

济宁市任城区老运河任城段生态修复改造项目 实施方案



项目单位：济宁运河文化旅游开发有限公司

财政部门：济宁市任城区财政局



2026年8月

一、项目基本情况

（一）项目名称

老运河任城段生态修复改造项目(以下简称“本项目”)。

（二）立项单位

济宁运河文化旅游开发有限公司成立于 2021 年 9 月 27 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：91370811MA950KAKX3，类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），住所：山东省济宁市任城区越河街道运河休闲港 B14 号 1-2 层营业房，法定代表人：荆志勇，公司注册资本：100 万元人民币，登记状态：在营（开业）企业。经营范围：许可项目：旅游业务；餐饮服务；住宿服务；出版物零售；住宅室内装饰装修；建设工程施工；房地产开发经营。（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）一般项目：名胜风景区管理；物业管理；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；礼仪服务；游览景区管理；园区管理服务；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；休闲观光活动；旅游开发项目策划咨询；广告设计、代理；广告制作；广告发布；市场营销策划；以自有资金从事投资活动；停车场服务；文化场馆管理服务；食品销售（仅销售预包装食品）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；企业管理咨询；专业设计服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；电影摄制服务；日用百

货销售；服装服饰零售；鞋帽零售；针纺织品销售；办公用品销售；体育用品及器材零售；家具销售；日用家电零售；计算机软硬件及辅助设备批发；珠宝首饰零售；礼品花卉销售；园林绿化工程施工；住房租赁；非居住房地产租赁；房地产咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；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）。

（三）项目规划审批

2026 年 2 月 3 日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2602-370811-89-01-364884。

2026 年 2 月 4 日，济宁市任城区自然资源局出具《关于老运河任城段生态修复改造项目用地情况说明》，项目无需新增建设用地，不需办理用地手续。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目位于任城区老运河段约 27 公里，主要实施生态修复与设施改造。生态工程包括清理污染底泥 19.50 万立方米，清理河道垃圾 15.20 万吨、种植水生植物 8000 平方米、建设生态缓冲带 800 米并搭配植被护坡与雨水渗滤设施，建设生态护坡 22.50 千米。为实现智能化管控，沿河岸安装电子围挡 2 公里，每 50 米设置 1 台监控终端。配套建设生态停车位 150 个、敷设供排水管网 1.80 公里。

（五）项目建设计划及现状

本项目建设期为 2026 年 3 月至 2027 年 12 月。目前前

期工作推进有序，已完成项目可行性研究报告、立项备案及项目方案设计等前期咨询文件的编制与报批，施工前各项准备工作均已落实到位，计划 2026 年完成整体工程的 45%。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- （1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《山东省建筑工程消耗量定额 2016》；
- （3）《山东省安装工程消耗量定额 2016》；
- （4）《济宁价目表（2020 年）》；
- （5）《济宁市工程造价信息（2020 年）》；
- （6）委托方提供的有关资料；
- （7）现行投资估算的有关规定；
- （8）济宁地区类似工程造价。

（二）资金筹措方案

1、资金筹措原则

（1）项目投入一定资本金，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 24,800.00 万元，其中，项目单位自有资金 12,800.00 万元，本期拟发行专项债券 12,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	24,800.00	100.00%	
一、资本金	12,800.00	51.61%	
（一）自有资金	12,800.00	51.61%	
（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）	12,000.00	48.39%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	12,000.00	48.39%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目估算总投资 24,800.00 万元，其中，项目单位自有资金 12,800.00 万元已按建设计划落实到位。

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	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	73,649.92			2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00
经营活动支出	B	7,520.69			252.76	252.76	252.76	252.76	252.76
支付的各项税费	C								
经营活动现金流量	D=A-B-C	66,129.23			1,997.24	1,997.24	1,997.24	1,997.24	1,997.24
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	24,800.00	14,800.00	10,000.00					
流动资金支出	F								
投资活动现金流量	G=E-F	-24,800.00	-14,800.00	-10,000.00					
三、融资活动产生的现金	—								
资本金 (自有资金)	H	12,800.00	2,800.00	10,000.00					
专项债券	I	12,000.00	12,000.00						
银行借款	J								
偿还债券本金	K	12,000.00							
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	15,660.00			540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
支付银行借款利息	N								
融资活动现金流量	O=H+J-K-L-M-N	-2,860.00	14,800.00	10,000.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00
四、期初现金	P				1,457.24	1,457.24	2,914.48	4,371.72	5,828.96
期内现金变动	Q=D+G+O	38,469.23			1,457.24	1,457.24	1,457.24	1,457.24	1,457.24
五、期末现金	R=P+Q	38,469.23			1,457.24	2,914.48	4,371.72	5,828.96	7,286.20

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	2,362.50	2,362.50	2,362.50	2,362.50	2,362.50	2,480.63	2,480.63	2,480.63	2,480.63
经营活动支出	B	255.32	255.32	255.32	255.32	255.32	258.00	258.00	258.00	258.00
支付的各项税费	C									
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,107.18	2,107.18	2,107.18	2,107.18	2,107.18	2,222.63	2,222.63	2,222.63	2,222.63
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	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
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	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00
四、期初现金	P	7,286.20	8,853.38	10,420.56	11,987.74	13,554.92	15,122.10	16,804.73	18,487.36	20,169.99
期内现金变动	Q=D+G+O	1,567.18	1,567.18	1,567.18	1,567.18	1,567.18	1,682.63	1,682.63	1,682.63	1,682.63
五、期末现金	R=P+Q	8,853.38	10,420.56	11,987.74	13,554.92	15,122.10	16,804.73	18,487.36	20,169.99	21,852.62

(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
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	2,480.63	2,604.66	2,604.66	2,604.66	2,604.66	2,604.66	2,734.89	2,734.89
经营活动支出	B	258.00	260.81	260.81	260.81	260.81	260.81	263.76	263.76
支付的各项税费	C								
经营活动现金流量	D=A-B-C	2,222.63	2,343.85	2,343.85	2,343.85	2,343.85	2,343.85	2,471.13	2,471.13
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	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
支付银行借款利息	N								
融资活动现金流量	O=H+J-K-L-M-N	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00
四、期初现金	P	21,852.62	23,535.25	25,339.10	27,142.95	28,946.80	30,750.65	32,554.50	34,485.63
期内现金变动	Q=D+G+O	1,682.63	1,803.85	1,803.85	1,803.85	1,803.85	1,803.85	1,931.13	1,931.13
五、期末现金	R=P+Q	23,535.25	25,339.10	27,142.95	28,946.80	30,750.65	32,554.50	34,485.63	36,416.76

(续)表2 项目资金平衡测算表(单位:万元)

项目/年度	公式	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	2,734.89	2,734.89	2,734.89	2,871.63	2,871.63	2,871.63	2,871.63
经营活动支出	B	263.76	263.76	263.76	266.86	266.86	266.86	266.86
支付的各项税费	C							
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,471.13	2,471.13	2,471.13	2,604.77	2,604.77	2,604.77	2,604.77
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							12,000.00
偿还银行借款本金	L							
支付债券利息	M	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00	540.00
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	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-540.00	-12,540.00
四、期初现金	P	36,416.76	38,347.89	40,279.02	42,210.15	44,274.92	46,339.69	48,404.46
期内现金变动	Q=D+G+O	1,931.13	1,931.13	1,931.13	2,064.77	2,064.77	2,064.77	-9,935.23
五、期末现金	R=P+Q	38,347.89	40,279.02	42,210.15	44,274.92	46,339.69	48,404.46	38,469.23

（二）应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 12,000.00 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	应付利息	还本付息 合计
2026 年		12,000.00		12,000.00		
2027 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2028 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2029 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2030 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2031 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2032 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2033 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2034 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2035 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2036 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2037 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2038 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2039 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2040 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2041 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2042 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2043 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2044 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2045 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2046 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2047 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2048 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2049 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2050 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2051 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2052 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2053 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2054 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2055 年	12,000.00			12,000.00	540.00	540.00
2056 年	12,000.00		12,000.00		540.00	12,540.00

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
合计		12,000.00	12,000.00		16,200.00	28,200.00

（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 66,129.23 万元，融资本息合计为 28,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.35。

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.价格和数量达不到预期风险

项目收益对价格和数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，市场价格波动较大，用量需求减少，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，特别是运营成本等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、项目绩效情况

（一）项目概况

老运河任城段生态修复改造项目，项目单位为济宁运河文化旅游开发有限公司，本次拟申请发行专项债券12,000.00万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

老运河任城段生态修复改造项目总体绩效目标：本项目依托老运河任城段27公里河道生态修复与设施改造工程，

通过实施河道清淤保洁、生态植被建设、护坡改造、智慧管控及配套基础设施建设，全面改善老运河任城段水生态环境、提升河道防洪保土能力、完善沿岸便民配套功能，构建“水清、岸绿、景美、智管”的河道生态体系。项目整体合规完成建设任务，严控项目融资成本、规避偿债风险、保障资金高效规范使用，实现生态效益、社会效益、民生效益协同提升，打造区域河道生态修复示范工程。

2026 年项目绩效目标（年度阶段性目标）：2026 年作为项目开工建设首年，聚焦项目前期筹备、基础工程施工、部分生态及配套设施建设任务，稳步推进项目落地实施，保障年度建设任务保质保量完成，严控年度建设成本与施工风险，实现阶段性生态改善、工程落地成效，为 2027 年项目整体竣工奠定坚实基础。具体年度绩效指标细化如下：

1. 数量指标：完成项目前期手续办理、施工方案审批、现场围挡及施工筹备工作；推进老运河任城段河道基础治理工程，年内完成不少于 60% 的污染底泥清理、河道垃圾清理工作量；启动生态护坡、生态缓冲带施工，完成部分河段植被护坡、雨水渗滤设施预埋工作；启动供排水管网敷设及智慧管控设备基础施工，完成部分管网预埋、电子围挡基座及监控点位基础建设；有序推进生态停车位场地平整、基础施工工作。

2. 质量指标：年度施工工序合规，所有在建工程质量符合施工规范及设计要求；已完成清淤、垃圾清理区域无残

留污染隐患；隐蔽工程、基础工程验收合格率 100%；无施工质量问题、无安全生产事故发生。

3. 时效指标：2026 年 3 月按期开工，年内严格按照施工进度计划完成阶段性建设任务，保障项目施工进度整体可控，无停工、滞工等进度滞后问题，年度施工任务按期完成率 100%。

4. 成本指标：严格管控年度工程建设资金使用，年度支出控制在年度预算范围内；规范资金拨付流程，严控施工耗材、人工、设备采购等成本，杜绝不合理开支，年度资金使用合规率 100%。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目符合国家产业政策的要求

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。本项目符合国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2024 年本）》第一类“鼓励类”，第二项“水利”第 4 条“水生态保护修复：水生态系统及地下水保护与修复工程，水源地保

护工程（水源地保护区划分、隔离防护、水土保持、水资源保护、水生态环境修复及有关技术开发推广），水土保持工程（淤地坝工程、坡耕地水土流失综合治理，侵蚀沟治理）”。分析认为本项目属于鼓励建设的项目，因此，项目建设符合国家产业政策的规定。

（2）项目实施是保障南水北调东线水质安全的首要政治责任

老运河属于淮河水系南四湖流域，是济宁城区重要水系脉络。南四湖作为南水北调东线工程核心调蓄水库和重要水源地，对入湖河流水质要求极为严苛。老运河作为城区水体流入南四湖的最后一道生态屏障，其水质状况直接关系到南水北调东线输水安全。当前，老运河部分河段底泥淤积严重，沉积物中污染物释放风险不容忽视。实施污染底泥清理和河道垃圾清除，是从源头削减内源污染负荷、保障“一泓清水永续北上”的必要举措。

（3）项目建设是提升城市防洪排涝能力的当务之急

长期雨水冲刷导致老运河泥沙淤积，既影响行洪流速，也削弱河道蓄水能力，汛期存在较大安全风险。太白湖新区老运河重点河道治理项目已率先启动约 6.885 公里清淤疏浚，每日疏浚量可达 1500 至 2000 方。本项目覆盖老运河段约 27 公里，实施范围更广、治理内容更系统。通过污染底泥清理、生态护坡建设和植被护坡等措施，可有效恢复河道行洪断面、提升蓄水能力、稳定岸坡结构，补齐城市防洪排涝

体系的短板。

(4) 项目建设是落实美丽河湖建设目标的政策硬要求进入“十五五”时期，济宁市已印发《全面推进美丽济宁建设规划（2025—2035 年）》，将美丽河湖建设和南四湖生态修复列为重大实施工程。2026 年，全市系统推进美丽河湖建设，开展贯穿全年的河湖水质超标隐患排查整治行动。市生态环境局已明确针对老运河等重点河流，以问题和目标为导向谋划治污项目。实施老运河生态修复，是落实国家和省市政策部署、实现到 2030 年全市美丽河湖建成比例达到 40% 目标的具体行动。

(5) 项目建设是促进文旅融合与城市品质提升的发展所需

济宁市委、市政府明确提出“焕新一条河、繁荣一座城”的目标，计划通过六大工程将城区老运河打造成为“文化之河、生态之河、活力之河”。太白湖新区明确要求老运河保护开发要坚持生态为基、文化为魂、便民为本，统筹推进河道生态治理、岸线景观重塑、滨水公共空间打造。目前老运河沿岸部分河段仍存在岸线杂乱、生态退化等问题。通过建设生态缓冲带、生态护坡、配套停车位和供排水管网等设施，可有效改善滨水环境品质，为文旅融合发展奠定生态本底

2、项目实施的公益性

项目建设符合国家产业政策，符合国家及当地政府的“十五五”规划及相关专项规划要求。本工程具有较高的环

境效益、社会效益、经济效益。项目建设有利于完善任城区城市基础设施建设，提高城市防洪排涝能力，可避免洪涝灾害带来的巨大经济损失和社会不良影响，保证城市经济的可持续发展；可避免城市遭洪水淹没所带来的严重环境污染；可防止城市污水，减轻对内外河湖的污染，改善水质，改善土壤质量；将大大减轻洪涝灾害对人民生命财产的威胁，增加人民的安全感，为社会经济发展打下坚实的基础，社会效益和经济效益显著。

本项目建设有利于促进任城区的经济发展，带动相关产业发展，项目建设是必要的。项目建设对于环境和生态保护，促进社会经济可持续发展具有积极的意义，有利于提升任城区城市容貌，对于改善投资环境具有重要的意义。

3、项目实施的收益性

通过与运营成本对比分析，本项目实施的收益性可观。

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，是加快企业发展，全面提高企业经济效益的必然要求。2026年2月3日，项目取得《山东省建设项目备案证明》，项目代码：2602-370811-89-01-364884，对建设地点、建设内容及规模、总投资及资金来源和建设年限进行了备案。因此本项目建设投资合规。

5、项目成熟度

本项目的建设符合国家产业政策、“十五五”规划目标

及相关的专项规划政策，具有明显生态效益和社会效益，本项目的实施将从整体上提高任城区排涝设施水平，完善城市排水系统，提高城市防洪排涝的能力，减少洪涝灾害，保障人民群众生命财产安全。有利于促进项目区城市建设发展进程，有利于提升城市品位，优化人居环境，可加快当地经济发展、促进当地就业、加速产业结构的调整，具有良好的社会效益、经济效益和生态效益。

项目规划方案设计合理，建设条件及要素保障满足建设需求，项目资金筹措方式可行，项目成功运营有保障。同时，建设单位制定了一套完整的风险管控方案，能够确保项目建设和运营顺利实施。综上，本项目的建设是必要且可行的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 12,800.00 万元，占总投资 51.61%，发行专项债券筹资 12,000.00 万元，占总投资 48.39%，资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 24,800.00 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

项目资本金 12,800.00 万元，占总投资 51.61%，发行专项债券筹资 12,000.00 万元，占总投资 48.39%。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

本项目收入为农田灌溉供水收入，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，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，任城区财政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

绩效目标设定明确，数量指标及经济效益指标均予数字化，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 66,129.23 万元，融资本息合计为 28,200.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.35，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。