

聊城市临清市  
济南至临清高速公路齐河至临清段工程（临清段）  
实施方案

项目单位：临清市文商旅建设发展有限公司

主管部门：临清市中洲投资运营集团有限公司

财政部门：临清市财政局



2023 年 1 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

济南至临清高速公路齐河至临清段工程（临清段）（以下简称本项目或项目）

### （二）立项单位

项目立项单位：临清市文商旅建设发展有限公司。临清市文商旅建设发展有限公司成立于 2013 年 12 月 6 日，系国有法人独资有限责任公司，现股东为临清市中洲投资运营集团有限公司，统一社会信用代码为：9137158108514036X7；营业期限：长期；公司注册资本 300000 万元人民币，住所位于山东省聊城市临清市新华街道办事处温泉路 28 号；法定代表人：闫志友；经营范围：许可项目：建设工程施工；旅游业务；文物保护工程施工；住宿服务；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：市场营销策划；旅游开发项目策划咨询；咨询策划服务；项目策划与公关服务；房地产咨询；工程管理服务；游览景区管理；园区管理服务；会议及展览服务；休闲观光活动；酒店管理；物业管理；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；住房租赁；市政设施管理；土地使用权租赁；土地整治服务；水资源管理；广告制作；广告设计、代理；



广告发布；组织文化艺术交流活动；农业园艺服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；蔬菜种植；园艺产品种植；树木种植经营；花卉种植；中草药种植。（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

2022 年 6 月，山东省交通规划设计院集团有限公司编制了《济南至临清高速公路齐河至临清段工程可行性研究报告》；

2022 年 9 月，山东省自然资源厅《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 3700002022000062）；

2022 年 9 月，中共聊城市委政法委员会关于对济南至临清高速公路齐河至临清段《社会稳定风险评估备案表》；

2022 年 9 月，中共齐河县委政法委员会《关于对济南至临清高速公路齐河至临清段社会稳定风险评估报告进行备案的复函》（稳评函[2022]007 号）；

2022 年 10 月，山东省发展和改革委员会《关于济南至临清高速公路齐河至临清段项目核准的批复》（鲁发改项审[2022]585 号）；

2022 年 11 月，山东省交通运输厅《关于济南至临清高速公路齐河至临清段初步设计文件的批复》（鲁交公路[2022]101 号）。

### （四）项目规模与主要建设内容

济南至临清高速公路齐河至临清段工程自起点设潘店枢纽与济聊高速衔接，向西北在王对宇村北上跨邯济铁路，在琉璃寺镇南于庄村北设置琉璃寺枢纽连接德鄆高速，于冯官屯镇后张村西上跨位山一干渠，在马沙窝北设茌平北互通连接G105后，继续向西在韩屯镇陶集村西北上跨徒骇河，经于张营村北设韩屯互通连接S242，在清平镇十里铺村北跨越位山二干渠，在菜屯镇沙窝高村东设菜屯东互通立交，于孙武村北设菜屯互通连接G240，在王坊子村南设康庄互通（与临清服务区合建）连接S245，向西在刘皮村西南设戴湾枢纽与德上高速联网，达到路线终点，顺接德上高速临清连接线。路线全长57.409公里（全部新建），路基土石方数量为8606.166千立方米；路基排水防护890.9百立方米；路面1023.251千平方米；特大桥1357米/1座，大桥3259米/7座，中桥749米/11座，小桥242米/8座，涵洞73道；互通立交8处（枢纽互通3处，一般互通5处），分离立交19处（其中与铁路交叉1处），通道40道；新建匝道收费站5处、路段监控通信分中心1处、服务区2处（均为路两侧布局，各含加油站1处，共4处）、养护工区2处；永久占地488.8472公顷，其中新增永久占地474.3364公顷，利用老路占地14.511公顷。其中：临清段全长9.6公里。

#### （五）项目建设期限



本项目预计工期为 2023 年 3 月至 2025 年 8 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）；
- 3、《公路路线设计规范》（JTGD20-2017）；
- 4、《公路路基设计规范》（JTGD30-2015）；
- 5、《公路工程地质勘察规范》（JTGC20-2011）；
- 6、《公路立体交叉设计细则》（JTG/TD21-2014）；
- 7、国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 8、住房与城乡建设部、交通运输部《公路建设项目经济评价方法与参数》；
- 9、《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）；
- 10、《山东省综合交通网中长期发展规划(2018-2035 年)》（鲁政字(2018)199 号）；
- 11、《山东省公路工程地基承载力标准》（DB37/T2839-2016）；
- 12、国家有关政策和交通运输部现行标准、规范和规程；

13、《济南至临清高速公路齐河至临清段工程可行性研究报告》。

## （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。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 161200 万元，其中：项目单位自有资金 76200 万元，本期拟发行专项债券 11000 万元，后续拟发行专项债券 74000 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	161,200.00	100%	
一、资本金	76,200.00	47.27%	
（一）自有资金	76,200.00		
（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）	85,000.00	52.73%	
（一）已发行专项债券			



(二) 本期拟发行专项债券	11,000.00		
(三) 后续拟发行专项债券	74,000.00		
(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	合计	2023 年	2024 年	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	426752.79	0.00	0.00	3558.00	4866.42	5158.41	5467.91	5795.98	6450.93	6837.99	7248.27
经营活动支出	24420.22	0.00	0.00	149.98	449.95	449.95	449.95	449.95	1100.29	472.45	472.45
支付的各项税费	50955.04	0.00	0.00	11.72	15.19	16.20	17.26	18.39	18.41	21.90	23.31
经营活动现金净流量	351377.54	0.00	0.00	3396.29	4401.27	4692.25	5000.69	5327.64	5332.23	6343.64	6752.51
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出	161200.00	63196.00	58368.00	20452.00	7092.00	7092.00	5000.00				
流动资金支出	0.00										
投资活动现金净流量	-161200.00	-63196.00	-58368.00	-20452.00	-7092.00	-7092.00	-5000.00				
三、融资活动产生的现金											
资本金 (自有资金)	76200.00	21360.00	21360.00	33480.00							
专项债券	85000.00	45000.00	40000.00	0.00							
银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00							
偿还债券本金	85000.00										
偿还银行借款本金	0.00					0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
支付债券利息	102000.00	1120.00	2600.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资活动现金净流量	-25800.00	65240.00	58760.00	30080.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00
四、期初现金	0.00	0.00	2044.00	2436.00	15460.29	9369.56	3569.82	170.51	2098.15	4030.38	6974.02
期内现金变动	164377.54	2044.00	392.00	13024.29	-6090.73	-5799.75	-3399.31	1927.64	1932.23	2943.64	3352.51
五、期末现金	164377.54	2044.00	2436.00	15460.29	9369.56	3569.82	170.51	2098.15	4030.38	6974.02	10326.53



(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	7683.16	8144.15	9064.44	9608.31	10184.81	10795.89	11443.65	12736.78	13500.99	14311.05	15169.71
经营活动支出	472.45	472.45	4263.07	496.07	496.07	496.07	496.07	1148.72	520.88	520.88	520.88
支付的各项税费	24.81	26.39	16.52	31.35	861.41	867.25	1017.49	1166.05	1488.92	1676.80	1875.96
经营活动现金净流量	7185.90	7645.31	4784.85	9080.89	8827.32	9432.57	9930.08	10422.02	11491.20	12113.37	12772.88
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动现金净流量											
三、融资活动产生的现金											
资本金 (自有资金)											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
偿还银行借款本金						0.00	0.00				
支付债券利息	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00
支付银行借款利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
融资活动现金净流量	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00
四、期初现金	10326.53	14112.43	18357.74	19742.59	25423.48	30850.80	36883.37	43413.45	50435.47	58526.66	67240.04
期内现金变动	3785.90	4245.31	1384.85	5680.89	5427.32	6032.57	6530.08	7022.02	8091.20	8713.37	9372.88
五、期末现金	14112.43	18357.74	19742.59	25423.48	30850.80	36883.37	43413.45	50435.47	58526.66	67240.04	76612.91

(续) 表 2 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

项目/年度	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年
一、经营活动产生的现金											
经营活动收入	16079.89	17896.92	18970.73	20108.98	21315.52	22594.45	25147.62	26656.48	28255.87	29951.22	31748.29
经营活动支出	520.88	4313.92	546.92	546.92	546.92	546.92	1202.11	574.27	574.27	574.27	574.27
支付的各项税费	2087.06	1628.75	2751.52	3015.52	3295.36	3591.99	4032.21	4527.79	4898.75	5571.97	6358.78
经营活动现金净流量	13471.95	11954.25	15672.30	16546.54	17473.24	18455.53	19913.31	21554.42	22782.85	23804.99	24815.25
二、投资活动产生的现金											
建设成本支出											
流动资金支出											
投资活动现金净流量											
三、融资活动产生的现金											
资本金 (自有资金)											
专项债券											
银行借款											
偿还债券本金			0.00	0.00	0.00					45000.00	40000.00
偿还银行借款本金			0.00	0.00							0.00
支付债券利息	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	3400.00	2280.00	800.00
支付银行借款利息			0.00	0.00							0.00
融资活动现金净流量	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-3400.00	-47280.00	-40800.00
四、期初现金	76612.91	86684.87	95239.12	107511.42	120657.96	134731.19	149786.73	166300.03	184454.45	203837.30	180362.29
期内现金变动	10071.95	8554.25	12272.30	13146.54	14073.24	15055.53	16513.31	18154.42	19382.85	-23475.01	-15984.75
五、期末现金	86684.87	95239.12	107511.42	120657.96	134731.19	149786.73	166300.03	184454.45	203837.30	180362.29	164377.54



## (二) 应付本息情况

本项目本期拟发行专项债券 11000 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%；后续拟发行专项债券 74000 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.0%，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		本年偿还 金额	期末本金 余额	融资 利率	应付利息	还本付息 合计
		本次发行	预计发行					
2023 年	0.00	11,000.00	34,000.00		45,000.00	4.00%	1,120.00	1,120.00
2024 年	45,000.00		40,000.00		85,000.00	4.00%	2,600.00	2,600.00
2025 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2026 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2027 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2028 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2029 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2030 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2031 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2032 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2033 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2034 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2035 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2036 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2037 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2038 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2039 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2040 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2041 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2042 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2043 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2044 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00

2045 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2046 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2047 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2048 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2049 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2050 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2051 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2052 年	85,000.00				85,000.00	4.00%	3,400.00	3,400.00
2053 年	85,000.00			45,000.00	40,000.00	4.00%	2,280.00	47,280.00
2054 年	40,000.00			40,000.00	0.00	4.00%	800.00	40,800.00
合计		11,000.00	74,000.00	85,000.00			102,000.00	187,000.00

### (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 351377.54 万元，融资本息合计 187000.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.88 倍。

### 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



任何项目都是在一定的经济、市场、法律、政策等环境下存在和发展的，外界环境如财税、金融、法律法规的变化、通货膨胀、汇率变化、自然环境的变化等都有可能在不同程度上对项目产生一定的影响。

由于此类风险是外界客观存在的，不以人的意志为转移，项目有关各方不能防止风险的发生，但可通过合理的分散或转移等手段来降低由于风险带来的损失。此外，项目有关各方也应密切注意与项目有关的财税、产业政策和法律法规及技术标准等的变更或可能发生的变化，以便及时制定相应的应对措施。

## （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，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，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，特别是日常检查、养护、大修和安全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、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

济南至临清高速公路齐河至临清段工程（临清段）主管部门为临清市中洲投资运营集团有限公司，项目单位为临清市文商旅建设发展有限公司，本次拟申请专项债券 1.1 亿元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

（1）是实施区域协调发展战略，加快省会经济圈一体化和推进中原城市群发展的需要

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，2020 年 6 月山东省政府印发了《关于加快省会经济圈一体化发展的指导意见》。省会经济圈包括济南、淄博、泰安、聊城、德州、滨州、东营七市，定位是黄河流域生态保护和高质量发展示范区、全国动能转换区域传导引领区、世界文明交流互鉴新高地。加快基础设施互联互通，推动产业协同融合发展，强化生态环境共保联治，打造文明交流互鉴高地，增进公共服务便利共享，推进区域合作开放共赢，优化配置各类要素资源。

（2）是完善山东省高速公路布局，增加省际通道，发挥路网整体效益的需要

2021 年 7 月 10 日，山东省人民政府以鲁政字（2021）127



号文批复了《山东省“十四五”综合交通运输发展规划》，预计到2025年，全省高速公路通车及在建里程达到10000公里，省际出口超过30个，路网总规模达到9000公里，双向六车道及以上占比达到36%，基本实现县（区、市）有两条以上高速通达。明确要开工建设齐河至临清、得上高速临清连接线等项目。从高速公路网间距上来看，区域东西向承担近、长途交通的济南至聊城高速公路、青银高速齐河至高唐段、东吕高速高唐至临清段均为双向四车道标准，青银高速-东吕高速与济聊高速间距约为50公里，南北间距较大，高速公路对中部地带的带动和服务作用不明显；并且根据有关统计资料，2019年青银高速齐河至高唐段交通量已经接达到6.5万辆（折算小客车，下同），济聊高速齐河段交通量也已经接近6万辆，拥堵现象频繁出现，急需加密路网新建一条高速公路分流交通。从高速公路网布局上来看，临清连接线东起德上高速，西至临清县城西南，路线长21公里，实际作用仅仅服务于临清县南部区域，且仅能通过德上高速向南北方向联系，与省会城市连接的便捷性不足，不能充分发挥临清连接线的服务功能和高速公路路网的整体效益。后期与河北省进行对接后可协商设置一处新的出省通道，加强加强鲁豫两省经济、社会、文化交流和联系。拟建项目将临清连接线接入四通八达的高速公路网络，项目的建设能够升高速路网密度，增强区域内高速路网络连接

效能和通达水平，对完善山东省高速公路网布局、提高路网通行能力、发挥路网整体效益具有重要作用。

(3) 是加快新旧动能转换，改善较区域交通条件，促进经济社会发展的需要

2018 年 01 月 03 日，国务院正式批复《山东新旧动能转换综合试验区建设总体方案》(国函(2018)1 号)，同意设立山东新旧动能转换综合试验区。山东新旧动能转换综合试验区是党的十九大后获批的首个区域性国家发展战略综合试验区，也是中国第一个以新旧动能转换为主题的区域发展战略综合试验区。2018 年 2 月，山东省人民政府印发了《山东省新旧动能转换重大工程实施规划》，要求加快形成“三核引领、多点突破、融合互动”的新旧动能转换总体布局。加快新旧动能转换，推动高质量发展，亟需进一步增强综合交通保障和支撑能力。以综合交通为重点的基础设施建设是推动新旧动能转换重大工程的三大支撑之一，亟需在补齐要素短板、优化布局结构、提升品质效率等方面展现新作为。拟建项目的实施有利于路网整体效益的充分发挥，实现区域交通基础设施互联互通，带动齐河、高唐、茌平、临清等区域主动融入战略全局中，加促进经济结构转型和实体经济升级，推动区域经济带优势互补、错位发展、协作联动，增强整体竞争力具有积极的意义。

(4) 是促进区域旅游资源开发和旅游业发展的需要



临清市是山东省历史文化名城，文化底蕴深厚。明清时期，临清依靠运河漕运迅速崛起，成为江北五大商埠之一，繁荣兴盛达五百年之久，有“繁华压两京”、“富庶甲齐郡”之美誉。齐河县是新型城镇化建设示范县，现存有龙山文化遗址、晏婴祠等古迹，泉城海洋极地公园、欧乐堡梦幻世界、温泉小镇、中华饮食文化小镇等诸多旅游资源。项目区域内还有东昌湖景区、中华第一梨园风景区、高唐鱼丘湖水利风景区等旅游品牌。拟建项目的实施可以为旅游业发展提供更加快速、安全、舒适的交通条件，加强旅游文化之间的沟通和连接，推动区域旅游资源整合，进一步形成内涵丰富、特色突出、网络配套、服务完善的国内重点无障碍旅游区，进而促进旅游资源深度开发，推动旅游产业转型升级加快发展。

## 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 255.15 亿元的社会总产值及 34.02 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许多就业机会。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。

### （2）项目对沿线地区城市发展规划的影响

本项目起自德州市齐河县潘店镇西北 5 公里的孙家堂村西侧，设置枢纽互通连接济聊高速，向西经德州市齐河县、聊城市高唐县、茌平县、临清市等，终点设互通枢纽连接德上高速公路。本项目位于聊城市域的北部，有利于完善周边道路系统，调整用地布局，加强交通设施建设和交通需求管理，有利于改善城市交通环境，创造安全、舒适、人性化的交通空间。

### （3）项目对区域公路网及公众出行的影响

本项目起自济聊高速，终于德上高速。本项目建成后，将在省会经济圈西部增加一条高速公路，并通过互通立交实现与高东高速、德上高速、G105、S242 等国省干线的便捷联系，向西联系中原地区，为省会经济圈提供西南—东北方向通道，加强区域内的联系，并为区域内工业原材料和产品的快速运输提供便捷的交通条件，拉近区域与市中心的时空距离，对完善区域路网布局、促进区域经济社会发展等具有重要作用。



#### （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。

#### 3、项目实施的收益性

本项目专项债券本息优先从自身项目现金流入中偿还，可以覆盖项目融资本息的合计，具有收益性。

#### 4、项目投资合规性

2022年10月，山东省发展和改革委员会《关于济南至临清高速公路齐河至临清段项目核准的批复》（鲁发改项审[2022]585号）。

#### 5、项目成熟度

2022年6月，山东省交通规划设计院集团有限公司编制了《济南至临清高速公路齐河至临清段工程可行性研究报告》；

2022 年 9 月，山东省自然资源厅《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 3700002022000062）；

2022 年 9 月，中共聊城市委政法委员会关于对济南至临清高速公路齐河至临清段《社会稳定风险评估备案表》；

2022 年 9 月，中共齐河县委政法委员会《关于对济南至临清高速公路齐河至临清段社会稳定风险评估报告进行备案的复函》（稳评函[2022]007 号）；

2022 年 10 月，山东省发展和改革委员会《关于济南至临清高速公路齐河至临清段项目核准的批复》（鲁发改项审[2022]585 号）；

2022 年 11 月，山东省交通运输厅《关于济南至临清高速公路齐河至临清段初步设计文件的批复》（鲁交公路[2022]101 号）。

## 6、项目资金来源和到位可行性

### （1）项目资金筹资合规性

项目共需资金 161200.00 万元，其中：自有资金 76200.00 万元、专项债券资金 85000.00 万元。资本金比例 47.27%，所占比符合国发〔2019〕26 号文《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》的要求。项目资金来源合法合规、真实可靠，不存在违规融资举债行为

### （2）项目资金到位可行性



建设单位自筹资金、专项债券资金预计可以及时、足额到位。

### （3）项目资金监管明确性

项目资金由财政部门监管，筹资监管机制明确。

### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目现金流入、成本和收益预测都参考可研报告进行披露，具备合理性。

### 8、债券资金需求合理性

按照“资金跟着项目走”原则，该项目 2023 年 1 月拟申请债券资金 11,000.00 万元，与投资支出进度相匹配，需求合理。

### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

#### （1）项目偿债计划可行性

本项目本期拟发行专项债券 11000 万元，后续拟发行专项债券 74000 万元，债券期限为 30 年，利率为 4.0%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，项目有明确的偿债计划。经测算，本项目每年有充足的现金支付应支付的专项债券利息和本金，项目偿债计划切实可行。

#### （2）项目偿债风险点

##### 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，首先接触到的是征地、

拆迁和再安置，这与他们的切身利益密切相关。而公路建设项目给沿线区域带来显著的社会和经济效益及个人好处，在短期内他们难以体会到，所以沿线群众对征地安置问题反映敏感，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，更会给社会环境带来严重的冲击，与修建公路的最终目的背道而驰。本项目需要占用一定的土地，为了保护被征地农民的合法权益，国家对土地和拆迁补偿标准不断提高。本项目占用耕地的基本费用较以前的费用标准有了较大提高，但尚不足市场拍卖价，因此，为了国家利益应做好被安置群众的工作，用地单位在同等条件下应优先吸收被征地农民就业，使他们的长远生计得到一定程度的保障。在征地过程中，必须严格履行法定程序，特别是要保护被征地农村经济组织和农户的知情权。在征地依法报批前，当地国土资源部门应将拟征地的用途、位置、补偿标准、安置途径等，以书面形式告知被征地农村集体经济组织和农户；对土地现状的调查结果应与被征地农村集体经济组织、农户和产权人共同确认；被征地农村集体经济组织、农户对拟征土地的补偿标准、安置途径有申请听证的权力。国家出台的新的补偿标准和政策，充分体现了政府对农民群众的关心，体现了建设项目“以人为本”的原则。

## ②弱势群体的支持问题



项目建设占用了部分房屋和耕地，应尽量做到“先安后拆”，尽量减少对拆迁户生活的干扰，特别是贫困家庭的负担。对那些不得不“先拆后安”的，过渡安置方案要多听一点贫困家庭的意见，尽可能地解决他们的一些实际困难，改善移民拆迁安置过程中群众的生活质量。应对贫困家庭给与特别关注，并提供适当的援助，以帮助他们提高生活水平。对耕地很少，不能通过土地再分配维持基本生活水平的家庭，帮助他们进行产业转移，进行生产开发，充分尊重劳动者的就业意愿，获得其对项目的支持，减少项目的社会风险。

### ③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的宗旨。

### ④对景观环境的影响问题

修建公路将占用土地，可能要破坏部分植被及自然水系等。这将给公路通过区域生态环境、景观资源、视觉环境等造成很大影响，其中某些损失将是不可逆转的。因此，在公路规划、设计和建设中，要充分考虑景观因素，并注意开发和保护

自然资源中的景观主题,使其能在公路上提供给使用者一个赏心悦目的环境,尽可能把构筑物对周围环境的视觉冲击减至最小。

## 10、绩效目标合理性

### (1) 项目预期预算绩效目标。

为进一步加强省会经济圈和河北省南部、中原经济区的沟通联系,发挥路网整体效益,促进沿线经济社会发展和乡村振兴,实施本项目。

### (2) 项目绩效指标设定情况

项目的绩效评价指标体系由财政部门制定。评价指标分为投入、过程、效果、可持续性四部分,分设二、三、四级指标。

### (3) 项目绩效指标合理性

项目绩效目标在数量、质量、成本、时效、效益等方面设置了细化的并可以量化的绩效指标,内容清晰合理。

## (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 351377.54 万元,融资本息合计为 187000.00 万元,项目本息覆盖倍数为 1.88 倍,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。