

# 临沂市沂南县临淄至临沂高速公路（沂南段） 项目实施方案



项目单位：沂南县土发投资集团有限公司

主管部门：沂南县土发投资集团有限公司

财政部门：沂南县财政局

2023 年 4 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

临淄至临沂高速公路（沂南段）。

### （二）立项单位

项目立项主体名称：山东高速淄临高速公路有限公司；

负责人：郭光明；

统一社会信用代码：91370302MA3UDMDJ91；

企业类型：有限责任公司；

地址：山东省淄博市淄川区松龄路街道办事处柳泉社区松龄东路 111 号；

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；餐饮管理；健身休闲活动；机动车修理和维护；交通设施维修；园林绿化工程施工；城市绿化管理；工程和技术研究和试验发展；紧急救援服务；物业管理；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；蔬菜种植；铁路机车车辆维修；燃气经营（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，具体经营项目以审批结果为准）等。

其他事项：根据市政府会议纪要（〔2022〕11 号）要求，“需我市配套的资本金由市属国有企业、县区国有企业分别按照 50%比例承担，其中山东沂蒙交通投资发展集团有限公司

负责临淄至临沂高速公路市级资本金出资入股，沿线县区按照拆迁占比及时足额缴纳资本金，并由相应的市属国有企业代持出资股份”。

综上所述，沂南县土发投资集团有限公司按照临沂市政府会议纪要（〔2022〕11号）要求，履行临淄至临沂高速公路工程（沂南段）项目资本金的出资义务，其对该项目立项单位山东高速淄临高速公路有限公司所持股份根据其于山东沂蒙交通投资发展集团有限公司签订的《山东高速淄临高速公路有限公司股份代持协议》的约定，由山东沂蒙交通投资发展集团有限公司代持。根据政府专项债券的相关规定，沂南县土发投资集团有限公司作为专项债券资金的申请主体，申请政府专项债券资金以履行该项目注册资本金出资义务。

沂南县土发投资集团有限公司在山东高速淄临高速公路有限公司出资的金额为：2.378 亿元；实缴注册资本金：155.72 万元，占公司注册资本 2.155%。（具体数额以最终摘牌后的金额为准）出资的方式为：货币。

### （三）项目规划审批

（1）2018 年 1 月 31 日，取得山东省交通运输厅《关于临淄至临沂高速公路工程可行性研究报告审查意见的函》（鲁交规划〔2018〕13 号）。

（2）2019 年 10 月 23 日，取得山东省交通运输厅《关于

临淄至临沂高速公路工程可行性研究报告补充意见的函》（鲁交规划[2019]93号）。

（3）2020年10月23日，取得自然资源部办公厅《关于临淄至临沂高速公路建设用地预审意见的复函》（自然资办函[2020]1894号）。

（4）2020年10月27日，取得建设项目用地预审与选址意见书，项目代码：2018-370000-54-02-017026。

（5）2020年11月17日，取得山东省发展和改革委员会《关于山东高速集团有限公司临淄至临沂高速公路项目核准的批复》（鲁发改政务[2020]186号）。

（6）2021年3月10日，取得山东省生态环保厅《关于临淄至临沂高速公路环境影响报告书的批复》（鲁环审[2021]5号）。

（7）2021年10月25日，取得自然资源部办公厅《关于临淄至临沂高速公路建设用地预审意见的函》（自然资办函[2021]1912号）。

（8）2021年10月28日，取得山东省交通运输厅《关于临淄至临沂高速公路工程初步设计文件变更的批复》（鲁交公路[2021]125号）。

（9）2021年10月28日，取得山东省发展和改革委员会《关于山东高速淄临高速公路有限公司临淄至临沂高速公路

项目核准变更的批复》（鲁发改政务[2021]142号）。

（10）2021年12月17日，取得自然资源部《关于临淄至临沂高速公路（淄博段）工程建设用地的批复》（自然资函[2021]632号）。

#### （四）项目规模与主要内容

临淄至临沂高速公路（沂南段）全长46公里，途经马牧池、岸堤、孙祖、张庄和青驼五个乡镇，途径吉利沟等42个行政村，境内设置马牧池、孙祖、张庄三处互通立交出口和沂南西一处服务区，设计速度120公里/小时，双向六车道高速公路标准，路基宽度34.5米征地面积5300亩。

#### （五）项目建设期限

本项目预计工期为2021年1月至2025年12月（其中2025年1月-12月为试运行期间）。

## 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、《临沂市人民政府关于印发临沂市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要的通知（临政发

〔2021〕3号)》;

4、《产业结构调整指导目录(2019版)》;

5、《中华人民共和国统计法》(国家主席令第15号,2009年修正,自2010年1月1日起施行);

6、《中华人民共和国电力法》(2018年12月修正);

7、中国国际工程咨询公司《投资项目可行性研究指南》;

8、原国家计委发布的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)及现行财税制度;

9、《建设项目投资估算编制规程》(CECA/GC1-2007);

10、同类工程及相关工程的投资估算有关数据;

11、工程所在地的人工、材料、机械预算价格等;

12、现行工程投资估算的有关规定;

13、项目《可行性研究报告》。

## (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

根据临沂市人民政府[2022]第11号会议纪要及相关出资

协议，沂南县土发投资集团有限公司对该项目的出资比例为2.155%。

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券以及银行融资。本项目估算总投资 80,813.95 万元，其中，项目单位自有资金 6,013.95 万元，本期拟发行专项债券 15,000.00 万元，后续拟于 2023 年上半年发行专项债券 8,800.00 万元，发行专项债券共计 23,800.00 万元，全部用于项目资本金；后续拟通过银行融资 51,000.00 万元。

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	80,813.95	100.00%	
一、资本金	29,813.95	36.89%	
（一）自有资金	6,013.95	7.44%	
（二）专项债券	23,800.00	29.45%	
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券	15,000.00	18.56%	
3、后续拟发行专项债券	8,800.00	10.89%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	51,000.00	63.11%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券			
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资	51,000.00	63.11%	

### 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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	513,735.37			14,967.15	19,047.17	20,199.12	21,420.74	22,716.24
经营活动支出	B	108,703.35			1,958.80	1,958.80	1,958.80	1,958.80	3,374.80
支付的各项税费	C	82,030.37			3,218.63	2,583.14	2,930.91	3,295.27	3,363.95
经营活动现金净流量	D=A-B-C	323,001.65			9,789.72	14,505.23	15,309.41	16,166.67	15,977.49
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E	77,002.45	58,521.86	17,710.57	770.02				
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-77,002.45	-58,521.86	-17,710.57	-770.02				
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H	6,013.95	6,013.95						
专项债券	I	23,800.00	23,800.00						
银行借款	J	51,000.00	30,000.00	21,000.00					
偿还债券本金	K	23,800.00							
偿还银行借款本金	L	51,000.00			5,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
支付债券利息	M	32,130.00	535.50	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
支付银行借款利息	N	14,406.00	735.00	1,470.00	2,499.00	2,254.00	1,960.00	1,666.00	1,372.00
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-40,522.05	58,543.45	18,459.00	-8,570.00	-9,325.00	-9,031.00	-8,737.00	-8,443.00
四、期初现金	P			21.59	770.02	1,219.72	6,399.95	12,678.36	20,108.03
期内现金变动	Q=D+G+O	205,477.15	21.59	748.43	449.70	5,180.23	6,278.41	7,429.67	7,534.49
五、期末现金	R=P+Q	205,477.15	21.59	770.02	1,219.72	6,399.95	12,678.36	20,108.03	27,642.52

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	23,331.75	24,532.90	25,795.88	15,257.19	16,042.65	16,362.61	15,492.75	16,166.36
经营活动支出	B	2,041.40	2,041.40	16,035.53	2,041.40	2,041.40	2,128.13	2,128.13	3,544.13
支付的各项税费	C	3,876.62	4,236.11	1,514.28	2,365.00	3,193.91	3,264.79	3,013.15	2,719.62
经营活动现金净流量	D=A-B-C	17,413.72	18,255.38	8,246.08	10,850.79	10,807.34	10,969.69	10,351.47	9,902.61
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	6,000.00	6,000.00	6,000.00	4,000.00				
支付债券利息	M	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
支付银行借款利息	N	1,078.00	784.00	490.00	98.00				
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-8,149.00	-7,855.00	-7,561.00	-5,169.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00
四、期初现金	P	27,642.52	36,907.24	47,307.63	47,992.71	53,674.49	63,410.83	73,309.52	82,589.99
期内现金变动	Q=D+G+O	9,264.72	10,400.38	685.08	5,681.79	9,736.34	9,898.69	9,280.47	8,831.61
五、期末现金	R=P+Q	36,907.24	47,307.63	47,992.71	53,674.49	63,410.83	73,309.52	82,589.99	91,421.61

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	2038 年	2039 年	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	16,869.26	17,602.72	17,871.00	13,230.82	13,713.64	14,214.06	14,401.35	14,926.91
经营活动支出	B	2,128.13	2,128.13	16,213.32	2,219.20	2,219.20	2,219.20	2,219.20	3,730.82
支付的各项税费	C	3,411.36	3,623.54		1,696.69	2,261.25	2,620.48	2,674.65	2,314.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	11,329.77	11,851.05	1,657.68	9,314.93	9,233.19	9,374.38	9,507.50	8,881.69
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						-		
支付债券利息	M	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00
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	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00
四、期初现金	P	91,421.61	101,680.38	112,460.43	113,047.11	121,291.04	129,453.23	137,756.61	146,193.11
期内现金变动	Q=D+G+O	10,258.77	10,780.05	586.68	8,243.93	8,162.19	8,303.38	8,436.50	7,810.69
五、期末现金	R=P+Q	101,680.38	112,460.43	113,047.11	121,291.04	129,453.23	137,756.61	146,193.11	154,003.80

(续) 表 2 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	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	15,471.62	16,036.20	22,867.95	16,930.32	17,548.14	18,188.50	18,852.23	13,678.13
经营活动支出	B	2,314.82	2,314.82	16,308.94	2,314.82	2,415.22	2,415.22	2,415.22	1,915.61
支付的各项税费	C	2,960.36	3,123.70	871.30	2,784.34	3,535.98	3,721.22	3,913.23	2,942.46
经营活动现金净流量	D=A-B-C	10,196.44	10,597.69	5,687.71	11,831.16	11,596.94	12,052.06	12,523.79	8,820.06
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								23,800.00
偿还银行借款本金	L								
支付债券利息	M	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	1,071.00	535.50
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	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-1,071.00	-24,335.50
四、期初现金	P	154,003.80	163,129.24	172,655.93	177,272.64	188,032.80	198,558.74	209,539.80	220,992.59
期内现金变动	Q=D+G+O	9,125.44	9,526.69	4,616.71	10,760.16	10,525.94	10,981.06	11,452.79	-15,515.44
五、期末现金	R=P+Q	163,129.24	172,655.93	177,272.64	188,032.80	198,558.74	209,539.80	220,992.59	205,477.15

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本期拟发行专项债券 15,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 8,800.00 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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2023 年		23,800.00		23,800.00	4.50%	535.50	535.50
2024 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2025 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2026 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2027 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2028 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2029 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2030 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2031 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2032 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2033 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2034 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2035 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00

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	融资 利率	应付利息	还本付息 合计
2036 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2037 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2038 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2039 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2040 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2041 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2042 年	23,800.00		-	23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2043 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2044 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2045 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2046 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2047 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2048 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2049 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2050 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2051 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2052 年	23,800.00			23,800.00	4.50%	1,071.00	1,071.00
2053 年	23,800.00		23,800.00		4.50%	535.50	24,335.50
合计		23,800.00	23,800.00			32,130.00	55,930.00

## 2、银行借款

本项目拟通过银行借款 51,000.00 万元，期限 10 年，假设利率 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	融资利率	应付利息	还本付息合计
2023 年		30,000.00		30,000.00	4.90%	735.00	735.00
2024 年	30,000.00	21,000.00		51,000.00	4.90%	1,470.00	1,470.00
2025 年	51,000.00		5,000.00	46,000.00	4.90%	2,499.00	7,499.00
2026 年	46,000.00		6,000.00	40,000.00	4.90%	2,254.00	8,254.00
2027 年	40,000.00		6,000.00	34,000.00	4.90%	1,960.00	7,960.00
2028 年	34,000.00		6,000.00	28,000.00	4.90%	1,666.00	7,666.00
2029 年	28,000.00		6,000.00	22,000.00	4.90%	1,372.00	7,372.00
2030 年	22,000.00		6,000.00	16,000.00	4.90%	1,078.00	7,078.00
2031 年	16,000.00		6,000.00	10,000.00	4.90%	784.00	6,784.00
2032 年	10,000.00		6,000.00	4,000.00	4.90%	490.00	6,490.00
2033 年	4,000.00		4,000.00		4.90%	98.00	4,098.00
合计		51,000.00	51,000.00			14,406.00	65,406.00

### （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 323,001.65 万元，融资本息合计 121,336.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.66。

#### **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、工期风险：工期延误造成机械、人力资源投入增加，债券利息增加导致成本增加。
- 2、质量风险：质量问题造成的返工、工期延误影响成本。
- 3、安全风险：发生安全事故造成成本增加，且安全事故会造成工期延误，从而导致成本增加。
- 4、环境破坏、环境保护风险：水土流失、土壤侵蚀等不利影响，诱发部分地质灾害。
- 5、财政和经济风险：通货膨胀、汇率的变动、税费的变化、材料价格变化。
- 6、材料风险：新材料、新工艺的引进，消耗定额变化，材料价格变化等。



7、资金风险：资金筹措方式不合理、资金不到位、资金短缺。

8、自然灾害风险：洪水、地震、火灾、台风、塌方、雷电等自然灾害或恶劣天气。

9、人员及工资风险：技术人员、管理人员、一般工人的素质及工资的变化。

10、设备风险：施工设备选型不当，出现故障，安装失误。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果项目建成后相关车辆通行数量距离预期差距过大，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，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、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

临淄至临沂高速公路（沂南段）项目单位为山东高速淄临高速公路有限公司，本次拟申请专项债券 15,000.00 万元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

临淄至临沂高速公路是《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》中“九纵五横一环七射多连”路网布局“纵四”沾化（冀鲁界）-淄博-临沂（鲁苏界）高速公路的组成部分，北接沾化至临淄高速公路，南接临沂至鲁苏界高速公路。目前，埭口至沾化高速公路、沾化至临淄高速公路已开工建设，临沂至鲁苏界公路正在进行前期工作。项目路线选线范围位于由 S29 滨博高速、G2 京沪高速组成的西线和由 G25 长深高速组成的东线之间，形成纵贯山东省南北的又一高速公路加密通道，涉及淄博、临沂两市。其中，淄博市是山东半岛蓝色经济区的重要组成部分和省会城市群经济圈的重要城市，临沂是“中国物流之都”，南邻江苏、地处鲁南经济带，位于长三角经济圈与环渤海经济圈结合点。

随着埭口至沾化、沾化至临淄高速公路陆续开工建设，若不向南贯通至临沂，南北出行至临沂方向无快捷直达的路网衔接，大量车辆需经青银高速转向博莱高速、京沪高速或经长深高速至临沂及以南地区，不仅增加青银高速公路在此路段影响范围内的交通压力，且难以缓解滨莱高速、京沪高速及长深高速的交通量。

拟建的临淄至临沂高速公路与在建埭口至沾化、沾化至临

淄高速公路联接，位于京沪与长深高速之间，途经鲁中南山岭重丘区，兼有高速通道加密分流和服务地方经济干线的功能。该项目的建设符合山东省高速公路网规划，对完善我省高速公路网布局，分流区域内相关公路交通量，改善交通条件，发挥路网整体效益，有效加强与京津冀和长江经济带的联系，促进革命老区脱贫致富、沿线旅游资源开发，实现蓝黄两区、省会经济圈与鲁南经济圈联动发展，促进区域经济社会发展等具有重要作用。

一是完善山东省高速公路网布局，发挥路网整体效益的需要。

《山东省综合交通网中长期发展规划(2018-2035 年)》提出，山东省高速公路网采用纵横网格与环连相结合的布局，形成横连东西、纵贯南北、环、连相通的大通道，确定全省高速公路网布局为“九纵五横一环七射多连”。

本项目是山东省高速公路网规划“纵四”中沾化(冀鲁界)-淄博-临沂(鲁苏界)高速公路的一部分，北接沾化至临淄高速公路。本项目的建设可形成淄博市、临沂市中部区域公路运输通道，将进一步完善山东中部高速公路网布局，发挥路网的整体效益、改善区域交通运输条件，更好的为山东的经济社会发展提供更加便捷的交通支撑。

二是缓解区域相关高速公路及普通国省干线公路交通压

力，提高南北大通道应急保障能力的需要。

随着秦滨高速埕口至沾化段、河北沿海高速公路沧州段、长深高速潍坊至日照(鲁苏界)段的建成通车，区域高速公路京沪通道交通量增长迅速，2018 年滨莱、京沪通道交通量约为 5.2 万 Pcu/d，同廊带的 G205 山深线、S231 张台线路段平均交通量也已分别达到 1.7 万 Pcu/d 和 1.2 万 Pcu/d，现有路网交通量已趋于饱和，无法满足区域经济快速发展和不断增长的交通需要。本项目建设将提供一条纵穿山东中部山岭地区的高速通道，极大方便淄博南部、临沂北部地区交通出行，北部实现与河北沿海高速公路的连接，南部与日兰高速衔接，打通省际交通瓶颈。

本项目的建设将有效分流山东与京津冀、长三角之间的交通量，缓解京沪通道的交通压力，提高山东中部纵向通道公路运输的应急保障能力和服务水平，适应山东北部地区未来经济与交通的发展需要。

三是引导和促进区域经济社会发展的需要。

临淄至临沂高速公路路线起点虽起自于经济发达地区，但南北向所经区域多处于革命老区、较贫困山区，所经的沂源、沂水、蒙阴、沂南等县均为山东省贫困县。与先进地区相比，沿线区域山岭重丘地形占比较大，区域经济总量、人均生产总值和公共财政收入在全省来仍处于较低水平，综合实力较弱。

另外，路线沿线在自然、社会资源方面具有较大优势。路线经过山东省中部沂蒙山区、鲁山山区，地质、地形、土壤、植被多样，生态资源良好；沿线地区旅游资源极其丰富，拥有五阳山景区、开元溶洞/泉河景区、马鞍山风景名胜区、峨庄国家森林公园、鲁山国家地质公园(国家森林公园)、牛栏织女景区、代崮地貌省级地质公园、钟山寺省级森林公园及蒙山红色影视基地、孟良岗国家森林公园等一大批自然保护区和著名旅游区，在南北旅游廊带上尚没有一条高速通道将其串联，区域旅游资源也难以有效整合；沿线铁矿、煤矿、石灰石、石膏、花岗石等资源富集；沿线贯穿沂蒙革命老区，名胜古迹众多，自然风光秀丽，人文旅游、生态旅游、红色旅游开发潜力巨大。

本项目建成后，将进一步改善沿线地区交通基础设施网络，为区域旅游业发展提供快速、安全、舒适的交通条件，对促进对外交流与合作、改善营商环境、助力沿线农民脱贫致富、有效串联沿线旅游资源、带动区域经济社会发展具有重要作用。

四是强化纵向联接京津冀和长江经济带大通道的需要。

随着环渤海地区经济一体化趋势的推进和区域分工协作的不断深化，京津冀城市群与济南省会城市群之间的交通联系需求将更加迫切。本项目与沾化至临淄高速对接，实现与河北、天津、辽宁沿海高速的连接，是环渤海区域的沿海通道的重要

组成部分，作为衔接京津冀城市群和济南省会城市群的重要纽带，其建设对于推动环渤海地区区域经济一体化将发挥重要的作用。本项目所在通道北起滨州、东营，经淄博、潍坊、莱芜，南至临沂，纵贯山东省中部，对外连接河北、江苏两省，同时承担国家沿海综合运输通道的主要功能，是沿线区域经济发展的重要支撑。

## 2、项目实施的公益性

### (1) 项目对区域相关产业发展的影响

交通在促进经济社会发展的要素中，扮演着越来越最重要的角色，交通是经济发展的命脉，是城市扩张的动脉。交通运输是国民经济增长的先导基础产业和重要支撑。交通运输设施的建设可拉动相关的国民经济产业的发展，如采掘业、制造业、电力、煤气、水的生产供应业、建筑业、交通运输仓储及邮电通讯业等。

根据有关资料，每 1 元的公路建设投资将带动近 3 元的社会总产值，创造 0.4 元的国内生产总值；本项目的建设，可创造 1088 亿元的社会总产值及 145 亿元的生产总值。同时，本项目建设消耗了大量的木材、钢材、水泥、石油沥青等矿建材料，可为施工企业和社会其他相关产业增加众多就业机会。社会经济的不断发展，迫切需要以交通基础设施为纽带，发挥地区资源的优势和潜力，促进经济的发展和人民生活水平的提高。

高。拟建项目的建设，将辐射和带动区域内临沂、淄博两市的社会经济发展，处理好拟建项目和区域内城市发展的关系具有重要的意义。选线时，应避免穿越城区和城市规划区，与城市保持适当间距，给城市发展留有余地。拟建项目各方案均与沿线城市现状及发展规划有机结合，在路线基本走向的控制下与城市保持较佳距离。

## （2）对临沂市城市总体发展的影响

根据《临沂市城市总体规划(2011-2020)》，未来临沂市用地形态将改变目前的“一城三区”的格局，形成“一河五片”多城区组团式的空间建设模式。一河即沂河，五片即兰山片区、罗庄片区、河东片区、南坊新区和经济技术开发区。各片区用地规划采用集中布局，五片区之间由河流和绿带自然分隔，形成既相互独立，又联系紧密，具有水系景观特色、环境优美的用地布局结构。其中兰山片区是城市的经济中心和商贸物流中心、历史文化中心；罗庄片区是城市的主要工业基地，以能源、建材、化工、纺织工业和高新技术产业为主体；河东片区是城市的航空港和大型物资集散中心，以仓储转运、批发贸易及大型基础设施基地为主体，重点发展民营企业；南坊新区是城市未来的行政中心、文化娱乐中心、体育中心和科研、休疗养基地；经济技术开发区是对外贸易加工基地，以省级经济开发区为主体，建成为日照港、连云港和青岛港服务的主要出口货物

加工集散地。本项目整体线位位于主城区规划区以北，与城市规划无干扰。

### （3）项目对区域公路网的影响

本项目是山东省公路网规划“九纵五横一环七射多连”中“纵四”沾化(鲁冀界)-淄博-临沂的重要组成部分。项目的建设，将对促进全省高速公路网的形成，推进全省交通现代化建设起到积极作用。本项目的实施，对发挥高速公路的网络整体效益，提高路网的整体通行能力，缓解现有道路交通拥挤状况，适应区域交通量增长等都将起到重要作用。

### （4）项目对扩大社会服务容量的影响

公路项目作为基础设施建设项目，投资巨大，建设和运营期间均可提供大量的就业机会。项目不仅在建设期间为当地居民提供了直接的就业机会，而且公路开通后，由于对经济发展的促进作用，还会为当地居民提供很多的间接就业机会，提高就业者的收入，改善其生活水平。项目的建设可促进公路沿线经济布局，促进旅游开发，拓宽就业机会。依据以往的经验，中心城市对周围地区的辐射作用主要集中在干线公路沿线地带，说明这种经济增长的带动作用主要依托交通轴、依时间距离而非空间距离发生作用。通过公路的建设，将扩大社会服务容量，推进经济的发展。

### （5）项目对弱势群体的影响



项目对直接影响区内弱势群体的影响主要表现在对拆迁户，尤其是贫困家庭的影响。通过调查和了解，项目拆迁房屋对沿线居民，尤其是贫困家庭的影响很大，搬迁给他们的生活带来很多不便，安置和补助标准是他们最关心的问题。如果安置补助不妥，会使他们的生活水平下降。

### 3、项目实施的收益性

本项目收入主要是车辆通行费现金流入，项目建设资金包含项目资本金及债券融资。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项目息前净现金流量为 323,001.65 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 2.66 倍。

### 4、项目投资合规性

#### （1）建设标准合规

拟建项目主线与连接线用地情况与建标[2011]124 号《公路工程项目建设用地指标》中相应地带类型的用地指标进行比较，拟建项目各分项永久占地指标均满足《公路建设项目用地指标》的要求。

#### （2）建设项目手续合规

①2020 年 11 月 17 日，取得山东省发展和改革委员会《关于山东高速集团有限公司临淄至临沂高速公路项目核准的批复》（鲁发改政务[2020]186 号）；

②2021 年 10 月 28 日，取得山东省发展和改革委员会《关于山东高速淄临高速公路有限公司临淄至临沂高速公路项目核准变更的批复》（鲁发改政务[2021]142 号）；

③2018 年 1 月 31 日，取得山东省交通运输厅《关于临淄至临沂高速公路工程可行性研究报告审查意见的函》（鲁交规划[2018]13 号）；

④2019 年 10 月 23 日，取得山东省交通运输厅《关于临淄至临沂高速公路工程可行性研究报告补充意见的函》（鲁交规划[2019]93 号）；

⑤2021 年 10 月 28 日，取得山东省交通运输厅《关于临淄至临沂高速公路工程初步设计文件变更的批复》（鲁交公路[2021]125 号）；

⑥2020 年 10 月 27 日，取得建设项目用地预审与选址意见书，项目代码：2018-370000-54-02-017026；

⑦2020 年 10 月 23 日，取得自然资源部办公厅《关于临淄至临沂高速公路建设用地预审意见的复函》（自然资办函[2020]1894 号）；

⑧2021 年 10 月 25 日，取得自然资源部办公厅《关于临淄至临沂高速公路建设用地预审意见的函》（自然资办函[2021]1912 号）；

⑨2021 年 12 月 17 日，取得自然资源部《关于临淄至临

沂高速公路（淄博段）工程建设用地的批复》（自然资函[2021]632号）；

⑩2021年3月10日，取得山东省生态环保厅《关于临淄至临沂高速公路环境影响报告书的批复》（鲁环审[2021]5号）。

### （3）符合专项债券支持方向

财政部办公厅、国家发展改革委办公厅关于申报2023年新增专项债券项目资金需求的通知中支持的领域中“收费公路”的范围。

## 5、项目成熟度

本项目经过多次论证，已按照规定程序完成可行性研究、环境评价、立项等项目前期工作。已取得相关产权证书以及许可证书。本项目的建设期、运营期不会对周边土壤和居民造成较大的影响，不会破坏当地的自然环境，项目的建设得到当地政府的大力支持。

## 6、项目资金来源和到位可行性

项目通过专项债券形式筹资23,800.00万元，拟通过银行借款融资51,000.00万元，剩余资金自筹解决。项目实施单位已会同财政等部门解决资金问题。

## 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期收入主要来源于车辆通行费现金流入。根据《山东省人民政府办公厅关于促进高速公路加快发展的意见》

（鲁协办发[2016]3 号）中关于“加大政策支持力度”，提出了“采用差别化的通行费收费标准”这一政策。本项目确定收费标准的原则是既要满足投资者盈利的目的，又要考虑道路使用者的承受能力，尽可能发挥建设项目的社会效益，收费标准应适时予以调整。并根据谨慎性原则考虑了实现率；全部收入的测算合理可行。

本项目成本测算了所有运营成本，包括管理人员费用、道路养护费用、中修费用、大修费用、机电设备运营维护费用以及各项税费等。所有支出充分考虑了增加的空间，比如管理人员费用支出每五年增长 5%。成本测算合理可行。

在合理测算收入成本的基础上，测算出本项目资金覆盖倍数是 2.66，项目收益测算合理可行。

总之，本项目收入、成本、收益预测数据较为合理。

#### 8、债券资金需求合理性

该项目在国家专项债券资金支持范围内，项目建设单位根据国家政策要求申请债券资金，资金需求和申请程序科学合理，符合国家规定。申请专项债券资金占项目总投资的 29.45%，本比例符合相关政策和实际情况要求，较为合理。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据财务计划现金流量表，项目经营期内现金流量及累计盈余资金充裕，运营期净现金流量达到 323,001.65 万元，且各

年均为正值，项目资金覆盖倍数为 2.66 倍，具备较强的偿债能力。

说明项目实现自身资金平衡的可能性较大，具有较强的生存能力。

#### 10、绩效目标合理性

临沂市临淄至临沂高速公路工程设置年度和长期绩效目标，科学规划、设置合理，便于精准实施，可以有效利用项目资金。

#### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目息前净现金流量为 323,001.65 万元，融资本息合计为 121,336.00 万元，项目本息覆盖倍数为 2.66，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。