

### 项目 3 沪陕高速公路平潮至广陵段扩建工程

#### 1、项目主要内容

该项目属于在建项目，于 2020 年 12 月开始投入建设。沪陕高速公路平潮至广陵段是沪陕高速重要组成部分，是江苏省高速公路网规划“十五射六纵十横”中的“射四”，在江北串联起各条过江通道，意义十分重大。平潮至广陵段路线全长约 48.966km，途径南通市通州区及如皋市，泰州市靖江市、泰兴市。其中通州区境内约 2.79km、如皋境内约 29.31km、靖江境内约 10.38km、泰兴境内约 6.49km。

#### 2、项目经济社会效益分析

随着经济社会的不断发展，跨江融合的进一步深入，过江交通量势必呈现继续增长的态势。项目路改造后，能优化过江桥梁的接线条件，吸引更多的过江交通流利用沪通大桥过江，较好的分流苏通、江阴大桥交通压力，同时江北东西向高速公路出行条件的提升，能够吸引部分江南地区的东西向出行利用本项目，缓解苏南地区东西向高速公路的交通压力，有利于引导区域内交通流更加合理的分布。

#### 3、项目资金投入计划及建设计划

项目名称	项目总 投资(万 元) ①=②+ ③	资金来源(万元)					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方 政府专项	拟使用 本期地	其他资本 金⑥	已有地 方政府	拟使用本 期地方政	其他资金 (非资本

		债券资金 金额④	方政府 专项债 券资金 金额⑤		专项债 券资金 金额⑦	府专项债 券资金金 额⑧	金)⑨
沪陕高 速公路 平潮至 广陵段 扩建工 程	952100			380840	320000	120000	131260

注：其他资金为后期拟发行的专项债券资金。

#### 4、项目预期收益情况

本项目将从 2024 年第二批江苏省政府收费公路专项债券中分配 12 亿元募集资金额度，债券期限为 15 年，测算年利率 2.89%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算，本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下：

沪陕高速公路平潮至广陵段扩建工程在债券存续期内，预计车辆通行费收入扣除运营成本及水利建设基金、统筹发展费后净额为 1252582.00 万元；预计支出合计 841,596.21 万元，包括：政府收费公路专项债项目存续期间债券利息支出总计 270,336.21 万元（按年付息），还本支出 571260.00 万元（到期还本）；净收益为 410,985.79 万元。因此，在债券存续期内，该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出，项目累计预期收入和融资能达到平衡。

## 5、事前绩效评估申报表

### 江苏省政府专项债券项目事前绩效评估申报表

2024 年度

项目名称	沪陕高速公路平潮至广陵段 扩建工程	项目主管部门 (盖章)	
(预计)开工 时间	2020.12	(预计)完成时间	2024.12
项目建设/运 营 单位(盖章)	 江苏省高速公路经营管理 中心	项目负责人及 联系电话	孙建红 025-83277229
项目属性	<input checked="" type="checkbox"/> 新增专项债券 <input type="checkbox"/> 到期申请延续		
项目内容简 介	项目路线全长约 48.966km, 途径南通市通州区及如皋市, 泰州市靖江市、泰兴市。其中通州区境内约 2.79km、如皋境内约 29.31km、靖江境内约 10.38km、泰兴境内约 6.49km。		
必要性论证	本项目工可已由《省发展改革委关于沪陕高速公路平潮至广陵段扩建工程可行性研究报告的批复》(苏发改基础发〔2020〕414号)批复, 初步设计已由《交通运输部关于沪陕高速公路江苏省平潮至广陵段扩建工程初步设计的批复》(交公路函〔2020〕543号)批复。本项目的建设将推进长江经济带建设进程; 提高国家高速公路服务能力, 加强宁通间城际沟通联系; 改善出行条件, 服务北沿江地区经济社会发展; 优化过江设施与两岸路网衔接, 支持跨江融合发展。		
可行性论证	本项目工可批复中明确, 项目估算总投资 93.91 亿元; 初步设计批复中明确, 概算总投资为 95.2112 亿元。根据工可批复的资金来源、比例及初步设计批复的总概算, 本项目资金为中央投资车购税 22.24 亿元, 江苏省高速公路经营管理中心资本金 15.8445 亿元, 资本金总计 38.0845 亿元, 占项目总投资约 40%, 已出具资本金承诺函; 其余资金利用收费公路专项债券, 总计 57.1267 亿元。通过财务评价分析, 专项债清偿期低于政府还贷公路收费运营年限 15 年。因此, 从财务的角度看是可行的。		

公益性论证	<p>本项目专项债券将直接用于本项目建设。本项目的建设对完善区域路网建设，促进沿线地区的社会经济发展和区域间的经济交流与合作，改善地方交通环境等具有重大、现实的意义。工程本身也将带动相关产业（如建材业、筑路机械业、运输业）的发展，扩大内需、启动市场、增加就业，成为新的经济增长点，产生巨大的社会效益。</p>						
收益性论证	<p>根据工可及初步设计批复，本项目收费公路专项债券总计 57.1267 亿元。通过国民经济评价分析，本项目内部收益率为 10.96%，大于社会折现率 8%。敏感性分析表明，在费用增加 20%，效益减少 20% 的不利情况下，内部收益率为 8.12%，超过社会折现率 8%。因此，从国民经济的角度来看本项目可行，而且具有较强的抗风险能力。</p>						
项目资金来源 (亿元)	项目(预计)投入资金总额				95.21		
	财政资金	政府预算资金安排				38.084	
		政府专项债券资金安排				57.126	
		其中：用作项目资本金				0	
	.....						
	自筹资金	自有资金					
		市场化融资					
.....							
项目中长期目标	<p>目标 1：严格规范使用专项债券资金，确保专项债券资金专项全部用于本项目建设。 目标 2：认真履行筹集专项收入责任，确保专项债券不发生任何兑付风险。 目标 3：认真组织实施专项债券项目建设，确保项目如期竣工并投入使用。</p>						
一级指标(参考指标)	二级指标(参考指标)	三级指标(参考指标)	指标解释	标准值	参考分值	得分	
决策(40)	项目实施的必要性(10)	任务明确性	国家法律法规、国民经济和社会发展规划、地方经济社会发展战略等是否有相关规定要求	明确	2	2	

		需求客观性	项目设立是否具有现实需求	客观	3	3
		手段最优性	该项目是否是解决问题最优手段，是否可以通过政府购买服务、市场化运作、或用现有项目代替	最优	3	3
		效益明显性	项目是否有明显的经济、社会、生态效益等	明显	2	2
	项目实施的公益性 (5)	项目公益性	项目是否属于市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、社会管理、国家安全等公共领域	公益	5	5
	项目实施的收益性 (10)	项目收益性	项目的实施是否具有明确的收益渠道	有收益	5	5
		收益可靠性	项目收益是否能够可靠实现	可靠	5	5
	绩效目标 (10)	绩效目标合理性	项目所设定的绩效目标是否依据充分，是否符合客观实际	合理	5	5
		绩效指标明确性	依据绩效目标设置的绩效指标是否清晰、细化、可衡量	明确	5	5
	建设投资合规性 (5)	立项合规性	项目申请、设立过程是否符合相关要求	合规	3	3
		项目重复性	项目资金有无重复支持	不重复	2	2
内容 (30)	项目成熟度 (10)	实施可行性	项目是否经过严格的可行性论证，实施条件是否成熟，实施计划科学可行	可行	2	2
		组织有效性	项目管理组织架构、职责分工、运行机制、计划进度安排等是否清晰明确，是否能够有效运转	有效	2	2

		措施匹配性	项目措施是否与待解决问题相匹配，能够切实发挥作用	匹配	2	2
		可借鉴性	项目单位或其他地区有无可借鉴的类似项目经验和做法	存在	2	2
		手续齐备性	项目前期手续是否齐备	齐备	2	2
内容 (30)	财务测算 合理性 (10)	收入预测合理性	评估项目收入预测是否合理	合理	3	3
		成本预测合理性	评估项目成本预测是否依据相关标准制定，是否科学合理	合理	3	3
		收益预测合理性	评估项目收益预测是否合规合理	合理	4	4
	债券资金需求 合理性 (10)	债务政策相符性	项目是否国家、地方债务相关政策文件要求	符合	3	3
		债券申请充要性	项目申请专项债券资金的理由和依据是否充分必要	充要	3	3
		债务资金与项目 收益匹配性	项目申请专项债券资金规模与项目收益大小是否匹配	匹配	4	4
管理 (30)	项目偿债计划 可行性 (10)	计划明确性	项目是否有明确的偿债计划和应急安排	明确	5	5
		计划可行性	项目偿债计划是否切实可行	可行	5	5
	风险可控性 (10)	风险识别全面性	项目是否对偿债风险点进行系统全面的识别	全面	5	5
		风险应对可行性	针对上述风险点有无制定切实可行的风险应对措施	可行	5	5
	资金来源和 到位可行性 (10)	筹资合规性	项目资金来源是否合法合规、真实可靠，是否存在违规融资举债行为	合规	3	3
		到位可行性	各渠道资金能否及时、足额到位，有无补救措施	可行	4	4
监管明确性		筹资监管机制是否明确	明确	3	3	
总分				100		

## 项目 4 长深高速公路连云港至淮安段扩建工程

### 1、项目主要内容

长深高速公路连云港至淮安段起于长深高速与连霍高速的宁海枢纽，向南穿过海州区、灌云县、灌南县涟水县、淮安市区，止于淮安市区，是国家高速公路网长深高速的重要组成部分，同时也是南京、淮安与连云港联系的重要干线-连淮（宁连）高速的重要组成部分，是东部沿海区域东西向重要通道。通车里程为 98.619 公里。项目采用沿原路双侧拓宽为主、局部路段分离加宽的总体扩建方案，全线设计速度 120 公里/小时。

### 2、项目经济社会效益分析

支撑“一带一路”建设、长三角区域一体化发展等国家战略实施，提高国家高速公路服务能力，完善淮安航空货运枢纽和连云港海港枢纽的集疏运体系，促进沿线区域经济社会发展等。

### 3、项目资金投入计划及建设计划

项目名称	项目总投资（万元） ①=②+③	资金来源（万元）					
		资本金 ②=④+⑤+⑥			非资本金部分 ③=⑦+⑧+⑨		
		已有地方政府专项债券资金金额④	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑤	其他资本金⑥	已有地方政府专项债券资金金额⑦	拟使用本期地方政府专项债券资金金额⑧	其他资金（非资本金）⑨
长深高速公路连云港至淮安段扩建工程	1603131			641252	211000	170000	580879

注：其他资金为后期拟发行的专项债券资金。

#### 4、项目预期收益情况

本项目将从 2024 年第二批江苏省政府收费公路专项债券中分配 17 亿元募集资金额度,债券期限为 15 年,测算年利率 2.89%。按照工程可行性研究报告预测的通行费收入和债券融资还本付息、其他融资性贷款还本付息等因素进行测算,本债券存续期内各年通行费收入、还本付息支出情况如下:

长深高速公路连云港至淮安段扩建工程在项目存续期内,预计车辆通行费收入扣除运营成本及水利建设基金、统筹发展费后净额为 2197243.00 万元;预计支出合计 1,397,464.65 万元,包括:政府收费公路专项债项目存续期间债券利息支出总计算 435,585.65 万元(按年付息),还本支出 961,879.00 万元(到期还本);净收益为 799,778.35 万元。因此,在项目存续期内,该项目累计车辆通行费收入能覆盖偿还本支出,项目累计预期收入和融资能达到平衡。

## 5、事前绩效评估申报表

### 江苏省政府专项债券项目事前绩效评估申报表

2024 年度

项目名称	长深高速公路连云港至淮安段扩建工程	项目主管部门 (盖章)	
(预计)开工 时间	2020.12	(预计)完成时间	2024.12
项目建设/运营 单位(盖章)	 江苏省高速公路经营管理 中心	项目负责人及 联系电话	孙建红 025-83277229
项目属性	<input checked="" type="checkbox"/> 新增专项债券 <input type="checkbox"/> 到期申请延续		
项目内容简介	长深高速公路连云港至淮安段起于长深高速与连霍高速的宁海枢纽，向南穿过海州区、灌云县、灌南县涟水县、淮安市区，止于淮安市区，是国家高速公路网长深高速的重要组成部分，同时也是南京、淮安与连云港联系的重要干线-连淮（宁连）高速的重要组成部分，是东部沿海区域东西向重要通道。通车里程为 98.619 公里。		
必要性论证	本项目工可已由《省发展改革委关于长深高速公路连云港至淮安段扩建工程可行性研究报告的批复》（苏发改基础发〔2020〕1071号）批复，初步设计已由《交通运输部关于长春至深圳国家高速公路江苏省连云港至淮安段扩建工程初步设计的批复》（交公路函〔2020〕956号）批复。本项目的建设将推进长江经济带建设进程；提高国家高速公路服务能力，加强城际沟通联系；改善出行条件，服务地区经济社会发展。		
可行性论证	本项目工可批复中明确，项目估算总投资 156.73 亿元；初步设计批复中明确，概算总投资为 160.3131 亿元。根据工可批复的资金来源、比例及初步设计批复的总概算，本项目资金为中央投资车购税 37.72 亿元，江苏省高速公路经营管理中心资本金 26.4052 亿元，资本金总计 64.1252 亿元，占项目总投资约 40%，已出具资本金承诺函；其余资金利用收费公路专项债券，总计 96.1879 亿元。通过财务评价分析，专项债清偿期低于政府还贷公路收费运营年限 15 年。因此，从财务的角度看是可行的。		

公益性论证	<p>本项目专项债券将直接用于本项目建设。本项目的建设对完善区域路网建设，促进沿线地区的社会经济发展和区域间的经济交流和合作，改善地方交通环境等具有重大、现实的意义。工程本身也将带动相关产业（如建材业、筑路机械业、运输业）的发展，扩大内需、启动市场、增加就业，成为新的经济增长点，产生巨大的社会效益。</p>					
收益性论证	<p>根据工可及初步设计批复，本项目收费公路专项债券总计 57.1267 亿元。通过国民经济评价分析，本项目内部收益率为 10.96%，大于社会折现率 8%。敏感性分析表明，在费用增加 20%，效益减少 20% 的不利情况下，内部收益率为 8.12%，超过社会折现率 8%。因此，从国民经济的角度来看本项目可行，而且具有较强的抗风险能力。</p>					
项目资金来源 (亿元)	项目(预计)投入资金总额				160.3131	
	财政资金	政府预算资金安排			64.1252	
		政府专项债券资金安排			96.1879	
		其中：用作项目资本金			0	
	.....					
	自筹资金	自有资金				
		市场化融资				
.....						
项目中长期目标	<p>目标 1：严格规范使用专项债券资金，确保专项债券资金专项全部用于本项目建设。 目标 2：认真履行筹集专项收入责任，确保专项债券不发生任何兑付风险。 目标 3：认真组织实施专项债券项目建设，确保项目如期竣工并投入使用。</p>					
一级指标(参考指标)	二级指标(参考指标)	三级指标(参考指标)	指标解释	标准值	参考分值	得分
决策(40)	项目实施的必要性(10)	任务明确性	国家法律法规、国民经济和社会发展规划、地方经济社会发展战略等是否有相关规定要求	明确	2	2

		需求客观性	项目设立是否具有现实需求	客观	3	3
		手段最优性	该项目是否是解决问题最优手段，是否可以通过政府购买服务、市场化运作、或用现有项目代替	最优	3	3
		效益明显性	项目是否有明显的经济、社会、生态效益等	明显	2	2
	项目实施的公益性 (5)	项目公益性	项目是否属于市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、社会管理、国家安全等公共领域	公益	5	5
	项目实施的收益性 (10)	项目收益性	项目的实施是否具有明确的收益渠道	有收益	5	5
		收益可靠性	项目收益是否能够可靠实现	可靠	5	5
	绩效目标 (10)	绩效目标合理性	项目所设定的绩效目标是否依据充分，是否符合客观实际	合理	5	5
		绩效指标明确性	依据绩效目标设置的绩效指标是否清晰、细化、可衡量	明确	5	5
	建设投资合规性 (5)	立项合规性	项目申请、设立过程是否符合相关要求	合规	3	3
		项目重复性	项目资金有无重复支持	不重复	2	2
内容 (30)	项目成熟度 (10)	实施可行性	项目是否经过严格的可行性论证，实施条件是否成熟，实施计划科学可行	可行	2	2
		组织有效性	项目管理组织架构、职责分工、运行机制、计划进度安排等是否清晰明确，是否能够有效运转	有效	2	2

		措施匹配性	项目措施是否与待解决问题相匹配，能够切实发挥作用	匹配	2	2
		可借鉴性	项目单位或其他地区有无可借鉴的类似项目经验和做法	存在	2	2
		手续齐备性	项目前期手续是否齐备	齐备	2	2
内容 (30)	财务测算 合理性 (10)	收入预测合理性	评估项目收入预测是否合理	合理	3	3
		成本预测合理性	评估项目成本预测是否依据相关标准制定，是否科学合理	合理	3	3
		收益预测合理性	评估项目收益预测是否合规合理	合理	4	4
	债券资金需求 合理性 (10)	债务政策相符性	项目是否国家、地方债务相关政策文件要求	符合	3	3
		债券申请充要性	项目申请专项债券资金的理由和依据是否充分必要	充要	3	3
		债务资金与项目收益匹配性	项目申请专项债券资金规模与项目收益大小是否匹配	匹配	4	4
管理 (30)	项目偿债计划 可行性 (10)	计划明确性	项目是否有明确的偿债计划和应急安排	明确	5	5
		计划可行性	项目偿债计划是否切实可行	可行	5	5
	风险可控性 (10)	风险识别全面性	项目是否对偿债风险点进行系统全面的识别	全面	5	5
		风险应对可行性	针对上述风险点有无制定切实可行的风险应对措施	可行	5	5
	资金来源和 到位可行性 (10)	筹资合规性	项目资金来源是否合法合规、真实可靠，是否存在违规融资举债行为	合规	3	3
		到位可行性	各渠道资金能否及时、足额到位，有无补救措施	可行	4	4
		监管明确性	筹资监管机制是否明确	明确	3	3
	总分				100	