

# 2022 年莒县黄花河综合治理工程专项债券项目 实施方案



莒县财政局

莒县水利局

2022 年 2 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

莒县黄花河综合治理工程

### （二）项目单位

本项目建设单位为莒县水利局，统一社会信用代码：113711220042355606，注册地位于莒县日照东路 699 号，法定代表人：高树华。

### （三）项目规划审批

项目已赋码，赋码号：2202-371122-04-01-129750。

2020 年 12 月，水发规划设计有限公司编制完成了《莒县黄花河综合治理工程初步设计报告（报批稿）》。

### （四）项目规模与主要建设内容

黄花河综合治理工程的主要建设任务是：通过清淤疏浚河道，险工段护砌，新建拦河建筑物，新建加固堤防，扩大河道行洪能力，提高河道防洪标准，减轻保护区洪涝灾害，保护人民生命和财产安全，改善人民群众的生产生活条件和河道水环境。

日照市莒县黄花河综合治理工程的主要内容包括：

黄花河治理范围为入柳青河河口（中泓桩号 K0+000）至上游后栗园村（中泓桩号 K6+708），河道清淤疏浚 6.71km，新筑左岸堤防 0.27km，左右岸堤防加固分别为 1.26km 和 3.81km，新建护岸 1.575km，新（改）建排水涵洞 12 座，新建拦河坝 1 座；改建跨河生产桥 1 座，新（改）建顺堤交通桥 2 座；左、右岸新建防汛道路，

路长分别为 6.65km 和 6.61km，增设上堤坡道 21 条以及道路两侧绿化等。

海子河治理范围为入黄花河口（中泓桩号 HK0+000）至莒县县界以下 160m 生产桥（中泓桩号 HK4+500），河道清淤疏浚 4.50km。

1 号沟治理范围为张家泥沟子南 1 号沟入坏河口（中泓桩号 YK0+000）至王家湖村（中泓桩号 YK9+690），河道清淤疏浚 9.69km。

2 号沟治理范围为张家泥沟子南 2 号沟入坏河口（中泓桩号 EK0+000）至浮来山镇中心小学（中泓桩号 EK4+783），河道清淤疏浚 4.78km。

本工程总投资 8009.48 万元。

#### （五）项目建设期限

项目建设期 12 个月，工期为 2022 年 1 月至 2022 年 12 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）投资估算

##### 一、编制依据及原则

（1）山东省水利厅鲁水建字〔2015〕3 号文颁发的《山东省水利水电工程设计概（估）算编制办法》；

（2）山东省水利厅鲁水建字〔2016〕5 号文颁发的《山东省水利厅关于发布山东省水利水电工程营业税改增值税计价依据调整办法的通知》；

（3）山东省水利厅鲁水建函〔2019〕33 号《山东省水利厅关于调整山东省水利水电工程计价依据增值税计算标准的通知》；

（4）参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号文发布的“关

于印发《工程勘察设计收费管理规定》的通知”；

(5) 参照国家发展改革委、建设部发改价格〔2007〕670 号文发布的“关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知”；

(6) 国家及上级主管部门颁发的有关文件、条例、法规等；

(7) 工程设计有关资料和图纸。

## 二、取费标准

(1) 建设单位管理费：按一至四部分建安工作量的 3.2% 另加 15 万计算；

(2) 项目经济技术服务费：按工程第一至第四部分投资作为计算基础，差额定率累进法计算。

(3) 工程监理费：参照按照国家发展改革委、建设部发改价格〔2007〕670 号文发布的《建设工程监理与相关服务收费标准管理规定》计列。

### (4) 生产准备费

1) 管理用具购置费：按一至四部分合计工作量的 0.08% 计算；

2) 工器具及生产家具购置费：按设备费的 0.10% 计算；

### (5) 科研勘测设计费

①工程科学研究试验费：不计列。

②工程勘测设计费：参照国家计委、建设部计价格〔2002〕10 号文发布的“关于印发《工程勘察设计收费管理规定》的通知”与国家发展和改革委员会建设部文件发改价格〔2006〕1352 号文“国家发展改革委、建设部关于印发《水利、水电、电力建设项目前期工作工程勘察收费暂行规定》的通知”、计价格〔1999〕1283 号文“国

家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知”计算。

#### (6) 其他

1) 工程质量检测费：按一至四部分建安工程量的 1.0%计列。

2) 基本预备费：按一至五部分投资之和的 10%计算。

#### 2. 估算总额

本工程概算总投资为 8009.48 万元。其中主体工程概算资为 6171.18 万元；专项工程投资为 1838.3 万元。

### (二) 资金筹措方案

#### 1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，保证项目顺利开工。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

#### 2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

| 资金结构   | 金额（万元）  | 占比      | 备注 |
|--------|---------|---------|----|
| 估算总投资  | 8009.48 | 100.00% |    |
| 一、资本金  | 6109.48 | 76.28%  |    |
| 自有资金   | 6109.48 |         |    |
| 二、债务资金 | 1900.00 | 23.72%  |    |
| 专项债券   | 1900.00 |         |    |

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

#### (一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源我们对《实施方案》的参数做了补充修正，收入为原水销售。每年共计收入 953.6 万元。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

| 年度     | 供水数量(万 m <sup>3</sup> /年) | 原水单价(元/m <sup>3</sup> ) | 运营收入  |
|--------|---------------------------|-------------------------|-------|
| 2022 年 |                           |                         |       |
| 2023 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2024 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2025 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2026 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2027 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2028 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2029 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2030 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2031 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2032 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2033 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2034 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2035 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2036 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 2037 年 | 1117.5                    | 0.64                    | 715.2 |
| 合计     |                           |                         | 10728 |

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

#### 1. 数量

根据市场预测及工程建设计划，参考项目《实施方案》，本项

目年供水量 1490 万 m<sup>3</sup>。考虑年度供水的不均衡等因素保守按 75%估算即供水量为 1117.5 万 m<sup>3</sup>/年。

## 2. 单价

根据调查，本工程推荐水价 0.64 元/m<sup>3</sup>。

## (二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费、工资福利、税金及附加、折旧费、维修费、经营成本、财务费用等。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

| 年度     | 燃料动力费 | 工资福利费 | 维修费     | 其他费用   | 经营成本   | 折旧费     | 财务费用    | 合计     |
|--------|-------|-------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|
| 2022 年 |       |       |         |        |        |         | 42.75   | 42.75  |
| 2023 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2024 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2025 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2026 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2027 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2028 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2029 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2030 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2031 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2032 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2033 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2034 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2035 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2036 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 85.5    | 518.13 |
| 2037 年 | 69    | 61.2  | 125.51  | 15.35  | 271.06 | 161.57  | 42.75   | 475.38 |
| 合计     | 1035  | 918   | 1882.65 | 230.25 | 4065.9 | 2423.55 | 1239.75 | 7729.2 |

成本预测方法说明：

### 1. 燃料动力费

参考实施方案，项目运营期能源消耗主要为水、电，年均燃料动力费为 69 万元。

## 2. 工资及福利

包括职工基本工资、补助工资及劳保福利费等，按定员总人数乘以人均年工资及福利费计算。按照定员标准测算为 8 人，人均年工资按 4.78 万元计，工资性津贴按总工资的 50%计，劳保福利费按 10%计列，则工资及福利费为 61.20 万元/年。

## 3. 税金及附加

本项目年收入 715.20 万元按不含税金额折算后，增值税按征收率 6%测算，附加税费为增值税的 11%，测算的收入年度税金及附加为 1.67 万元。结合本项目涉及的行业性质，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

| 税目     | 税率  | 类别       |
|--------|-----|----------|
| 增值税    | 6%  | 按简易征收率测算 |
| 城建税    | 5%  |          |
| 教育费附加  | 3%  |          |
| 地方教育附加 | 2%  |          |
| 水利基金   | 1%  |          |
| 企业所得税  | 25% |          |

## 4. 折旧费

按固定资产折旧年限 30 年、净残值率为 5%计算的年折旧额为 161.57 万元。

### 5. 维修费

维修费按照固定资产原值的 2.5% 记取，经营期年平均维修费估算 125.51 万元。

### 6. 其他管理费用

经营成本按燃料动力费、工资福利、税金及附加、折旧费、维修费总和的 4% 计提，经营期年经营成本 15.25 万元。

### 7. 财务费用

财务费用为债券利息。发行债券金额 1900 万元，债券年利率 4.5%，年限 15 年。本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

| 年度     | 期初本金<br>余额 | 本期新增 | 本期偿还<br>本金 | 期末本金<br>余额 | 融资利<br>率 | 应付利息   | 应付本息<br>合计 |
|--------|------------|------|------------|------------|----------|--------|------------|
| 2022 年 |            | 1900 |            | 1900       | 4.5%     | 42.75  | 42.75      |
| 2023 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2024 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2025 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2026 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2027 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2028 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2029 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2030 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2031 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2032 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2033 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2034 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2035 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2036 年 | 1900       |      |            | 1900       | 4.5%     | 85.5   | 85.5       |
| 2037 年 | 1900       |      | 1900       |            | 4.5%     | 42.75  | 1942.75    |
| 合计     |            | 1900 | 1900       | 28500      | 0.72     | 1282.5 | 3182.5     |

### （三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

| 序 号 | 项 目               | 合 计      | 建 设 期 | 生 产 经 营 期 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |    |
|-----|-------------------|----------|-------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----|
|     |                   |          |       | 1         | 2      | 3      | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10     | 11     | 12     | 13     | 14     | 15     | 16 |
| 1   | 营业收入              | 10120.80 |       | 674.72    | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 |    |
| 2   | 税金及附加             | 25.05    |       | 1.67      | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   |    |
| 3   | 总成本费用             | 7729.20  |       | 518.13    | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 518.13 | 475.38 |    |
| 4   | 补贴收入              | 0.00     |       | 0.00      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |    |
| 5   | 利润总额<br>(1-2-3+4) | 2366.55  |       | 154.92    | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 197.67 |    |
| 6   | 弥补以前<br>年度亏损      | 0.00     |       | 0.00      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   |    |
| 7   | 应纳税所<br>得额(5-6)   | 2366.55  |       | 154.92    | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 154.92 | 197.67 |    |
| 8   | 所得税               | 591.64   |       | 38.73     | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 38.73  | 49.42  |    |
| 9   | 净利润<br>(5-8)      | 1774.91  |       | 116.19    | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 116.19 | 148.25 |    |

#### (四) 项目资金测算平衡表

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

| 年份             | 第 1 年    | 第 2 年  | 第 3 年  | 第 4 年  | 第 5 年  | 第 6 年  | 第 7 年  | 第 8 年  | 第 9 年  |
|----------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                | 2022     | 2023   | 2024   | 2025   | 2026   | 2027   | 2028   | 2029   | 2030   |
| 一、经营活动产生的现金流   |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 1、经营活动产生的现金    |          | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 |
| 2、经营活动支付的现金    |          | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 |
| 3、经营活动支付的各项税金  |          | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   |
| 4、经营活动产生的现金流小计 |          | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 |
| 二、投资活动产生的现金流   |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 1、支付项目建设资金     | 7959.48  | 50.00  |        |        |        |        |        |        |        |
| 2、支付的铺底资金      |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 3、投资活动产生的现金流小计 | -7959.48 | -50.00 |        |        |        |        |        |        |        |



(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

| 年份             | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 合计       |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
|                | 2031   | 2032   | 2033   | 2034   | 2035   | 2036   | 2037   |          |
| 一、经营活动产生的现金流   |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 1、经营活动产生的现金    | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 674.72 | 10120.80 |
| 2、经营活动支付的现金    | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 271.06 | 4065.90  |
| 3、经营活动支付的各项税金  | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 1.67   | 25.05    |
| 4、经营活动产生的现金流小计 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 401.99 | 6029.85  |
| 二、投资活动产生的现金流   |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 1、支付项目建设资金     |        |        |        |        |        |        |        | 8009.48  |
| 2、支付的铺底资金      |        |        |        |        |        |        |        |          |
| 3、投资活动产生的现金流小计 |        |        |        |        |        |        |        | -8009.48 |

[illegible]

## （五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 15 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，测算项目收益与融资自求平衡时，利息按年计算。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

## （六）小结

本项目收入主要是河道清淤渣土和原水销售收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对运营收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 0.602985 亿元，融资本息合计为 0.31825 亿元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.89 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-莒县黄花河综合治理工程

（金额单位：万元）

| 融资方式 | 借贷本息支付  |        |        | 项目收益     |
|------|---------|--------|--------|----------|
|      | 本金      | 利息     | 本息合计   |          |
| 专项债券 | 1900.00 | 1282.5 | 3182.5 |          |
| 融资合计 | 1900.00 | 1282.5 | 3182.5 | 6,029.85 |
| 覆盖倍数 |         |        |        | 1.89     |

## 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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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

根据工程特性、建设征地区实物指标、区域社会经济构成和总体发展水平等综合分析，本工程建设的社会稳定风险影响因素相对较少，且在不同的建设阶段，表现为不同的影响因素。经分析，社会稳定风险影响主要因素有群众支持问题、受损补偿问题、生态环境影响问题、利益诉求问题和社会治安问题以及其他不可预见性问题等。

#### 1、群众支持问题

如果工程在实施过程中与居民没有充分沟通和交流时，容易发生不必要的误会和误解，从而使群众支持工程建设变为阻碍工程建设的情况。

#### 2、受损补偿问题

根据工程建设临时占地区实物指标调查结果，受损补偿居民个人部分主要是土地补偿。居民个人受损补偿是占地处理工作的重点和难点，也是核心问题，将直接影响到临时占地户的满意程度和工作的正常顺利开展，所涉及的风险因素主要有：补偿项目、补偿标准和补偿标准的理解、补偿时期、补偿政策和补偿程序等。

#### 3、工程建设对地区生态环境影响问题

工程占地将对区域自然生态体系产生一定的影响，造成区域生

物量的变化，但工程本身为河道整治项目，不会对区域自然生态体系的稳定性和生态结构的完整性产生显著的影响。

#### 4、利益诉求问题

工程建设过程中，当建设单位对居民的特殊需求考虑不周、补偿过程出现新的问题，居民关心的环境问题、生态问题以及就业问题等得不到解决时，而居民又无正常的沟通、反映和诉求渠道，有可能发生小矛盾累积从而引发大的矛盾。

#### 5、社会治安问题

与工程有关的社会治安问题表现在三个方面：当地居民与建设单位或施工单位人员发生矛盾引发的社会治安问题、施工单位内部人员产生矛盾引发的社会治安问题、其他社会治安问题波及工程建设等。无论哪种形式的社会治安问题的出现，都会在一定程度上影响或阻碍工程的建设。

#### 6、其他不可预见性问题

诸如少数居民受利益所趋，在无法满足其额外要求时，采取纠缠、取闹和纠集其他不明真相或有同样想法的人员阻碍施工和影响社会稳定。

### （二）与项目收益相关的风险

本项目属于非盈利性项目，其工程建设的目的在于生态环境和社会方面的效益，而并不在于处理本身的直接经济效益。

#### 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

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、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

莒县水利局为本项目建设单位，2022 年通过发行地方政府专项债券筹集建设资金 1900 万元，期限 15 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）保障人民群众生命财产安全的必然要求

黄花河等河流经浮来山街道，为典型山区河流，洪峰形成快，历时短，峰值高。该河流长期以来，一直没有得到有效治理，未治理段河道防洪标准低，河岸坍塌，水土流失严重，每到汛期，山洪爆发，河水泛滥，洪水常常冲毁堤岸，淹没大量耕地，危及下游浮来山街道及沿岸村庄人的生命财产安全。历史上曾给两岸居民及当地工农业生产造成多次灾难，成为危害沿岸人民生命财产安全，制约当地经济发展的重大隐患。因此，无论从广大人民群众的迫切愿望，出发，还是从关系到国计民生的大局出发，从根本上消除洪灾隐患，保护沿河两岸人民免受洪涝灾害，促进当地经济发展，维护社会安全稳定，改善环境，加速黄花河、海子河、1 号沟和 2 号沟的整治，完善整个流域的防洪工程体系建设，极为重要，势在必行。

## （2）生态文明建设发展的需要

习近平总书记一直十分重视生态环境保护，十八大以来多次对生态文明建设作出重要指示，在不同场合反复强调，“绿水青山就是金山银山”。黄花河是莒县的重要河流，它提供了莒县经济、社会发展的源泉，随着经济社会的发展和人民生活水平的不断提高，对生态环境的要求越来越高，水环境也逐步的提高到社会经济发展的要求上。工程建成后有力推动黄花河、海子河、1号沟和2号沟生态屏障建设，将水系综合整治作为抓手，联动开发“水、岸、滩”，一体打造“堤、路、景”势在必行。

因此通过工程建设，为改善区域生态环境、拓展发展空间创造有利条件，对提升城镇化发展，促进区域经济社会和环境协调发展必将产生积极的推动作用。

## （3）雨洪资源利用的需要

黄花河属于沂沭泗河水系，人均水资源量较少，且时空分布不均匀，黄花河缺乏大型多年调节水库，调控能力差，存在着工程性缺水。另外朱家二十里村附近拦蓄水建筑物较少，蓄水量不足，枯水期尤为明显。因此，在朱家二十里村附近建拦河坝工程，进行雨洪资源拦蓄，增加地表水的利用量是十分必要的。

## （4）助力乡村振兴发展的需要

工程完成后，能够稳定河床，增加蓄水量，河道水环境的得到极大改善，有效带动沿线村镇生态经济发展，是对党中央乡村振兴战略决策的深入贯彻，也是对莒县整体经济发展的有力推动。

## 2、项目实施的公益性

莒县黄花河综合治理工程实施完成后，可进一步使河道行洪畅通，提高河道调蓄和行洪能力，减轻洪水带来的危害，具有较好的防洪效益。同时河道沟通、疏浚后，也会带来河道配水和农田灌溉效益。

通过河道整治工作，改善农村河道的各项功能，改善河流生态环境和人居环境，为吸引国内外客商投资、创业创造了良好的环境。在做好做实第一、第二产业的同时，带动旅游、餐饮等第三产业的发展，因此本次工程建设必将为经济发展做出巨大贡献。

## 3、项目实施的收益性

本项目的盈利能力可通过“项目运营损益表”（附表7）来反映。该项目预期收益0.602985亿元，债券本息合计0.31825亿元，本息覆盖倍数为1.89倍。

## 4、项目建设的投资合规性

工程实施后，整治河道的防洪、排涝、灌溉、休憩等功能将大大改善，在获得巨大经济效益的同时显著改善当地居民的生活水平，使人民群众安居乐业；整治后的河道开发和保护了沿河生态景观，对改善投资环境和人居环境、带动旅游等第三产业发展、保障人民身心健康等均起到了积极的作用。为促进当地经济社会健康和谐发展，大力推进乡村振兴做出巨大贡献，必将获得重大的社会效益。总之，莒县黄花河综合治理工程的实施，不仅对恢复河道防洪排涝、供水灌溉等基本功能作用明显，而且对改善城乡水环境和人居环境

意义重大，将有力地促进莒县现代水利城市和乡村振兴建设，实现城乡统筹发展和经济社会的可持续发展。

## 5、项目成熟度

### (1) 工程设计合规有序

本次莒县黄花河综合治理工程初步设计由水发规划设计有限公司负责编制，该单位为工程咨询甲级资质，水利行业设计甲级资质，资质符合要求。

设计单位在接收项目任务以后，于 2020 年 9 月 3 日即组织相关负责人员赶赴现场开展项目查勘和座谈工作，了解了现状基本情况，在分析整理相关基础资料基础上，分析论证了综合整治项目实施的必要性、可行性和经济合理性，同时开展报告编写工作。

### (2) 工程内容科学合理

在确定主要工作内容过程中，设计单位积极听取地方水利局、自然资源和规划局、林业局、环保局等有关部门和相关乡镇政府部门意见，广泛征求沿河村庄居民意见，结合上级规划和相关规划设计，对符合条件的项目内容进行科学比选，立足现状，最终与地方各级管理部门及相关专家达成一致，合理确定本次工程治理范围和规模。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目自有资本金 6109.48 万元，用于保证项目顺利开工及后续融资。计划通过发行政府专项债券向社会筹资 1900 万元，到期一次偿还本金。

项目资金来源和到位是可行的。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据国家计委、建设部颁布的《建设项目评价方法与参数》（第三版）中的原则与规定，结合现行财税制度及有关规定、本行业特点及其有关优惠政策，按照投资估算额度，对本项目收入、成本、收益进行预测，预测金额是合理的、可行的。

### （1）收入预测

本项目收入主要为河道清淤渣土量和原水销售。

本项目预期收入主要来源我们对《实施方案》的参数做了补充修正，收入为原水销售。每年供水量 1490 万 m<sup>3</sup>，考虑年度供水的不均衡等因素保守按 75%估算即供水量为 1117.5 万 m<sup>3</sup>/年，原水单价为 0.64 元/m<sup>3</sup>（含税）。每年共计含税收入 715.20 万元，不含税收入 674.72 万元。。该项目由莒县水利局作为实施主体，对原水产品进行资产处置，收入作为国有资产处置收入全部上交国库，资金优先用于本次债券资金的还本付息。

### （2）税金预测

项目税金包括增值税、教育费附加、城市维护建设税、企业所得税。

增值税：根据《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9号）和《财政部国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）规定，增值税税率按 6%计算。

城市维护建设税：按缴纳的增值税额 5% 计算。

教育费附加：按缴纳的增值税额 3% 计算。

地方教育附加：按缴纳的增值税额 2% 计算。

企业所得税：根据项目税前净利润按税率 25% 计算。

### （3）成本费用

本项目总成本费用包括直接成本、税金及附加、维修费用、财务费用等。

固定资产折旧和无形、递延资产摊销计算：项目采用直线法折旧，残值率为 5%，固定资产折旧年限按 30 年计算。

人员工资费用根据实际用工计算。

其他经营费用按燃料动力费、工资福利、税金及附加、折旧费、维修费总和的 4% 计提。

财务费用主要是专项债券利息支出。

## 8、债券资金需求合理性

2021 年 2 月，财政部办公厅国家发展改革委办公厅联合下达了《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29 号），《通知》对专项债券资金投向、项目应当具备的重要条件、作为资本金的比例要求等做出了明确安排，实施莒县黄花河综合治理工程社会效益明显，是群众期盼、早晚要干的政府投资项目，是具有一定收益的基础设施和公共服务项目，符合专项债券资金投向“九大领域”要求，符合专项债券风险管理要求和发行条件。本次按照项目建设和工期和年度建设任务提出的专项债券资金

需求是合理。

根据《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）要求，专项债券期限原则上与项目期限相匹配，并统筹考虑投资者需求、到期债务分布等因素科学确定，降低期限错配风险，防止资金闲置，综合评估分年到期专项债券本息、可偿债财力以及融资成本等情况，合理确定专项债券期限。本次拟申请专项债券年限暂定为15年是合理可行的。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

### （1）收益实现规模与预期存在差异的风险

风险描述：本次莒县黄花河综合治理工程专项债券还本付息所用资金主要来源为原水销售。该收入受宏观经济的影响较大，若经济政策发生不利变化，可能影响项目后续收益水平，致使相应年度收入规模不及预期。

对策：莒县黄花河综合治理工程具有较高保障倍数，设计方案经专家多轮缜密论证，与莒县城乡发展规划高度契合，具有较强的可行性和可操作性。根据财政部《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。

### （2）收益专项用于偿债的风险

风险描述：本次莒县黄花河综合治理工程专项债券还本付息所用资金主要来源为原水销售。以上收益具有大额性、分散性和长期性特点，若不能建立一套科学合理、及时透明的收益管控机制，对后续收

益进行全面管控与跟踪，可能会造成收益资金被挪用风险，直接影响后续的偿债，对项目推进产生较大影响。

对策：设立项目资金管理专户，进行专项统一管理，严格根据《资金管理办法》的相关要求进行后续操作，保障用于偿债的收益资金的安全性。

#### 10、绩效目标合理性

通过实施莒县黄花河综合治理工程，打造良好的生态环境，保护人民健康，促进城市和经济发展，提高居民的生活质量。

本项目绩效指标设定明确，与政府职责高度相关，项目受益群体定位准确，符合地方长期规划要求，与国家乡村振兴战略目标一致，绩效指标设置能够细化和量化，与预计解决的问题和现实需求相匹配，绩效目标的制定是合理的和可实现的。

### （三）评估结论

莒县黄花河综合治理工程立项依据充分，符合国家产业政策与“十四五”发展规划要求，项目的实施将打造良好的生态环境，对保护人民健康、改善生产环境、促进城市和经济发展、提高居民的生活质量具有重要意义。该项目预期收益0.602985亿元，债券本息合计0.31825亿元，本息覆盖倍数为1.89倍，符合专项债券发行要求。本项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。本项目建设符合本地区的经济社会发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受，项目的实施具有良好的社会与经济效益，将有效提高当地群众的生活环境质量。

综上所述，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、

方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，财政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。