

潮白河、林泉河调蓄能力改造提升 项目实施方案

项目单位：日照卓达城建开发有限公司



主管部门：日照市北经济开发区管委



财政部门：五莲县财政局



二〇二五年四月

一、项目基本情况

（一）项目名称

潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目

（二）立项单位

日照卓达城建开发有限公司

日照卓达城建开发有限公司是一家从事土地整治服务,住房租赁,园区管理服务等业务的公司，成立于 2016 年 12 月 12 日，法人是秦亮，注册资本为 19600.00 万元，址为：山东省日照市北经济开发区莲海大道以北，莲海嘉园小区沿街 43-44;

企业经营范围包括：一般项目：土地整治服务；住房租赁；园区管理服务；园林绿化工程施工；住宅水电安装维护服务；土石方工程施工；市政设施管理；信息系统集成服务；数据处理和存储支持服务；计算机系统服务；信息技术咨询服务；科技中介服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；信息系统运行维护服务；大数据服务；互联网安全服务；网络技术服务；工业互联网数据服务；储能技术服务；太阳能发电技术服务；停车场服务；工程管理服务；数据处理服务；人工智能基础软件开发；云计算装备技术服务；云计算设备制造；云计算设备销售；人工智能行业应用系统集成服务；人工智能通用应用系统；人工智能理论与算法软件开发；人工智能应用软件开发；人工智能基础资源与技术平台；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；软件开发；集成电路设计；人工智能公共数据平台；网络与信息安全软件开发；交通设施维修；交通及公共管理用标牌销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；安防设备销售；特种设备销售。（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）

（三）项目规划审批

2023 年 10 月，日照卓达城建开发有限公司取得了五莲县发展和改革局出具的《关于潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目可行性研究报告的批复》莲发改审批〔2023〕1023 号，项目代码 2310-3721-04-01-533094。

2024 年 4 月，日照卓达城建开发有限公司取得了五莲县发展和改革局出具的《关于潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目可行性研究报告的批复》莲发改审批〔2024〕1004 号。

（四）项目规模与主要内容

原建设内容建设规模及主要内容由于“对潮白河干流（桩号 14+600~19+400）及林泉河（支流桩号 J0+000~J1+800）重点部位进行防冲护坡，共 6.6km；对潮白河及林泉河两岸岸坡护砌 6.6km；新建调蓄水橡胶坝 1 座，新建桥梁 1 座；改建排水涵洞五座，新建泵站一座，新建地下调蓄水库 1 座；新建排水管网 4km；河道防渗修补 4 公里；河床改造工程 8 万平方米。”变更为“对潮白河干流（桩号 14+600~19+400）及林泉河（支流桩号 J0+000~J1+800）重点部位进行防冲护坡，共 6.6km；对潮白河及林泉河两岸岸坡护砌 6.6km；河道防渗修补 4 公里；新建调蓄水橡胶坝 1 座，桥梁 1 座，泵站一座，地下调蓄水库 1 座，管理道路 3km，排水管网 4km；改造河床工程 8 万平方米，改建排水涵洞五座，排水通道疏浚 2 处，共计 5 千米。”

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 4 月至 2027 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《投资项目可行性研究指南》（试用版）；
- （3）《山东省建筑工程概算定额》；
- （4）财政部《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504号）；
- （5）国家发展改革委、建设部《关于印发<建设工程监理与相关服务收费管理规定>的通知》（发改价格[2007]670号）；
- （6）山东省物价局等转发国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》的通知（鲁价费发[1999]367号）；
- （7）国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10号）；
- （8）国家计委、环保总局发布《环境影响咨询收费有关问题通知》（计价格[2002]125号）；
- （9）国家计委关于印发《招标代理业务收费管理暂行办法》的通知（计价格[2002]1980号）；
- （10）山东省转发《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》的通知（鲁价费发〔2011〕87号）；

（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、发行专项债券等方式。其中，项目单位自有资金 15000.00 万元，本期拟发行专项债券 15000.00 万元，期限 15 年，利率 4.00%。

表 1 项目资金来源情况

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	30,000.00	100.00%	
一、资本金	15,000.00	50.00%	
（一）自有资金	15,000.00	50.00%	
（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）	15,000.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	15,000.00	50.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	67,000.00	-	-	-	5,360.00
经营活动支出	B	28,268.45	-	-	-	2,259.36
支付的各项税费	C	3,767.02	-	-	-	125.59
经营活动现金净流量	D=A-B-C	34,964.53	-	-	-	2,975.05
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	28,395.00	19,195.00	4,700.00	4,500.00	-
流动资金支出	F	-		-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-28,395.00	-19,195.00	-4,700.00	-4,500.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-				
资本金（自有资金）	H	15,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	-
专项债券	I	15,000.00	15,000.00	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	15,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	9,000.00	300.00	600.00	600.00	600.00
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	6,000.00	19,700.00	4,400.00	4,400.00	-600.00
四、期初现金	P		-	505.00	205.00	105.00
期内现金变动	Q=D+G+O	12,569.53	505.00	-300.00	-100.00	2,375.05
五、期末现金	R=P+Q	12,569.53	505.00	205.00	105.00	2,480.05

(续 1)

(单位: 万元)

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,360.00	5,360.00	5,360.00	5,360.00	5,360.00	5,360.00
经营活动支出	B	2,259.36	2,259.36	2,259.36	2,261.36	2,261.36	2,261.36
支付的各项税费	C	125.59	125.59	125.59	125.59	418.86	418.86
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,975.05	2,975.05	2,975.05	2,973.05	2,679.78	2,679.78
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	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
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	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00
四、期初现金	P	2,480.05	4,855.09	7,230.14	9,605.19	11,978.23	14,058.02
期内现金变动	Q=D+G+O	2,375.05	2,375.05	2,375.05	2,373.05	2,079.78	2,079.78
五、期末现金	R=P+Q	4,855.09	7,230.14	9,605.19	11,978.23	14,058.02	16,137.80

(续 2)

(单位: 万元)

项目/年度	公式	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,360.00	5,360.00	5,360.00	5,360.00	5,360.00	2,680.00
经营活动支出	B	2,261.36	2,263.46	2,263.46	2,263.46	2,263.46	1,131.73
支付的各项税费	C	418.86	418.33	418.33	418.33	418.33	209.17
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,679.78	2,678.21	2,678.21	2,678.21	2,678.21	1,339.10
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	-	-	-	-	-	15,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	300.00
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	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-600.00	-15,300.00
四、期初现金	P	16,137.80	18,217.59	20,295.80	22,374.00	24,452.21	26,530.42
期内现金变动	Q=D+G+O	2,079.78	2,078.21	2,078.21	2,078.21	2,078.21	-13,960.90
五、期末现金	R=P+Q	18,217.59	20,295.80	22,374.00	24,452.21	26,530.42	12,569.53

（二）应付本息情况

本期拟发行专项债券 15000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.00%；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
2025	-	15,000.00	-	15,000.00	4.00%	300.00	300.00
2026	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2027	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2028	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2029	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2030	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2031	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2032	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2033	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2034	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2035	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2036	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2037	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2038	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2039	15,000.00	-	-	15,000.00	4.00%	600.00	600.00
2040	15,000.00	-	15,000.00	-	4.00%	300.00	15,300.00
合计		15,000.00	15,000.00			9,000.00	24,000.00

（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 34,964.53 万元，融资本息合计 24,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46。

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、自然风险。项目建设过程中常常会受到各种复杂的地形地貌和气候的影响，如地质、水文条件不良、天气异常、特殊土等问题，这些自然环境因素的不确定性，加大了项目建设施工的难度，致使项目工期拖延、成本超支、工程质量难以保证。自然风险包括自然力风险和气候风险。自然力风险是由于自然灾害引起的可能对项目建设存在着的风险，比如洪水、泥石流、滑坡等等；气候风险是由于天气原因使项目建设存在风险，导致给项目建设项目造成损失，如下雨、高温、严寒。

2、项目设计风险。设计技术风险：由于技术发展使技术适用性、先进性不符合项目建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范的选取等；设计质量风险：设计人员的设计能力和水平高低可能给项目建设带来的风险；设计的基础资料的正确性风险：设计的基础资料的完整性，设计文件的准确性，资料是否真实可靠等。

3、施工风险。施工组织、技术方案风险，即施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；施工场地条件风险，即临时设施、地质条件等。

4、材料风险。施工人员的技术水平、心理素质、建设单位、承包商、监理各方配合问题风险，机械设备是否完备、良好的风险，原材料质量，成品、半成品问题，材料供应、保管风险。

5、财务风险。项目资金供应风险，即建设单位的项目资金供应是否能及时到位；工程预算超支风险，即项目投资预算超支风险，投资控制中合同额与结算的差异问题带来的项目风险；保险风险：保险的承保方式，承保的工程内容，保费等风险。

（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

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

潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目主管部门为日照市北经济开发区管理委员会，项目单位为日照卓达城建开发有限公司，本次拟申请专项债券 1.50 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目建设是提高区域防洪排水排涝能力的需求

随着城市化进程的加快，城市洪涝灾害危害日益凸显，城市防洪排涝安全成为城市稳定发展的重要保障。因此，加强区域防洪排水排涝能力的建设至关重要。由于城市建设的加快，地面抬升，农业用地逐渐减少，农田的调蓄滞洪能力越来越小，雨期来水多数直接排入河道进入河网，加大了河道排涝的压力。通过实施清淤工程，可加大河道过水断面，增加水体流动性，增加河道过水能力，可以提高区域防洪排涝能力。

（2）项目建设是实施抗洪防涝保护城市安全的需求

本项目实施，能够提升区域防洪排水排涝能力，能够防止洪水对下游日照市新市区和山海天旅游度假区造成危害，减轻城市洪涝灾害的影响，提高城市抵御洪涝灾害的能力，能够减少洪水对城市生环境的破坏，保护城市水源、土壤和生物多样性，维护城市生态环境的稳定，能够提高城市排水能力，避免城市内出现积水现象，保障市民的出行和生活，减少洪涝灾害对城市经济的负面影响，从而提升城市运行保障能力，促进城市经济的发展。

（3）项目建设是增加雨水调蓄能力控减少洪涝灾害的需要

完善联排联调及互济体系，建立健全城区河网、排水管网与周边江河湖海等“联排联调”运行管理模式。充分依托区域合作机构的统筹引导优势，持续提高流域、区域、城市的洪水、潮水、涝水联防联控能力。统筹洪涝兼治、蓄排结合，加强排水泵站与除涝泵闸的统筹调度，根据气象预警信息，科学合理及时做好河湖、排水管网、调蓄设施的预降水位或预腾空工作。深化和扩展河网、管网管理应用

协同，优化全市统一的河长制工作平台应用，推动市区两级排水与路政、公安、环卫的协同联动。

2、项目实施的公益性

潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目是提高农业综合生产能力，保障粮食安全的需要，改变洪涝多灾的面貌，是建设社会主义新农村的需要，是流域防洪除涝体系整体效益的需要。工程符合国民经济和社会发展总体规划、以及山东省河流防洪规划等要求，项目的标准和目标与原规划内容相协调。本工程属于鼓励类发展产业，从国家产业政策开发战略方面分析，该项目符合国家产业政策要求。工程主要风险因素为政策规划和审批程序、征地拆迁及补偿方案、技术和经济方案、生态环境影响、项目建设管理、经济社会影响、社会治安与安全卫生、媒体舆情等。项目社会稳定风险程度低，拟采取的系列风险防范措施，在一定程度上会起到降低以致消除社会风险的效果。

3、项目实施的收益性

本项目运营收入来自供水收入。项目建成后，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 34,964.53 万元，融资本息合计 24,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46，项目具有较好的盈利能力。项目计算期内各年现金流入均大于现金流出，具备较好的财务生存能力。

4、项目建设投资合规性

2024 年 4 月，日照卓达城建开发有限公司取得了五莲县发展和改革局出具的《关于潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目可行性研究报告变更的批复》莲发改审批〔2024〕1004 号，具备开发的条件。

5、项目成熟度

2024年4月，日照卓达城建开发有限公司取得了五莲县发展和改革局出具的《关于潮白河、林泉河调蓄能力改造提升项目可行性研究报告变更的批复》莲发改审批〔2024〕1004号。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资30000.00万元，其中，项目单位自有资金15000.00万元，本期拟发行专项债券15000.00万元。该项目已列入当地政府工作计划，且政府财政能力可支持本项目的建设。

7、项目现金流入、成本、收益预测合理性

（1）现金流入预测的合理性。本项目收费标准充分参考了当地市场的承受能力，参考周边县市类似项目，符合当前五莲县市场现状。

（2）成本预测的合理性。本项目充分考虑到当地物价及同类项目的实际运营情况，并参照国家发展改革委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求对项目运行成本费用进行核算，成本的预测较为准确合理。

（3）收益观测的合理性。本项目严格按照《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）等规定，测算项目收益，收益测算过程例规。本项目在债券存续期限内项目收益能够覆盖本息。

8、债券资金需求合理性

本项目申请债券占总投资的比重为50.00%，本息覆盖倍数为1.46，符合本次申请债券的有关规定。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）偿债计划可行性

该项目债券在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。项目组织机构健全，目前已按要求设置专门机构对项目进行管理，分工基本明确。五莲县财政局负责预算审核、资金筹集、拨付及监管，各单位职责分工明确，且本项目具有一定的收益，完全可以支持本项目的正常运营及债券本息的支付。

（2）偿债风险点

本项目的收益主要是原水销售，受限于自然环境环境的变化，还可能面临水量不足等的不确定性，一旦不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

10、绩效目标合理性

根据分级管理、各负其责，科学规范、依法评价，绩效导向、加强监控三项原则，按照设定的绩效目标，运用科学、合理的绩效评估指标、评估标准和评估方法，对农村供水保障工程目标完成、资金使用管理以及发挥的效益情况进行客观、公正的评估。在评估本项目时，聚焦并明确绩效目标，坚持问题导向，通过实施事前绩效评估，进一步完善政策体系，健全工作机制，确保完成项目年度目标任务，项目管理不断规范，财政资金管理、土地、税费减免等政策得到严格落实，保证目标指标与现实相匹配，将目标指标进一步细化量化，严格保证目标值的科学性。

（三）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 34,964.53 万元，融资本息合计 24,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46，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。