

泰安市泰安高新区建成区排水管网建设项目 实施方案

项目单位：泰安建达资产运营有限公司

主管部门：泰安高新区建设管理部

财政部门：泰安高新区财政财务管理部

编制时间：2025年2月

一、项目基本情况

（一）项目名称

项目名称：泰安高新区建成区排水管网建设项目

（二）立项单位

项目单位：泰安建达资产运营有限公司

单位简介：泰安建达资产运营有限公司成立于 2024 年 1 月 25 日，法定代表人为殷朋，注册资本为 10000 万元人民币，统一社会信用代码为 91370900MADBDPBE47，企业注册地位于山东省泰安高新区北集坡街道办事处长城路 616 号。经营范围包括一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；园区管理服务；物业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理咨询；规划设计管理；城乡市容管理；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；土地整治服务；水资源管理；矿物洗选加工；机械设备租赁；建筑材料销售；非居住房地产租赁。（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 5 月，济南市建设监理有限公司编制了《泰安高新区建成区排水管网建设项目申请报告》。

2024 年 5 月 30 日，泰安高新技术产业开发区管理委员会下发了《关于泰安高新区建成区排水管网建设项目申请报告的核准意见》（泰高项核字[2024]1 号）。本项目已完成山东省建设项目备案登记，项目代码为 2404-370991-04-01-259778。

2024 年 5 月 31 日，泰安市自然资源和规划局高新区分局出具了《关

于泰安高新区建成区排水管网建设项目用地情况说明》。

泰安市行政审批服务局出具了建设项目规划审查(批)意见通知书(编号：泰审规 2024-00103、2024-00104、2024-00149、2024-00150、2024-00151)。

2024 年 5 月 30 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：20243709000100000059。

(四) 项目规模与主要建设内容

本项目对泰安高新区建成区天颐湖东侧片区、南天门大街以南片区、J3 片区、J2 片区等新建 DN800 等管径混凝土污水管网 5037.5m，DN600、DN500 等管径 HDPE 污水管网 3050m；新建 DN1000、DN600、DN300 等管径的混凝土雨水管网 13381.25m；对 1#泵站和 2#污水处理厂周边范围改建 DN600 等管径 HDPE 污水管网 17000m，改造 DN1000 等管径的混凝土雨水管网 16500m。建设雨污水检查井等配套设施。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 11 月至 2025 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、《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修正）；

4、《国务院办公厅关于加强城市内涝治理的实施意见》(国办发〔2021〕11号)；

5、《“十四五”城市排水防涝体系建设行动计划》；

6、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

7、《泰安市城市排水管理办法》（政府令〔第138号〕）；

8、国家有关政策、法规及其他相关材料；

9、《泰安高新区建成区排水管网建设项目申请报告》。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，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、发行专项债券等方式。本项目估算总投资18500万元，其中，项目单位自有资金9500万元，前期已发行专项债券2000万元，本期拟发行专项债券4600万元，后续拟发行专项债券2400万元。

表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	18500	100%	
一、资本金	9500	51.35%	
（一）自有资金	9500		
（二）专项债券	0		

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）	9000	48.65%	
（一）已发行专项债券	2000		
（二）本期拟发行专项债券	4600		
（三）后续拟发行专项债券	2400		
（四）银行融资	0		

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

项目资金测算平衡情况见下表：

表 2：项目资金测算平衡表

单位：人民币万元

项目/年度	公式	合计	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	40230.05	0	0	1667	1667	1667	1833.7	1833.7	1833.7	1833.7	1833.7	2017.07
经营活动支出	B	16092.02	0	0	666.8	666.8	666.8	733.48	733.48	733.48	733.48	733.48	806.82
支付的各项税费	C												
经营活动现金净流量	D=A-B-C	24138.03	0	0	1000.2	1000.2	1000.2	1100.22	1100.22	1100.22	1100.22	1100.22	1210.25
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	18407.2	7000	11407.2									
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18407.2	-7000	-11407.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、融资活动产生的现金	—												
资本金（自有资金）	H	9500	5000	4500							1285.52		-1285.52
专项债券	I	9000	2000	7000									
银行借款	J												
偿还债券本金	K	9000								2000	4600		
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	3439.8	0	92.8	304.2	304.2	304.2	304.2	304.2	304.2	261.8	100.8	100.8
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	6060.2	7000	11407.2	-304.2	-304.2	-304.2	-304.2	-304.2	-2304.2	-3576.28	-100.8	-1386.32
四、期初现金	P		0	0	0	696	1392	2088	2884.02	3680.04	2476.06	0	999.42
期内现金变动	Q=D+G+O	11791.03	0	0	696	696	696	796.02	796.02	-1203.98	-2476.06	999.42	-176.07
五、期末现金	R=P+Q		0	0	696	1392	2088	2884.02	3680.04	2476.06	0	999.42	823.35

续表：

项目/年度	公式	合计	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—												
经营活动收入	A	40230.05	2017.07	2017.07	2017.07	2017.07	2218.78	2218.78	2218.78	2218.78	2218.78	2440.65	2440.65
经营活动支出	B	16092.02	806.82	806.82	806.82	806.82	887.52	887.52	887.52	887.52	887.52	976.26	976.26
支付的各项税费	C												
经营活动现金净流量	D=A-B-C	24138.03	1210.25	1210.25	1210.25	1210.25	1331.26	1331.26	1331.26	1331.26	1331.26	1464.39	1464.39
二、投资活动产生的现金	—												
建设成本支出	E	18407.2											
流动资金支出	F												
投资活动现金净流量	G=-E-F	-18407.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、融资活动产生的现金	—												
资本金（自有资金）	H	9500											
专项债券	I	9000											
银行借款	J												
偿还债券本金	K	9000											2400
偿还银行借款本金	L												
支付债券利息	M	3439.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	100.8	50.4
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	6060.2	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-100.8	-2450.4
四、期初现金	P		823.35	1932.8	3042.25	4151.7	5261.15	6491.61	7722.07	8952.53	10182.99	11413.45	12777.04
期内现金变动	Q=D+G+O	11791.03	1109.45	1109.45	1109.45	1109.45	1230.46	1230.46	1230.46	1230.46	1230.46	1363.59	-986.01
五、期末现金	R=P+Q		1932.8	3042.25	4151.7	5261.15	6491.61	7722.07	8952.53	10182.99	11413.45	12777.04	11791.03

(二) 应付本息情况

本项目前期已发行专项债券 2000 万元，全部为 2024 年 8 月发行，发行期限为 7 年，年利率为 2.12%，按照债券发行要求，专项债券每年付一次债券利息，到期一次性偿还本金。

本项目本期拟发行专项债券 4600 万元，假设债券发行期限为 7 年，年利率为 3.5%，按照债券发行要求，专项债券每年付一次债券利息，到期一次性偿还本金。

本项目后续拟发行专项债券 2400 万元，全部为 2025 年上半年发行。假设债券发行期限为 20 年，年利率为 4.2%，按照债券发行要求，专项债券每半年付一次债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下：

表 3：专项债券还本付息测算表

金额单位：人民币万元

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
2024 年	0	2000		2000	2.12%	0	0
2025 年	2000	7000		9000	3.5%/4.2%	92.8	92.8
2026 年	9000			9000		304.2	304.2
2027 年	9000			9000		304.2	304.2
2028 年	9000			9000		304.2	304.2
2029 年	9000			9000		304.2	304.2
2030 年	9000			9000		304.2	304.2
2031 年	9000		2000	7000		304.2	2304.2
2032 年	7000		4600	2400		261.8	4861.8
2033 年	2400			2400		100.8	100.8
2034 年	2400			2400		100.8	100.8

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
2035 年	2400			2400		100.8	100.8
2036 年	2400			2400		100.8	100.8
2037 年	2400			2400		100.8	100.8
2038 年	2400			2400		100.8	100.8
2039 年	2400			2400		100.8	100.8
2040 年	2400			2400		100.8	100.8
2041 年	2400			2400		100.8	100.8
2042 年	2400			2400		100.8	100.8
2043 年	2400			2400		100.8	100.8
2044 年	2400			2400		100.8	100.8
2045 年	2400		2400	0		50.4	2450.4
合计		9000	9000			3439.8	12439.8

（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 24138.03 万元，融资本息合计 12439.8 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.94 倍。

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，确保工程的质量和进度；签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同义务时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

（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行后的正常安全运营及运营效益。

风险控制措施：加强运营管理、养护、大修等方面的工作管理，节约成本；设计、施工和管理中采用新设备、新技术，提高项目安全运营水平；建立健全安全应急机制，提高安全事件处置能力，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

泰安高新区建成区排水管网建设项目，项目单位为泰安建达资产运营有限公司，主管部门为泰安高新区建设管理部，本次拟申请专项债券 4600 万元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

本项目符合政策要求，与国家及省市发展规划相关，政策相关性较强。

本项目建设主管部门为泰安高新区建设管理部，该部门具有建设项目的规划、审批职能，规划及当年重点工作与项目相关，职能相关性较强。

本项目具有现实需求，项目建设可以进一步完善泰安高新区基础条件，带动其他基础设施更趋完善，服务体系更加健全，辐射带动能力进一步增强，将极大改善泰安高新区居住生活及投资环境，加快区域经济的发展 and 城市化进程，对于泰安高新区的经济腾飞起到非常重要的作用。需求相关性较强。

本项目具有公共性，属于公共财政支持范围，财政投入相关性较强。

评估认为，项目具有较强的政策相关性、职能相关性、需求相关性、财政投入相关性，项目实施具有必要性。

2、项目实施的公益性

本项目专项债务收入用于公益性资本支出，项目实施为泰安高新区社会公共利益服务，注重泰安高新区发展长期利益。评估认为，项目实施具有公益性。

3、项目实施的收益性

项目建成后收入主要为污水管网租赁收入。评估认为，项目实施具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2024 年 5 月，济南市建设监理有限公司编制了《泰安高新区建成区排水管网建设项目申请报告》。

2024 年 5 月 30 日，泰安高新技术产业开发区管理委员会下发了《关于泰安高新区建成区排水管网建设项目申请报告的核准意见》（泰高项核字[2024]1 号）。

本项目已完成山东省建设项目备案登记，项目代码为 2404-370991-04-01-259778。

评估认为，项目可研报告及可研批复已经落地，项目建设投资合规。

5、项目成熟度

2024 年 5 月 31 日，泰安市自然资源和规划局高新区分局出具了《关于泰安高新区建成区排水管网建设项目用地情况说明》。

泰安市行政审批服务局出具了建设项目规划审查(批)意见通知书(编号：泰审规 2024-00103、2024-00104、2024-00149、2024-00150、2024-00151)。

2024 年 5 月 30 日，该项目环境影响登记表已经完成备案，备案号：20243709000100000059。

评估认为，本项目建设用地、规划等手续办理完善，项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 18500 万元，其中，项目单位自有资金 9500 万元，前期已发行专项债券 2000 万元，本期拟发行专项债券 4600 万元，后续拟发行专项债券 2400 万元。评估认为，项目资金来源渠道、性质、额度明确，资金到位可能性一般。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目建成后，项目运营收入主要为污水管网租赁收入，项目运营成

本主要为维护修理费、管理及其他费用等各项成本,通过对项目收入来源、运营成本和项目收益进行充分论证,预测结果较为合理。评估认为,项目收入、成本、收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

本项目投向正确,拟发行地方政府专项债券 9000 万元,项目债券资金需求符合实际,预算测算合理。评估认为,项目债券资金需求合理。

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

本项目计划通过发行专项债券的方式,以相较其他融资方式更优惠的融资成本完成资金筹措,并以污水管网租赁收入所对应的充足、稳定的现金流入作为后续还本付息的资金来源。评估认为,项目具有偿债计划,偿债计划切实可行。

(2) 项目偿债风险点

本项目对可能存在的风险进行了全面分析和评估,并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。评估认为,本项目对偿债风险的认识较为全面,偿债风险比较可控。

10、绩效目标合理性

(1) 绩效目标明确性

项目单位泰安建达资产运营有限公司,会同主管部门泰安高新区建设管理部按照要求设定了项目绩效目标,同时将绩效目标进行了细化、量化。评估认为,本项目绩效目标设定较为明确,绩效目标和指标设置与项目相关,绩效指标较为细化、量化,指标值设置合理。

（2）绩效目标合理性

本项目绩效目标与项目预计解决问题相匹配，与现实需求相匹配，具有一定的前瞻性和挑战性，绩效指标较为细化、量化，指标值设置合理。评估认为，绩效目标设置合理。

（三）评估结论

泰安高新区建成区排水管网建设项目收益 24138.03 万元，融资本息合计 12439.8 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.94 倍，符合专项债券发行要求；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。