淄博市高青县北支新河蓄水引水工程

项目实施方案

项目单位：高青县河湖长制保障服务中心

主管部门：高青县水利局

财政部门：高青县财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

高青县北支新河蓄水引水工程

（二）立项单位

项目单位：高青县河湖长制保障服务中心

统一社会信用代码：12370322MB2887936L

负责人：高洋

注册地址：高青县田镇街道李官村北

组织形式：事业单位

经营范围：（一）承担县河湖管理委员会河长制办公室日常工作，落实河长确定的事项。（二）负责河长制实施中的组织协调、调度等具体工作。（三）协调有关部门、单位按照职责分工落实责任，指导下级河长制办事机构完成任务，总体推进河湖管理保护工作。（四）对县管河湖及管理权限范围内跨河临河工程及水利设施进行维修维护，确保河道畅通及行洪安全。（五）发现并协助有关部门依法查处破坏河湖设施、非法占用河湖管理权限范围的违法行为。（六）维护河湖的正常水事秩序。（七）其他涉及河湖的有关工作。（八）完成县委、县政府以及县水利局交办的其它任务。

（三）项目规划审批

2025年1月8日，项目取得高青县发展和改革局出具的

《关于高青县北支新河蓄水引水工程可行性研究报告的批复》（高发改项审〔2025〕4）。

（四）项目规模与主要建设内容

河道蓄水工程：中泓号 4+400-15+600 主河槽清淤疏浚，共计 11.20km；堤防加固工程：左岸 4.8km，右岸 5.29km，共计 10.29km，堤防满足 20 年一遇防洪标准；桥梁工程:改建桥梁 7 座，新建桥梁 4 座：涵闸工程：新建、维修引水闸 11 座；箱涵工程：新建箱涵 3 座；蓄水引水管理路工程：中泓桩号 0+200-15+600 两岸一侧新建管理路工程，共计 15.4km；沿管理路栽植行道树，设标志牌和限宽墩；沿河道进行草皮护坡。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 10 月至 2027 年 3 月。目前项目已完成河道清淤疏浚工程和蓄水引水管理路工程，建设进度达 56%。

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、《淄博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》

4、《山东省建设工程概算定额》、《山东省安装工程概算定额》及相应的费用定额

5、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

本项目估算总投资 15,386.00 万元，其中，项目单位自有资金 6,786.00 万元，已发行专项债券 7,600.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元。项目建设中根据资金需求及融资进度、成本等变化进行科学、合理的调整。

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	15,386.00	100.00%	
一、资本金	6,786.00	44.11%	
（一）自有资金	6,786.00		
（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）	8,600.00	55.89%	
（一）已发行专项债券	7,600.00		
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00		

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（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

本项目总投资 15386 万元，项目总投资已到位 8600 万元；项目资本金 6786 万元，资本金已到位 1000 万元。

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	12,757.99	-	-	9,136.57	402.38	402.38
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	12,757.99	-	-	9,136.57	402.38	402.38
二、投资活动产生的现金	—	-					
建设成本支出	E	15,242.42	2,000.00	12,942.42	300.00	-	-
流动资金支出	F	143.58	-	143.58	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-15,386.00	-2,000.00	-13,086.00	-300.00	-	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金（自有资金）	H	6,786.00	100.00	6,386.00	300.00	-	-
专项债券	I	8,600.00	6,600.00	2,000.00	-	-	-
银行借款	J	-					
偿还债券本金	K	8,600.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-					
支付债券利息	M	1,673.22	-	-	181.68	181.68	181.68
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	5,112.78	6,700.00	8,386.00	118.32	-181.68	-181.68
四、期初现金	P		-	4,700.00	-	8,954.89	9,175.59
期内现金变动	Q=D+G+O		4,700.00	-4,700.00	8,954.89	220.70	220.70
五、期末现金	R=P+Q		4,700.00	-	8,954.89	9,175.59	9,396.29

（续）项目资金测算平衡表（单位：万元）

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营活动产生的现金	—							
经营活动收入	A	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38
经营活动支出	B	-	-	-	-	-	-	-
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38	402.38
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	-	-	-	-	-	6,600.00	2,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	181.68	181.68	181.68	181.68	181.68	181.68	38.10
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	-181.68	-181.68	-181.68	-181.68	-181.68	-6,781.68	-2,038.10
四、期初现金	P	9,396.29	9,616.99	9,837.69	10,058.39	10,279.09	10,499.79	4,120.49
期内现金变动	Q=D+G+O	220.70	220.70	220.70	220.70	220.70	-6,379.30	-1,635.72
五、期末现金	R=P+Q	9,616.99	9,837.69	10,058.39	10,279.09	10,499.79	4,120.49	2,484.77

（二）应付本息情况

本项目2025年10月已发行专项债券6,600.00万元，期限10年，利率2.03%；2026年1月已发行专项债券1,000.00万元，期限10年，利率1.92%；本期拟发行专项债券1,000.00万元，假设债券期限为10年，利率为2.85%。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。

（1）本项目2025年10月已发行专项债券6,600.00万元，期限10年，利率2.03%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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
2025年	-	6,600.00		6,600.00	2.03%		-
2026年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2027年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2028年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2029年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2030年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2031年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2032年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2033年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2034年	6,600.00			6,600.00	2.03%	133.98	133.98
2035年	6,600.00		6,600.00	-	2.03%	133.98	6,733.98
合计		**6,600.00**	**6,600.00**			**1,339.80**	**7,939.80**

（2）本项目2026年1月已发行专项债券1,000.00万元，期限10年，利率1.92%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	1,000.00		1,000.00	1.92%	9.60	9.60
2027 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2028 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2029 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2030 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2031 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2032 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2033 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2034 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2035 年	1,000.00			1,000.00	1.92%	19.20	19.20
2036 年	1,000.00		1,000.00	-	1.92%	9.60	1,009.60
合计		**1,000.00**	**1,000.00**			**192.00**	**1,192.00**

（3）本项目本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 2.85%，具体如下：

专项债券还本付息情况表（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	-	1,000.00		1,000.00	2.85%		-
2027 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2028 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2029 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2030 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2031 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2032 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2033 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2034 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2035 年	1,000.00			1,000.00	2.85%	28.50	28.50
2036 年	1,000.00		1,000.00	-	2.85%	28.50	1,028.50

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
合计		1,000.00	1,000.00			285.00	1,285.00

（三）本息覆盖倍数

本项目可用于项目的息前净现金流量为 12,757.99 万元，融资本息合计为 10,416.80 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.22 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

如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

（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

如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

高青县北支新河蓄水引水工程主管部门为高青县水利局，项目单位为高青县河湖长制保障服务中心，本次拟申请专项债券0.10亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

高青县北支新河蓄水引水工程总体绩效目标为清淤疏浚11.20km；堤防加固工程10.29km，改建桥梁7座，新建桥梁4座，新建、维修引水闸11座；新建箱涵3座，新建管理路工程15.4km；融资成本控制与企业财务战略一致，在控制成本的同时需兼顾融资风险；项目收入来源可靠稳定，偿债能力稳健，资金使用效率提升。2026年项目绩效目标为实施清淤疏浚11.20km；堤防加固工程10.29km，改建桥梁7座，新建桥梁4座，新建、维修引水闸11座；新建箱涵3座，新建管理路工程15.4km；带动就业人数135人，北支新河蓄水引水能力进一步增强。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

水利工程不仅通过其建设任务对所在地区的经济和社会发生影响，而且对江河、湖泊以及附近地区的自然面貌、生态环境、自然景观，甚至对区域气候，都将产生不同程度的影响。这种影响有利有弊，规划设计时必须对这种影响进行充分估计，努力发挥水利工程的积极作用，消除其消极影响。同时，水利工程中各种水工建筑物都是在难以确切把握的气象、水文、地质等自然条件下进行施工和运行的，它们又多承受水的推力、浮力、渗透力、冲刷力等的作用，工作条件较其他建筑物更为复杂。水利工程的效益具有随机性，根据每年水文状况不同而效益不同，农田水利工程还与气象条件的变化有密切联系

由于连续多年干旱少雨，人们的洪水风险意识渐渐淡漠，降低了对洪涝灾害的警惕。原有排水设施被大量侵占，致使防洪除涝能力降低。黄河是高青县经济社会发展的生命线，高青县地势低洼一旦发生严重的洪涝灾害，损失将是巨大的。修复排涝设施就是在恢复流域生态系统的大框架下进行完整的防洪体系建设，提高防洪减灾能力，为淄博高青县社会经济可持续发展提供防洪安全保障。

因此，项目建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

通过对北支新河的水环境治理，改善河道的水生态环境，为城镇居民提供了一个生态宜居的场所，构建生态安全格局，实现高青县绿色转型，提高居民生活质量，提升城市品味，对高青县对外经济和文化交流具有重要的意义，将带来良好的社会效益和环境效益。项目建设为水资源的再开发利用提供了条件，促进了经济社会发展与生态环境相协调、人与自然和谐相处。

3、项目实施的收益性

工程的建设，能够进一步净化水质，恢复河流生态功能，清淤疏浚的同时可加大河道的排水断面，确保河道的行洪排涝安全，提高了抵御自然灾害的综合能力。

从财务评价分析结果看，不论是动态指标还静态指标，都表明项目具有较强盈利能力。在项目经营期内，现金流量充裕，累计净现金大于零，项目可实现自身资金平衡，具有较强的财务生存能力。

4、项目建设投资合规性

（1）筹资合规性

本项目资金来源、筹资渠道合法合规，项目资金部分为自筹资金，部分为政府专项债券资金，来源构成明确、合理。

（2）筹资风险可控性

项目筹资成本经济合理，项目筹资风险可控。

5、项目成熟度

项目前期手续较为完备，项目已完成迁占、场地平整及围挡工作，成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

项目资金除申请政府专项债券外，其余资金由承办企业自筹解决。承办单位实力较强，可以承担项目所投资本金，到位可行性非常高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益根据同类项目保守预测，预测比较合理且有一定空间。

8、债券资金需求合理性

项目债券资金需求未超过总投资的50%，符合相关债券管理规定。同时，可满足项目的开工建设，迅速形成实物量，需求相对合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿还债券期间，每年只还息，到期一次性还本，有利于减轻承办单位还款压力，偿债计划合理可行。同时，在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。另外，债券

市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

在风险应对方面，一是要加强项目财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率。二是在项目建设过程中，项目实施单位要对项目设计单位、监理单位、施工方、材料设备供应商等单位进行严格管控。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标充分考虑项目实施过程中的环境影响和条件制约，本着稳健谨慎的原则，本着工程顺利施工的原则，绩效目标明确，与相关规划、计划相符，绩效目标与绩效指标和现实需求匹配，绩效目标和指标既细化又量化，目标值具有科学性、前瞻性，绩效目标制定较为合理。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 12,757.99 万元，融资本息合计 10,416.80 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22，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。