

济宁市  
泗水县燃气管网及配套设施改造工程（一期）  
项目实施方案

项目单位：泗水县住房和城乡建设局

财政部门：泗水县财政局

2025 年 10 月



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

泗水县燃气管网及配套设施改造工程（一期）

### （二）立项单位

立项单位名称：泗水县住房和城乡建设局

### （三）项目规划审批

2025 年 6 月 13 日，泗水县行政审批服务局做出《关于泗水县燃气管网及配套设施改造工程（一期）项目可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2025〕10 号），对本项目建设地点、建设内容及规模等进行了批复。

2025 年 3 月 4 日，泗水县自然资源和规划局对本项目出具《关于项目不涉及新增用地的说明》，经核实，泗水县燃气管网及配套设施改造工程(一期)均为地下埋设，上述项目均不涉及新增建设用地。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目建设地点：泗水县主城区。

项目建设内容及规模：

本项目建设内容主要为以下五个部分，分别为：

（1）对圣源居、同济花园和居安小区等 62 个小区及社区更换超期燃气表具 47308 户，燃气表箱更换 52305 个；更换超



期报警切断装置 59183 户；加装自闭阀 61305 户；更换智能联动报警器 18587 台；更换波纹管 14477 根，改造燃气壁挂炉 52305 台，管道防腐施工 682 公里；

（2）对燃气场站 2 处站控系统升级改造（电动阀、加臭机）；

（3）非居用户端加装监测设备 780 处；

（4）泉源大道圣华路节点、圣德路泉兴路、中兴路泉济路在内关键节点调压设备报警系统和调压柜调压箱监测各 138 处；

（5）包括珍珠泉小区等范围内，液化气用户“瓶改管”9000 户。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 6 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、可行性研究报告委托书；
- 2、《城市燃气管道等老化更新改造实施方案(2022-2025 年)》（国办发(2022)22 号）；
- 3、《山东省燃气管理条例》（2022 年修正）；
- 4、《城镇燃气设计规范》（GB50028-2006）；



- 5、《城市工程管线综合规划规范》(GB 50289-2016);
- 6、《泗水县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》;
- 7、《关于进一步明确城市燃气管道等老化更新改造工作要求的通知》(建办城函(2022)336号);
- 8、《山东省燃气管道老化更新改造和智慧燃气安全管理系统建设工作方案》(鲁建城建字(2022)5号);
- 9、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和2035年远景目标纲要》;
- 10、《泗水县国土空间总体规划(2021—2035年)》;
- 11、《城市燃气管道等老化更新改造和保障性安居工程中央预算内投资专项管理暂行办法》(发改投资规(2022)910号);
- 12、《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要和2035年远景目标纲要》;
- 13、建设单位提供的经济技术资料;
- 14、其他有关国家政策及信息资料。

## (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

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 8,600.00 万元，本项目已发行专项债券 2,000.00 万元，本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，后续拟发行专项债券 28,000.00 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	39,600.00	100.00%	
一、资本金	8,600.00	21.72%	
（一）自有资金	8,600.00	21.72%	
（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）	31,000.00	78.28%	
（一）已发行专项债券	2,000.00	5.05%	
（二）本期拟发行专项债券	1,000.00	2.53%	
（三）后续拟发行专项债券	28,000.00	70.71%	
（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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营活动产生的	—									
经营活动收入	A	150,480.00			5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00
经营活动支出	B	26,610.60			887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02
支付的各项税费	C	26,420.38			716.00	716.00	716.00	716.00	716.00	716.00
经营活动现金净流量	D=A-B-C	97,449.02			3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98
二、投资活动产生的	—									
建设成本支出	E	39,600.00	6,000.00	33,600.00						
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-39,600.00	-6,000.00	-33,600.00						
三、融资活动产生的	—									
资本金（自有资金）	H	8,600.00	3,000.00	5,600.00						
专项债券	I	31,000.00	3,000.00	28,000.00						
银行借款	J									
偿还债券本金	K	31,000.00								
偿还银行借款本金	L									
支付债券利息	M	37,273.00			1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-	-28,673.00	6,000.00	33,600.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00
四、期初现金	P					2,147.98	4,295.96	6,443.94	8,591.92	10,739.90
期内现金变动	Q=D+G+O	29,176.02			2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98
五、期末现金	R=P+Q	29,176.02			2,147.98	4,295.96	6,443.94	8,591.92	10,739.90	12,887.88

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1) 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	—									
经营活动收入	A	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00
经营活动支出	B	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02
支付的各项税费	C	716.00	716.00	716.00	716.00	716.00	716.00	716.00	884.80	1,028.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,412.98	3,244.19	3,100.67
二、投资活动产生的	—									
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	—									
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	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00
四、期初现金	P	12,887.88	15,035.86	17,183.84	19,331.82	21,479.80	23,627.78	25,775.76	27,923.74	29,902.93
期内现金变动	Q=D+G+O	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	2,147.98	1,979.19	1,835.67
五、期末现金	R=P+Q	15,035.86	17,183.84	19,331.82	21,479.80	23,627.78	25,775.76	27,923.74	29,902.93	31,738.59



(续2) 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、经营活动产生的	—									
经营活动收入	A	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00
经营活动支出	B	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02
支付的各项税费	C	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67
二、投资活动产生的	—									
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	—									
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	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00
四、期初现金	P	31,738.59	33,574.26	35,409.93	37,245.60	39,081.27	40,916.93	42,752.60	44,588.27	46,423.94
期内现金变动	Q=D+G+O	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67
五、期末现金	R=P+Q	33,574.26	35,409.93	37,245.60	39,081.27	40,916.93	42,752.60	44,588.27	46,423.94	48,259.61



(续3) 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	2056 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00	5,016.00
经营活动支出	B	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02	887.02
支付的各项税费	C	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	1,028.31	802.90
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,100.67	3,326.08
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					3,000.00	28,000.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	1,265.00	588.00
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	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-1,265.00	-4,265.00	-28,588.00
四、期初现金	P	48,259.61	50,095.27	51,930.94	53,766.61	55,602.28	54,437.95
期内现金变动	Q=D+G+O	1,835.67	1,835.67	1,835.67	1,835.67	-1,164.33	-25,261.92
五、期末现金	R=P+Q	50,095.27	51,930.94	53,766.61	55,602.28	54,437.95	29,176.02



## （二）应付本息情况

本项目 2025 年 10 月已发行专项债券 2,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率暂按 2.35%；本期拟发行专项债券 1,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%；后续拟发行专项债券 28,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.20%，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 债券存续期还本付息测算表（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		2,000.00		2,000.00		
	2,000.00	1,000.00		3,000.00		
2026 年	3,000.00	28,000.00		31,000.00	677.00	677.00
2027 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2028 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2029 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2030 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2031 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2032 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2033 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2034 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2035 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2036 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2037 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2038 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2039 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2040 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00



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
2041 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2042 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2043 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2044 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2045 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2046 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2047 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2048 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2049 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2050 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2051 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2052 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2053 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2054 年	31,000.00			31,000.00	1,265.00	1,265.00
2055 年	31,000.00		3,000.00	28,000.00	1,265.00	1,265.00
2056 年	28,000.00		28,000.00		588.00	28,588.00
合计		31,000.00	31,000.00		37,950.00	68,950.00

### （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 97,449.02 万元，融资本息合计 68,950.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。

### 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、资金筹措风险

如果资金到位不及时，可能导致部分施工阶段延期，甚至影响工程质量。

#### 2、施工风险

##### （1）施工组织协调风险

施工范围广，涉及 62 个小区，其中部分小区地理位置分散，如东部片区涉及圣源居、同济花园、居安小区等 30 个小区，而西部片区涵盖 32 个老旧社区，施工团队需合理安排资源，否则可能因设备、人员调配不均导致工期延误。

##### （2）安全风险

燃气表更换，如施工人员未严格遵循操作规程，可能因连接不牢固导致燃气泄漏，引发安全事故。自闭阀安装，若安装过程中出现阀门失效或安装错误，可能导致居民家中燃气供应中断，引发投诉。波纹管更换，如施工质量不过关，可能导致管道接头松动，增加燃气泄漏风险。



### （3）设备与技术风险

如果产品批次质量不稳定，可能导致误报警率过高，影响用户体验。关键节点调压设备与现有燃气系统兼容性不足，可能导致调压效果不稳定，影响燃气压力控制。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1、数量达不到预期风险

经分析，项目收益随数量变动较为明显，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、运营与维护风险

“瓶改管”9000户的实施，需要长期维护燃气管道，如维护体系不完善，可能导致燃气泄漏或设备损坏率上升。138处调压设备报警系统，如果维护成本高于预期，可能影响燃气公司运营效率。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

泗水县燃气管网及配套设施改造工程（一期），项目实施单位为泗水县住房和城乡建设局，本次拟申请专项债券1,000.00万元用于本项目工程建设。

### （二）评估内容



## 1、项目实施的必要性

### (1) 项目的建设符合国家产业政策

国家近年将新型基础设施建设和重大工程（“两新”“两重”）作为重点方向，燃气安全被列为城市安全的重要领域。老旧燃气管网改造是提升城市韧性、保障能源安全的核心任务之一，符合国家“十四五”规划中关于城市更新和基础设施补短板的战略部署。

《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》中指出：全面提升城市品质，加快转变城市发展方式，统筹城市规划建设管理，实施城市更新行动，推动城市空间结构优化和品质提升。

《城市燃气管道等老化更新改造实施方案(2022-2025 年)》中提出：在全面摸清城市燃气、供水、排水、供热等管道老化更新改造底数的基础上，马上规划部署，抓紧健全适应更新改造需要的政策体系和工作机制，加快开展城市燃气管道等老化更新改造工作，彻底消除安全隐患。2022 年抓紧启动实施一批老化更新改造项目。2025 年底前，基本完成城市燃气管道等老化更新改造任务。

《国务院办公厅关于加强城市地下管线建设管理的指导意见》中提出：加大老旧管线改造力度。对存在安全隐患的供



热、燃气、电力、通信等地下管线进行维修、更换和升级改造。

《住房和城乡建设部国家发展改革委关于印发推动城市地下管网和综合管廊建设改造实施方案（2024-2028 年）的通知》建城[2024]82 号中提出：有序实施老化管网更新改造，其中城市燃气管网部分，更新改造范围：对市政管道、庭院管道、立管（含引入管水平干管）、用户管道等城市燃气管网开展更新改造工作，更新改造对象应具有以下情况之一：（1）灰口铸铁管；（2）不满足安全运行要求的球墨铸铁管道；（3）运行超 20 年，经评估存在安全隐患的钢质管道、聚乙烯（PE）管道；（4）存在安全隐患，经评估无法通过落实管控措施保障安全的钢质管道、聚乙烯（PE）管道；（5）存在被建（构）筑物占压等风险的管道；（6）存在安全隐患的居民用户橡胶软管、需加装的安全装置；（7）在燃气管道重要节点安装监测、预警、处置等智能物联感知设备；（8）存在其他安全隐患。

## （2）项目的建设是促进泗水县经济发展的需要

近年来，随着泗水县经济实力的增长及城市建设的不断深入，特别是进入二十一世纪后，泗水县迎来了大规模开发建设阶段，但城镇基础设施的建设却没有跟上城市发展的步伐，因此改造老旧燃气管道及设施，着眼于提升城市功能，建立多元化筹资机制，应继续建设和完善城区基础设施。



本项目的建设，改造项目引入智能监测系统、定位技术等先进设备，推动燃气行业技术升级，并带动材料制造、工程施工等上下游产业链发展，形成区域经济新增长点，将进一步完善城市供气管网系统，扩大供气范围，提高供气普及率，满足城市发展需要，同时可以充分发挥现有供气设施的作用，进而对提高居民的生活水平，改善泗水县的投资环境，对促进泗水县的经济发展有着积极意义。

（3）项目的建设可以有效缓解泗水县燃气系统目前存在的问题

泗水县燃气系统面临着严重的老化和安全隐患，亟需通过更新改造来保障居民的生命财产安全。部分燃气管网已服役超过 20 年，管道的腐蚀、泄漏等问题频发，供气压力不稳定，直接影响用户用气体验。这些老旧管网由于缺乏智能化监测手段，无法实现实时监控，难以在发生泄漏等突发事件时迅速定位和解决问题，导致燃气事故的风险加大。此外，管网配件质量差，阀门密封不严、管材腐蚀严重，导致大量气体的无谓损失。这些问题已成为燃气系统运行的瓶颈，迫切需要通过全面的管网更新、设施改造及智能化升级来消除安全隐患，提升供气稳定性。

随着泗水县城区的快速发展，现有燃气系统的容量和覆盖



范围已无法满足日益增长的需求。特别是一些老旧小区的庭院燃气管道已经达到设计寿命，发生断裂、腐蚀穿孔等故障的频率逐年增加，严重影响了供气安全和用户的生活质量。当前，燃气系统的监测预警能力不足，设备覆盖率有限，导致隐患排查工作效率低，存在许多无法及时发现的安全隐患。为此，迫切需要对燃气管网、设施及设备进行全面更新，增强燃气系统的应急保障能力，提升智能监测手段和技术水平，确保能够及时响应各种潜在风险，防止事故的发生。通过本项目建设，不仅能够消除现有管网的安全隐患，还能提升整个燃气系统的运行效率和应急处理能力，进一步保障居民的用气安全，助力泗水县经济社会的可持续发展。

## 2、项目实施的公益性

要建设和谐社会就必须经济建设、政治建设、文化建设、社会建设四位一体全面均衡的发展。市政管网工程是一项公益性很强的公用事业，基础设施是泗水县发展的基础，在国家有关政策的支持下，经济实力得到不断加强。目前泗水县的部分燃气设施较为陈旧，且在监测预警和智能化管理方面仍存在较大提升空间，对当地人民的生命财产安全构成了一定的威胁，这与党中央提出的创建和谐社会相去甚远。而该项目的建设，将有效的降低资源的浪费，有利环境保护和投资环境的改善，



势必促进泗水县经济建设、政治建设、文化建设和社会建设全面协调发展。

项目建设阶段将直接提供大量的就业机会，特别是对于当地的低技能劳动力。例如，建筑工人、运输工人、操作工等都能够从项目中受益。通过提供临时就业岗位，缓解了当地的就业压力。特别是在施工阶段，居民可以直接参与到项目的建设中，提高收入水平。

项目实施过程中，需要大量具备一定技术水平的工人，如机械操作、管道安装、设备调试等，这将推动当地劳动力的技能提升。尤其是在项目运营阶段，员工可能需要学习和掌握新的设备操作技能，从而提升整体劳动力的技术能力。

### 3、项目实施的收益性

经估算，项目每年可通过燃气收入收取项目租赁使用收入，因此该项目的实施具有一定的收益性。

### 4、项目建设投资合规性

项目的实施，符合国家及地方发展规划和企业发展要求，不仅能够消除现有管网的安全隐患，还能提升整个燃气系统的运行效率和应急处理能力，进一步保障居民的用气安全，助力泗水县经济社会的可持续发展。2025年6月13日，泗水县行政审批服务局做出《关于泗水县燃气管网及配套设施改造工程



（一期）项目可行性研究报告批复》（泗行审字（投）〔2025〕10号），对本项目建设地点、建设内容及规模等进行了批复。该项目资金来源渠道符合规定，资金申请程序符合相关文件要求。

## 5、项目成熟度

泗水县燃气管网及配套设施改造工程（一期）既是一项社会公益事业，又是一项民心工程，关系到千家万户利益的政府形象工程。项目的实施必须严格遵守建设管理程序。在工程建设中严格执行“四制”管理。

项目建成后，委托相应的燃气机构进行运营管理，燃气机构具有法人资格，结合实际，搞好产权制度的改革。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 8,600.00 万元，占总投资 21.72%，为项目单位自有资金；发行专项债券筹资 31,000.00 万元，占总投资 78.28%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 39,600.00 万元，但未直接通过申请财政现有资金的渠道获取，而是主要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

经济效益评价是依据国家发展改革委、建设部颁发的《建



设项目经济评价方法与参数》第三版，根据对泗水县社会经济发展的预测，对经济效益进行分析和预测，估算数据合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目总投资 39,600.00 万元，其中项目债券融资 31,000.00 万元，占总投资 78.28%；资本金 8,600.00 万元，资本金占比为 21.72%，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

本项目收入主要是通过燃气收入收取项目租赁使用收入，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，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息前净现金流为 97,449.02 万元，融资本息合计 68,950.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.41。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。