

# 鄆城水库调水工程 实施方案

项目单位：鄆城县水务局

主管部门：鄆城县水务局

财政部门：鄆城县财政局

2025 年 9 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

鄆城水库调水工程

### （二）立项单位

项目单位：鄆城县水务局

项目单位简介：鄆城县水务局是县政府工作部门，为正科级（单位信用代码：1137172649543546XE）。地址：鄆城县鄆城镇古泉南路 87 号，法定代表人：王保平，负责项目的具体建设和管理。职责范围：负责指导全县水务工程建设与管理，负责全县水土保持和水生态建设工作，下设 4 个行政科室、4 个事业科室。

### （三）项目规划审批

2021 年 11 月 3 日，鄆城县发展和改革局文件《关于鄆城水库调水工程可行性研究报告的批复》（鄆发改〔2021〕110 号），批复同意该项目的立案申请。

2021 年 11 月 3 日，鄆城县自然资源和规划局文件《鄆城水库调水工程建设项目用地预审和选址意见》（鄆自然资项发〔2021〕76 号），批复同意该项目选址。

### （四）项目规模与主要建设内容

建设地点和用地数量：该项目位于菏泽市鄆城县具体建设地点位于鄆城县临濮沙河河道原址，项目在原址建设，不涉及

新增用地。

建设规模及内容:项目建设性质为改建,建设内容为鄆城水库引水渠道(临濮沙河)河道疏浚 37km,修复堤防 24km,改建水闸 3 座,桥梁 4 座,泵站 2 座,涵闸 2 座,土方工程 150 万 m<sup>3</sup> 等。

#### (五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2023 年 10 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.《水利产业政策》(国发[1997] 35 号);
- 2.国家发展和改革委员会、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)(发改投资[2006] 1325 号);
- 3.水利部《水利建设项目经济评价规范》(SL72-94);
- 4.《关于试行财务基准收益率及年运行费率的通知》(水利部水财[1995]281 号文);
- 5.关于印发《水利工程供水价格核算规范(试行)》的通知(水财经[2007]470 号);
- 6.《山东省水利工程供水价格管理办法》(2006 年);
- 7.国家和主管部门颁发的有关法规、标准及规定等。

#### (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 12,073.05 万元，其中，项目单位自有资金 6,073.05 万元，已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 4,000.00 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	12,073.05	100%	
一、资本金	6,073.05	50.30%	
（一）自有资金	6,073.05		
（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）	6,000.00	49.70%	
（一）已发行专项债券	2,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	4,000.00		
（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 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营活动产生的现金	—	—											
经营活动收入	A	28,025.00	—	—	—	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
经营活动支出	B	9,607.86	—	—	—	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69
支付的各项税费	C	2,022.94	—	—	—	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	16,394.20	—	—	—	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21
二、投资活动产生的现金	—	—											
建设成本支出	E	12,000.00	6,000.00	1,000.00	5,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
流动资金支出	F	73.05	—	30.80	42.25	—	—	—	—	—	—	—	—
投资活动现金净流量	G=E-F	-12,073.05	-6,000.00	-1,030.80	-5,042.25	—	—	—	—	—	—	—	—
三、融资活动产生的现金	—	—											
资本金（自有资金）	H	6,073.05	5,000.00	1,030.80	42.25	—	—	—	—	—	—	—	—
专项债券	I	6,000.00	1,000.00	—	5,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—
银行借款	J	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	6,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	6,937.95	—	—	—	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70
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	-864.90	6,000.00	1,030.80	5,042.25	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70
四、期初现金	P		—	—	—	—	321.51	643.02	964.53	1,286.04	1,607.55	1,929.06	2,250.57

期内现金变动	Q=D+G+O	3,456.25	-	-	-	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51
五、期末现金	R=P+Q	3,456.25	-	-	-	321.51	643.02	964.53	1,286.04	1,607.55	1,929.06	2,250.57	2,572.08
项目/年度	公式	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动收入	A	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00
经营活动支出	B	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69
支付的各项税费	C	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70
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	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70
四、期初现金	P	2,572.08	2,893.59	3,215.10	3,536.61	3,858.12	4,179.63	4,501.14	4,822.65	5,144.16	5,465.67	5,787.18	6,108.69
期内现金变动	Q=D+G+O	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51
五、期末现金	R=P+Q	2,893.59	3,215.10	3,536.61	3,858.12	4,179.63	4,501.14	4,822.65	5,144.16	5,465.67	5,787.18	6,108.69	6,430.20
项目/年度	公式	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055		
一、经营活动产生的现金	—	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

经营活动收入	A	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	950.00	475.00
经营活动支出	B	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	325.69	162.85
支付的各项税费	C	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.10	69.35	18.79
经营活动现金净流量	D=A-B-C	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	555.21	554.96	293.36
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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00	-	5,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	233.70	202.90	191.45
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	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-233.70	-1,233.70	-202.90	-5,191.45
四、期初现金	P	6,430.20	6,751.71	7,073.22	7,394.73	7,716.24	8,037.75	8,359.26	8,680.77	8,992.28	9,304.63	9,616.08
期内现金变动	Q=D+G+O	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	321.51	-678.49	352.06	-4,898.09
五、期末现金	R=P+Q	6,751.71	7,073.22	7,394.73	7,716.24	8,037.75	8,359.26	8,680.77	8,992.28	8,313.79	9,656.69	4,717.99



## （二）应付本息情况

本项目计划发行专项债券 6,000.00 万元，2023 年 9 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 3.08%；2025 年 3 月已发行专项债券 1,000.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.29%，本期拟发行专项债券 4,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.5%，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 6 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	已发行债券利息	应付利息合计	还本付息合计
2023	-	1,000.00		1,000.00	4.50%	-	-	-
2024	1,000.00	-		1,000.00	4.50%	30.80	30.80	30.80
2025	1,000.00	5,000.00		6,000.00	4.50%	42.25	42.25	42.25
2026	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2027	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2028	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2029	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2030	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2031	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2032	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2033	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2034	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2035	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2036	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2037	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2038	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2039	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2040	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2041	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2042	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2043	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70



2044	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2045	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2046	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2047	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2048	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2049	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2050	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2051	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2052	6,000.00			6,000.00	4.50%	53.70	233.70	233.70
2053	6,000.00		1,000.00	5,000.00	4.50%	53.70	233.70	1,233.70
2054	5,000.00		-	5,000.00		22.90	202.90	202.90
2055	5,000.00		5,000.00	-		11.45	191.45	5,191.45
合计		6,000.00	6,000.00			1,611.00	7,011.00	13,011.00

### （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 16,394.20 万元，融资本息合计 13,011.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26。

## 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

本项目建设存在的主要的风险因素，一是项目在施工期的噪声处置不当将会对周边居民产生影响；二是项目对周边交通的影响，可能对周边人群交通出行的影响。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1.收入波动风险

本项目收入预测的准确性与当地经济发展情况、项目周边租售价格水平等因素关系密切，而上述这些因素都具有一定的

不确定性。

## 2.风险控制措施

广泛搜集与项目具有相似性的数据，充分论证、解读经济政策，科学选取样本，建立较为科学的预测模型。

# 六、项目事前绩效评估

## （一）项目概况

鄆城水库调水工程主管部门与项目单位均为鄆城县水务局，本次拟申请专项债券 0.4 亿元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

临濮沙河起源于鄆城县临濮镇苏泗庄，为 1935 年 7 月 20 日黄河决口冲刷形成的自然河流，流经鄆城县临濮镇、什集镇、郑营镇、彭楼镇、闫什镇，牡丹区的胡集乡，在牡丹区胡集乡龙凤集村东汇入洙赵新河，河道全长 42.3km，流域面积 481km<sup>2</sup>，其中鄆城县境内长 37.158km。

临濮沙河是鄆城县南部的河道，在防汛排涝抗旱中发挥着巨大作用，但近年来，由于淤积严重，堤防残缺，建筑物老化、损毁，防洪除涝能力低。为保障临濮沙河两岸人民群众生命财产的安全，对鄆城县临濮沙河进行治理是十分必要的。

### 2、项目实施的公益性

该工程完成后，恢复了治理区的除涝标准，使区内免受涝



本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 16,394.20 万元，融资本息合计 13,011.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.26，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。