

东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目 实施方案



项目单位：东明县水利局

财政部门：东明县财政局

2026 年 7 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目

（二）立项单位

单位名称：东明县水务局，统一社会信用代码：113717280044971491；住所：东明县遵道路与工业路交叉口东100米；负责人：崔建标；

职责范围：城市绿化管理；城市公园管理；土地整治服务；规划设计管理；园林绿化工程施工；土石方工程施工；非居住房地产租赁；住房租赁；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；五金产品批发；再生资源销售；水泥制品销售；建筑防水卷材产品销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；房地产开发经营；各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；自来水生产与供应；建设工程设计；建筑劳务分包。

（三）项目规划审批

2025年11月25日，东明县发展和改革局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县水务局建设东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目。

2025年11月25日，东明县行政审批服务局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目用地预审与选址意

见的情况说明》，载明项目在东明县黄河滩区内原有河渠道上进行建设，不涉及新增建设用地，无需办理用地预审与选址意见书。

2025 年 11 月 25 日，东明县自然资源和规划局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目规划选址意见书》，载明项目符合《东明县国土空间总体规划（2021-2035）》，同意选址。

（四）项目规模与主要内容

项目建设地点位于东明县黄河滩区。建设规模及内容：沟渠整治 121.885 千米，渠道衬砌 86.58 千米，移动泵船 5 处，泵站 7 座，管理道路 13.65 千米，桥、涵、闸、生态坝改建、新建 156 座，灌区信息化管理平台 3 处。

（五）项目建设期限及现状

本项目预计工期为 2026 年 8 月至 2027 年 7 月，项目尚未开工。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《中华人民共和国水法》；

（2）《中华人民共和国防洪法》；

（3）《山东省水利厅关于强化水资源统一管理的意见》（山东省水利厅，2015 年 5 月）；

(4)《国家发展和改革委员会关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》(发改投资规(2023)304 号);

(5)《山东省淮河流域综合规划》(山东省发展和改革委员会、山东省水利厅, 2013 年 11 月)。

(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 32,174.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 16,374.00 万元, 本期拟发行专项债券 15,800.00 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	32,174.00	100.00%	
一、资本金	16,374.00	50.89%	
(一) 自有资金	16,374.00		
(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)	15,800.00	49.11%	
(一) 已发行专项债券	-		
(二) 本期拟发行专项债券	15,800.00		

(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目估算总投资 32,174.00 万元，项目资本金未到位。

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	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	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	70,794.00	—	—	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00
经营活动支出	B	6,195.02	—	—	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24
支付的各项税费	C	10,950.48	—	—	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	53,648.50	—	—	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28
二、投资活动产生的现金	—	—										
建设成本支出	E	31,700.00	18,400.00	13,300.00	—	—	—	—	—	—	—	—
流动资金支出	F	474.00	—	474.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-32,174.00	-18,400.00	-13,774.00	—	—	—					
三、融资活动产生的现金	—	—										
资本金（自有资金）	H	16,374.00	2,600.00	13,774.00	—	—	—	—	—	—	—	—
专项债券	I	15,800.00	15,800.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—
银行借款	J	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还债券本金	K	15,800.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
偿还银行借款本金	L	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
支付债券利息	M	13,746.00			474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00
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	2,628.00	18,400.00	13,774.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00
四、期初现金	P			—	—	1,437.28	2,874.57	4,311.85	5,749.13	7,186.41	8,623.70	10,060.98
期内现金变动	Q=D+G+O	24,102.50	—	—	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28
五、期末现金	R=P+Q	24,102.50	—	—	1,437.28	2,874.57	4,311.85	5,749.13	7,186.41	8,623.70	10,060.98	11,498.26

项目/年度	公式	2036 年	2037 年	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	A	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00
经营活动支出	B	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24
支付的各项税费	C	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28
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	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00
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	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00
四、期初现金	P	11,498.26	12,935.54	14,372.83	15,810.11	17,247.39	18,684.67	20,121.96	21,559.24	22,996.52	24,433.81	25,871.09
期内现金变动	Q=D+G+O	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28
五、期末现金	R=P+Q	12,935.54	14,372.83	15,810.11	17,247.39	18,684.67	20,121.96	21,559.24	22,996.52	24,433.81	25,871.09	27,308.37
项目/年度	公式	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	A	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	2,484.00	1,242.00	-
经营活动支出	B	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	169.24	1,540.92	169.24	84.62	-
支付的各项税费	C	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	403.48	-3.49	403.48	60.08	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	1,911.28	946.57	1,911.28	1,097.30	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,800.00	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	474.00	-
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	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-474.00	-16,274.00	-
四、期初现金	P	27,308.37	28,745.65	30,182.94	31,620.22	33,057.50	34,494.78	35,932.07	37,369.35	37,841.92	39,279.21	
期内现金变动	Q=D+G+O	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	1,437.28	472.57	1,437.28	-15,176.70	
五、期末现金	R=P+Q	28,745.65	30,182.94	31,620.22	33,057.50	34,494.78	35,932.07	37,369.35	37,841.92	39,279.21	24,102.50	

（二）应付本息情况

本项目计划发行专项债券 15,800.00 万元，本期拟发行专项债券 15,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3%，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
2026 年	-	15,800.00	-	15,800.00	3.00%	-	-
2027 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2028 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2029 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2030 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2031 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2032 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2033 年	15,800.00	-	-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2034 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2035 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2036 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2037 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2038 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2039 年	15,800.00			15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2040 年	15,800.00			15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2041 年	15,800.00			15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2042 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2043 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2044 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2045 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2046 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2047 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2048 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2049 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2050 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00

2051 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2052 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2053 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2054 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2055 年	15,800.00		-	15,800.00	3.00%	474.00	474.00
2056 年	15,800.00		15,800.00	-	3.00%	474.00	16,274.00
合计	-	15,800.00	15,800.00			14,220.00	30,020.00

（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 53,648.50 万元，融资本息合计 30,020.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.79。

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

1. 项目建设前期风险主要集中在初步设计方案、设计概算、施工招投标环节。项目前期设计水平限制考虑不周全，设计输入沟通不充分，导致初步设计方案不完善，未及时发现建设漏项和设计差错；设计概算中工程量计算的多算、重算，工程量清单的漏项等，采用的定额水平、人材机等基础价格的不合理；工程设备规格、数量、配置与配套设计或工艺要求不匹配，造成设备的增减，价格偏差性等；概算费用构成编制的

完整或深度不够等造成建设阶段投资预算不准确,施工企业对工程成本控制的不重视,项目实施的合同条款不明造成工程索赔等都会产生投资风险。

2. 工程项目进度风险的影响因素有审批周期长,设计和招投标等相关工作不及时,压缩工程建设的工期;项目设计时考虑不周,各专业配合不足,造成施工过程中的方案调整或设计变更更多,或设计变更方案滞后;施工单位人员不足(或不稳定),施工组织不合理,材料供应不及时,工程施工各工序难以全面铺开;与设计方、施工方、监理方的协调不足,或各技术管理人员间协调与配合不充分;材料、设备的性能和工艺要求的特殊性不能及时到货,或设备到货后的配套设施与原设计不匹配的调整;复杂的工程地质或风沙、雨雪天气等自然因素,导致工程进度拖延不能按计划时点验收,延期投产造成收入延迟取得。

3. 工程质量风险主要影响因素有项目设计方案缺陷;项目建设过程中对监理单位、施工单位监管不到位,施工单位的偷工减料;工程质量不满足质量验收规范或材料、设备采购不满足工程的质量要求;建设过程中的施工方、监理方、设计方质量意识淡薄等现象,导致工程质量不合格造成安全事故或直接经济损失;工程后期复位纠偏、加固补强等补救措施和返工所产生的经济损失及工期拖延;永久性缺陷对工程建成后使用

者造成的使用不便等。。

（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，项目收益对供水数量较为敏感，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

东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目，项目实施单位为东明县水务局，本次拟申请专项债券 1.58 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目总体绩效目标为沟渠整治 121.885 千米，渠道衬砌 86.58 千米，移动泵船 5 处，泵站 7 座，管理道路 13.65 千米，桥、涵、闸、生态坝改建、新建 156 座，灌区信息化管理平台 3 处，项目融资成本不

高于 4%，未来收益可观，偿债风险较低。2026 年项目绩效目标为项目完成全部建设内容实施沟渠整治 60.9425 千米、渠道衬砌 43.29 千米，新建改造桥涵闸及生态坝 78 座，建成移动泵船 3 处、泵站 4 座，修建管理道路 6.825 千米，启动 1 处灌区信息化管理平台基础施工，本项目 2026 年在建设期，暂无收益。

（三）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设符合国家产业政策

该项目建设内容属于《产业结构调整指导目录（2024 年本）》（2021 年修订）中的鼓励类第二类“水利”中第 1 条“水资源利用和优化配置”、第 2 条“节水供水工程”以及第 5 条“水利数字化建设”中的相关内容，符合国家产业政策的要求。

（2）符合国家“十四五”发展规划的相关要求

纲要提出：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。

本项目为东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目，符合国家发展规划的要求。

（3）项目建设是完善东明县社会经济发展的需要

由于东明县近年来经济持续增长，而目前东明县的供水能力还不能满足城区下面所有乡镇安全供水的需求，项目的实施对今后东明县水资源的综合开发利用，将会产生极其深远的意义，将会产生巨大的经济效益、社会效益和环境效益。

2、项目实施的公益性

通过本工程的建设将改善区域内防洪排涝条件，减少因洪涝造成的经济损失和社会影响，大大提高群众的幸福感和满意度，对于带动区域整体发展，实现区域经济可持续发展有着巨大的作用，并且有助于巩固脱贫成果，全面推进乡村振兴工程。

3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

4、项目建设投资合规性

2025 年 11 月 25 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县水务局建设东明县黄河滩区高质量

发展水利工程项目。

5、项目成熟度

2025 年 11 月 25 日，东明县发展和改革局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目可行性研究报告的批复意见》，载明同意东明县水务局建设东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目。

2025 年 11 月 25 日，东明县行政审批服务局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目用地预审与选址意见的情况说明》，载明项目在东明县黄河滩区内原有河渠道上进行建设，不涉及新增建设用地，无需办理用地预审与选址意见书。

2025 年 11 月 25 日，东明县自然资源和规划局核发《关于东明县黄河滩区高质量发展水利工程项目规划选址意见说明》，载明项目符合《东明县国土空间总体规划（2021-2035）》，同意选址。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金主要来源为项目资本金和发行专项债券。项目总投资 32,174.00 万元，其中资本金 16,374.00 万元，专项债融资 15,800.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目数据的预测参考可研报告数据，现金流入及成本预测

具有合理性。

8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，本次拟发行债券资金15,800.00万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，能够满足偿债资金充足性的要求。

10、绩效目标合理性

绩效目标合理性《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），本项目设置立项、资金投入、按时完工、债券还本付息等多个指标。项目具有一定收益来源，能够覆盖融资本息，绩效目标合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为53,648.50万元，融资本息合计30,020.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.79，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。