

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

2026 年 8 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

平邑至郯城高速公路兖州至郯城段工程

（二）立项单位

济宁兖郯高速公路有限责任公司。法定代表人：文开艳；
注册地址：山东省济宁市汶上县南站街道驻地欣欣路北南站街道办事处一楼 102 室；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《关于平邑至郯城高速公路兖州至郯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《关于平邑至郯城高速公路兖州至郯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《关于平邑至郯城高速公路兖州至郯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兗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，济宁市交通运输局出具《关于平邑至鄆城高速公路兗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兗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兗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兗州至鄆城段工程环境影响报告书的批复》（济环审〔2024〕7号）；

2026年4月15日，汶上县自然资源和规划局将宗地编号〔2026〕17-1-32的国有建设用地使用权交付给济宁兗鄆高速公路有限责任公司；

2026年4月22日，济宁市兗州区自然资源局将位于兗州

区新驿镇、小孟镇的平邑至鄆城高速公路兖州至郛城段工程（兖州段）项目地块的国有建设用地使用权交付给济宁兖郛高速公路有限责任公司；

根据梁山县自然资源和规划局出具的国有建设用地划拨决定书，将宗地编号为 YYGS-1、YYGS-2、YYGS-3、YYGS-4、YYGS-5、YYGS-6、YYGS-7、YYGS-8、YYGS-9 的国有建设用地划拨给济宁兖郛高速公路有限责任公司用于平邑至鄆城高速公路兖州至郛城段工程项目建设。2026 年 5 月 20 日，梁山县自然资源和规划局将宗地编号 YYGS-1 的国有建设用地使用权交付给济宁兖郛高速公路有限责任公司；

济宁兖郛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郛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郛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》（JTG B01-2014）执行。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2025 年 11 月至 2028 年 11 月。目前全线已交地 45.118km，剩余未交地 2.522km，已交地占项目路线全长 47.7km 的 94.7%；累计完成便道填筑 28.6km；填方 35.38 万方；冲击压实 126.1 万 m²；桩基灌注 831 根；管桩施工 15.7 万米；预制梁 49 片。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

1、《公路工程技术标准》（JTG B01—2014）及其它现行有关技术标准、规范、规程等；

2、《公路工程基本建设项目投资估算编制办法》（JTG/T3821-2018）；

3、《公路工程估算指标》（JTG/T3831-2018）；

4、《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;

5、《公路工程项目建设用地指标》(建标〔2011〕124号);

6、《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);

7、《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);

8、《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》(国家发改委、建设部);

9、住房和城乡建设部、交通运输部《公路建设项目经济评价方法与参数》;

10、《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) 采用银行借款等其他融资方式。

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 139,600.00 万元,已发行专项债券 30,000.00 万元,本期

拟发行专项债券 30,000.00 万元，后续拟发行专项债券 155,800.00 万元，已通过银行融资 67,765.00 万元，后续拟通过银行融资 274,835.00 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	139,600.00	20.00%	
（一）自有资金	139,600.00	20.00%	
（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）	558,400.00	80.00%	
（一）已发行专项债券	30,000.00	4.30%	
（二）本期拟发行专项债券	30,000.00	4.30%	
（三）后续拟发行专项债券	155,800.00	22.32%	
（四）银行融资	342,600.00	49.08%	

3、项目总投资、资本金到位情况

本项目已完成总投资 105,000.00 万元，已到位资本金 37,330.00 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	1,706,761.17				1,743.17	20,918.00	22,791.00	24,832.00	27,056.00
经营活动支出	B	99,050.98				123.96	1,487.45	1,532.12	1,578.20	1,625.70
支付的各项税费	C	16,911.04				17.27	207.26	225.82	246.04	268.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,590,799.15				1,601.94	19,223.29	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	67,765.00	277,712.00	245,800.00	106,723.00				
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-698,000.00	-67,765.00	-277,712.00	-245,800.00	-106,723.00				
三、融资活动产生的现金	—									
资本金 (自有资金)	H	139,600.00	10,000.00	50,000.00	50,000.00	29,600.00				
专项债券	I	215,800.00	30,000.00	120,000.00	65,800.00					
银行借款	J	342,600.00	27,765.00	107,712.00	130,000.00	77,123.00				
偿还债券本金	K	215,800.00								
偿还银行借款本金	L	274,835.00								6,700.00
支付债券利息	M	231,243.08					9,041.12	9,041.12	9,041.12	9,041.12
支付银行借款利息	N	142,606.12					9,619.23	9,619.23	9,619.23	9,619.23
融资活动现金净流量	O=H+J-K-L-M-N	-166,484.20	67,765.00	277,712.00	245,800.00	106,723.00	-18,660.35	-18,660.35	-18,660.35	-25,360.35
四、期初现金	P						1,601.94	2,164.88	4,537.59	8,885.00
期内现金变动	Q=D+G+O	726,314.95				1,601.94	562.94	2,372.71	4,347.41	-198.13
五、期末现金	R=P+Q	726,314.95				1,601.94	2,164.88	4,537.59	8,885.00	8,686.87

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			5,400.00						30,000.00
偿还银行借款本金	L	6,700.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00
支付债券利息	M	9,041.12	9,041.12	8,985.23	8,929.34	8,929.34	8,929.34	8,929.34	8,929.34	8,929.34
支付银行借款利息	N	9,384.73	9,150.23	8,681.23	8,212.23	7,743.23	7,274.23	6,805.23	6,336.23	5,867.23
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-25,125.85	-31,591.35	-36,466.46	-30,541.57	-30,072.57	-29,603.57	-29,134.57	-28,665.57	-58,196.57
四、期初现金	P	8,686.87	11,047.56	9,477.50	5,793.34	11,044.11	20,042.70	7,768.96	37,217.00	70,049.89
期内现金变动	Q=D+G+O	2,360.69	-1,570.06	-3,684.16	5,250.77	8,998.59	-12,273.74	29,448.04	32,832.89	6,364.71
五、期末现金	R=P+Q	11,047.56	9,477.50	5,793.34	11,044.11	20,042.70	7,768.96	37,217.00	70,049.89	76,414.60

(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	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00	13,400.00
支付债券利息	M	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34
支付银行借款利息	N	5,398.23	4,929.23	4,460.23	3,991.23	3,522.23	3,053.23	2,584.23	2,115.23	1,646.23
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-26,377.57	-25,908.57	-25,439.57	-24,970.57	-24,501.57	-24,032.57	-23,563.57	-23,094.57	-22,625.57
四、期初现金	P	76,414.60	117,811.03	162,566.83	210,804.13	262,651.02	318,241.49	377,715.47	406,957.61	504,282.44
期内现金变动	Q=D+G+O	41,396.43	44,755.80	48,237.30	51,846.89	55,590.47	59,473.98	29,242.14	97,324.83	100,358.67
五、期末现金	R=P+Q	117,811.03	162,566.83	210,804.13	262,651.02	318,241.49	377,715.47	406,957.61	504,282.44	604,641.11

(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	2057 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					24,600.00	90,000.00	65,800.00
偿还银行借款本金	L	13,400.00	13,400.00	6,835.00				
支付债券利息	M	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,579.34	7,412.17	7,011.00	1,480.50
支付银行借款利息	N	1,648.12	991.52	334.92				
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-22,627.46	-21,970.86	-14,749.26	-7,579.34	-32,012.17	-97,011.00	-67,280.50
四、期初现金	P	604,641.11	707,619.41	813,930.49	930,197.96	922,618.62	890,606.45	793,595.45
期内现金变动	Q=D+G+O	102,978.30	106,311.08	116,267.47	-7,579.34	-32,012.17	-97,011.00	-67,280.50
五、期末现金	R=P+Q	707,619.41	813,930.49	930,197.96	922,618.62	890,606.45	793,595.45	726,314.95

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目 2025 年 3 月已发行专项债券 14,600.00 万元，期限 30 年，利率 2.29%；2025 年 8 月调整专项债券 5,400.00 万元，期限 10 年，利率 2.07%；2025 年 8 月已发行专项债券 10,000.00 万元，期限 30 年，利率 2.34%；本期拟发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债券 155,800.00 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。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		30,000.00		30,000.00	223.06	223.06
2026 年	30,000.00	120,000.00		150,000.00	680.12	680.12
2027 年	150,000.00	65,800.00		215,800.00	7,560.62	7,560.62
2028 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2029 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2030 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2031 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2032 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2033 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12

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
2034 年	215,800.00			215,800.00	9,041.12	9,041.12
2035 年	215,800.00		5,400.00	210,400.00	8,985.23	14,385.23
2036 年	210,400.00			210,400.00	8,929.34	8,929.34
2037 年	210,400.00			210,400.00	8,929.34	8,929.34
2038 年	210,400.00			210,400.00	8,929.34	8,929.34
2039 年	210,400.00			210,400.00	8,929.34	8,929.34
2040 年	210,400.00			210,400.00	8,929.34	8,929.34
2041 年	210,400.00		30,000.00	180,400.00	8,929.34	38,929.34
2042 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2043 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2044 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2045 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2046 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2047 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2048 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2049 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2050 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2051 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2052 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2053 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2054 年	180,400.00			180,400.00	7,579.34	7,579.34
2055 年	180,400.00		24,600.00	155,800.00	7,412.17	32,012.17
2056 年	155,800.00		90,000.00	65,800.00	7,011.00	97,011.00
2057 年	65,800.00		65,800.00		1,480.50	67,280.50
合计		215,800.00	215,800.00		248,748.00	464,548.00

2、银行借款

本项目已通过银行借款 67,765.00 万元，期限 1 年，利率 2.80%；后续拟通过银行借款 274,835.00 万元，期限 25 年，利率 3.50%。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		27,765.00		27,765.00	174.93	174.93
2026 年	27,765.00	107,712.00	27,765.00	107,712.00	2,288.03	30,053.03
2027 年	107,712.00	130,000.00	40,000.00	197,712.00	7,086.68	47,086.68
2028 年	197,712.00	77,123.00		274,835.00	9,619.23	9,619.23
2029 年	274,835.00			274,835.00	9,619.23	9,619.23
2030 年	274,835.00			274,835.00	9,619.23	9,619.23
2031 年	274,835.00			274,835.00	9,619.23	9,619.23
2032 年	274,835.00		6,700.00	268,135.00	9,619.23	16,319.23
2033 年	268,135.00		6,700.00	261,435.00	9,384.73	16,084.73
2034 年	261,435.00		13,400.00	248,035.00	9,150.23	22,550.23
2035 年	248,035.00		13,400.00	234,635.00	8,681.23	22,081.23
2036 年	234,635.00		13,400.00	221,235.00	8,212.23	21,612.23
2037 年	221,235.00		13,400.00	207,835.00	7,743.23	21,143.23
2038 年	207,835.00		13,400.00	194,435.00	7,274.23	20,674.23
2039 年	194,435.00		13,400.00	181,035.00	6,805.23	20,205.23
2040 年	181,035.00		13,400.00	167,635.00	6,336.23	19,736.23
2041 年	167,635.00		13,400.00	154,235.00	5,867.23	19,267.23
2042 年	154,235.00		13,400.00	140,835.00	5,398.23	18,798.23
2043 年	140,835.00		13,400.00	127,435.00	4,929.23	18,329.23
2044 年	127,435.00		13,400.00	114,035.00	4,460.23	17,860.23
2045 年	114,035.00		13,400.00	100,635.00	3,991.23	17,391.23

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
2046 年	100,635.00		13,400.00	87,235.00	3,522.23	16,922.23
2047 年	87,235.00		13,400.00	73,835.00	3,053.23	16,453.23
2048 年	73,835.00		13,400.00	60,435.00	2,584.23	15,984.23
2049 年	60,435.00		13,400.00	47,035.00	2,115.23	15,515.23
2050 年	47,035.00		13,400.00	33,635.00	1,646.23	15,046.23
2051 年	33,635.00		13,400.00	20,235.00	1,648.12	15,048.12
2052 年	20,235.00		13,400.00	6,835.00	991.52	14,391.52
2053 年	6,835.00		6,835.00		334.92	7,169.92
合计		342,600.00	342,600.00		161,774.99	504,374.99

（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 1,590,799.15 万元，融资本息合计 968,922.99 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64。

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、征地拆迁及安置风险

高速公路项目建设首要涉及沿线群众征地、拆迁与安置补偿事宜，直接关系到群众切身利益。尽管本项目建成后可为沿线区域带来显著社会效益与经济收益，但相关红利短期内难以惠及群众，因此群众对征地安置工作敏感度较高，直接影响群众对项目建设的态度。若征拆安置补偿工作落实不到位，不仅会延误项目施工工期，还易引发各类社会不稳定问题，偏离项目建设初衷。

2、项目组织管理风险

建设资金是保障项目顺利推进的核心要素，资金筹措能否足额落地，直接决定项目能否按期实施。项目法人及管理机构须扎实开展各项前期工作，主动对接金融机构、各级政府主管部门，多方争取政策与资金支持，确保项目按期开工建设。项目全过程组织管理、方案设计与施工实施均须严格契合国家政策、国家及地方中长期发展规划，始终坚持“以人为本”建设理念；若偏离上述要求，将违背项目可持续发展的建设初衷。

（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，运营阶段的日常养护、设施大修等工作存在一定管理风险，项目管理部门运营管理水平直接影响项目安全运营及综合效益。

六、项目绩效情况

（一）项目概况

平邑至鄆城高速公路兖州至郛城段工程实施单位为济宁兖郛高速公路有限责任公司，主管部门为济宁市交通运输局。本项目本次拟申请发行专项债券 30,000.00 万元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

1、项目总体绩效目标

（1）预期产出目标

完成全长约 47.7 公里双向四车道高速公路主体工程（含路基、桥梁、隧道、路面等），建成兖州北枢纽（预留东延条件）、新驿互通、汶上南枢纽互通、梁山南枢纽等交通枢纽/互通工程，完成 1 处服务区及配套设施建设；完成 2.2 公里新驿互通连接线（双向四车道一级公路）；所有工程验收合格率 100%，符合《公路工程技术标准》（JTG B01-2014）及相关

行业规范；桥涵设计汽车荷载等级达标率 100%，高速公路路基宽度、设计速度等技术指标均满足双向四车道高速公路标准，新驿互通连接线技术指标符合一级公路要求；2025 年 11 月至 2028 年 11 月按施工计划分阶段推进，2028 年 11 月前全面完成项目所有建设内容并通过竣工验收，如期竣工率 100%；成本管控达标率 100%。

（2）融资与偿债目标

融资成本：项目融资综合成本率不高于同期金融机构对高速公路基础设施项目的平均放贷利率，融资手续费、利息等相关费用控制在预算核定额度内。

偿债风险：项目资产负债率维持在交通基础设施行业合理区间（不高于 75%），流动比率、速动比率等偿债能力指标满足金融机构信贷要求；偿债资金来源稳定，如期偿债率 100%，无逾期偿债、违约等情况发生。

（3）效益目标

社会效益：项目建成后可新增就业岗位 50 个（含建设阶段临时岗位、运营阶段固定岗位）；方便沿线群众出行，居民出行满意度达到 90%以上。

生态效益：项目建设及运营过程中，建筑垃圾资源化利用率不低于 90%，施工扬尘、噪音、污水排放均符合环保标准，

无重大环保投诉事件；高速公路沿线绿化工程完成率 100%，植被恢复率不低于 95%，减少工程建设对周边生态环境的破坏。

2、2026 年项目绩效目标

（1）年度产出目标

数量产出：完成剩余 2.522km 征地交地，实现全线交地清零；持续推进便道、路基、冲击压实、桩基、管桩、预制梁及互通、桥涵节点工程施工，稳步推进连接线基础工程，保质完成年度主体施工任务。

质量产出：严格落实行业施工标准，年度分项工程验收合格率 100%，关键工程无质量缺陷，工程质量全程合规可控。

时效产出：严格落实年度施工计划，按期完成各项既定建设任务，无重大工期滞后，保障项目整体进度达标。

成本与融资管控产出：严格执行年度资金预算，规范资金使用核算，严控年度建设及融资成本；合理安排年度偿债计划，压实偿债管控，全年无资金浪费、违规使用及偿债风险问题，资金使用合规率 100%。

（2）年度效益目标

工程推进效益：顺利完成年度施工任务，主体工程进度达标，为后续施工及按期竣工筑牢基础。

风险防控效益：落实年度融资、偿债、安全、环保管控措施，融资成本管控规范，偿债风险平稳可控，全年无各类重大风险事故。

社会带动效益：拉动区域基建投资，带动沿线劳务、建材等产业发展，助力地方稳就业、稳经济。

群众满意度：规范施工现场管理，降低施工扰民影响，及时处置群众诉求，无重大投诉及负面舆情。

（三）事前绩效评估内容

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

党的十九大明确提出，要统筹推进铁路、公路、水运、航空等基础设施网络建设，加快建设交通强国。习近平总书记视察山东时强调，要推动基础设施互联互通，为区域高质量发展筑牢支撑。山东省委、省政府立足全省发展大局，精准研判、科学谋划，聚焦重点领域、补齐发展短板、强化薄弱环节，作出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）》，统筹推进各类运输方式协调发展，加快构建布局前瞻、功能完善、便捷高效、智慧引领、绿色生态、安全可靠的现代

化综合交通网络体系，为新时代现代化强省建设提供坚实交通保障。

鲁南综合交通通道西起菏泽，向东贯穿济宁、枣庄、临沂，直达日照，横贯山东南部区域，对外衔接中原经济区，是山东省对接中西部地区的核心交通主通道，同时也是串联临日、济枣菏两大都市区、保障日照港集疏运体系高效运转的重要通道。

本项目坐落于董梁高速与日兰高速之间，现状两条高速均为双向四车道标准，区域通道交通流量趋于饱和、拥堵问题突出。本项目的建设，可有效缓解区域交通拥堵现状，科学分流过境车流，降低重载车辆过境占比，优化区域交通通行结构，有力支撑沿线城市高质量发展。

（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，抢抓黄河流域生态保护和高质量发展重大国家战略机遇，加快推进鲁南经济圈临沂、枣庄、济宁、菏泽四市一体化协同发展，打造乡村振兴先行区、转型发展新高地、淮河流域经济隆起带，实现突破菏泽、振兴鲁南的发展目标，培育全省高质量发展全新增长极，经省委研究部署，明确提出要加

快基础设施互联互通，构建一体化综合交通网络。全省统筹推进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、济枣高铁等铁路项目建设；加快推进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等高速公路工程建设；实施京杭运河主航道升级改造；推进菏泽机场、枣庄机场新建，济宁机场迁建、临沂机场改扩建等航空项目建设，全方位完善鲁南地区综合交通体系。

本项目地处济枣菏都市区核心范围，项目建成后，不仅能够强化济枣菏都市区内部互联互通，还可有效加强济枣菏都市区与临日都市区、青岛都市圈的经济联动与产业协作，对推动山东半岛城市群由传统轴带集聚发展模式向网络化协同发展模式转型、深化区域产业融合、健全城市群发展格局、助力鲁南经济圈一体化高质量发展具有重要战略意义。

（3）是构建济宁旅游大通道，促进旅游事业发展的需要

随着全省新旧动能转换持续纵深推进，济宁市文旅产业迎来全新发展机遇。壮大文旅产业规模、提升产业发展质效，核心在于深耕“旅游+”融合发展模式，持续激活产业发展新动能。

济宁市立足区域发展战略与特色资源禀赋，扎实推进“旅

游+”多元融合发展新模式，着力构建现代化文旅产业融合发展体系，全力打造特色文旅目的地品牌。全市以研学旅游、乡村旅游、康养旅游、工业旅游、体育旅游为核心发展方向，积极培育特色文旅产业集群，打造以文旅产业为核心的全产业链条，助力区域经济发展模式转型升级、综合效益全面提升，为济宁经济社会高质量发展注入强劲动能。

本项目的建设，将大幅提升区域道路交通通行能力与服务水平，有效串联梁山、兖州、曲阜、汶上、邹城、微山等沿线区县，推动全域旅游资源串点成线、连线成网，为广大游客提供快捷、经济、舒适的出行保障。项目建成后将成为支撑济宁市文旅与经济发展的重要基础设施，有效缩短各景区时空距离，为文旅产业发展提供更安全、高效、便捷的交通支撑，对深度开发区域旅游资源、完善文旅产业体系、拓展旅游市场空间、推动文旅产业提质增效具有重要现实意义。

（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）》明确提出，要加快既有交通通道提质升级，完善通道服务功能、提升运输效能；统筹布局高速铁路、高速公路、民用机场等重大交通项目，新建一批综合交通通道，全面形成承载力充足、

资源配置高效、内外互联互通的“四横五纵”综合交通通道格局，实现与国家“十纵十横”综合运输大通道的高效衔接。

本项目为郛郛高速东延工程，向东延伸接入山东腹地路网体系。一方面，可充分释放郛郛高速省际通道功能，大幅缩短鲁豫两省通行时空距离，强化省际交通联动；另一方面，可有效衔接济宁高铁站、济宁新机场及沿线国省干线公路，打通公路、铁路、航空多式联运衔接节点，提升不同运输方式转换效率、降低联运成本，进一步完善区域综合交通运输体系，全面提升区域综合运输整体效能。

2、项目实施的公益性

本项目作为郛城至郛城高速的东延段，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

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、项目投资建设合规性

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。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 139,600.00 万元，占总投资 20.00%，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%；拟申请银行借款 342,600.00 万元，占总投资 49.08%。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券、银行借款等方式筹集，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%；拟申请银行借款 342,600.00 万元，占总投资 49.08%；本项目资本金 139,600.00 万元，占总投资 20.00%，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。

（四）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1,590,799.15 万元，融资本息合计 968,922.99 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.64，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行借款的方式完成资金筹措，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。