

峡山区水网循环体系构建工程项目 实施方案

项目单位：潍坊康成建设管理有限公司

财政部门：潍坊市峡山生态经济开发区财政金融局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

(一) 项目名称

峡山区水网循环体系构建工程项目

(二) 立项单位

项目立项单位名称：潍坊康成建设管理有限公司

项目单位简介：成立于 2022 年 01 月 29 日，注册地位于山东省潍坊市峡山区太保庄街道凤凰岭街 197 号 5 号楼，法定代表人为杨爱民。经营范围：一般项目：工程管理服务；土石方工程施工；工程造价咨询业务；建筑工程用机械销售；城市绿化管理；工程和技术研究和试验发展；建筑工程用机械制造；停车场服务；金属结构销售；园林绿化工程施工；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；砖瓦制造；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；五金产品零售；建筑防水卷材产品销售；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；隔热和隔音材料销售；建筑装饰材料销售；城乡市容管理；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；企业总部管理；以自有资金从事投资活动。

（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）许可项目：建设工程设计；建设工程监理；住宅室内装饰装修；建设工程质量检测；建设工程施工；建设工程勘察；电

气安装服务；施工专业作业。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（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：
2410-370795-89-01-495803；

项目已取得潍坊市自然资源和规划局峡山分局出具的《关于峡山区水网循环体系构建工程项目的用地及规划情况说明》（潍峡自然资办字〔2024〕16号）；

项目已取得项目环评登记表（潍峡环表字〔2024〕10号）。

（四）项目规模与主要建设内容

本工程以峡山区水系连通及水美乡村建设为核心，以促进区域内河渠塘水体生态循环为重点，打造“水清、岸绿、河畅、景美”的生态水网体系，助力乡村振兴发展。主要建设内容：1、河道治理工程：治理河道 26km。2、排水沟工程：排水沟清淤 604.41km、改建 41.54km，地涵改造 1946 座，排水闸改建 6 座。3、灌溉泵站工程：改造灌溉泵站 12 座，新建地埋式灌溉泵站 35 座。4、排涝泵站工程：改造排涝泵站 5 座，新建地埋式排涝泵站 7 座。5、桥涵工程：桥涵改建 118 座。6、灌渠改造工程：灌渠清淤 12.90km、改造 21.58km，管道铺设 135.06km，水闸新建 7 座、维修 3 座，倒虹改建 3 座，箱涵新建 1 座。7、

机井工程：机井新建 295 眼。8、拦蓄水工程：塘坝清淤 21 座，湾塘清淤 41 座，拦河坝改建 6 座，蓄水闸新建 4 座。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 02 月至 2027 年 02 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、《峡山区水网循环体系构建工程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 7106.00 万元，发行专项债券 28200.00 万元，其中：本期拟发行专项债券 17600.00 万元，后期拟发行专项债券 10600.00 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	35,306.00	100%	
一、资本金	7,106.00	20.13%	
（一）自有资金	7,106.00		
（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）	28,200.00	79.87%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	17,600.00		
（三）后续拟发行专项债券	10,600.00		
（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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	66,435.19	-	-	3,227.25	4,425.94	4,702.56
经营活动支出	B	7,595.01	-	-	407.81	499.16	506.29
支付的各项税费	C	3,676.04	-	-	-	-	284.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	55,164.14	-	-	2,819.44	3,926.78	3,911.85
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	33,209.50	20,252.83	12,351.51	605.16		
流动资金支出	F	-					
投资活动现金净流量	G=E-F	-33,209.50	-20,252.83	-12,351.51	-605.16	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	7,106.00	2,960.83	2,553.00	1,592.17		
专项债券	I	28,200.00	17,600.00	10,600.00	-		
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	28,200.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	14,805.00	308.00	801.50	987.00	987.00	987.00
支付银行借款利息	N	-					
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-7,699.00	20,252.83	12,351.50	605.17	-987.00	-987.00
四、期初现金	P	-	0.00	0.00	0.00	2,819.44	5,759.22
期内现金变动	Q=D+G+O	14,255.64	0.00	-0.01	2,819.44	2,939.78	2,924.85
五、期末现金	R=P+Q	-	0.00	0.00	2,819.44	5,759.22	8,684.07

(续表)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,702.56	4,702.56	4,702.56	4,702.56	4,702.56	4,702.56
经营活动支出	B	510.77	515.39	520.15	525.05	530.09	535.29
支付的各项税费	C	288.23	287.07	285.88	284.66	283.40	282.10
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,903.57	3,900.10	3,896.53	3,892.86	3,889.08	3,885.18
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	-	-	-	-	-	-
支付债务利息	M	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00
支付银行借款利息	N						
融资活动现金净流量	O=H+I+K-L-M-N	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00
四、期初现金	P	8,684.07	11,600.63	14,513.73	17,423.26	20,329.12	23,231.19
期内现金变动	Q=D+G+O	2,916.57	2,913.10	2,909.53	2,905.86	2,902.08	2,898.18
五、期末现金	R=P+Q	11,600.63	14,513.73	17,423.26	20,329.12	23,231.19	26,129.37

(续表)

项目/年度	公式	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	4,702.56	4,702.56	4,702.56	4,702.56	4,702.56	2,351.28
经营活动支出	B	540.65	546.16	551.84	557.70	563.72	284.94
支付的各项税费	C	280.76	279.38	277.96	276.49	351.99	213.73
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,881.16	3,877.02	3,872.76	3,868.37	3,786.85	1,852.62
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	-	-	-	-	17,600.00	10,600.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	987.00	987.00	987.00	987.00	679.00	185.50
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	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-18,279.00	-10,785.50
四、期初现金	P	26,129.37	29,023.52	31,913.54	34,799.31	37,680.67	23,188.53
期内现金变动	Q=D+G+O	2,894.16	2,890.02	2,885.76	2,881.37	-14,492.15	-8,932.89
五、期末现金	R=P+Q	29,023.52	31,913.54	34,799.31	37,680.67	23,188.53	14,255.64

（二）应付本息情况

1、专项债券

本期拟发行专项债券 17,600.00 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 10,600.00 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
2024 年				-	3.50%	-	-
2025 年	-	17,600.00		17,600.00	3.50%	308.00	308.00
2026 年	17,600.00	10,600.00		28,200.00	3.50%	801.50	801.50
2027 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2028 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2029 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2030 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2031 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2032 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2033 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2034 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2035 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2036 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2037 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2038 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2039 年	28,200.00			28,200.00	3.50%	987.00	987.00
2040 年	28,200.00		17,600.00	10,600.00	3.50%	679.00	18,279.00
2041 年	10,600.00		10,600.00	-	3.50%	185.50	10,785.50
合计		28,200.00	28,200.00			14,805.00	43,005.00

（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 55,164.14 万元，融资本息合计 43,005.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.20。

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

峡山区水网循环体系构建工程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 1.76 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

该项目的建设符合《产业结构调整指导目录》（2024 年本）中鼓励类中的：第二项水利中的“2、节水供水工程：农村供水工程，灌区及配套设施建设、改造，高效输配水、节水灌溉技术推广应用，灌溉排水泵站更新改造工程，合同节水管理，节水改造工程，节水工艺、技术和装备推广应用，城镇用水单位智慧节水系统开发与应用，非常规水源开发利用”。本项目是国家鼓励建设的项目。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》第三篇第十一章第四节加强水利基础设施建设，立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

《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》第五十四章系统提升水安全保障能力，坚持节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力，按照“根治水患、防治干旱”目标要求，加快推进水利基础设施建设，实施水网工程，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。

《山东省“十四五”水利发展规划》中指出：完善供水保障体系，提升水资源优化配置能力。立足水资源空间均衡配置，积极融入国家水网，推进一批重点水源和重大引调水工程建设，加快构建山东现代水网，优化水资源配置格局。加强雨

洪资源利用，强化多水源联合调度、水资源战略储备，构建完善多源互补、丰枯调剂、大中小微协调配套的供水保障体系，提高供水系统可靠性，增强特大干旱、持续干旱、突发水安全事件应对能力，全面提升供水保障能力。进一步提升农业农村水利基础设施和水利基本公共服务水平，夯实粮食生产能力基础，改善农村人居环境，推动实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴水利保障有效衔接，支撑打造乡村振兴齐鲁样板。

《山东现代水网建设规划》中指出：完善区域水资源配置体系。根据区域水资源条件和经济社会发展布局，统筹考虑需求，以区域内自然河湖水系为基础，加强区域水网互联互通。加强灌区续建配套与现代化改造。实施大中型灌区续建配套与现代化改造。对灌溉水源工程、渠系工程、灌排泵站等进行现代化改造，加强计量监测设施与信息化建设，加强灌溉试验与节水技术推广，提升灌区供水保障能力和供用水管理能力。

《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》中写到：坚持节水优先，全面推行用水定额标准体系，开展全社会节水行动。加强重要水源地全流域系统治理，保障峡山水库及潍河水源地水质安全。健全覆盖全市的区域水网体系，优化水资源配置。完善农村供水工程体系和管理体系。加强雨洪资源利用工程建设，新建拦蓄水工程，改善河道蓄水能力，形成“丰枯互济、调配自如、科学配置、保障

有力”的供水保障体系。加强污水再生处理利用工程建设。实施灌区水利工程建设，加强灌区灌溉保障能力。

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

本项目的建设，将先进的水资源配置方法、高效率水资源利用方式引进到本地，这将促使本地域农业更快地走向现代化，走向高效率，高质量和高标准，更有利于当地经济的发展。同时本项目所处地段城市面貌有待改善，项目的建设有利于该地区城市面貌的提升，以配合峡山市城市建设发展。

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 2 月份开工建设，预计 2027 年 2 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 35306 万元，项目单位自有资金 7106 万元，占项目总投资的 20.13%，债务资金共 28200 万元，占项目总投资的 79.87%，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，峡山区为贯彻中央指示精神，抢抓农田水利建设大好时机，补齐农田水利基础设施短板，加快构建峡山区“旱能浇、涝能排”的农田水利，促进经济社会稳定持续发展，峡山区水网循环体系构建工程项目建设是十分必要的，是构建峡山区生态水网体系的具体工程举措。项目主要收益来源为作物灌溉收入，可实现年均营业收入 3806.39 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 760.58 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 35306 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，拟定发债额度为 28200 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 7106 万元（全部为单位自筹资金），资本金比例 20.13%；发行地方政府专项债券 28200 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作物灌溉收入。

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，与潍坊北部长期规划目标、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 55164.14 万元，融资本息合计 43005.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.20，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。

