

梁山县大运河国家步道建设项目 实施方案

项目单位：梁山城乡发展集团有限公司

财政部门：梁山县财政局

2025 年 3 月



一、项目基本情况

(一) 项目名称

梁山县大运河国家步道建设项目

(二) 立项单位

梁山城乡发展集团有限公司。负责人：张进；机构地址：山东省济宁市梁山县水泊街道水浒大道中银大厦二楼；统一社会信用代码证书：91370832MACDJCHU0N。

(三) 项目规划审批

2024年5月19日，梁山县行政审批服务局对本项目做出《关于〈梁山县大运河国家步道建设项目可行性研究报告〉的批复》（梁审服投字〔2024〕57号），经审查，同意本项目立项，并对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资及资金来源、建设期限进行了批复。

2024年5月19日，梁山县行政审批服务局对本项目做出《关于梁山县大运河国家步道建设项目的规划说明》，本项目建设符合规划要求。

(四) 项目规模与主要建设内容

项目规划用地面积 1009800 平方米，步道长度约 59.4 公里，宽度 4-6 米，主要建设内容包括大运河国家步道慢行交通系统、服务设施、标识解说设施、安全保障设施、市政环卫设施、绿化景观、数字智慧设施等。其中：

(1) 慢行交通系统包括路面和路基、交通衔接、停车设施等，其中沿梁济运河主线步道长 59.4 公里，面积约 356400 平方米；主要的交通接驳点、广场、停车场等面积约 80784 平方米。

(2) 服务设施包括管理服务设施，其中一级驿站 2 个，二级驿站 3 个，三级驿站 7 个；文化科普设施、健身游憩设施、商业售卖设施等不少于 70 个。

(3) 标识解说系统包括导视标识、警示标识、解说标识、路面标识标线等。

(4) 安全保障设施包括消防治安点、医疗急救点、安全防护设施等。

(5) 市政环卫设施包括供电与照明、通信网络、给排水、环境卫生设施等。

(6) 绿化景观包括生态绿化和植物配置，面积约 572616 平方米。

(7) 数字智慧设施包括数字设施、智慧平台等。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 12 月至 2026 年 12 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

1、国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与

参数》(第三版);

- 2、《投资项目经济咨询评估指南》;
- 3、山东省建筑工程概算定额;
- 4、山东省安装工程概算定额;
- 5、有关行业规范、规定、标准;
- 6、国家现行有关投资估算的规定;
- 7、当地同类建筑工程概算或预结算资料。

(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 23,760.00 万元, 其中, 项目单位自有资金 13,760.00 万元, 本期拟发行专项债券 9,000.00 万元, 后续拟发行专项债券 1,000.00 万元。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。

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	23,760.00	100.00%	
一、资本金	13,760.00	57.91%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（一）自有资金	13,760.00	57.91%	
（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）	10,000.00	42.09%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	9,000.00	37.88%	
（三）后续拟发行专项债券	1,000.00	4.21%	
（四）银行融资			

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	2024 年	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	18,821.90				1,792.56	1,792.56	1,792.56
经营活动支出	B	910.45				89.01	89.01	89.01
支付的各项税费	C	128.90				12.28	12.28	12.28
经营活动现金净流量	D=A-B-C	17,782.55				1,691.27	1,691.27	1,691.27
二、投资活动产生的现金	—							
建设成本支出	E	23,760.00	760.00	14,000.00	9,000.00			
流动资金支出	F							
投资活动现金净流量	G=E-F	-23,760.00	-760.00	-14,000.00	-9,000.00			
三、融资活动产生的现金	—							
资本金 (自有资金)	H	13,760.00	760.00	5,000.00	8,000.00			
专项债券	I	10,000.00		9,000.00	1,000.00			
银行借款	J							
偿还债券本金	K	10,000.00						
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	3,440.00				400.00	400.00	400.00
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	10,320.00	760.00	14,000.00	9,000.00	-400.00	-400.00	-400.00
四、期初现金	P						1,291.27	2,582.54
期内现金变动	Q=D+G+O	4,342.55				1,291.27	1,291.27	1,291.27
五、期末现金	R=P+Q	4,342.55				1,291.27	2,582.54	3,873.81

注：运营期利息支出列示在“三、融资活动产生的现金”。建设期利息由建设期项目资本金支付，包含在“二、投资活动产生的现金---建设成本支出”中。

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (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	1,792.56	1,792.56	1,971.82	1,971.82	1,971.82	1,971.82	1,971.82
经营活动支出	B	89.01	89.01	93.08	93.08	93.08	93.08	93.08
支付的各项税费	C	12.28	12.28	13.50	13.50	13.50	13.50	13.50
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,691.27	1,691.27	1,865.24	1,865.24	1,865.24	1,865.24	1,865.24
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						9,000.00	1,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	220.00	20.00
支付银行借款利息	N							
融资活动现金净流量	O=I+J+K-L-M-N	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-400.00	-9,220.00	-1,020.00
四、期初现金	P	3,873.81	5,165.08	6,456.35	7,921.59	9,386.83	10,852.07	3,497.31
期内现金变动	Q=D+G+O	1,291.27	1,291.27	1,465.24	1,465.24	1,465.24	-7,354.76	845.24
五、期末现金	R=P+Q	5,165.08	6,456.35	7,921.59	9,386.83	10,852.07	3,497.31	4,342.55

(二) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 9,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 10 年，利率为 4.00%，预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。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 年		9,000.00		9,000.00	4.00%	180.00	180.00
2026 年	9,000.00	1,000.00		10,000.00	4.00%	380.00	380.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	4.00%	400.00	400.00
2035 年	10,000.00		9,000.00	1,000.00	4.00%	220.00	9,220.00
2036 年	1,000.00		1,000.00		4.00%	20.00	1,020.00
合计		10,000.00	10,000.00			4,000.00	14,000.00

(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 17,782.55 万

元，融资本息合计 14,000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.27。

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、市场风险

市场风险主要是材料、价格、同业竞争，钢材与水泥是本项目最主要的建筑材料，其价格的影响因素主要有淡旺季、政策性因素等因素。一方面，施工旺季价格回升，淡季价格回落。另一方面，近几年来，国家为调整产业结构、净化市场、保护环境而采取了一系列的整顿措施，关闭能耗高、污染大、效益差的小型建材企业，这在一定程度上减少了建筑材料的市场供应量，可能会导致价格上涨。由于济宁周边建材生产企业较多，原材料供应风险较小。

2、全过程管理风险

施工及运营可能会造成大气污染、水污染、固废污染及其二次污染、噪声振动污染、土壤污染、水土流失。可能破坏自然环境和损害周边农户利益，可能引发与当地村民纠纷，影响社会稳定。

3、财务风险

由于投资额度较大，为了更好的控制收支，建设单位要严格执行预算制度，确保资金及时到位和工程款支付，事后及时对资金支出合理性进行财务分析。

(二) 与项目收益相关的风险

1、项目收入达不到预期风险

项目收益对价格较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，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、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及运营效益。

六、项目事前绩效评估

(一) 项目概况

梁山县大运河国家步道建设项目，项目实施单位为梁山城乡发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 9,000.00 万元用于

项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）建设大运河国家步道是绿色便捷的全民健身的新载体

大运河国家步道作为健身体闲和户外运动的新载体，延伸了全民健身的空间，让体育锻炼回归自然。大运河贯穿梁山县 59.4 公里，沿线资源生态和文化资源丰富，在大运河河道、湖泊沿岸建设健身步道，能够让人们在感受运河千年文化底蕴的同时，舒缓压力、亲近自然、放松身心、感受美好，是构建更高水平的全民健身公共服务体系的一个重要举措。

（2）建设大运河国家步道是国家步道体系建设的新实践

按照中办、国办印发的《构建更高水平全民健身公共服务体系的意见》提出，制定国家步道体系建设的总体方案，大运河国家步道作为国家历史文化步道的重要组成部分，通过建设大运河国家步道，总结国家步道的规划设计、建设管理、运营、服务的成熟经验，不断完善科学、规范、统一、高效的国家步道体育范畴的规划机制，形成可复制、可推广的经验。

（3）建设大运河国家步道是大运河文化保护传承利用的新探索

大运河是具有 2500 多年历史的活态遗产，蕴含了中华民

族悠远绵长的美好记忆，济宁市梁山县是大运河相关传统文化高度富集的区域。当前大运河和文化资源间距离较长，部分的遗产与主要的道路、线路、连路不同，可达性不强，公众参与度、利用水平低，零散开发，难以形成品牌效益。建设大运河国家步道，用步道沟通、融汇当地地域文化，串联沿线文化遗产，重点文物保护单位，历史文化名城、名镇、名村等资源，能够进一步整合提升文化资源的影响力，便于民众走进体验大运河历史文化底蕴，让大运河所承载的历史文化具体可感，将有助于全方位展示大运河的文化价值、保护好、传承好、利用好大运河的遗产。

（4）建设大运河国家步道体系是促进共同富裕的新路径

大运河国家步道在建设过程中，可以有效带动沿线区域经济增长，是促进沿线乡村振兴、实现共同富裕的新路径，也是促进建设运河家园的重要举措。在建设方面，步道建设、公共服务设施可带来固定资产投资，在带动相关专业发展方面，蕴含赛事活动、休闲旅游等产业，能够为沿线群众创造更多的重要岗位，助力步道沿线的居民就地就业的统筹。

因此，通过建设梁山县大运河国家步道，高效串联沿运地区自然与人文资源，形成集健身、休闲、游憩、观光于一体的漫游活力通道，助力打造中国大运河魅力品牌，同时带动沿运区域高质量发展。

综上所述，项目的建设是必要的。

2、项目实施的公益性

项目的建设实施，充分发挥了大运河国家步道国家形象展示与国民教育、休闲健身等功能。整体挖掘沿线省市的大运河文化脉络，系统保护运河相关遗存所构成的文化网络，全方位展示大运河文化的历程和成就，打造中华文化自信的金名片，展现具有国家代表性的地脉、文脉，塑造国家形象，激发人民爱国热情和民族自豪感，使步道服务全民、惠及全民。坚持以人民为中心，促进人居环境品质提升，满足广大人民群众康体健身、休闲游憩、科普宣教、文化展示等多层次需求，提升人民群众的获得感和幸福感。

3、项目实施的收益性

本项目经济效益指标来自于可行性研究报告，预期收入主要来源于停车位收入、商铺租赁收入、广告牌收入、文化活动租赁赛事场地收入、交通游船服务收入和教育文化培训收入。本项目实施的收益性可观。

4、项目建设的投资合规性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究，2024年5月19日，梁山县行政审批服务局对本项目做出《关于〈梁山县大运河国家步道建设项目可行性研究报告〉的批复》（梁审服投字〔2024〕57号），经审查，同意本项目立

项，并对项目建设地点、主要建设内容及规模、总投资及资金来源、建设期限进行了批复。本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。因此本项目建设投资满足合规性。

5、项目成熟度

通过工程分析，本项目的选址合理，项目实施进度安排合理，工程设计和功能要求规范，消防、环保和劳动卫生符合有关规范要求。因此从项目实施角度分析，本项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 23,760.00 万元，综合考虑各方情况，确定本项目申请专项债 10,000.00 万元，项目资本金为 13,760.00 万元。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 23,760.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是通过发行专项债券进行筹集，资金支持方式科学，到位可行性强。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，主要参照国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）规定的原则和要求进行预测，估算数据合理。本项目收益是在项目收入、成本预测合理的前提下，结合国家发改委、建设部颁发的《建设项目经济评价方法与参

数》（第三版）的相关规定计算得出。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 23,760.00 万元，资本金 13,760.00 万元，占总投资 57.91%；发行专项债券筹资 10,000.00 万元，占总投资 42.09%。项目资本金不低于项目总投资的 20%，因此债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要来源于停车位收入、商铺租赁收入、广告牌收入、文化活动租赁赛事场地收入、交通游船服务收入和教育文化培训收入，结合项目所处区域及行业运营情况，合理考虑本项目的运营期收入，通过测算本期覆盖倍数及收益平衡抗压测试，项目偿债计划可行。

本工程项目投资大、耗用资源较多，并且项目建成后经营收入受到宏观经济及市场的影响，若未能按计划实现收入将导致不能偿还到期债券本息。

若某一年度内，上述假设条件未能满足，导致相关收益不能按进度足额到位，出现债务还本付息资金短缺，项目实施单位拟通过增加项目资本金方式进行弥补，确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确

项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作

目标一致，项目受益群体定位准确，绩效目标和指标设置与项目高度相关。

（2）目标合理

项目绩效目标与项目预计解决的问题相匹配，绩效目标与现实需求匹配，绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性。绩效指标已经细化、量化，指标值设置合理。

（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 17,782.55 万元，融资本息合计为 14,000.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.27，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券的方式完成资金筹措，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。