

# 济南市起步区济南新旧动能转换起步区大寺河流域综 合治理（一期）工程项目实施方案

项目单位：济南城建动能转换开发建设集团有限公司

财政部门：济南新旧动能转换起步区管理委员会财政金融部

2025 年 4 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程

### （二）立项单位

本项目的立项主体济南城建动能转换开发建设集团有限公司，法定代表人为杜连平，经营状态为开业，工商注册号为370100000054780，注册地址为山东省济南市先行区大桥街道104国道106。经营范围包括一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房地产经纪；柜台、摊位出租；物业管理；对外承包工程；体育场地设施工程施工；工程管理服务；防洪除涝设施管理；水资源管理；市政设施管理；城市绿化管理；土地整治服务；园林绿化工程施工（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）许可项目：房地产开发经营；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；建筑劳务分包（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，具体经营项目以审批结果为准）。股东为济南城市建设集团有限公司、济南滨河新区建设投资集团有限公司、济南市小清河开发建设投资有限公司。

### （三）项目规划审批

2020年9月10日，济南新旧动能转换起步区管理委员会

建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）工程范围线规划意见的函》（济先建设规管意见函〔2020〕30号）；

2022年10月11日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）项目用地预审意见的函》（济起管建函〔2022〕32号）；

2022年10月27日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部出具《关于济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程核准的批复》（济起管经审〔2022〕51号），代码：2209-370192-04-01-705494。

#### （四）项目规模与主要建设内容

主要建设内容为：河道疏浚工程 7.1 千米；新建钢坝闸 1 座；河道生态修复工程约 73 万平方米，其中岸生植物生态群落构建约 28 万平方米、水生态修复治理约 35.5 万平方米；配套防汛路及园建工程约 7.54 万平方米；新建驳岸约 14 千米；新建服务管理建（构）筑物约 4000 平方米，配套实施设施小品、智慧河道及安装等建设。

#### （五）项目建设期限

本项目的预计工期为 2023 年 6 月至 2025 年 12 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据（可参考可研报告内容）

（1）《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》；

（2）《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》；

（3）《济南市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

（4）《济南新旧动能转换先行区发展规划（2020-2035 年）》；

（5）《大桥片区控制性详细规划》；

（6）《济南新旧动能转换起步区生态绿地系统专项规划》；

（7）《济南新旧动能转换起步区防洪规划》；

（8）《济南新旧动能转换起步区排水防涝规划》；

（9）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》。

### （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。

（3）采用银行贷款等其他融资方式。

## 2、资金来源

本项目估算总投资 81,200.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,200.00 万元，本项本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 59,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），假设债券期限为 10 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。

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	81,200.00	100.00%	
一、资本金	17,200.00	21.18%	
（一）自有资金	17,200.00	21.18%	
（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）	64,000.00	78.82%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	6.16%	
（三）后续拟发行专项债券	59,000.00	72.66%	
（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 4 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
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	258,907.49	-	-	8,176.00	8,176.00
经营活动支出	B	38,727.87	-	-	1,222.98	1,222.98
支付的各项税费	C	-				
经营活动现金净流量	D=A-B-C	220,179.62	-	-	6,953.02	6,953.02
二、投资活动产生的现金	—					
建设成本支出	E	76,713.50	5,000.00	66,504.50	5,209.00	
流动资金支出	F	-				
投资活动现金净流量	G=-E-F	-76,713.50	-5,000.00	-66,504.50	-5,209.00	-
三、融资活动产生的现金	—					
资本金（自有资金）	H	17,200.00	5,000.00	4,000.00	8,200.00	
专项债券	I	30,000.00	-	30,000.00	-	-
银行借款	J	34,000.00	-	34,000.00	-	-
偿还债券本金	K	30,000.00				
偿还银行借款本金	L	34,000.00	-		-	-
支付债券利息	M	35,750.00	-	662.50	1,325.00	1,325.00
支付银行借款利息	N	41,650.00	-	833.00	1,666.00	1,666.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-60,200.00	5,000.00	66,504.50	5,209.00	-2,991.00
四、期初现金	P		-	-	-	6,953.02
期内现金变动	Q=D+G+O	83,266.12	-	-	6,953.02	3,962.02
五、期末现金	R=P+Q	83,266.12	-	-	6,953.02	10,915.04

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	8,176.00	8,176.00	8,339.52	8,339.52	8,339.52	8,339.52
经营活动支出	B	1,222.98	1,222.98	1,247.44	1,247.44	1,247.44	1,247.44
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,953.02	6,953.02	7,092.08	7,092.08	7,092.08	7,092.08
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		-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,325.00	1,325.00	1,325.00	1,325.00	1,325.00	1,325.00
支付银行借款利息	N	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,991.00	-2,991.00	-2,991.00	-2,991.00	-2,991.00	-2,991.00
四、期初现金	P	10,915.04	14,877.06	18,839.07	22,940.15	27,041.23	31,142.31
期内现金变动	Q=D+G+O	3,962.02	3,962.02	4,101.08	4,101.08	4,101.08	4,101.08
五、期末现金	R=P+Q	14,877.06	18,839.07	22,940.15	27,041.23	31,142.31	35,243.39

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	8,339.52	8,506.31	8,506.31	8,506.31	8,506.31	8,506.31
经营活动支出	B	1,247.44	1,272.39	1,272.39	1,272.39	1,272.39	1,272.39
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,092.08	7,233.92	7,233.92	7,233.92	7,233.92	7,233.92
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	-	5,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,325.00	1,225.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
支付银行借款利息	N	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,991.00	-7,891.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00
四、期初现金	P	35,243.39	39,344.47	38,687.39	43,130.31	47,573.23	52,016.15
期内现金变动	Q=D+G+O	4,101.08	-657.08	4,442.92	4,442.92	4,442.92	4,442.92
五、期末现金	R=P+Q	39,344.47	38,687.39	43,130.31	47,573.23	52,016.15	56,459.07



表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	8,676.44	8,676.44	8,676.44	8,676.44	8,676.44	8,849.97
经营活动支出	B	1,297.84	1,297.84	1,297.84	1,297.84	1,297.84	1,323.79
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,378.60	7,378.60	7,378.60	7,378.60	7,378.60	7,526.17
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	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
支付银行借款利息	N	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00
四、期初现金	P	56,459.07	61,046.67	65,634.27	70,221.87	74,809.46	79,397.06
期内现金变动	Q=D+G+O	4,587.60	4,587.60	4,587.60	4,587.60	4,587.60	4,735.17
五、期末现金	R=P+Q	61,046.67	65,634.27	70,221.87	74,809.46	79,397.06	84,132.23

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	8,849.97	8,849.97	8,849.97	8,849.97	9,026.96	9,026.96
经营活动支出	B	1,323.79	1,323.79	1,323.79	1,323.79	1,350.27	1,350.27
支付的各项税费	C						
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,526.17	7,526.17	7,526.17	7,526.17	7,676.69	7,676.69
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	-	-	-	-	34,000.00	-
支付债券利息	M	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00	1,125.00
支付银行借款利息	N	1,666.00	1,666.00	1,666.00	1,666.00	833.00	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-2,791.00	-35,958.00	-1,125.00
四、期初现金	P	84,132.23	88,867.40	93,602.58	98,337.75	103,072.92	74,791.61
期内现金变动	Q=D+G+O	4,735.17	4,735.17	4,735.17	4,735.17	-28,281.31	6,551.69
五、期末现金	R=P+Q	88,867.40	93,602.58	98,337.75	103,072.92	74,791.61	81,343.30

表 4 项目资金平衡测算表（单位：万元）

项目/年度	公式	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	9,026.96	9,026.96	9,026.96	9,207.50
经营活动支出	B	1,350.27	1,350.27	1,350.27	1,377.28
支付的各项税费	C				
经营活动现金净流量	D=A-B-C	7,676.69	7,676.69	7,676.69	7,830.23
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	-	-	-	25,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,125.00	1,125.00	1,125.00	562.50
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	-1,125.00	-1,125.00	-1,125.00	-25,562.50
四、期初现金	P	81,343.30	87,895.00	94,446.69	100,998.39
期内现金变动	Q=D+G+O	6,551.69	6,551.69	6,551.69	-17,732.27
五、期末现金	R=P+Q	87,895.00	94,446.69	100,998.39	83,266.12

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，期限为 10 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 25,000.00 万元（预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺），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	应付利息	还本付息合计
2025 年	-	30,000.00	-	30,000.00	662.50	662.50
2026 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2027 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2028 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2029 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2030 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2031 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2032 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2033 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2034 年	30,000.00	-	-	30,000.00	1,325.00	1,325.00
2035 年	30,000.00	-	5,000.00	25,000.00	1,225.00	6,225.00
2036 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2037 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2038 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2039 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2040 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2041 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2042 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2043 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2044 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00

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
2045 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2046 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2047 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2048 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2049 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2050 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2051 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2052 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2053 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2054 年	25,000.00	-	-	25,000.00	1,125.00	1,125.00
2055 年	25,000.00	-	25,000.00	-	562.50	25,562.50
合计		30,000.00	30,000.00		35,750.00	65,750.00

## 2、银行借款

本项目拟通过银行借款 34,000.00 万元，利率 4.90%。银行借款还本付息情况如下。

表 4 本项目银行借款还本付息情况（单位：万元）

借款存 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	-	34,000.00		34,000.00	833.00	833.00
2026 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2027 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2028 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2029 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2030 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2031 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2032 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2033 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2034 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2035 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2036 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2037 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00

借款存续期	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
2038 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2039 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2040 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2041 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2042 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2043 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2044 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2045 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2046 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2047 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2048 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2049 年	34,000.00			34,000.00	1,666.00	1,666.00
2050 年	34,000.00		34,000.00	-	833.00	34,833.00
合计		34,000.00	34,000.00		41,650.00	75,650.00

### （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 220,179.62 万元，融资本息合计 141,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.56。

## 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）项目风险分析

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理水平的等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

### （二）社会效益

通过拟建工程，改善河道防洪能力，提升河道景观，将保障河道周边居住和生产安全，提升河道生态环境，引导区域土地的合理利用和开发。通过河道防洪能力和生态环境的提升，打造区域“安居乐业”的良好环境，达到宜居的效果。

本项目在保障河道满足规划防洪能力基础上，将沿线存在安全隐患地方进行修建、加固，保证河道防洪安全。

随着沿河生态环境大幅提高，诸多产业的逐渐兴起和发展，为区域低收入者和弱势群体创造就业条件，将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。本项目的建设有利于改善人民的生活环境，提高居民生活质量。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工

程项目单位为济南城建动能转换开发建设集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

流域水害隐患要加强重视：尽管黄河多年没有出现大问题，但黄河水害隐患仍像一把利剑悬在头上，丝毫不能放松警惕。地形平坦造成的排水困难：针对现状平坦易涝地形、长距离排水等特点，重点聚焦如何进行排涝布局，确保涝水顺利排入下游防洪河道。上冲下淹的山洪威胁：小清河南部区域有山洪穿过，但靠近小清河的遥墙片区下游地势低洼，河道狭窄，小清河洪水顶托，易形成上冲下淹的洪涝灾害。建设时序引起的排水出路问题：大桥、崔寨新城区新建道路阻断现状排水沟，规划水系建设与道路、零散项目等建设不匹配造成的排水出路困难。

项目的建设对保证河道排涝的基础功能，优化河道生态环境，改善城区水环境有着积极重要的意义，项目建设需求迫切。

### 2、项目实施的公益性

践行绿水青山就是金山银山的理念，落实节约优先、保护优先、自然恢复为主的方针，统筹保护起步区水系、岸线、湿地、林地等自然资源，逐步恢复河流水系生态环境。强化河湖长制，加强黄河、小清河、徒骇河等河道治理，保护河道自然



岸线。建设海绵城市，增强防洪排涝能力，提高雨洪资源利用水平。

### 3、项目实施的收益性

本项目运营期的收入来源为土灌溉收入等。通过对收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 220,179.62 万元，融资本息合计 141,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.56，能够满足偿债要求。

### 4、项目投资合规性

2022 年 10 月 27 日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部出具《关于济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程核准的批复》（济起管经审〔2022〕51 号），代码：2209-370192-04-01-705494。

筹资合规性：（1）资金来源渠道是否符合相关规定；（2）资金筹措程序是否科学规范，是否经过相关论证，论证资料是否齐全；（3）资金筹措是否体现权责对等，财权和事权是否匹配。

财政投入能力：（1）各级财政资金配套方式和承受能力是否科学合理；（2）各级财政部门和其他部门是否有类似项目资金重复投入；（3）财政资金支持方式是否科学合理。

筹资风险可控性：（1）对筹资风险认识是否全面；（2）

是否针对预期风险设定应对措施；（3）应对措施是否可行、有效。

财政投入可行性：（1）财政支持方式是否合理；（2）是否符合预算法、政府债务管理等相关规定；（3）筹资规模是否合理。

资金分配合理性：（1）资金分配依据是否合理，是否具有或符合相关政策、测算标准或定额标准；（2）资金分配结果是否与政策目标、政策内容相匹配。

## 5、项目成熟度

2020年9月10日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）工程范围线规划意见的函》（济先建设规管意见函〔2020〕30号）；

2022年10月11日，济南新旧动能转换起步区管理委员会建设管理部出具《关于济南新旧动能转换先行区大寺河流域生态治理及截污工程（一期）项目用地预审意见的函》（济起管建函〔2022〕32号）；

2022年10月27日，济南新旧动能转换起步区管理委员会经济发展部出具《关于济南新旧动能转换起步区大寺河流域综合治理（一期）工程核准的批复》（济起管经审〔2022〕51号），代码：2209-370192-04-01-705494。

## 6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 81,200.00 万元，其中，项目单位自有资金 17,200.00 万元，本项本期拟发行专项债券 5,000.00 万元，后续拟发行专项债券 59,000.00 万元。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

根据建设单位收入来源情况汇报拟通过在建设期可获得的灌溉收入等收入，收入的测算根据类似项目、起步区当地的实际收费价格进行测算，成本预测按照近期运营数据及日常管理人员等进行测算，预测基本合理。

## 8、债券资金需求合理性

本项目总投资为 81,200.00 万元，项目来源为项目建设单位自筹 17,200.00 万元，拟申请政府专项债券 64000 万元。根据《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知（国发〔2019〕26 号）》，项目最低资本金比例为 20%，本项目资本金比例符合国务院对资本金的规定，且融资中的专项债券专项用于项目建设，符合专项债券的支持方向，因此，本项目债券资金需求合理。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目建成后，每年可产生稳定的现金流，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 220,179.62 万元，融资本息合计 141,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为

1.56，能够满足偿债资金充足性的要求。

#### 10.绩效目标合理性

依据《项目支出绩效评价管理办法》（财预〔2020〕10号）和《山东省政府专项债项目资金绩效管理办法》（鲁财预〔2021〕53号），该项目设置了决策、管理、产出和效益四个一级指标，项目立项、绩效目标、资金投入、资金管理、组织实施、债券还本付息、信息公开、产出数量、产出质量、产出时效、产出成本、项目效益等二级指标，以及多个具体细化的三级指标。项目建成运营后可产生较为稳定的灌溉收入，经济效益和社会效益明显，绩效目标明确合理。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 220,179.62 万元，融资本息合计 141,400.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.56，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。