

泰安市新泰市 2025-2027 年城市
再生水输配管网建设工程项目

项目实施方案

项目单位：新泰市城市建设发展集团有限公司

主管部门：新泰市住房和城乡建设局

财政部门：新泰市财政局

2026年7月

一、项目基本情况

（一）项目名称

新泰市 2025-2027 年城市再生水输配管网建设工程项目。

（二）立项单位

项目立项单位：新泰市城乡建设发展有限公司。

新泰市城乡建设发展有限公司于 2017 年 2 月 8 日由新泰市滨湖新区建设发展中心出资成立，注册资本 30,000 万元，法定代表人孟凡波，注册地址为山东省新泰市青云街道平阳路 446 号。主要经营范围包括：城乡资产运营，城市基础设施建设，农村基础设施建设，水利、水电工程施工，房地产开发及销售，路桥工程施工，园林绿化工程施工，土地整理等。新泰市城乡建设发展有限公司下设 10 个控股公司，分别是新泰市城市建设综合开发公司、新泰市志成建筑安装工程公司、新泰市滨湖新区公园管理有限公司、新泰市新润物业管理有限公司、新泰市新滨建材有限公司、新泰市兴滨物流运输有限公司、新泰市弘润房地产开发有限公司、新泰市华宇房地产开发有限公司、新泰市弘泰房地产开发有限公司、新泰市鼎立建设工程质量检测有限公司。

（三）项目规划审批

2024 年 2 月 22 日，项目经山东省投资项目在线审批监管

平台登记，项目代码：2402-370982-04-01-559914。

2024年2月23日，新泰市行政审批服务局出具《关于新泰市2025-2027年城市再生水输配管网建设工程项目可行性研究报告的批复》（新行审投资[2024]25号）。

根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》，该项目属于城市（镇）管网及管廊建设项目。2025年10月13日，项目建设单位填报了《建设项目环境影响登记表》。

2025年9月10日，新泰市行政审批服务局颁发该项目《建筑工程施工许可证》，证书编号：370982202509100202。

（四）项目规模与主要建设内容

新建再生水管网总长度30,755米，管径为DN300-DN800，沿道路铺设管网采用球墨铸铁管，沿河道铺设管网采用钢管。其中DN800管道1,640米，DN700管道8,430米，DN600管道2,770米，DN450管道4,725米，DN400管道9,690米，DN300管道3,500米。

（五）项目建设计划及现状

项目预计工期27个月，计划为2025年9月至2027年12月底。项目已进入施工阶段，目前已完成设计工程量的20%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- (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) 《新泰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》；
- (4) 《产业结构调整指导目录》；
- (5) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (6) 国家发展改革、水利部《关于切实做好引调水工程前期工作的指导意见》（2016 年）；
- (7) 《城市供水条例》（1994 年版，2018 年修订）；
- (8) 中华人民共和国国务院令第 3 号发布《中华人民共和国河道管理条例》（2018 年修订）；
- (9) 《中华人民共和国水法》（2016 年修订）；
- (10) 《南水北调工程供用水管理条例》（2014 年）；
- (11) 水利部、国家发展改革委和财政部《关于推进水权改革的指导意见》（水资管〔2022〕333 号）；
- (12) 《水文监测资料汇交管理办法》（2020 年）；
- (13) 《水利水电建设工程蓄水安全鉴定暂行办法》（2017 年修正）；

(14) 现行有关技术经济规范、标准和定额资料;

(15) 项目建设单位提供的可研报告等有关技术基础资料。

(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、资金估算及来源

表 1: 项目资金来源情况

(单位: 万元)

资金来源	金 额	占比%	备 注
估算总投资	12,918.00	100.00%	
一、资本金	10,418.00	80.65%	
(一) 自有资金	10,418.00	80.65%	
(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)	2,500.00	19.35%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	2,500.00	19.35%	
(三) 后续拟发行专项债券			
(四) 银行融资			

本项目估算总投资 12,918.00 万元。其中，项目单位自有资金 10,418.00 万元，申请发行专项债券资金 2,500.00 万元，其中本期拟申请发行专项债券 2,500.00 万元。

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 12,918.00 万元。目前，项目已进入建设施工阶段，截至目前已完成设计工程量的约 20%。

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	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	33,762.68		1,511.43	1,587.00	1,666.35	1,749.67	1,837.15	1,986.88
经营活动支出	B	27,421.01		1,762.59	1,762.59	1,762.59	1,762.59	1,815.96	1,815.96
支付的各项税费	C	0.00							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,341.67	0.00	-251.16	-175.59	-96.24	-12.92	21.19	170.92
二、投资活动产生的现金	—	—							
建设成本支出	E	11,793.00	6,680.00	5,113.00					
流动资金支出	F	0.00							
投资活动现金净流量	G=-E-F	-11,793.00	-6,680.00	-5,113.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金	—	—							
资本金（自有资金）	H	10,418.00	10,000.00	418.00					
专项债券	I	2,500.00	2,500.00						
银行借款	J	0.00							
偿还债券本金	K	2,500.00							
偿还银行借款本金	L	0.00							
支付债券利息	M	1,125.00		75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
支付银行借款利息	N	0.00							
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	9,293.00	12,500.00	343.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00
四、期初现金	P	—		5,820.00	798.84	548.25	377.01	289.09	235.27
期内现金变动	Q=D+G+O	3,841.67	5,820.00	-5,021.16	-250.59	-171.24	-87.92	-53.81	95.92
五、期末现金	R=P+Q	—	5,820.00	798.84	548.25	377.01	289.09	235.27	331.19

续表:

(单位: 万元)

项目/年度	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	2,086.22	2,190.53	2,300.06	2,415.06	2,611.89	2,742.48	2,879.61	3,023.59	3,174.77
经营活动支出	1,815.96	1,815.96	1,815.96	1,872.00	1,872.00	1,872.00	1,872.00	1,872.00	1,930.84
支付的各项税费									
经营活动现金净流量	270.26	374.57	484.10	543.06	739.89	870.48	1,007.61	1,151.59	1,243.92
二、投资活动产生的现金									
建设成本支出									
流动资金支出									
投资活动现金净流量	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金									
资本金(自有资金)									
专项债券									
银行借款									
偿还债券本金									2,500.00
偿还银行借款本金									
支付债券利息	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00	75.00
支付银行借款利息									
融资活动现金净流量	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-75.00	-2,575.00
四、期初现金	331.19	526.45	826.02	1,235.12	1,703.18	2,368.07	3,163.55	4,096.16	5,172.74
期内现金变动	195.26	299.57	409.10	468.06	664.89	795.48	932.61	1,076.59	-1,331.08
五、期末现金	526.45	826.02	1,235.12	1,703.18	2,368.07	3,163.55	4,096.16	5,172.74	3,841.67

（二）应付本息情况

本项目计划申请发行专项债券资金 2,500 万元。其中本期拟申请发行专项债券 2,500 万元，债券期限为 15 年，假设年利率为 3.00%。在债券存续期内，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。

表 3：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 年利率	应付利息	还本付息 合 计
合 计		2,500	2,500			1,125.00	3,625.00
2026 年		2,500		2,500	3.00%		0.00
2027 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2028 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2029 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2030 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2031 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2032 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2033 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2034 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2035 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2036 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2037 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2038 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2039 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2040 年	2,500			2,500	3.00%	75.00	75.00
2041 年	2,500		2,500	0	3.00%	75.00	2,575.00

（三）项目本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 6,341.67 万元，融资本息合计 3,625.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

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、管材价格“双轨”波动。球墨铸铁管与钢管分别占道路段、河道段总量约70%和30%，二者对铁矿石、焦炭及锌镍合金价格敏感度不同。2026年全球绿色钢铁产能尚未完全释放，若铁矿石指数较2025年均价再涨15%，球墨铸铁管到岸价或上调约12%，钢管受原油-能源联动影响涨幅可能达10%，仅此一项即可抬升材料费2200万元，占已批概算的7.3%。由于施工合同采用“基期价

+调差”模式，调差幅度超过5%部分由项目公司承担，将直接挤占资本金，迫使融资额度被动追加，增加授信审批不确定性。

2、河道段施工“窗口”压缩。钢管沿主要河道岸线敷设3.7 km，需利用枯水期（11月-翌年3月）围堰开挖。2026年若遇拉尼娜现象，上游降水或增加20%，河道最低水位高于设计围堰顶0.4 m，将导致围堰加高、钢板桩长度由9 m增至12 m，围护费用增加约450万元，工期至少延误45天。延误将直接压缩后续道路段与河道段联调联试时间，若无法在2027年3月前完成整体水压试验，项目公司将面临对下游用水企业0.2万元/天·公里的逾期违约金，按全线30.755 km计，单日违约金6.15万元，累计可能突破300万元，增加流动性压力。

3、道路段交通导行成本外溢。球墨铸铁管沿城市主干路敷设21.3 km，需占用车行道3.5m宽作业带。夜间施工人工、机械降效系数1.35，照明及交通协管费增加约280万元；若因扬尘、噪音被市民投诉，主管部门可能强制暂停夜间审批，导致有效作业天数再减15 %。为保年底形象进度，项目公司或被迫采用顶管替代开挖，顶管单价约为明挖的2.8倍，额外增加支出2100万元，占已批建安费的6%，需通过追加短融或超短融弥补，推高综合融资成本，削弱收益覆盖倍数。

（二）与项目收益相关的风险

1、水价下调。政府一旦把再生水指导价砍一成，年供水收入立马少130万元；债券没有银行展期空间，票息必须足额兑付，缺口只能靠缩减运维或挪用资本金，直接拉低偿债覆盖倍数，评级公司可能把债项展望调成“负面”。

2、用水大户断流。签约的火电、造纸厂若因行业低迷减产15%，“照付不议”条款被免责，年收费短少300万元；债券募集说明书承诺的1.7倍收益覆盖将跌至1.4倍，触发投资人保护条款，面临回售潮，再融资成本陡升。

3、漏损超标。若政府引入第三方在同一管廊新建原水管并分摊租金，原独家租赁合同被修改，单价可能下调15%，年租赁收入直接损失200万元，导致收益覆盖率跌破贷款协议警戒线，触发提前还款条款。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

新泰市2025-2027年城市再生水输配管网建设工程项目，主管部门为新泰市住房和城乡建设局，项目单位为新泰市城乡建设发展有限公司，本次拟申请专项债券2,500万元用于项目建设，债券发行年限为15年。

（二）项目绩效目标

项目总体绩效目标为：完成30.75公里再生水管网主体工程

(含球墨铸铁管道路段及钢管河道段)，确保DN800、DN700主干管线全线贯通并通过水压试验，一次验收合格率100%。计划发行债券2500万元左右，综合融资成本控制在4.5%以内，项目收益与融资平衡覆盖率维持1.75倍左右。按时足额支付利息，零逾期、零违约。

2026年度绩效目标：完成球墨铸铁管及钢管安装共22公里（占总量71%），实现DN800、DN700主干管全线贯通，道路段与河道段一次试压合格率 $\geq 98\%$ ；当年不产生运营收入，但同步完成管道租赁协议签署锁定未来年收入 $\geq 1,375$ 万元，并建立供水收费价格机制；预算支出控制在1,050万元内，无安全质量事故，为2027年竣工通水奠定管网基础。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

一是能够缓解新泰市工业用水紧张局面。随着新泰市的工业发展的快速发展，水资源供需矛盾日益突出，供水安全保障面临严峻挑战，特别是正在加速推进的新建的山东能源新泰 2×60 万千瓦级燃煤发电项目中，就包括了再生水管网建设。项目建成后，将解决电厂每年1140万立方米的用水需求，并实现871万立方米的再生水绿色回用，项目建设缓解了大型工业项目对再生水的迫切需求。山东省已明确要求，建设项目新增取水未论证再生水利

用的，将严格控制新增取水许可；具备再生水使用条件但未合理使用的，不得批准新增取水许可，如果新泰市不加快建设再生水利用设施，未来的工业项目可能面临“无水可用”的困境，开辟再生水这一“第二水源”，对缓解供水压力、优化水资源配置体系具有战略意义。使用成本较低的再生水，能显著降低高耗水企业的生产成本，这对于提升新泰市工业竞争力、吸引外来投资至关重要。

二是提升水资源循环利用水平的需要。随着新泰市社会和经济的持续发展，水资源的供需矛盾日益突出。城市污水经过深度处理后再回用，不仅能够节约水资源，还能减少水污染排放，是实现水资源循环利用的重要途径。国家高度重视再生水回用，在2021年1月发布的《关于推进污水资源化利用的指导意见》中指出，要加快推动城镇生活污水资源化利用，积极推动工业废水资源化利用，稳妥推进农业农村污水资源化利用，并指出了总体目标：到2025年，全国污水收集效能显著提升，全国地级及以上缺水城市再生水利用率达到25%以上，京津冀地区达到35%以上。新泰市水资源紧缺，很大程度上束缚着新泰市的发展。本项目建成后通过达标处理、生态提质、自然调蓄和多元利用，将污水转变为具有资源价值的“正资产”，可提高水资源的循环利用率，最大程度地节约水资源。

三是节约水资源，促进区域经济发展的需要。本工程的实施可通过再生水生产线将污水变为中水，通过各中水管网在反哺于各工业用水和城市市政用水，有效的提高污水的利用效率，形成一个良好的水资源循环系统，既改变了城市的排水环境，又满足了工业和市政用水的需求，同时还节约了水资源，促进了区域经济的发展，可谓是一举多得。

四是全面深化建设新泰市节水型社会的需要。近年来，新泰市深入贯彻“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”新时期治水方针，以建设节水型、生态型社会为目标，以落实最严格的水资源管理制度为抓手，打好工程建设、社会管理与宣传教育组合拳，着力提高水资源利用效率和效益，初步实现经济社会发展与水资源、水环境承载能力相协调，为新泰经济社会建设提供了可靠的水资源支撑和保障。新泰市是严重缺水的县城之一，城区大部分水资源来自于地下水，目前地下水源超采已比较严重，本项目通过建设中水回用体系，将处理达标的污水变成能二次利用的中水，可很大程度上节约水资源，促进新泰市节水型社会的建设。

五是保障新泰市城市用水需求的需要。目前，新泰市存在严重的水资源问题，严重影响着人们正常的生活和企业的生产，制约着新泰市经济的发展，水资源的开发利用已经成为新泰市亟待

解决的重要问题。本项目通过再生水回用体系的建设，可有效缓解新泰市城市用水的供需矛盾，为水资源的可持续利用提供强有力的支持，从而在一定程度上保障新泰市的城市用水需求。

六是再生水管网的建设能带来显著的环境和社会效益。再生水回用意味着减少了排入自然水体的污染物总量。新泰市已在柴汶河治理中投入巨资建设人工湿地，用于深度净化污水处理厂尾水，每年可削减大量化学需氧量、氨氮等污染物，再生水管网的完善，将与此类生态治理工程形成协同效应，共同改善柴汶河等本地河流的水生态环境。通过再生水替代工业冷却、市政杂用等对水质要求不高的用水需求，可以将节约下来的优质水源优先保障居民生活用水，实现水资源的优化配置。

综上所述新泰市再生水管网建设解决了本地工业用水紧张的切实困境，具有明确的政策导向以及具体的工业项目需求。这项工程是保障新泰市工业可持续发展、改善区域水环境、提升城市韧性的关键举措。项目的建设符合国家产业政策，对于节约水资源、提升水资源循环利用水平、保障城市用水需求、促进区域经济健康发展等方面具有重要的意义，项目的建设是十分必要的。

2、项目实施的公益性

一是缓解水资源压力，保障城市发展。开辟稳定的“第二水

源”，项目通过建设再生水管网，将处理后的污水变为可利用的水资源。这相当于为城市开辟了一个不受气候影响、稳定可靠的新水源，能直接减少对地下水和远距离调水的依赖。满足工业发展的刚性需求，新泰市的工业发展，特别是山东能源新泰燃煤发电项目等大型工业项目，对水资源有稳定且大量的需求。再生水管网的建设，正是为了保障这类重点项目的用水，确保工业生产不受水资源短缺的困扰，从而保障地方经济发展和就业稳定。避免“与民争水”的局面，在枯水期或干旱年份，市政、工业等用水大户可能与居民生活用水产生矛盾。再生水用于工业冷却、市政杂用等领域后，可以将节约下来的优质淡水资源优先保障居民生活用水，有效避免公共资源挤占，实现“优水优用”。

二是改善生态环境，提升人居品质。再生水回用意味着原本要排入自然水体的污染物总量被削减。再生水管网的完善，将与这类治理工程形成协同效应，从源头减少入河污染物。稳定的生态补水有助于恢复和维持河道的水生生态系统，为水生生物提供栖息地，逐步修复受损的生态廊道，提升城市的生物多样性和整体生态韧性。

三是提升市政服务，惠及市民生活。项目建成后，市民在日常生活中能直观地感受到城市环境的改善和生活品质的提升。再生水可用于道路喷洒、绿化浇灌等市政杂用。这不仅节约了自来

水，也使市政作业更有保障，市民能享受到更洁净的街道和更葱郁的城市绿化。通过再生水对城区河道和景观水体进行补水，可以形成“水清、岸绿、景美”的滨水空间，为市民提供更优质的休闲娱乐场所，直接提升市民的幸福感和获得感。

四是规避环境风险，保障公共安全。该项目在保障水环境安全和水资源可持续利用方面也发挥着重要作用。再生水的大规模利用可以减少对地下水的开采，有助于缓解地下水位下降、地面沉降等地质和环境问题，筑牢区域水资源安全防线。提升应急保障能力，构建起的“第二水源”体系，在城市面临干旱等极端情况时，可以作为重要的应急备用水源，增强城市水资源系统的韧性和抗风险能力。

综上所述，新泰市再生水输配管网建设工程不以营利为首要目的，其核心价值在于通过提供公共产品和服务，实现水资源节约、环境保护、社会发展和公共安全等多重公益目标，惠及社会公众、企业和城市长远发展，是一项典型的公益性基础设施工程。

3、项目实施的收益性

项目具有一定收益性，收入来源于再生水的供水收入。经测算，本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 6,341.67 万元，融资本息合计 3,625.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.75。

4、项目投资合规性

一是项目的建设符合国家、地方国民经济与社会发展“十四五”规划的要求。《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》“第三十九章加快发展方式绿色转型”“第一节全面提高资源利用效率”中指出：实施国家节水行动，建立水资源刚性约束制度，强化农业节水增效、工业节水减排和城镇节水降损，鼓励再生水利用，单位GDP用水量下降16%左右。《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》“第四十五章深入打好污染防治攻坚战”中指出：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。《泰安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》“第十一篇推动绿色发展加快生态泰安建设”、“第二章持续提升环境质量”中指出：积极推进中水回用，推进尾水循环和再生利用，支持企业开展废水综合利用

和无害化处理，全面推行重点行业规模以上企业清洁生产审核。实施水质深度净化工程，在污水厂下游、河流干道等建设人工湿地。开展河湖环境综合治理工程，建立多部门协调共享机制，实现“三水”统筹治理。

二是项目的建设符合国家产业政策。该项目为城市再生水输配管网建设工程项目，根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录》（2024年本），该目录将国内企业分为鼓励、限制和淘汰三类。该项目属于目录中鼓励类“第一类鼓励类第二十二条城镇基础设施2. 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”的范畴，因此项目符合国家产业政策。

5、项目成熟度

项目已完成前期审批手续，项目已于2025年9月10日可开工建设，目前已完成设计工程量的20%。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资12,918万元，其中自有资金10,418万元，拟发行债券2,500万元，项目资金来源合理，及时到位可行性较高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目预测充分考虑了项目运营的可行性，根据市场调查价格，收入预测合理，成本预测涵盖了人员费用，维修维护，折旧摊销等方面，预测全面完整，收益预测遵从收入和成本内在逻辑性，从而达到合理的利用预测效果。项目收入来源、投入成本和项目收益论证充分，预测结果合理。

8、债券资金需求合理性

债券项目定位先进，项目本着合理布局，因地制宜、注重实效，政府推动、市场引导，企业实施、公众参与的原则，本项目建设符合国家产业政策，具有强烈的公益性和正外部性，其核心目标是可以减少对地下水的开采，有助于缓解地下水位下降、地面沉降等地质和环境问题，筑牢区域水资源安全防线，而非追求利润最大化。项目实施为本地工业企业提供稳定、低成本的工业水源，降低企业生产成本，提升区域产业竞争力，从而吸引更多高耗水企业投资落户。该项目相当于新建了一个“水厂”，避免了为满足同等用水需求而新建引水工程所需的巨额投资。项目投向正确，预算测算合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

发行专项债券可能面临两种风险：信息披露风险和不能定期还本付息的风险。针对以上风险点，充分预测发行债券可能带来

的风险以及影响风险的有关因素，计划筹措和安排偿还债务所需资金。偿债计划切实可行，偿债风险应对措施考虑周全。

10、绩效目标合理性

绩效目标设置依据充分、清晰、细化、可衡量，符合客观实际；与部门单位的职责和中长期规划目标、年度工作目标相符；有确定受益对象；绩效目标和指标设置与项目具有相关性。

（四）评估结论

新泰市2025-2027年城市再生水输配管网建设工程项目，可用于资金平衡的息前净现金流为6,341.67万元，融资本息合计3,625.00万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为1.75，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。

