

平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段工程 实施方案

项目单位：济宁兗鄆高速公路有限责任公司

主管部门：济宁市交通运输局

财政部门：济宁市财政局

2025 年 3 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段工程

（二）立项单位

济宁兗鄆高速公路有限责任公司。法定代表人：边伟；地址：山东省济宁市高新区洸河街道金字路 48 号办公楼 303；统一社会信用代码：91370800MA7DL12NXU。

（三）项目规划审批

2022 年 5 月 17 日，济宁市行政审批服务局出具《关于平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段工程社会稳定风险评估的复函》；

2022 年 6 月 20 日，山东省自然资源厅核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 3700002022000030 号）；

2022 年 7 月 21 日，山东省文化和旅游厅出具《关于平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段工程选址的意见》（鲁文旅许〔2022〕 929 号）；

2022 年 9 月 27 日，山东省文化和旅游厅出具《关于平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段工程文物保护许可的补充意见》（鲁文旅许〔2022〕 1433 号）；

2023 年 8 月 8 日，国家文物局出具《关于大运河保护区划内建设平邑至鄆城高速公路兗州至鄆城段项目的批复》（文

物保函〔2023〕853号）；

2023年8月29日，山东省交通运输厅出具《关于平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程可行性研究报告审查意见的函》（鲁交规划〔2023〕63号）；

2024年1月8日，济宁市交通运输局《关于平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段项目的情况报告》（济交呈〔2024〕2号）；

2024年1月26日，山东省发展和改革委员会出具《关于平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程项目核准的批复》（鲁发改项审〔2024〕43号）；

2024年2月8日，山东省交通运输厅出具《关于平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程初步设计文件的批复》（鲁交公路〔2024〕9号）；

2024年7月4日，济宁市生态环境局出具《关于平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程环境影响报告书的批复》（济环审〔2024〕7号）；

济宁兖鄆高速公路有限责任公司与济宁市交通运输局签订《平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程项目特许权协议》（合同编号：GY-JT-QT-2024-12-0001）。

（四）项目规模与主要建设内容

项目起自兖州区小孟镇史家王子村东北，设兖州北枢纽与

在建济微高速联网并预留东延条件，向西布设，在新驿镇北设新驿互通与新驿互通连接线连接，然后向西上跨 S246、济北旅游大道、G105、南泉河、北泉河，之后在次邱镇南设汶上南枢纽互通与济徐高速相连，上跨 S244、S321、京杭运河后转向西北，止于梁山县徐集镇南在建鄆鄆高速起点与济广高速交叉的梁山南枢纽。路线全长约 47.7 公里，设服务区 1 处。新驿互通连接线起于新驿互通，南接济阳线，路线全长约 2.2 公里。

项目全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 27 米，桥涵设计汽车荷载等级为公路-I 级；新驿互通连接线采用双向四车道一级公路标准，设计速度 60 公里/小时，路基宽度 20.5 米；其余技术指标按《公路工程技术标准》（JTGB01-2014）执行。

（五）项目建设期限

本项目预计工期为 2025 年 5 月至 2028 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《公路建设项目可行性研究报告编制办法》（交规划发〔2010〕178 号）；

2、《公路工程技术标准》（JTGB01—2014）及其它现行有关技术标准、规范、规程等；

- 3、《公路工程基本建设项目投资估算编制办法》(JTG/T3821-2018)；
- 4、《公路工程估算指标》(JTG/T3831-2018)；
- 5、《公路工程基本建设项目工程概算、预算编制办法》(JTG/T3830-2018)及山东省相关补充规定；
- 6、《公路工程项目建设用地指标》(建标〔2011〕124号)；
- 7、《山东省人民政府关于山东省征地区片综合地价的批复》(鲁政字〔2020〕74号)；
- 8、《山东省自然资源厅山东省财政厅关于公布省级占补平衡指标调剂指导价格的通知》(鲁国自然资发〔2022〕7号)；
- 9、《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》(国家发改委、建设部)；
- 10、住建部、交通运输部《公路建设项目经济评价方法与参数》；
- 11、《山东省综合交通网中长期发展规划(2018-2035年)》。

(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 698,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 174,500.00 万元，本期拟发行专项债券 14,600.00 万元，后续拟发行专项债券 201,200.00 万元，拟通过银行融资 307,700.00 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	698,000.00	100%	
一、资本金	174,500.00	25.00%	
（一）自有资金	174,500.00	25.00%	
（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）	523,500.00	75.00%	
（一）已调整专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	14,600.00	2.09%	
（三）后续拟发行专项债券	201,200.00	28.83%	
（四）银行融资	307,700.00	44.08%	

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	2032 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	1,717,220.17				12,202.17	20,918.00	22,791.00	24,832.00	27,056.00
经营活动支出	B	99,794.70				867.68	1,487.45	1,532.12	1,578.20	1,625.70
支付的各项税费	C	16,895.08				76.84	131.73	225.82	246.04	268.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,600,530.39				11,257.65	19,298.82	21,033.06	23,007.76	25,162.22
二、投资活动产生的现金	—									
建设成本支出	E	698,000.00	359,800.00	260,500.00	38,800.00	38,900.00				
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-698,000.00	-359,800.00	-260,500.00	-38,800.00	-38,900.00				
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	174,500.00	58,000.00	38,800.00	38,800.00	38,900.00				
专项债券	I	215,800.00	120,000.00	95,800.00						
银行借款	J	307,700.00	181,800.00	125,900.00						
偿还债券本金	K	215,800.00								
偿还银行借款本金	L	307,700.00								
支付债券利息	M	261,652.50					9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00
支付银行借款利息	N	209,610.00					13,846.50	13,846.50	13,846.50	13,846.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-296,762.50	359,800.00	260,500.00	38,800.00	38,900.00	-23,557.50	-23,557.50	-23,557.50	-23,557.50
四、期初现金	P						11,257.65	6,998.97	4,474.53	3,924.79
期内现金变动	Q=D+G+O	605,767.89				11,257.65	-4,258.68	-2,524.44	-549.74	1,604.72
五、期末现金	R=P+Q	605,767.89				11,257.65	6,998.97	4,474.53	3,924.79	5,529.51

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	29,453.00	32,063.00	34,904.00	37,998.00	41,365.00	39,058.00	61,188.00	64,194.00	67,349.00
经营活动支出	B	1,674.63	1,724.02	1,775.86	1,829.17	1,883.98	21,341.17	1,999.12	2,059.49	2,120.41
支付的各项税费	C	291.83	317.69	345.84	376.49	409.86	387.00	606.27	636.05	667.31
经营活动现金净流量	D=A-B-C	27,486.54	30,021.29	32,782.30	35,792.34	39,071.16	17,329.83	58,582.61	61,498.46	64,561.28
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		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	5,000.00	5,000.00	40,000.00	40,000.00
支付债券利息	M	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00
支付银行借款利息	N	13,846.50	13,846.50	13,779.00	13,711.50	13,644.00	13,576.50	13,351.50	13,126.50	11,326.50
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-23,557.50	-25,057.50	-24,990.00	-24,922.50	-24,855.00	-28,287.50	-28,062.50	-62,837.50	-61,037.50
四、期初现金	P	5,529.51	9,458.55	14,422.34	22,214.64	33,084.48	47,300.64	36,342.97	66,863.08	65,524.04
期内现金变动	Q=D+G+O	3,929.04	4,963.79	7,792.30	10,869.84	14,216.16	-10,957.67	30,520.11	-1,339.04	3,523.78
五、期末现金	R=P+Q	9,458.55	14,422.34	22,214.64	33,084.48	47,300.64	36,342.97	66,863.08	65,524.04	69,047.82

(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	2050 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	70,659.00	73,644.00	76,755.00	79,997.00	83,377.00	86,900.00	81,515.00	124,338.00	127,010.00
经营活动支出	B	2,184.89	2,249.95	2,317.62	2,386.91	2,458.84	2,532.42	27,901.62	2,686.63	2,767.31
支付的各项税费	C	700.11	729.68	760.51	792.63	826.12	861.03	807.67	1,231.97	1,258.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	67,774.00	70,664.37	73,676.87	76,817.46	80,092.04	83,506.55	52,805.71	120,419.40	122,984.24
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	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	35,000.00	30,000.00	2,700.00	4,000.00	
支付债券利息	M	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00
支付银行借款利息	N	9,526.50	7,951.50	6,376.50	4,801.50	3,226.50	1,651.50	301.50	180.00	
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-54,237.50	-52,662.50	-51,087.50	-49,512.50	-47,937.50	-41,362.50	-12,712.50	-13,891.00	-9,711.00
四、期初现金	P	69,047.82	82,584.32	100,586.19	123,175.56	150,480.52	182,635.06	224,779.11	264,872.32	371,400.72
期内现金变动	Q=D+G+O	13,536.50	18,001.87	22,589.37	27,304.96	32,154.54	42,144.05	40,093.21	106,528.40	113,273.24
五、期末现金	R=P+Q	82,584.32	100,586.19	123,175.56	150,480.52	182,635.06	224,779.11	264,872.32	371,400.72	484,673.96

(续) 表 2 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	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	129,741.00	132,531.00	135,382.00			
经营活动支出	B	2,849.73	2,935.91	3,023.87			
支付的各项税费	C	1,285.51	1,313.15	1,341.40			
经营活动现金净流量	D=A-B-C	125,605.76	128,281.94	131,016.73			
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					120,000.00	95,800.00
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	9,711.00	9,711.00	9,711.00	9,711.00	7,011.00	2,155.50
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	-9,711.00	-9,711.00	-9,711.00	-9,711.00	-127,011.00	-97,955.50
四、期初现金	P	484,673.96	600,568.72	719,139.66	840,445.39	830,734.39	703,723.39
期内现金变动	Q=D+G+O	115,894.76	118,570.94	121,305.73	-9,711.00	-127,011.00	-97,955.50
五、期末现金	R=P+Q	600,568.72	719,139.66	840,445.39	830,734.39	703,723.39	605,767.89

(二) 应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 14,600.00 万元，后续拟发行专项债券 201,200.00 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。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
2025 年		120,000.00		120,000.00	2,700.00	2,700.00
2026 年	120,000.00	95,800.00		215,800.00	7,555.50	7,555.50
2027 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2028 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2029 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2030 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2031 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2032 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2033 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2034 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2035 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2036 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2037 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2038 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2039 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00

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
2040 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2041 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2042 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2043 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2044 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2045 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2046 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2047 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2048 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2049 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2050 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2051 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2052 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2053 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2054 年	215,800.00			215,800.00	9,711.00	9,711.00
2055 年	215,800.00		120,000.00	95,800.00	7,011.00	127,011.00
2056 年	95,800.00		95,800.00		2,155.50	97,955.50
合计		215,800.00	215,800.00		291,330.00	507,130.00

2、银行借款

本项目拟通过银行借款 307,700.00 万元，期限 25 年，利率 4.50%。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
2025 年		181,800.00		181,800.00	9,090.00	9,090.00

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
2026 年	181,800.00	125,900.00		307,700.00	13,846.50	13,846.50
2027 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2028 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2029 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2030 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2031 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2032 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2033 年	307,700.00			307,700.00	13,846.50	13,846.50
2034 年	307,700.00		1,500.00	306,200.00	13,846.50	15,346.50
2035 年	306,200.00		1,500.00	304,700.00	13,779.00	15,279.00
2036 年	304,700.00		1,500.00	303,200.00	13,711.50	15,211.50
2037 年	303,200.00		1,500.00	301,700.00	13,644.00	15,144.00
2038 年	301,700.00		5,000.00	296,700.00	13,576.50	18,576.50
2039 年	296,700.00		5,000.00	291,700.00	13,351.50	18,351.50
2040 年	291,700.00		40,000.00	251,700.00	13,126.50	53,126.50
2041 年	251,700.00		40,000.00	211,700.00	11,326.50	51,326.50
2042 年	211,700.00		35,000.00	176,700.00	9,526.50	44,526.50
2043 年	176,700.00		35,000.00	141,700.00	7,951.50	42,951.50
2044 年	141,700.00		35,000.00	106,700.00	6,376.50	41,376.50
2045 年	106,700.00		35,000.00	71,700.00	4,801.50	39,801.50
2046 年	71,700.00		35,000.00	36,700.00	3,226.50	38,226.50
2047 年	36,700.00		30,000.00	6,700.00	1,651.50	31,651.50
2048 年	6,700.00		2,700.00	4,000.00	301.50	3,001.50
2049 年	4,000.00		4,000.00		180.00	4,180.00
合计		307,700.00	307,700.00		260,239.50	567,939.50

(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 1,600,530.39 万

元，融资本息合计 1,075,069.50 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.49。

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、征用土地、拆迁房屋和再安置的问题

公路项目的建设，对沿线群众来说，首先涉及到的是征地、拆迁和再安置，这与他们的切身利益密切相关。由于公路建设项目能给沿线区域带来显著的社会经济效益及个人收益，但在短期内沿线群众难以体会到，所以他们对征地安置问题反应敏感，在很大程度上也决定了他们对修建公路的态度。征迁和再安置工作不到位，不仅直接影响工期，更会给社会带来严重的冲击，与修建公路的最终目的背道而驰。

2、项目的组织运作问题

建设资金是项目顺利实施的保证。因此，资金筹措能否落实是关键。这需要项目的组织机构和法人切实做好项目的前期工作，加强同银行、各级政府组织机构的沟通，获取各方面的支持，保证项目如期开工。项目的组织、设计及实施要符合国家政策及国家和地区的长远规划，本着“以人为本”的原则进行，否则会违背项目可持续性发展的宗旨。

(二) 与项目收益相关的风险

1、数量达不到预期风险

项目收益对交通量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，交通量减少，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，特别是养护、大修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、事前项目绩效评估报告

(一) 项目概况

平邑至鄆城高速公路兖州至鄆城段工程实施单位为济宁兖鄆高速公路有限责任公司。本项目本次拟申请发行专项债券14,600.00万元用于项目建设。

(二) 评估内容

1、项目实施的必要性

(1) 是加快山东省公路网的形成，完善山东省和项目沿线地区干线公路网布局的需要

党的十九大提出，要加强铁路、公路、水运、航空等基础设施网络建设，建设交通强国。习近平总书记视察山东时指出，要加快基础设施互联互通，为高质量发展提供强力支撑。省委省政府审时度势、科学谋划，抓重点、补短板、强弱项，做出进一步优化提升全省综合交通网络布局的战略部署，在原有规划基础上，编制《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》，统筹各种运输方式协调发展，加快构建布局超前、功能完善、便捷高效、智慧引领、绿色生态、安全可靠的综合交通网络体系，为全面开创新时代现代化强省新局面提供坚实保障。

鲁南通道起自日照，经临沂、枣庄、济宁，至菏泽，横贯山东省南部，对外连接中原经济区，是山东省与中西部地区联系的主通道，也是连接临日、济枣菏都市区的主通道和日照港集疏运通道。

本项目位于董梁高速和日兰高速之间，董梁高速和日兰高速均为双向四车道标准，通道内交通量较大，本项目的建设可

缓解区域内交通拥堵状况，分流过境交通，减少重载交通过境比例，有利于城市的发展。

(2) 是构建“山东半岛城市群”经济圈和加快鲁南经济圈一体化发展的需要

为深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神，紧紧抓住黄河流域生态保护和高质量发展战略机遇，加快鲁南经济圈临沂、枣庄、济宁、菏泽等 4 市一体化发展，建设乡村振兴先行区、转型发展新高地、淮河流域经济隆起带，实现突破菏泽、振兴鲁南，培育全省高质量发展新引擎，经省委研究同意，提出加快基础设施互联互通，构建一体化综合交通网络。加快鲁南高铁曲阜至菏泽至兰考段、京雄商高铁山东段、京沪高铁二通道潍坊至新沂段、滨淄临高铁、济枣高铁等项目建设。建设临淄至沂南延至鲁苏界高速、济南至微山高速、日照（岚山）至菏泽公路枣庄至菏泽段工程等高速公路项目。实施京杭运河主航道升级工程。加快菏泽机场、枣庄机场新建和济宁机场迁建、临沂机场改扩建等项目建设。

本项目位于济枣菏都市区，项目建设不仅可加强济枣菏都市区内部联系，也可促进济枣菏都市区与临日都市区、青岛都市圈之间的经济交流，对推动山东半岛城市群空间组织模式由轴带集聚向网络化发展转变以及产业协同发展，构建“山东半

岛城市群”经济圈和鲁南经济圈一体化发展具有重要作用。

(3) 是构建济宁旅游大通道，促进旅游事业发展的需要

根据济宁市人民政府关于印发济宁市旅游产业发展专项规划（2018—2022 年）的通知，未来济宁市发展由“旧动能”向“新动能”的转换将对济宁旅游业发展产生重大的影响，培育旅游大产业，关键是要做好做足“旅游+”，强化产业动力。根据济宁经济发展战略规划和资源优势，务实推进“旅游+”经济发展新模式，构建旅游产业融合体系，全力推进旅游目的地品牌建设。以研学旅游、农业旅游、乡村旅游、工业旅游、康养旅游、城市化旅游、体育旅游七大旅游产业为主导产业，形成七大产业集群，积极发展以旅游业为核心的各个产业环节，带动全市经济发展方式转变和综合效益全面提高，实现济宁经济社会跨越式发展。

本项目的建设，将进一步提升区域的交通通行条件，有效串联梁山、兖州、曲阜、汶上、邹城、微山等城市，使旅游资源成线成网，为中外游客提供快速、经济舒适的旅游环境。因此本项目的建成也将成为济宁市的经济及旅游发展不可或缺的一部分，进一步拉近区域内各景区的空间距离，为旅游业发展提供更加快速、安全、舒适的交通条件，对于促进区域旅游资源和旅游产业的开发，拓展旅游市场等具有重要意义。

(4) 是构建综合交通运输体系、提高整体运输效率的需要

《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》中提出，加快推进既有通道基础设施建设，提升完善通道功能，不断提高运输效能；规划建设一批高速铁路、高速公路和机场等重大交通项目，构建新的综合交通通道，全面形成能力负荷充分、资源配置优化、内外互联互通的“四横五纵”综合通道布局，实现与国家“十纵十横”综合运输大通道的有效衔接。

本项目作为鄆郛高速的东延段，向山东腹地延伸，一方面有利于发挥鄆郛高速作为出省通道的功能，缩短山东、河南的出行距离；另一方面通过既有路网连接了济宁高铁站、济宁新机场及地方国省干线公路，提高了航空、铁路、公路等不同运输方式间转换速度并降低了转换成本，构建综合交通运输体系，提高整体运输效率。

2、项目实施的公益性

本项目作为郛城至鄆城高速的东延段，将优化山东省高速公路网布局，形成新的山东高速公路网东西向加密通道，对发挥路网整体效益、改善区域交通运输条件、缓解现有路段交通压力、促进西部经济隆起带及沿线地区经济发展、服务区域社会经济建设等具有重要意义。

3、项目实施的收益性

经估算，项目每年可取得车辆通行费收入，项目采用经营性收费公路管理模式进行建设运营管理，因此本项目实施的收益性可观。

4、项目投资合规性

本项目是山东省高速公路网规划中规划的“连九”延伸路段，项目的建设对优化山东高速公路网布局，加快构建综合交通运输体系，加快西部经济隆起带战略实施具有重要意义，为区域经济社会发展提供良好的交通支撑。建议有关部门积极采取措施，早日开工建设本项目，尽早发挥路网的整体效益。2024年1月26日，山东省发展和改革委员会出具《关于平邑至郛城高速公路兖州至郛城段工程项目核准的批复》（鲁发改项审〔2024〕43号）。

本项目建设投资合规。

5、项目成熟度

项目建设规模、规划布局、建设方案、实施进度安排、项目组织与管理、资金筹措方案合理可行。因此从项目实施角度分析，本项目的实施是比较成熟的。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目资本金 174,500.00 万元，占总投资 25.00%，为项

目单位自有资金；发行专项债券筹资 215,800.00 万元，占总投资 30.92%；拟申请银行贷款 307,700.00 万元，占总投资 44.08%。资金来源渠道及筹措程序合规。项目总投资为 698,000.00 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、银行贷款等方式筹集，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对公路运输的需求，结合交通量预测和工程技术初步研究结果，计算项目产生的国民经济费用和效益，对项目的财务状况、经济效益进行分析、预测和评价，估算数据合理。

8、债券资金需求合理性

项目总投资为 698,000.00 万元，发行专项债券筹资 215,800.00 万元，占总投资 30.92%；拟申请银行贷款 307,700.00 万元，占总投资 44.08%；本项目资本金 174,500.00 万元，占总投资 25.00%，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车辆通行费收入，根据项目交通量预测结果，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。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为1,600,530.39 万元，融资本息合计 1,075,069.50 万元，项目本息覆盖倍数为 1.49，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。