

滨州市滨州高铁站综合交通枢纽项目实施方案

项目单位：滨州城市建设发展集团有限公司

（曾用名：滨州市高铁片区开发运营有限公司

滨州城市建设发展有限公司）

主管部门：滨州市人民政府国有资产监督管理委员会

财政部门：滨州市财政局

2026 年 10 月

一、项目基本情况

（一）项目名称

滨州高铁站综合交通枢纽项目

（二）立项单位

项目立项单位名称：滨州城市建设发展集团有限公司（曾用名：滨州市高铁片区开发运营有限公司，滨州城市建设发展有限公司）

滨州城市建设发展集团有限公司成立于 2020 年 02 月 25 日，注册地位于山东省滨州市滨城区黄河十六路 997 号惠众大厦 1 号楼 1115 号，法定代表人为朱华林。经营范围包括许可项目：各类工程建设活动；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：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；市政设施管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；智能仓储装备销售；园区管理服务；国内货物运输代理；物料搬运装备销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；商业综合体管理服务；酒店管理；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）滨州城市建设发展集团有限公司对外投资 5 家公司。

（三）项目规划审批

2024 年 5 月，山东策问项目管理咨询股份有限公司出具了《滨州高铁站综合交通枢纽项目可行性研究报告》；

2024 年 2 月 5 日，滨州市行政审批服务局下发《滨审批五（2024）004 号》文件，关于滨州市高铁片区开发运营有限公司滨州高铁站综合交通枢纽项目核准的批复。同意实施滨州高铁站综合交通枢纽项目。（项目代码为：2401-371600-04-01-853266）。

2026 年 9 月 21 日滨州市行政审批服务局出具的《关于对“滨审批五〔2024〕004 号”滨州高铁站综合交通枢纽项目变更项目立项内容的意见》，本项目在原核准建设内容基础上新增“新建停车场及收费装置、充电桩、广告牌”内容，项目单位由滨州市高铁片区开发运营有限公司变更为滨州城市发展集团有限公司，其余核准批复内容保持不变。

（四）项目规模与主要建设内容

建设地点：滨州市高铁片区

原建设规模及主要建设内容：新建砼结构上盖广场 1.6 万平方米，建设公交换乘站、道路交通旅游大巴换乘站及公共服务中心等 3.3 万平方米。

根据 2026 年 9 月 21 日滨州市行政审批服务局出具的《关于对“滨审批五〔2024〕004 号”滨州高铁站综合交通枢纽项

目变更项目立项内容的意见》，本项目在原核准建设内容基础上新增“新建停车场及收费装置、充电桩、广告牌”内容，项目单位由滨州市高铁片区开发运营有限公司变更为滨州城市建设发展集团有限公司，其余核准批复内容保持不变。

变更后的建设规模及主要建设内容为：新建砼结构上盖广场 1.6 万平方米，建设公交换乘站、道路交通旅游大巴换乘站及公共服务中心等 3.3 万平方米，新建停车场及收费装置、充电桩、广告牌。

（五）项目建设计划及现状

本项目预计工期为 2024 年 11 月至 2027 年 6 月，项目现状已完成总工程量 60%。其中，已完成站前广场拆除工程施工，盖下商业二次结构、室内顶棚保温、墙体抹灰和外墙防水施工，长途客运站和公交调度站主体结构及二次结构施工；正在进行长途客运站和公交调度站屋面防水保温施工，消防水泵房主体结构和地下外墙防水施工，公共卫生间二次结构、盖上花岗岩铺装及进出站通道建设；根据 2026 年 9 月 21 日变更批复新增的停车场及收费装置、充电桩、广告牌等建设内容正在组织实施，计划于 2027 年 6 月随项目整体同步建成。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）编制依据

（1）《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

- (2)《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》;
- (3)《建设项目投资估算编审规程》(CECA/GC1-2015);
- (4)《山东省建筑工程概算定额》(2018年版);
- (5)《山东省安装工程概算定额》(2018年版);
- (6)《市政工程投资估算编制方法》(建标[2007]164号);
- (7)《山东省市政工程价目表》(2009);
- (8)设备及材料按现行市场价格估算;
- (9)类似工程建设经济指标;
- (10)建设单位提供的其他有关资料。

(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

本项目估算总投资 47,300.00 万元,其中,项目单位自有资金 9,500.00 万元,前期已发行专项债券 23,000.00 万元,本期拟发行专项债券 5,000.00 万元,后续拟发行专项债券 9,800.00 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	47,300.00	100.00%	
一、资本金	9,500.00	20.08%	
（一）自有资金	9,500.00	20.08%	
（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）	37,800.00	79.92%	
（一）已发行专项债券	23,000.00	48.63%	
（二）本期拟发行专项债券	5,000.00	10.57%	
（三）后续拟发行专项债券	9,800.00	20.72%	
（四）银行融资	-		

3.项目总投资、资本金到位情况

项目总投资 4.73 亿、资本金到位 0.9 亿。

三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

(一) 项目资金平衡测算表 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	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	149,985.34	-	-	-	2,357.51	4,797.15
经营活动支出	B	5,067.21	-	-	-	81.98	163.95
支付的各项税费	C	41,168.84	-	-	-	481.19	1,274.77
经营活动现金净流量	D=A-B-C	103,749.30	-	-	-	1,794.35	3,358.43
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	46,279.85	3,000.00	27,700.00	15,579.85	-	-
流动资金支出	F	230.10	-	230.10	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-46,509.95	-3,000.00	-27,930.10	-15,579.85	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金 (自有资金)	H	9,500.00	4,300.00	4,800.00	400.00	-	-
专项债券	I	37,800.00	-	23,000.00	14,800.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	37,800.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	33,561.00	-	263.35	526.70	1,118.70	1,118.70
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	-24,061.00	4,300.00	27,536.65	14,673.30	-1,118.70	-1,118.70
四、期初现金	P		-	1,300.00	906.55	0.00	675.65
期内现金变动	Q=D+G+O	33,178.35	1,300.00	-393.45	-906.55	675.65	2,239.73
五、期末现金	R=P+Q	33,178.35	1,300.00	906.55	0.00	675.65	2,915.38

续上表:

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	4,934.03	5,098.28	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78
经营活动支出	B	163.95	163.95	163.95	167.99	167.99	167.99
支付的各项税费	C	1,329.38	1,394.92	1,438.61	1,438.60	1,438.60	1,438.60
经营活动现金流量	D=A-B-C	3,440.70	3,539.41	3,605.22	3,601.19	3,601.19	3,601.19
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	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金流量	O=I+J+K+L-M-N	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70
四、期初现金	P	2,915.38	5,237.38	7,658.09	10,144.61	12,627.10	15,109.59
期内现金变动	Q=D+G+O	2,322.00	2,420.71	2,486.52	2,482.49	2,482.49	2,482.49
五、期末现金	R=P+Q	5,237.38	7,658.09	10,144.61	12,627.10	15,109.59	17,592.08

续上表:

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	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78
经营活动支出	B	167.99	167.99	172.23	172.23	172.23	172.23
支付的各项税费	C	1,438.60	1,438.60	1,437.54	1,437.54	1,437.54	1,437.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,601.19	3,601.19	3,598.01	3,598.01	3,598.01	3,598.01
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）	II	-	-	-	-	-	-
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	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=I+J-K-L-M+N	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70
四、期初现金	P	17,592.08	20,074.57	22,557.06	25,036.37	27,515.68	29,994.99
期内现金变动	Q=D+G+O	2,482.49	2,482.49	2,479.31	2,479.31	2,479.31	2,479.31
五、期末现金	R=P+Q	20,074.57	22,557.06	25,036.37	27,515.68	29,994.99	32,474.30

续上表:

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	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78
经营活动支出	B	172.23	176.68	176.68	176.68	176.68	176.68
支付的各项税费	C	1,437.54	1,436.43	1,436.43	1,436.43	1,436.43	1,436.43
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,598.01	3,594.67	3,594.67	3,594.67	3,594.67	3,594.67
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	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70
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	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70
四、期初现金	P	32,474.30	34,953.61	37,429.58	39,905.55	42,381.52	44,857.50
期内现金变动	Q=D+G+O	2,479.31	2,475.97	2,475.97	2,475.97	2,475.97	2,475.97
五、期末现金	R=P+Q	34,953.61	37,429.58	39,905.55	42,381.52	44,857.50	47,333.47

续上表:

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	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78	5,207.78
经营活动支出	B	181.35	181.35	181.35	181.35	181.35	186.26
支付的各项税费	C	1,435.26	1,435.26	1,435.26	1,435.26	1,435.26	1,434.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,591.17	3,591.17	3,591.17	3,591.17	3,591.17	3,587.48
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	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70	1,118.70
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	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70	-1,118.70
四、期初现金	P	47,333.47	49,805.93	52,278.40	54,750.86	57,223.33	59,695.79
期内现金变动	Q=D+G+O	2,472.47	2,472.47	2,472.47	2,472.47	2,472.47	2,468.78
五、期末现金	R=P+Q	49,805.93	52,278.40	54,750.86	57,223.33	59,695.79	62,164.58

续上表:

项目/年度	公式	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	5,207.78	5,207.78	5,207.78	2,603.89
经营活动支出	B	186.26	186.26	186.26	93.13
支付的各项税费	C	1,434.03	1,434.03	1,499.87	708.85
经营活动现金净流量	D=A-B-C	3,587.48	3,587.48	3,521.65	1,801.90
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	-	-	23,000.00	14,800.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,118.70	1,118.70	855.35	592.00
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	-1,118.70	-1,118.70	-23,855.35	-15,392.00
四、期初现金	P	62,164.58	64,633.36	67,102.15	46,768.44
期内现金变动	Q=D+G+O	2,468.78	2,468.78	-20,333.70	-13,590.10
五、期末现金	R=P+Q	64,633.36	67,102.15	46,768.44	33,178.35

（二）应付本息情况

本目前期已发行专项债 23,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.29%；本期拟发行专项债 5,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%；后续拟发行专项债券 9,800.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4%；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
2025	-	23,000.00	-	23,000.00	2.29%	263.35	263.35
2026	23,000.00	14,800.00	-	37,800.00	2.29%-4%	526.70	526.70
2027	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2028	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2029	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2030	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2031	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2032	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2033	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2034	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2035	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70

2036	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2037	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2038	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2039	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2040	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2041	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2042	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2043	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2044	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2045	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2046	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2047	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2048	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2049	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2050	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2051	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2052	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2053	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2054	37,800.00	-	-	37,800.00	2.29%-4%	1,118.70	1,118.70
2055	37,800.00	-	23,000.00	14,800.00	2.29%-4%	855.35	23,855.35
2056	14,800.00	-	14,800.00	-	2.29%-4%	592.00	15,392.00
合计		37,800.00	37,800.00			33,561.00	71,361.00

（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 103,749.30 万元，融资本息合计 71,361.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45。

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、资源不足风险：项目所需的人力、物力、财力等资源不足，导致项目进度延误。控制措施包括合理规划项目资源需求，提前储备资源，建立资源协调机制等。

2、技术风险：项目中使用的技术可能存在缺陷或不成熟，导致项目失败或延误。控制措施包括进行充分的技术评估和验证，引入备份技术方案，加强技术培训等。

3、运营风险：项目运营过程中可能会出现各种问题，如

管理不善、人员流失等，导致项目收益下降。

4、自然风险：自然灾害、气候变化等不可抗力因素可能会对项目产生影响，导致项目收益下降。

5、政策风险：国家政策、法律法规等变化可能会对项目产生影响，导致项目收益下降。

（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

滨州高铁站综合交通枢纽项目主管部门为滨州市人民政府国有资产监督管理委员会，项目单位为滨州城市建设发展集团有限公司，本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于项目建设。

（二）项目绩效目标

一、总体绩效目标

本项目位于滨州市高铁片区，新建砼结构上盖广场 1.6 万平方米，建设公交换乘站、道路交通旅游大巴换乘站及公共服务中心等 3.3 万平方米，新建停车场及收费装置、充电桩、广告牌。项目计划 2027 年 6 月竣工。项目建成后，完善滨州高铁站综合交通枢纽配套体系，实现高铁、公交、旅游大巴等多种交通方式高效换乘；配套建设停车、充电、广告设施，提升片区综合服务能力；优化高铁片区空间环境，为旅客及市民提供便捷的公共服务场所，发挥综合交通枢纽集聚效应，助力滨州市高铁片区开发建设。

二、2026 年度绩效目标

持续推进滨州高铁站综合交通枢纽工程施工建设，完成砼结构上盖广场、公交换乘站、旅游大巴换乘站、公共服务中心主体及配套工程，完成停车场及收费装置、充电桩、广告牌建设，全力推动 2027 年 6 月实现项目竣工；落实工程质量、安全生产管控，保障项目建设符合设计及审批要求；构建高效换乘的交通配套设施，具备开展公共服务、停车充电等运营基础条件，提升高铁站片区交通集散与公共服务能力。

（三）事前绩效评估内容

1、项目实施的必要性

（1）项目的建设是践行上位政策、构建综交体系的需求

《国家综合立体交通网规划纲要》提出，下一个阶段交通发展的目标为：推动交通发展由追求速度规模向更加注重质量效益转变，由各种交通方式相对独立发展向更加注重一体化融合转变等，构建安全、便捷、高效绿色经济的现代化综合交通体系。

滨州站综合交通枢纽的建设是践行交通强国战略的需求。随着济滨铁路等多条铁路的引入，滨州市现代化铁路交通体系即将形成，滨州站枢纽的建设正是响应这一目标的具体体现，将促进城市融入山东省会经济圈乃至周边京津冀、辽中南等城市群。

（2）项目的建设是配套铁路引入、实现交通升级的需求

济滨铁路南起济南、北到滨州，正线长度 145.292km，设车站 6 处，目前正在建设。远期滨州站还将引入津潍高铁（含联络线）、滨淄城际等铁路。滨州站综合交通枢纽的建设是交通升级的客观需求。随着多条铁路陆续引入滨州站，滨州站的旅客到发量及衍生交通量将会大规模增加，现有的交通设施布局及规模已不能满足未来需求，需要适时进行改扩建。

（3）项目的建设是实现规划定位、促进区域发展的需求

滨州市城市总体规划中将滨州站区域定位为“高铁综合服务中心”——高铁、城际铁路为载体的区域性客运枢纽，面向区域的高铁综合服务中心，滨州城市新经济动力引擎，促进地

区产城融合。滨州站综合交通枢纽的建设是区域发展的客观需求。该枢纽的建设为实现规划定位、促进区域高质量发展奠定了基础。

2、项目实施的公益性

综合交通枢纽是综合交通运输体系中各种交通方式相互连接的中心环节，对实现综合交通运输系统的高效运行具有极其重要的作用。综合交通枢纽同时也承载了城市交通与经济服务的功能，成为区域联系、城际联系都市圈通勤与市内交通衔接的综合性枢纽，是高客流、高可达性、高吸引力的城市生长点和增长极。对于改善乘客换乘环境、均衡客流分布、提高公交吸引力激活城市用地、带动区域发展等有着非常重要的意义。

3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过项目收入主要为车位费现金流入、充电桩现金流入、广告现金流入。经评估论证，本项目建设规模和收费标准符合市场和物价局要求，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

经通过专业机构对包含管线工程费、设备购置费及安装工程费、其他费用和预备费等进行估算，本项目总投资为 47300 万元，其中建设投资 44464.44 万元，建设期利息 2605.46 万

元，流动资金 230.10 万元。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）、滨州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，滨州高铁站综合交通枢纽项目投资估算依据、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

本项目属审批制，项目已完成立项审批并取得审批监管平台代码，代码为：2401-371600-04-01-853266。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目估算总投资 47300.00 万元，其中，项目单位自有资金 9500.00 万元，发行专项债券 37800.00 万元。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入参考当地类似项目收入，成本按照各项支出的现行市场价格，项目收益预测较为合理。

8、债券资金需求合理性

本项目估算总投资 47300.00 万元，其中，项目单位自有资金 9500.00 万元，发行专项债券 37800.00 万元，本期拟发行

专项债券 5000.00 万元。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

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。现金流入，说明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

滨州高铁站综合交通枢纽项目产出指标有：

（1）产出数量方面：项目主要建设内容为新建砼结构上盖广场面积 1.6 万平方米，建设公交换乘站、道路交通旅游大巴换乘站及公共服务中心等 3.3 万平方米。根据 2026 年 9 月 21 日滨州市行政审批服务局出具的变更项目立项内容的意见，本项目在原核准建设内容基础上新增停车场及收费装置、充电桩、广告牌。

（2）产出质量方面：各项建设内容质量达标率和验收合格率均要达到使用要求。本建设项目符合滨州市城建规划，是滨州市良好城市基础设施建设的需要。项目的建设可为滨州市城区创造良好的投资环境，逐步改善城区整体环境，体现人与自然和谐，为创造生态城市奠定坚实的基础。

（3）产出时效方面：本项目建设期为自 2024 年 11 月至

2027 年 6 月。

(4) 产出成本方面：项目估算总投资 47,300.00 万元，其中建设投资 44,464.44 万元、建设期利息 2,605.46 万元、流动资金 230.10 万元，资金来源为项目单位自有资金 9,500.00 万元、发行专项债券 37,800.00 万元；保证结算单价在批复概算单价以内，总投资控制在批复估算范围内。

(5) 效益指标

其中：

① 经济效益指标

本项目运营期（2027 年—2056 年，其中 2027 年、2056 年按半年测算）收入主要包括停车费收入 9,469.34 万元、充电桩服务收入 22,776.00 万元、广告收入 117,740.00 万元，累计实现经营收入 149,985.34 万元，年平均收入 5,171.91 万元（按 29 年折算）；扣除运营成本 5,067.21 万元、各项税费 41,168.84 万元后，可用于资金平衡的息前净现金流为 103,749.30 万元，对融资本息 71,361.00 万元的覆盖倍数为 1.45，项目自身收益能够覆盖专项债券本息，经济效益良好。

② 社会效益方面

社会效益方面：项目的建设有利于促进综合交通枢纽发展，是提高交通运输整体效率和服务水平、降低物流成本的有效途径，是优化运输结构、实现交通运输战略转型的迫切需要，

是集约利用资源、节能环保的客观要求，有助于提高城市通达性，增强城市交通活力，改善区域投资环境，促进综合客运枢纽站城融合，提升居民的幸福感和满意度，社会效益显著。

③满意度方面

保证社会公众或服务对象的满意度在 90%以上。

经专家论证，该项目绩效目标设置比较明确，绩效目标设置与部门长期规划目标，年度工作目标相一致，受益群体较为准确；绩效目标和指标设置与项目实施内容相关。

滨州高铁站综合交通枢纽项目与亟须解决的现实需求相匹配；绩效目标的设置基本实现了细化、量化，比如，项目建设面积、建筑规模等指标运用了定量指标，对不能定量的指标使用定性的指标进行界定，指标值设计也都比较合理。该项目绩效指标的设置主要注重当下，前瞻性和挑战性方面有待进一步提高。

经专家论证，绩效目标设置与项目预计需要解决的问题相匹配，绩效目标有着一定的现实需求，绩效指标值设置合理，基本做到了量化、细化。

（四）评估结论

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 103,749.30 万元，融资本息合计 71,361.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.45，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。