

济宁市任城区运河新城排水管网改造整治工程（一期）

实施方案

项目单位：济宁运河新城开发建设有限公司

财政部门：济宁市任城区财政局



2025年4月

一、项目基本情况

（一）项目名称

任城区运河新城排水管网改造整治工程（一期）（以下简称“本项目”）

（二）立项单位

济宁运河新城开发建设有限公司成立于 2018 年 11 月 16 日，现持有济宁市任城区市场监督管理局为其核发的《营业执照》，统一社会信用代码：91370811MA3NKQQU4B，类型：有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)，住所：山东省济宁市任城区车站西路 567 号运河壹号食汇城，法定代表人：王同森，公司注册资本：100000.00 万元人民币，登记状态：在营（开业）企业。经营范围：一般项目：工程管理服务；物业管理；建筑材料销售；土地整治服务；小微型客车租赁经营服务；五金产品零售；劳动保护用品销售；电子产品销售；农副产品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机械设备销售；机械零件、零部件销售；润滑油销售；谷物销售；煤炭及制品销售；木材销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；住房租赁；房地产经纪。（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依法自主开展经营活动）许可项目：工程造价咨询业务；各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；食品经营；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相

关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

(三) 项目规划审批

2025年1月9日,济宁市任城区行政审批服务局做出《关于任城区运河新城排水管网改造整治工程(一期)核准的批复》(济任行审核准【2025】1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

1、迁建安嘉路等雨水管网 8.5 公里,其中 DN1500 钢筋混凝土管道 2 公里、DN2000 钢筋混凝土管道 6.5 公里;淘汰原有破损老旧 DN500-DN1000 的雨水管道;

2、新建英泽路等雨水管网 10.3 公里,其中 DN1500 钢筋混凝土管道 3.4 公里、DN2000 钢筋混凝土管道 6.9 公里;

3、改造运河新城污水管网 5.2 公里,其中 DN800HDPE 管道 0.8 公里, DN1200HDPE 管道 1.4 公里, DN1500HDPE 管道 3 公里;

4、迁建污水管网 4.2 公里,其中 DN800HDPE 管道 0.6 公里, DN1200HDPE 管道 0.8 公里, DN1500HDPE 管道 2.8 公里。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 3 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）国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究报告指南》；

（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。

（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 23,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 11,500.00 万元，本期拟发行专项债券 11,500.00 万元。

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	23,000.00	100.00%	
一、资本金	11,500.00	50.00%	
（一）自有资金	11,500.00	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			

资金来源	金额（万元）	占比	备注
3.后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	11,500.00	50.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	11,500.00	50.00%	
（三）后续拟发行专项债券			
（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	67,384.75			2,058.60	2,058.60	2,058.60	2,058.60	2,058.60	2,161.53
经营活动支出	B	2,081.47			66.92	66.92	66.92	66.92	66.92	68.81
支付的各项税费	C	12,031.95			329.25	329.25	329.25	329.25	329.25	361.64
经营活动现金净流量	D=A-B-C	53,271.33			1,662.43	1,662.43	1,662.43	1,662.43	1,662.43	1,731.08
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	23,000.00	14,500.00	8,500.00						
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=E-F	-23,000.00	-14,500.00	-8,500.00						
三、融资活动产生的现金	—									
资本金（自有资金）	H	11,500.00	3,000.00	8,500.00						
专项债券	I	11,500.00	11,500.00							
银行借款	J									
偿还债券本金	K	11,500.00								
偿还银行借款本息	L									
支付债券利息	M	14,748.75			517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50
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	-3,248.75	14,500.00	8,500.00	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50
四、期初现金	P					1,144.93	2,289.86	3,434.79	4,579.72	5,724.65
期内现金变动	Q=D+G+O	27,022.58			1,144.93	1,144.93	1,144.93	1,144.93	1,144.93	1,213.58
五、期末现金	R=P-Q	27,022.58			1,144.93	2,289.86	3,434.79	4,579.72	5,724.65	6,938.23

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	2,161.53	2,161.53	2,161.53	2,161.53	2,269.61	2,269.61	2,269.61	2,269.61	2,269.61
经营活动支出	B	68.81	68.81	68.81	68.81	70.79	70.79	70.79	70.79	70.79
支付的各项税费	C	361.64	361.64	361.64	361.64	395.67	395.67	395.67	395.67	395.67
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,731.08	1,731.08	1,731.08	1,731.08	1,803.15	1,803.15	1,803.15	1,803.15	1,803.15
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	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50
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	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50
四、期初现金	P	6,938.23	8,151.81	9,365.39	10,578.9	11,792.55	13,078.20	14,363.85	15,649.50	16,935.15
期内现金变动	Q=D+G+O	1,213.58	1,213.58	1,213.58	1,213.58	1,285.65	1,285.65	1,285.65	1,285.65	1,285.65
五、期末现金	R=P+Q	8,151.81	9,365.39	10,578.97	11,792.5	13,078.20	14,363.85	15,649.50	16,935.15	18,220.80

(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	2,383.09	2,383.09	2,383.09	2,383.09	2,383.09	2,502.24	2,502.24	2,502.24	2,502.24
经营活动支出	B	72.87	72.87	72.87	72.87	72.87	75.04	75.04	75.04	75.04
支付的各项税费	C	431.38	431.38	431.38	431.38	431.38	468.89	468.89	468.89	468.89
经营活动现金净	D=A-B-C	1,878.84	1,878.84	1,878.84	1,878.84	1,878.84	1,958.31	1,958.31	1,958.31	1,958.31
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	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50	517.50
支付银行借款利	N									
融资活动现金净	O=H+J-K-L-M	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50
四、期初现金	P	18,220.80	19,582.14	20,943.48	22,304.82	23,666.16	25,027.50	26,468.31	27,909.12	29,349.93
期内现金变动	Q=D-G+O	1,361.34	1,361.34	1,361.34	1,361.34	1,361.34	1,440.81	1,440.81	1,440.81	1,440.81
五、期末现金	R=P+Q	19,582.14	20,943.48	22,304.82	23,666.16	25,027.50	26,468.31	27,909.12	29,349.93	30,790.74

(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	2,502.24	2,627.35	2,627.35	2,627.35	2,627.35
经营活动支出	B	75.04	77.33	77.33	77.33	77.33
支付的各项税费	C	468.89	508.28	508.28	508.28	572.96
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,958.31	2,041.74	2,041.74	2,041.74	1,977.06
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					11,500.00
偿还银行借款本金	L					
支付债券利息	M	517.50	517.50	517.50	517.50	258.75
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	-517.50	-517.50	-517.50	-517.50	-11,758.75
四、期初现金	P	30,790.74	32,231.55	33,755.79	35,280.03	36,804.27
期内现金变动	Q=D+G+O	1,440.81	1,524.24	1,524.24	1,524.24	-9,781.69
五、期末现金	R=P+Q	32,231.55	33,755.79	35,280.03	36,804.27	27,022.58

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 11,500.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；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		11,500.00		11,500.00	4.50%	258.75	258.75
2026 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2027 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2028 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2029 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2030 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2031 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2032 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2033 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2034 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2035 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2036 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2037 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2038 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2039 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2040 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2041 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2042 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2043 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2044 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2045 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2046 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2047 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2048 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2049 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2050 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2051 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50

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
2052 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2053 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2054 年	11,500.00			11,500.00	4.50%	517.50	517.50
2055 年	11,500.00		11,500.00		4.50%	258.75	11,758.75
合计		11,500.00	11,500.00			15,525.00	27,025.00

（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 53,271.33 万元，融资本息合计为 27,025.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.97 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

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.价格达不到预期风险

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，价格波动较大，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，基础设施日常维护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

任城区运河新城排水管网改造整治工程（一期），项目单位为济宁运河新城开发建设有限公司，本期拟发行专项债券11,500.00万元用于该项目建设。

（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，该项目属于鼓励类，第二十二项，“城镇基础设施”，第2条，“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”，因此，该项目的建设符合国家产业政策。

（2）项目建设符合国家及地方有关规划要求

①项目符合《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》中有关要求

全面提升环境基础设施水平。构建集污水、垃圾、固废、危废、医废处理处置设施和监测监管能力于一体的环境基础设施体系,形成由城市向建制镇和乡村延伸覆盖的环境基础设施网络。推进城镇污水管网全覆盖,开展污水处理差别化精准提标,推广污泥集中焚烧无害化处理,城市污泥无害化处置率达到 90%,地级及以上缺水城市污水资源化利用率超过 25%。建设分类投放、分类收集、分类运输、分类处理的生活垃圾处理系统。以主要产业基地为重点布局危险废弃物集中利用处置设施。加快建设地级及以上城市医疗废弃物集中处理设施,健全县域医疗废弃物收集转运处置体系。

②项目符合《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》中有关要求

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》的相关要求

强化县城综合服务能力，把乡镇建成服务农民的区域中心。充分尊重乡村发展规律和农民意愿，坚持“多规合一”，统筹推进村庄规划建设，有条件、有需求的村庄规划应编尽编。推进道路、供水、供电、通信等一体化管护，引导公共教育、医疗卫生等公共资源向农村倾斜。实施农村公路提档升级，新改建农村公路3500公里，县乡村三级路以上比例达到55%以上。推进城乡供水一体化巩固提升工程，实现县域优质水源联动共享，让城乡居民喝上同源同质的放心水。完善城乡污水收集处理设施，推动城镇污水处理设施和服务向农村延伸，新增城镇污水处理能力25万吨/日。持续推进农村电网改造升级，推动城镇集中供气、供热设施向农村延伸。实施“信息进村入户”工程，推进5G等新基建向乡村布局。

（3）项目建设是环境保护的需要

随着任城区城市化进程的加快，部分路段现有的排水管网可能存在破损、老化等问题，导致污水外溢、渗漏，进而污染

土壤和地下水，甚至直接排入河流，对生态环境造成严重影响。污水管网建设是城市污水处理系统的重要组成部分，其主要功能是收集、输送及处理城市污水。

通过提升改造排水管网，可以有效减少污水泄漏，保护水体质量，维护生态平衡。新的污水管网系统采用更先进的技术 and 材料，能够更高效地收集和处理污水，减少未经处理的污水直接排放，从而降低对环境的污染。

（4）项目的建设是当地社会经济发展的需要

良好的城市基础设施是吸引外来投资的重要因素之一。排水管网的提升改造将显著改善任城区的环境卫生状况，提升城市形象，为招商引资创造更好的条件。要使任城区经济持续、稳定的发展的关键在于包括交通设施在内的基础设施的完善。

建设污水收集系统，是控制水污染的有效手段，也是城市基础建设的重要一环，这一目标的实现与否，不仅直接影响任城区内各项功能的发挥，也标志着城镇基础设施的完善程度，成为衡量现代化程度的标准之一。本项目的建设改善了任城区的交通条件及配套条件，完善了市政基础设施，拓展了城市空间，将为任城区的经济发展提供有力的保障。

（5）项目建设是改善老旧城区排水能力的需要

老旧城区由于建设年代久远，排水设施老化严重，排水能力有限。在雨季时，容易出现排水不畅、积水严重等问题。排

水不畅不仅影响居民的日常出行，还容易滋生蚊虫、细菌等有害生物，对居民的健康造成威胁。

通过提升改造排水管网，不仅可以改善城市内现有排水现状，提高设防标准，还能提高城区排涝的能力，解决排水不畅的问题，使国家和企业财产和人民的生命安全得到保障，而且可以显著改善居民的生活环境，提高居民的生活质量，实现自然生态系统和社会经济系统的良性循环。

综上所述，本项目的建设在环境保护、当地社会经济发展、城市基础设施建设以及改善老旧城区排水能力等方面都具有显著的必要性和紧迫性。项目的实施将有力推动任城区的可持续发展和生态文明建设。

2.项目实施的公益性

任城区运河新城排水管网改造整治工程（一期）是一项具有显著公益性的项目，其公益性主要体现在以下几个方面：

（1）改善城市排水系统：通过迁建和新建雨水管网，项目将大幅提升运河新城的雨水排放能力，减少内涝风险，保障居民生命财产安全。改造和迁建污水管网将有效收集和处理污水，减少污水直接排放到自然环境中的情况，从而保护水质和生态环境。

（2）提升城市基础设施质量：使用 DN1500 和 DN2000 等大口径钢筋混凝土管道以及 HDPE 管道，将显著提高排水

系统的耐用性和承载能力，延长使用寿命，减少未来维护和更换的成本。淘汰老旧、破损的管道将消除潜在的安全隐患，提升城市基础设施的整体质量和安全性。

（3）促进区域经济发展：排水管网改造整治工程将带动相关产业的发展，如管道制造、施工安装、维护保养等，为当地创造就业机会，促进经济增长。改善的排水系统将为运河新城吸引更多的投资和开发活动，推动区域经济的持续发展。

（4）提升居民生活质量：完善的排水系统将减少城市内涝和污水排放问题，改善居民的生活环境和生活质量。项目的实施还将提升城市形象，增强居民的归属感和幸福感。

（5）促进生态环境保护：通过有效收集和处理污水，项目将减少污染物对自然水体的排放，保护水生生态系统和生物多样性。改善的排水系统还将有助于减少城市非点源污染，促进生态环境的可持续发展。

（6）增强城市防灾减灾能力：高效的排水系统将在暴雨等极端天气条件下迅速排除积水，减少城市内涝风险，保障城市运行安全和居民生命财产安全。

综上所述，任城区运河新城排水管网改造整治工程（一期）的实施将带来广泛而深远的社会效益，不仅改善了城市基础设施质量，提升了居民生活质量，还促进了区域经济发展和生态环境保护。

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。2025年1月9日，济宁市任城区行政审批服务局做出《关于任城区运河新城排水管网改造整治工程(一期)核准的批复》（济任行审核准【2025】1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。因此该项目建设投资合规。

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 11,500.00 万元，占总投资 50.00%，为项目单位自有资金，发行专项债券筹资 11,500.00 万元，占总投资 50.00%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 23,000.00 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 23,000.00 万元，发行专项债券筹资 11,500.00 万元，占总投资 50.00%，项目资本金 11,500.00 万元，占总投资 50.00%，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排水管网的租赁收入，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 53,271.33 万元，融资本息合计为 27,025.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.97 倍，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。