

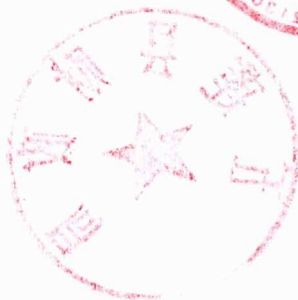
日照市五莲县京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施 建设项目实施方案

项目单位：山东峰泽产业投资集团有限公司

主管部门：五莲县交通运输局

财政部门：五莲县财政局

2026 年 9 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目

（二）立项单位

山东峰泽产业投资集团有限公司

组织机构代码：91371121MA3FCK2X9B

建设单位法定代表人：宋宗升

注册资本：50000 万元

（三）项目规划审批

2026 年 6 月，山东省工程咨询院对该项目出具了《京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目可行性研究报告》；

2025 年 6 月 19 日，山东峰泽产业投资集团有限公司取得了山东省建设项目备案证明，项目代码为：2506-371121-04-01-347750。

（四）项目规模与主要建设内容

项目占地 109 亩，总建筑面积 8700 平方米，建设内容包括公交调度及游客中心、站前综合服务配套楼、门卫及公共卫生间、光伏车棚、候车风雨连廊、停车场、附属道路等。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2026 年 10 月至 2028 年 9 月。目前项

目尚未开工建设。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

- 1.国家计委办公厅关于出版《投资项目可行性研究报告》;
- 2.建设项目经济评价方法与参数第三版;
- 3.日照市地区材料预算价格;
- 4.同类工程造价情况;
- 5.现行投资估算的有关规定。

（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

本项目总投资为 26,000.00 万元，其中，项目单位自有资金 5,200.00 万元，拟通过发行地方政府专项债券募集建设资金 20,800.00 万元，本期拟发行专项债券 11,000.00 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	26,000.00	100.00%	
一、资本金	5,200.00	20.00%	

（一）自有资金	5,200.00	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）	20,800.00	80.00%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	11,000.00	42.31%	
（三）后续拟发行专项债券	9,800.00	37.69%	
（四）银行融资			

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 26,000.00 万元，目前项目暂未开工，后续随项目建设逐渐投入资本金。

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	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	74,207.21	-	-	382.54
经营活动支出	B	15,872.72	-	-	87.02
支付的各项税费	C	11,243.70	-	-	39.33
经营活动现金净流量	D=A-B-C	47,090.79	-	-	256.19
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	24,715.50	11,000.00	9,800.00	3,915.50
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-24,715.50	-11,000.00	-9,800.00	-3,915.50
三、融资活动产生的现金	—	-			
资本金 (自有资金)	H	5,200.00	-	556.50	4,643.50
专项债券	I	20,800.00	11,000.00	9,800.00	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	20,800.00	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	16,065.00	-	556.50	728.00
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	-10,865.00	11,000.00	9,800.00	3,915.50
四、期初现金	P		-	-	-
期内现金变动	Q=D+G+O	11,510.29	-	-	256.19
五、期末现金	R=P+Q	11,510.29	-	-	256.19

项目/年度	公式	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—					
经营活动收入	A	2,397.19	2,499.13	2,601.07	2,601.07	2,601.07
经营活动支出	B	525.52	528.90	532.28	532.28	539.82
支付的各项税费	C	249.76	263.52	290.99	290.99	289.11
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,621.91	1,706.71	1,777.80	1,777.80	1,772.14
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	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00
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	-728.00	-728.00	-728.00	-728.00	-728.00
四、期初现金	P	256.19	1,150.10	2,128.81	3,178.61	4,228.40
期内现金变动	Q=D+G+O	893.91	978.71	1,049.80	1,049.80	1,044.14
五、期末现金	R=P+Q	1,150.10	2,128.81	3,178.61	4,228.40	5,272.55

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07
经营活动支出	B	539.82	539.82	539.82	539.82	547.74	547.74
支付的各项税费	C	289.11	289.11	289.11	289.11	287.13	287.13
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,772.14	1,772.14	1,772.14	1,772.14	1,766.20	1,766.20
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	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00
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	-728.00	-728.00	-728.00	-728.00	-728.00	-728.00
四、期初现金	P	5,272.55	6,316.69	7,360.83	8,404.97	9,449.11	10,487.32
期内现金变动	Q=D+G+O	1,044.14	1,044.14	1,044.14	1,044.14	1,038.20	1,038.20
五、期末现金	R=P+Q	6,316.69	7,360.83	8,404.97	9,449.11	10,487.32	11,525.52

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07
经营活动支出	B	547.74	547.74	547.74	556.05	556.05	556.05
支付的各项税费	C	287.13	287.13	383.38	381.30	381.30	381.30
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,766.20	1,766.20	1,669.95	1,663.72	1,663.72	1,663.72
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	-	11,000.00	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	728.00	728.00	343.00	343.00	343.00	343.00
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	-728.00	-11,728.00	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00
四、期初现金	P	11,525.52	12,563.72	2,601.93	3,928.88	5,249.60	6,570.31
期内现金变动	Q=D+G+O	1,038.20	-9,961.80	1,326.95	1,320.72	1,320.72	1,320.72
五、期末现金	R=P+Q	12,563.72	2,601.93	3,928.88	5,249.60	6,570.31	7,891.03

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07
经营活动支出	B	556.05	556.05	564.78	565.83	566.88	567.93
支付的各项税费	C	381.30	381.30	552.64	552.27	551.91	551.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,663.72	1,663.72	1,483.65	1,482.97	1,482.28	1,481.59
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	343.00	343.00	343.00	343.00	343.00	343.00
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	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00
四、期初现金	P	7,891.03	9,211.75	10,532.47	11,673.12	12,813.09	13,952.37
期内现金变动	Q=D+G+O	1,320.72	1,320.72	1,140.65	1,139.97	1,139.28	1,138.59
五、期末现金	R=P+Q	9,211.75	10,532.47	11,673.12	12,813.09	13,952.37	15,090.96

项目/年度	公式	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	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	2,601.07	1,300.53
经营活动支出	B	568.98	579.20	580.25	581.30	582.35	291.17
支付的各项税费	C	551.18	548.52	548.16	547.80	547.43	273.72
经营活动现金净流量	D=A-B-C	1,480.91	1,473.35	1,472.66	1,471.98	1,471.29	735.64
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	-	-	-	-	-	9,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	343.00	343.00	343.00	343.00	343.00	171.50
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	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00	-343.00	-9,971.50
四、期初现金	P	15,090.96	16,228.87	17,359.22	18,488.88	19,617.86	20,746.15
期内现金变动	Q=D+G+O	1,137.91	1,130.35	1,129.66	1,128.98	1,128.29	-9,235.86
五、期末现金	R=P+Q	16,228.87	17,359.22	18,488.88	19,617.86	20,746.15	11,510.29

（二）应付本息情况

1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 11,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.5%；后期拟发行专项债券 9,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 3.5%。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	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
2026	-	11,000.00	-	11,000.00	3.50%	-	-
2027	11,000.00	9,800.00	-	20,800.00	3.50%	556.50	556.50
2028	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2029	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2030	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2031	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2032	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2033	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2034	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2035	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2036	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2037	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2038	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2039	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2040	20,800.00	-	-	20,800.00	3.50%	728.00	728.00
2041	20,800.00	-	11,000.00	9,800.00	3.50%	728.00	11,728.00
2042	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2043	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2044	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2045	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2046	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2047	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00

2048	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2049	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2050	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2051	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2052	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2053	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2054	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2055	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2056	9,800.00	-	-	9,800.00	3.50%	343.00	343.00
2057	9,800.00	-	9,800.00	-	3.50%	171.50	9,971.50
合计		20,800.00	20,800.00			16,065.00	36,865.00

（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 47,090.79 万元，融资本息合计 36,865.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.28。

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

主要包括:在项目决策阶段由于经济技术分析失误,出现品质与价格矛盾导致的质量问题;施工阶段,从业人员对设计认识有重大错误,擅自改变设计造成的质量问题;施工管理过程中,不重视关键部位和关键过程的跟踪检查,对一些容易出现影响结构安全的问题,特别是一些虽不影响结构安全,但对正常使用功能有严重影响的问题,处理不及时,没有做到事前控制造成的“永久性缺陷”。在项目实施各阶段必须采取有效措施,严把质量关,以保证项目质量合格。

(二) 与项目收益相关的风险

1. 利率波动风险

在本政府专项债券存续期内,国际、国内宏观经济环境的变化,国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动,市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响,进而影响项目投资收益的平衡。

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、项目绩效情况

(一) 项目概况

京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目，实施单位为山东峰泽产业投资集团有限公司，本次拟申请专项债券11,000.00万元用于京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目建设，年限为15年。

（二）项目绩效目标

京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目目标为：项目占地109亩，总建筑面积8700平方米，建设内容包括公交调度及游客中心、站前综合服务配套楼、门卫及公共卫生间、光伏车棚、候车风雨连廊、停车场、附属道路等。

2026年项目绩效目标为：对现场进行三通一平，土方开挖。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

本项目为京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目，五莲北将成为高铁枢纽站，成为京沪二线、青聊高铁（鲁中高铁、青岛至京沪高铁辅助通道铁路）、莲日线（接鲁中高铁）的三条高铁交会点，其中的青聊高铁的青岛至五莲段，就是青岛接入“京沪二线”的通道；而青岛—日照高铁则是“青岛至日照至盐城高铁通道”的北边一段。

京沪高铁二线这条连接北京、上海，途经天津、河北、山

东、江苏的高铁通道，绕开了省会城市和部分中心城市，把滨州、东营、潍坊、日照、临沂等地级市纳入了京沪高铁二线的版图。

与京沪高铁坚持效率优先的战略不同，京沪高铁二线则更多地兼顾国家重要基础建设的公平性，强化了对高铁薄弱地区的覆盖，体现了均衡发展的理念。不同的战略思维，构成了京沪高铁二线不一样的线路走向。

高铁作为最重要的区域连接和大众出行方式之一，历来就在推动区域经济发展上扮演着非常重要的角色。京沪高铁二线的走向选择，直接体现了对更好地带动沿线地区经济发展的考量。相较于京沪高铁，二线在线路走向的一个最突出变化，就是对江苏、山东的一些高铁薄弱区域，有更多的覆盖。尤其是对鲁北、鲁中和苏北等经济欠发达地区带来直接利好。

对山东来说，京沪高铁二线将结束滨州市（主城区）和东营市不通高铁的历史，全线通车后，山东将实现市市通高铁目标。京沪高铁二线还补上了环渤海地区高铁薄弱的“短板”，途经天津滨海、滨州、东营、潍坊等环渤海地区，极大地便捷了环渤海地区与京津冀和长三角城市群的联系，方便了区域间的人员往来和合作交流。

根据国铁集团规划，到“十四五”末，全国1、2、3小时高铁出行圈和全国1、2、3天快货物流圈基本形成，高铁网覆

盖 98% 的 50 万人口以上城市。从全国铁路一盘棋的角度看，京沪高铁二线在线路规划上向更多的高铁洼地倾斜，实际上是与全国高铁发展目标相契合的。

同时，京沪高铁二线对于缩小东部沿海地区的南北差距，促进南北协调、融合发展，同样有着重要意义。

近年来，南北发展的差距问题引起了社会各界的高度关注。京沪高铁二线作为纵贯于东部沿海地区的重要线路，将让沿海地区的南北联系更为紧密，为彼此融合发展和经济合作创造更为有利的条件，也为缩小南北发展的差距提供强大的推动力。

尤其是相较于京沪高铁，二线线路走向更靠近东部沿海地区，且途经了滨州、东营、临沂、日照、宿迁、淮安、泰州等更多的次级城市，将推动更多的沿海欠发达地区融入京津冀、长三角这样的国家区域发展战略中来，为区域均衡发展提供基础设施上的有力支撑。

从京沪高铁的坚持效率优先，到京沪高铁二线更多兼顾重大基础设施建设的公平性，从优先于大城市，到更加重视对中小城市的照拂，实现均衡发展、全面发展，京沪高铁二线体现出的是国家在不同发展时期高铁建设理念的变化，这将使更多的经济欠发达地区和中小城市受益。

如果从更大的区域版图来看，京沪高铁二线的建设，也为

京津冀、山东半岛、长三角城市群的联系强化和融合发展，提供了新的桥梁。这些城市群是中国人口密度最高、经济最活跃的区域，京沪高铁二线建成通车后，将像一条纽带，把这些地区紧紧地联系在一起，对于更好地促进人流、物流、资金流、信息流等生产要素的流动，实现产业对接、资源共享、人才聚集，发挥强有力的推动作用。在国家层面，也可以更好地发挥经济发达地区的发展动能和牵引作用，增强经济欠发达地区的经济活力，提升发展速度。

中共中央、国务院《关于加快建设全国统一大市场的意见》提出，要打通制约经济循环的关键堵点，促进商品要素资源在更大范围内畅通流动，加快建设高效规范、公平竞争、充分开放的全国统一大市场。其中一个重要举措就是完善国家综合立体交通网，推动交通运输设施跨区域一体化发展。京沪高铁二线将进一步提升三大城市群的连接强度，也是更好地服务于加快建设全国统一大市场的要求。

京沪高铁二线，是国家《中长期铁路网规划》“八纵八横”高速铁路主通道中的第二纵，京沪高铁通道的第二条线路，又称京沪高铁第二通道。按照目前的规划，京沪高铁二线主要经过地有北京、天津、山东、江苏和上海；主要节点城市有北京、天津、黄骅、山东段（滨州、东营、潍坊、临沂）、徐州（新沂市）、淮安、扬州、南通、上海。该项目不是一次建成，是

分段建设，最后拼接成贯通线。其中，山东至江苏段的重要跨境段就是潍坊至新沂段。京沪高铁辅助通道潍坊至新沂段将走东线方案。东线方案线路全长约 330 公里，拟设潍坊北站、安丘站、诸城西站、五莲北站、莒县沂水站、沂南东站、临沂北站、兰陵东站、郯城西站、新沂东站等 10 个车站。

《山东省综合交通网中长期发展规划（2018—2035 年）》中提到，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，明确了青岛西至聊城至河北邯郸的鲁中高铁通道经过泰安站。其中，青聊高铁一期（青岛西—莱芜北段）将设青岛西站（建成）、五莲北站、诸城南站、沂水西站、沂源南站、莱芜北等车站，全线设计时速 350km/h。

另外，青邯高铁（河北邯郸—聊城—泰安—莱芜—淄博沂源—临沂沂水—日照五莲—潍坊诸城—青岛胶南）起自日照北部和青岛南部毗邻区域，经潍坊南部、临沂东北部、淄博南部、莱芜、泰安至聊城，是我省联系沿黄河经济带、中原经济区的主通道，是晋中、西北地区重要的出海通道和日照港、青岛港集疏运通道。

山东省人民政府印发《关于新时代支持沂蒙革命老区振兴发展的实施方案》。方案提到，加快建设综合交通运输体系。争取将济莱临连、鲁中高铁、青岛至京沪辅助通道联络线、日

照至五莲等项目纳入国家铁路发展规划。

潍宿高铁至青岛连接线位于山东半岛南部，线路自青盐铁路洋河口站引出，自东向西途经青岛市西海岸新区、潍坊市诸城市、日照市五莲县，引入潍宿高铁新建五莲北站，设计时速350公里/小时，总投资237亿元，全线设洋河口、青岛西、诸城南、五莲北4座车站。

至此，日照五莲成为潍宿高铁南北走向和延伸到青岛的重要交通枢纽，并且在此设站。此外，董梁高速和潍日高速相交而过，并在此设立出站口。五莲高铁、高速交通成网，对周边的辐射和影响力加大，对于境内区域的经贸往来、招商引资和企业的入驻，起到至关重要的作用。尤其是对青岛都市圈内的东港区、诸城市和西海岸新区的融合与交流，将会更加密切与频繁。

五莲曾依托日照的港口优势和巨大的影响力，在北京北路设立市北区。现在，市北区不但招商引资了数十家知名企业，而且成功开发了几十个精品小区，成为知名的白鹭湾小镇，也成为集工业、农业、投资、旅游、居住等于一体的生态城镇。并且依托青岛西海岸工业园区的优势，引进和承接了很多绿色环保的优质企业和代加工项目，实现与董家口港区的融合与交流。

高铁的站点和高速出口都在五莲腹地，这样，有利于五莲

境内的交通与发展,也必将对车站周边及沿途的经济和招商引资起到推动作用。因为有了这几条交通大动脉,也必将带动五莲旅游、民宿,以及农副产品等各行业的发展,增加旅游项目和农副产品的品牌效应与附加值。

五莲的地理位置十分重要,周边多数市区已经纳入青岛都市圈,而且都是经济发展强劲和具有广阔拓展空间的区域。所以,在与诸城市或者西海岸新区的接壤处,也必将会有大动作和大手笔的计划,临港工业的发展具有很大的潜力与未来。有了这条高铁大动脉,既可以连接京沪二线,又能直达青岛市区,就能带动五莲境内及县城周边区域的投资和建设,刺激境内区域的经济的发展,增加就业和收入。

日照沿海的发展得益于港口的优势和建设者们的智慧,同样,高铁线路的建设运营,也会提高五莲县的知名度和影响力,把淳朴的民风 and 优质的旅游资源呈现在更多人的面前。很多远道而来的客人,会因为高铁等交通的便利而认识和体验五莲县生态城市的美丽和好客,在民宿体验到“家和亲人”的真切感受。同时,也会让五莲县的百姓去看外面的世界,增加生活技能和知识储备,带回来更多的新技术和新理念,建设更美好的未来。

在此背景下,山东峰泽产业投资集团有限公司提出京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目,项目建成后,不仅

加速了交通事业的建设，也将带动五莲县基础设施建设，对完善区域路网结构，带动沿线社会经济健康可持续发展具有重要意义。

2、项目实施的公益性

项目的建设可进一步提升五莲县的城市品位，促进人流、物流、信息流互联互通，加快区位优势向枢纽经济优势转化，对推动五莲县经济实现跨越式发展具有重大而深远的意义。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可实现站前综合服务配套楼场地租赁现金流入、公交调度及停车场地租赁现金流入、停车场现金流入、充电桩现金流入以及广告位现金流入。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

4、项目建设投资合规性

经过专业机构对包含建筑工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等进行估算，相关费用主要测算依据《山东省建筑工程概算定额（2018版）》、国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、日照市最新一期材料预算价格，同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定等投资估算有关数据、有关设备的询价资料以及现行建筑工程投资估算的有关规定和项目单位提

供的有关资料等。

经专家论证，项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2026 年 6 月，山东省工程咨询院对该项目出具了《京沪二通道五莲高铁北站配套基础设施建设项目可行性研究报告》；

2025 年 6 月 19 日，山东峰泽产业投资集团有限公司取得了山东省建设项目备案证明，项目代码为：2506-371121-04-01-347750。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 26,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 20,800.00 万元，占项目总投资的 80.00%，剩余资金 5,200.00 万元由项目单位自筹解决。

资金风险对本项目属于一般风险项目在筹资过程中和建设过程中，各部门应当积极配合，减少项目风险的发生，并积极采取措施予以防范；本项目筹资风险认识较为全面。针对可能风险设定了具体应对措施，措施相对可行、有效。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目预期现金流入主要来源于站前综合服务配套楼场地租赁现金流入、公交调度及停车场地租赁现金流入、停车场

现金流入、充电桩现金流入以及广告位现金流入。总成本费用包括原材料费、外购燃料及动力费、修理费、折旧摊销费、利息支出等。项目现金流入、成本、收益的预测符合项目行业与日照市实际情况，预测基本合理。

8、债券资金需求合理性

本项目总投资 26,000.00 万元，其中拟发行地方政府专项债券 20,800.00 万元，占项目总投资的 80.00%，剩余资金 5,200.00 万元由项目单位自筹解决，满足项目资本金不低于 20%的要求。

项目自身可以产生较多收益，经过测算，项目收益可以满足发行债券本息偿还覆盖需要。项目通过发债解决建设资金缺口基本合理。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。项目息前净现金流为 47,090.79 万元（息税折旧摊销前利润），项目债券本息合计 36,865.00 万元，本息覆盖倍数为 1.28，可用于还本付息的资金偿还借款本息有一定保障。

10、绩效目标合理性

本项目绩效目标拟设置建设规模、建设投资、工程质量、建设工期、运营现金流入、运营成本、利润、生态环境保护、拉动效益、社会就业、社会公众满意度、服务对象满意度等指标，指标设置符合财政部《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）文件的规定。

（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 47,090.79 万元，融资本息合计为 36,865.00 万元，项目本息覆盖倍数为 1.28，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款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。