

德州市乐陵市跃丰河防洪治理工程实施方案



项目单位：乐陵市水利局

主管部门：乐陵市水利局

财政部门：乐陵市财政局

2026 年 8 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

德州市乐陵市跃丰河防洪治理工程

（二）立项单位

乐陵市水利局

（三）项目规划审批

2023 年 9 月，淄博市水利勘测设计院有限公司对该项目出具了《乐陵市跃丰河防洪治理工程可行性研究报告》；

2023 年 10 月 19 日，乐陵市行政审批服务局对该项目出具了《关于乐陵市跃丰河防洪治理工程可行性研究报告的批复》（乐审批建发〔2023〕277 号）。

（四）项目规模与主要内容

跃丰河防洪提升治理河长 42.48km，支流治理 25 条；河道清淤 110.2km，堤防加固 30.2km，雨洪调蓄坑塘 28 座，流域控制枢纽 2 座，河道衬砌 14km，新（改）建节制闸 6 座，新（改）建涵闸 15 座，防汛路 82km，改建阻水危桥，流域防洪智慧化调度系统 1 套，隐患排查和应急物资储备仓库 1 座。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2023 年 12 月至 2027 年 12 月。项目目前已完成 41,000.00 万元，建设进度达 48%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家发改委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2.《山东省建筑工程概算定额》（2018 年）；
- 3.《山东省安装工程概算定额》（2018 年）；
- 4.《山东省市政工程概算定额》（2018 年）；
- 5.《山东省建设工程概算费用编制规定》（2018 年）；
- 6.滨州市类似工程造价；
- 7.现行投资估算的其他有关规定。

（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

本项目总投资为 78,000.00 万元，其他资金 38,000.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 24,000.00 万元，前期已发行专项债券 13,900.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后期拟发行专项债券 8,100.00 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	78,000.00	100.00%	
一、资本金	16,000.00	20.51%	
（一）自有资金	16,000.00	20.51%	
（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）	24,000.00	30.77%	
（一）已发行专项债券	13,900.00	17.82%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	2.56%	
（三）后续拟发行专项债券	8,100.00	10.38%	
（四）银行融资			
三、其他资金	38,000.00	48.72%	
（一）其他资金	38,000.00	48.72%	

注：38,000.00 万元为中央预算内国债专项资金，由国家承担还本付息。

4. 项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 78,000.00 万元，23 年到位中央预算内国债专项资金 38,000.00 万元，目前尚未投入资本金，后续随项目建设资本金逐步落实到位。

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 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	合计	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	66,086.45	-	-	-	-	-
经营活动支出	B	2,023.51	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	5,441.83	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	58,621.11	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	77,185.27	10,000.00	10,000.00	10,000.00	20,000.00	27,185.27
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-77,185.27	-10,000.00	-10,000.00	-10,000.00	-20,000.00	-27,185.27
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（含中央预算内国债专项资金）	H	54,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	450.00	23,550.00
专项债券	I	24,000.00	-	-	-	20,000.00	4,000.00
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	24,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	11,509.95	-	-	-	137.40	677.33
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	42,490.05	10,000.00	10,000.00	10,000.00	20,312.60	26,872.67
四、期初现金	P		-	-	-	-	312.60
期内现金变动	Q=D+G+O	23,925.89	-	-	-	312.60	-312.60
五、期末现金	R=P+Q	23,925.89	-	-	-	312.60	-0.00

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	4,531.64	4,531.64	4,531.64	4,531.64	4,531.64
经营活动支出	B	134.97	134.97	134.97	134.97	134.97
支付的各项税费	C	365.61	365.61	365.61	365.61	365.61
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,031.06	4,031.06	4,031.06	4,031.06	4,031.06
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	767.33	767.33	767.33	767.33	767.33
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	-767.33	-767.33	-767.33	-767.33	-767.33
四、期初现金	P	-0.00	3,263.73	6,527.45	9,791.18	13,054.90
期内现金变动	Q=D+G+O	3,263.73	3,263.73	3,263.73	3,263.73	3,263.73
五、期末现金	R=P+Q	3,263.73	6,527.45	9,791.18	13,054.90	16,318.63

项目/年度	公式	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	4,531.64	4,531.64	4,531.64	4,531.64	4,531.64	4,531.64
经营活动支出	B	138.80	138.80	138.80	138.80	138.80	142.83
支付的各项税费	C	364.66	364.66	364.66	364.66	364.66	363.65
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,028.18	4,028.18	4,028.18	4,028.18	4,028.18	4,025.17
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	767.33	767.33	767.33	767.33	767.33	767.33
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	-767.33	-767.33	-767.33	-767.33	-767.33	-767.33
四、期初现金	P	16,318.63	19,579.48	22,840.33	26,101.18	29,362.04	32,622.89
期内现金变动	Q=D+G+O	3,260.85	3,260.85	3,260.85	3,260.85	3,260.85	3,257.84
五、期末现金	R=P+Q	19,579.48	22,840.33	26,101.18	29,362.04	32,622.89	35,880.72

项目/年度	公式	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	4,531.64	4,531.64	4,531.64	2,643.46
经营活动支出	B	142.83	142.83	142.83	83.32
支付的各项税费	C	363.65	363.65	398.00	301.53
经营活动现金净流量	D=A-B-C	4,025.17	4,025.17	3,990.82	2,258.61
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	-	-	20,000.00	4,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	767.33	767.33	629.93	90.00
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	-767.33	-767.33	-20,629.93	-4,090.00
四、期初现金	P	35,880.72	39,138.56	42,396.40	25,757.28
期内现金变动	Q=D+G+O	3,257.84	3,257.84	-16,639.11	-1,831.39
五、期末现金	R=P+Q	39,138.56	42,396.40	25,757.28	23,925.89

（二）应付本息情况

1.专项债券

本项目 2026 年 1 月已发行专项债券 8,000.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.31%；2026 年 6 月已发行专项债券 5,900.00 万元，债券期限为 15 年，利率为 2.17%；本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.5%；后续拟发行专项债券 8,100.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.5%，假设于 2026 发行 4,100.00 万元，剩余额度于 2027 年发行完毕。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	-	20,000.00	-	20,000.00	2.17%-4.50%	137.40	137.40
2027	20,000.00	4,000.00	-	24,000.00	2.17%-4.50%	677.33	677.33
2028	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2029	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2030	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2031	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2032	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2033	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33

2034	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2035	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2036	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2037	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2038	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2039	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2040	24,000.00	-	-	24,000.00	2.17%-4.50%	767.33	767.33
2041	24,000.00	-	20,000.00	4,000.00	2.17%-4.50%	629.93	20,629.93
2042	4,000.00	-	4,000.00	-	4.50%	90.00	4,090.00
合计		24,000.00	24,000.00			11,509.95	35,509.95

（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 58,621.11 万元，融资本息合计 35,509.95 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.65。

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

主要包括：在项目决策阶段由于经济技术分析失误，出现品质与价格矛盾导致的质量问题；施工阶段，从业人员对设计认识有重大错误，擅自改变设计造成的质量问题；施工管理过程中，不重视关键部位和关键过程的跟踪检查，对一些容易出现影响结构安全的问题，特别是一些虽不影响结构安全，但对正常使用功能有严重影响的问题，处理不及时，没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”或者交房后造成的质量隐患：交房实物与宣传承诺不相符造成的“实物质量”问题等。在项目实施各阶段必须采取有效措施，严把质量关，以保证项目质量合格。

（二）与项目收益相关的风险

1.利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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、项目绩效情况

(一) 项目概况

乐陵市跃丰河防洪治理工程主管部门为乐陵市水利局,项目单位为乐陵市水利局,本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于项目建设。

(二) 项目绩效目标

乐陵市跃丰河防洪治理工程总体绩效目标为:跃丰河防洪提升治理河长 42.48km,支流治理 25 条;河道清淤 110.2km,堤防加固 30.2km,雨洪调蓄坑塘 28 座,流域控制枢纽 2 座,河道衬砌 14km,新(改)建节制闸 6 座,新(改)建涵闸 15 座,防汛路 82km,改建阻水危桥,流域防洪智慧化调度系统 1 套,隐患排查和应急物资储备仓库 1 座。2026 年项目绩效目标为:完成跃丰河 25 条支流治理与清淤工作。

(三) 事前绩效评估内容

1.项目实施的必要性

一、推进中小河流系统治理的要求

近年来,受全球气候变化和人类活动影响,水旱灾害的突发性、异常性、不确定性更为突出,极端天气事件明显增多,

给中小河流防洪带来新挑战。针对中小河流防洪面临的新形势、新挑战，水利部李国英部长批示要切实改革治理模式，坚持以流域为单元，逐流域规划、逐流域治理、逐流域验收、逐流域建档立卡，一条河一条河治理，实现“治理一条、见效一条”。

根据《关于开展全国中小河流治理总体方案编制工作的通知》大幅提升中小河流防洪能力，造福当地百姓。该项目的实施具有重要意义。

二、恢复河道防洪排涝功能、保证京津冀防洪安全的需要

跃丰河自乐陵市自南向北穿过，随着经济社会的不断发展，群众收入的增加，社会财富的积累日益增长，遭遇相同洪水情况下洪涝灾害造成的损失将越来越大，这将会给乐陵市经济社会的发展以及和谐社会的建设带来重大的负面影响。

通过对跃丰河进行治理，可恢复河道的防洪排涝能力，最大程度地减少两岸农业灾害损失，确保流域内经济稳定，是民生水利的重要体现。

三、建设美丽乡村的需要

习近平总书记在党的二十大报告中提出“全面推进乡村振兴”，强调“建设宜居宜业和美乡村”。跃丰河治理河道涉及多个村庄，兼顾灌溉防洪排涝功能，河道治理成功与否，关系着下游沿河村庄乡村振兴及美丽乡村建设的最终成效。

工程实施后，对于改善沿河周边村庄环境，为广大人民群众提供安全保障和良好的基础休闲环境，带动周边乡村振兴具有重要意义。

2.项目实施的公益性

通过河道清淤疏浚筑堤、河道护岸、新（改）建建筑物、修建管理道路、坑塘治理、工程信息化等措施，构筑更加完善的灌溉防洪排涝体系，同时保护人民生命财产安全，维护区域社会安定和工农业生产的正常发展，助力美丽乡村建设，促进经济社会和谐健康发展。

3.项目实施的收益性

本项目现金流入主要是工业供水现金流入，项目建设资金包含项目资本金、其他资金及专项债券融资资金。

4.项目建设投资合规性

2023 年 9 月，淄博市水利勘测设计院有限公司对该项目出具了《乐陵市跃丰河防洪治理工程可行性研究报告》；

2023 年 10 月 19 日，乐陵市行政审批服务局对该项目出具了《关于乐陵市跃丰河防洪治理工程可行性研究报告的批复》（乐审批建发〔2023〕277 号）。

5.项目成熟度

2023 年 10 月 19 日，乐陵市行政审批服务局对该项目出具了《关于乐陵市跃丰河防洪治理工程可行性研究报告的批

复》（乐审批建发〔2023〕277号）。

6.项目资金来源和到位可行性

项目资金来源分别是：项目资本金 16,000.00 万元，其他资金 38,000.00 万元，政府专项债券 24,000.00 万元。

7.项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于工业供水现金流入。总成本费用包括外购原材料费、动力及燃料费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与德州市实际情况，预测基本合理。

8.债券资金需求合理性

本项目预计总投资 78,000.00 万元，项目单位自有资本金投入 16,000.00 万元，其他资金 38,000.00 万元，尚有资金缺口 24,000.00 万元计划通过发债解决。

项目自身可以产生较多收益，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

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大

于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目净现金流量为 58,621.11 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 35,509.95 万元，本息覆盖倍数为 1.65 可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

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、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、劳动效益、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。

（四）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 58,621.11 万元，融资本息合计为 35,509.95 万元，项目本息覆盖倍数为 1.65 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。