改革发展相关工作等。

（三）项目规划审批

2023 年 10 月，山东龙跃兴设计集团有限公司出具了《临邑县春风河水系排涝能力建设项目可行性研究报告》；

2023 年 10 月 19 日，临邑县行政审批服务局出具了《关于临邑县春风河水系排涝能力建设项目可行性研究报告的批复》（临审批发〔2023〕41 号）。

（四）项目规模与主要建设内容

对春风河水系的主干河道及其支沟 150km 进行综合整治，改建节制闸 6 座、涵闸 34 座；改建排涝阻水桥涵 88 座；建设防汛预警系统及信息化平台等。

（五）项目建设期限

预计工期为 2024 年 3 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）国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019 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）《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》；

（4）《德州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》；

（5）德州市《十大产业链指导目录》；

（6）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）；

（7）建设单位提供的经济技术资料；

（8）其他有关国家政策及信息资料。

（9）《山东省新旧动能转换重大工程实施规划》（鲁政发〔2018〕7 号）

（10）国家发展改革委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（11）《投资项目可行性研究指南》

（12）《建设项目经济评价与参数》（第三版）（国家发展改革委、建设部）

（13）山东省建设工程概算定额概算费用编制规定；

（14）国家及当地有关法规政策及费用标准；

（15）现行投资估算的有关规定

（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。项目总投资 22,701.55 万元，项目单位自有资金 12,701.55 万元，申请专项债券 10,000.00 万元，本期拟发行专项债 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.5%，后续拟发行专项债券 3,500.00 万元，期限 30 年，利率 4.0%。

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	22,701.55	100.00%	
一、资本金	12,701.55	55.95%	
（一）自有资金	12,701.55	55.95%	
（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）	10,000.00	44.05%	
（一）已发行专项债券	4,500.00	19.82%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	8.81%	
（三）后续拟发行专项债券	3,500.00	15.42%	
（四）银行融资			

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

（一）项目资金平衡测算表

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	30,345.00	-	-		1,020.00	1,020.00
经营活动支出	B	3,593.13	-	-		112.84	112.84
支付的各项税费	C	-	-	-		-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	26,751.87	-	-		907.16	907.16
二、投资活动产生的现金	—		-				
建设成本支出	E	22,251.55	5,000.00	6,051.55	11,200.00	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-22,251.55	-5,000.00	-6,051.55	-11,200.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	12,701.55	5,000.00	1,701.55	6,000.00	-	-
专项债券	I	10,000.00		6,500.00	3,500.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	10,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	6,789.00	-	-	242.60	312.60	312.60
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	5,912.55	5,000.00	8,201.55	9,257.40	-312.60	-312.60
四、期初现金	P		-	-	2,150.00	207.40	801.96
期内现金变动	Q=D+G+O	10,412.87	-	2,150.00	-1,942.60	594.56	594.56
五、期末现金	R=P+Q	10,412.87	-	2,150.00	207.40	801.96	1,396.52

续上表：

项目/年度	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
经营活动支出	112.84	112.84	115.64	115.64	115.64	115.64	115.64	118.58	118.58
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	907.16	907.16	904.36	904.36	904.36	904.36	904.36	901.42	901.42
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金									
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	312.60	312.60	312.60	312.60	312.60	312.60	312.60	312.60	312.60
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60	-312.60
四、期初现金	1,396.52	1,991.08	2,585.64	3,177.40	3,769.16	4,360.92	4,952.68	5,544.44	6,133.26
期内现金变动	594.56	594.56	591.76	591.76	591.76	591.76	591.76	588.82	588.82
五、期末现金	1,991.08	2,585.64	3,177.40	3,769.16	4,360.92	4,952.68	5,544.44	6,133.26	6,722.08

续上表：

项目/年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金									
经营活动收入	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00
经营活动支出	118.58	118.58	118.58	121.67	121.67	121.67	121.67	121.67	124.91
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	901.42	901.42	901.42	898.33	898.33	898.33	898.33	898.33	895.09
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金									
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	6,500.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	312.60	312.60	312.60	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-312.60	-312.60	-6,812.60	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00
四、期初现金	6,722.08	7,310.90	7,899.72	1,988.54	2,746.87	3,505.21	4,263.54	5,021.87	5,780.21
期内现金变动	588.82	588.82	-5,911.18	758.33	758.33	758.33	758.33	758.33	755.09
五、期末现金	7,310.90	7,899.72	1,988.54	2,746.87	3,505.21	4,263.54	5,021.87	5,780.21	6,535.30

续上表：

项目/年度	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金										
经营活动收入	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	1,020.00	765.00
经营活动支出	124.91	124.91	124.91	124.91	128.31	128.31	128.31	128.31	128.31	96.23
支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	895.09	895.09	895.09	895.09	891.69	891.69	891.69	891.69	891.69	668.77
二、投资活动产生的现金										
建设成本支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金										
资本金（自有资金）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
专项债券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,500.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	140.00	70.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-140.00	-3,570.00
四、期初现金	6,535.30	7,290.39	8,045.48	8,800.57	9,555.66	10,307.35	11,059.04	11,810.73	12,562.42	13,314.10
期内现金变动	755.09	755.09	755.09	755.09	751.69	751.69	751.69	751.69	751.69	-2,901.23
五、期末现金	7,290.39	8,045.48	8,800.57	9,555.66	10,307.35	11,059.04	11,810.73	12,562.42	13,314.10	10,412.87

（二）应付本息情况

1、专项债券

该项目 2025 年 8 月发行专项债券 4,500.00 万元，期限 15 年，利率 2.28%。

本期拟发行 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.50%；后续拟发行专项债券 3,500.00 万元，期限 30 年，利率 4.0%。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	-	6,500.00	-	6,500.00	2.28%-4.0%	-	-
2026	6,500.00	3,500.00	-	10,000.00	2.28%-4.0%	242.60	242.60
2027	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2028	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2029	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2030	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2031	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2032	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2033	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2034	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2035	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2036	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2037	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2038	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2039	10,000.00	-	-	10,000.00	2.28%-4.0%	312.60	312.60
2040	10,000.00	-	6,500.00	3,500.00	2.28%-4.0%	312.60	6,812.60
2041	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2042	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2043	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2044	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2045	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2046	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2047	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00

2048	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2049	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2050	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2051	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2052	3,500.00			3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2053	3,500.00	-	-	3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2054	3,500.00	-		3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2055	3,500.00	-		3,500.00	2.28%-4.0%	140.00	140.00
2056		-	3,500.00	-	2.28%-4.0%	70.00	3,570.00
合计		10,000.00	10,000.00		-	6,789.00	16,789.00

（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 26,751.87 万元，融资本息合计 16,789.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.59。

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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

（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运营效益）

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

临邑县春风河水系排涝能力建设项目主管部门为临邑县水利局，项目单位为临邑县水利局，本次拟申请专项债券 0.20 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）符合国家产业政策的要求

按照国家发展改革委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的相关规定，本项目符合第一类“鼓励类”第二十二条“城市基础设施”第 9 款“城镇防洪排涝工程”，属于国家鼓励建设的项目。

（2）符合国家及地方“十四五”规划纲要的要求

“十四五”时期需要完善市政基础设施。完善城市给排水、电力通信、环卫等设施,有序推进老旧管网改造完善,推动垃圾分类,改善市政公用设施条件。实现人民生活水平和质量普遍提高,需要着力解决好水利发展中不平衡、不协调、不

可持续的问题，加快推进水利公共服务均等化，强化保障和改善民生。大力推进生态文明建设，实现生态环境质量总体改善，建设美丽中国，要求坚持人水和谐，加快转变用水方式，着力缓解水资源水环境约束趋紧的矛盾，在推进水利绿色发展、可持续发展方面迈出新的步伐。全面深化改革，使市场在资源配置中起决定性作用和更好发挥政府作用，需要加快构建充满活力、富有效率、创新引领、法治保障的水利体制机制，推进水治理体系和治理能力现代化。

春风河水系为临邑县城区及沿线城镇乡村的排涝主要通道，目前排涝水系不完善，防洪排涝存在安全隐患，本次针对春风河水系进行系统整治，以打通春风河水系的排涝水系，提高排涝能力，使治理区形成一个通畅的防洪排涝体系，真正做到涝水排得出，洪水防得住，从而彻底改变该区涝灾严重、人民群众生活困难的局面。两岸现状既有城镇驻地和村庄，又有大量农田，区域内土地肥沃，人口密集，工农业较为发达，一旦遭遇洪水就可能造成较大的经济损失和社会危害。受水流和地形影响，部分河道河槽宽度不一，且杂草丛生，加之部分河段河滩地人为植树、违章建筑物等原因，使得河槽断面日渐收缩，河槽行洪能力逐渐降低，经过多年的运行，河道淤积严重，河道排水不畅，防洪能力大幅度下降，一遇丰水年份，就会造成漫滩，洪涝灾害频繁发生；部分排水管涵阻水严重，影响正常使用及排涝，影响河道两侧道路及村庄房屋安全。

因此本工程的建设是必要的，也是地方政府和群众的迫切要求。

2、项目实施的公益性

该项目建成投产使用后，将全面改善德州市城市基础设施，使城区周边环境面貌大为改观，为城市进一步的建设发展创造一个良好的外部环境，提升经济发

展的综合实力，从而吸引更多的投资者，带动区域经济发展。而且城区基础设施的逐步完善，在振兴地方经济发展和社会进步等方面都可发挥重要和积极的作用。

3、项目实施的收益性

本项目销售收入主要为灌溉供水现金流入。经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，收益稳定。

4、项目成熟度

2023年10月，山东龙跃兴设计集团有限公司出具了《临邑县春风河水系排涝能力建设项目可行性研究报告》；

2023年10月19日，临邑县行政审批服务局出具了《关于临邑县春风河水系排涝能力建设项目可行性研究报告的批复》（临审批发〔2023〕41号）。

5、项目收入、成本、收益预测合理性

项目总投资22,701.55万元，项目单位自有资金12,701.55万元，申请专项债券10,000.00万元，资本金比例为不低于20.00%；资本金比例符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）的规定，能达到资本金比例不低于20%的要求。

所需建设资金由项目单位自筹和发行专项债券，资金来源渠道符合相关规定，资金筹措程序科学规范。项目资金申请规模对本单位财政规划项目支出规划控制无影响。

6、债券资金需求合理性

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券。项目总投资22,701.55万元，项目单位自有资金12,701.55万元，申请专项债券10,000.00万元，本期拟发

行专项债 2,000.00 万元，期限 15 年，利率 3.5%，后续拟发行专项债券 3,500.00 万元，期限 30 年，利率 4.0%，债券资金需求合理。

7、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 22,701.55 万元，项目资金来源计划采用项目单位资本金投入 12,701.55 万元，占总投资比例 55.95%，发行专项债 10,000.00 万元（占总投资比例 44.05%），目前，项目单位资本金已到位，项目建设的前期工作正在进行。本次计划申请发行专项债 2,000.00 万元，占总投资比例 8.81%，资金比例合理，到位基本有保障。

8、债券资金需求合理性

本项目预计总投资 22,701.55 万元，项目单位自有资本金投入 12,701.55 万元，10,000.00 万元计划通过发债解决。

经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

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

计划发行专项债 10,000.00 万元，债券票面利率 2.28%-4.00%。债券发行期限 15-30 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。项目当前处于前期准备阶段，在项目建成后，项目收入稳定，预测期内现金流入对债券本息的偿还具有较高的保障度，偿债计划可行。

（2）偿债风险点及应对措施

①健全的治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障。

严格遵守国家有关规定，形成了各有分工、相互配合、互相制约、互相监督的统一运作模式，保证了各项工作的安全、稳健、高效运行。

②完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

实行操作风险管理的原则，推行条线管理和报告制度，借助风险提示、风险报告和预案演练等工具，对风险实行专业化、条线化管理，并与本级负责制度相结合，由操作风险管理定期巡视条线的合规管理情况。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营收入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

绩效目标设置基本合理。

（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 26,751.87 万元，融资本息合计为 16,789.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.59，符合专项债发行要求；项目可以通过项目单位自筹、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。