

东营市本级
东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程
项目实施方案

项目单位：东营交发投资发展有限公司

主管部门：东营市交通运输局

财政部门：东营市财政局

2026 年 6 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程

（二）立项单位

单位名称：东营交发投资发展有限公司

项目单位简介：东营交发投资发展有限公司成立于 2022 年 10 月 18 日，注册地位于山东省东营市东营区庐山路 1188 号华泰国际金融中心 B 座 23 楼 2312 室，法定代表人为康新亮。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；铁路运输辅助活动；国内集装箱货物运输代理；航空运营支持服务；装卸搬运；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（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 10 月 28 日，东营市行政审批服务局下发《关于东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程可研报告的批复》（东审批投资〔2022〕139 号），项目代码 2210-370500-89-01-790523，项目建设总投资 17.95 亿元。

2023 年 11 月 28 日，东营市行政审批服务局出具《关于东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程立项变更的批复》东审批投资〔2023〕188 号文件，变更本项目建设内容和投资额。

变更后投资额 17.93 亿元。

（四）项目规模与主要内容

东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程位于庐山路以西、广蒲路以南，东营市既有东营南站处，主要建设内容包括站前综合枢纽工程、高架送客匝道及落客车道平台工程、枢纽配套道路工程、其他室外工程、既有站房平移工程。总用地面积约 457000 平方米，总建筑面积 94000 平方米。

建设规模及主要内容变更为：东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程位于庐山路以西、广蒲路以南，东营市既有东营南站处，主要建设内容包括站前综合枢纽工程、高架送客匝道及落客车道平台工程、枢纽配套道路工程、其他室外工程。总用地面积约 393169.84 平方米，总建筑面积 94000 平方米。

（五）项目建设计划及现状

本项目建设期为 2023 年 9 月至 2026 年 12 月。目前进度：一是综合枢纽工程。地下一、二层主体结构已顺利封顶，坡道施工全部完成。二是送客匝道工程。主体结构已完工，匝道桥下部基础、墩柱及上部连续梁、高架落客平台均已全部完成，护栏工程进入收尾阶段。三是配套道路工程。路基及管线施工基本完成，路面及附属工程有序推进。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1、《交通强国建设纲要》；
- 2、《国家发展改革委关于新建天津至潍坊高速铁路可行性研究报告的批复》（发改基础〔2022〕34号）；
- 3、《山东省“十四五”综合交通运输发展规划》；
- 4、《山东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》
- 5、《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- 6、《东营市综合交通网中长期发展规划（2019-2035年）》；
- 7、《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；
- 8、《关于建设项目进行可行性研究的试行管理办法》（原国家计划委员会，1983年2月）；
- 9、国家和地区的有关政策、法规、法令、规范、定额、税费等文件；
- 10、业主提供的其他资料。

（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

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券等方式。其中，项目自有资金 35,895.00 万元；2023 年 9 月已发行专项债券 11,900.00 万元，调减 3,900.00 万元，本项目实际发行专项债券资金 8,000.00 万元；2024 年 2 月已发行专项债券 46,800.00 万元；2024 年 12 月调整专项债券 2,200.00 万元；2025 年 3 月已发行专项债券 60,000.00 万元；本期拟发行专项债券 26,400.00 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	179,295.00	100.00%	
一、资本金	35,895.00	20.02%	
（一）自有资金	35,895.00	20.02%	
（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）	143,400.00	79.98%	
（一）已发行专项债券	117,000.00	65.26%	
（二）本期拟发行专项债券	26,400.00	14.72%	
（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 179,295.00 万元，其中资本金 35,895.00 万元，于 2024 年到位资本金 7000 万元。

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	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营活动产生的现金	—										
经营活动收入	A	486,083.18	-	-	-	-	13,900.63	14,035.59	14,174.60	14,317.78	14,465.25
经营活动支出	B	58,492.08	-	-	-	-	643.45	688.49	736.69	788.26	843.43
支付的各项税费	C	85,426.42	-	-	-	-	2,201.66	2,229.83	2,258.33	2,287.13	2,373.41
经营活动现金净流量	D=A-B-C	342,164.67	-	-	-	-	11,055.52	11,117.27	11,179.58	11,242.39	11,248.40
二、投资活动产生的现金	—										
建设成本支出	E	172,960.50	8,000.00	49,000.00	62,238.10	53,722.40	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	0.00		-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-172,960.50	-8,000.00	-49,000.00	-62,238.10	-53,722.40	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—										
资本金（自有资金）	H	35,895.00		7,000.00		28,895.00	-	-	-	-	-
专项债券	I	143,400.00	8,000.00	49,000.00	60,000.00	26,400.00	-	-	-	-	-
银行借款	J	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	143,400.00	-	-	-	-	-	-	-	8,000.00	-
偿还银行借款本金	L	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	81,935.60	-	872.30	2,189.60	3,272.60	3,734.60	3,734.60	3,734.60	3,734.60	3,505.80
支付银行借款利息	N	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-46,040.60	8,000.00	55,127.70	57,810.40	52,022.40	-3,734.60	-3,734.60	-3,734.60	-11,734.60	-3,505.80
四、期初现金	P	-	-	-	6,127.70	1,700.00	-	7,320.92	14,703.59	22,148.57	21,656.36
期内现金变动	Q=D+G+O	123,163.57	-	6,127.70	-4,427.70	-1,700.00	7,320.92	7,382.67	7,444.98	-492.21	7,742.60
五、期末现金	R=P+Q	123,163.57	-	6,127.70	1,700.00	-	7,320.92	14,703.59	22,148.57	21,656.36	29,398.97

(续表 1)

项目/年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一、经营活动产生的现金													
经营活动收入	14,617.15	14,773.61	14,934.76	15,100.74	15,271.70	15,447.80	15,629.17	15,815.99	16,008.41	16,206.60	16,410.74	16,621.00	16,837.57
经营活动支出	902.47	965.65	1,033.24	1,105.57	1,182.96	1,265.77	1,354.37	1,449.18	1,550.62	1,659.16	1,775.30	1,899.57	2,032.54
支付的各项税费	2,402.74	2,432.27	2,461.97	2,647.04	2,832.17	2,862.08	2,891.93	2,921.67	2,951.22	2,980.51	3,009.43	3,037.90	3,065.80
经营活动现金净流量	11,311.94	11,375.69	11,439.55	11,348.14	11,256.57	11,319.95	11,382.87	11,445.14	11,506.57	11,566.93	11,626.01	11,683.53	11,739.23
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	-	-	-	60,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	3,505.80	3,505.80	3,505.80	2,884.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-3,505.80	-3,505.80	-3,505.80	-62,884.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80
四、期初现金	29,398.97	37,205.10	45,074.99	53,008.74	1,472.07	10,464.85	19,521.00	28,640.07	37,821.41	47,064.18	56,367.31	65,729.52	75,149.26
期内现金变动	7,806.14	7,869.89	7,933.75	-51,536.66	8,992.77	9,056.15	9,119.07	9,181.34	9,242.77	9,303.13	9,362.21	9,419.73	9,475.43
五、期末现金	37,205.10	45,074.99	53,008.74	1,472.07	10,464.85	19,521.00	28,640.07	37,821.41	47,064.18	56,367.31	65,729.52	75,149.26	84,624.69

(续表 2)

项目/年度	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动收入	17,060.64	17,290.40	17,527.06	17,770.81	18,021.87	18,280.47	18,546.83	18,821.17	19,103.75	19,394.80	19,694.59	10,001.68
经营活动支出	2,174.82	2,327.06	2,489.95	2,664.25	2,850.75	3,050.30	3,263.82	3,492.29	3,736.75	3,998.32	4,278.20	2,288.84
支付的各项税费	3,093.02	3,119.44	3,144.92	3,169.31	3,192.44	3,214.13	3,234.21	3,252.45	3,268.63	3,443.39	3,628.78	1,818.62
经营活动现金净流量	11,792.80	11,843.90	11,892.18	11,937.25	11,978.69	12,016.04	12,048.80	12,076.44	12,098.37	11,953.09	11,787.60	5,894.22
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,000.00	-	26,400.00
偿还银行借款本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	2,263.80	1,620.30	924.00	462.00
支付银行借款利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-2,263.80	-50,620.30	-924.00	-26,862.00
四、期初现金	84,624.69	94,153.68	103,733.78	113,362.16	123,035.62	132,750.51	142,502.75	152,287.75	162,100.38	171,934.95	183,267.75	144,131.35
期内现金变动	9,529.00	9,580.10	9,628.38	9,673.45	9,714.89	9,752.24	9,785.00	9,812.64	9,834.57	-38,667.21	10,863.60	-20,967.78
五、期末现金	94,153.68	103,733.78	113,362.16	123,035.62	132,750.51	142,502.75	152,287.75	162,100.38	171,934.95	133,267.75	144,131.35	123,163.57

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2023 年 9 月已发行专项债券 11,900.00 万元，调减 3,900.00 万元，实际发行专项债券 8000.00 万元，期限 7 年，利率为 2.86%，在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2024 年 2 月发行专项债券 46,800.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.75%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2024 年 12 月调整专项债券 2,200.00 万元，将 2024 年山东省政府专项债券（三十四期）—东营津辉 795MW/1600MWh 集中式储能项目专项债券金额 83,900.00 万元中的 2,200.00 万元调整至本项目，该笔债券发行日期为 2024 年 8 月 27 日，发行期限为 30 年，到期日为 2054 年 8 月 28 日，债券利率 2.40%，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2025 年 3 月发行专项债券 60,000.00 万元，债券利率 2.07%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行专项债券 26,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，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	本期减少金额	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	-	11,900.00	3,900.00	-	8,000.00	2.86%	-	-

2024 年	8,000.00	49,000.00	-	-	57,000.00	2.86%/2.75%/2.4%	872.30	872.30
2025 年	57,000.00	60,000.00	-	-	117,000.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%	2,189.60	2,189.60
2026 年	117,000.00	26,400.00	-	-	143,400.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,272.60	3,272.60
2027 年	143,400.00	-	-	-	143,400.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,734.60	3,734.60
2028 年	143,400.00	-	-	-	143,400.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,734.60	3,734.60
2029 年	143,400.00	-	-	-	143,400.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,734.60	3,734.60
2030 年	143,400.00	-	-	8,000.00	135,400.00	2.86%/2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,734.60	11,734.60
2031 年	135,400.00	-	-	-	135,400.00	2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,505.80	3,505.80
2032 年	135,400.00	-	-	-	135,400.00	2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,505.80	3,505.80
2033 年	135,400.00	-	-	-	135,400.00	2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,505.80	3,505.80
2034 年	135,400.00	-	-	-	135,400.00	2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	3,505.80	3,505.80
2035 年	135,400.00	-	-	60,000.00	75,400.00	2.75%/2.4%/2.07%/3.5%	2,884.80	62,884.80
2036 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2037 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2038 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2039 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2040 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2041 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2042 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2043 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2044 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2045 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2046 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2047 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2048 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2049 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2050 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2051 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2052 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2053 年	75,400.00	-	-	-	75,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	2,263.80	2,263.80
2054 年	75,400.00	-	-	49,000.00	26,400.00	2.75%/2.4%/3.5%	1,620.30	50,620.30
2055 年	26,400.00	-	-	-	26,400.00	3.5%	924.00	924.00
2056 年	26,400.00	-	-	26,400.00	-	3.5%	462.00	26,862.00
合计	-	147,300.00	3,900.00	143,400.00	-	-	81,935.60	225,335.60

（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 342,164.67 万元，融资本息合计 225,335.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。

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

安全事故风险：该项目运营期不存在安全事故风险。

（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、抢险救灾及运营效益。

六、项目事前绩效评估

（一）项目概况

东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程，项目主管部门为东营市交通运输局，实施单位为东营交发投资发展有限公司，本次拟申请专项债券 26,400.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

东营高铁站现代综合客运枢纽及配套工程总体绩效目标为实现多种交通无缝衔接，显著提升旅客换乘效率与出行满意度，有效带动区域产业增长、缓解交通拥堵，扩大就业规模，建立健全长效运营维护机制，为东营经济社会高质量发展提供坚实交通支撑。2026 年项目绩效目标为投入资本金 28895 万元，完成工程阶段性建设，工程质量、环保要求达标，设施设备配套到位。

（二）评估内容

1、事前绩效评估内容

（1）是贯彻落实国家战略部署，加快建设津潍高铁的需要

为构筑多层次、一体化的现代综合交通枢纽体系，推进现代综合交通枢纽一体化规划建设，提高换乘换装水平，新建天津至潍坊高速铁路是国家《中长期铁路网规划》《铁路“十三五”发展规划》中的重点铁路建设项目，新建天津至潍坊高速铁路的建设是支撑引领国家发展战略的需要；对于推进区域资源共享和实现区域协调发展、优化京沪铁路通道布局、完善综合交通运输体系、完善区域铁路构架、增强通道间相互联系、提升路网整体效益和综合服务质量等方面意义重大。

新建天津至潍坊高速铁路全线共设车站 12 座，其中正线 10 座车站，东营南站为正线车站之一。《东营市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出打造区域综合交通体系，构建现代高效铁路网。重点建设京沪高铁辅助通道天津至潍坊高速铁路及济滨联络线、淄博至东营城际铁路等项目，形成十字形高铁网。推进新建东营东站，形成以东营站（现东营南站）为主、东营东站和东营西站（现东营站）为辅的铁路车站布局。因此，本项目作为新建东营南站站房及相关工程，是贯彻落实国家战略部署，加快建设津潍高铁的需要。

（2）是促进东营市城市可持续发展，提升交通能级的需要

山东半岛是黄河流域高质量发展的龙头，黄河又在东营入

海，东营市交通运输高质量发展对山东半岛龙头崛起有极其重要的推动作用。东营南站是城市门户形象的重要组成，不仅为旅客提供便捷换乘和舒适的休憩空间，还将在视觉及空间感受上向旅客展示东营的魅力和热情。东营南站作为重要的综合交通枢纽，将承担社会交通、公共交通与车站人流的衔接功能，其规模布局，设施配置和换乘布局模式以及交通组织等是提升城市综合交通网络的运输效益，促进生态交通和生态城市建设的必然要求。

同时，东营市可借助高铁经济进一步促进城市可持续发展，山东半岛经济圈和京津冀经济圈人口往来活跃，对客流产生虹吸效应。“高铁经济”是泛指依托高速铁路的综合优势，促使资本、技术、人力等生产要素，以及消费群体、消费资料等消费要素，在高速铁路沿线站点实现优化配置和集聚发展的一种新型经济形态。高铁经济和城市空间格局影响圈将会推动“城市开发”向“产业开发”转型、推动区域经济的产业升级和转型、推动区域经济的产业格局变革，促进东营市城市可持续发展。因此，本项目的建设是促进东营市城市可持续发展，提升交通能级的需要。

（3）是完善设施，推动旅游业转型升级和创新发展的需要

随着黄河流域生态保护和高质量发展战略的实施，黄河入

海文化旅游目的地的打造，游客人数也将会剧增。东营市位于山东半岛的中北部，是黄河的入海口所在地，有着丰富的自然和人文旅游资源，发展旅游业有着独特的自身优势。黄河入海口的生态旅游景观、现代石油工业景观以及独特的古齐文化景观都是有影响力的旅游资源。目前东营市旅游业蓬勃发展。全市 A 级旅游景区 46 家，其中，4A 级景区 7 家，3A 级景区 30 家，2A 级景区 9 家。有山东省旅游强乡镇 19 个，省级旅游特色村 35 个，工农业旅游示范点 39 个，省级星级农家乐 17 家，省级精品采摘园 18 家，省级开心农场 7 个。

为贯彻落实《国务院关于促进旅游业改革发展的若干意见》（国发〔2014〕31 号）、《国务院办公厅关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》（国办发〔2015〕62 号）、《山东省人民政府关于提升旅游业综合竞争力加快建成旅游强省的意见》（鲁政发〔2013〕16 号）、《山东省人民政府关于贯彻落实国发〔2014〕31 号文件促进旅游业改革发展的实施意见》（鲁政发〔2014〕21 号）和《东营市人民政府办公室关于应对新冠肺炎疫情影响促进文化和旅游产业健康发展的若干意见》（东政办发〔2020〕4 号）等，加快东营旅游业转型升级和创新发展，优化旅游公共服务，发挥东营市丰富的旅游资源优势，必然要求城市配套便捷、高效、综合性、现代化的交通设施条件，从而满足游客多层次、全方位的综合交通

需求。本项目作为新建东营南站站房及相关工程，是提升东营市交通能级的重要内容，是东营旅游业转型升级和创新发展的要求。因此，项目的建设是提升东营市交通能级，推动东营旅游业转型升级和创新发展需要。

2、项目实施的公益性

（1）有助于完善城市生态交通，推动产业升级

随着东营市人民生活水平的不断提高和城市化发展的不断深入，当地居民对交通建设越来越关注，良好的城市交通状况不仅能缓解当地交通压力，而且能够提高居民的出行效率和便利性，同时减少居民因交通拥挤、交通不便而产生的矛盾和争议，有利于筑建和谐社会。东营市随着富有活力湿地的现代化湿地城市的建设，东营高铁站与城市的相互融合，有助于着力完善城市功能，不断提升城市品质，有序的交通和方便的通行能大大改善城市的环境，给旅客和居民一个更好的生活环境。

同时，本工程的建设将加快东营旅游业转型升级和创新发展，优化旅游公共服务，发挥东营市丰富的旅游资源优势，满足游客多层次、全方位的综合交通需求。随着新建东营南站站房及相关工程的建设，紧跟着山东社会发展和进步的潮流，提高城市生活节奏，符合和谐社会建设的思想和目标。因此，项目建成后将有利于完善城市生态交通，推动产业升级。

（2）有助于树立城市形象，提升城市竞争实力

高铁站是各地旅客汇集的地方，是一个城市向外输出和向内输入的站点，就像是城市的窗口，第一时间为各地的旅客提供服务和展现城市面貌的场所。本项目的建设不仅将为旅客提供便捷换乘和舒适的休憩空间，还在视觉及空间感受上向旅客展示了东营市的魅力和热情。项目的建设有利于增强城市活力，提高城市地位，增强城市竞争实力；有利于解决铁路客运客流疏散、城市接驳车流及周边社会交通换乘等诸多交通问题，整合各方资源，最大限度地提升当地的铁路、公共交通、长途客运及社会车辆的使用效率，缓解城市交通压力，便于居民出行，提高居民的工作效率和生活水平；有利于吸引更多的企业、专业人士、游客来东营投资、职业发展、旅游和消费，进而促进东营经济可持续发展。因此，项目建成后将树立城市形象，提升城市竞争实力。

（3）有助于展示东营文化遗产，宣传黄河文化

东营是万里黄河的入海口城市，是母亲河走过的最后一座城市，是整个黄河干流无可替代的重要节点，具有重要的地理坐标意义。东营市是近现代黄河三角洲的核心区，也是黄河三角洲的中心城市，见证了黄河数千年的沧桑变迁，聚集了更多的黄河文化元素。习近平总书记在黄河流域生态保护和高质量发展座谈会上强调，要“保护、传承、弘扬黄河文化。”“黄

河文化是中华文明的重要组成部分，是中华民族的和魂。黄河对东营地区的经济社会文化发展影响巨大，直接催生了东营的移民文化、农耕文化、垦殖文化、科举文化、吕剧文化，深度影响了东营的盐业文化、航运文化、红色文化、石油文化、民俗文化。此外，东营是古代大军事家孙武的故里、山东地方代表戏曲吕剧的发源地、中国第二大石油工业基地胜利油田崛起地，被评为中国“六大最美湿地之一”。

本项目的建设，不仅为促进交通发展和经济发展，更为旅客提供了解东营的文化历史和独特文化的便利条件。因此，项目建设将有利于展示东营文化遗产，宣传黄河文化。

（4）有助于解决就业问题，促进东营长期可持续发展

本项目的建设过程中会给参与建设的各种机构、特别是施工单位提供许多就业机会，大量招聘当地合格的建筑工人。项目建成投入运行后，还需要较多的运行、管理和维护人员，为当地提供大量的就业机会。对解决当地居民就业问题有很大帮助，从而促进社会的和谐稳定发展。

东营南站是新建津潍铁路的重要站点，对于加快构建综合走廊，加快区域一体化进程，促进沿线地区经济社会发展具有重要影响，将成为综合性枢纽门户区。因此，项目建成后将有助于解决就业问题，促进东营长期可持续发展。

3、项目实施的收益性

本项目预期收入主要来源于车辆站务收入、旅客站务收入、停车场收入和其他服务收入（广告服务、物流配货等服务收入）等等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 342,164.67 万元，融资本息合计 225,335.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。

财务分析表明，该项目盈利能力较强，财务评价指标较好，敏感性分析结果表明，该项目能够适应市场变化，具有较强的抗风险能力，该项目经济收益良好。

4、项目投资合规性

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：该项目估算总投资 17.93 亿元，其中 35,895.00 万元由东营交发投资发展有限公司自筹解决，143,400.00 万元申请地方政府专项债券解决。自有资金占总投资的比例为 20.02%，符合《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）文件要求。

5、项目成熟度

为最大限度地管理好本项目，实现项目的建设目标，在管理架构上，东营交发投资发展有限公司作为本项目的建设主

体，并成立项目建设总指挥部，设领导小组及筹建办公室负责项目的筹建工作及具体落实。

为加强整个项目的建设管理，保证工程建设质量、工期、成本及安全，拟采取以下管理措施：

（1）设计阶段

严格执行国家现行的设计规范和批准的建设标准；尽量采用标准化设计，积极推广应用“可靠性设计方法”、“结构优化设计方法”等现代设计方法；注意因地制宜，就地取材，节省建设资金，在切实满足建筑功能要求的同时，千方百计的节约投资、节约各种资源，缩短建设工期；积极采用技术上更加先进、经济上更加合理的新结构、新材料。

（2）项目实施

根据工程设计的要求，进行总体规划设计并实施工程监督。实行监理制，以控制工程投资、工期和质量。

（3）竣工验收

项目按批准的设计建成后，项目单位编制完成工程结算和竣工决算，报造价咨询单位进行审核，并报有关部门组织竣工验收，严格工程建设项目竣工验收制度和工程建设项目质量终身负责制。

（4）项目建成运行

由相关部门组织有关专家机构对项目质量、投资效益、环

境影响等进行评价。

6、项目资金来源和到位可行性

该项目估算总投资 17.93 亿元，其中 143,400.00 万元申请地方政府专项债券资金，其余 35,895.00 万元由东营交发投资发展有限公司自筹解决，自有资金占总投资的比例为 20.02%，所占比例符合国发《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）的要求。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目财务分析是依据国家发展改革委及建设部 2006 年颁发的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），并结合本工程特点编制分析。

本项目预期收入主要来源于车辆站务收入、旅客站务收入、停车场收入和其他服务收入（广告服务、物流配货等服务收入）等等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 342,164.67 万元，融资本息合计 225,335.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。

8、债券资金需求合理性

一是从专项债安排使用领域看本项目属于交通基础设施类项目。

二是本项目属于政府主导早晚要干的项目，而且能够尽快形成工作量和有效投资；是具备较高收益的公益性基础设施项目；前期手续完备，能够尽快开工建设。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目 2023 年 9 月已发行专项债券 11,900.00 万元，调减 3,900.00 万元，实际发行专项债券 8,000.00 万元，期限 7 年，利率为 2.86%，在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2024 年 2 月发行专项债券 46,800.00 万元，期限为 30 年，利率为 2.75%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2024 年 12 月调整专项债券 2,200.00 万元，将 2024 年山东省政府专项债券（三十四期）—东营津辉 795MW/1600MWh 集中式储能项目专项债券金额 83,900.00 万元中的 2,200.00 万元调整至本项目，该笔债券发行日期为 2024 年 8 月 27 日，发行期限为 30 年，到期日为 2054 年 8 月 28 日，债券利率 2.40%，每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；2025 年 3 月已发行专项债券 60,000.00 万元，利率为 2.07%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金；本期拟发行专项债券 26,400.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。

本项目预期收入主要来源于车辆站务收入、旅客站务收

入、停车场经营收入和其他服务收入（广告服务、物流配送等服务收入）等。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 342,164.67 万元，融资本息合计 225,335.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52。本项目具有较强的偿债能力。

10、绩效目标合理性

目前项目建设需求迫切，项目建成后，有助于完善城市生态交通，推动产业升级；有助于树立城市形象，提升城市竞争实力；有助于展示东营文化遗产，宣传黄河文化；有助于解决就业问题，促进东营长期可持续发展；有助于促进周边不动产增值、节约用地；有助于增加政府财政税收，促进区域经济发展等。因此，项目建成后社会效益显著、经济效益良好。

（三）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 342,164.67 万元，融资本息合计 225,335.60 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.52，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。