

济宁市任城区洙水河灌区保障工程  
项目实施方案



项目单位：济宁市任城区水利局



财政部门：济宁市任城区财政局

2025 年 11 月

## 一、项目基本情况

### (一) 项目名称

任城区洙水河灌区保障工程(以下简称“本项目”)

### (二) 立项单位

济宁市任城区水务局(济宁市任城区南水北调工程建设管理局)现持有中共任城区委机构编制委员会办公室颁发的《统一社会信用代码证书》，统一社会信用代码:11370811004320271R。根据记载，机构性质:机关，机构地址济宁市任城区琵琶山北路 69 号，负责人:扈友臣。

### (三) 项目规划审批

2024 年 12 月 10 日，济宁市任城区行政审批服务局做出《关于任城区洙水河灌区保障工程可行性研究报告的批复》(济任行审投〔2024〕18 号)，对本项目名称、建设地点、建设规模及主要建设内容等方面进行了批复。

### (四) 项目规模与主要建设内容

项目包括洙水河河道扩挖河槽、疏浚治理 14.497km(其中左岸 14.497km，右岸 3.768km)，堤防加固 18.232 公里(其中左岸 14.464km，右岸 3.824km);维修加固、改建排灌泵站 16 座，铺设堤顶防汛道路 14.464km 及保障排灌供水配套设施等内容。防洪标准左岸按照 50 年一遇，右岸按照 20 年一遇。

### （五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 月至 2026 年 7 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

（1）国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究指南》；

（2）建设项目经济评价方法与参数第三版；

（3）济宁地区材料预算价格；

（4）同类工程造价情况；

（5）现行投资估算的有关规定；

（6）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 24,850.00 万元，其中，项目单位自有资金 12,450.00 万元，已发行专项债券 1,900.00 万元，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，后续拟发行专项债券 2,500.00 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	24,850.00	100.00%	
一、资本金	12,450.00	50.10%	
（一）自有资金	12,450.00	50.10%	
（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）	12,400.00	49.90%	
（一）已发行专项债券	1,900.00	7.65%	
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	32.19%	
（三）后续拟发行专项债券	2,500.00	10.06%	
（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	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	79,559.83		1,000.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,520.00
经营活动支出	B	5,838.90		80.25	192.62	192.62	192.62	192.62	192.62	194.93
支付的各项税费	C	12,229.22		172.73	349.81	349.81	349.81	349.81	349.81	375.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	61,491.71		747.02	1,857.57	1,857.57	1,857.57	1,857.57	1,857.57	1,949.66
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	24,850.00	18,800.00	6,050.00						
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=E-F	-24,850.00	-18,800.00	-6,050.00						
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	12,450.00	6,400.00	6,050.00						
专项债券	I	12,400.00	12,400.00							
银行借款	J									
偿还债券本金	K	12,400.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	15,019.39			517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+K+L+M+N	-2,569.39	18,800.00	6,050.00	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91
四、期初现金	P				747.02	2,086.68	3,426.35	4,766.01	6,105.67	7,445.34
期内现金变动	Q=D+G+O	34,072.32		747.02	1,339.66	1,339.66	1,339.66	1,339.66	1,339.66	1,431.75
五、期末现金	R=P+Q	34,072.32		747.02	2,086.68	3,426.35	4,766.01	6,105.67	7,445.34	8,877.09

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	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	2,520.00	2,520.00	2,520.00	2,520.00	2,646.00	2,646.00	2,646.00	2,646.00	2,646.00
经营活动支出	B	194.93	194.93	194.93	194.93	197.36	197.36	197.36	197.36	197.36
支付的各项税费	C	375.41	375.41	375.41	375.41	402.31	402.31	402.31	402.31	402.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,949.66	1,949.66	1,949.66	1,949.66	2,046.33	2,046.33	2,046.33	2,046.33	2,046.33
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	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91
四、期初现金	P	8,877.09	10,308.84	11,740.59	13,172.3	14,604.10	16,132.52	17,660.94	19,189.37	20,717.79
期内现金变动	Q=D+G+O	1,431.75	1,431.75	1,431.75	1,431.75	1,528.42	1,528.42	1,528.42	1,528.42	1,528.42
五、期末现金	R=P+Q	10,308.84	11,740.59	13,172.35	14,604.1	16,132.52	17,660.94	19,189.37	20,717.79	22,246.21

(续)表2: 项目资金平衡测算表(单位: 万元)

项目/年度	公式	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一、经营活动产生	—									
经营活动收入	A	2,778.30	2,778.30	2,778.30	2,778.30	2,778.30	2,917.21	2,917.21	2,917.21	2,917.21
经营活动支出	B	199.91	199.91	199.91	199.91	199.91	202.59	202.59	202.59	202.59
支付的各项税费	C	430.54	430.54	430.54	430.54	430.54	460.19	460.19	460.19	460.19
经营活动现金净	D=A-B-C	2,147.85	2,147.85	2,147.85	2,147.85	2,147.85	2,254.43	2,254.43	2,254.43	2,254.43
二、投资活动产生	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动现金净	G=E-F									
三、融资活动产生	—									
资本金(自有资	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	L									
支付债券利息	M	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91
支付银行借款利	N									
融资活动现金净	O=H+I+J-K-L-M	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91
四、期初现金	P	22,246.21	23,876.15	25,506.09	27,136.03	28,765.97	30,395.91	32,132.43	33,868.96	35,605.48
期内现金变动	Q=D+G+O	1,629.94	1,629.94	1,629.94	1,629.94	1,629.94	1,736.52	1,736.52	1,736.52	1,736.52
五、期末现金	R=P+Q	23,876.15	25,506.09	27,136.03	28,765.97	30,395.91	32,132.43	33,868.96	35,605.48	37,342.00



(续)表 2: 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金						
经营活动收入	A	2,917.21	3,063.07	3,063.07	3,063.07	3,063.07
经营活动支出	B	202.59	205.40	205.40	205.40	205.40
支付的各项税费	C	460.19	491.31	491.31	491.31	491.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,254.43	2,366.36	2,366.36	2,366.36	2,366.36
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					12,400.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	517.91	517.91	517.91	517.91	517.91
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	-517.91	-517.91	-517.91	-517.91	-12,917.91
四、期初现金	P	37,342.00	39,078.53	40,926.97	42,775.42	44,623.87
期内现金变动	Q=D+G+O	1,736.52	1,848.45	1,848.45	1,848.45	-10,551.55
五、期末现金	R=P+Q	39,078.53	40,926.97	42,775.42	44,623.87	34,072.32



## （二）应付本息情况

本项目 2025 年 10 月已发行专项债券 1,900.00 万元，期限 30 年，利率 2.39%；本期拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 2,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，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	应付利息	还本付息 合计
2025 年		12,400.00		12,400.00		
2026 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2027 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2028 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2029 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2030 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2031 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2032 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2033 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2034 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2035 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2036 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2037 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2038 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2039 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2040 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2041 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2042 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2043 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2044 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91

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	应付利息	还本付息 合计
2045 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2046 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2047 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2048 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2049 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2050 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2051 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2052 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2053 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2054 年	12,400.00			12,400.00	517.91	517.91
2055 年	12,400.00		12,400.00		517.91	12,917.91
合计		12,400.00	12,400.00		15,537.30	27,937.30

### （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 61,491.71 万元，融资本息合计为 27,937.30 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.20。

## 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

本项目需对市场加强监测和对不确定因素进行分析论证，针对市场风险的特点，制定相关风险规避措施，进一步提高项目市场抗风险能力。

### 2. 工程风险

项目建设需对工程地质条件、水文条件和工程设计方案进行详细勘测和分析论证，需重点对工程量增加、投资额增加、建设工期延长等可能问题进行分析论证，并要考虑到项目总体布局和分期建设的规划，做好与后续项目的衔接工作。

### 3. 资金风险

企业需要制定科学、合理的融资方案，确保资金准确到位，应防止资金链中断、供应不足或因利率变化导致融资成本增加，给项目建设和以后的经营造成不必要的损失。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1. 政策风险

政策风险是指由于政策的潜在变化给项目建设者和经营者带来各种不同形式的经济损失。政府的政策对项目的影响是全局性的，因而，由于政策的变化而带来的风险将对项目产生重大的影响。

### 2. 市场风险程度分析



随着市场信息化的高速发展，市场竞争的存在势也必定会对项目实施造成一定威胁。因此积极转型升级、创新发展，是项目自身发展的最佳选择。

### 3. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是运营成本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

任城区洙水河灌区保障工程项目，项目单位为济宁市任城区水务局，本期拟发行专项债券 8,000.00 万元用于本项目建设。

### （二）评估内容

#### 1.项目实施的必要性

##### （1）项目建设符合产业政策

为全面落实科学发展观，加强和改善宏观调控，引导社会投资，推进产业结构优化升级，促进一、二、三产业健康协调发展，逐步形成农业为基础、高新技术产业为先导、基础产业和制造业为支撑、服务业全面发展的产业格局，坚持节约发展、清洁发展、安全发展，实现可持续发展，国家发展和改革委员会

会发布了《产业结构调整指导目录(2024年本)》。该目录由鼓励、限制和淘汰三类产业组成。本项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录(2024年本)》第一类“鼓励类”，第二项“水利”第2条“节水供水工程：农村供水工程，灌区及配套设施建设、改造，高效输配水、节水灌溉技术推广应用，灌溉排水泵站更新改造工程，合同节水管理，节水改造工程，节水工艺、技术和装备推广应用，城镇用水单位智慧节水系统开发与应用，非常规水源开发利用”，因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

## (2) 项目建设符合国家及地方有关规划要求

①项目建设符合《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》有关要求

《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》：加强水利基础设施建设。立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保



护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。

②项目建设符合《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》有关要求

《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》指出：推动水生态环境治理。强化河湖长制，统筹水资源、水生态、水环境，实施河湖水系综合整治，深入开展污染减排和人工湿地建设，打造美丽河湖，加强南水北调工程沿线污染防治，开展入河湖排污口溯源整治，统筹固定源、生活源、农业源、移动源治理。加强工业水污染防治和区域再生水利用，2025 年全省城市和县城再生水利用率达到 50%。完善城市污水收集处理设施及配套管网，深入推进城镇雨污分流改造，2025 年全省基本消除劣 V 类国控断面，全面消除城市黑臭水体。开展重点污染源周边地下水基础环境状况监测调查，推进地下水超采、海水入侵等重点区域综合治理，加强饮用水水源地规范化建设，保障饮用水安全。

③项目建设符合《济宁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》有关要求

《济宁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》：补齐水利基础设施短板，优化骨干水网布局，构建布局合理、蓄泄兼筹、丰枯调剂、生态良好的供水保



障体系。以县域河流水系为脉络，增强水资源联调联配能力。加快重大水源工程建设，实施塌陷地中水库建设工程，规划建设梁山西北水库、金乡羊山水库等平原水库，推进尼山水库、华村、尹城水库增容、河道拦蓄工程，拦蓄雨洪资源。

④项目符合《济宁市任城区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》的相关要求

《济宁市任城区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》指出：完善环城水系，构筑蓝色生态廊道。以水系生态文明为主线，以人水和谐为目标，重点打造城区水系景观，通过打通断头河沟、拓宽束水河道、优化水系布局，形成河湖相连、城水相依、灵韵秀美的城市环境，构建“一城活水”水系网络。以京杭运河为主轴，连通南跃进沟、老运河、龙拱河等水系，串联城郊塌陷区湖泊，建成环城生态游憩带。逐步实施龙拱河、老赵王河、洸府河等河道综合治理，维护河湖健康生态。

加强防洪除涝设施建设。补齐水旱灾害防御短板，消除薄弱环节和风险隐患，强化监测预警和监督管理，完善水旱灾害防治体系。推进现代生态灌区建设，实施南北跃进沟提升工程，完成洸府河等中小河道治理工程，增强防洪抗旱减灾能力。

（3）项目的建设符合顺应山东省小流域治理的需要

本着既要保障河水水质安全，又要促进经济发展和社会稳

定原则，在河道开挖及河流综合整治过程中需采取科学的治理之路，即从流域内每一条汇水河流入手，按照目标、总量、项目、投资四位一体的小流域控制思路，实施“治”、“用”、“保”并举策略，综合运用经济、法律、科技和必要的行政手段，注重发挥市场机制、宏观管理机制和公众参与机制的作用，全面推进流域内经济结构调整、城市环境基础设施建设、清洁生产、污染治理、污水资源化、生态保护和建设等各项工作，扎实推进流域污染综合治理。

所谓“治”，即污染治理。是指以循环经济理念和工业生态学为指导，综合采用结构调整、清洁生产、末端治理、环境基础设施建设、面源污染治理、清淤疏浚等全过程污染防治措施，解决流域内环境污染问题。

所谓“用”，即行政辖区内水资源的充分循环。是以节水为基础，因地制宜，分类指导，充分利用闲置荒地及废弃沟渠，建设中水调蓄设施，合理规划污水回用工程，最大限度地实行水资源的流域内循环，减少污水排放量。

所谓“保”，即流域生态修复与功能强化。是在污染治理和污水资源化的基础上，采用湿地建设、水土保持、小流域开发治理、自然保护区建设等生态修复、重建技术，对流域的生态恢复过程进行强化，使之向提高自净能力、改善水质与生态环境、恢复自身应有生态功能的有利方向尽快转变。



#### （4）项目建设是节约资源，保护生态环境的需要

项目实施有利于推进任城区农业节水灌溉发展，完善配套项目区内灌排系统，有效减少渠系渗漏，提高水的利用率，从而达到合理调配水资源，节约用水的目的。实行适时适量灌溉，减少灌溉用水量，有利于水环境改善，有利于遏制地下水进一步超采和减少地质灾害。

良好的人居环境和农村生产生活条件是与人民群众密切相关的重大民生问题，是社会主义新农村建设的重要内容。围绕关系群众切身利益的农村生态环境问题，通过灌溉和供水、生态护坡等措施的综合治理，推行农产品标准化种植技术，减少农药、化肥的使用量，改善农村生存环境、生产环境和生态环境，促进生态和谐，推进社会主义新农村生态文明建设，是十分重要的。

### 2.项目实施的公益性

（1）农业灌溉保障：项目通过扩挖河槽、疏浚治理河道和维修改建排灌泵站等措施，有效提升了灌区的灌溉能力。这将为周边农田提供充足、稳定的水源，保障农业生产的顺利进行，提高农作物产量和质量，从而增加农民收入，促进农村经济发展。

（2）防洪减灾能力增强：堤防加固和铺设堤顶防汛道路等措施将显著提升洙水河灌区的防洪能力。在遭遇洪涝灾害



时，这些设施能够有效阻挡洪水侵袭，减轻灾害损失，保障人民群众的生命财产安全。

（3）生态环境改善：项目实施过程中，对河道的治理和堤防的加固将有利于改善周边生态环境。通过清理河道垃圾、恢复河岸植被等措施，可以提升水质，减少水土流失，为周边居民提供更加宜居的生活环境。

（4）社会效益显著：除了直接的农业灌溉和防洪减灾效益外，项目还将带来显著的社会效益。例如，通过铺设堤顶防汛道路，将提升周边地区的交通便捷性，促进当地经济发展；同时，项目的实施也将增强人民群众的防灾减灾意识，提高社会整体应对自然灾害的能力。

综上所述，任城区洙水河灌区保障工程是一项具有显著公益性的工程。它不仅能够保障农业灌溉和防洪安全，还能够改善生态环境、提升社会效益，为区域经济的可持续发展提供有力支撑。因此，本项目的实施具有重要的战略意义和现实意义。

### 3.项目实施的收益性

通过与运营成本对比分析，因此本项目实施的收益性可观。

### 4.项目建设投资合规性

本项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求。2024年12月10日，济宁市任城区行政审批服务局做出

《关于任城区洙水河灌区保障工程可行性研究报告的批复》（济任行审投〔2024〕18号），对本项目名称、建设地点、建设规模及主要建设内容等方面进行了批复。因此本项目建设投资合规。

#### 5.项目成熟度

通过工程分析，本项目的工程方案设计选址合理，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

本项目资本金 12,450.00 万元，占总投资 50.10%，为项目单位自有资金，发行专项债券筹资 12,400.00 万元，占总投资 49.90%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 24,850.00 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

项目收入是在结合济宁及济宁周边地区相同业务基础上，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。

#### 8.债券资金需求合理性

项目总投资为 24,850.00 万元，发行专项债券筹资



12,400.00 万元，占总投资 49.90%，本项目资本金 12,450.00 万元，占总投资 50.10%，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

本项目的收入来源主要是灌溉供水收入、水厂供水收入，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，项目偿债计划可行性。

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，济宁市任城区财政局拟通过提供财政补助的方式进行弥补，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息前净现金流为 61,491.71 万元，融资本息合计为 27,937.30 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.20，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。