

山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区
寿张集作业区 12#-18#泊位及配套设施工程
实施方案

项目单位：济宁港航梁山港有限公司

主管部门：济宁市交通运输局

财政部门：济宁市财政局

2026年8月



一、项目基本情况

（一）项目名称

山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 泊位及配套设施工程

（二）立项单位

济宁港航梁山港有限公司。法定代表人：王兵；注册地址：山东省济宁市梁山县寿张集镇青年路 66 号；统一社会信用代码：913708325871805210。

（三）项目规划审批

2023 年 9 月 6 日，济宁市行政审批服务局出具《关于山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 泊位及配套设施工程核准的批复》（济审服企投〔2023〕55 号），对项目建设地点、建设内容及规模、项目总投资进行了批复。

2025 年 12 月 3 日，济宁市行政审批服务局出具《关于山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 泊位及配套设施工程核准文件变更的批复》（济审服企投〔2025〕83 号），同意变更项目建设内容及规模。

2025 年 12 月 29 日，济宁市行政审批服务局出具《关于山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 泊位及配套设施工程涉梁济运河河道管理范围内建设

方案准予水行政许可决定书》（济审服企投〔2025〕92号），准予水行政许可。

2026年2月12日，山东省自然资源厅出具《关于同意山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区12#-18#泊位及配套设施工程（一期）项目使用林地的批复》（鲁自然资函〔2026〕149号），同意该项目使用梁山县梁山街道后码头村集体林地0.3254公顷。

2026年7月1日，项目单位取得国有建设用地使用权：鲁（2026）梁山县不动产权第0005182号，用途：港口码头用地，面积407319 m²。

（四）项目规模与主要建设内容

新建7个2000吨级泊位（泊位编码依次为12#-18#泊位）及相应配套设施，设计年吞吐量为1150万吨，其中集装箱40万TEU、散杂货150万吨，码头总长度576m，新建支持系统岸线85m。陆域范围内建设散货功能区、件杂货功能区、集装箱功能区、生产及生活辅助区以及供电照明、给排水、消防、通信与信息、控制等配套设施。该项目分两期建设，一期建设12#-15#泊位及后方对应散货、件杂货、集装箱功能区；二期建设16#-18#泊位及后方剩余功能区。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为2025年12月至2027年12月。项目

现状：泊位工程：电力、通讯管网敷设已完成 90%。堆场工程：A1 堆场条基钢筋绑扎累计完成 27 条，实现 100%完工；条基混凝土浇筑累计完成 12 条（共计 27 条）；轨道梁浇筑累计完成 2 段（共计 4 段）。防洪墙工程：垫层浇筑累计完成 140m（共计 330m）；基础钢筋绑扎累计完成 2 段（共计 26 段）。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、交通运输部《水运工程建设项目投资估算编制规定》（JTS 115-2014）；
- 2、交通运输部《水运工程概算预算编制规定》（JTS/T 116-2019）及配套定额；
- 3、国家发展改革委《关于放开部分建设项目服务收费标准有关问题的通知》（发改价格〔2014〕1573 号）；
- 4、国家发展改革委《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；
- 5、山东省人民政府《关于山东省征地区片综合地价标准的批复》（鲁政字〔2015〕286 号）；
- 6、山东省国土资源厅、山东省财政厅《关于济宁市征地上附着物和青苗补偿标准的批复》（鲁国土资字〔2017〕394 号）；
- 7、国家发展改革委、建设部《建设工程监理与相关服务

收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号）；

8、国家计委《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号）；

9、国家计委、建设部《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）。

（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）采用银行借款等其他融资方式。

2、资金来源

本项目估算总投资 311,363.27 万元，其中，项目单位自有资金 165,692.27 万元，本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，后续拟发行专项债券 20,000.00 万元，已通过银行融资 5,671.00 万元，后续拟通过银行融资 110,000.00 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	311,363.27	100.00%	
一、资本金	165,692.27	53.22%	

资金来源	金额（万元）	占比	备注
（一）自有资金	165,692.27	53.22%	
（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）	145,671.00	46.78%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	10,000.00	3.21%	
（三）后续拟发行专项债券	20,000.00	6.42%	
（四）银行融资	115,671.00	37.15%	

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目已完成总投资 17,854.79 万元，已到位资本金 17,854.79 万元。

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
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	528,367.00				14,728.00	16,569.00	18,410.00	18,410.00
经营活动支出	B	147,361.23				4,281.02	4,568.65	4,856.28	4,856.28
支付的各项税费	C	3,588.93				100.04	112.54	125.05	125.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	377,416.84				10,346.94	11,887.81	13,428.67	13,428.67
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	311,363.27	15,363.00	122,000.00	174,000.27				
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=E-F	-311,363.27	-15,363.00	-122,000.00	-174,000.27				
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	165,692.27	15,363.00	66,329.00	84,000.27				
专项债券	I	30,000.00		30,000.00					
银行借款	J	115,671.00		25,671.00	90,000.00				
偿还债券本金	K	30,000.00							
偿还银行借款本金	L	115,671.00					2,312.00	3,179.00	4,337.00
支付债券利息	M	34,800.00				1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付银行借款利息	N	38,424.91				3,410.40	3,389.51	3,215.49	3,209.60
融资活动现金净流量	O=H+I+K-L-M-N	92,467.36	15,363.00	122,000.00	174,000.27	-4,610.40	-6,901.51	-7,594.49	-8,746.60
四、期初现金	P						5,736.54	10,722.84	16,557.02
期内现金变动	Q=D+G+O	158,520.93				5,736.54	4,986.30	5,834.18	4,682.07
五、期末现金	R=P+Q	158,520.93				5,736.54	10,722.84	16,557.02	21,239.09

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	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00
经营活动支出	B	4,856.28	4,955.28	4,955.28	4,955.28	4,955.28	4,955.28	5,059.23	5,059.23	5,059.23
支付的各项税费	C	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,428.67	13,329.67	13,329.67	13,329.67	13,329.67	13,329.67	13,225.72	13,225.72	13,225.72
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	4,915.00	5,495.00	6,074.00	6,651.00	7,229.00	7,519.00	7,519.00	7,519.00	7,519.00
支付债券利息	M	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付银行借款利息	N	3,086.32	2,928.99	2,763.12	2,580.25	2,387.07	2,163.56	1,942.48	1,721.40	1,504.59
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-9,201.32	-9,623.99	-10,037.12	-10,431.25	-10,816.07	-10,882.56	-10,661.48	-10,440.40	-10,223.59
四、期初现金	P	21,239.09	25,466.44	29,172.12	32,464.67	35,363.09	37,876.69	40,323.80	42,888.04	45,673.36
期内现金变动	Q=D+G+O	4,227.35	3,705.68	3,292.55	2,898.42	2,513.60	2,447.11	2,564.24	2,785.32	3,002.13
五、期末现金	R=P+Q	25,466.44	29,172.12	32,464.67	35,363.09	37,876.69	40,323.80	42,888.04	45,673.36	48,675.49

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00
经营活动支出	B	5,059.23	5,059.23	5,168.38	5,168.38	5,168.38	5,168.38	5,168.38	5,282.99
支付的各项税费	C	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,225.72	13,225.72	13,116.57	13,116.57	13,116.57	13,116.57	13,116.57	13,001.96
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	7,808.00	8,096.00	8,096.00	8,386.00	7,231.00	5,786.00		
支付债券利息	M	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
支付银行借款利息	N	1,279.24	1,045.40	807.35	571.03	318.44	100.67		
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-10,287.24	-10,341.40	-10,103.35	-10,157.03	-8,749.44	-7,086.67	-1,200.00	-1,200.00
四、期初现金	P	48,675.49	51,613.97	54,498.29	57,511.51	60,471.05	64,838.18	70,868.08	82,784.65
期内现金变动	Q=D+G+O	2,938.48	2,884.32	3,013.22	2,959.54	4,367.13	6,029.90	11,916.57	11,801.96
五、期末现金	R=P+Q	51,613.97	54,498.29	57,511.51	60,471.05	64,838.18	70,868.08	82,784.65	94,586.61

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2049 年	2050 年	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	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00	18,410.00
经营活动支出	B	5,282.99	5,282.99	5,282.99	5,282.99	5,403.33	5,403.33	5,403.33	5,403.33
支付的各项税费	C	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05	125.05
经营活动现金净流量	D=A-B-C	13,001.96	13,001.96	13,001.96	13,001.96	12,881.62	12,881.62	12,881.62	12,881.62
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								30,000.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00
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	-1,200.00	-1,200.00	-1,200.00	-1,200.00	-1,200.00	-1,200.00	-1,200.00	-31,200.00
四、期初现金	P	94,586.61	106,388.57	118,190.53	129,992.49	141,794.45	153,476.07	165,157.69	176,839.31
期内现金变动	Q=D+G+O	11,801.96	11,801.96	11,801.96	11,801.96	11,681.62	11,681.62	11,681.62	-18,318.38
五、期末现金	R=P+Q	106,388.57	118,190.53	129,992.49	141,794.45	153,476.07	165,157.69	176,839.31	158,520.93

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 10,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.00%；后续拟发行专项债券 20,000.00 万元，假设债券期限为 30 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。预计后续发行债券金额不代表后续发行承诺。专项债券还本付息情况如下。

表 3-1 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
2026 年		30,000.00		30,000.00		
2027 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2028 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2029 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2030 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2031 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2032 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2033 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2034 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2035 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2036 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2037 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2038 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2039 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2040 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00

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	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2042 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2043 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2044 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2045 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2046 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2047 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2048 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2049 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2050 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2051 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2052 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2053 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2054 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2055 年	30,000.00			30,000.00	1,200.00	1,200.00
2056 年	30,000.00		30,000.00		1,200.00	31,200.00
合计		30,000.00	30,000.00		36,000.00	66,000.00

2、银行借款

本项目已通过银行借款 5,671.00 万元，期限 20 年，利率 2.90%；后续拟通过银行借款 110,000.00 万元，期限 20 年，利率 2.90%。银行借款还本付息情况如下。

表 3-2 本项目银行借款还本付息测算表（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
2026 年		25,671.00		25,671.00	167.85	167.85

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
2027 年	25,671.00	90,000.00		115,671.00	1,969.18	1,969.18
2028 年	115,671.00			115,671.00	3,410.40	3,410.40
2029 年	115,671.00		2,312.00	113,359.00	3,389.51	5,701.51
2030 年	113,359.00		3,179.00	110,180.00	3,215.49	6,394.49
2031 年	110,180.00		4,337.00	105,843.00	3,209.60	7,546.60
2032 年	105,843.00		4,915.00	100,928.00	3,086.32	8,001.32
2033 年	100,928.00		5,495.00	95,433.00	2,928.99	8,423.99
2034 年	95,433.00		6,074.00	89,359.00	2,763.12	8,837.12
2035 年	89,359.00		6,651.00	82,708.00	2,580.25	9,231.25
2036 年	82,708.00		7,229.00	75,479.00	2,387.07	9,616.07
2037 年	75,479.00		7,519.00	67,960.00	2,163.56	9,682.56
2038 年	67,960.00		7,519.00	60,441.00	1,942.48	9,461.48
2039 年	60,441.00		7,519.00	52,922.00	1,721.40	9,240.40
2040 年	52,922.00		7,519.00	45,403.00	1,504.59	9,023.59
2041 年	45,403.00		7,808.00	37,595.00	1,279.24	9,087.24
2042 年	37,595.00		8,096.00	29,499.00	1,045.40	9,141.40
2043 年	29,499.00		8,096.00	21,403.00	807.35	8,903.35
2044 年	21,403.00		8,386.00	13,017.00	571.03	8,957.03
2045 年	13,017.00		7,231.00	5,786.00	318.44	7,549.44
2046 年	5,786.00		5,786.00		100.67	5,886.67
合计		115,671.00	115,671.00		40,561.94	156,232.94

（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 377,416.84 万元，融资本息合计 222,232.94 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.70。

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、工程质量与安全生产风险

项目存在水上水工施工、深基坑作业、大型堆场土建、管线综合敷设等多类型施工内容。河道作业环境复杂，如施工管理、现场安全管控不到位，易引发施工质量缺陷、安全事故；一旦出现质量返工、安全停工整顿，将直接推高建设成本、拖慢整体建设进度。

2、建设用地与场地施工条件风险

项目涉及港区陆域大范围开挖、填筑、管线布设，若陆域地基处理、岸坡稳定管控不到位；或征地拆迁剩余工作、场地移交进度存在阻滞，会制约堆场、辅助设施连续施工，造成工序间断。

（二）与项目收益相关的风险

1、项目收入达不到预期风险

项目投产后，区域水运物流供需格局、上下游企业货运中转需求、周边港口资源整合及同业竞争等市场因素存在阶段性波动特征。若后期区域水运货运引流效果不及预期，出现货物吞吐量阶段性波动、低于设计测算值的情况，将使得码头实际装卸作业量有所回落，将对项目收益产生一定影响。

2、运营成本增加风险

项目投运后，日常巡检、大修、安全管控等运营管理存在一定风险，运营管理水平直接影响项目安全稳定运行、应急处置能力与经营效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 泊位及配套设施工程，项目实施单位为济宁港航梁山港有限公司，主管部门为济宁市交通运输局。本项目拟申请发行专项债券 10,000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、总体绩效目标

（1）预期产出目标：建设完成济宁港梁山港区寿张集作业区 12#-18# 共 7 个 2000 吨级泊位，建成 576m 码头主体岸线、85m 支持系统岸线。全面建成散货功能区、件杂货功能区、集装箱功能区及生产生活辅助区，同步配齐供电照明、给排水、

消防、通信信息、自动控制等全套配套设施。项目建成后达成设计年货物吞吐量 1150 万吨，其中集装箱 40 万 TEU、散杂货 150 万吨，全面补齐港区水运装卸作业基础设施短板，形成完整的内河港口装卸、堆存、中转作业能力。

（2）融资成本控制目标：项目融资综合成本率不高于同期金融机构对内河港口基础设施项目的平均放贷利率，融资手续费、利息等相关费用控制在预算核定额度内，融资成本节约率不低于预期目标。

（3）偿债风险防控目标：项目资产负债率维持在港口基建项目合理区间（不高于 80%），流动比率、速动比率等偿债能力指标满足金融机构信贷要求；偿债资金来源稳定，如期偿债率 100%，无逾期偿债、违约等情况发生。

（4）效益目标：完善鲁西南地区内河港口物流网络，提升京杭运河多式联运枢纽功能，促进区域物流产业转型升级；降低货物运输的碳排放，助力绿色交通发展，提升区域综合交通运输效率；建筑垃圾资源化利用率不低于 90%，施工污水、扬尘、噪音排放均符合环保标准，无重大环保投诉事件；港口运营采用节能型装卸设备，能耗较传统设备降低 10%以上；码头岸线生态防护工程完成率 100%，水生生物栖息地保护措施落实到位，减少工程对京杭运河水域生态环境的影响。

2、2026 年项目绩效目标

（1）年度产出目标

2026 年为项目核心施工建设年，在现有泊位电力通讯管网敷设完成 90%、A1 堆场条基钢筋绑扎全部完工的基础上，高效推进剩余工程建设。全面完成堆场条基混凝土浇筑、轨道梁浇筑施工，稳步推进防洪墙垫层浇筑、基础钢筋绑扎等分项工程施工任务，持续完善泊位配套管网、陆域功能区基础结构、水电及通信预埋配套设施。全年稳步累积项目实物工程量，完成年度既定建设投资任务，推进项目主体工程成型，为后续设备安装、配套施工及整体竣工投产奠定坚实基础。

（2）年度融资成本目标

严格落实年度专项债券资金使用计划，精准匹配工程施工付款节点拨付使用资金，杜绝债券资金长期闲置、挪用、挤占等问题。规范本年度项目建设资金核算管理，严控施工变更、现场签证带来的增量成本，严格将年度建设投资、资金使用成本控制在概算及年度投资计划范围内，保障资金使用高效、节约、合规。

（3）年度效益目标

通过 2026 年主体工程规模化施工，阶段性完善港区基础设施框架，提升港区基础承载能力。稳步推进区域水陆联运物流基础设施提档升级，为后续港区投运、带动区域货运流通、降低物流成本、赋能临港产业发展筑牢硬件基础。同时通过规

范项目建设管理、资金管理，发挥专项债资金撬动基建投资的积极作用，产生良好的阶段性建设效益与社会效益。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）完善我国“西煤东调”“北煤南运”运输系统，提升国家煤炭运输保障能力的需要

我国煤炭产消地域分布差异明显，长期形成“西煤东调、北煤南运”运输格局，华东、华南是主要煤炭消费区域。港口作为铁海联运重要衔接枢纽，承担全国 30%~40%煤炭跨区域中转任务，在煤炭运输体系中作用关键。

虽然能源结构加快调整，但煤炭仍是我国基础能源，保持稳定消费规模，跨区域煤炭调运格局将长期存续。在运输成本上升、环保管控趋严背景下，水运优势进一步凸显，港口中转地位愈发重要。

本项目位于瓦日铁路与京杭运河交汇区域，距瓦日铁路仅 1.8km，疏港航道连通京杭运河干线。项目可联动铁路专用线构建铁水联运港区，进一步完善“西煤东调、北煤南运”运输通道，增强国家煤炭运输保障水平。

（2）完善区域综合交通运输体系、优化区域运输结构的需要

当前济宁、梁山货运仍以公路为主，大宗长距离货物运输

中铁路、内河航运占比偏低，水运仍是区域综合交通短板。国家、省、市相继出台政策推进运输结构调整，鼓励大宗散货、集装箱发展多式联运。

本项目建设契合国家内河水运发展战略，重点服务钢材、机械设备、矿建材料等货类运输，依托水运低成本、节能环保优势推动“公转水”。项目按照智慧港口、绿色港口标准实施，有利于健全区域综合交通网络，持续优化货运运输结构。

（3）提升梁山县港航基础设施水平，增强济宁市物流硬件实力与港口综合服务能力的需要

济宁是京杭运河重要水运枢纽，济宁港为山东省最大内河港口、全国主要内河港口。当前济宁港码头布局分散、规模化专业化泊位不足，集装箱、件杂货泊位紧缺，相较于运河沿线先进港口仍存在差距。

按照《山东省“十四五”综合交通运输发展规划》《济宁港总体规划（2035年）》，梁山港区是济宁港重点打造的铁水联运港区，规划建设18个2000吨级泊位，寿张集作业区1#~6#泊位已建成投用。

本项目为梁山港区规划泊位重要组成部分，主要承担钢材、机械设备、矿建材料等件杂货与少量散货装卸作业。项目建成后能够补齐专业化码头设施短板，完善港区多式联运功能，有效提升梁山县港航基础设施水平，夯实济宁市物流产业

硬件基础，全面提升港口综合服务能力。

2、项目实施的公益性

本项目为内河港口基础设施工程，公共服务属性突出、社会效益显著。一是能够完善国家“西煤东调、北煤南运”运输格局，畅通内河能源运输通道，提升国家能源运输保障能力与安全水平。二是可补齐区域内河航运短板，健全综合交通运输体系，推动货运“公转水”结构优化，降低社会物流成本，绿色低碳公益效益明显。三是有效完善梁山县及济宁市港航基础设施，提升港口公共中转、装卸、联运服务能力，夯实区域物流公共服务硬件支撑。四是依托港口基础设施建设，带动腹地及临港产业集聚发展，引导地方产业转型升级，助力区域实体经济高质量发展。五是依托港区平台培育港航经济新业态，推动地方骨干企业转型升级，赋能区域经济长远发展，整体公益性、普惠性效益突出。

3、项目实施的收益性

经估算，项目预期收入主要来源于装卸收入，本项目实施的收益性可观。

4、项目建设投资合规性

本项目前期经过了集体决策，并进行了可行性论证和研究。2023年9月6日，济宁市行政审批服务局出具《关于山东京杭多式联运物流项目济宁港梁山港区寿张集作业区12#-

18#泊位及配套设施工程核准的批复》（济审服企投〔2023〕55号）。本项目符合国家及地方发展规划和企业发展要求，是加快企业发展，全面提高企业经济效益的必然要求。本项目的实施计划基本完整、可行、合理，具备明确的项目范围和项目内容，具备明确的项目组织及分工。

本项目建设投资合规。

5、项目成熟度

通过工程分析，该项目的选址合理，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，该项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资311,363.27万元，综合考虑各方情况，确定本项目申请专项债30,000.00万元，银行借款115,671.00万元，项目资本金为165,692.27万元。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为311,363.27万元，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券、银行借款等筹集，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

本项目根据新建项目所在区域国民经济与社会发展的需求，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 311,363.27 万元,发行专项债券筹资 30,000.00 万元,占总投资 9.63%;拟申请银行借款 115,671.00 万元,占总投资 37.15%;本项目资本金 165,692.27 万元,占总投资 53.22%,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

本项目收入来源主要为装卸收入,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。

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,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的方式进行弥补,确保项目顺利实施。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标设定明确,数量指标及经济效益指标均予数字量化,可考核性强;质量指标能够准确衡量实际工作的需要。因此本项目有明确的绩效目标,绩效目标与部门单位的职

责和中长期规划目标、年度工作目标相匹配，绩效目标做到了细化、量化，具有科学性、前瞻性。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 377,416.84 万元，融资本息合计 222,232.94 万元，项目本息覆盖倍数为 1.70，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行借款的方式完成资金筹措，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。