

泰安市市本级泰山·黄河-大汶河文化旅游生态廊道
(旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段)

项目实施方案

项目单位：泰安市通达投资有限公司

主管部门：泰安市人民政府国有资产监督管理委员会

财政部门：泰安市财政局

2025 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

泰山·黄河-大汶河文化旅游生态廊道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）

（二）立项单位

立项单位名称：泰安市通达投资有限公司

立项单位简介：泰安市通达投资有限公司是经市政府同意，于 2011 年注册成立的全资国有企业，注册资本壹亿元，统一社会信用代码：91370900567720973Q，注册地址：泰安市东岳大街东首。公司此前归属泰安市交通运输局管理，在机构运行上，先后与原泰安市交通发展投融资管理中心、泰安市交通运输局重点项目建设服务中心、市交通运输局职业资格评价中心合署办公。为充分发挥公司投融资平台资产整合能力，服务保障交通重点项目建设，2021 年 3 月，经泰安市交通运输局党组研究，从局机关和局直单位抽调部分骨干充实力量配备，公司全面开启独立建设运营。2022 年 1 月，根据泰安市委、市政府组建市属企业集团有关安排，公司正式划转由泰安市交通发展投资集团管理，归口至泰安市国资系统。

主要经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；工程造价咨询业务；土地整治服务；建筑工程机械与设备租赁；特种设备出租；建筑材料销售；物业管理；机

动车修理和维护；广告设计、代理；招投标代理服务；停车场服务。（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）许可项目：船舶修理；建设工程质量检测；建设工程监理；建设工程勘察。（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）。

（三）项目规划审批

2023年7月11日，泰安市行政审批服务局出具《关于泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）的核准意见》（泰审批投资〔2023〕32号）。

2023年9月22日，泰安市行政审批服务局出具《关于同意泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）项目名称变更的函》（泰审批投资函〔2023〕11号），同意将项目名称由“泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）”变更为“泰山·黄河-大汶河文化旅游生态廊道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）”。

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设内容：实施沿大汶河生态隔离带道路改造提升工程105.4公里，建设沿线配套服务设施21处，构建生态

拦截沟 4.1 公里;设置生态保护防护设施或警示设施 97.7 公里;
滨水绿地缓冲带水土保持改造提升工程 10 公里。

(五) 项目建设期限

本项目预计工期为 2024 年 4 月至 2026 年 5 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 编制依据

- 1、《公路工程建设项目投资估算编制办法》(JTG 3820-2018);
- 2、《公路工程估算指标》(JTG/T 3821-2018);
- 3、《公路工程概算定额》(JTG/T 3831-2018)、《公路工程预算定额》(JTG/T 3832-2018);
- 4、《公路工程机械台班费用定额》(JTG/T 3833-2018);
- 5、山东省交通运输厅关于印发《山东省公路工程项目投资估算概算预算编制补充规定》的通知(鲁交建管〔2019〕25 号);
- 6、交通运输部关于调整《公路工程建设项目投资估算编制办法》(JTG 3820-2018)和《公路工程建设项目概算预算编制办法》(JTG 3830-2018)中“税金”有关规定的公告(中华人民共和国交通运输部公告第 26 号);
- 7、《泰山·黄河-大汶河文化旅游生态廊道(旧县至颜谢

坝段、戴村坝至黄河大堤段）项目可行性研究报告》。

（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 26,078.51 万元，其中：项目单位自有资金 8,078.51 万元，已调整专项债券 1,000.00 万元，本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，后续拟发行专项债券 14,000.00 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	26,078.51		
一、资本金	8,078.51	30.98%	
（一）自有资金			
（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）	18,000.00	69.02%	
（一）已调整专项债券	1,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	3,000.00		

（三）后续拟发行专项债券	14,000.00		
（四）银行融资			

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	2024 年建设期	2025 年建设期	2026 年建设期 运营期	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	86,506.24			1,531.25	2,625.00	2,625.00
经营活动支出	B	28,667.10			507.44	869.89	869.89
支付的各项税费	C	9,053.16			60.69	104.04	104.04
经营活动现金净流量	D=A-B-C	48,785.98			963.12	1,651.07	1,651.07
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	25,684.01	3,578.51	17,413.00	4,692.50		
流动资金支出	F						
投资活动现金净流量	G=-E-F	-25,684.01	-3,578.51	-17,413.00	-4,692.50		
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	8,078.51	2,578.51	500.00	5,000.00		
专项债券	I	18,000.00	1,000.00	17,000.00			
银行借款	J						
偿还债券本金	K	18,000.00					
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	22,140.00	0.00	87.00	738.00	738.00	738.00
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	-14,061.49	3,578.51	17,413.00	4,262.00	-738.00	-738.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	532.62	1,445.70
期内现金变动	Q=D+G+O	9,040.48	0.00	0.00	532.62	913.07	913.07
五、期末现金	R=P+Q	9,040.48	0.00	0.00	532.62	1,445.70	2,358.77

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,625.00	2,625.00	2,756.25	2,756.25	2,756.25	2,756.25
经营活动支出	B	869.89	869.89	913.39	913.39	913.39	913.39
支付的各项税费	C	104.04	104.04	109.24	109.24	109.24	109.24
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,651.07	1,651.07	1,733.62	1,733.62	1,733.62	1,733.62
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						
偿还银行借款本金	L						
支付债券利息	M	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
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	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
四、期初现金	P	2,358.77	3,271.84	4,184.91	5,180.53	6,176.16	7,171.78
期内现金变动	Q=D+G+O	913.07	913.07	995.62	995.62	995.62	995.62
五、期末现金	R=P+Q	3,271.84	4,184.91	5,180.53	6,176.16	7,171.78	8,167.40

项目/年度	公式	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	2,756.25	2,894.06	2,894.06	2,894.06	2,894.06	2,894.06
经营活动支出	B	913.39	959.06	959.06	959.06	959.06	959.06
支付的各项税费	C	121.12	382.33	382.33	382.33	382.33	382.33
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,721.74	1,552.67	1,552.67	1,552.67	1,552.67	1,552.67
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	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
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	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
四、期初现金	P	8,167.40	9,151.15	9,965.82	10,780.49	11,595.16	12,409.83
期内现金变动	Q=D+G+O	983.74	814.67	814.67	814.67	814.67	814.67
五、期末现金	R=P+Q	9,151.15	9,965.82	10,780.49	11,595.16	12,409.83	13,224.50

项目/年度	公式	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,038.77	3,038.77	3,038.77	3,038.77	3,038.77	3,190.70
经营活动支出	B	1,007.01	1,007.01	1,007.01	1,007.01	1,007.01	1,057.36
支付的各项税费	C	401.45	401.45	401.45	401.45	401.45	421.52
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,630.30	1,630.30	1,630.30	1,630.30	1,630.30	1,711.82
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	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
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	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
四、期初现金	P	13,224.50	14,116.81	15,009.11	15,901.42	16,793.72	17,686.03
期内现金变动	Q=D+G+O	892.30	892.30	892.30	892.30	892.30	973.82
五、期末现金	R=P+Q	14,116.81	15,009.11	15,901.42	16,793.72	17,686.03	18,659.85

项目/年度	公式	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	3,190.70	3,190.70	3,190.70	3,190.70	3,350.24	3,350.24
经营活动支出	B	1,057.36	1,057.36	1,057.36	1,057.36	1,110.23	1,110.23
支付的各项税费	C	421.52	421.52	421.52	421.52	442.60	442.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,711.82	1,711.82	1,711.82	1,711.82	1,797.41	1,797.41
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	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00	738.00
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	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00	-738.00
四、期初现金	P	18,659.85	19,633.67	20,607.49	21,581.31	22,555.13	23,614.54
期内现金变动	Q=D+G+O	973.82	973.82	973.82	973.82	1,059.41	1,059.41
五、期末现金	R=P+Q	19,633.67	20,607.49	21,581.31	22,555.13	23,614.54	24,673.95

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—			
经营活动收入	A	3,350.24	3,350.24	1,675.12
经营活动支出	B	1,110.23	1,110.23	555.11
支付的各项税费	C	442.60	442.60	221.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,797.41	1,797.41	898.71
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		1,000.00	17,000.00
偿还银行借款本金	L			
支付债券利息	M	738.00	738.00	651.00
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	-738.00	-1,738.00	-17,651.00
四、期初现金	P	24,673.95	25,733.36	25,792.77
期内现金变动	Q=D+G+O	1,059.41	59.41	-16,752.29
五、期末现金	R=P+Q	25,733.36	25,792.77	9,040.48

（二）应付本息情况

2024 年 12 月，泰安市财政局将 2024 年 8 月 27 日发行的泰山·黄河-大汶河生态保护隔离带建设项目专项债券 1,000.00 万元调整用于本项目，原项目专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.40%。本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，2025 年后续拟发行 14,000.00 万元，假设债券期限均为 30 年，债券利率均为 4.20%，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 3-1 本项目 2024 年 12 月已调整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
2024 年		1,000.00		1,000.00	2.40%	0.00	0.00
2025 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2026 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2027 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2028 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2029 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2030 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2031 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2032 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2033 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2034 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2035 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2036 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00

2037 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2038 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2039 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2040 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2041 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2042 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2043 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2044 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2045 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2046 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2047 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2048 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2049 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2050 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2051 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2052 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2053 年	1,000.00			1,000.00	2.40%	24.00	24.00
2054 年	1,000.00		1,000.00	0.00	2.40%	24.00	1,024.00
合计		1,000.00	1,000.00			720.00	1,720.00

注：本期调整专项债券 1,000.00 万元，原项目专项债券发行日期 2024 年 8 月 27 日，2024 年无应付利息。

表 3-2 本项目本期拟发行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
2025 年		3,000.00		3,000.00	4.20%	63.00	63.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00

2030 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2035 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2036 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2037 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2038 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2039 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2040 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2041 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2042 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2043 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2044 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2045 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2046 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2047 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2048 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2049 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2050 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2051 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2052 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2053 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2054 年	3,000.00			3,000.00	4.20%	126.00	126.00
2055 年	3,000.00		3,000.00	0.00	4.20%	63.00	3,063.00
合计		3,000.00	3,000.00			3,780.00	6,780.00

表 3-3 本项目 2025 年后续拟发行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
2025 年		14,000.00		14,000.00	4.20%	0.00	0.00
2026 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2027 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2028 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2029 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2030 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2031 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2032 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2033 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2034 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2035 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2036 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2037 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2038 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2039 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2040 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2041 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2042 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2043 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2044 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2045 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2046 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2047 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2048 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2049 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2050 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2051 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2052 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00

2053 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2054 年	14,000.00			14,000.00	4.20%	588.00	588.00
2055 年	14,000.00		14,000.00	0.00	4.20%	588.00	14,588.00
合计		14,000.00	14,000.00			17,640.00	31,640.00

（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 48,785.98 万元，融资本息合计 40,140.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。

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《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，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、合规性风险

项目建设涉及到立项、环评、土地、资金、技术、安全等

法律法规要求，需要有专业的人在项目建设施工前和项目施工过程中处理及时。如果项目手续不合规，将是基础性的缺陷，很难弥补，风险极大。

2、选择性风险

新建项目选择设计单位，施工单位，供货单位，服务单位等外部合作伙伴，在选择风险识别上存在诸多风险。尤其是施工单位和供货单位，挂靠、分包违规现象比较多，给施工管理和风险抵御带来很大挑战。项目应严格按照国家规定的程序和资质要求选择相应的服务机构。

3、政策风险

本建设项目需要地方政府的大力支持，国家土地政策、城市规划政策等对项目建设影响较大。由于得到政府的支持，以及项目用地已落实，相关的手续可尽快办妥，该风险发生的可能性低微，不会对项目产生影响。

（二）与项目收益相关的风险

主要来自三个方面：一是实际销售量与预测值之间的偏差；二是实际价格与预测价格的偏差；三是工程建设投资及运营费用的偏差。项目的建设旨在落实黄河流域生态的高质量发展，助力乡村振兴，加强泰安旅游资源整合，扎实推进黄河、大运河、齐长城国家文化公园建设。串联一路风景，承载一脉文化，造福一方百姓，泰山·黄河文化旅游廊道融合人文、历

史、自然于一体，山岳、河湖、田园风貌路段集大成，提供多元素感受、深层次体验。同时将逐步开发无人驾驶、空中游览、水上游览等多种游览方式，满足不同旅游需求，打造黄河文化体验旅游廊道品牌，形成具有泰安特色的山东最美旅游廊道。

因此，确定本项目市场风险发生的可能性应属“低”。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

本项目主管部门为泰安市人民政府国有资产监督管理委员会，项目单位为泰安市通达投资有限公司，本期拟申请发行专项债券 0.30 亿元用于项目建设。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）是贯彻落实总书记“三个走在前”重要指示精神，实现黄河流域生态保护和高质量发展的需要。

泰安是全省唯一一个全境位于黄河流域的地市，占全省黄河流域面积的 47.5%。省交通运输厅印发的《山东省黄河流域生态保护和高质量发展交通运输“十四五”专项规划》（鲁交规〔2022〕51号）明确提出打造黄河国家文化公园“交通+文旅”山东样板，本项目有助于提升大汶河、东平湖乃至黄河的防洪能力、生态治理水平，探索黄河流域创新“农业+生态+旅游”发展新模式，推动黄河流域、泰山区域各类遗址遗产

遗迹串珠成线，以点带面，践行“绿水青山就是金山银山”发展理念，推动本地区黄河流域高质量发展战略落实。

（2）是推动“交通+旅游”融合发展，加快建设交通强国山东示范区的需要。

泰山至黄河沿大汶河生态廊道，是推动“交通+旅游”融合发展，服务黄河、大运河、齐长城三大国家文化公园建设的重要举措，通过深入开展泰山文化、黄河文化、大汶口文化、徂徕山革命文化、运河文化、水浒文化、戴村坝水工文化等的研究、保护和利用，探索建设国家文化公园绿色发展生态长廊，打造交旅融合发展山东样板。促进建设交通强国山东示范区、培育交通运输与相关产业融合发展新业态，弘扬黄河文化和打造齐鲁交通文化。

（3）是加快融入省会经济圈，推动济泰一体化的需要。

本项目与拟建的黄河文化旅游廊道、山东省主推的山水圣人主轴线共同构建了济泰融合发展的文化旅游闭环，将黄河、齐长城、大运河三大国家文化公园进行融合，有效整合沿线旅游资源，带动区域经济快速发展。区域内长江水黄河水两水相融，小清河大清河两河相遇，大明湖东平湖两湖相约，对实现济泰两城一体化融合发展有着重要意义。

（4）是助力乡村振兴，打造齐鲁样板的需要。

本项目及后期规划沿线串联泰安境内6个区县、40个乡

镇、2460 个村、60 余个知名景点（其中 4A 及以上景点 11 个，3A 景点 21 个），通过建设，可带动沿线深入挖掘各类资源，完善乡村基础设施，大力发展主题文化、休闲度假、研学教育、观光农业、生态旅游等各类产业，打造多元化、特色化的产业链和旅游品牌，带动当地经济社会发展，巩固脱贫攻坚成果，探索振兴乡村的成功经验和典型案例，树立乡村振兴齐鲁样板的示范标杆。

（5）是优化泰城布局，满足人民对美好生活向往的需要。

本项目的建设，可带动泰安由泰山时代转向泰山·大汶河时代发展，引导城市由沿山而建向依水而居发展，打造成为一条多元化、多功能的发展廊带。破解淡季旅游短板，推动文旅市场创新转型，发展跟团游、家庭游、休闲游、红色游、赛事游等不同方式，促进泰安经济社会发展，提升人民生活品质。评估认为，项目具有较强的政策相关性、职能相关性、需求相关性、财政投入相关性，项目实施具有必要性。

2、项目实施的公益性

本项目是《泰安市“十四五”综合交通运输发展规划》重点建设项目之一。项目的建设对于优化泰安市路网结构，改善交通出行条件和投资环境，促进区域经济社会快速发展具有重要意义。

国民经济效益分析和评价是以道路使用者获得的效益为

主，主要包括运输成本降低效益、在途时间节约效益、交通事故减少效益。本公路交通构成简单、车速均匀，提供了良好的交通环境，从而使交通事故大大减少，有利于保障交通安全，减少运输伤害。本项目建设完成后，将有效缓解区域内道路拥挤问题，同时能与沿线经济社会发展带来的持续增长的交通需求相适应，从国民经济效益方面来看其影响是显著的、积极的。

公路的社会经济效益不仅在于项目本身的获利能力以及使用者所获得的各种利益，更重要的是它对社会经济的各宏观经济领域产生的影响，包括公路及其承载的公路现代化运输系统在支撑国家和区域经济发展、推动社会进步、保障国家安全、服务可持续发展等各个方面所产生的综合效益。

本项目对社会经济的促进作用主要表现在三个方面：一是项目投资建设活动本身通过促进建筑业的相关产业、产值增长而直接增加国民生产总值，拉动经济增长；二是项目投入使用后，因通行能力增加和行车条件改善，使项目沿线地市、乡镇、村庄出行条件更加便利，居民购车的意愿更加强烈，自驾游比例进一步提高，由此而带动汽车、燃油（气）、修理、旅游、购物等服务业的发展，从而产生宏观经济效益；三是因缓解交通制约，改善投资环境和区位条件而对区域产业发展产生的巨大波及作用。本项目的建设，对促进沿线地区的经济社会发展具有重要作用。

本项目沿线经过泰安市岱岳区和东平县，形成泰安市贯穿东西的通道，项目建设符合城市的总体布局及经济发展规划需求，放大了交通主枢纽城市效应，为促进资源要素流动，优化产业布局及加快产业升级，促进城市高质量发展提供基础支撑，对于加快基础设施互联互通、城市群融合发展具有重要意义。

项目的实施，可进一步加强济南作为省会经济圈核心城市的引领作用，实现区域交通基础设施互联互通，带动周边市县更积极主动融入战略全局中，加快新旧动能转换，优化城镇布局，促进经济结构转型和实体经济升级，对畅通省会经济圈和鲁南经济圈区域经济内循环，推动经济带内部优势互补、错位发展、协作联动，增强整体竞争力具有积极的意义。

评估认为，项目实施具有公益性。

3、项目实施的收益性

本项目营运期现金流入主要为配套服务设施出租现金流入、广告费现金流入等。行业整体发展空间巨大，在政策推动下，市场前景良好。

项目与周边景区、乡镇、村落等结合，通过改造利用打造服务驿站，为游客提供住宿、餐饮、停车、加油、充电等服务；选取项目沿线或周边适宜区域，组织广告开发；通过项目整体建设，带动沿线经济增长。

评估认为，具有明确的收益渠道，项目实施具有收益性。

4、项目建设投资合规性

本项目总投资金额为 26,078.51 万元，根据项目前期相关规划，从实际出发，项目资本金 8,078.51 万元，占总投资的 30.98%，符合国家《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号文）的要求。项目建设投资合规。

5、项目成熟度

2023 年 7 月 11 日，泰安市行政审批服务局出具《关于泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）的核准意见》（泰审批投资〔2023〕32 号）。

2023 年 9 月 22 日，泰安市行政审批服务局出具《关于同意泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）项目名称变更的函》（泰审批投资函〔2023〕11 号），同意将项目名称由“泰山·黄河-大汶河文化旅游生态风景道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）”变更为“泰山·黄河-大汶河文化旅游生态廊道（旧县至颜谢坝段、戴村坝至黄河大堤段）”。

本项目是《泰安市“十四五”综合交通运输发展规划》重点建设项目之一，是泰安市委、市政府确定的重点建设项目，

现已完成立项核准、两阶段勘察设计招标、施工图设计、施工和监理招标，并于 2024 年 4 月份正式开工建设。本项目无新增占地，无需办理环评、社稳、土地等手续。

评估认为项目成熟度较高。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 26,078.51 万元，其中，项目单位自有资金 8,078.51 万元。2024 年 12 月，将 2024 年 8 月 27 日发行的泰山·黄河-大汶河生态保护隔离带建设项目专项债券 1,000.00 万元调整用于本项目，原项目专项债券发行期限 30 年，发行利率为 2.40%。本期拟发行专项债券 3,000.00 万元，2025 年后续拟发行专项债券 14,000.00 万元，假设债券期限均为 30 年，债券利率均为 4.20%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

经过论证，项目资金来源和到位方案可行。

评估认为，项目资金来源渠道、性质、额度明确，资金到位可能性较高。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目建成后，项目运营收入主要为配套服务设施出租现金流入、广告费现金流入等。项目运营成本主要为燃料及动力费、工资及福利费、维护修理费及管理费用等，通过对项目收入、运营成本和项目收益进行充分论证，预测结果较为合理。

评估认为，项目收入、成本、收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资金额为 26,078.51 万元，根据项目相关规划，拟定发债额度为 18,000.00 万元，占总投资的 69.02%，符合国家及山东省对于政府专项债申报的相关要求。债券资金需求合理。

评估认为，项目债券资金需求合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 48,785.98 万元，融资本息合计 40,140.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22 倍，项目偿债计划可行。

影响项目收益的风险主要是收入与支出变动风险。因收入受到宏观经济、市场情况、相关政策等诸多因素影响，现实中可能存在因收入价格下降和成本费用不确定影响项目运营现金流入规模，偿债能力减弱，影响还本付息。

本项目对可能存在的风险进行了全面分析和评估，并对预期风险设定了可行、有效的应对措施。评估认为，本项目对偿债风险的认识较为全面，偿债风险基本可控。

10、绩效目标合理性

（1）绩效目标明确性。

项目公司按照要求设定了项目绩效目标，同时依据绩效目

标细化分解了绩效指标，包括投入管理指标、财务管理指标、项目管理指标、决策管理指标、产出数量指标、产出质量指标、产出时效指标、产出成本指标、经济效益指标、社会效益指标、环境效益指标、可持续影响力指标和服务对象满意度指标。

本项目绩效目标设定较为明确，能够与部门中长期规划目标、年度工作目标保持一致，绩效目标和指标设置与项目相关。

评估认为，绩效目标设置明确。

（2）绩效目标合理性。

本项目绩效目标与项目预计解决问题相匹配，与现实需求相匹配，具有一定的前瞻性和挑战性，绩效指标较为细化、量化，指标值设置合理。

评估认为，绩效目标设置合理。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 48,785.98 万元，融资本息合计 40,140.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.22。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。