# 甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段

# 地方政府专项债券项目实施方案

项目单位（盖章）：

本级行业主管部门（盖章）：

本级发展改革部门或项目审批部门（盖章）：

本级财政部门（盖章）：

2026 年 9 月

# 目 录


第一章 项目概况 ..... - 1 -
一、项目基本信息 ..... - 1 -
二、项目地点 ..... - 1 -
三、项目建设内容 ..... - 3 -
四、项目投资情况 ..... - 5 -
五、项目单位 ..... - 5 -
六、项目主管部门 ..... - 6 -
七、项目建设工期及运营模式 ..... - 6 -
八、项目审批情况 ..... - 7 -
九、项目投后管理 ..... - 7 -
第二章 项目投资情况与资金筹措 ..... - 9 -
一、编制依据及原则 ..... - 9 -
二、估算范围 ..... - 10 -
三、估算说明 ..... - 10 -
四、建设内容及投资估算 ..... - 13 -
五、资金筹措 ..... - 14 -
六、专项债券融资 ..... - 15 -
第三章 项目收入分析 ..... - 17 -
一、项目收入分析 ..... - 17 -
二、项目运营期收入合计 ..... - 21 -
第四章 项目运营支出分析 ..... - 23 -
一、运营成本支出 ..... - 23 -
二、财务费用支出 ..... - 24 -
三、税费支出 ..... - 25 -
第五章 项目收益与融资平衡方案 ..... - 26 -
一、项目收益分析 ..... - 26 -
二、专项债券还本付息分析 ..... - 26 -

三、项目收益与融资平衡分析 ..... - 28 -
四、专项债券项目收支预算表（用于项目建设）.- 30 -
五、项目收益融资平衡评价结果 ..... - 31 -
第六章 项目事前绩效评估情况 ..... - 32 -
一、项目实施的必要性、公益性、收益性 .....- 32 -
二、 项目建设投资合规性与项目成熟度 .....- 34 -
三、 项目资金来源和到位可行性 ..... - 35 -
四、 项目收入、成本、收益预测合理性 .....- 36 -
五、 债券资金需求合理性 ..... - 36 -
六、 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....- 37 -
七、 绩效目标设定及合理性 ..... - 38 -
八、项目事前绩效评估结果 ..... - 38 -
第七章 项目风险控制 ..... - 40 -
一、组织机构风险及控制措施 ..... - 40 -
二、施工技术风险及控制措施 ..... - 40 -
三、工程风险及控制措施 ..... - 40 -
四、投资估算、资金风险及控制措施 .....- 40 -
五、环境影响风险及控制措施 ..... - 41 -
六、市场风险、政策风险及控制措施 .....- 41 -
七、社会影响风险及控制措施 ..... - 41 -
第八章 还款保障情况 ..... - 42 -
一、还款责任及保障 ..... - 42 -
二、项目资产管理 ..... - 43 -
三、项目还本付息资金对应的收入管理 .....- 43 -
附件：债券项目事前评估绩效表 .....45

# 第一章　项目概况

甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段项目总投资694,494万元（单位：万元，取整，下同），其中：计划申请专项债券总额246,000万元，本批次申请专项债券20,000万元，计划下半年申请专项债券50,000万元，债务期限15年，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

## 一、项目基本信息

项目全称为甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码2205-330200-04-01-499964。

## 二、项目地点

本项目位于宁海县。起自西店镇沈海高速设西店枢纽，接规划象山至宁海高速，向西经西店镇、梅林街道、深甽镇，终于甬绍界大尖头隧道，接规划甬金衢上高速公路绍兴段。

浙江省宁海县，浙江省宁波市辖县，位于中国大陆海岸线中段，浙江省东部、宁波市南部沿海，象山港和三门湾之间，天台山和四明山山脉交汇之处。东临象山县，南界台州市三门县，西靠台州市天台县、绍兴市新昌县，北接奉化区。县域总面积1931平方千米，其中陆域面积1843平方千米，

海域面积88平方千米，地貌呈现“七山一水二分田”的格局。

宁海县坐落在天台山脉和四明山脉之间，背山靠海，西高东低，属沿海低山丘陵地区。西部和西南山岭重叠，属于天台山脉中段，自华顶山、括苍山分别从西北、西南蜿蜒入境。东部以低丘和冲积平原为主。宁海县属亚热带季风性湿润气候区，常年以东南风为主，气候温暖湿润，四季分明，日照充足，雨水充沛，年平均气温15.3-17℃，年日照1900小时左右，平均相对湿度78%，年平均降水量1000-1600mm，无霜期230天。2024年全县经济总量达1068.04亿元，按不变价计算，同比增长4.7%。分产业看，第一产业实现增加值57.27亿元，增长3.8%；第二产业实现增加值505.08亿元，增长5.7%；第三产业实现增加值505.70亿元，增长3.7%。三次产业之比为5.4：47.3：47.3。按常住人口计算，全县人均地区生产总值为15.11万元(按年平均汇率折合为2.12万美元)，增长4.4%。根据第五次全国经济普查结果和国家GDP核算制度规定，2023年全县地区生产总值修订为1009.91亿元，三次产业结构为5.4：46.9：47.7。宁海县历年主要经济社会发展情况如下表:

**表1-1 宁海县社会经济发展情况表**

| 年份 | 人口（万人） | 国内生产总值（亿元） | 人均GDP（元/人） |
|---|---|---|---|
| 2005 | 58.9 | 155.11 | 27,443 |
| 2006 | 59.5 | 179.54 | 32,811 |
| 2007 | 60 | 194.12 | 36,447 |

| 年份 | 人口（万人） | 国内生产总值（亿元） | 人均GDP（元/人） |
|---|---|---|---|
| 2008 | 60.5 | 213.89 | 39,183 |
| 2009 | 61.1 | 243.51 | 45,850 |
| 2010 | 61.5 | 309.67 | 52,751 |
| 2011 | 61.6 | 335.30 | 57,291 |
| 2012 | 61.9 | 365.95 | 62,262 |
| 2013 | 62.6 | 390.55 | 62,057 |
| 2014 | 62.8 | 423.22 | 64,113 |
| 2015 | 63 | 438.19 | 71,572 |
| 2016 | 62.9 | 465.36 | 73,997 |
| 2017 | 63.2 | 542.20 | 85,895 |
| 2018 | 68.5 | 603.64 | 95,380 |
| 2019 | 68.6 | 701.08 | 110,652 |
| 2020 | 69.7 | 722.54 | 103,664 |
| 2021 | 70.8 | 840.10 | 119,587 |
| 2022 | 70.9 | 900.72 | 127,133 |
| 2023 | 71 | 1,009.91 | 142,241 |
| 2024 | 71.3 | 1,068.04 | 151,100 |
| 年平均增长率（%） | | | |
| 2001-2005 | 0.17 | 17.73 | 18.5 |
| 2006-2010 | 0.66 | 11.52 | 9.96 |
| 2011-2015 | 0.45 | 7.06 | 4.55 |
| 2016-2020 | 10.81 | 55.26 | 40.09 |
| 2016-2024 | 12.56 | 80.53 | 61.61 |

注：1. 中各项经济指标均为当年价，增长速度为可比价格，下同。
2. 表中资料来源：宁海县历年统计年鉴和统计公报。

## 三、项目建设内容

根据宁波市发展改革委关于甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段项目的核准、批复文件，本项目建设规模、建设内容分别为：

本项目起点位于宁海县西店镇江瑶村北侧，与沈海高速交叉设置西店枢纽，向东顺接规划象山至宁海高速公路，起点桩号YK0+000（实施起点桩号-YK0+216），路线向西经宁

海县梅林街道、深甽镇，终点位于宁波市宁海县与绍兴市新昌县交界处，顺接规划甬金衢上高速绍兴段，终点桩号YK21+758.006，主线全长约21.981公里。主线采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度100公里/小时，路基标准宽度33.5米，断面布置为:土路肩0.75米+硬路肩3.0米+行车道3x3.75米+左侧路缘带0.75米+中央分隔带2.0米+左侧路缘带0.75米+行车道3x3.75米+硬路肩3.0米+土路肩0.75米。

主线全线共计桥梁5347米/15座(含互通主线桥梁)，其中特大桥1226.59米/1座，大桥3962.5米/12座，中小桥158米/2座;隧道长度14298.128米/9.5座，特长隧道6280.13米/1.5座，长隧道5498.5米/3座，中隧道2288米/3座，短隧道:分离式121.5米/1座，单洞隧道220米/1座;互通式立交2处，其中枢纽互通1处，一般互通1处;服务区1处，收费站1处，桥隧监控通信站1处，以及必要的配套管理用房和设施。

深甽互通连接线起点位于深甽镇三省村南侧，终点位于上湖村南侧接深甽互通，全长约1.602公里，采用双向四车道一级公路标准建设，设计速度80公里/小时(局部60公里/小时)，路基标准宽度24.5米，断面布置为:土路肩0.75米+硬路肩2.5米+行车道2x3.75米+路缘带0.5米+中分带2米+路缘带0.5米+行车道2x3.75米+硬路肩2.5米+土路肩

0.75 米。路面采用沥青混凝土路面结构。新建桥梁 541 米/3 座。

主要建设内容包括：路基路面工程、桥梁涵洞工程、隧道工程、交叉工程、交通工程及沿线设施、绿化及环境保护工程等配套设施。

## 四、项目投资情况

本项目总投资 694,494 万元，其中建筑安装工程费 477,662 万元，占比 68.78%；土地使用及拆迁补偿费 121,863 万元，占比 17.55%；工程建设其他费 28,767 万元，占比 4.14%；预备费 56,546 万元，占比 8.14%；建设期贷款利息 9,656 万元，占比 1.39%。

从资金来源看，资本金 448,494 万元，为财政安排资金中的本地区一般公共预算，占比 64.58%；专项债券资金 246,000 万元，占比 35.42%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

## 五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为浙江宁海甬金衢上高速公路有限公司，项目单位基本信息如下表：

**表 1-2 项目单位基本信息一览表**

| 单位名称 | 浙江宁海甬金衢上高速公路有限公司 | | |
|---|---|---|---|
| 法定代表人 | 钱玮 | 成立日期 | 2026.09.05 |
| 注册资本 | 50,000 万元 | 营业期限 | 长期 |
| 统一社会信用代码 | 91330226MAKMFPKK49 | | |

| | |
|---|---|
| 经营范围 | 许可项目：公路管理与养护(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，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：工程管理服务；广告制作；太阳能发电技术服务；光伏发电设备租赁；光伏设备及元器件销售；发电技术服务；储能技术服务；余热发电关键技术研发；合同能源管理；新兴能源技术研发；新能源汽车换电设施销售；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；机动车充电销售；集中式快速充电站(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)。以下限分支机构经营：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务(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，具体经营项目以审批结果为准)。 |
| 单位类型 | 其他有限责任公司 |
| 股东及持股比例 | 浙江省交通投资集团有限公司，持股比例 60%;<br>宁波交通投资集团有限公司，持股比例 40%。 |

浙江宁海甬金衢上高速公路有限公司是依法设立并有效存续的国有企业，具备建设本项目的主体资格。

## 六、项目主管部门

本项目主管部门为宁波市交通运输局，统一社会信用代码 11330204002939855E。

## 七、项目建设工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 48 个月，拟于 2026 年 09 月完成初步设计，2026 年 10 月完成施工招标，2026 年底开工建设，预计 2030 年底竣工验收投入使用。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘察、施工、监理、造价、设备材料采购等单位。

本项目运营期15年，项目进入运营期后，由行业主管部门或者其委托的法人主体（以下简称项目运营公司）负责委托期内的项目的运营、管理及维护工作。

八、项目审批情况

**1.立项审批。**本项目为审批制项目。2026年08月28日，宁波市发改委下发《宁波市发展改革委关于甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段工程可行性研究报告的复函》（甬发改审批〔2026〕133号），同意项目建设。项目代码：2205-330200-04-01-499964。

**2.用地审批。**2026年08月14日，宁波市自然资源和规划局核发用地预审与选址意见书，载明项目拟选位置为宁波市宁海县西店镇、梅林街道、深甽镇，项目总用地106.8368公顷，实际申请用地97.9813公顷。

综上，甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

**（一）项目收入归集。**

宁波市交通运输局和项目单位负责做好项目收入归集管理，对于收取的项目专项收入，缴入专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库。如资金来源包括配套融资，用于配套融资还本付息部分按规定缴入配套融资还款专户。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指定账户。

**（二）债务本息偿还。**

还本付息由项目公司收入上缴，宁波市统筹偿还。

**（三）资产登记管理。**

本项目形成资产性质为经营性国有资产，登记在项目单位名下。在专项债券存续期内，严禁将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于任何方式的担保，也不得违规将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

# 第二章　项目投资情况与资金筹措

## 一、编制依据及原则

根据宁波市发展改革委《关于甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段项目可行性研究报告的批复》，本项目投资估算的主要文件依据包括:

1、交通部公布的《公路工程建设项目投资估算编制办法》（JTG3820-2018）及交通部公布的《公路工程基本建设项目概算预算编制办法》（JTG3830-2018）。

2、估算指标采用交通部公布的《公路工程估算指标》（JTG/T3821-2018）。

3、交通部2018年第86号公告公布施行的(以下简称“新定额”)。

4、浙交[2019]116号浙江省交通运输厅文件关于《转发交通运输部2018年第86号公告的通知》。

5、交办公路[2016]66号交通运输部办公厅关于《公路工程营业税改征增值税计价依据调整方案》的通知(简称《交办公路营改增》。

6、交通部部第26号交通运输部关于调整《公路工程建设项目投资估算编制办法》(JTG3820-2018)和《公路工程建设项目概算预算编制办法》(JTG3830-2018)中“税金”有关

规定的公告。

7、《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）。

8、财政部税务总局海关总署[2019]39号《关于深化增值税改革有关政策的公告》（简称《增值税改革公告》）。

9、宁波市交通工程管理中心《宁波市交通建设工程材料价格信息》。

10、现场收集的其它有关资料以及业主提供的参考材料。

## 二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括建筑安装工程费用、土地使用及拆迁补偿费用、工程建设其他费用、预备费用、建设期贷款利息等。

## 三、估算说明

### （一）费用取值

1.估算指标采用《公路工程估算指标》（JTG/T3821-2018）。

2.人工费根据浙交[2019]116号文件，按127.66元/工日计列。

3.材料预算价根据宁波市交通工程管理中心《宁波市交通建设工程材料价格信息》第一期（总第13期）2026年05月

除税信息价取用，无信息价的参考当地市场价。

4.施工机械使用费按《台班定额》规定计算。

5.措施费、企业管理费等有关费用按照《估算编制办法》计列。本工程主副食运费补贴的综合里程以5公里计算，工地转移费按220公里计算。

6.根据《估算编制办法》本项目利润按定额直接费及措施费、企业管理费之和的7.42%计取。规费根据《转发交通运输部2018年第86号公告的通知》的规定计取。税金根据关于调整《公路工程建设项目投资估算编制办法》（JTG3820-2018）和《公路工程建设项目概算预算编制办法》（JTG3830-2018）中“税金”有关规定的公告的规定按9%计取。

7.征用土地价格由综合片区价、青苗补偿费、耕地占用税、补充耕地指标、失地农民社保金、森林植被恢复费等组成。

8.综合片区价：宁海县人民政府关于重新公布《宁海县征地区片综合地价》的通知，宁政发[2023]17号。

9.青苗补偿费：《宁海县征地补偿安置暂行规定》，暂计取3600元/亩。

10.耕地占用税：中华人民共和国耕地占用税暂行条例[国务院令511号]公路线路按每平方米2元的税额征收耕地占用税。安置地按50元/$m^2$。

11.耕地开垦费：浙政办函[2025]2号（浙江省人民政府办公厅文件《浙江省人民政府办公厅关于调整耕地开垦费等有关政策的通知》。按二类5-7等64元/平方米计列。永久基本农田按2倍。

12.补充耕地资金：浙自然资发[2025]3号文。按省统筹考虑。

13.表土剥离费：《宁海县建设占用耕地优质耕作层剥离和再利用实施办法》，按2.5万元/亩。

14.征地工作经费：甬政发[2018]39号文件《关于做好宁波市交通重点工程征迁工作的补偿通知》。

15.森林植被恢复费：浙财综[2016]16号文件《浙江省财政厅浙江省林业厅转发财政部，国家林业局关于调整森林植被恢复费征收标准引导节约集约利用林地的通知》。

16.村级发展留用地：《关于印发宁海县城市规划区村（社）集体留地开发利用若干规定的通知》（宁政发〔2008〕36号）。

17.被征地农民社保基金：浙江省人力资源和社会保障厅浙江省财政厅浙江省自然资源厅国家税务总局浙江省税务局《关于进一步做好被征地农民参加基本养老保险有关工作的通知》浙人社发〔2020〕61号。

**（二）估算工程建设其他费**

1.建设项目管理费：由建设单位(业主)管理费、建设项

目信息化费、工程监理费、设计文件审查费、竣（交）工验收试验检测费五部分组成，按《估算编制办法》计列。竣（交）工验收试验检测费参照宁波其他高速，按实物检测计列费用。

2.建设项目前期工作费包括编制工程（预）可行性研究报告，以及相应的勘察、设计、专题研究等所需费用；初步设计和施工图设计以及地质钻探等勘察设计费用；项目咨询及评估费等按“编制办法”规定的计列。

3.专项评价（估）费根据费率估列。

4.工程预备费：按项目估算投资建筑安装工程费、土地使用及拆迁补偿费、工程建设其他费之和的9%计列。

5.本项目拟为政府收费公路，采用政府自筹模式实施。

## 四、建设内容及投资估算

本项目总投资694,494万元，项目投资费用估算明细如下：

**表2-1 项目投资估算总表**

单位：万元

| 序号 | 建设内容 | 投资估算金额 | 占比 |
|---|---|---|---|
| 1 | 建筑安装工程费用 | 477,662 | 68.78% |
| 2 | 土地使用及拆迁补偿费 | 121,863 | 17.55% |
| 3 | 工程建设其他费用 | 28,767 | 4.14% |
| 4 | 预备费用 | 56,546 | 8.14% |

| 序号 | 建设内容 | 投资估算金额 | 占比 |
| --- | --- | --- | --- |
| 建设投资小计 | | 684,838 | 98.61% |
| 5 | 建设期贷款利息 | 9,656 | 1.39% |
| 项目总投资合计 | | 694,494 | 100% |

## 五、资金筹措

本项目总投资估算694,494万元，从资金来源看，资本金448,494万元，为财政安排资金中的本地区一般公共预算，占比64.58%；专项债券资金246,000万元，占比35.42%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。资本金为448,494万元，占比64.58%，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

**表 2-2 项目分年度资金筹措计划表**

单位：万元

| 年度 | 资本金 | 本期借入专项债券 | 合计 | 分年度占比 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 2026年 | - | 70,000 | 70,000 | 10.08% |
| 2027年 | 68,438 | - | 68,438 | 9.85% |
| 2028年 | 153,921 | 53,000 | 206,921 | 29.79% |
| 2029年 | 134,234 | 73,800 | 208,034 | 29.95% |
| 2030年 | 91,901 | 49,200 | 141,101 | 20.32% |
| 合计 | 448,494 | 246,000 | 694,494 | 100.00% |
| 资金来源各类型占比 | 64.58% | 35.42% | 100.00% | —— |

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：项目资本金由省、地方按6:4分级安排财政资金，投入方式合规合理；资本金需纳入对应年度财政预算落实，专项债券需申报纳入省级专项债项目库并争取年度发行额度；项目收益测算满足本息备付率不低于1.1的平衡要求，资金筹措基础条件成熟。

## 六、专项债券融资

**1.融资规模。**本项目计划申请专项债券246,000万元，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

**表2-3 专项债券分年度发行计划表**

单位：万元

| 序号 | 年度 | 发行规模 | 发行期限 | 付息方式 | 还本方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2026年 | 20,000 | 15 | 每年支付一次债券利息 | 到期后一次性还本 |
| 2 | 2026年 | 50,000 | 15 | 每年支付一次债券利息 | 到期后一次性还本 |
| 3 | 2028年 | 53,000 | 15 | 每年支付一次债券利息 | 到期后一次性还本 |
| 4 | 2029年 | 73,800 | 15 | 每年支付一次债券利息 | 到期后一次性还本 |
| 5 | 2030年 | 49,200 | 15 | 每年支付一次债券利息 | 到期后一次性还本 |

**2.资金投向。**专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于交通基础设施等有收益的公益性资本性支出，具体投

向情况：甬金衢上高速宁波西店至甬绍界段主线、连接线、互通及服务区等工程建设相关资本性支出。

# 第三章　项目收入分析

## 一、项目收入分析

运营期内，本项目收入合计388,020万元，包括：通行费收入373,141万元，服务区收入14,879万元。

表3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

| 序号 | 收入类型 | 收入规模 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 通行费收入 | 373,141 |
| 2 | 服务区收入 | 14,879 |
| 合计 | —— | 388,020 |

### （一）通行费收入分析。

1、收费标准

依据中华人民共和国国务院令第417号公布的《收费公路管理条例》第十四条规定，政府还贷公路的收费期限，按照用收费偿还贷款、偿还有偿集资款的原则确定，最长不得超过15年）。本项目为政府投资项目，主要注重项目清偿能力而非项目盈利能力。为偿还建设资金本息，经依法批准有权向通行收费公路的车辆征收车辆通行费。根据中华人民共和国国务院令第417号第十六条:车辆通行费的收费标准，应当根据公路的技术等级、投资总额、当地物价指数、偿还

贷款或者有偿集资款的期限和收费投资的期限以及交通量等因素计算确定。

根据《浙江省人民政府办公厅关于继续执行全省收费公路车辆通行费收费政策的通知》（浙政办发〔2021〕77号），本项目具体车型分类和收费标准如下：

①高速公路客车车型分类及收费标准：客车车辆通行费=车次费+车公里费率×车辆实际行驶里程数+隧道（桥梁）叠加通行费。

**表3-2 高速公路客车车型分类收费标准**

| 类别 | 车公里费率（元/车公里） | 车次费（元/车次） |
|---|---|---|
| 1类客车 | 0.4 | 5 |
| 2类客车 | 0.4 | 5 |
| 3类客车 | 0.8 | 10 |
| 4类客车 | 1.2 | 15 |

②高速公路货车和专项作业车车型分类及收费标准

货车、专项作业车车辆通行费=车公里费率×车辆实际行驶里程数+隧道（桥梁）叠加通行费。

**表3-3 高速公路货车和专项作业车车型分类收费标准**

| 类别 | 车公里费率（元/车公里） |
|---|---|
| 1类货车 | 0.450 |
| 2类货车 | 0.841 |
| 3类货车 | 1.321 |
| 4类货车 | 1.639 |

| 类别 | 车公里费率（元/车公里） |
| --- | --- |
| 5 类货车 | 1.675 |
| 6 类货车 | 1.747 |

③高速公路特殊结构物叠加收费标准

表 3-4 高速公路高架桥叠加收费标准

| 特殊结构物 | 备注 | 长度 | 叠加标准（元/车次） |
| --- | --- | --- | --- |
| 连续里程达10公里以上的连续高架桥 | 每两个收费站之间（每增加 5 公里加 1 元） | 3-5 公里连续高架桥 | 1 |
| | | 5-10 公里连续高架桥 | 2 |
| | | 10-15 公里连续高架桥 | 3 |
| | | 15-20 公里连续高架桥 | 4 |

表 3-5 高速公路陆上隧道叠加收费标准

| 序号 | 长度（米） | 叠加标准（元/车次） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 1000≤长度≤2500 | 1 |
| 2 | 2500＜长度≤4000 | 2 |
| 3 | 4000＜长度≤5500 | 5 |
| 4 | 5500＜长度≤7000 | 8 |
| 5 | 7000＜长度≤8500 | 10 |
| 6 | 8500＜长度≤10000 | 12 |
| 7 | 10000 米以上 | 15 |

根据项目隧道设置，考虑隧道叠加收费 9 元。

④集装箱运输车辆高速公路车辆通行费车公里费率按 1.4 元／车公里计算（定额收费的路段按 4 类货车标准计算），并统一实行六五折优惠。

⑤重大节假日免费通行

根据《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》（国发〔2012〕37号），小型客车（7座以下，含7座）在春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日免费通行，一年中的免费天数合计为20天。

2、收费收入

本项目收费标准按照浙交〔2020〕118号《浙江省交通运输厅浙江省发展和改革委员会浙江省财政厅关于进一步完善全省收费公路车辆通行费收费政策的通知》中批复的收费标准进行计算，同时根据项目隧道设置考虑隧道叠加收费9元。根据现行收费标准，客车一类叠加车次费5元、客车二类叠加车次费5元、客车三类叠加车次费10元、客车四类叠加车次费15元。未考虑etc折扣，具体各类车型收费见下表:

表3-6 本项目各车种形式全程所需费用

| 分类 | 车型 | 收费里程 | 收费标准 | 车次费 | 叠加费 | 全程收费 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 客车 | 一类车 | 21.98 | 0.4 | 5 | 9 | 22.8 |
| 客车 | 二类车 | 21.98 | 0.4 | 5 | 9 | 22.8 |
| 客车 | 三类车 | 21.98 | 0.8 | 10 | 9 | 36.6 |
| 客车 | 四类车 | 21.98 | 1.2 | 15 | 9 | 50.4 |
| 货车 | 一类车 | 21.98 | 0.45 | / | 9 | 18.9 |

| 分类 | 车型 | 收费里程 | 收费标准 | 车次费 | 叠加费 | 全程收费 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 货车 | 二类车 | 21.98 | 0.841 | / | 9 | 27.5 |
| 货车 | 三类车 | 21.98 | 1.321 | / | 9 | 38.0 |
| 货车 | 四类车 | 21.98 | 1.639 | / | 9 | 45.0 |
| 货车 | 五类车 | 21.98 | 1.675 | / | 9 | 45.8 |
| 货车 | 六类车 | 21.98 | 1.747 | / | 9 | 47.4 |
| 货车 | 集装箱 | 21.98 | 0.91 | / | 9 | 29.0 |

**（二）服务区收入分析。**

服务区按一对服务区首年净收入800万/年计，后续每年3%递增。

## 二、项目运营期收入合计

综上，在专项债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

**表3-7 项目分年度收入合计表**

单位：万元

| 年度 | 通行费收入 | 服务区收入 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 2031年 | 15,893 | 800 | 16,693 |
| 2032年 | 17,164 | 824 | 17,988 |
| 2033年 | 18,537 | 849 | 19,386 |
| 2034年 | 20,020 | 875 | 20,895 |
| 2035年 | 21,116 | 900 | 22,016 |
| 2036年 | 22,383 | 927 | 23,310 |
| 2037年 | 23,726 | 955 | 24,681 |
| 2038年 | 25,149 | 984 | 26,133 |
| 2039年 | 26,658 | 1,013 | 27,671 |
| 2040年 | 27,625 | 1,044 | 28,669 |
| 2041年 | 28,730 | 1,075 | 29,805 |
| 2042年 | 29,879 | 1,107 | 30,986 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2043 年 | 31, 075 | 1, 141 | 32, 216 |
| 2044 年 | 32, 318 | 1, 175 | 33, 493 |
| 2045 年 | 32, 868 | 1, 210 | 34, 078 |
| 合计 | 373, 141 | 14, 879 | 388, 020 |

# 第四章　项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计94,674万元，包括：运营成本支出26,840万元，财务费用支出67,834万元。

## 一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计26,840万元，包括：运营管理费用成本，日常养护费成本，隧道机电运营费成本，大修费用成本。

**（一）运营管理费用成本分析。**

本项目运营管理费用按收费站、养护工区、路段管理及监控中心、大桥管理及隧道管理所等计列（含人工费、管理费等），按照收费站120万/个/年计列，养护工区、桥隧管理站等管理站100万/个/年计列，本项目按照初年220万计算。运营成本费用年增长率按3%考虑。

**（二）日常养护费成本分析。**

日常养护维修费用根据交通部公规院《公路技术经济指标》（第二次修订本）养护开支费用模型计算，确定本项目通车日常养护费用第一年为23万元/年公里，本项目按照初年518万计算。

**（三）隧道机电运营费成本分析。**

隧道通风照明费用按照进口强照明段每延米50W（洞口端50米），普通照明段每延米25W，每度电价0.90元，每

天全功率照明 12 小时计列；初年 148 万元。

**（四）大修费用成本分析。**

大修费用为当年养护费用的 13 倍，当年不计养护费用。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

4-1 项目分年度运营成本表

单位：万元

| 年度 | 运营成本 |
|---|---|
| 2031 年 | 1,000 |
| 2032 年 | 1,030 |
| 2033 年 | 1,061 |
| 2034 年 | 1,092 |
| 2035 年 | 1,125 |
| 2036 年 | 1,159 |
| 2037 年 | 1,194 |
| 2038 年 | 1,230 |
| 2039 年 | 1,266 |
| 2040 年 | 9,550 |
| 2041 年 | 1,344 |
| 2042 年 | 1,384 |
| 2043 年 | 1,425 |
| 2044 年 | 1,468 |
| 2045 年 | 1,512 |
| 合计 | 26,840 |

## 二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用为专项债券利息，合计67,834万元。分年度具体情况：2031年至2041年，专项债券每年付息5,166万元；2042年至2043年，专项债券付息3,696万元；2044年，专项债券付息2,583万元；2045年，专项债券付息1,033万元。

## 三、税费支出

本项目通行费收入开具财政非税票据，不缴纳增值税和企业所得税。

# 第五章　项目收益与融资平衡方案

## 一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

**5-1 项目分年度收益表**

单位：万元

| 年度 | 项目收入 | 运营成本 | 收益 |
|---|---|---|---|
| 2031 年 | 16,693 | 1,000 | 15,693 |
| 2032 年 | 17,988 | 1,030 | 16,958 |
| 2033 年 | 19,386 | 1,061 | 18,325 |
| 2034 年 | 20,895 | 1,092 | 19,803 |
| 2035 年 | 22,016 | 1,125 | 20,891 |
| 2036 年 | 23,310 | 1,159 | 22,151 |
| 2037 年 | 24,681 | 1,194 | 23,487 |
| 2038 年 | 26,133 | 1,230 | 24,903 |
| 2039 年 | 27,671 | 1,266 | 26,405 |
| 2040 年 | 28,669 | 9,550 | 19,119 |
| 2041 年 | 29,805 | 1,344 | 28,461 |
| 2042 年 | 30,986 | 1,384 | 29,602 |
| 2043 年 | 32,216 | 1,425 | 30,791 |
| 2044 年 | 33,493 | 1,468 | 32,025 |
| 2045 年 | 34,078 | 1,512 | 32,566 |
| 合计 | 388,020 | 26,840 | 361,180 |

## 二、专项债券还本付息分析

本项目拟使用专项债券246,000万元，其中2026年发行70,000万元，2028年发行53,000万元，2029年发行73,800万元，2030年发行49,200万元。债券利率2.10%，在债券存续期内每年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

**表5-2 专项债券应付本息情况表**

单位：万元

| 序号 | 年度 | 期初本金 | 本期新增 | 本期偿还 | 期末本金 | 融资利率 | 本期付息 | 本期还本付息合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2026年 | - | 70,000 | - | 70,000 | 2.10% | - | - |
| 2 | 2027年 | 70,000 | - | - | 70,000 | 2.10% | 1,470 | 1,470 |
| 3 | 2028年 | 70,000 | 53,000 | - | 123,000 | 2.10% | 1,470 | 1,470 |
| 4 | 2029年 | 123,000 | 73,800 | - | 196,800 | 2.10% | 2,583 | 2,583 |
| 5 | 2030年 | 196,800 | 49,200 | - | 246,000 | 2.10% | 4,133 | 4,133 |
| 6 | 2031年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 7 | 2032年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 8 | 2033年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 9 | 2034年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 10 | 2035年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 11 | 2036年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 12 | 2037年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 13 | 2038年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 14 | 2039年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 15 | 2040年 | 246,000 | - | - | 246,000 | 2.10% | 5,166 | 5,166 |
| 16 | 2041年 | 246,000 | - | 70,000 | 176,000 | 2.10% | 5,166 | 75,166 |
| 17 | 2042年 | 176,000 | - | - | 176,000 | 2.10% | 3,696 | 3,696 |
| 18 | 2043年 | 176,000 | - | 53,000 | 123,000 | 2.10% | 3,696 | 56,696 |

| 序号 | 年度 | 期初本金 | 本期新增 | 本期偿还 | 期末本金 | 融资利率 | 本期付息 | 本期还本付息合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 | 2044 年 | 123,000 | - | 73,800 | 49,200 | 2.10% | 2,583 | 76,383 |
| 20 | 2045 年 | 49,200 | - | 49,200 | - | 2.10% | 1,033 | 50,233 |
| 合计 | —— | —— | **246,000** | **246,000** | —— | —— | **77,490** | **323,490** |

## 三、项目收益与融资平衡分析

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

**表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表**

单位：万元

| 序号 | 年度 | 项目收益（含以往年度收益结余） | 专项债券还本付息 | | | 年度可否平衡 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 到期本金 | 本期付息 | 本息合计 | |
| 1 | 2031 年 | 10,527 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 2 | 2032 年 | 22,319 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 3 | 2033 年 | 35,478 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 4 | 2034 年 | 50,115 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 5 | 2035 年 | 65,840 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 6 | 2036 年 | 82,825 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 7 | 2037 年 | 101,146 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 8 | 2038 年 | 120,883 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 9 | 2039 年 | 142,122 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 10 | 2040 年 | 156,075 | - | 5,166 | 5,166 | 平衡 |
| 11 | 2041 年 | 109,370 | 70,000 | 5,166 | 75,166 | 平衡 |
| 12 | 2042 年 | 135,276 | - | 3,696 | 3,696 | 平衡 |
| 13 | 2043 年 | 109,371 | 53,000 | 3,696 | 56,696 | 平衡 |
| 14 | 2044 年 | 65,013 | 73,800 | 2,583 | 76,383 | 平衡 |
| 15 | 2045 年 | 47,346 | 49,200 | 1,033 | 50,233 | 平衡 |
| 合计 | | —— | **246,000** | **67,834** | **313,834** | —— |

| | |
|---|---|
| 本息覆盖倍数 | 1.12 |

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为1.12，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

## 四、专项债券项目收支预算表（用于项目建设）

| 收支类别 | 公式 |
| --- | --- |
| **一、建设资金来源** | **694,494** |
| （一）财政安排资金 | 448,494 |
| 其中：中央预算内投资 | |
| 超长期特别国债 | |
| 本地区一般公共预算 | 448,494 |
| 本地区政府性基金预算 | |
| 其他财政资金 | |
| （二）地方政府专项债券 | 246,000 |
| 其中：用作项目资本金 | |
| （三）项目单位市场化融资 | |
| （四）单位自筹资金 | |
| （五）其他资金 | |
| **二、项目建设支出** | **694,494** |
| （一）项目建设成本（不含财务费用） | 684,838 |
| （二）财务费用-专项债券付息 | 9,656 |
| （三）财务费用-市场化融资付息 | |
| （四）其他建设支出 | |
| **三、项目运营预期收入** | **388,020** |
| （一）财政资金 | |
| 其中：对应的政府性基金收入 | |

| | |
|---|---|
| 政府性基金预算安排补助 | |
| 一般公共预算安排补助 | |
| 其他财政资金 | |
| （二）项目专项收入 | 388,020 |
| （三）其他收入 | |
| 其中：其他项目专项收入 | |
| 项目单位资金 | |
| **四、项目运营支出** | **94,674** |
| （一）项目运营成本（不含财务费用） | 26,840 |
| （二）财务费用-专项债券付息支出 | 67,834 |
| （三）财务费用-市场化融资付息支出 | |
| （四）税费支出 | |
| （五）其他运营支出 | |
| **五、专项债券还本** | **246,000** |
| **六、市场化融资还本** | |

## 五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益偿还专项债券的收益对债券本息的覆盖倍数为1.12倍。项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。以上数据及结果已经浙江科信会计师事务所核算通过。

# 第六章　项目事前绩效评估情况

## 一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1.项目实施的必要性

（1）落实国家及省级重大战略，完善综合立体交通网络

本项目属于《浙江省综合立体交通网规划（2021-2050年）》“九纵九横五环五通道多连”高速公路网一横，也是《宁波市高速公路网规划（2021-2035）》“五向十径”中金义方向重要通道，纳入浙江省“十五五”综合交通运输发展规划公路“贯通度、畅通度、连通度”提升工程。项目建成后与甬金高速形成双通道格局，支撑交通强国、长三角一体化、浙江共同富裕示范区建设，服务义甬舟开放大通道构建。

（2）提升宁波舟山港集疏运能力，强化海港陆港联动

现状甬金高速双向四车道，货车占比高，2024年宁波段日均交通量达67774小客车/天，交通趋于饱和。本项目构建宁波舟山港西向第二条高速通道，分流甬金高速车流，串联六横公路大桥、象山湾疏港高速，打通港区通往金、衢、赣内陆的货运通道，强化宁波舟山港与义乌国际陆港联动，助力“四港联动”与多式联运发展，保障世界一流强港建设。

（3）深化山海协作，助推共同富裕示范区建设

开辟宁波都市圈南部向西快速通道，强化宁波都市区和金义都市区互联互通，推动沿海与山区联动发展；带动沿线宁海森林温泉等旅游资源开发，发展路衍经济，助力乡村振兴，缩小区域发展差距。

（4）提高路网安全韧性，增强应急与国防保障能力

现状甬金高速作为唯一西向高速干线，一旦事故易造成长距离拥堵。本项目新增一条替代通道，形成多路径运输网络，提升路网抗风险能力；项目可服务沿海地区国防战备机动，完善区域应急救援通道体系。

（5）引领交通数智绿色转型，打造示范工程

本项目按智慧高速标准建设，搭建建管养一体化数字平台；布局光伏、重卡补能设施，选用固碳能力强的绿化物种，推广工业化建造，实现低碳建设运营，落实碳达峰碳中和要求，为省内高速建设提供样板。

2.项目实施的公益性

（1）普惠交通民生，提升出行效率

缩短宁海西店、深甽等区域向西至金华、衢州方向通行时间，改善沿线群众出行条件，降低客货运输时间成本。

（2）优化区域国土空间开发

线位纳入宁海县国土空间总体规划，支撑沿线城镇、旅游度假区有序开发，带动地方产业与路衍经济发展。

（3）安全与应急公共保障

作为区域重要干线通道，可承担抢险救灾、物资运输、战备机动等公共功能，提升区域公共安全保障水平。

（4）生态与低碳公共效益

项目落实噪声、水、生态保护措施，场站污水再生回用，采用固碳绿化、清洁能源，实现交通建设与生态协调发展，具备显著环境公益价值。

3.项目实施的收益性

（1）收益来源清晰

收入由高速公路车辆通行费收入（核心）+深圳服务区配套经营收入（租赁、商业、能源补能等）两部分构成。

（2）偿债平衡可实现

项目为政府收费公路（政府还债模式），测算本息备付率不低于1.1，运营期综合收益可足额覆盖246,000万元专项债券本息，满足专项债融资自平衡要求。

（3）经济评价指标良好

国民经济内部收益率11.57%，高于8%的社会折现率；敏感性分析在效益下降、费用上升的不利情景下，收益率仍达标，项目经济抗风险能力较强。

## 二、项目建设投资合规性与项目成熟度

1.项目建设投资合规性

本项目符合国家及浙江省、宁波市交通产业政策，已履行项目建议书审批，完成用地预审与规划选址、社会稳定风险评估备案，工可报告及配套专题均执行现行公路行业技术规范；资金筹措模式符合收费公路政府还债及专项债券管理要求。工可已明确实施阶段招投标、质量安全管控及竣工验收的法定程序；施工图批复、施工许可、正式用地、竣工各专项验收属于后续建设阶段待办理行政许可，全流程制度安排符合法律法规、产业政策、行业标准要求。

2.项目成熟度

项目已完成工程可行性研究编制及多轮专家评审，交通预测、工程方案、财务偿债测算成果完整；项目建议书、用地预审与规划选址、社会稳定风险评估备案等核心前期专题已办结。但工程可行性研究正式批复、正式建设用地报批、林地审批、施工许可等法定开工要件尚未取得，土地勘测定界完成，耕地与永久基本农田补划路径已明确。项目前期基础扎实，具备申报专项债券条件，需继续推进剩余审批及土地要素落实，方可达到完全开工建设条件。

## 三、项目资金来源和到位可行性

本项目总筹措资金694,494万元，资金来源渠道明确，分为资本金448,494万元、专项债券246,000万元，占比分别为64.58%、35.42%，资金投放时序匹配工程建设节奏，筹资规模合理。项目采用政府收费公路专项债模式，偿债资金

来源于项目通行费及服务区经营收入，不依靠一般公共预算兜底，不存在新增地方政府隐性债务风险；资本金由省、地方按6:4分级安排财政资金，投入方式合规合理。资本金需纳入对应年度财政预算落实，专项债券需申报纳入省级专项债项目库并争取年度发行额度；项目收益测算满足本息备付率不低于1.1的平衡要求，资金筹措基础条件成熟，具备资金到位可行性。

## 四、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入包含高速通行费、服务区经营收入，通行费依托OD交通量预测及浙江省现行高速收费标准测算，服务区收入采用行业合理增速取值；运营成本覆盖运营管理费用、日常养护费、隧道机电运营费、大修费用等全部支出，测算参数多参照省内同类高速公路定额，测算框架总体全面严谨。项目建设期、运营期均制定造价与运维管控措施，管控方案科学可行。经测算项目国民经济收益指标达标，与省内同类干线高速投入产出水平相当；工程方案经多方案比选，选取综合效益最优方案。项目稳定的疏港及区域通行需求为收益实现提供基础，本息备付满足专项债平衡要求，抗风险能力较强；远期交通量波动、服务区实际招商运营情况将对收益形成一定不确定性，整体预期收益具备可实现基础。

## 五、债券资金需求合理性

项目建设工期、运营测算周期设置合理；建设内容经勘察及专家评审，内容真实完整；建设标准符合现行公路行业规范。专项债券资金需求246,000万元与工可投融资方案一致，筹资结构合规，项目收益测算能够支撑本息偿还，债券资金需求测算总体合理。

## 六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

1.项目偿债计划可行性

本项目采用政府收费公路专项债模式，偿债资金来源为项目运营期通行费收入、服务区配套经营收入，控制本息备付率不低于1.1，偿债总体框架完整，确立“项目经营性收益优先偿还专项债券本息”的核心机制；债券具体付息、还本兑付条款以省级财政发行文件为准。项目按期建成通车、实现预测交通流量是偿债目标实现的必要前提，项目建设实施与偿债目标实现显著相关。明确以项目自身收益偿还债券本息，不依靠一般公共预算兜底，偿还责任清晰。建设期通过造价管控、变更管理保障投资可控；运营期通过通行费规范征收、服务区市场化招商、运维成本管控、财务动态监测等手段落实过程控制措施。

2.偿债风险点

项目同时存在多重偿债风险：一是征地拆迁、复杂地质等因素带来工期滞后风险；二是物价、地质变化引发投资超概风险；三是宏观经济、路网分流造成通行费收入不及预期；

四是服务区招商运营不及预期；五是桥隧占比高带来运营养护成本超支；六是债券实际发行利率、年度额度存在不确定性。针对各类风险，已明确对应的防范应对措施，通过前期要素攻坚、严格造价管控、市场化运营、动态监测本息备付率等方式缓释风险。

## 七、绩效目标设定及合理性

本项目设定项目绩效目标表，见附件。

本项目绩效目标框架参照省内同类政府收费公路专项债绩效模板搭建，设置总体目标、年度目标以及产出、效益、满意度三级绩效指标体系，指标维度完整，覆盖工程建设、投资管控、收益实现、生态社会效益、群众评价全链条。绩效目标紧扣甬金衢上高速路网规划要求，契合项目实际建设运营及专项债券本息偿付的核心需求，兼顾中长期交通发展趋势，具备前瞻性与刚性约束。

## 八、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合

理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

# 第七章　项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

## 一、组织机构风险及控制措施

从前期开始树立风险防范意识，重视风险防范和控制。对项目的各阶段、各方面风险进行系统的识别和分析，采取有效的风险防范措施，建立完善的风险控制体系，达到防患于未然的目的。

## 二、施工技术风险及控制措施

应督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理。

## 三、工程风险及控制措施

与设计单位保持良好沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、勘察工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，争取较大的设计价差。

## 四、投资估算、资金风险及控制措施

要控制这一风险，需从设计和施工两个不同的方面开展工作。设计阶段在满足交通运输要求的前提下，尽可能做细

方案，推荐项目最经济、最合理的方案，最大限度降低工程造价。施工阶段严格管理，在把好质量关的同时，严格控制项工程造价，把握施工进度，做到不窝工、不浪费。同时，在条件允许的前提下，施工过程中，尽可能结合实际情况进一步优化施工图设计，降低工程造价。同时为了防止施工阶段项目区域主要筑路材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离，包括征地拆迁价格的变化等，可直接要求地方政府严格按照事先约定的征地拆迁标准来执行，筑路材料可以严格按照招投标方式，通过竞价来达到控制价格的目的。

五、环境影响风险及控制措施

施工过程中，严格监察工作，将施工对周边环境的影响降低到最低限度；同时做好与国土部门、环境保护部门等相关部门的沟通工作，尽量减少补偿费用。

六、市场风险、政策风险及控制措施

由于国家宏观调控政策、对目前公路项目建设、运营、管理等方面的政策法规、地方政府的发展政策等不以个人或公司的利益为转移，这种风险的规避只能从其它渠道采取有效方法，建议主管部门加强与政府和上级主管部门的沟通。

七、社会影响风险及控制措施

可建立专门的应急组织机构和完善的应急制度，以应对突发性事件对项目建设或运营的影响。

# 第八章　还款保障情况

## 一、还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

## 二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在项目单位名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作。在债券存续期间，宁波市交通运输局定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

## 三、项目还本付息资金对应的收入管理

**预算编制。**专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同

级人大或人大常委会批准执行。

**预算执行。**财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

# 附件：债券项目事前评估绩效表

<table>
<tr><td colspan="6">项目绩效目标表</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目名称</td><td colspan="4">甬金衢上高速公路宁波西店至甬绍界段项目</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目单位</td><td colspan="4">浙江宁海甬金衢上高速公路有限公司</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目建设期限</td><td colspan="2">2026 年底至 2030 年</td><td>项目总投资（万元）</td><td>694,494</td></tr>
<tr><td colspan="2">项目债券资金总需求</td><td>246,000</td><td>本年度债券资金需求</td><td colspan="2">70,000</td></tr>
<tr><td rowspan="2">总体目标</td><td colspan="5">总目标（2026 年底-2045 年）</td></tr>
<tr><td colspan="5">目标 1：项目按计划实施</td></tr>
<tr><td>本年度目</td><td colspan="5">目标 1：建设期进度、投资、质量控制得当，项目产出达到预期<br>目标 2：项目未来收益可按计划实现，满足债券资金偿还要求，并能实现预期国民经济效益和社会效益</td></tr>
</table>

| 标 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 绩效指标 | 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 指标值 | 指标解释 | 备注（评扣分办法） |
| | 产出指标 | 数量指标 | 基础设施工程实际完成率 | >=80% | 基础设施建设工程实际完成数量与计划数量的比率，反映和考核工程数量目标的实现程度。 | 定量指标，工程实际完成率小于80%不得分；工程实际完成率=（实际完成工程量/计划工程量）×100%，此项分值最高5分 |
| | | 质量指标 | 可行性研究规范性 | 是/否 | 用以反映项目前期的可行性研究情况 | 定性指标，规范得5分，不规范不得分。 |
| | | | 招投标规范性 | 是/否 | 反映建设工程履行公开招投标程序情况 | 定性指标，规范得2分，不规范不得分 |
| | | | 设计功能实现率 | >=80% | 反映项目初始设计功能实现程度 | 定量指标，设计功能实现率小于80%不得分；设计功能实现率=（实际工程实现功能数量/计划实现功能数量）×100%，此项分值最高5分 |
| | | | 项目设计变更率 | <=10% | 反映项目设计变更情况 | 定量指标，设计变更率大于10%不得分；设计变更率=（设计变更工程量/预算工程量）×100%， |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 此项分值最高 8 分 |
| | | | 竣工后验收合格率 | >=80% | 反映竣工验收情况 | 定量指标，验收合格率小于 80%不得分；验收合格率=（竣工验收合格工程量/结算总工程量）×100%，此项分值最高 5 分 |
| | | 时效指标 | 项目按计划开工率 | >=80% | 反映工程按计划开工情况 | 定量指标，按计划开工率小于 80%不得分；按计划开工率=（实际开工工程量/计划开工工程量）×100%，此项分值最高 5 分 |
| | | | 工程进度达标率 | >=80% | 反映工程建设进度情况 | 定量指标，按计划开工率小于 80%不得分；进度达标率=（当期实际完成工程量/当期计划完成工程量）×100%，此项分值最高 5 分 |
| | | | 项目按计划完工率 | >=80% | 反映工程按计划完工情况 | 定量指标，按计划完工率小于 80%不得分；按计划完工率=（建设期时间内实际完成工程量/建设期计划完成工程量）×100%，此项分值最高 5 分 |
| | | 成本指标 | 成本控制效果 | 定性指标 | 考核项目的成本节约情况 | 定性指标，酌情评分：A：成本控制效果显著 4-5 分；B：成本控制效果一般 3-3.9 分；C：成本控制效果不佳 0-2.9 分。此项分值最高 5 分 |
| | 效益 | 经济效益 | 项目收益完成度 | >=80% | 考核项目收益情况 | 定量指标，项目收益完成度=实际收益/估算收益；实际收益/估算收益小于 80%不得分，此项 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 指标 | | | | | 分值最高 10 分 |
| | | 社会效益 | 项目受益群众 | 文化旅游服务情况 | 考核项目受益公众情况 | 定性指标，此项分值最高 10 分 |
| | | 生态效益指标 | 区域环境 | | 改善区域环境情况 | 定性指标，项目未发生对区域环境的负面影响，对区域环境改善有促进作用，此项分值最高 10 分 |
| | | 可持续影响 | 可持续影响度 | 定性指标 | 本指标考察项目建成后对区域经济社会发展产生的可持续影响，包括项目建设带来的地区公共要素提升等 | 定性指标，根据影响的情况酌情评分。此项分值最高 10 分 |
| | 满意度指标 | 服务对象 | 区域居民及企业满意度 | >=70% | 考核区域居民及企业对项目实施的满意度 | 区域居民及企业满意度加权平均值*分值，满意度小于 70%不得分。此项分值最高 10 分 |