

# 安徽省宣城市 G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程政府和社会资本合作 (PPP) 项目

## 实施方案



**济邦咨询**  
JUMBO CONSULTING

### 保密提示

本文件及其附件为济邦公司提供重要资料。无论以书面、电邮或任何其他形式获得本文件的所有收件人都应该对此严格保密，未经济邦公司书面同意，不得将本文件的部分或全部内容以任何方式披露给第三方。



# 目 录

编制依据.....	4
项目核心摘要.....	7
第一章 项目概况.....	14
1.1 项目建设背景.....	14
1.2 经济技术指标.....	15
1.2.1 项目投资额.....	15
1.2.2 项目产出及技术标准.....	15
1.2.3 交通量预测.....	16
1.3 项目实施机构.....	18
1.4 存量道路收费经营权现状.....	18
第二章 采取 PPP 模式的必要性和可行性.....	19
2.1 采取 PPP 模式的必要性.....	19
2.2 采用 PPP 模式的可行性.....	20
2.3 物有所值评价.....	21
2.4 财政承受能论.....	21
第三章 风险分配.....	23
3.1 风险识别.....	23
3.2 风险分配原则.....	23
3.3 风险分配机制.....	23
3.4 风险防范措施.....	29
第四章 PPP 运作方式.....	33
第五章 车辆购置税补助资金申请.....	34
5.1 申请理由.....	34
5.2 申请支持额度.....	34
5.3 政府支持方式.....	35
第六章 项目交易结构.....	36
6.1 投融资结构.....	36
6.2 融资安排.....	37
6.3 直接介入权利.....	37
6.4 项目回报机制.....	38
6.4.1 项目投资回报方式.....	38
6.4.2 股东方回报机制.....	38

6.4.3 最低需求风险划分 .....	39
6.5 项目退出机制 .....	39
6.5.1 本项目经营期满退出 .....	39
6.5.2 本项目提前终止退出 .....	39
6.5.3 股权变更机制 .....	40
第七章 合同体系 .....	41
7.1 项目合同体系 .....	41
7.2 PPP 项目协议要点 .....	41
7.3 其他协议 .....	59
第八章 核心边界条件 .....	61
8.1 权利义务边界条件 .....	61
8.1.1 经营范围 .....	61
8.1.2 投资范围 .....	61
8.1.3 相关配套安排 .....	62
8.1.4 资产权属 .....	62
8.1.5 非竞争性承诺 .....	63
8.1.6 相关手续 .....	63
8.2 交易边界条件 .....	63
8.2.1 合作期 .....	63
8.2.2 项目监理 .....	64
8.2.3 通行费收费标准及调价 .....	64
8.2.4 经营收入预测 .....	66
8.2.5 成本预测 .....	67
8.2.6 与原运营单位合作边界 .....	68
8.2.7 投资补助 .....	72
8.2.8 投资变动 .....	72
8.2.9 绩效评价 .....	72
8.3 履约保障边界 .....	81
8.3.1 履约保函体系 .....	81
8.3.2 强制保险方案 .....	82
8.3.3 建设资金专项账户 .....	83
8.4 调整衔接边界 .....	83
8.4.1 未来扩建 .....	84

8.4.2 提前终止补偿 .....	84
第九章 项目财务测算说明 .....	87
9.1 财务测算思路 .....	87
9.2 基本假设 .....	87
9.3 测算结果 .....	92
9.3.1 项目收益情况 .....	92
9.3.2 收入预测结果 .....	93
9.3.3 成本预测结果 .....	95
9.3.4 测算结论 .....	95
第十章 公共监管体系 .....	96
10.1 行政监督 .....	96
10.1.1 行政监管主体 .....	96
10.1.2 行政监管内容和方式 .....	96
10.2 履约管理 .....	97
10.3 公众监督 .....	98
第十一章 采购方式 .....	100
11.1 采购方式 .....	100
11.2 招标范围 .....	100
11.3 竞价因素及评审方法 .....	101
11.4 社会资本资格条件 .....	101
11.5 本项目采购程序 .....	101
附表一 收入及税金表（单位：万元） .....	104
附表二 总成本表（单位：万元） .....	107
附表三 利润与利润分配表（单位：万元） .....	110
附表四 资本金现金流量表（单位：万元） .....	113
附表五 还本付息表（单位：万元） .....	116
附表六 折旧摊销表（单位：万元） .....	119

## 编制依据

### 1. 相关法律、法规

- 1) 《中华人民共和国民法典》;
- 2) 《中华人民共和国公路法》(2017 修正);
- 3) 《中华人民共和国预算法》(2018 年修正);
- 4) 《中华人民共和国招标投标法》(2017 修正);
- 5) 《中华人民共和国政府采购法》(2014 年修正);
- 6) 《中华人民共和国公司法》(2018 修正);
- 7) 《政府投资条例》(中华人民共和国国务院令第 712 号);
- 8) 《收费公路管理条例》(国务院令(2004)第 417 号);
- 9) 《中华人民共和国招标投标法实施条例》(2019 修正);
- 10) 《中华人民共和国政府采购法实施条例》(国务院令(2015)第 658 号);
- 11) 《中华人民共和国土地管理法》(2019 年修正)。

### 2. 国务院政策文件

- 1) 《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号);
- 2) 《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》(国发〔2014〕60 号);
- 3) 《国务院办公厅转发财政部 发展改革委 人民银行关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》(国办发〔2015〕42 号);
- 4) 《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》(国发〔2015〕51 号);
- 5) 《国务院国有资产监督管理委员会关于加强中央企业 PPP 业务风险管控的通知》(国资发财管〔2017〕192 号);
- 6) 《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)。

### 3. 发改委政策文件

- 1) 《国家发展改革委关于开展政府和社会资本合作的指导意见》(发改投资〔2014〕2724 号);
- 2) 《基础设施和公用事业特许经营管理办法》(国家发展和改革委员会 财政部 住房和城乡建设部 交通运输部 水利部 中国人民银行令〔2015〕25 号);
- 3) 《国家发展改革委关于切实做好传统基础设施领域政府和社会资本合作有关工作的通知》(发改投资〔2016〕1744 号);
- 4) 《国家发展改革委办公厅关于国家高速公路网新建政府和社会资本合作项目批复方式的通知》(发改办基础〔2016〕1818 号);
- 5) 《国家发展改革委关于印发传统基础设施领域实施政府和社会资本合作项目工作导则的通知》(发改投资〔2016〕2231 号);
- 6) 《国家发展改革委办公厅 交通运输部办公厅关于进一步做好收费公路政府和社会资本合作项目前期工作的通知》(发改办基础〔2016〕2851 号);
- 7) 《国家发展改革委关于依法依规加强 PPP 项目投资和建设管理的通知》(发改投资规〔2019〕1098 号)。

#### 4. 财政部政策文件

- 1) 《财政部关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》(财金〔2014〕76 号);
- 2) 《财政部关于印发政府和社会资本合作项目财政管理暂行办法的通知》(财金〔2016〕92 号);
- 3) 《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号);
- 4) 《财政部关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》(财预〔2017〕50 号);
- 5) 《财政部关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》(财预〔2017〕87 号);
- 6) 《财政部关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》(财金〔2018〕22 号);
- 7) 《财政部关于进一步加强政府和社会资本合作(PPP)示范项目规范管理的通知》(财金〔2018〕54 号);

- 8) 《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号);
- 9) 《财政部关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》(财金〔2019〕10 号);
- 10) 《财政部关于印发<政府和社会资本合作(PPP)项目绩效管理操作指引>的通知》(财金〔2020〕13 号)。

## 5. 交通运输部政策文件

- 1) 《公路工程竣(交)工验收办法》(交通部令 2004 年第 3 号);
- 2) 《交通运输部关于深化交通运输基础设施投融资改革的指导意见》(交财审发〔2015〕67 号);
- 3) 《财政部、交通运输部关于在收费公路领域推广运用政府和社会资本合作模式的实施意见》(财建〔2015〕111 号);
- 4) 《经营性公路建设项目投资人招标投标管理规定》(2015 修正);
- 5) 《收费公路政府和社会资本合作操作指南》(交办财审〔2017〕173 号);
- 6) 《关于印发〈辆购置税收入补助地方资金管理暂行办法〉的通知》(财建〔2021〕50 号)。

## 6. 其他相关文件

- 1) 《安徽省人民政府办公厅关于加快推进高速公路建设促进长三角一体化发展的通知》(皖政办〔2020〕5 号);
- 2) 《安徽省发展改革委关于 G50 沪渝高速公路广德至宣城段改扩建项目核准的批复》(皖发改基础〔2021〕460 号);
- 3) 《宣城市人民政府关于 G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程采用政府和社会资本合作(PPP)模式的函》;
- 4) 《G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程可行性研究报告》。

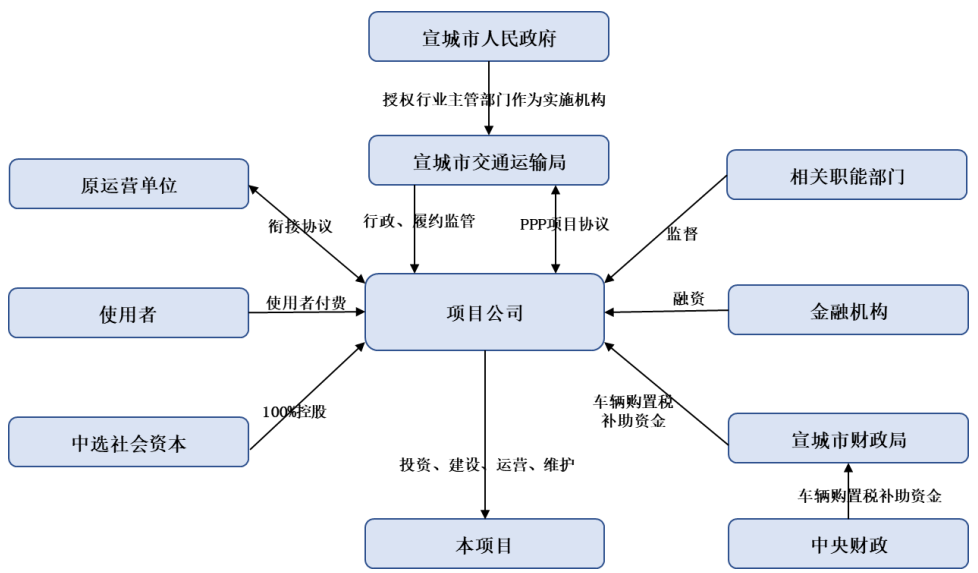


## 项目核心摘要

项目名称	安徽省宣城市 G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程政府和社会资本合作(PPP)项目
项目类型	改扩建项目
项目选址	路线起自广德市桃州镇界牌停车区附近皖浙省界，接 G50 沪渝高速公路浙江段，沿既有高速公路往西，在桃州镇界牌村附近与既有高速公路分离后折向西北，经广德城区北，于誓节镇花鼓村附近接既有 G50 沪渝高速公路，后经郎溪县十字镇、宣州区洪林镇、宣州区南环段，止于芜宣枢纽互通以南约 4.3 公里处，全长约 91.2 公里。
项目建设内容	全线原位改扩建广德西、誓节（枢纽）、宣广（枢纽）、宣城东、宣城西 5 处互通立交，迁建十字互通立交，新建界牌（枢纽）、高湖、花鼓（枢纽）、洪林、宣城（枢纽）5 处互通立交，新建广德北服务区、洪林服务区，原位改扩建绿锦服务区，同步建设必要的交通工程和沿线设施。现有广德南线段广德东、广德 2 处互通立交及广德服务区同步进行原位改建。宣城（枢纽）互通立交仅计划涉及主线“四改八”工程量。
项目总投资	项目总投资为 1376864 万元，其中建筑安装工程费用 970060 万元，土地使用及拆迁补偿 190646 万元，工程建设其他费用 43486 万元，预备费 108377 万元，建设期利息 64295 万元。
存量道路收费经营权现状	<p>本项目为改扩建项目，存量道路收费经营权尚未到期。目前，宣广高速全长 92.2 公里，自 1993 年起分为南环段、宣广段、广祠段三段建设运营，并分别于 2027 年、2028 年、2029 年到期。</p> <p>其中，宣广段与南环段现收费经营权人均为宣广高速公路有限责任公司，广祠段现收费经营权人为宣城市广祠高速公路有限责任公司。</p>
资本金比例及金额	本项目资本金为 275372.81 万元，占总投资额的 20%，项目资本金由中标的社会资本方负责。
投融资结构	1. 本项目资本金为 275372.81 万元，占总投资额的 20%，项目资本金由中标的社会资本方负责，社会资本方 100%控股，项目公司自主经营、自负盈亏；



	<p>2. 车辆购置税补助资金 137900 万元作为建设期投资补助注入;</p> <p>3. 除资本金和车辆购置税补贴之外的项目建设所需资金由项目公司通过银行贷款等融资渠道解决, 融资总额约 963591 万元 (含建设期利息)。</p>
实施机构	宣城市交通运输局
运作方式	ROT 模式
合作期	3 年建设期+30 年运营期
物有所值评价	<p>物有所值定量评价主要通过测算传统模式 PSC 值与 PPP 模式的 PPPs 值, 经测算本项目 VFM 定量值=PSC-PPPs=2903 万元 &gt;0, 本项目通过定量评价。</p> <p>物有所值定量评价各专家评分加权计算后最终得分为 85.75 分, 本项目通过定性评价。</p>
财政承受能力论证	<p>合作期内本项目支出占当年一般公共预算支出的比例在 0.0016%至 0.0657%之间; 在项目合作期内全部 PPP 项目支出占当年一般公共预算支出的比例在 0.0040%至 8.12%之间, 低于政策规定的 10%。</p>
风险分配	<p>社会资本为获得收益而面临的技术类、运营类及金融类风险由社会资本承担; 政策的变化等政策类风险由政府方和社会资本方承担; 因自然灾害等不可抗力事件导致的不可抗力风险, 由于各参与方无法预测和控制, 由政府和社会资本双方共同承担。其中, 除相关不可抗力风险可以通过购买保险等方式把风险转移给有承担能力的保险公司外; 对于不能投保的不可抗力风险则由双方共同承担。</p>
回报机制	<p>本项目的投资回报方式为可行性缺口补助+使用者付费。本项目可行性缺口补助来源于中央财政给予的车辆购置税补助资金, 运营期地方政府不保证提供其他任何补助, 且地方政府财政部门无针对本项目补助的资金预算, 项目公司可争取各级奖励补贴及相关政策性奖补资金。</p>
运作方式	<p>宣城市政府授权宣城市交通运输局作为本项目实施机构, 宣城市交通运输局将通过公开招标方式选择社会资本, 与中标社会资本签署 PPP 项目协议, 授予中标社会资本经营权, 待项目公司成立后由项目公司承继。</p> <p>中标社会资本成立项目公司, 项目公司由社会资本方 100%控股, 项目公司负责实施本项目, 负责本项目全部工程的投资、融资、建设、运营和维护, 经营期满后后将项目资产无偿移交给政府方; 项目公司成立后, 承继宣城市交通局与原运营单位签订的 G50 沪渝高速广德至宣城段项目《衔接协议》, 与原运营单位</p>

	<p>签署建设补偿协议、安全管理协议及运营委托协议，解决新旧收费经营权的衔接问题。</p> <p>自安徽省人民政府正式授予项目公司道路收费经营权之日起，项目公司排他性地享有本项目车辆通行费收费权，服务区、停车区、加油站等配套服务设施的经营权，以及沿线区域的广告经营权及其他经营性收益。对需要取得相应行政许可的，应依法办理。</p>  <pre> graph TD     A[宣城市人民政府] -- "授权行业主管部门作为实施机构" --&gt; B[宣城市交通运输局]     B -- "PPP项目协议" --&gt; C[项目公司]     B -- "行政、履约监管" --&gt; C     D[原运营单位] -- "衔接协议" --&gt; C     E[使用者] -- "使用者付费" --&gt; C     F[中选社会资本] -- "100%控股" --&gt; C     C -- "投资、建设、运营、维护" --&gt; G[本项目]     C -- "融资" --&gt; H[金融机构]     I[相关职能部门] -- "监督" --&gt; C     J[宣城市财政局] -- "车辆购置税补助资金" --&gt; C     K[中央财政] -- "车辆购置税补助资金" --&gt; J   </pre>
<p><b>股权变更机制</b></p>	<p>项目公司股权转让、变更、质押等权利限制均须经政府方事先书面同意。在本项目交工验收合格之前，项目公司不得改变项目公司内部的股东比例。在本项目交工验收合格之后，经政府同意，项目公司可以改变项目公司内部的股东比例。社会资本任一股东拟转让其持有的全部或部分股权，应向政府方提交股权变更的书面申请材料，申请材料包括阐明变更原因、变更方式、拟转让的股权比例、意向受让方情况等书面材料以及转让方的决策机构同意该等股权转让的书面决议。</p>
<p><b>合同体系</b></p>	<p><b>PPP 项目合同体系分为两个层次：</b></p> <p>第一层次为确定中选资本之后，项目实施机构（即“甲方”）与中选社会资本方（即“乙方”）签署《PPP 项目协议》（含附件）；此外，基于本项目存量道路的特殊性，原收费经营权与新收费经营权的合理衔接是本项目顺利实施的前置条件，因此，项目公司与原运营单位签署的一系列《衔接协议》（包括附件《建设补偿协议》、《安全管理协议》、《委托运营合作协议》）作为《PPP 项目协议》的附件，与《PPP 项目协议》同时签署。待中选社会资本成立专门的项目公司后，由项目公司与实施机构及原运营单位签署关于承继《PPP 项目协议》及《衔接协议》的补充协议，全面继承《PPP 项目协议》及《衔接协议》中乙方的权利义务（股东出资、分红、补充提供担保等权利义务除外）。</p>

	<p>第二层次为由项目公司和本项目推进过程中的各有关主体签署的协议体系。包括项目公司与金融机构签署的《融资协议》、与施工单位签署的《工程承包合同》、与设备供应商签署的《设备采购合同》、与保险机构之间签署的《保险合同》等。</p>
与原运营单位合作边界	<p><b>1. 建设期通行费补偿</b></p> <p>本项目建设期内，原运营单位拥有宣广高速各路段收费经营权，通行费收入均归原运营单位所有。由于改扩建施工对原路段效益造成的不利影响，原运营单位实际通行费收入未达到预估金额的，缺口部分由项目公司予以补偿。</p> <p>如原运营单位当年实收通行费高于预估金额，则所有通行费收入均归原运营单位所有，项目公司无须补偿；如低于预估金额，则由项目公司按照预估通行费与实收通行费的差额对原运营单位进行补偿，补偿款应于次年 2 月 1 日前支付至原运营单位指定账户，原运营单位应向项目公司开具与补偿款等额的相应票据。项目公司逾期未支付原运营单位通行费的，应当按照逾期通行费总额万分之三按日向原运营单位支付违约金，直至项目公司违约行为纠正之日止。</p> <p><b>2. 建设期安全管理</b></p> <p>项目公司应与原运营单位签订《G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程涉路工程施工安全管理协议》（简称“安全管理协议”），加强涉路施工作业安全管理，切实维护高速公路运营安全，保障施工作业顺利进行。</p> <p>项目公司应履行：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 原运营单位有权审阅项目公司与其承包人签订的工程承包合同中的有关安全要求和改扩建工程的施工组织设计，并对其中项目原有部分拆除的施工方案、安全生产保证措施、保通措施等提出建议。</li> <li>2) 对施工过程中存在影响道路运营安全的，原运营单位有权向项目公司下达《施工安全隐患整改通知单》，限期整改。项目公司不能按期整改的，原运营单位可要求项目公司停工进行整顿，由此造成的停工损失由项目公司自行承担。若系项目公司或者项目公司委托的施工承包人原因引起的安全事故、群众纠纷等，一切损失及费用均由项目公司承担。造成原运营单位损失的，原运营单位有权要求项目公司给予赔偿，具体赔偿费用根据实际情况双方协商确定。</li> <li>3) 项目公司为本项目改扩建工程的建设单位，系本项目改扩建工程的安全责任主体，并承担改扩建工程建设期的一切安全管理费用。</li> <li>4) 项目公司施工期内（改扩建工程下达开工令之日起至全线通车之日止）原高速公路的道路养护、设施维护、应急救援、交通组织、安全管理由项目公司负责，并承担相关费用，原运营单位负责监管。</li> <li>5) 如项目公司负责建设的项目未取得合法许可手续，项目建设期间和建</li> </ol>

	<p>成后对高速公路运营安全形成重大隐患的，项目公司须承担施工期间和建成后的一切责任与后果。</p> <p><b>3. 建设期路产损坏补偿</b></p> <p>项目公司应与原运营单位签订《G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程涉路工程施工占（利）用公路补偿协议》（简称“建设赔（补）偿协议”。《建设赔（补）偿协议》中明确项目公司与原运营单位的职责划分、既有项目路产损毁拆除的赔偿、改扩建施工期间占用补偿等核心内容。其中路产损坏及占用补偿按照《衔接协议》约定的标准进行补偿。占用补偿以改扩建施工实际占用天数和面积进行计算。</p> <p><b>4. 委托运营期项目管理</b></p> <p>项目公司应履行以下约定：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 项目公司应与原运营单位签署《委托运营合作协议》，约定自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收费经营权之日起至原运营单位各路段原定收费经营权期限截止之日（此期间即为“委托运营期”），由项目公司委托原运营单位运营改扩建后的宣广高速路全路段，并获取通行费收入。项目公司支付原运营单位一定的委托管理费。《委托运营合作协议》中应明确运营养护责任主体、运营养护成本分摊等核心内容。</li> <li>2) 项目公司和原运营单位对委托运营期的财务状况享有监督权，每年委托第三方会计师事务所对委托运营期间财务情况进行审计，审计费用由项目公司和原运营单位各自承担一半。</li> <li>3) 委托运营期内，原运营单位获得全路段通行费收入，并根据《委托运营合作协议》支付项目公司相应通行费。</li> <li>4) 委托运营期内代项目公司收取的通行费归原运营单位所有，当实际通行费收入小于等于当年原运营单位的预期通行费收入时，通行收入全部归原运营单位所有，无需向项目公司支付通行费收入；当实际通行费收入大于当年原运营单位预期通行费收入时，超出部分归项目公司所有。</li> <li>5) 原运营单位应于每年 2 月 1 日前向项目公司支付上一年度应支付的通行费，收到通行费前，项目公司应开具等额相应票据给原运营单位。原运营单位逾期未支付项目公司通行费的，应当按照逾期通行费总额万分之三按日向项目公司支付违约金，直至原运营单位违约行为纠正之日止。</li> <li>6) 《委托运营合作协议》有效期内，道路运营管理费（本项目所有运营成本扣除附属设施运营维护成本外的其他成本）按照原运营单位与项</li> </ol>
--	--

	<p>目公司获得当年实际通行费金额的比例由双方进行分摊。</p> <p>7) 本项目新建的其他附属设施（包括沿线广告牌、服务区、加油站等附属设施），由项目公司负责投资建设，经营收入归项目公司所有，并承担相应运营维护成本；本项目实施前的存量附属设施经营收入作为其他收入补偿款归原运营单位所有，并由原运营单位承担相应的运营维护成本。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年份</th><th>原运营单位预期通行费收入（单位：万元） （本项目未实施的情况下）</th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>2022</td><td>85759.64</td></tr> <tr><td>2023</td><td>92515.17</td></tr> <tr><td>2024</td><td>99838.59</td></tr> <tr><td>2025</td><td>107781.48</td></tr> <tr><td>2026</td><td>116400.48</td></tr> <tr><td>2027</td><td>116917.88</td></tr> <tr><td>2028</td><td>78928.33</td></tr> <tr><td>2029</td><td>20226.08</td></tr> </tbody> </table> <p><b>5. 人员安置</b></p> <p>原运营单位经营期满后，依据《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规及有效劳动合同，由项目公司承诺成建制接收安置原运营单位员工。</p>	年份	原运营单位预期通行费收入（单位：万元） （本项目未实施的情况下）	2022	85759.64	2023	92515.17	2024	99838.59	2025	107781.48	2026	116400.48	2027	116917.88	2028	78928.33	2029	20226.08
年份	原运营单位预期通行费收入（单位：万元） （本项目未实施的情况下）																		
2022	85759.64																		
2023	92515.17																		
2024	99838.59																		
2025	107781.48																		
2026	116400.48																		
2027	116917.88																		
2028	78928.33																		
2029	20226.08																		
是否资格预审	否																		
采购方式	公开招标																		
竞价因素	本项目以运营期期限作为竞价因素，竞价上限为 360 个月。																		
评标办法	本项目评标办法拟采用综合评估法，并根据综合得分由高到低推荐中标候选人，评分项包括商务报价（10 分）、资信（65 分）、技术（25 分），具体标准将在采购文件中明确。																		
资格条件	详见 11.4																		
评分办法	待定																		

<b>履约保障</b>	社会资本通过投标保函、建设期履约保函、运营维护保函、移交保函等保障方式保障项目如期履约。其中投标保函 500 万元、建设履约保函 5 亿元、运维保函 1 亿元（可以换开）、移交保函 10 亿元。
<b>绩效评价</b>	绩效评价包括建设期绩效评价和运营期绩效评价。建设期评价结果作为政府方提取建设履约保函的依据，运营期评价结果作为政府方扣除运营期通行费收入的依据。



# 第一章 项目概况

## 1.1 项目建设背景

G50 沪渝高速广德至宣城段（以下简称“宣广高速”）是国家高速 G50 沪渝高速公路的重要组成部分，是中西部地区通往长三角地区的高速公路主通道，也是皖江地区东向对接长三角的重要出口通道，在全国及安徽省高速公路网中都具有十分重要的地位。“十四五”时期，是安徽省经济社会发展的重要历史性窗口期，是全面完成小康社会建设战略目标，向全面实现社会主义现代化迈进承上启下的新时期；是全面落实长三角一体化、长江经济带、中部崛起等重大区域发展战略的新时期；是开启建设交通强国新征程，推进交通运输高质量发展的新时期。新的时期对交通运输的高质量发展提出了新的要求。

随着长三角一体化的不断推进，安徽省与长三角江浙沪地区经济社会联系日益紧密，宣广高速交通量增长迅速，高速通行能力及服务水平现状已不能适应未来发展的需要，项目的改扩建日趋迫切。

G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程（以下简称“本项目”）已被列入《安徽省人民政府办公厅关于加快推进高速公路建设促进长三角一体化发展的通知》（皖政办[2020]5 号）中的 2021-2025 年重点建设项目，并且是交通运输部 2020-2021 年推进前期研究和建设的公路水路重点项目。因此，本项目的改扩建是适应交通运输发展的迫切需要。本项目地理位置见下图：

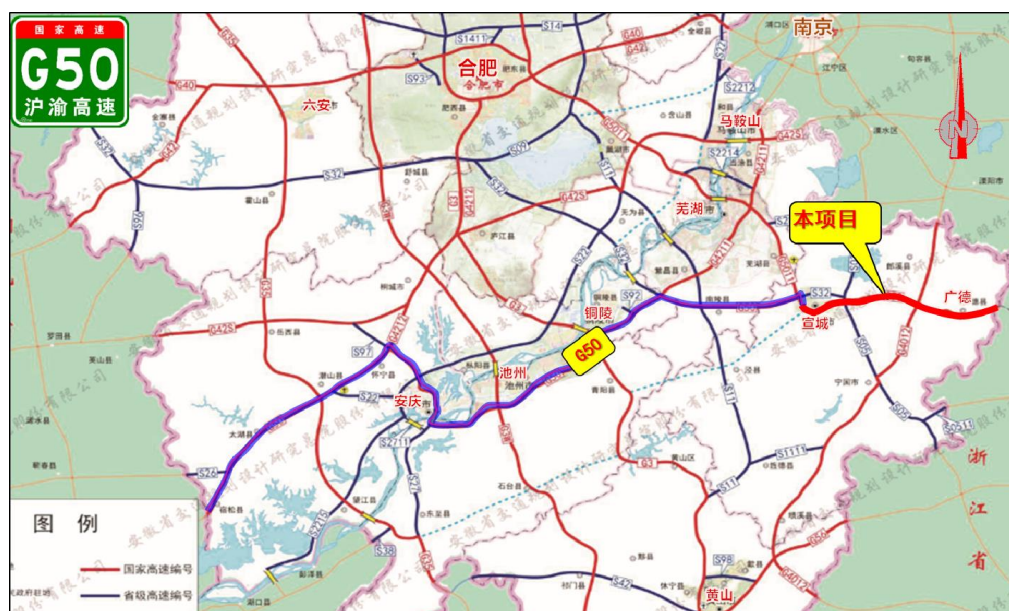


图 1-1 本项目地理位置图



## 1.2 经济技术指标

### 1.2.1 项目投资额

本项目建设期为 3 年，项目总投资为 1376864 万元，其中建筑安装工程费用 970060 万元，土地使用及拆迁补偿 190646 万元，工程建设其他费用 43486 万元，预备费 108377 万元，建设期利息 64295 万元。投资金额详见表 1-1。

表 1-1 总投资详表

总投资详表（单位：万元）		
一	建筑安装工程	970060
二	土地使用及拆迁补偿费	190646
三	工程建设其他费	43486
四	预备费	108377
五	静态总投资	1312569
六	建设期利息	64295
七	总投资	1376864

### 1.2.2 项目产出及技术标准

#### 1. 总体扩建方式及技术标准

路线起自广德市桃州镇界牌停车区附近皖浙省界，接 G50 沪渝高速公路浙江段，沿既有高速公路往西，在桃州镇界牌村附近与既有高速公路分离后折向西北，经广德城区北，于誓节镇花鼓村附近接既有 G50 沪渝高速公路，后经郎溪县十字镇、宣州区洪林镇、宣州区南环段，止于芜宣枢纽互通以南约 4.3 公里处，全长约 91.2 公里。

全线采用原路拓宽为主、局部另辟新线的改扩建方案。其中，广德北线段约 25.7 公里采用新建双向六车道方案，路基宽度 34.5 米；其余约 65.5 公里路段采用既有高速公路两侧拼宽为主、局部单侧分离增建的“四改八”改扩建方案，整体式路基宽度 42 米，单侧分离新建部分路基宽度 20.75 米。既有四车道广德南线段约 24.7 公里同步进行提质改善，维持原路基宽度 24.5 米不变。起点经广德北线至宣城东互通段设计速度 120 公里/小时，宣城东互通至终点段、广德南线段维

持原设计速度 100/公里小时不变。全线新建及加宽桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I级，沥青混凝土路面结构，其他技术指标应符合《公路工程技术标准》(JTG B01-2014)、《高速公路改扩建设计细则》(JTG/TL11-2014)中有关规定。

## 2. 主要控制点

界牌(起点)、广德市、誓节镇、十字镇、洪林镇、宣州区(终点)。

## 3. 项目建设进度

本项目建设期不超过 3 年(36 个月)，自监理工程师下达开工令之日起至项目正式通车之日前一日止。

## 4. 建设内容

全线原位改扩建广德西、誓节(枢纽)、宣广(枢纽)、宣城东、宣城西 5 处互通立交，迁建十字互通立交，新建界牌(枢纽)、高湖、花鼓(枢纽)、洪林、宣城(枢纽) 5 处互通立交，新建广德北服务区、洪林服务区，原位改扩建绿锦服务区，同步建设必的交通工程和沿线设施。现有广德南线段广德东、广德 2 处互通立交及广德服务区同步进行原位改建。宣城(枢纽)互通立交仅计列涉及主线“四改八”工程量。

### 1.2.3 交通量预测

《G50 沪高速广德至宣城段改扩建工程可行性研究报告》(以下简称“工可”)依据交通运输部 2010 年 4 月颁发的《公路建设项目可行性研究报告编制办法》编制。交通量预测采用以机动车起讫点调查为基础的“四阶段推算法”，各影响区发生、集中交通量预测采用增长率法，交通量分布预测采用“弗莱特法”，交通量分配采用路径-容量限制分配法。

预测年限为调查年到项目建成后 20 年，预测特征年定为 2024 年、2030 年、2035 年、2043 年。

### 1. 工可交通量预测

表 1-2 特征年各路段交通量预测(辆/日，折算小客车)

特征年	路段	客车	货车	合计
2024	广德南环路段平均	12029	7065	19093
	广德北环路段平均	16667	12798	29762

特征年	路段	客车	货车	合计
	花鼓枢纽—宣广枢纽路段平均	31667	19409	51077
	宣城南环路段平均	22090	15996	38086
	全路段平均	24485	15997	40516
2030	广德南环路段平均	15481	8810	24292
	广德北环路段平均	28268	21032	49300
	花鼓枢纽—宣广枢纽路段平均	40770	24213	64983
	宣城南环路段平均	28475	19981	48456
	全路段平均	32291	20531	52822
2035	广德南环路段平均	18368	10178	28546
	广德北环路段平均	33594	24338	57932
	花鼓枢纽—宣广枢纽路段平均	48382	27977	76360
	宣城南环路段平均	33828	23111	56940
	全路段平均	38337	23733	62070
2043	广德南环路段平均	23267	12370	35637
	广德北环路段平均	42666	29658	72325
	花鼓枢纽—宣广枢纽路段平均	61313	34019	95332
	宣城南环路段平均	42938	28148	71086
	全路段平均	48546	28837	77383

## 2. 车型构成比例

工可拟建项目特征年车型构成比例见表 1-3。

表 1-3 特征年车型构成表

(绝对数%)

特征年	小客	大客	小货	中货	大货	汽车列车	合计
2024 年	75.26%	3.52%	4.86%	3.57%	5.85%	6.94%	100.00%
2030 年	76.26%	3.28%	4.40%	3.26%	5.89%	6.90%	100.00%
2035 年	77.15%	3.08%	4.02%	3.01%	5.89%	6.84%	100.00%
2043 年	78.54%	2.76%	3.44%	2.62%	5.89%	6.75%	100.00%
2053 年	78.54%	2.76%	3.44%	2.62%	5.89%	6.75%	100.00%

### 1.3 项目实施机构

根据《安徽省人民政府办公厅关于加快推进高速公路建设促进长三角一体化发展的通知》（皖政办〔2020〕5 号），已明确宣城市人民政府负责推进本项目。

根据《宣城市人民政府关于 G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程采用政府和社会资本合作（PPP）模式的函》，明确由宣城市人民政府授权宣城市交通运输局作为本项目的实施机构，代表市政府推进前期工作并负责签署 PPP 项目协议（含附件），并负责本项目合作期内的履约监管。

### 1.4 存量道路收费经营权现状

本项目为改扩建项目，存量道路收费经营权尚未到期。目前，宣广高速全长 92.2 公里，自 1993 年起分为南环段、宣广段、广祠段三段建设运营，其中：南环段全长约 17 公里，收费经营权期限为 25 年，即至 2027 年 7 月 24 日截止（如未来安徽省人民政府或相关主管部门对南环段收费经营权期限另有批复的，则以最终批复期限为准）；宣广段全长约 61.71 公里，收费经营权期限为公司营业执照发出后 30 年，即至 2028 年 7 月 24 日截止；广祠段全长约 13.49 公里，收费经营权期限为 25 年，即至 2029 年 7 月 20 日截止。

根据上述情况，在本项目实施过程中，需妥善处理社会资本方或新项目公司与宣广公司（目前运营南环段和宣广段）及广祠公司（目前运营广祠段）均作为“原运营单位”之间收费经营权的衔接问题。

## 第二章 采取 PPP 模式的必要性和可行性

### 2.1 采取 PPP 模式的必要性

#### 1. 是顺应国家投融资体制改革、创新公共基础设施投融资体制的需要

为加强地方政府隐性债务管理,《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)提出“修明渠、堵暗道”,即通过融资平台公司为建设项目融资的“暗道”被堵,政府债务将不得通过企业举借,企业债务也不得推给政府偿还,切实做到谁借谁还、风险自担;所修的两类“明渠”中,除了发行地方政府债券,便是推广使用政府与社会资本合作(PPP)模式。

为规范政府购买服务管理,制止地方政府违法违规举债融资行为,《财政部关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》(财预〔2017〕87号文)严格规定政府购买服务范围,提出“不得将原材料、燃料、设备、产品等货物,以及建筑物和构筑物的新建、改建、扩建及其相关的装修、拆除、修缮等建设工程作为政府购买服务项目”。由上述规定可见,政府购买服务方式已不适用于建设项目的实施,在政府财力有限的情形下,采用 PPP 模式实施本项目更为可行。

#### 2. 是破解交通项目建设融资难题的需要

本项目具有投资规模大、收入稳定、运营周期长等特点,但同时因建设期大量的资金需求,当前政府财政预算难以完全覆盖。考虑到本级财政的实际情况,通过采用 PPP 模式可有效吸引社会资本参与本项目建设,是解决本项目建设资金不足的有效途径。

因此,在新的发展形势和环境下,积极探索交通发展的 PPP 投融资模式,是破解交通项目建设融资难题的需要。

#### 3. 有助于提高基础设施项目的工程建设和运营服务质量

本项目通过引入社会资本方,结合“风险由对其最有控制力的一方承担”的原则,由于政府在法律、政策调整等方面的控制能力较强,而社会资本方在项目运营和市场环境等方面的控制能力优于政府方,因此通过结合政府在宏观管理层面的优势和社会资本方在技术和市场服务层面的优势,取长补短,合理分担项目风险,提高本项目的建设和运营服务质量,为社会公众提供更好的服务。

#### 4. 可以申请交通运输部车辆购置税补助资金

本项目属于国家高速公路,符合关于印发《车辆购置税收入补助地方资金管理暂行办法》的通知(财建〔2021〕50号)第五条里车辆购置税资金的支出范围。

## 2.2 采用 PPP 模式的可行性

### 1. PPP 模式具有政策的保障

国务院、国家发展改革委、财政部、交通运输部相继出台的一系列 PPP 政策法规，明确了政府和社会资本合作的主要原则、范围、合作模式等，并制定了具体的操作指南类文件作为实施的指导文件，为 PPP 模式的顺利推行提供了一定的政策制度保障。

《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》（国发〔2014〕60 号）指出：完善公路投融资模式。建立完善政府主导、分级负责、多元筹资的公路投融资模式，完善收费公路政策，吸引社会资本投入，多渠道筹措建设和维护资金。逐步建立高速公路与普通公路统筹发展机制，促进普通公路持续健康发展。

《国务院办公厅转发财政部、发展改革委、人民银行<关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见>的通知》（国办发〔2015〕42 号）指出：在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式是转变政府职能、激发市场活力、打造经济新增长点的重要改革举措。围绕增加公共产品和公共服务供给，在能源、交通运输、水利、环境保护、农业、林业、科技、保障性安居工程、医疗、卫生、养老、教育、文化等公共服务领域，广泛采用政府和社会资本合作模式，对统筹做好稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险工作具有战略意义。

《中共中央、国务院关于深化投融资体制改革的意见》（中发〔2016〕18 号）指出：鼓励政府和社会资本合作。各地区各部门可以根据需要和财力状况，通过特许经营、政府购买服务等方式，在交通、环保、医疗、养老等领域采取单个项目、组合项目、连片开发等多种形式，扩大公共产品和服务供给。

交通运输部办公厅关于印发《收费公路政府和社会资本合作操作指南》的通知（交办财审〔2017〕173 号）规定：收费公路 PPP 项目，是指社会资本方按照市场化原则出资，独资或与政府指定机构共同成立项目公司，通过特许经营等方式，参与收费公路投资、建设、运营和维护。政府通过授予特许经营权、合理定价、财政补贴等事先约定的收益规则，使社会资本方获得合理回报，实现防范并化解政府性债务风险，激发市场活力，增加公路基础设施有效供给等目标。

### 2. 本项目具备采用 PPP 模式的基础

一是本项目属于投资规模大、需求长期稳定的基础设施，属于国家鼓励社会资本进入的领域，符合开展政府与社会资本合作的基本条件；二是本项目现金流入充足而稳定，具有较好的经济效益和较大的投资价值，对社会资本具有充分的



吸引力,有利于调动社会资本的积极性,社会资本在项目合作期内可以还清贷款本金及利息并获取合理收益;三是本项目符合关于印发《车辆购置税收入补助地方资金管理暂行办法》(财建〔2021〕50号)的申请要求,通过申请车辆购置税,有助于降低社会资本的投资风险,增加对社会资本的吸引力。

### 3. 社会资本方在交通建设行业有较好的运营效率和运作经验

本项目通过以 PPP 模式实施,积极探索涵盖投资、建设、运营管理、移交等项目实施各个阶段的有效运作模式和机制设计,将有效促进区域交通领域管理创新,加快转变政府职能,提升交通项目建设管理水平。同时,通过社会资本,可引入先进管理经验,优化项目风险分配,提高项目运营管理效率,保障公路使用者权益。目前,国内交通行业市场化逐步成熟,投资人市场日趋壮大,公路桥梁等建设工程一直是社会资本方高度关注的基础设施领域,且国内也集聚了一批兼具资本投资与运营经验的优质投资人。因此,本项目采用 PPP 模式将得到投资人的充分响应。

## 2.3 物有所值评价

根据项目基本情况及核心边界条件,本项目物有所值定性评价根据《财政部关于印发〈PPP 物有所值评价指引(试行)〉的通知》(财金〔2015〕167号)的规定,对6个主要指标及4个附加指标进行评价。指标及权重分别为全生命周期整合程度(15%)、风险识别与分配(15%)、绩效导向与鼓励创新(15%)、潜在竞争程度(15%)、政府机构能力(10%)、可融资性(10%)、项目规模大小(5%)、预期使用寿命长短(5%)、全生命周期成本测算准确性(5%)、行业示范性(5%)。宣城市财政局协助宣城市交通运输局组织专家评审会,专家通过对以上指标进行评价打分,各专家评分加权计算后最终得分为85.75分,本项目通过定性评价。

物有所值定量评价主要通过测算传统模式 PSC 值与 PPP 模式的 PPPs 值,经测算本项目 VFM 定量值=PSC-PPPs=2903 万元>0,本项目通过定量评价。

综上,本项目通过物有所值评价,详见本项目物有所值评价报告。

根据《PPP 物有所值评价指引(试行)》(财金〔2015〕167号)第七条规定:“财政部门(或 PPP 中心)应会同行业主管部门共同做好物有所值评价工作”,本项目最终通过物有所值评价,应以专家论证会,以及宣城市财政局会同行业主管部门出具的正式意见为准。

## 2.4 财政承受能论

根据财政部《政府和社会资本合作项目财政承受能力论证指引》(财金〔2015〕21号)规定,财政承受能力论证系指“识别、测算政府和社会资本合作项目的各



项财政支出责任，科学评估项目实施对当前及今后年度财政支出的影响，为 PPP 项目财政管理提供依据”。论证包括财政支出能力评估以及行业和领域平衡性评估两个部分。合作期内本项目支出占当年一般公共预算支出的比例在 0.0016%至 0.0657%；在项目合作期内全部 PPP 项目支出占当年一般公共预算支出的比例在 0.0040%至 8.12%之间，低于政策规定的 10%。

综上，本项目财政承受能力论证结果为“通过论证”，详见本项目财政承受能力论证报告。

根据《政府和社会资本合作项目财政承受能力指引》第六条规定：“各级财政部门（或 PPP 中心）负责组织开展行政区域内 PPP 项目财政承受能力论证工作”，本项目最终是否能够通过财政承受能力论证，应以宣城市财政局出具的正式意见为准。

## 第三章 风险分配

### 3.1 风险识别

识别、确认并分类风险及其来源是项目风险管理的基础，风险识别及划分对 PPP 项目具有重要的影响。根据公路建设运营中普遍面临的风险及本项目自身特点，现对政府和社会资本在项目的全生命周期内将会面临的主要风险进行识别和分析，将主要风险分为以下七类：法律变更风险、政策风险、金融风险、建设风险、运营风险、移交风险及不可抗力风险。

### 3.2 风险分配原则

“利益共享、风险分担”是 PPP 模式的重要特征。在社会资本与政府之间合理的风险分配可以有效降低风险发生的概率，减小风险发生后造成的损失，降低风险管理成本。

《关于规范政府和社会资本合作合同管理工作的通知》(财金〔2014〕156号)指出，PPP 项目合同的目的就是要在政府方和项目公司之间合理分配风险，明确合同当事人之间的权利义务关系，以确保 PPP 项目顺利实施和实现物有所值。在设置 PPP 项目合同条款时，要始终遵循上述合同目的，并坚持风险分配的下列基本原则：

1. 承担风险的一方应该对该风险具有控制力；
2. 承担风险的一方能够将该风险合理转移（例如通过购买相应保险）；
3. 承担风险的一方对于控制该风险有更大的经济利益或动机；
4. 由该方承担该风险最有效率；
5. 如果风险最终发生，承担风险的一方不应将由此产生的费用和损失转移给合同相对方。

基于上述原则，为解决风险分配这一贯穿 PPP 项目生命周期的核心问题，节约政府和社会资本方风险分配方案谈判时间，降低交易成本，实践中经常将风险分配标准化流程引入 PPP 项目的风险分配中。

### 3.3 风险分配机制

按照风险收益对等和风险可控原则，综合考虑项目运作模式、项目交易结构以及政府和潜在社会资本方风险管控能力等要素，在政府和社会资本之间合理分配项目风险。

本项目风险分担的基本机制是：

1. 社会资本为获得收益而面临的建设类、运营类及金融类风险由社会资本承担；
2. 法律变更风险和政策风险由政府方和社会资本方承担；
3. 因自然灾害等不可抗力事件导致的不可抗力风险，由于各参与方无法预测和控制，由政府和社会资本双方共同承担。其中，除相关不可抗力风险可以通过购买保险等方式把风险转移给有承担能力的保险公司外；对于不能投保的不可抗力风险则由双方共同承担。

表3-1 风险分配框架

风险类别	风险识别	风险分配			备注
		政府方承担	社会资本方或项目公司承担	双方共担	
法律变更风险	超出政府方可控范围的法律变更及政策变化：由国家或上级政府统一颁行的法律等			√	
政策风险	合同文件冲突			√	
	违反融资合同		√		
	担保或抵押权实施或生效		√		
	政府方可控的法律变更	√			
金融风险	通货膨胀		√		
	利率变化		√		
建设风险	投资控制风险		√		

风险类别	风险识别	风险分配			备注
		政府方承担	社会资本方或项目公司承担	双方共担	
	征地拆迁补偿风险		√		
	车辆购置税补助资金到位风险		√		
	勘察、设计缺陷			√	
	政府方提出的建设内容变更	√			
	政府方提出的建设标准变更	√			
	项目公司提出的建设内容变更		√		
	项目公司提出的建设标准变更		√		
	融资风险		√		
	前期审批手续			√	
	政府方提出的设计变更	√			
	工程技术风险		√		
	劳资/设备风险		√		
	工程质量		√		

风险类别	风险识别	风险分配			备注
		政府方承担	社会资本方或项目公司承担	双方共担	
	社会资本或第三方造成的工期延误		√		
	政府方造成的工期延误	√			
	建设成本超支		√		
	工地安全		√		
	劳动争端、罢工		√		
	劳动健康、安全		√		
	环境破坏		√		
	考古和历史文物保护			√	
	地质条件		√		
	与本项目相关的其他项目延误			√	
运营风险	运营资金风险		√		
	运营标准变化风险		√		
	运营养护成本风险		√		
	运营管理风险		√		

风险类别	风险识别	风险分配			备注
		政府方承担	社会资本方或项目公司承担	双方共担	
	运营收益风险		√		
	运营方变更风险		√		
	服务质量不达标		√		
	劳动争端		√		
	劳动健康、安全		√		
	违法违规行		√		
	项目当地居民社会 会稳定			√	
	环境保护		√		
	融资风险		√		
	融资成本		√		
	项目公司破产		√		
	收费标准变更		√		
	收费期限		√		
	车流量不足		√		
原运营单位与 项目公司衔接 移交风险	通行费补偿成本		√		
	移交质量不满足 规定风险		√		原运营单位需保证移交质量

风险类别	风险识别	风险分配			备注
		政府方承担	社会资本方或项目公司承担	双方共担	
	衔接过程中项目运营稳定风险		√		原运营单位共同承担
项目移交风险	移交范围与约定不符风险		√		
	移交程序不符合约定风险		√		
	移交质量不满足规定风险		√		
不可抗力风险	自然不可抗力： 主要是指地震、洪水、海啸、台风、火山爆发、山体滑坡等自然灾害			√	
	社会不可抗力： 包括战争、骚乱、暴动、疫情等社会异常事件。			√	

**注：**

根据本项目实施机构与原运营单位签订的《G50 沪渝高速广德至宣城段项目衔接协议》（以下简称“《衔接协议》”），项目公司未来将与原运营单位约定各分段道路原经营期到期之前的通行费收入、其他附属设施经营收入补偿；并由项目公司在各分段道路原经营期到期之前，委托原运营单位进行运营，对期间的运维成本进行了原则划分。根据《衔接协议》及项目公司与原运营单位签署的一系列补偿、委托运营等协议，原运营单位在建设期结束后至原经营期到期前需与项目公司分担部分运营风险。在项目公司与原经营者交接期间所产生的风险均由项目公司与原运营单位共同承担。

根据《衔接协议》，通行费补偿成本的计算方式采用原运营单位的标准，可能存在与项



目公司不一样的计算方式，故项目公司需承担此类风险。

### 3.4 风险防范措施

PPP项目风险防范需要在项目风险分配框架的基础上制定合理的风险防范措施，并通过 PPP项目协议条款予以明确。本项目主要风险防范措施安排如下：

#### 1. 项目供地和征地拆迁风险

本项目土地使用权根据用地性质依法划拨或出让，其中划拨用地由政府方提供给项目公司使用，划拨土地使用权仍归政府方相关单位所有，项目公司仅有权为本项目之目的使用；经营性用地由项目公司自行通过土地招拍挂等流程依法获取。项目公司承担获取本项目范围内所有土地使用权的相关成本及税费，土地使用年限原则上与本项目经营期限一致。本项目征地拆迁工作由政府负责组织实施，项目公司应积极配合，征地拆迁涉及的所有费用均由项目公司据实承担，征地拆迁标准按照地方政府所批准的相关标准执行。为了本项目的顺利推动，应尽快启动征地拆迁工作，政府方需要提前做好项目的征地拆迁工作安排。由于政府拆迁工作尚未完成导致项目无法进行并显著影响工期的，则项目公司建设工期相应顺延。

#### 2. 工程建设成本控制风险

针对成本控制，社会资本因成本测算有误、成本控制不善、工程返工等超出的费用，由社会资本自行承担。本项目工程建设除《PPP项目协议》明确约定应由政府方相关主体承担的费用外，均由社会资本承担。

#### 3. 车辆购置税补助资金风险

拟支持本项目车辆购置税补助资金为137900万元。本项目推进过程中，实施机构将与交通运输部积极对接、协调，确定最终的补助金额及资金到位时间，并力争将车辆购置税补助资金按时、足额注入。车辆购置税补助资金实际的到位时间、到位金额，以交通运输部出具的资金安排确认函为准。如未按时到位，需由社会资本方出资承担该部分资金，待车辆购置税补助资金到位后支付给社会资本方；如未足额到位，需由社会资本方自行筹措不足部分的资金。社会资本方不得以车辆购置税补助资金未按时、足额到位为由，而影响工程建设进度和质量。因此，车辆购置税补助资金的到位风险由社会资本方或项目公司承担。

#### 4. 工程建设质量风险

针对质量控制，社会资本应根据设计方案建设符合标准的工程，工程建设质量风险由社会资本方承担，工程质量需达到国家相关验收规范的标准。政府方将对施工过程、交工验收、竣工验收、项目到期移交验收进行监督管理，政府方通

过竣工验收以及移交验收确认项目的可用性。政府方依法选择监理单位及检测单位，合同应与其与政府方签订，监理费用、检测费用由项目公司据实承担，纳入 PPP 项目总投资。

#### 5. 工程建设进度风险

针对进度控制，社会资本应提前做好建设规划，应向政府方提交详细的施工进度计划，其中应列出计划实施工程的程序、关键性时间节点、工期目标、工期保障措施等，并按时编制提交进度报告。如未能按进度完成项目建设，则承担因此造成的违约责任。如因政府征地拆迁原因造成进度延误的，则工期顺延。

#### 6. 工程建设安全责任风险

针对安全控制，项目公司应编制切实可行的安全生产实施方案，并严格管控建设期间的安全生产工作。因管理不当、失职导致的工程安全事故或第三方安全事故，均由社会资本承担。政府方对项目公司违反安全生产相关法规的行为、指令等具有检查监督权，有权制止并责令改正，情节严重的按照国家安全生产相关法规进行处罚。项目公司以及项目的承包商、供应商、运营商等就其面临的安全风险向保险公司进行投保，以进一步分散和转移项目建设和运营维护期间的安全风险。

#### 7. 工程建设环保风险

项目公司应执行环保领域相关法律法规和政策。政府方对项目公司违反环保相关法规的行为、指令等具有检查监督权，有权制止并责令改正，情节严重的按照国家环保相关法规进行处罚。

#### 8. 项目当地居民社会稳定风险

项目当地居民社会稳定风险由社会资本方和政府方共同承担。社会资本应重视社会稳定，负责做好相关社会稳定、安抚等工作，政府方应提供协助工作。政府方对项目公司影响社会稳定的行为、指令，应立即制止并责令改正，情节严重的按照国家相关法规进行处罚。

#### 9. 运维质量和管理风险

本项目合作期内由项目公司负责本项目的运营维护，该运营风险由社会资本承担，项目公司不因委托运营而免于承担相关运营责任与风险，但其有权向第三方责任单位追责。项目协议中约定绩效评价的关键指标，政府在运营期对项目公司进行绩效评价。项目公司应通过加强管理提高效率以降低这类风险。运营过程中发生的成本超支、运营商违约、维护成本过高、运维效率低等风险由社会资本承担。

## 10. 建设期间道路通行风险

在本项目建设期内，本项目的经营权仍归原运营单位，项目公司与原运营单位签署建设期安全管理协议，进行充分沟通与协调，在保证项目工期的情况下尽量保证道路的通行。如因项目公司施工作业安全管理不到位等原因，导致高速公路通行受阻或造成安全事故的，相关风险由项目公司承担。

## 11. 原运营单位与项目公司衔接移交风险

在原运营单位各分段道路原经营期到期之前，本项目由项目公司与原运营单位合作运营，在各分段道路原经营期到期后，原运营单位应分路段移交给项目公司，在移交过程中，项目公司和原运营单位应保证项目的正常运营，相关衔接移交风险由项目公司承担，政府方可在必要时进行协调帮助。

## 12. 收费标准风险

安徽省高速公路通行费收费标准，目前均由省人民政府统一定价。本项目改扩建部分通车后，运营期的收费标准均以现行的省政府制定的收费标准为准。收费标准调整对社会资本方收益产生的影响，由社会资本方自行承担。

## 13. 收费期限风险

改扩建建成通车后的具体收费期限，将由安徽省人民政府综合考虑国家相关法律法规的规定及社会资本方的投资成本、合理回报，借鉴国内其他地区同类项目的做法，来最终确定。因此，安徽省人民政府所批复的收费期限存在与本项目中标期限不一致的风险。

本项目收费期限风险由社会资本方自行承担。潜在的社会资本方来参与本项目的投标，应充分考虑本项目收费期限风险后参与竞争。

## 14. 项目公司破产风险

项目公司一旦破产，其风险由社会资本方承担，社会资本方负责原项目公司所有的责任、权利和义务。

## 15. 项目移交不达标风险

本项目移交后社会资本方应保证移交的项目处于良好适用状态。移交后一年内政府方发现存在问题的，社会资本方有义务予以养护直至达到正常使用要求，否则政府有权使用移交保函委托第三方养护。

## 16. 融资风险

本项目融资风险由社会资本方承担。社会资本方应拓宽融资渠道，保持与金

融机构良好关系，快速、高效、经济地完成本项目融资。项目采购阶段社会资本方应提供能证明其融资能力的相关文件，且在项目PPP合同中明确约定。社会资本方应及时筹措和提供资金，满足项目建设资金的需要。

#### 17. 法律法规和政策变动风险

宣城市本级政府能够控制的政策法律变更风险，由政府方承担。超出政府方可控范围的法律变更及政策变化（由国家或上级政府统一颁行的法律等）由双方共担。

#### 18. 政府违约风险

针对政府的不当干预风险，本项目将清晰地建立政府方与社会资本方合作双方的责任边界，在PPP项目协议等法律文件中明确双方的权责，对政府的监管方式予以明晰，保障项目公司的合法、长期稳定的经营环境。

针对由于政府责任导致政府方提前终止PPP项目协议的风险，本项目将就这些情形进行明列，在合同中详细约定触发的情形、补救措施，及在实际发生时合理的补偿办法。

#### 19. 社会资本方违约风险

针对由于社会资本方责任导致社会资本方提前终止PPP项目协议或者提前转移项目公司股份的风险，将在PPP项目协议中明列相关违约情形，并详细约定触发的情形、补救措施，及在实际发生时合理的补偿办法。

针对项目公司资金链断裂的风险，政府方有权扣除履约保证金并重新选择合作方。

#### 20. 不可抗力风险

针对自然灾害和非自然灾害引发的不可抗力事件，双方共同承担风险。项目公司应为项目设施购买相关保险，用于灾害后项目设施的修复。

## 第四章 PPP 运作方式

综合考虑本项目属于改扩建工程以及项目回报机制、风险分配基本框架、融资需求等因素，本项目适合采用ROT模式进行运作。ROT（Rebuild-Operate-Transfer），即“改建-运营-移交”，是指社会资本将存量资产进行改扩建，并获得特许经营权，在特许经营权期满后，再将该项目移交给政府部门的一种运作模式。

具体而言：

1. 宣城市政府授权宣城市交通运输局作为本项目实施机构，宣城市交通运输局将通过公开招标方式选择社会资本，与中标社会资本签署 PPP 项目协议授予中标社会资本经营权；中标社会资本与原运营单位签订PPP项目协议附件之《G50沪渝高速广德至宣城段项目衔接协议》（简称《衔接协议》，含建设补偿协议、安全管理协议及委托运营合作协议），待项目公司成立后由项目公司承继。
2. 中标社会资本成立项目公司，项目公司由社会资本方100%控股，项目公司负责实施本项目，负责本项目全部工程的投资、融资、建设、运营和维护，经营期满后后将项目资产无偿移交给政府方；
3. 原运营单位收费经营期满后，原运营单位将本项目存量部分完整、无偿移交给政府或其指定机构。政府授权项目公司承接存量部分的收费经营权。
4. 自安徽省人民政府正式授予项目公司道路收费经营权之日起，项目公司排他性地享有本项目车辆通行费收费权，服务区、停车区、加油站等配套服务设施的经营权，以及沿线区域的广告经营权及其他经营性收益（需取得相应行政许可）；
5. 项目回报来源主要为使用者付费和车辆购置税补助资金：使用者付费包括本项目的车辆通行费收入、其他经营性收入（包括但不限于沿线广告牌经营收入、服务区、停车区、加油站等配套设施经营收入）；本项目属于国家高速公路，符合车辆购置税补助资金的申请要求，政府以申请车辆购置税补助的形式，给予社会资本或项目公司建设期投资补助。



## 第五章 车辆购置税补助资金申请

根据《收费公路政府和社会资本方合作操作指南》(交办财审〔2017〕173 号)第十一条规定:对于申请车辆购置税资金的项目,还应当在实施方案中提出资金申请理由、支持额度和政府支持方式。

### 5.1 申请理由

根据《收费公路政府和社会资本方合作操作指南》(交办财审〔2017〕173 号)第八条规定:“收费不足以满足社会资本方或项目公司成本回收和合理回报的,且政府对项目依法给予支持政策仍不能完全覆盖成本、实现合理回报的,可考虑给予合理的财政支持。对符合公路交通发展规划和车辆购置税支持政策的项目,可按照交通运输重点项目资金申请和审核规定,申请车辆购置税资金支持。”

根据关于印发《车辆购置税收入补助地方资金管理暂行办法》的通知(财建〔2021〕50 号)的第五条,车辆购置税资金的支出范围包括:

- 国家高速公路和普通国道支出;
- 界河桥梁(隧道)、边境口岸汽车出入境运输管理设施、国家级口岸公路支出;
- 普通省道、农村公路支出;
- 综合交通运输支出;
- 重要内河水运支出;
- 重大自然灾害影响的交通运输安全应急保障支出;
- 交通运输智能化信息化支出;
- 国务院批准同意用于交通运输的其他支出。

本项为于国家高速公路,属于车辆购置税资金的支出范围。

### 5.2 申请支持额度

根据关于印发《车辆购置税收入补助地方资金管理暂行办法》的通知(财建〔2021〕50 号),国家高速公路项目,拟采用 PPP 模式的新建项目以所在地区基准标准为上限,扩容改造项目以基准标准的 50%为上限。

根据交通部关于本项目的资金安排意见,交通运输部拟支持本项目车辆购置税补助资金额度约为 137900 万元。

### 5.3 政府支持方式

政府方将积极与财政部门 and 交通运输主管部门对接、协调，确定最终的补助金额及资金到位时间，并力争车辆购置税补助资金按时、足额注入。车辆购置税补助资金的实际到位金额、到位时间及支持方式以有关行政主管部门最终批复确定的资金额度、资金下达时间和支持方式为准。

本项目车辆购置税补助资金以建设期投资补助的方式下达，若车辆购置税补助资金实际下达的资金额度少于批复的补助金额，则数额不足部分应由社会资本方组建的项目公司负责筹集；若车辆购置税补助资金未能按项目建设进度同比例到位，则延迟到位部分的资金应由社会资本方组建的项目公司负责筹集，并相应增加项目的财务成本。

社会资本方或项目公司不得以车辆购置税补助资金未按时、足额到位为由，而影响工程建设进度和质量。



## 第六章 项目交易结构

交易结构揭示了项目的授权监管结构、投融资结构、融资安排及回报机制。本项目交易结构示意图如图 6-1 所示：

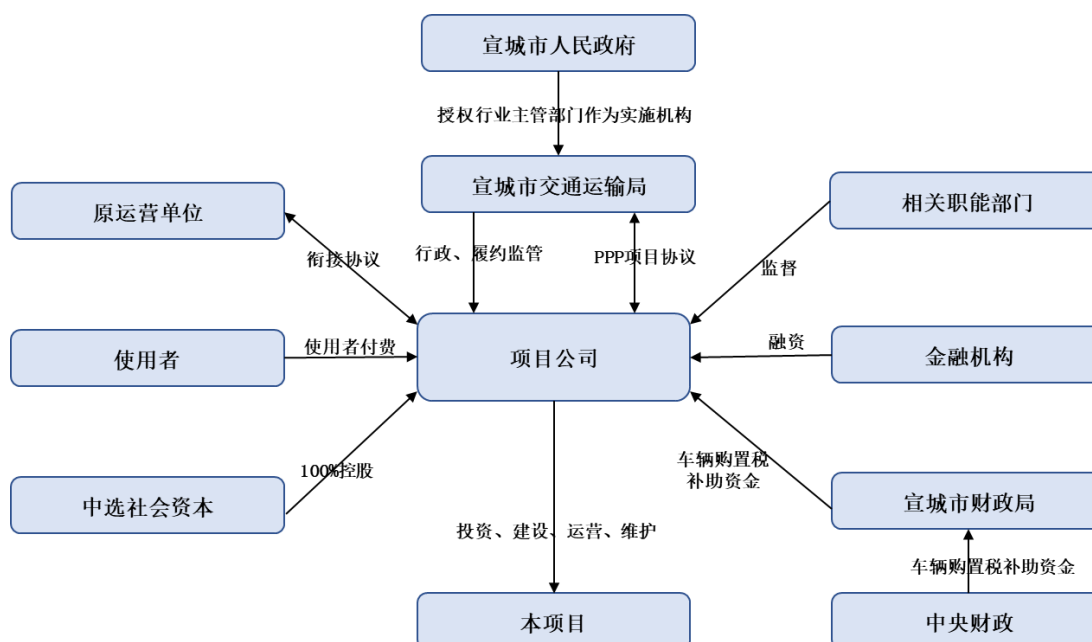


图 6-1 项目交易结构图

如上图所示，由宣城市政府授权宣城市交通运输局为本项目的实施机构，代表政府方进行社会资本的采购、PPP 项目协议的签署以及后续项目执行过程中的履约监管。中标的社会资本方依法组建项目公司，项目公司由中标的社会资本方 100%控股；项目公司负责本项目改扩建部分的投资、融资、建设、运营的实施并接受实施机构的绩效评价及相关职能部门的监督。实施机构与项目公司积极协调申请中央财政车辆购置税补助资金，项目公司获得本项目的经营权，并在经营期满后将本项目资产无偿移交给政府方。

由于本项目为改扩建项目，原运营单位的经营期未到期，宣城市交通运输局已与原运营单位签订《G50 沪渝高速广德至宣城段项目衔接协议》，并约定项目公司需遵守《衔接协议》里的各项条款。因此，项目公司需承继项目《衔接协议》中宣城市交通运输局的权利和义务，并与原运营单位签署建设补偿协议、安全管理协议及运营委托协议。

### 6.1 投融资结构

#### 1. 项目资本金

根据《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号），机场项目最低资本金比例维持 25% 不变，其他基础设施项目维持 20% 不

变。其中，公路（含政府收费公路）、铁路、城建、物流、生态环保、社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过 5 个百分点。实行审批制的项目，审批部门可以明确项目单位按此规定合理确定的投资项目资本金比例。实行核准或备案制的项目，项目单位与金融机构可以按此规定自主调整投资项目资本金比例。未来项目公司应保证项目资本金及时到位，满足项目建设需求。

本项目资本金为 275372.81 万元，为总投资额的 20%，项目资本金由中标的社会资本方负责。

2. 车辆购置税补助资金 137900 万元作为建设期投资补助注入。
3. 项目公司由社会资本方依法组建，并由社会资本方 100%控股，项目公司自主经营、自负盈亏。
4. 除资本金和车辆购置税补贴之外的项目建设所需资金由项目公司通过银行贷款等融资渠道解决，融资总额约 963591 万元（含建设期利息）。

## 6.2 融资安排

除项目资本金及建设期补助以外的本项目建设资金，拟以项目公司为主体通过银行贷款或其他融资方式解决。项目公司应根据本项目的投资需要，合理制定融资方案，并及时报项目实施机构进行备案，同时根据 PPP 项目协议中相关的投融资安排，确保相应资金或资金来源落实。若建设期投资补助资金未能到位，则社会资本应通过项目公司融资或其他方式解决。

项目公司可将本项目收益权通过质押或其他融资模式获得资金，在保证本项目资金需求的前提下，鼓励项目公司发行项目收益债券、项目收益票据、资产支持票据、ABS（资产支持证券）、基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）、股权质押融资、股东担保融资、融资租赁等融资方式拓宽融资渠道，降低融资成本。

若因社会资本方自身原因导致项目公司存在融资困难，社会资本方应通过其他合法合规方式解决项目公司融资问题。政府方对项目公司不提供任何形式融资担保、背书或提前回购承诺等。为本项目建设投资、项目设施运营管理维护，若项目公司需通过股权或债权形式进行再融资，必须经政府批准同意。

## 6.3 直接介入权利

为保障项目融资方利益，当项目出现重大经营或财务风险等直接介入触发情形，威胁或侵害债权人利益时，融资机构可依据 PPP 项目协议中的直接介入条款，要求项目公司改善管理、增加投入，或由政府方指定的合格机构接管本项目。

规定时间内，上述情形改善的，融资机构解除直接介入；没有改善的，债权人可要求政府方介入，即实施机构或其授权机构临时接管。

## 6.4 项目回报机制

### 6.4.1 项目投资回报方式

本项目的投资回报方式为**可行性缺口补助+使用者付费**。本项目可行性缺口补助来源于中央财政给予的车辆购置税补助资金，运营期地方政府不保证提供其他任何补助，且地方政府财政部门无针对本项目补助的资金预算，项目公司可争取各级奖励补贴及相关政策性奖补资金。在经营期内，项目公司负责对路产路权范围内（服务区、停车区）的服务设施进行经营，并获取收益。

**表 6-1 投资回报表**

资金构成	金额（万元）	说明
使用者付费总额	3785133.59	来源于车辆通行费和其他经营收入。
可行性缺口补助金额	137900.00	来源于建设期中央财政车辆购置税补助资金，运营期地方政府不保证提供其他任何补助且地方政府财政部门无针对本项目补助的资金预算。
项目运营期总成本	2609501.39	主要包括经营成本、贷款利息、折旧摊销和原运营单位通行费补偿等。
项目运营期缴纳税费	505926.83	主要包括增值税、所得税、教育费附加、地方教育费附加、城市建设维护费等。

### 6.4.2 股东方回报机制

本项目由社会资本 100%控股，社会资本方对项目公司的资本性投入主要通过项目公司的利润分配和剩余财产分配等途径收回。社会资本方可按章程的约定获得作为股东分红。

社会资本方出资所占的股权退出方式：

1. 将在项目公司减少注册资本、解散、清算时获得相关价值；
2. 在股权锁定期满，转让股权获得对价（受让方需符合本项目招投标时设置的资格条件）。

### 6.4.3 最低需求风险划分

根据《财政部关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》(财金〔2014〕76号),按照“风险由最适宜的一方来承担”的原则,合理分配项目风险,项目设计、建设、财务、运营维护等商业风险原则上由社会资本承担,政策、法律和最低需求风险等由政府承担。

《基础设施和公用事业特许经营管理办法》(六部委 25 号令)第二十一条规定:政府可以在特许经营协议中就防止不必要的同类竞争性项目建设、必要合理的财政补贴、有关配套公共服务和基础设施的提供等内容作出承诺,但不得承诺固定投资回报和其他法律、行政法规禁止的事项。

政府方不向社会资本方承诺固定的资本金财务内部收益率,不承诺最低交通量或最低通行费收入。项目运营期间,如国家或安徽省政策发生变化,政策要求补偿的从其规定。

## 6.5 项目退出机制

### 6.5.1 本项目经营期满退出

在本项目经营期满后,项目公司应按照 PPP 项目协议的约定将公路(含土地使用权)、公路附属设施及档案资料等无偿移交给交通运输主管部门或其指定机构,并保证移交公路资产完好和正常运营。整个道路、桥涵、隧道均应达到并保持满足所有设定的运营标准的要求。按政府方要求完成所有移交内容的检测和验证后,由项目公司编制“移交检测报告”。本项目的经营权和资产不得附带债务、留置权、抵押、担保及其他求偿权,在合作期间项目公司所发生的一切经济、法律等责任均由项目公司承担。项目的经营权及资产移交方式、程序和要求,由双方依据相关法律法规在 PPP 项目协议中约定。

### 6.5.2 本项目提前终止退出

在 PPP 项目运作中,当政府方或项目公司发生 PPP 项目协议约定的违约事项、法律变更等,合同一方发出提前终止通知。

根据违约方不同,所触发的提前终止条件和各方的权利义务有所差异。

#### 1. 政府方违约而导致项目提前终止

在约定政府方违约事件时,应谨慎考虑事件本身是否处于政府方能够控制的范围内并且属于本项目中政府应当承担的风险。发生政府方违约事件时,并且政府方在一定期限内未能补救的,项目公司可根据合同约定主张提前终止 PPP 项目协议。此时,政府方要给予项目公司适当补偿。

## 2. 项目公司违约而导致项目提前终止

项目公司违约事件是指发生项目公司没有履行或者没有完整履行项目协议下项目公司应当承担的义务,并且项目公司和融资方或融资方指定的第三方均未能规定的期限内对该违约进行补救,政府方可根据合同约定主张终止 PPP 项目协议。此时,政府不负有回购的义务而是享有回购的选择权,即政府可以选择是否回购该项目。

## 3. 政府方选择终止

政府方在项目期限内特定情形下可主张终止 PPP 项目协议(详见 PPP 项目协议)。由于 PPP 项目涉及公共产品或服务供给,关系社会公共利益,因此 PPP 项目协议中,政府方应当享有在特定情形下(特定情形:如项目所提供的公共产品或服务已经不合适或者不再需要,或者会影响公共安全和公共利益)单方面决定终止项目的权利。此时,政府方要承担项目回购义务,并需要给予项目公司适当的补偿。

## 4. 不可抗力事件而导致项目提前终止

发生不可抗力事件的状态持续或累计达到一定期限,政府或项目公司任何一方均可主张提前终止项目。由于不可抗力属于双方均无过错的事件,因此对于不可抗力导致的项目提前终止,由政府 and 项目公司共同承担。

### 6.5.3 股权变更机制

项目公司股权转让、变更、质押等权利限制均须经政府方事先书面同意。在本项目交工验收合格之前,项目公司不得改变项目公司内部的股东比例。在本项目交工验收合格之后,经政府同意,项目公司可以改变项目公司内部的股东比例。社会资本任一股东拟转让其持有的全部或部分股权,应向政府方提交股权变更的书面申请材料,申请材料包括阐明变更原因、变更方式、拟转让的股权比例、意向受让方情况等书面材料以及转让方的决策机构同意该等股权转让的书面决议。

在任何情况下,未经政府同意,项目公司亦不能转让本项目下任何权利或义务,或其任何资产,或者改变项目公司内部的股权比例。



## 第七章 合同体系

### 7.1 项目合同体系

PPP 项目合同体系分为两个层次：

第一层次为确定中选资本之后，项目实施机构（即“甲方”）与中选社会资本方（即“乙方”）签署《PPP 项目协议》（含附件）；此外，基于本项目存量道路的特殊性，原收费经营权与新收费经营权的合理衔接是本项目顺利实施的前置条件，因此，约定项目公司与原运营单位的一系列合作衔接关系的《衔接协议》（含附件《建设补偿协议》、《安全管理协议》、《委托运营合作协议》）作为《PPP 项目协议》的附件，与《PPP 项目协议》同时签署。待中选社会资本成立专门的项目公司后，由项目公司与实施机构及原运营单位签署关于承继《PPP 项目协议》及《衔接协议》的补充协议，全面继承《PPP 项目协议》中社会资本方的权利和义务，及衔接协议中政府方（社会资本方）的权利义务（股东出资、分红、补充提供担保等权利义务除外）。

第二层次为由项目公司和本项目推进过程中的各有关主体签署的协议体系。包括项目公司与金融机构签署的《融资协议》、与施工单位签署的《工程承包合同》、与设备供应商签署的《设备采购合同》、与保险机构之间签署的《保险合同》等。

### 7.2 PPP 项目协议要点

PPP 项目协议甲乙双方的主要权利义务：

#### 1. PPP 项目的合作范围、期限与授权情况

##### a) 经营权的授予

- ✓ 甲方已获得宣城市人民政府的授权，通过与乙方签订协议，将本项目投融资、建设、运营维护、移交的权利授予乙方。具体而言：
  - 1) 负责按照协议、相关法律法规及经批复的可行性研究报告等项目前期文件，进行本项目的投融资、设计、建设及运营维护；
  - 2) 本项目涉及铁路建设的内容需遵从铁路部门的规定，由具体铁路单位代建，具体代建工程投资额由政府方确定；
  - 3) 待安徽省人民政府正式出具正式授权文件后，享有本项目范围内的车辆通行费收费权和本项目沿线固定范围内服务区、停车区、加油站等的服务设施的经营权。

- 4) 负责按照协议、相关法律法规等的要求,在合作期满或双方书面确认的其他日期将本项目资产(含土地使用权)、项目设施及经营权无偿移交给实施机构或其指定的其他机构;

乙方为本项目之目的而设立的项目公司,未经甲方书面同意,不得擅自拓展业务范围,不得从事与本项目营运无关的其他业务。

- ✓ 本项目合作期包括建设期和运营期:

建设期:本项目建设期自监理工程师下达的开工令上载明的开工日起至交工验收日止,不超过三(3)年。

运营期:本项目运营期指自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收费经营权之日起算,暂定三十(30)年,实际的运营期限最终以省人民政府批复为准。

- ✓ 甲方承诺,除协议另有约定,在本项目合作期内,以乙方遵守本项目适用法律以及履行协议项下之全部义务为前提,甲方授予乙方的该等经营权系独家的、排他的权利。

#### **b) 合作期的延长**

- ✓ 如发生因协议约定的可归责于甲方的原因导致的完工延误情形出现,项目合作期可适当延长;乙方在以上事件发生之后,希望延长项目合作期的,应在事件发生后 30 天内向甲方递交要求延长合作期的详细申请,以便甲方可以及时对该申请的情况进行核查;经甲方同意方可延长。
- ✓ 延长项目合作期需经各方书面确认。

#### **c) 经营权的担保及转让**

- ✓ 经甲方事先书面同意,出于本项目融资的目的,乙方可根据国务院《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》(国发[2014]60 号)的规定将协议项下的预期收益权、保险受益权等作为本项目的融资质押等担保,乙方设置该担保权益不应损害甲方的权利或利益;
- ✓ 未经甲方事先书面同意,乙方不得为其他目的对本项目的资产、设施和设备以及预期收益权、保险受益权进行转让或设置担保权益;
- ✓ 未经甲方事先书面同意,乙方在项目合作期内不得将本项目经营权出租或以任何形式转让、承包给第三人。

#### **d) 项目合作期满后的处理**



本项目合作期限届满时，甲方有权依照届时有效的法律法规选择经营者，乙方应将项目资产及经营权无偿移交甲方或其指定机构。

乙方应保证在合作期满时清偿其所有债务，解除在项目相关权益上设置的任何担保，在合作期满后不论是否继续经营本项目，其债权债务均由乙方享有和承担，与甲方无关。

## 2. 基本权利和义务

### a) 甲方在合作期内的基本权利：

- ✓ 有权要求乙方全面履行法律规定的以及协议约定的义务。
- ✓ 按协议约定提取建设履约保函或运营维护保函或移交维修保函项下的款项的权利。
- ✓ 甲方或其指定机构或其委托的其他主体，对乙方的投融资、建设、经营管理、安全、质量、服务状况等进行定期评估和监督管理，并定期将评估结果向社会公示，接受公众监督。
- ✓ 甲方或甲方有关部门在建设期内有对乙方的建设施工情况进行监督检查的权利，包括但不限于在建设期内甲方可以指定政府其他部门或机构对项目进行专项审核检查，相应的费用由甲方承担，检查周期由甲方合理确定，审核检查范围主要包括对乙方的注册资本的到位情况、资金使用情况、项目进度情况、项目质量情况、项目实施与协议执行情况等方面，乙方有义务对审核检查工作给予充分配合，提供必要的完整的所需查看的各种文件资料，并对提供资料的真实性、准确性、完整性负责。
- ✓ 对乙方是否遵守协议的监督检查权及对建设、运营维护的介入权。
- ✓ 乙方如出现下列行为之一的，甲方或甲方指定的主体有权责令其限期改正，或依法采取有效措施督促其履行义务；乙方逾期不改正的，甲方有权终止协议，收回本项目经营权：
  - 1) 转让、出租、质押经营权或擅自处置、抵押项目设施、设备的；
  - 2) 擅自停业、歇业，影响到社会公共利益和公共安全的；
  - 3) 因经营管理不善，造成重大质量、安全责任事故，严重影响公众利益的；
  - 4) 被相关部门依法注销、关停的；
  - 5) 违反获得经营权时所做的承诺，情节严重的；

6) 法律法规禁止的其他行为。

**b) 甲方在合作期内的基本义务:**

- ✓ 协助乙方及时获得相关的批准,包括但不限于施工许可证、申请中央财政补贴的车辆购置税等。
- ✓ 协助乙方将本项目所需水、电、通讯线路从施工场地外部接通至施工项目部指定地点。
- ✓ 协调城市供水、排水、燃气、热力、供电、通信、消防等依附于本项目的各种管线、杆线等设施的建设计划(如有),匹配本项目建设进度及年度计划安排等。
- ✓ 负责提供本项目建设用地(指划拨用地部分),办理项目用地预审手续和土地使用权证等。
- ✓ 在项目建设过程中,协助乙方协调与项目场地周边所涉及的有关单位、居民的关系。
- ✓ 在项目合作期内,对非可归责于乙方,且政府方更有能力解决的事项,由甲方或甲方指定的机构负责协调或监管。
- ✓ 在符合法律法规及相关规定的前提下,甲方协助乙方申请相应的税收优惠。

**c) 乙方在合作期内的基本权利:**

- ✓ 享有投融资、建设、运营维护、移交本项目的权利。
- ✓ 享有仅为本项目之目的使用项目场地的权利。
- ✓ 如果因可归责于其他第三方的原因导致乙方履约不能的,则乙方有权和甲方或甲方指定的机构就有关事宜进行沟通,如经甲方确认确属其他第三方原因,且乙方已为避免此种情形发生采取了必要措施,则甲方有权酌情考虑对应绩效评价指标的达成率。

**d) 乙方在合作期内的基本义务:**

- ✓ 承担项目投融资、建设、运营维护、移交的费用和风险,负责项目的投融资、建设、运营维护和移交。
- ✓ 负责将本项目所需水、电、通讯线路从施工场地外部接通至施工项目部指定地点。

- ✓ 按照协议的约定完成相应的投资建设。
- ✓ 负责本项目建设期内与本项目相关道路的交通疏导工作。
- ✓ 接受甲方及其他主管部门对本项目建设资金的筹措与使用、招标投标活动、建设施工和运营管理各方面的监督和检查；接受有关主管部门的行业管理及监督、检查。
- ✓ 按有关规定实行建设前、建设期间、竣工决算审核制度，接受并配合国家审核机关或交通运输主管部门的审核；项目未经审核，不得办理竣工验收手续，不得报批竣工决算。
- ✓ 严格执行项目法人责任制、项目资本金制、招标投标制、合同管理制、工程监理制等有关规定。
- ✓ 依法依约建立、健全并执行包括计划、统计、技术、财务、物资材料、设备设施等在内的各项管理制度，全面完成项目建设、运营维护义务。
- ✓ 按照协议的规定筹措项目建设、运营维护所必需的全部资金。乙方应当按照协议及相关规定管理和使用项目建设资金，做到专款专用，专户储存；按照工程进度，及时支付工程款；按照规定的期限及时退还保证金、办理工程结算；不得拖欠工程款，不得挤占挪用建设资金。
- ✓ 乙方应尽最大努力及时申请并获得从事建设工程所需要的政府部门的各种批准，按时完成项目建设工作，确保项目按协议约定日期完工。
- ✓ 本项目改扩建工程中达到依法依规必须招标标准的工程、货物、服务等，由乙方依法依规采用公开招标的方式选择承担单位。
- ✓ 严格执行国家规定的基本建设程序，不得违反或者擅自简化基本建设程序，依法办理项目建设、经营管理中各项报批、备案等手续；严格执行高速公路建设行业的强制性标准、各类技术规范、标准及规程的要求。
- ✓ 负责组织项目通车试运行（甲方协同其他政府部门予以配合），在试运行达到相应的法律法规等规范要求后，尽快组织竣工验收。
- ✓ 对项目的工程质量和财产、人员安全负责。乙方应按照国家有关规定建立健全质量和安全保证体系，落实质量和安全生产责任制，施工中应加强对承包人的监督和管理，运营期应加强对职工的教育与培训，确保项目的工程质量和财产、人员安全。
- ✓ 严格执行有关环境保护和土地管理的规定，依法做好项目的施工及竣工验收，采取有效措施保护环境和节约用地。在实施本项目的过程中因可

归责于乙方的原因导致环境污染和水土流失，均由乙方承担相应责任。

- ✓ 为项目的建设、运营维护、移交的需要，向保险公司投保各种必须的保险，并自行承担保险费。
- ✓ 按照有关技术政策和技术规范要求，定期或经常性地对项目运行状况进行检测、检查和维护，使项目及其附属设施经常处于良好状态，并定期向甲方报送高速公路养护情况。
- ✓ 在运营期内严格按法律及协议规定进行运营维护，持续、安全、稳定地提供服务，并确保项目达到协议约定的标准。
- ✓ 在运营期限届满后以良好的运营和养护状态将项目资产（含土地使用权）、经营权无偿移交给市政府或其指定机构。
- ✓ 接受甲方或甲方指定的其他部门或机构在建设期及运营期进行监督，并有义务配合合作期内监管事宜，如属聘请第三方机构进行监管的，由此产生的专业第三方机构的监管服务费用由甲方承担。
- ✓ 按协议规定向甲方或甲方指定的主体支付工程建设其他费用及承担其他除协议明确约定应由甲方承担之外的所有费用。
- ✓ 按照协议约定提交投标保函、建设履约保函、运营维护保函及移交维修保函。
- ✓ 在签订下列合同后十五（15）日内，乙方应将合同复印件报甲方备案：
  - 1) 施工合同；
  - 2) 涉及收益权担保的融资合同；
  - 3) 与服务设施承包、租赁有关的合同；
  - 4) 与建设管理或运营管理有关的合同。
- ✓ 如未来甲方利用本项目申请其他各类专项资金、PPP 奖励资金或上级补贴资金的，乙方应尽最大努力提供协助。
- ✓ 协助甲方申请或申报各类试点项目或示范项目。

### **3. 项目前期工作及费用承担**

#### **a) 项目前期工作**

- ✓ 项目场地的征地拆迁工作由甲方依照国家、地方（含宣城市、广德市）现行的相关规范文件执行，相关费用由乙方据实承担；

- ✓ 在开工日或先于开工日，甲方或甲方指定机构协助乙方完成项目建设所合理必需的、到达项目场地规划红线的道路、通水、通电等配套基础设施；
- ✓ 甲方负责规划选址、环境影响评价及报批、项目立项、可行性研究、初步设计、初步设计概算编制、施工图设计及施工图预算编制等工作；
- ✓ 甲方协助乙方依法办理开工所需各项建设手续，取得施工许可。
- ✓ 本项目前期工作，除上述条款外的其他工作，均由项目公司负责。

#### **b) 前期工作费用**

上述前期工作所发生的费用（含征地拆迁费用）均由乙方据实承担；截至项目公司成立前，甲方已支付的前期工作费用经政府方相关部门审核后，由乙方在审核报告出具后三十（30）个工作日内一次性支付给甲方。

### **4. 资产权属**

#### **a) 场地范围**

甲方应依法提供本项目建设工程场地红线图，并以政府有关部门批准的测量数据为准。

#### **b) 使用土地的权利**

本项目土地使用权根据用地性质依法划拨或出让，其中划拨用地由甲方提供给乙方使用，划拨土地使用权仍归甲方相关单位所有，乙方仅有权为本项目之目的使用；经营性用地由乙方自行通过土地招拍挂等流程依法获取。乙方承担获取本项目范围内所有土地使用权的相关成本及税费，土地使用年限原则上与本项目经营期限一致。

#### **c) 土地使用的限制**

场地是乙方为本项目建设之用，未经甲方书面同意，乙方不得将项目所用土地用于本项目之外的任何目的。且乙方不得在该等土地上设置任何抵押等担保措施，或者转租给其他任何第三方等。

#### **d) 土地的适用性和土地的状况**

乙方已察看并检查了项目场地，充分了解了该宗土地及其周围的状况，包括前期工作所包含的地下土壤状况、通道和设施关联物等情况，自愿接受该宗土地的现状（包括地下地质条件）以及所有缺陷，甲方未就土地状况向乙方做出任何声明和保证。

#### e) 有关土地状况的资料

乙方对甲方提供的有关项目场地或其周围的状况的文件、材料或任何其他资料中可能含有的任何错误、不正确、遗漏均已充分知悉，甲方对此不承担任何责任或义务。

#### f) 甲方对项目场地的出入权

甲方以及有关政府部门有权：

- ✓ 经合理通知而出入项目场地；
- ✓ 有权为了解建设进度或检查乙方履行协议项下的其他义务的目的行使或授权第三方行使此项出入权；
- ✓ 协议规定的其他出入的权利。

### 5. 投资总额、注册资本、出资比例及融资

#### a) 项目公司的成立

- ✓ 项目公司应为具有独立法人资格的有限责任公司；项目公司以其全部资产对外承担债务，项目公司股东以其出资额为限对公司债务承担责任。
- ✓ 项目公司获得工商登记机关核发的“企业法人营业执照”之日起，除依法律、法规的规定或本协议约定的专属于项目公司股东方的权利、义务外，中标社会资本方在协议项下的其他所有权利、义务，均转移给项目公司继受。

#### b) 资本金、注册资本、股权比例及出资方式

本项目资本金比例为总投资的 20%，如本项目资本金无法满足融资需求，则项目公司应按照融资机构的要求提高项目资本金比例。项目资本金应按照要求及本项目工程建设进度、融资机构要求等及时、足额到位，否则甲方有权提取投标保证金或建设履约保函下的相应金额。

中标社会资本在 PPP 项目协议生效后三十（30）日内在安徽省宣城市注册成立项目公司，项目公司的注册资本为人民币 40000 万元。本项目资本金由项目公司以合法合规的方式确保及时出资到位。项目公司注册资本的增加、减少、股东变更、股权转让，应按国家有关规定执行并需经甲方批准。出资方式皆为货币，由股东各方按各自认缴的持股比例同步缴纳到位。

#### c) 项目融资要求

- ✓ 乙方承诺在项目融资过程中，利用自有资金或通过企业融资筹集工程建



设所需资金；

- ✓ 乙方可以自有资产进行抵押融资、申请项目融资等多种方式进行资金筹措。如以项目公司自有资产抵押融资或申请项目融资的，在条件允许的情况下，届时项目公司、贷款银行及甲方（或甲方指定的机构）应签署三方协议，所得融资款项应专项用于本项目的投资建设。项目公司各方股东应保证项目公司的自有资金配比符合银行融资方案的相关要求。
- ✓ 项目公司各股东方应发挥自身融资优势，协助项目公司完成融资活动，由此产生的实际财务费用由各股东方和项目公司承担。
- ✓ 除非得到甲方的书面同意，乙方不得在本项目所涉及的任何资产上设立任何形式的担保，亦不得对本项目所涉及的任何资产进行任何形式的处置。
- ✓ 除非为本项目融资且融资资金全部用于本项目，乙方应保证项目公司不得为其他公司提供任何担保，乙方就此承诺在项目公司的章程中作出明确约定（项目公司的章程应向甲方备案），并承诺其委派项目公司的董事按照前述约定审议相关事项并行使董事会表决权。

#### **d) 项目融资文件**

乙方应在项目融资合同签署后十（10）日，将全套合同文本报经甲方备案。同时，乙方应争取贷款协议中包含有贷款人承诺的下述条款：

- ✓ 只要协议（含附件）有效，贷款人不得采取任何行动影响、干扰、损害或终止甲方在协议项下的权利；或以其他方式对协议造成不利影响；
- ✓ 当乙方违反贷款协议或乙方出现重大经营或财务风险，威胁或侵害债权人利益时，贷款人可以代位行使乙方股东权利和经营管理权利，要求乙方改善管理、增加投入，或请求甲方认可的合格机构接管本项目。
  - 1) 贷款人通过书面方式将乙方在贷款协议下的违约通知甲方；
  - 2) 给予甲方在收到上述违约通知后九十（90）天内纠正乙方此类违约的权利；
  - 3) 在上述纠正期间不行使贷款人对违约的任何权利或补救；
  - 4) 纠正期满后，乙方违约事件持续的，贷款人行使权利应以不妨碍和损害甲方在协议下的权利和项目的正常运营为前提。如在纠正期内，触发贷款人直接介入的重大风险解除的或者提供贷款人能接受的补充担保措施后，贷款人应停止介入。



### e) 投融资监管

- ✓ 为保障本项目的顺利实施,甲方有权采取查账或审核等措施对项目建设资金实行监管,乙方应积极配合,接受甲方因为检查而提出的意见,并立即纠正,将纠正结果报甲方案案。
- ✓ 乙方通过银行贷款等途径筹集项目建设和运营资金,对贷款资金和募集款项,甲方有权通过过程审核以及引入金融机构参与资金管理等手段和方式加强监管,保证资金专款专用。
- ✓ 甲方有权就以下事项对项目建设资金实行监管:
  - 1) 筹措资金来源是否合法;
  - 2) 筹措项目资本金是否符合协议约定的比例;
  - 3) 是否严格执行甲方下达的项目年度投资计划,项目资本金与负债性资金是否及时到位;
  - 4) 是否抽逃、挪用、挤占、截留建设资金,高息集资和变相高息集资;
  - 5) 是否严格执行基本建设程序及建设资金专款专用、专户储存管理的规定;
  - 6) 是否严格执行概预算管理的有关规定;
  - 7) 是否将建设资金用于项目外工程;
  - 8) 是否擅自改变建设项目、建设规模和技术标准;
  - 9) 是否按协议约定拨付工程进度款、设备材料货款等相关款项;
  - 10) 是否按规定收取、保管施工履约担保、工程质量保证金;
  - 11) 是否建立健全财务机构,财务制度是否规范;
  - 12) 是否存在违反与建设资金筹措、使用监管有关的法律、法规等规定的其他行为。

### 6. 项目建设管理

乙方应自行承担项目建设的所有费用和风险,按以下要求完成所有建设工程:

- ✓ 本项目工程费用依照工程计价依据确定;
- ✓ 协议项下乙方承担的前期工作费用执行相关约定;

- ✓ 除协议明确约定应由甲方或甲方指定主体承担的费用外，所有费用均由乙方承担；
- ✓ 乙方应当申请并及时获得从事建设工程所需要的政府部门的各种批准，并使其保持有效，承担所有获得上述批准所需要的费用和支出；
- ✓ 在开工日或之前开始建设工程，根据下列规定实施建设工程：
  - 1) 适用法律；
  - 2) 甲方提供的经政府方有关部门批复的初步设计和施工图设计；
  - 3) 质量保证和质量控制方案；
  - 4) 协议下对项目建设的其他所有要求。
- ✓ 乙方应在协议生效后 30 天内向甲方报批按投标时所承诺的目标编写的项目施工计划安排。该计划应包括详细的实施方案与计划、施工计划安排以及预计的工期，要有明确的阶段性目标控制点及相应的保证措施。
- ✓ 乙方应按照经政府相关部门审查和批准的项目的建设规模、设计标准、施工规范、施工图、施工计划完成施工，并承担费用和 risk。
- ✓ 在项目交工验收前，乙方应每月向甲方提交一份项目的设计进度、施工进度、资金使用报告。该报告应根据项目计划，详细说明已经完成的和在建的工程、资金使用情况，同时还应说明甲方可能合理要求说明的其他事宜。
- ✓ 依法依规严格执行工程招标投标制。
- ✓ 乙方应积极配合政府各相关部门对项目的工程建设进行的监督检查。
- ✓ 在项目建设实施过程中，乙方应积极与甲方加强沟通，接受甲方提出的合理化建议，以提高工程质量，降低工程造价，保证工程按期完工。
- ✓ 施工结束后，乙方应立即向甲方提交完工工程的竣工图纸及其他技术和设计资料、施工记录以及甲方可能需要的其他资料的副本。
- ✓ 在交工日前的任何时候，甲方有权以书面形式通知乙方，拒绝不符合协议要求的任何工程、材料或设备，并要求乙方在规定的时间内按规定的內容改正工程或替换合适的材料或设备。乙方应立即执行并将结果报甲方核备。
- ✓ 乙方应按照工程进度，及时向承包人支付工程款，严禁承包人垫资施工；按照规定的期限及时退还保证金、办理工程结算。不得拖欠工程款。

- ✓ 乙方应加强对承包人使用农民工的管理，对非法使用农民工、拖延和克扣农民工工资以及其他违反国家对农民工相应保障规定的，应予以纠正。承包人拒不纠正的，应及时将有关情况报有关部门调查处理。
- ✓ 乙方雇佣承包人不解除乙方对协议项下的任何义务，乙方应对承包人及其雇员的行为或过失而造成的协议项下损失承担责任，并承担由于承包人及其雇员的行为或过失所造成的协议项下的一切损失和赔偿。
- ✓ 乙方与承包人签订合同应符合协议的规定，且包含使乙方能够履行协议项下义务所必需的协议的条款或具有同等效力的规定。
- ✓ 未经甲方同意，乙方不得泄露、公布、发布、转让与项目有关的技术秘密或商业秘密。
- ✓ 质量保证与质量控制
  - 1) 乙方就工程的施工、质量管理、安全管理、竣工验收等应符合相关适用法律和强制性标准，且应符合协议规定的所有要求；
  - 2) 乙方在开始建设工程之前，须建立一套完整的质量保证和质量控制方案交甲方审查确认后执行，并作为验收依据之一。（甲方对于该等方案的审查，不能免除乙方在协议下的任何义务）甲方在收到该质量保证与质量控制方案后的十（10）个工作日内，应提出审查意见。如甲方的审查意见要求乙方进行修改的，则乙方应当在收到甲方通知后的十（10）个工作日内修正该方案并将其重新提交给甲方审查确认后方可执行；
  - 3) 在不影响乙方履行协议项下义务的情况下，甲方或其委托机构有权在工作时间内对乙方或承包商履约情况进行检查，以保证乙方工程的任何部分均符合协议的要求。乙方须对此项检查予以协助；
  - 4) 若甲方有足够的证据证明乙方建设工程或其他任何部分与协议所规定的或其他相关部门所规定的质量或安全要求严重不符，甲方有权立即通知乙方，乙方应按要求进行整改。若乙方在收到甲方通知后五（5）个工作日内未进行整改，则甲方有权自己进行或委托第三方进行必要的纠正，一切风险与费用由乙方承担。在这种情况下，乙方须允许甲方或其委托的承包商为此目的而出入项目场地。若乙方拒绝甲方或其委托的第三方进入项目场地进行纠正工作，或未能按照甲方的要求偿还甲方为此而付出的成本与费用，则甲方有权从建设履约保函项下提取相应金额；

5) 除协议另有规定外,对乙方提交的质量保证与质量控制方案,甲方的任何作为或不作为,均不会:减轻或影响乙方遵守协议或法律所要求的与质量保证有关的义务或责任;或被视为甲方应对质量保证与质量控制方案承担任何责任。

- ✓ 在施工过程中注意安全以保护生命、健康、财产和环境,避免安全事故。
- ✓ 在施工期间采取一切合理措施减少对公众、居民和商业的干扰和不便。

## **7. 项目运营和维护**

### **a) 乙方的主要责任**

- ✓ 在整个运营期内,乙方应自行承担费用和风险,管理、运营和维护项目设施及经甲方批准的其他可经营设施。
- ✓ 在本项目试运营日开始后一(1)年内,应建立运营和维护质量保证和质量控制的具体措施和制度交甲方确认后执行。
- ✓ 乙方应确保在整个合作期内,始终根据下列规定运营并维护项目设施:
  - 1) 适用法律和规范性文件;
  - 2) 协议的规定;
  - 3) 维护手册以及与项目设施有关的设备的制造商提供的一切有关手册、指导和建议;
  - 4) 谨慎工程和运营惯例。
- ✓ 乙方应确保项目设施始终处于良好营运状态并能够以安全、连续和稳定的方式提供符合适用法律和协议要求的服务。
- ✓ 乙方应按照甲方要求,每月提交运营成本资料以及甲方可合理要求提供的有关乙方财务状况的其它资料。

### **b) 运营、维护和修理记录**

乙方应确保:

- ✓ 对运营、维护和修理项目的情况进行详细记录;
- ✓ 准许甲方在给予合理通知后于正常工作时间对其运营维护情况进行检查并查阅和复制上述记录。
- ✓ 乙方应保存下列记录,并且每个月向甲方进行上报:

- 1) 项目通行车辆的日交通量的记录, 及为驾驶员提供的紧急服务的记录。
  - 2) 对项目进行的任何养护或维修的报告。
  - 3) 在任何时候甲方合理需要的关于项目的运营、养护和维修的资料。
- ✓ 安全及紧急事件乙方应:
- 1) 为项目制定和提供全部必要的防灾体制与安全措施。
  - 2) 经与甲方协商后, 制定关于项目的应急预案。
  - 3) 因恶劣天气、自然灾害、重大事故或其他紧急情况项目交通受到严重影响时, 乙方应当服从甲方的指挥采取紧急措施, 疏导或恢复交通。
- ✓ 公安交通主管部门出于公共安全的原因, 或在紧急状态下, 或为了国家安全, 可以在任何时候要求乙方临时关闭项目, 乙方应无条件执行并承担相应费用。

甲方和甲方指定机构承诺若乙方的上述记录可能包含商业秘密的, 其应尽合理努力予以保密。

#### **c) 监督与检查**

- ✓ 甲方有权派出监督员或者指定任何代表在任何时候进入项目场地, 以监察项目设施的运营和维护。但是, 甲方监督员或其指定代表进入项目场地或乙方的办公场所不应不适当地干涉乙方对项目的正常运营和维护工作。
- ✓ 甲方可委托专业机构开展本项目的中期评估和后评价, 中期评估按 3-5 年进行一次, 重点分析项目运行状况和项目合同的合规性、适应性和合理性; 及时评估已发现问题的风险, 制订应对措施。
- ✓ 应甲方的要求, 乙方应在十(10)日内提供:
- 1) 自本项目试运营日起, 在每个半年结束后的十(10)个工作日内提交的一份关于项目运营和维护的报告;
  - 2) 甲方认为必要的任何其他运营和维护资料和信息。

### **8. 期满移交标准与程序**

#### **a) 移交范围**

在移交日，乙方应分别向市政府或市政府指定的其他接收人（以下统称“接收人”）无偿移交：

- ✓ 乙方对本项目的经营权及项目设施；
- ✓ 项目用地的土地使用权；
- ✓ 甲方可以合理要求的且此前乙方未曾按照协议规定交付的运营、维护、修理记录、移交记录和其他资料，以使其能够直接或通过其指定机构继续项目的运营；
- ✓ 与项目设施运行相关的设备、装置、零部件、备品备件以及其他动产；
- ✓ 运营和维护项目设施所要求的所有技术和技术诀窍、知识产权等无形资产（包括以任何许可方式取得的，乙方不拥有相应知识产权的除外）；
- ✓ 在用的各类管理章程和运营手册包括专有技术、技术档案、文秘档案、图书资料、设计图纸、文件和其它资料（含所有书面文件和电子文档），以使项目能平稳地正常地继续运营；
- ✓ 所有尚未到期的质量和安全保证、保险和其他合同利益；
- ✓ 甲方合理要求的其他物品与资料。

向接收人移交项目设施或项目资产时，应解除和清偿完毕乙方设置的所有债务、抵押、质押、留置、担保物权，以及源自本项目的建设、运营和维护的由乙方引起的环境污染及其他性质的请求权。

#### **b) 移交验收**

在合作期满至少6个月前，甲方与乙方联合聘请具有相应资质的中介机构对项目的技术状况进行检测并经公路工程质量监督机构认定。

经检测，服务水平应达到合同规定的运营、养护和服务标准并符合核定的技术等级和标准，乙方可按照有关规定向甲方办理项目移交手续；服务水平未达到合同约定标准或者不符合核定的技术等级和标准的，乙方应当在甲方确定的期限内进行养护维修直至达到要求。乙方未在甲方确定的期限内完成养护工作或养护工作未达到标准的，甲方有权按本合同约定收取乙方违约金。在这种情况下，甲方可直接委托或通过招标形式选择施工单位对项目进行养护和维修，养护及维修的费用由乙方承担。甲方应有权从移交维修保函中支取费用以补偿修正上述缺陷的支出，但是需将发生的支出详细记录提交给乙方。

由于本款原因导致甲方未能在移交日接管该项目的，乙方收取车辆通行费的



权利和对附属设施的收益权仍在移交日终止，项目的收益权归甲方。

## 9. 绩效评价标准

主要包括项目建设期和项目运营维护期的绩效评价标准与评价方法。

## 10. 项目回报机制

本项目回报来源包括车辆购置税补助资金和使用者付费。

### (1) 中央车购税补助资金。

车辆购置税补助资金的实际到位金额、到位时间及支持方式以有关行政主管部门最终批复确定的资金额度、资金下达时间和支持方式为准。

若车辆购置税补助资金实际批复的资金额度少于计划补助的金额，则数额不足部分应由乙方负责筹集；若车辆购置税补助资金未能按项目建设进度同比例到位，则延迟到位部分的资金应由乙方负责筹集，并相应增加项目的财务成本。

乙方不得以车辆购置税补助资金未按时、足额到位为由，影响工程建设进度和质量。

(2) 使用者付费包括车辆通行费、沿线规定区域内的广告经营收入和服务设施经营收入等。

除车辆购置税补助资金外，项目公司可争取各级政府的奖励补贴及相关政策性奖补资金。

## 11. 履约担保体系

### a) 建设履约保函

乙方（指中标社会资本）应于协议签署的同时，向甲方递交建设履约保函，建设履约保函的金额为人民币【50000 万元】，应由具有相应担保额度的国有商业银行或股份制商业银行地市级以上的银行开具，并使用招标文件提供的格式或甲方批准的其他格式。

建设期履约保函的有效期自 PPP 项目协议生效之日起至本项目通过竣工验收后一年且项目公司按协议的规定提交运营维护保函满三十（30）天止。

为取得建设履约保函所需的费用，由乙方自行负责。甲方应于本项目全部工程竣工验收合格后一年，且乙方按照协议约定提交运营维护保函后的五（5）个工作日内退还建设履约保函。

### b) 运营维护保函



乙方应于本项目交工验收后向甲方递交本项目的运营维护保函，运营维护保函的金额为人民币【10000 万元】，甲方应于本项目运营期到期后且乙方按协议约定提交移交维修保函后的五（5）个工作日内退还运营维护保函。运营维护保函可以采用保函换开方式。

为取得运营维护保函所需的费用，由乙方自行负责。

#### **c) 移交维修保函**

乙方应于本项目最后一个运营年度开始前五（5）个工作日内向甲方提交本项目的移交维修保函，移交维修保函的金额为人民币【100000 万元】，甲方应于本项目质量保证期满后五（5）个工作日内退还移交维修保函。

为取得移交维修保函所需的费用，由乙方自行负责。

#### **d) 恢复履约保函的数额**

如果甲方在项目合作期内根据协议的有关规定提取履约保函项下的款项，乙方应确保在甲方提取后的十（10）个工作日内，将履约保函的数额恢复到协议约定的数额，且应向甲方提供履约保函已足额恢复的证据。甲方提取履约保函的权利不影响甲方协议项下的其他权利，并且不应解除乙方不履行维护本项目义务而对甲方所负的任何进一步的责任和义务。

乙方未在前述期限内补足或恢复履约保函相应金额的，甲方有权发出催告，乙方应在三十（30）日内予以补足；乙方在前述期限内仍未补足的，则甲方有权提取履约保函项下的余额，并有权提前终止 PPP 项目协议，收回 PPP 项目协议下的经营权。

#### **e) 不递交履约担保的处理**

如乙方未按照本条约定递交履约保函，则构成乙方违约，甲方有权终止协议，并提取届时有效履约保函项下的全部款项。

#### **f) 不当提取保函**

如果甲方提取乙方提交的履约保函中的相应金额之后确定甲方属不当提取（即未按照协议约定的情形提取的），甲方应及时向乙方退还提取的款项，并支付该款项自提取之日起至退还之日止的利息，利息按 LPR 适用贷款利率计算。

### **12. 违约责任**

除协议已有规定外，各方的违约及赔偿按以下规定执行：

#### **a) 甲方违约及赔偿**

政府方未按照协议约定及时完成本项目前期工作,或其做出的承诺、声明等被证明是虚假的或未兑现,使项目公司履行本协议的能力受到严重不利影响的,则项目公司有权向政府方发出提前终止通知。

#### **b) 乙方违约及赔偿**

✓ 下列情形视为乙方违约:

- 1) 因可归责于乙方的原因导致本项目不能在本项目施工许可证发出之后三(3)个月内开工、或不能在本协议规定的最长建设期(三年)内完成所有施工段竣工验收,如因乙方原因拖期超过六(6)个月,则视为乙方放弃本项目建设,甲方有权提出提前终止本协议。如因本项约定导致项目协议提前终止的,甲方有权直接提取建设履约保函项下的全部金额。
- 2) 乙方建设资金未能按资金计划足额到位或乙方投入的资金不能满足本项目建设的需求,影响工程进度,自应投而未投之日起三十(30)日届满后,乙方每日应向甲方支付应投未投款项【万分之三】的违约金,直至违约行为得到纠正或协议终止之日止。

✓ 乙方上述违约行为的处理

- 1) 协议任何一方违约后,另一方可书面告知违约方发生的违约事实与理由,并有权责令违约方在合理期限内改正。
- 2) 被告知违约的一方收到违约告知书后,有权在改正期内提出异议,或者在改正期限内予以改正,不能按期改正或改正未达到约定条件的,立即告知对方事实与理由。
- 3) 违约告知方接到告知异议书后有权重新核实情况,并将结果通报告知异议人;在 90 日内未告知核实结果的,视为违约告知异议成立。
- 4) 违约方未在被告知的改正期内改正违约行为的,告知方有权依据协议的约定,要求违约方承担违约责任,并且继续履行协议;或者依据协议约定与对方签订解除协议或向对方发出解除通知,并按照协议的约定处理其他事宜。

#### **13. 临时接管与提前终止**

✓ 自协议生效后,乙方在经营期间有下列行为之一的,甲方有权依法终止协议,取消其经营权,并可以实施临时接管:

- 1) 擅自转让、出租或质押特许经营权的;

- 2) 擅自关闭道路或限制道路通行,严重影响社会公共利益和公共安全的;
  - 3) 擅自处分项目设施及资产的,导致本项目不能正常运营的;
  - 4) 因管理不善发生重大质量、生产安全事故的,导致本项目不能正常运营的;
  - 5) 因经营管理不善等原因,造成财务状况严重恶化,导致本项目不能正常运营的;
  - 6) 项目公司股东法人主体资格终止或被撤销的;
  - 7) 法律、法规、规章规定的其他情形。
- ✓ 乙方在经营期内有下列行为之一的,甲方有权责令其限期改正,且甲方有权直接提取乙方提交的运营维护保函或移交维修保函项下全部金额;如果乙方在改正期内拒不改正或者改正的效果仍不能满足本项目正常运营需要的,甲方将按照协议的约定对本项目实施临时接管:
- 1) 因经营管理不善等原因,造成财务状况严重恶化,影响本项目正常运营的;
  - 2) 因可归责于乙方的原因导致项目设计、施工等存在重大缺陷,且严重影响本项目正常运营的。
- ✓ 甲方对本项目实施临时接管的,乙方应无条件服从甲方或其指定机构接收或接管本项目的指令、命令,乙方应当在甲方接管前善意履行看守职责,并继续履行协议下的服务义务,维持正常的经营服务,并应保证在甲方或其指定机构对本项目实施临时接管期间向甲方提供正常运营本项目所需的备配件及资料。临时接管产生的全部费用由甲方予以承担。
- ✓ 甲方将于临时接管发生后两个月内向乙方发出终止通知,终止通知发出之日起协议立即终止,从而乙方的经营权提前终止

### 7.3 PPP 项目协议附件之衔接协议

社会资本中标后与政府方签订《PPP 项目协议》,同时,《衔接协议》作为《PPP 项目协议》附件,由社会资本与原运营单位签署;待项目公司成立后,由项目公司与原运营单位签署承继协议,项目公司继承《衔接协议》中社会资本的全部权利义务。《衔接协议》的主要内容包括《建设补偿协议》、《安全管理协议》及《委托运营合作协议》,具体如下:

## 1. 建设补偿协议

《建设补偿协议》约定在建设期改扩建施工过程中，原运营单位与项目公司的职责以及因道路改扩建原因对既有项目损毁、拆除、占用及通行费收入的补偿事宜。

建设补偿协议是保障本项目改扩建工程施工有效推进的关键，也是保障原运营单位与项目公司建设期内双方权益的重点，主要包括以下内容：双方职责划分、既有项目路产损坏的补偿、拆除、占用及建设期通行费收入的补偿等。

## 2. 安全管理协议

《安全管理协议》约定在建设期改扩建施工过程中，原运营单位与项目公司安全管理事宜及职责。

安全管理协议须对涉路施工安全责任的界定、相关安全费用的承担等涉及原运营路段安全管理相关事宜进行明确约定，项目公司不得在未签订安全管理协议的情况下擅自施工。擅自施工的，实施机构有权扣除一定额度的建设履约保函。

## 3. 委托运营合作协议

《委托运营合作协议》约定在委托经营期限内，原运营单位与项目公司的委托运营事宜及职责。

委托运营合作协议是保障原运营单位与项目公司在委托运营期内双方权益的关键，主要包括以下内容：运营养护责任主体、委托管理费用、经营收入分成、运营养护成本分摊、运营养护工作人员安置等。

## 第八章 核心边界条件

### 8.1 权利义务边界条件

#### 8.1.1 经营范围

项目公司享有本项目排他性的特许经营权，具体范围包括：

1. 投资、融资及建设本项目的权利；
2. 运营、管理、维护项目设施的权利；
3. 排他性享有收取本项目全路段车辆通行费的权利；
4. 排他性享有本项目沿线固定范围内服务区、停车区、加油站等的服务设施的经营权；
5. 排他性享有本项目用地范围内沿线区域的广告经营权及其他经营性收益。

项目公司享有公路项目及其附属设施的使用权和收益权，相关经营性项目应取得行政许可证。在项目合作期限届满后，项目公司将项目资产无偿移交给政府。

#### 8.1.2 投资范围

本项目合作范围内的投资支出和工作安排如下：

1. 征地拆迁：项目所在地市人民政府负责本项目的征地征收工作，政府方应协调社会资本方与项目所在地市人民政府，按照项目建设计划完成工程建设用地（包括料场、便道等临时用地）的征用及拆迁工作。征地拆迁的有关费用（包括但不限于公路建设用地的土地补偿费，安置补助费，地上附着物和青苗的补偿费，按设计要求迁移通信、广播电视、供水、供电等管线管缆和其他物品的费用，建设用地报批费用、勘界费用和各类咨询费用，各项税费，以及政府方必要的工作费用等），由项目公司在签署 PPP 项目合同后按国家及省人民政府相关法律、法规及有关政策据实足额支付，费用计入 PPP 项目总投资。
2. 政府方已垫付的前期工作费用：包括但不限于规划、建项、工可、初设及施工图设计编制报批等费用（不含上述征地拆迁费用），对于前期已经发生且由政府方先行垫付的相关费用，在项目公司成立后由项目公司据实返还政府，前期工作费用计入 PPP 项目总投资。
3. 项目工程建设费用及其他建设费用：均由项目公司承担。

4. 车辆购置税处理方式：作为政府建设期投资补助，计算相应减少融资贷款资金金额，补贴资金不纳入计算投资回报的投资额，不计算收益。
5. 本项目运营期内的道路及附属设施的运营维护、大中修、设备更新改造等投资均由项目公司承担。

### 8.1.3 相关配套安排

本项目土地使用权根据用地性质依法划拨或出让，其中划拨用地由政府方提供给项目公司使用，划拨土地使用权仍归政府方相关单位所有，项目公司仅有权为本项目之目的使用；经营性用地由项目公司自行通过土地招拍挂等流程依法获取。项目公司承担获取本项目范围内所有土地使用权的相关成本及税费，土地使用年限原则上与本项目经营期限一致。未经实施机构及主管部门批准，项目公司不得变更项目建设用地的用途，也不得将该土地使用权转让、出租和抵押。

项目公司按国家土地管理相关政策承担土地补偿费、安置补助费以及地上附着物和青苗的补偿费等征地拆迁费用。征地拆迁工作由当地政府负责组织实施，项目公司应积极配合。同时，项目公司应负责缴纳水利基金、耕地占用税等报批费用以及社保资金。

### 8.1.4 资产权属

根据《收费公路管理条例》和《公路法》有关规定，资产权属约定如下：

1. 本项目范围内，新增项目用地土地使用权根据用地性质依法划拨或出让，其中划拨用地由政府方提供给项目公司使用，划拨土地使用权仍归政府方相关单位所有，项目公司仅有权为本项目之目的使用；经营性用地由项目公司自行通过土地招拍挂等流程依法获取。项目公司承担获取本项目范围内所有土地使用权的相关成本及税费，土地使用年限原则上与本项目经营期限一致。
2. 本项目范围内，涉及的存量土地使用权及项目资产仍归原产权人所有，项目公司仅有权为本项目之目的使用、收益。原运营单位收费经营期满，原运营单位将本项目既有部分完整、无偿、移交给政府或其指定机构。政府授权项目公司承接既有部分的收费经营权，项目公司承担本项目全路幅的运营管理工作
3. 本项目范围内，由项目公司投融资、建设、运营的新增项目资产归政府方所有，项目公司享有占有、使用、收益权。项目公司有权根据省政府授予的高速公路收费经营权收取项目范围内的车辆通行费，同时应依据与原运营单位的《衔接协议》约定通行费补偿、建设补偿及委托经营等



事项；此外，项目公司享有项目范围内新增的服务设施（含加油（气）站）经营权和广告经营权。

4. 项目合作期限届满后，按照 PPP 项目协议约定将本项目经营权及所有项目资产（含土地使用权、道路及附属设施等）无偿移交给政府或政府指定机构。

#### 8.1.5 非竞争性承诺

本项目签约后，除国家、安徽省已经规划的一级及以上公路项目外，政府方承诺不再审批在与本项目 50 公里范围内与本项目平行、方向相同且构成车辆实质性分流的一级及以上公路项目。本项目已达到设计通行能力或者出现经常性严重堵塞除外。

#### 8.1.6 相关手续

国家发展改革委《关于印发<传统基础设施领域实施政府和社会资本合作项目工作导则>的通知》（发改投资〔2016〕2231 号）第十条规定：“纳入 PPP 项目库的投资项目，应在批复可行性研究报告或核准项目申请报告时，明确规定可以根据社会资本方选择结果依法变更项目法人”以及第十七条规定：“PPP 项目法人选择确定后，如与审批、核准、备案时的项目法人不一致，应按照有关规定依法办理项目法人变更手续”。

在项目 PPP 合同签订前，由项目实施机构开展本项目相关前期工作。在项目公司成立后，项目法人需变更为项目公司，项目公司应履行项目法人职责，继续开展项目其他前期工作，依法办理开工所需各项建设手续，取得施工许可。项目公司应对政府方前期开展的各项工作予以认可，并承担相关费用。政府应对项目公司承担的项目前期工作提供支持，包括但不限于：协调相关部门和利益主体提供必要的资料 and 文件；对项目公司的合理诉求提供支持；组织召开项目前期工作会议等。

### 8.2 交易边界条件

#### 8.2.1 合作期

本项目合作期含建设期和运营期：

##### 1. 建设期

项目建设期不超过 36 个月，自监理工程师下达的开工令上载明的开工日期起至项目交工验收完成之日止；

##### 2. 运营期



根据《收费公路管理条例》第十四条第二款规定：经营性公路的收费期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，最长不得超过 25 年。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年。

目前，高速公路改扩建项目交工验收通车后，能否延长或重新核定收费期限，尚无法律依据——即没有法律法规明确规定，高速公路改扩建后可以延长或重新核定收费期限，也没有规定不得延长或重新核定收费期限。2018 年 12 月 20 日，交通运输部发布关于《收费公路管理条例（修订草案）》公开征求意见的通知，其中《收费公路管理条例》（修订草案征求意见稿）第十一条：“实施收费高速公路改扩建工程，增加高速公路车道数量，可重新核定偿债期限或者经营期限。”本项目属于“四改八”高速公路改扩建项目，因此本项目符合《收费公路管理条例》（修订草案征求意见稿）重新核定经营期限的要求。如省人民政府重新核定收费经营期限，考虑到社会资本方的合理回报，兼顾社会资本方招标环节对社会资本方的吸引力，故本项目运营期定为 30 年（即 360 个月招标限价，未来运营期按照实际中标期限及省政府的批复确定）。

本项目合作期包括建设期和运营期，本项目合作期限为 3 年建设期及招标限价 30 年运营期。实际的收费运营期限最终以省人民政府批复为准。

### 8.2.2 项目监理

根据《工程建设监理规定》第三条“本规定所称工程建设监理是指监理单位受项目法人的委托，依据国家批准的工程项目建设文件、有关工程建设的法律、法规和工程建设监理合同及其它工程建设合同，对工程建设实施的监督管理”，结合前述关于项目法人的约定，如果未来项目法人变更至 PPP 项目公司名下，则应由项目公司依法确定相应的监理单位。

政府方在项目公司成立前选定项目监理，相关监理费用由项目公司承担。

### 8.2.3 通行费收费标准及调价

目前安徽省高速公路通行费收费标准均由省人民政府统一定价。本项目经营期内，项目公司按照安徽省政府批准的收费标准收取过往车辆通行费，车辆通行费收费标准按法定调价程序进行调整。

根据《安徽省交通运输厅 安徽省发展改革委 安徽省财政厅关于印发安徽省收费公路车辆通行费计费方式调整方案通知》（皖交路〔2019〕44 号），安徽省高速公路收费标准如表 8-1 和表 8-2 所示。

表 8-1 高速公路客车收费标准

类别	车辆类型	核定载人数	收费标准（元/车公里）
1 类客车	微型、小型	≤9	0.45
2 类客车	中型	10-19	0.8
	乘用车列车	/	
3 类客车	大型	≤39	1.1
4 类客车		≥40	1.3

表 8-2 高速公路货车收费标准

车辆分类	JT/T489-2019 分类标准	收费标准（元/车公里）
第 1 类	2 轴，车长小于 600mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
第 2 类	2 轴，车长不小于 600mm 且最大允许总质量不小于 4500kg	0.9
第 3 类	3 轴	1.35
第 4 类	4 轴	1.7
第 5 类	5 轴	1.85
第 6 类	6 轴	2.2
六轴以上的货车，在第 6 类货车收费标准的基础上，每增加一轴，按 1.1 倍系数确定收费标准；10 轴及以上货车收费标准按 10 轴货车标准执行。		

根据工可，本项目在参考安徽省高速公路收费标准的同时，结合交通量预测中各车型的额载及比例确定未来收费标准。在收费期内不考虑收费标准的调整，收费标准调整风险由项目公司承担。

## 8.2.4 经营收入预测

### 8.2.4.1 通行费收入

#### 1. 交通量

采用工可预测的交通量。本项目工可是在 2021 年 9 月 10 日获得批复，工可中交通量的车型分类是按照《收费公路车辆通行费车型分类》(JT/T 489-2019)的标准来划分的。

#### 2. 收费年限

本项目为改扩建项目，存量道路收费经营权尚未到期。目前，宣广高速全长 92.2 公里，自 1993 年起分为南环段、宣广段、广祠段三段建设运营，其中：南环段全长约 17 公里，收费经营权期限为 25 年，即至 2027 年 7 月 24 日截止，如未来安徽省人民政府或相关主管部门对南环段收费经营权期限另有批复的，则以最终批复期限为准；宣广段全长约 61.71 公里，收费经营权期限为公司营业执照发出后 30 年，即至 2028 年 7 月 24 日截止；广祠段，全长约 13.49 公里，收费经营权期限为 25 年，即至 2029 年 7 月 20 日截止。

本项目考虑省人民政府重新核定收费经营期限，重新核定的经营期按 30 年考虑，项目公司收费年限为 30 年，其中前 5 年原运营单位合作经营，后 25 年项目公司独立自主经营。

#### 3. 收费天数

根据《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收小型客车通行费实施方案的通知》(国发〔2012〕37 号)规定，春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日，行驶收费公路的 7 座以下(含 7 座)载客车辆免费通行，每年免费通行时间 20 天。

因此，7 座以下(含 7 座)小客车每年按 345 天收费，其他车型按 365 天计算。

#### 4. 交通量及车型构成比例

详情请见 1.2.2 交通量预测。

#### 5. 通行费收入

参照《公路建设项目经济评价方法与参数》(建标〔2010〕106 号)的规定，车辆通行费收费年收入按下式测算：

$$R = \sum_{v=1}^n (T_v \times TR \times L) \times D$$

式中：

**R**——收费年收入（元）；

**T<sub>v</sub>**——车型 **v** 的年平均交通量（自然数，辆/日）；

**TR<sub>v</sub>**——车型 **v** 的收费标准（元/车公里）；

**L**——拟建项目里程（公里）；

**D**——年收取通行费天数，7 座以下（含 7 座）小客车每年按 345 天收费，其他车型按 365 天计算。

#### 8.2.4.2 其他经营性收入

《收费公路管理条例》第二十条规定：收费公路的权益，包括收费权、广告经营权、服务设施经营权。

项目运营期，项目公司对项目服务区、停车区、沿线设施等进行住宿、餐饮、修理、广告等经营。该部分收入暂按当年全路幅通行费收入的 2% 计算考虑，其他附属设施经营收入由项目公司和原运营单位各占 50%。

#### 8.2.5 成本预测

##### 1. 道路运维成本

本项目道路运维成本包含管理费和道路养护费用，数据结合本项目工可，具体为：

本项目养护费估列为 24 万元/公里/年；本项目扩建收费站 3 处，新建收费站 3 处，共增加收费、养护及管理人员按 180 人计，每人每年费用约 8 万元。本项目管理费主要为人工成本。目前，本项目未改扩建前共有 310 名人员，故本项目人员考虑为 510 人。

##### 2. 其他经营成本

沿线设施经营主要以提供公共服务为准，包括公共卫生、安全等。参照类似项目的经营成本，本项目沿线设施经营成本按当年收费收入的 0.9% 考虑成本，其他附属设施经营成本由项目公司和原运营单位各占 50%。

##### 3. 通行费补偿成本

项目公司按照与原运营单位签订的《衔接协议》原则支付原运营单位通行费补偿。

#### 4. 折旧摊销

本项目按项目公司全部实际投资（扣减建设期投资补助、扣减建设期增值税进项税额）形成资产进行折旧摊销。鉴于本项目到期后需完好无偿移交给政府，故本项目资产在运营期内折旧摊销完毕。

本项目每 9 年安排一次大修，大修费用参考工可数据，形成资产进行折旧，在运营期内折旧完毕，按直线法计提，不计残值。

#### 5. 借款利息

##### 1) 还款方式：等额本息法

##### 2) 贷款利率

本次分析采用建设期借款还款期限为 30 年，融资利率根据 LPR 五年期及以上贷款基础利率 4.65% 来确定。

#### 6. 税金及附加

##### 1) 增值税税率

本项目为经营性公路，交通运输业务增值税税率为 9%，现代服务业务增值税税率为 6%。

##### 2) 增值税减免

《关于中央财政补贴增值税有关问题的公告》（国家税务总局公告 2013 年第 3 号）规定：按照现行增值税政策，纳税人取得的中央财政补贴，不属于增值税应税收入，不征收增值税。

##### 3) 企业所得税税率：本项目所得税税率按 25% 计算。

##### 4) 附加税：

教育费附加按增值税的 3% 计算；

地方教育费附加按增值税的 2% 计算；

城市维护建设税按增值税的 7% 计算。

#### 8.2.6 与原运营单位合作边界

由于本项目含有存量资产，原运营单位道路经营权未到期，在本项目实施过

程中,为确保原运营单位的正当权益,以及厘清原运营单位与本项目之项目公司的权利义务边界,宣城市交通运输局与原运营已签订《G50 沪渝高速广德至宣城段项目衔接协议》,项目公司需遵从《衔接协议》的所有约定,并在中标后签署《衔接协议》及其所要求的各项附属协议。

具体内容如下:

### 1. 建设期通行费补偿

本项目建设期内,原运营单位拥有宣广高速各路段收费经营权,通行费收入均归原运营单位所有。由于改扩建施工对原路段效益造成的不利影响,原运营单位实际通行费收入未达到预估金额的,缺口部分由项目公司予以补偿。

如原运营单位当年实收通行费高于预估金额,则所有通行费收入均归原运营单位所有,项目公司无须补偿;如低于预估金额,则由项目公司按照预估通行费与实收通行费的差额对原运营单位进行补偿,补偿款应于次年 2 月 1 日前支付至原运营单位指定账户,收到通行费前,原运营单位应向项目公司开具与补偿款等额的相应票据。项目公司逾期未支付原运营单位通行费的,应当按照逾期通行费总额万分之三按日向原运营单位支付违约金,直至项目公司违约行为纠正之日止。

### 2. 建设期安全管理

项目公司应与原运营单位签订《G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程涉路工程施工安全管理协议》(简称“安全管理协议”),加强涉路工程施工作业安全管理,切实维护高速公路运营安全,保障施工作业顺利进行。

项目公司应履行:

- 1) 原运营单位有权审阅项目公司与其承包人签订的工程承包合同中的有关安全要求和改扩建工程的施工组织设计,并对其中项目原有部分拆除的施工方案、安全生产保证措施、保通措施等提出建议。
- 2) 对施工过程中存在影响道路运营安全的,原运营单位有权向项目公司下达《施工安全隐患整改通知单》,限期整改。项目公司不能按期整改的,原运营单位可要求项目公司停工进行整顿,由此造成的停工损失由项目公司自行承担。若系项目公司或者项目公司委托的施工承包人原因引起的安全事故、群众纠纷等,一切损失及费用均由项目公司承担。造成原运营单位损失的,原运营单位有权要求项目公司给予赔偿,具体赔偿费用根据实际情况双方协商确定。
- 3) 项目公司为本项目改扩建工程的建设单位,系本项目改扩建工程的安全责任主体,并承担改扩建工程建设期的一切安全管理费用。



- 4) 项目公司施工期内（改扩建工程下达开工令之日起至全线通车之日止）原高速公路的道路养护、设施维护、应急救援、交通组织、安全管理由项目公司负责，并承担相关费用，原运营单位负责监管。
- 5) 如项目公司负责建设的项目未取得合法许可手续，项目建设期间和建成后对高速公路运营安全形成重大隐患的，项目公司须承担施工期间和建成后的一切责任与后果。

### 3. 建设期路产损坏补偿

项目公司应与原运营单位签订《G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程涉路工程施工占（利）用公路补偿协议》（简称“建设赔（补）偿协议”。《建设赔（补）偿协议》中明确项目公司与原运营单位的职责划分、既有项目路产损毁拆除的赔偿、改扩建施工期间占用补偿等核心内容。其中路产损坏及占用补偿按照《衔接协议》约定的标准进行补偿。占用补偿以改扩建施工实际占用天数和面积进行计算。

### 4. 委托运营期项目管理

项目公司应履行以下约定：

- 1) 项目公司应与原运营单位签署《委托运营合作协议》，约定自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收费经营权之日起至原运营单位各路段原定收费经营权期限截止之日（此期间即为“委托运营期”），由项目公司委托原运营单位运营改扩建后的宣广高速路全路段，并由原运营单位获得相应路段通行费收入。项目公司支付原运营单位一定的委托管理费。《委托运营合作协议》中应明确运营养护责任主体、运营养护成本分摊等核心内容。
- 2) 项目公司和原运营单位对委托运营期的财务状况享有监督权，每年委托第三方会计师事务所对委托运营期间财务情况进行审计，审计费用由项目公司和原运营单位各自承担一半。
- 3) 各路段委托运营期内，由原运营单位获得相应路段的通行费收入，即：自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收费经营权之日起至 2027 年 7 月 24 日止（如未来安徽省人民政府或相关主管部门对南环段收费经营权期限另有批复的，则以最终批复期限为准），原运营单位获得南环段通行费收入；自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收费经营权之日起至 2028 年 7 月 24 日止，原运营单位获得宣广段通行费收入；自安徽省人民政府或相关主管部门正式授权项目公司收

费经营权之日起至 2029 年 7 月 20 日止，原运营单位获得广祠段通行费收入。原运营单位应根据《委托运营合作协议》支付项目公司相应通行费。

- 4) 各路段委托运营期内代项目公司收取的通行费归原运营单位所有，当实际通行费收入小于等于当年原运营单位的预期通行费收入时，通行收入全部归原运营单位所有，无需向项目公司支付通行费收入；当实际通行费收入大于当年原运营单位预期通行费收入时，超出部分归项目公司所有。
- 5) 原运营单位应于每年 2 月 1 日前向项目公司支付上一年度应支付的通行费，收到通行费前，原运营单位应开具等额相应票据给项目公司。原运营单位逾期未支付项目公司通行费的，应当按照逾期通行费总额万分之三按日向项目公司支付违约金，直至原运营单位违约行为纠正之日止。
- 6) 《委托运营合作协议》有效期内，道路运营管理费（本项目所有运营成本扣除附属设施运营维护成本外的其他成本）按照原运营单位与项目公司获得当年实际通行费金额的比例由双方进行分摊。
- 7) 本项目新建的其他附属设施（包括沿线广告牌、服务区、加油站等附属设施），由项目公司负责投资建设，经营收入归项目公司所有，并承担相应运营维护成本；本项目实施前的存量附属设施经营收入作为其他收入补偿款归原运营单位所有，并由原运营单位承担相应的运营维护成本。

## 5. 通行费预测

表 8-3 原运营单位预期通行费收入

年份	原运营单位预期通行费收入（单位：万元） （本项目未实施的情况下）
2022	85759.64
2023	92515.17
2024	99838.59
2025	107781.48
2026	116400.48

2027	116917.88
2028	78928.33
2029	20226.08

委托运营合作期间，原运营单位通行费收入只限于各路段原运营期未到期收入。

## 6. 人员安置

原运营单位在经营期满后，依据《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规及有效劳动合同，由项目公司成建制接收安置原运营单位员工。

### 8.2.7 投资补助

计算相应减少融资贷款资金金额，车辆购置税补贴资金不纳入计算投资回报的投资额，不计算收益。

### 8.2.8 投资变动

本项目投资控制风险由项目公司全部承担，项目收费期限以安徽省人民政府的批复为准，收费标准参照安徽省人民政府制定的标准；收费期限和标准不随本项目的投资变动而更改。

### 8.2.9 绩效评价

根据《关于印发<政府和社会资本合作（PPP）项目绩效管理操作指引>的通知》（财金〔2020〕13号），“第三条项目实施机构应在项目所属行业主管部门的指导下开展 PPP 项目绩效管理工作，必要时可委托第三方机构协助”，以及“第十一条（一）PPP 项目准备阶段，项目实施机构应根据项目立项文件、历史资料，结合 PPP 模式特点，在项目实施方案中编制总体绩效目标和绩效指标体系并充分征求相关部门、社会资本等相关方面的意见。财政部门应会同相关主管部门从依据充分性、设置合理性和目标实现保障度等方面进行审核。”

#### （一）绩效评价的评价对象和主要参与方

评价对象为安徽省宣城市 G50 沪渝高速广德至宣城段改扩建工程政府和社会资本合作（PPP）项目。

由实施机构牵头、其他政府相关部门人员或专家组成的评价小组为本项目绩效评价主体。社会资本方应做好项目投资、建设、运营、维护、移交等工作的日常管理和信息记录，积极配合开展 PPP 项目绩效评价工作，并对所提供资料

信息的真实性、完整性、有效性负责。必要时实施机构可委托第三方机构协助绩效管理工作。

## (二)项目总体绩效指标

根据《关于印发<政府和社会资本合作（PPP）项目绩效管理操作指引>的通知》（财金〔2020〕13号），“PPP项目绩效目标包括总体绩效目标和年度绩效目标。总体绩效目标是PPP项目在全生命周期内预期达到的产出和效果；年度绩效目标是根据总体绩效目标和项目实际确定的具体年度预期达到的产出和效果，应当具体、可衡量、可实现”。“PPP项目绩效目标应包括预期产出、预期效果及项目管理等内容”。

### 本项目总体绩效目标为：

#### 1. 项目产出目标

在合作期内，项目主要产出包括建设期内产出符合国家标准的建设内容等公共产品产出和运营期内对建设内容的运营维护等公共服务产出。

#### 2. 项目效果目标

保证收费公路为社会公众提供安全便捷、畅通高效、绿色智能的公共服务。实现物有所值，项目具有可持续发展性，并得到服务对象、社会公众以及政府部门等各方的满意。

#### 3. 项目管理目标

在项目全生命周期内的管理均有效合理。

## (三)绩效评价工作程序

本项目竣工验收完成后一个月内，实施机构组建项目建设期绩效评价小组，对项目建设状况进行考核，项目公司应给予配合；在交工验收且进入试运营期后，实施机构应于试运营后的第二年开始，每年1月份组建项目绩效评价小组，对项目运营维护情况进行评价，项目公司应给予配合。

#### 1. 下达绩效评价通知

项目实施机构确定绩效评价工作开展时间后，应至少提前5个工作日通知社会资本方及相关部门做好准备和配合工作。

#### 2. 制定绩效评价工作方案

项目实施机构应根据政策要求及项目实际组织编制绩效评价工作方案，内容通常包括项目基本情况、绩效目标和指标体系、评价目的和依据、评价对象和范

围、评价方法、组织与实施计划、资料收集与调查等。项目实施机构应组织专家对项目建设期竣工验收后和运营期进行评价。

### 3. 组织实施绩效评价

项目实施机构应根据绩效评价工作方案对 PPP 项目绩效情况进行客观、公正的评价。通过综合分析、意见征询，区分责任主体，形成客观、公正、全面的绩效评价结果。对于不属于社会资本责任造成的绩效偏差，不应影响社会资本绩效评价结果。

绩效评价包括建设绩效评价和运营绩效评价，并将绩效评价结果与项目公司的建设履约保函和通行费收入挂钩。

### 4. 编制绩效评价报告

PPP 项目绩效评价报告应当依据充分、真实完整、数据准确、客观公正，内容通常包括项目基本情况、绩效评价工作情况、评价结论和绩效分析、存在问题及原因分析、相关建议、其他需要说明的问题。

### 5. 资料归档

项目实施机构应将绩效评价过程中收集的全部有效资料，主要包括绩效评价工作方案、专家论证意见和建议、实地调研和座谈会记录、调查问卷、绩效评价报告等一并归档，并按照有关档案管理规定妥善管理。

### 6. 评价结果反馈

项目实施机构应及时向社会资本和相关部门反馈绩效评价结果。社会资本对绩效评价结果有异议的，应在 5 个工作日内明确提出并提供有效的佐证材料，向项目实施机构解释说明并达成一致意见。无法达成一致的，应组织召开评审会，双方对评审意见无异议的，根据评审意见确定最终评价结果；仍有异议的，按照合同约定的争议解决机制处理。

项目实施机构应将 PPP 项目绩效评价报告报送相关主管部门、财政部门复核，复核重点关注绩效评价工作方案是否落实、引用数据是否真实合理、揭示的问题是否客观公正、提出的改进措施是否有针对性和可操作性等。

## (四)建设绩效评价指标与挂钩方式

### 1. 绩效评价指标

建设绩效评价结合工程质量、工程建设进度、安全、环保、档案等指标进行评分。

表 8-4 建设绩效评价标准

序号	一级指标	二级指标	指标解释	分值权重	评价情形
1	项目产出	工程质量	评价项目是否通过交工/竣工验收及交工/竣工验收情况。	60	<p>1、根据交、竣工验收评定结果进行评分：</p> <p>(1) 竣工验收评定为优良的，得 80 分；</p> <p>(2) 交工验收的质量评分<math>\geq 92</math> 分，竣工验收评定为合格的，交工验收质量评分 92 分时得 78 分，交工验收质量评分 100 分时得 80 分，中间值按比例内插；</p> <p>(3) 交工验收的质量评分<math>\leq 92</math> 分，竣工验收评定为合格的，交工验收质量评分 92 分时得 78 分，交工验收质量评分 75 分时得 75 分，中间值按比例内插；</p> <p>(4) 交工验收质量评分<math>&lt; 75</math> 分的，需返工达到 75 分以上。</p> <p>2、特别加分项：</p> <p>项目获得中国建筑业协会颁发的“中国建设工程鲁班奖”或者获得中国土木工程学会颁发的“中国土木工程詹天佑奖”或者获得中国施工企业管理协会颁发的“国家优质工程奖”的或者 获得中国公路建设行业协会颁发的“李春奖”的，每获得一项加 2 分。</p>



序号	一级指标	二级指标	指标解释	分值权重	评价情形
		工程建设进度	评价建设期内项目工程产出进度完成情况。	20	(1) 工程如期完成，得 20 分； (2) 工期由于项目公司原因每延迟一个月扣 2 分，最低得 0 分。
2	项目效果	安全	评价建设期内社会资本是否落实好安全施工措施，避免发生安全责任事故。	10	(1) 无较大及以上安全生产责任事故的，得 10 分； (2) 发生 1 次较大安全生产责任事故的扣 2 分，最低得 0 分； (3) 发生重大或特别重大安全生产责任事故的，得 0 分。
		环保	评价项目建设期间对生态环境所带来的影响情况。	5	(1) 环保达标的，得 5 分； (2) 因项目公司环保不达标的，需返工，返工合格后得 3 分，否则得 0 分。
3	项目管理	档案	评价项目建设期间对于档案的管理情况。	5	(1) 档案专项验收合格的，得 5 分； (2) 档案专项验收不合格的，需组织整改，整改后验收合格的得 3 分，否则得 0 分。

## 2. 建设绩效评价挂钩方式

根据建设期绩效评价得分，实施机构按下述要求提取建设履约保函的金额：

当  $90 \leq \text{建设期评价得分} \leq 100$  时，不提取建设履约保函金额；

当  $85 \leq \text{建设期评价得分} < 90$  时，提取建设履约保函的 5%；

当  $80 \leq \text{建设期评价得分} < 85$  时，提取建设履约保函的 10%；

当  $75 \leq \text{建设期评价得分} < 80$  时，提取建设履约保函的 15%；

当  $70 \leq \text{建设期评价得分} < 75$  时，提取建设履约保函的 20%；

当  $60 \leq \text{建设期评价得分} < 70$  时，提取建设履约保函的 50%；

当建设期评价得分  $< 60$  分时，提取建设履约保函的 100%。

## (五)运营绩效评价指标与挂钩方式

### 1. 绩效评价指标

运营绩效评价结合公路技术状况，养护及时性，服务区、停车区经营管理，安全，环保及突发事件应急处置等指标进行评价。

表 8-5 运营绩效评价标准

序号	一级指标	二级指标	指标解释	分值权重	评价情形
1	项目产出	公路技术状况	评价项目运营期公路技术状况。	60	<p>1、根据公路技术状况进行评分：</p> <p>（1）公路技术状况 <math>MQI \geq 90</math>，得 60 分；</p> <p>（2）当 <math>80 \leq MQI &lt; 90</math> 时，每较 90 降底 1 个点，扣 0.5 分；</p> <p>（3）当 <math>70 \leq MQI &lt; 80</math> 时，每较 90 降底 1 个点，扣 1 分；</p> <p>（4）当 <math>MQI &lt; 70</math> 时，得 0 分。</p> <p>2、特别加分项：</p> <p>（1）获交通运输部通报表扬的，另行加 1 分；</p> <p>（2）获省交通运输厅通报表扬的，另行加 0.5 分（与交通运输部奖励不重复加分）。</p>
2	项目效果	养护及时性	评价运营期内项目养护状况。	10	<p>根据不定期抽查发现公路损坏，及在规定时间内对公路损坏进行修复的及时性与完成率的加权值进行评分：</p> <p>（1）公路损坏修复完成率达到 100% 的，得 10 分；</p> <p>（2）<math>100\% &lt; \text{公路损坏修复完成率} \leq 90\%</math> 的，每低 1 个百分点，扣 0.5 分；</p> <p>（3）公路损坏修复完成率小于 90% 的，得 0 分。</p>

序号	一级指标	二级指标	指标解释	分值权重	评价情形
		服务区、停车区经营管理	评价运营期内附属经营设施运营情况。	10	1、对公共卫生间、公共场区、餐饮、便利店、加油（加气、充电）站、车辆维修站、客房等的综合服务质量进行考评： （1）经评审，综合服务质量加权值达标的，得 10 分； （2）经评审，综合服务质量加权值不达标的，得 0 分。 2、特别加分项： （1）若有 1 个获交通运输部示范服务区、停车区奖励的，另行加 1 分； （2）若有 1 个获得省优秀服务区、停车区奖励的，另行加 0.5 分（与交通运输部奖励不重复加分）。
		安全	评价项目运营期内社会资本是否落实好安全运营措施。	5	（1）无较大及以上安全生产责任事故的，得 5 分； （2）因项目公司原因发生 1 次较大安全生产责任事故的，扣 1 分；本项最低得分 0 分；（3）因项目公司原因发生重大或特别重大安全生产责任事故的，得 0 分。
		环保	评价项目运营期间对生态环境所带来的影响情况。	5	（1）环保达标的，得 5 分； （2）因项目公司原因环保不达标的，需返工，返工合格后得 3 分，否则得 0 分。

序号	一级指标	二级指标	指标解释	分值权重	评价情形
3	项目管理	突发事件应急处置	评价项目运营期间对突发事件的管理情况。	10	（1）突发事件应急处置及时，未发生次生灾害，得 10 分； （2）突发事件应急处置不及时，影响行车安全，每次扣 1 分； 突发事件应急处置不及时，影响行车安全且因此发生次生灾害，每发生 1 次扣 2 分；本项目最低得分 0 分。

## 2. 运营绩效评价挂钩方式

运营期绩效评价结果与项目公司实际获得的通行费收入直接挂钩：

100 分 $\geq$ 运营绩效评价结果 $\geq$ 90 分，项目公司下一年度获得的车辆通行费收入为实际收取的车辆通行费收入的 100%；

90 分 $>$ 运营绩效评价结果 $\geq$ 80 分，项目公司下一年度获得的车辆通行费收入为实际收取的车辆通行费收入的 98%，由安徽省联网收费管理中心扣减后支付，扣减金额由安徽省联网收费管理中心支付给宣城市政府相关部门；

80 分 $>$ 运营绩效评价结果 $\geq$ 70 分，项目公司下一年度获得的车辆通行费收入为实际收取的车辆通行费收入的 96%，由安徽省联网收费管理中心扣减后支付，扣减金额由安徽省联网收费管理中心支付给宣城市政府相关部门；

70 分 $>$ 运营绩效评价结果 $\geq$ 60 分，项目公司下一年度获得的车辆通行费收入为实际收取的车辆通行费收入的 94%，由安徽省联网收费管理中心扣减后支付，扣减金额由安徽省联网收费管理中心支付给宣城市政府相关部门；

运营绩效评价结果 $<$ 60 分的，实施机构可授权安徽省联网收费管理中心当期不予支付项目公司车辆通行费收入，待下一期评价结果 $\geq$ 60 分后一并支付，上期未支付部分的支付比例为 92%，由安徽省联网收费管理中心扣减后支付，扣减金额由安徽省联网收费管理中心支付给宣城市政府相关部门；如下一期评价结果仍然 $<$ 60 分，安徽省联网收费管理中心可不予支付项目公司上一期的车辆通行费收入。依此类推。

## 3. 运营期绩效评价标准的调整

运营期绩效评价标准可根据同期国家相关法律法规、标准制度，实施机构会同本级财政部门与项目公司另行协商调整。

### 8.3 履约保障边界

履约保障边界主要明确强制保险方案以及由社会资本履约担保、建设期履约担保、运营期履约担保和移交期履约担保组成的履约保函体系。

#### 8.3.1 履约保函体系

《财政部政府和社会资本合作项目政府采购管理办法》(财库〔2014〕215 号)第二十一条规定，项目实施机构应当在招标文件中要求社会资本交纳参加采购活动的保证金和履约保证金。社会资本应当以支票、汇票、本票或者金融机构、担保机构出具的保函等非现金形式交纳保证金。参加采购活动的投标保证金数额不得超过项目预算金额的 2%。履约保证金的数额不得超过 PPP 项目初始投资总



额或者资产评估值的 10%。

结合我们的项目操作经验,本项目的履约保函体系设置为四阶段:投标保函、建设履约保函、运营维护保函及移交保函。

表 8-6 保函体系

项目	投标保函	建设履约保函	运营维护保函	移交保函
提交主体	社会资本	项目公司	项目公司	社会资本
提交时间	递交投标文件之前	正式签署 PPP 项目协议签订后的十五个工作日内	项目交工验收后	最后一个经营年开始前
退还时间	项目公司递交建设履约保函后	项目竣工验收完成后一年且运营保函提交满三十日	项目公司递交移交保函后	移交完毕且质量保证期满后
受益人	政府	政府	政府	政府
保函金额	500 万元	50000 万元	10000 万元	100000 万元
担保事项	投标文件承诺的履行、PPP 项目协议签署、项目公司设立及建设履约保函提交等	项目建设资金到位、开工节点、竣工验收节点、重大工程质量事故或安全责任事故、运营维护保函提交等	项目运营绩效、服务质量标准达标情况、安全保障、移交保函提交等	项目设施恢复性大修、项目设施存在隐蔽性缺陷等

### 8.3.2 强制保险方案

项目建设和运营期间可能遇到不可预期或不可控制的风险,PPP 项目协议中应对社会资本必须投保的险种进行明确规定,保护政府和社会资本权益。制定保险计划时,应结合项目实际情况,综合考虑计划风险转移程度、社会资本保险费支付能力及保险方案特性。建议本项目强制保险内容主要包含:

#### 1. 建设期投保险种

- 1) 建筑工程一切险;
  - 2) 安装工程一切险;
  - 3) 第三者责任险;
  - 4) 其他必要险种。
2. 运营期投保险种

- 1) 财产一切险;
- 2) 第三者责任险;
- 3) 其他必要险种。

除法律法规所规定的强制险种外,社会资本应根据谨慎运营惯例购买相应的险种。

### 8.3.3 建设资金专项账户

本项目建议设立建设资金共管账户,同时,为保证本项目工程建设按计划进度执行,政府方有权对共管账户内资金的到位进度、使用流向等进行监督。

## 8.4 调整衔接边界

调整衔接边界主要明确应急处置、临时接管和提前终止、合同变更、合同展期、项目新增改扩建需求等应对措施。

### 1. 应急处置

按照突发事件应急体系建设的要求,制定完善应急预案,强化应急处置管理,提高应对处置突发事件能力。制定重大构筑物的运营应急预案和重大节假日服务工作预案。

### 2. 临时接管

应明确临时接管主体,临时接管条件以及临时接管程序。

### 3. 提前终止

界定合同终止后的处理机制,包括政府违约后对社会资本的补偿,社会资本违约后将进行的惩罚,及不可抗力情况下对项目公司补偿等。

### 4. 合同变更

明确合同变更事宜,变更程序应按照相关法律法规办理。

## 5. 合同展期

由于项目建设和实际运营均存在变数,存在合同展期的情形,包括建设延误、经营期满后的合法展期等。须在项目合同中明确合同到期后的相关事宜(包括特许经营企业的重新招标、预留展期谈判启动条件和相关接口等)。

## 6. 项目新增改扩建需求

若出现项目新增改扩建要求时,项目双方应就新增问题进行协商,如新增改扩建费用的支出等。

### 8.4.1 未来扩建

本项目合作期内,若将来需要对本项目进行扩建,或新增相关建设项目的,则由项目公司出具改扩建或技术优化方案,报经政府方有关部门审核同意后实施;如项目公司不同意该等改扩建或技术优化的,则可以参照法律变更的约定要求政府方回购其持有项目公司的股权。

因改扩建或提标改造所增加的投资成本和运营成本,政府方将通过补贴、延长经营期或经项目公司认可的其他方式给予补偿。

### 8.4.2 提前终止补偿

#### 1. 提前终止的情形

- 政府方违约;
- 项目公司违约;
- 政府方选择终止;
- 不可抗力事件导致的终止。

#### 2. 提前终止的补偿方式

考虑到本项目涉及到公共利益及公共安全,为保证项目公司的持续稳定运营,我们建议在发生上述导致提前终止情形之一的,由政府方代表(具体回购主体由政府届时确定)采取支付提前终止补偿金的方式回购项目公司资产。

#### 3. 提前终止补偿金的支付

考虑到本项目涉及公共利益,为保证项目公司的持续稳定运营,我们建议在发生以下情形需要项目提前终止的,由政府方采取支付提前终止补偿金的方式收回项目公司的资产及经营权。

针对不同情形下的提前终止，补偿金的计算亦有差异。

如果是双方协商一致的提前终止，则具体回购比例及回购价款由双方届时协商确定；

**表 8-8 提前终止补偿金计算**

序号	提前终止之情形	终止补偿金
一	项目公司发出的终止 (政府方违约)	建设期终止: $A_1+B$
		运营期终止: $A_2+B+E$
二	政府方发出的终止 (项目公司违约)	建设期终止: $A_1-B$
		运营期终止: $A_2-B+E$
三	法律变更、政策性调整或政府行为导致的终止	建设期终止: $A_1+50\% \times B$
		运营期终止: $A_2+50\% \times B+E$
四	不可抗力事件导致的终止	建设期终止: $A_1-(A_3-C)/2-D$
		运营期终止: $A_2-(A_3-C)/2-D$

其中：

**A1:** 项目公司建设期已发生的投资（包含项目公司投入的前期工作费用、投入的工程价款及项目公司支付的监理费用等，最终数额由审计部门或其委托的第三方审计机构审计确定）；

**A2:** 所预测的项目公司尚未收回的经营性收入（各项收入）扣除经营成本后的现值（折现率取地方政府债券利率）；

**A3:** 为发生不可抗力事件时项目公司委托的经政府方认可的第三方机构所确定的不可抗力事件给政府方及项目公司造成的损失；

**B:** 违约的情形下违约方应支付的违约金，取值 1 亿元；

**C:** 发生不可抗力情形时，根据 PPP 项目协议及相关保险合同，项目公司实际获得的保险赔款；

**D:** 发生不可抗力情形时，因项目公司投保不足，导致所获保险赔款无法使

项目设施恢复到出险前的正常状态和价值的恢复性建设费用缺额部分（如有）；

E：终止后项目公司应向政府方或其他机构移交运营维护所需的零部件、备品备件的合理评估值。

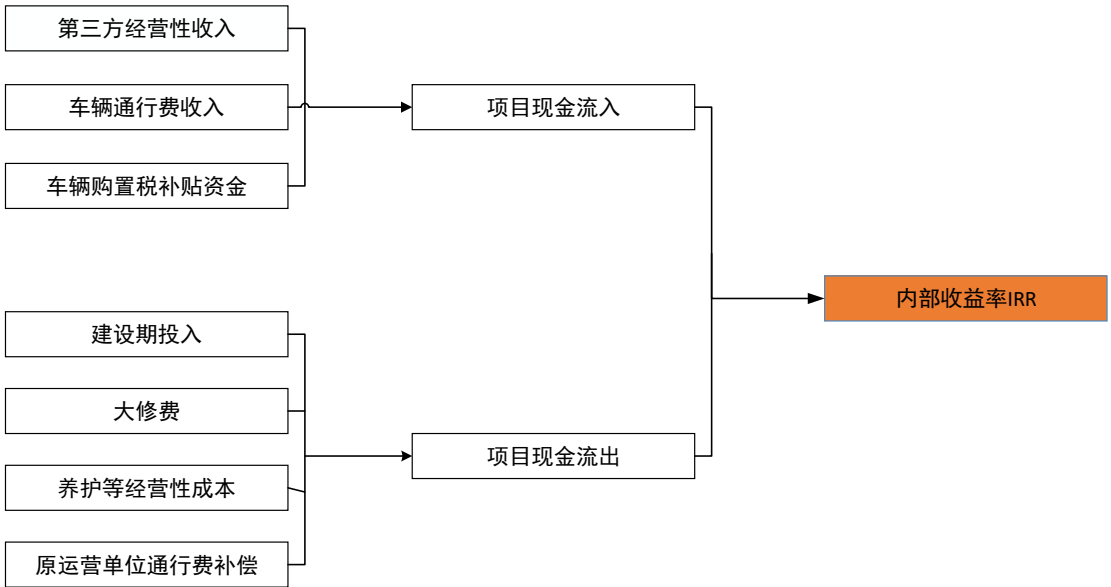
特别说明：

- i. 若因项目公司违约导致本项目提前终止，按照对应公式计算终止补偿金即“A1-B”或者“A2-B+E”的值为负数，则项目公司应向政府方支付负数的绝对值。
- ii. 若因项目公司违约导致提前终止并按以上公式计付提前终止补偿金，则政府方不应再就同一违约事项提取履约担保。
- iii. 如属项目公司违约，政府方发出终止通知而终止的，则政府方有权自本项目提前终止日起算三年内按照 3：3：4 的比例分期分批次向项目公司支付补偿金；如剩余合作期短于三年的，则在运营期最后一年进行支付补偿金。
- iv. 如属政府方违约，项目公司发出终止通知而终止的，则政府方应在本项目提前终止日起一（1）年支付约定的补偿金。

第九章 项目财务测算说明

9.1 财务测算思路

本测算以项目公司为测算主体，采用收益现值法（DCF），通过预测整个合作期（包括建设期及运营收费期）内的现金流入和流出，计算本项目投资的内含报酬率（IRR）。如下图所示：



9.2 基本假设

（一） 项目重要假设

表 9-1 重要假设表

序号	项目	数值	单位	说明
1.项目概况				
1.1	全路段公里数	91.2	km	根据工可报告
1.2	合作期	33	年	
1.2.1	建设期	3	年	根据工可报告
	第一年投资比例	30%		
	第二年投资比例	40%		



序号	项目	数值	单位	说明
	第三年投资比例	30%		
1.2.2	运营期	30	年	
<b>2.投融资及股权分配结构</b>				
2.1	资本金			
2.1.1	社会资本方占比	100%		
2.1.2	政府出资代表占比	0%		
2.2	银行贷款利率			
2.2.1	长期贷款利率	4.65%		
2.3	长期贷款年限	33	年	
2.4	长期贷款偿还安排			贷款年限 33 年，建设期 3 年为宽限期，只计息不付息。建设期利息计入贷款还款总额，在运营期 30 年以等额本息方式还款。
2.5	股息分红比例			
2.5.1	社会资本方分红比例	100%		
2.5.2	政府出资代表分红比例	0%		
<b>3.税率</b>				
3.1	所得税率	25%		
3.2	增值税率			

序号	项目	数值	单位	说明
3.2.1	建筑服务	9%		
3.2.2	金融/现代服务业	6%		
3.2.3	不动产租赁	9%		
3.2.4	交通运输类服务	9%		
3.2.5	增值税基本税率	13%		
3.3	附加税			
3.3.1	城市维护建设税税率	7%		
3.3.2	教育费附加税率	3%		
3.3.3	地方教育费附加税率	2%		
<b>4.道路维护成本</b>				
4.1	日常养护费用			根据工可报告
4.2	日常管理费用			根据工可报告
4.3	沿线设施经营成本			
<b>5.交通量及收费标准</b>				
5.1	收费路段交通量预测			根据工可报告
5.2	通行费收费标准			参考安徽省标准
5.3	非通行费收入			参照类似项目，采用通行费收入的 2%
5.4	通行天数			

序号	项目	数值	单位	说明
5.4.1	一类客车	345	天	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重大节假日免费通行，一年中的免费天数合计为20天。
5.4.2	其他车型	365	天	

## （二）项目总投资

本项目建设期为3年，项目总投资为1376864万元，其中建筑安装工程费用970060万元，土地使用及拆迁补偿190646万元，工程建设其他费用43486万元，预备费108377万元，建设期利息64295万元。投资金额详见表9-2。

表 9-2 总投资详表

总投资详表（单位：万元）		
一	建筑安装工程	970060
二	土地使用及拆迁补偿费	190646
三	工程建设其他费	43486
四	预备费	108377
五	静态总投资	1312569
六	建设期利息	64295
七	总投资	1376864

### (三) 项目收入

#### 1. 通行费收入

##### 1) 交通量预测

采用工可预测的交通量。

##### 2) 收费标准

目前安徽省高速公路通行费收费标准均由省人民政府统一定价。本项目经营期内,项目公司按照安徽省政府批准的收费标准收取过往车辆通行费,车辆通行费收费标准按法定调价程序进行调整。

##### 3) 收费年限

本项目考虑省人民政府重新核定收费经营期限,重新核定的经营期按 30 年考虑,项目公司收费年限为 30 年,其中前 5 年原运营单位合作经营,后 25 年项目公司独立自主经营。

##### 4) 有效收费天数

《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收小型客车通行费实施方案的通知》(国发〔2012〕37 号)规定,春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日,行驶收费公路的 7 座以下(含 7 座)载客车辆免费通行,每年免费通行时间 20 天。

因此,7 座以下(含 7 座)小客车每年按 345 天收费,其他车型按 365 天计算。

#### 2. 其他经营性收入

《收费公路管理条例》第二十条规定:收费公路的权益,包括收费权、广告经营权、服务设施经营权。

项目运营期,项目公司对项目服务区、停车区、沿线设施等进行住宿、餐饮、修理、广告等经营。该部分收入暂按当年全路幅通行费收入的 2% 计算考虑,其他附属设施经营收入由项目公司和原运营单位各占 50%。

### (四) 项目成本

#### 1. 道路运维成本

本项目道路运维成本包含职工薪酬和道路养护费用,数据结合本项目工可,具体为:

本项目养护费估列为 24 万元/公里/年；本项目扩建收费站 3 处，新建收费站 3 处，共增加收费、养护及管理人员按 180 人计，每人每年费用约 8 万元。本项目管理费主要为人工成本。目前，本项目未改扩建前共有 310 名人员，故本项目人员考虑为 510 人。

## 2. 其他经营成本

沿线设施经营主要以提供公共服务为准，包括公共卫生、安全等。参照类似项目的经营成本，本项目沿线设施经营成本按当年收费收入的 0.9% 考虑成本，其他附属设施经营成本由项目公司和原运营单位各占 50%。

## 3. 通行费补偿成本

项目公司按照与原运营单位商定的《衔接协议》原则支付原运营单位通行费补偿。

## 4. 折旧摊销

项目按项目公司全部实际投资（扣减建设期投资补助、扣减建设期增值税进项税额）形成资产进行折旧摊销。鉴于本项目到期后需完好无偿移交给政府，故本项目资产在运营期内折旧摊销完毕。

本项目每 9 年安排一次大修，大修费用参考工可数据，形成资产进行折旧，在运营期内折旧完毕，按直线法计提，不计残值。

## 5. 借款利息

本次分析采用建设期借款还款期限为 30 年，融资利率根据 LPR 五年期及以上贷款基础利率 4.65% 来确定，贷款方式为等额本息还款法。

# 9.3 测算结果

## 9.3.1 项目收益情况

当本项目收费期为 30 年时，本项目资本金税前内部收益率 5.79%，资本金税后内部收益率 4.56%。

**表 9-3 本项目基本收益情况**

序号	项目	单位	数值	备注
一	项目公司总收入	万元	3785133.59	
1	车辆通行费收入	万元	3714807.98	

2	沿线广告等收入	万元	70325.61	
二	项目公司总成本	万元	<b>2609501.39</b>	
1	道路及附属设施运维成本	万元	227115.74	
2	通行费补偿成本	万元	273769.75	
3	折旧摊销费用	万元	1266069.91	
4	财务费用	万元	842546.00	
三	项目公司收益情况			
1	资本金内部收益率税前	%	5.79	
2	资本金内部收益率税后	%	4.56	

### 9.3.2 收入预测结果

表 9-4 运营期收入预测（单位：万元）

年份	通行费收入	其他经营收入
<b>2025</b>	72022.75	720.23
<b>2026</b>	75517.45	755.17
<b>2027</b>	79205.34	792.05
<b>2028</b>	83098.80	830.99
<b>2029</b>	87211.09	872.11
<b>2030</b>	91993.18	1839.86
<b>2031</b>	95661.11	1913.22
<b>2032</b>	98530.94	1970.62
<b>2033</b>	101486.87	2029.74



年份	通行费收入	其他经营收入
2034	104531.47	2090.63
2035	108058.46	2161.17
2036	112933.92	2258.68
2037	115757.27	2315.15
2038	118651.20	2373.02
2039	121617.48	2432.35
2040	124657.92	2493.16
2041	127774.36	2555.49
2042	130968.72	2619.37
2043	134824.40	2696.49
2044	142192.93	2843.86
2045	145036.78	2900.74
2046	147937.52	2958.75
2047	150896.27	3017.93
2048	153914.20	3078.28
2049	156992.48	3139.85
2050	160132.33	3202.65
2051	163334.98	3266.70
2052	166601.68	3332.03
2053	169933.71	3398.67
2054	173332.38	3466.65

### 9.3.3 成本预测结果

本项目 30 年运营期内总成本合计：

**表 9-5 成本预测（单位：万元）**

序号	项目	合计
<b>1</b>	运营维护成本	500885.49
<b>1.1</b>	管理费用	127208.91
<b>1.2</b>	道路养护费用	68260.30
<b>1.3</b>	沿线设施经营成本	31646.52
<b>1.4</b>	通行费补偿成本	273769.75
<b>2</b>	折旧摊销	1266069.91
<b>3</b>	财务费用	842546.00
<b>4</b>	总成本	2609501.39

### 9.3.4 测算结论

根据财务测算，基于交易边界条件中的经营收入预测和经营成本预测的假设条件，在 33 年的合作期内（3 年建设期+30 年运营期），按照 PPP 实施方案设定的资金回报方式，项目公司通过使用者付费和建设期投资补助收回在项目上的投资，并取得合理回报。

## 第十章 公共监管体系

本项目的监管方式包括行政监管、履约管理和公众监督三个层次,涵盖 PPP 项目的完整生命周期。政府方享有法律赋予的行政管理的职权,同时享有其作为 PPP 项目协议一方签约主体的权利,在前期准入、项目投融资、建设、运营管理维护、中期评估、移交等全过程全环节承担履约管理职责。本项目作为影响社会公共利益负有重大社会责任的城市基础设施建设项目,亦需接受广泛的公众监督。

### 10.1 行政监督

行政监管是行政机关根据法律、法规授予的行政权力,对项目公司、从业人员和各相关方实施监督、检查、奖惩、勒令整改等一系列行为的统称。在国内目前的法律和机构框架内,行政监管仍然是 PPP 项目前期最主要的监管方式。

行政监管的主体为相关行政主管部门,本项目涉及到的招投标、成立项目公司、办理前期各项手续、施工及管理、环境保护、竣工验收、运营维护、管理工作等均由政府相应的行政主管部门进行监管。

#### 10.1.1 行政监管主体

本项目涉及行政监管的部门主要有以下两类:

1. 主管部门:即宣城市交通运输局,由宣城市人民政府授权签订 PPP 项目协议及项目承继协议,并对项目的投资、建设及运营进行监督管理。
2. 职能监管部门:包括市发改、财政、国土、价格、环保、工商、税务等部门,主要是在项目前期承担各类审批职责,并在各自职权范围内发挥监管作用。
3. 一般监管部门:根据各自的职责范围对本项目运营方面进行监管,履行其相应职能,其关系紧密程度可能弱于职能监管部门,如电力、公安等部门。

#### 10.1.2 行政监管内容和方式

##### 1. 前期阶段

就本项目而言,前期阶段的立项、规划、工可、选定社会投资人、项目公司注册成立等一系列工作均需要主管部门、职能监管部门等相关部门的各项审批,即政府部门在履行 PPP 项目的准入监管和投资监管职责。

##### 2. 建设运营阶段

从建设阶段开始,行政审批减少,行政监管的重点有所转移,主要集中在以

下几方面：

- 1) 公共安全：本项目涉及公共利益和公共安全，在项目建设期和运营期均可能发生影响公共安全的事件。各相关行政部门（交通运输部门、安检、质检、环保等）应在各自职权内对项目实施安全监督监察，防范重大安全事故发生。监管职责包括但不限于建设工程安全检查和生产运营设施达标检查等。
- 2) 环境保护：在高速公路的勘测、设计、施工、运营和管理过程中，环保局等相关部门应加强环境保护监督，避免因采取措施不力造成水土流失及粉尘、废弃污染。项目运营过程中，应由行业主管部门牵头，对该工程进行严格的监督检查，并制定定期检查及不定期抽查制度，辅以完善的奖惩制度，以保证项目在运营过程中不污染环境。
- 3) 价格监管：为保障社会公众利益，提高项目公司的运营服务效率和质量，政府相关部门应制定合理的定价机制，并在项目实施过程中对价格进行有效监管。
- 4) 绩效监管：交通运输局应会同相关职能监管部门制定完善的项目绩效评价体系，加强对项目公司在 PPP 合作期内绩效的评价。行业主管部门需要建立定期评估机制，通常每 3-5 年组织一次中期评估，全面评估项目的技术、管理运营和财务表现，督促投资人持续改进项目管理水平，提升服务效率。

## 10.2 履约管理

履约管理是基于政府与项目公司间的合同关系实现的。政府授权的 PPP 项目实施机构是政府方履约管理的责任主体。其按照 PPP 项目协议约定，督促项目公司落实相关承诺。该监管方式的效力并非来自行政权力，而是政府与社会资本双方基于平等的民商事合同关系共同协商的结果。

PPP 项目协议厘清了签约各方的权利义务边界，对政府授权、项目设施的建设运营、协议终止等关键环节，以及绩效评价等重要事项均有约定。履约管理主要包括：

1. 投资计划及融资方案；
2. 项目前期工作；
3. 工程建设；
4. 运营和服务；

5. 社会资本主体移交项目；
6. 收入和回报；
7. 不可抗力；
8. 违约处理。

从项目各阶段看，履约管理的重点内容为：建设期着重建设工期和安全生产及成本管理，运营期着重运营绩效，移交阶段的监管重点则为移交资产的完好性。其中，运营期监管是履约管理的重点，包括不间断运营、安全运营等各项细化要求。

履约监管的范围限于 PPP 项目协议确定的权利义务边界。对于 PPP 项目协议有所约定的情形，各方需遵从 PPP 项目协议的约定；对于 PPP 项目协议没有约定的情形，双方应本着“平等、友好”的原则协商解决。值得注意的是，PPP 项目协议对签约各方均具有同等的约束力。政府在依约监管的同时，也需本着“诚信守约”的契约精神，履行自己的义务，这对于项目顺利推进具有重大意义。

除政府以外，与项目公司有业务联系的其他机构，如金融机构、保险机构、设备供应商等均通过相应合同的约定进行履约监管。

### 10.3 公众监督

在信息散播日益迅速、民众参与意识日益高涨的今天，发挥公众的监督作用越发重要。政府应该鼓励公众的参与，以促进项目公司服务水平和管理水平的提升。项目公司也非单纯的公众监督的被动承受者，应主动建立一套有效的公众沟通机制，具体包括以下方面：

#### 1. 重大事项公示

在处理涉及公众利益的相关问题上，应该主动提前公示，如环保、拆迁、紧急疏散、运营计划调整等事项。

公示的渠道应当包括但不限于：政府和项目公司的官方网站、官方微博、微信号及当地主要媒体等。根据事件的影响范围和重要程度，双方可选择合适的信息发布渠道。

如果单一方向的信息告知不足以解决相关问题，可能还会涉及利益相关方的意见征询、座谈、电话访问具有交互功能的形式。

#### 2. 建立通畅的公众意见反馈的渠道

如设立投诉热线、开通具有信息反馈功能的官方微博、微信号等，并指定专

门的部门或人员负责，对公众意见提供反馈。

### 3. 搭建媒体沟通平台

项目公司可根据企业的人力资源情况，设立新闻办公室或类似机构，负责官方信息平台的维护运营、媒体关系的处理、公众信息的搜集和反馈等。

行政监管、履约管理、公众监督三方面并非边界明晰独立，而是一个相互交织的系统。在项目建设阶段，行政监管将是监管的主要方式。项目进入运营期后，行政监管在一些关键问题上有时会显得鞭长莫及，如后续运营效果的评估和持续改善等，此时，履约管理和公众监督将占主导。未来，随着 PPP 项目监管受到越来越多的重视，基于 PPP 项目协议的履约管理和广泛的公众参与将对 PPP 项目的公共监管体系的完善起到很大的促进作用。



## 第十一章 采购方式

### 11.1 采购方式

本项目拟采取 PPP 模式,根据《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》(财金〔2014〕76 号)(以下简称“76 号文”)的规定,可根据《政府采购法》及有关规定选择社会资本合作方。

《政府采购法》第二十六条规定,政府采购公共服务可以采用以下方式:公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源采购、国务院政府采购监督管理部门认定的其他采购方式。

依据前述有关规定,PPP 项目采购方式包括公开招标、邀请招标、竞争性谈判、单一来源采购以及竞争性磋商等方式。

《关于修改<经营性公路建设项目投资人招标投标管理规定>的决定》(交通运输部令 2015 年第 13 号)第九条规定:经营性公路建设项目投资人招标应当采用公开招标方式。

《收费公路政府和社会资本方合作操作指南》(交办财审〔2017〕173 号)第十九条规定:通过招标、竞争性谈判等竞争方式选择社会资本的程序,按照现行法律法规和有关规定实施。

考虑本项目为涉及公共利益及公共安全的基础设施,本项目需要引入社会资本负责项目改建以及后期的运营及维护养护工作。本项目边界清晰、技术成熟,匹配公开招标的适用情形;同时公开招标所适用的综合评审,不仅考虑社会资本的商务报价,同时考虑其专业能力、履约能力等综合实力,利于政府方“好中选优”,选择最合适的社会资本方。

故本项目采用公开招标的方式采购社会资本。

### 11.2 招标范围

本项目采用政府与社会资本合作模式,拟通过公开招标的方式选择社会资本负责设立项目公司。投标人中标后,政府将按照法律、法规、政策规定授予投标人投资、建设、运营本项目的特许权,包括投资建设权、运营期的收费权、高速公路附属设施经营权及运营维护责任等。

本项目路线起自广德市桃州镇界牌停车区附近皖浙省界,接 G50 沪渝高速公路浙江段,沿既有高速公路往西,在桃州镇界牌村附近与既有高速公路分离后折向西北,经广德城区北,于誓节镇花鼓村附近接既有 G50 沪渝高速公路,后经郎溪县十字镇、宣州区洪林镇、宣州区南环段,止于芜宣枢纽互通以南约 4.3 公

里处，全长约 91.2 公里。

全线原位改扩建广德西、誓节（枢纽）、宣广（枢纽）、宣城东、宣城西 5 处互通立交，迁建十字互通立交，新建界牌（枢纽）、高湖、花鼓（枢纽）、洪林、宣城（枢纽）5 处互通立交，新建广德北服务区、洪林服务区，原位改扩建绿锦服务区，同步建设必的交通工程和沿线设施。现有广德南线段广德东、广德 2 处互通立交及广德服务区同步进行原位改建。宣城（枢纽）互通立交仅计列涉及主线“四改八”工程量。

### 11.3 竞价因素及评审方法

#### 1. 竞价因素

本项目以运营期期限作为竞价因素，竞价上限为 360 个月。

#### 2. 评审方法

本项目评标办法拟采用综合评估法，并根据综合得分由高到低推荐中标候选人，评分项包括商务报价（10 分）、资信（65 分）、技术（25 分），具体标准将在采购文件中明确。

### 11.4 社会资本资格条件

针对本项目，将按照政府采购的相关规定来采购社会资本，参与本项目投资竞争的社会资本应同时具备下述条件，具体资格条件最终以招标文件为准：

1. 依法成立并有效存续的企业法人；
2. 具有良好的银行资信、财务状况以及相应的投融资、偿债能力；
3. 具有类似项目的业绩；
4. 具备相应资质；
5. 本项目接受联合体投标。

单位负责人为同一人或者存在直接控股、管理关系的不同投标人，不得以不同独立单位或联合体同时参加投标，但可以组成同一联合体参与投标。

### 11.5 本项目采购程序

依据《中华人民共和国政府采购法》和财政部《政府和社会资本合作项目政府采购管理办法》，本项目的采购程序为：

#### (一) 采购准备

1. 组建采购工作项目组：采购代理机构应当依据项目特点和其技术经济需求、采购人管理要求等，组建由专业人员组成的采购工作项目组，实施各项采购准备工作。
2. 收集和分析基础信息，落实项目采购基本条件。
3. 拟订采购方案：编制并提交采购方案，合理确定采购范围、工作计划和供应商资格条件等。采购方案经采购人审核确认后作为采购工作项目组开展工作的依据。

## (二)采购邀请与响应

编制完采购文件，发出采购公告之时，采购正式开始。供应商自行决定是否参加本项目采购，并在购买采购文件后自主完成投标文件的编制等相关工作。

1. 编制采购文件（采购文件包括《投标人须知》、PPP 项目协议等一系列相关合同）及项目参考资料等相关文件，制定评审标准；
2. 发布采购公告，发布采购文件；
3. 组织召开标前会议，回答供应商提出的问题；
4. 投标人自行勘察现场情况；
5. 投标人根据有关文件及勘察结果准备投标文件。

## (三)开标与评标

1. 组织开标；
2. 评审由采购人依法组建的评审小组负责，评审小组由 5 人及以上单数组成，须包含财务和法律专家。评审小组由采购人代表，以及有关财务、法律等方面的专家组成；
3. 组织评标，并确定 1-3 名中标候选人。

## (四)合同谈判

确定评标结果后，项目实施机构成立专门的采购结果确认谈判工作组。按照中标候选人的排名，依次与中标候选人及其合作的金融机构就项目合同中可变细节问题进行项目合同签署前的确认谈判，率先达成一致的即为预中标社会资本。确认谈判不得涉及合同中不可谈判的核心条款，不得与排序在前但已终止谈判的中标候选人进行再次谈判。正式谈判的具体工作包括：

1. 成立采购结果确认谈判工作组；

2. 进行合同签署前的确认谈判;
3. 项目实施机构应当在预中标社会资本确定后 10 个工作日内,与预中标社会资本签署确认谈判备忘录。

#### (五)预中标公示和中标公告

采购结果确认谈判工作组与社会资本谈判达成一致后,至项目实施机构与中标的社会资本签订 PPP 合同前,按照相关规定进行公示和公告:

1. 在省级以上人民政府财政部门指定的政府采购信息发布媒体上进行预中标结果及 PPP 合同文本的公示,公示期不得少于 5 个工作日;
2. 在公示期满无异议后 2 个工作日内,将中标结果在省级以上人民政府财政部门指定的政府采购信息发布媒体上进行公告,同时发出中标通知书。

#### (六)PPP 项目协议签订

项目实施机构应当在中标通知书发出后 30 日内,与中标社会资本签订经本级人民政府审核同意的 PPP 项目协议,同时,PPP 项目协议附件之《衔接协议》应与原运营单位签署。项目实施机构应当在 PPP 项目协议签订之日起 2 个工作日内,将 PPP 项目协议在省级以上人民政府财政部门指定的政府采购信息发布媒体上公告,但 PPP 项目协议中涉及国家秘密、商业秘密的内容除外。待项目公司成立后,由项目公司与项目实施机构及原运营单位签署相应承继协议。

附表一 收入及税金表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	主营及其他流入	3785133.59				72742.97	76272.63	79997.40	83929.79	88083.20	93833.04	97574.33	100501.56	103516.61	106622.10
	营业收入（不含税）	3474425.63				66755.37	69994.49	73412.67	77021.38	80832.92	86133.13	89567.41	92254.43	95022.07	97872.73
1.1	通行费	3714807.98				72022.75	75517.45	79205.34	83098.80	87211.09	91993.18	95661.11	98530.94	101486.87	104531.47
	通行费销项税额（9%）	306727.26				5946.83	6235.39	6539.89	6861.37	7200.92	7595.77	7898.62	8135.58	8379.65	8631.04
1.2	其他营业收入	70325.61				720.23	755.17	792.05	830.99	872.11	1839.86	1913.22	1970.62	2029.74	2090.63
	其他营业收入销项税额（6%）	3980.69				40.77	42.75	44.83	47.04	49.36	104.14	108.30	111.54	114.89	118.34
2	政府补助														
	补助销项税额（9%）														
3	进项税	113412.20	24767.45	33023.27	24767.45	5973.59	6263.45	6081.06	3799.93	904.55	258.35	262.98	267.03	271.17	275.39
3.1	建设投资进项税	82558.17	24767.45	33023.27	24767.45										
	建筑工程（9%）	80096.70	24029.01	32038.68	24029.01										
	其他（6%）	2461.47	738.44	984.59	738.44										
3.2	非建设进项税	30854.03				5973.59	6263.45	6081.06	3799.93	904.55	258.35	262.98	267.03	271.17	275.39
	养护成本（6%）	5636.17						14.17	86.28	169.76	189.99	191.89	193.81	195.75	197.71
	沿线设施经营成本（9%）	2613.02				26.76	28.06	29.43	30.88	32.40	68.36	71.09	73.22	75.42	77.68
3.2.4	通行费补偿成本（6%）	22604.84				5946.83	6235.39	6037.46	3682.78	702.39					
4	销项税	310707.96				5987.60	6278.13	6584.72	6908.41	7250.28	7699.91	8006.92	8247.13	8494.54	8749.38
	通行费（9%）	306727.26				5946.83	6235.39	6539.89	6861.37	7200.92	7595.77	7898.62	8135.58	8379.65	8631.04
	其他营业收入（6%）	3980.69				40.77	42.75	44.83	47.04	49.36	104.14	108.30	111.54	114.89	118.34
	政府补助（9%）														
5	进项税留抵税额	853616.92	24767.45	57790.72	82558.17	82544.16	82529.48	82025.81	78917.33	72571.61	65130.05	57386.11	49406.01	41182.64	32708.65
6	应缴增值税	197295.76													
7	税金及附加	23675.49													
	城市维护建设税（7%）	13810.70													
	教育附加税（3%）	5918.87													
	地方教育附加税（2%）	3945.92													

序号	项目	合计										
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
1	主营及其他流入	3785133.59	110219.63	115192.60	118072.41	121024.22	124049.83	127151.08	130329.85	133588.10	137520.88	145036.78
	营业收入（不含税）	3474425.63	101175.04	105739.93	108383.43	111093.01	113870.34	116717.10	119635.03	122625.90	126235.96	133135.11
1.1	通行费	3714807.98	108058.46	112933.92	115757.27	118651.20	121617.48	124657.92	127774.36	130968.72	134824.40	142192.93
	通行费销项税额（9%）	306727.26	8922.26	9324.82	9557.94	9796.89	10041.81	10292.86	10550.18	10813.93	11132.29	11740.70
1.2	其他营业收入	70325.61	2161.17	2258.68	2315.15	2373.02	2432.35	2493.16	2555.49	2619.37	2696.49	2843.86
	其他营业收入销项税额（6%）	3980.69	122.33	127.85	131.05	134.32	137.68	141.12	144.65	148.27	152.63	160.97
2	政府补助											
	补助销项税额（9%）											
3	进项税	113412.20	279.98	285.60	289.72	293.91	298.17	302.50	306.92	311.41	316.42	324.06
3.1	建设投资进项税	82558.17										
	建筑工程（9%）	80096.70										
	其他（6%）	2461.47										
3.2	非建设进项税	30854.03	279.98	285.60	289.72	293.91	298.17	302.50	306.92	311.41	316.42	324.06
	养护成本（6%）	5636.17	199.68	201.68	203.70	205.73	207.79	209.87	211.97	214.09	216.23	218.39
	沿线设施经营成本（9%）	2613.02	80.30	83.92	86.02	88.17	90.38	92.64	94.95	97.33	100.19	105.67
3.2.4	通行费补偿成本（6%）	22604.84										
4	销项税	310707.96	9044.59	9452.67	9688.99	9931.21	10179.49	10433.98	10694.83	10962.20	11284.92	11901.67
	通行费（9%）	306727.26	8922.26	9324.82	9557.94	9796.89	10041.81	10292.86	10550.18	10813.93	11132.29	11740.70
	其他营业收入（6%）	3980.69	122.33	127.85	131.05	134.32	137.68	141.12	144.65	148.27	152.63	160.97
	政府补助（9%）											
5	进项税留抵扣税额	853616.92	23944.04	14776.98	5377.71							
6	应缴增值税	197295.76				4259.60	9881.32	10131.47	10387.91	10650.79	10968.50	11577.62
7	税金及附加	23675.49				511.15	1185.76	1215.78	1246.55	1278.09	1316.22	1389.31
	城市维护建设税（7%）	13810.70				298.17	691.69	709.20	727.15	745.55	767.80	810.43
	教育附加税（3%）	5918.87				127.79	296.44	303.94	311.64	319.52	329.06	347.33
	地方教育附加税（2%）	3945.92				85.19	197.63	202.63	207.76	213.02	219.37	231.55

序号	项目	合计										
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
<b>1</b>	<b>主营及其他流入</b>	3785133.59	147937.52	150896.27	153914.20	156992.48	160132.33	163334.98	166601.68	169933.71	173332.38	176799.03
	营业收入（不含税）	3474425.63	135797.81	138513.77	141284.05	144109.73	146991.92	149931.76	152930.39	155989.00	159108.78	162290.96
1.1	通行费	3714807.98	145036.78	147937.52	150896.27	153914.20	156992.48	160132.33	163334.98	166601.68	169933.71	173332.38
	通行费销项税额（9%）	306727.26	11975.51	12215.02	12459.33	12708.51	12962.68	13221.94	13486.37	13756.10	14031.22	14311.85
1.2	其他营业收入	70325.61	2900.74	2958.75	3017.93	3078.28	3139.85	3202.65	3266.70	3332.03	3398.67	3466.65
	其他营业收入销项税额（6%）	3980.69	164.19	167.48	170.83	174.24	177.73	181.28	184.91	188.61	192.38	196.23
<b>2</b>	<b>政府补助</b>											
	补助销项税额（9%）											
<b>3</b>	<b>进项税</b>	113412.20	328.35	332.71	337.14	341.63	346.19	350.82	355.52	360.29	365.13	370.05
3.1	建设投资进项税	82558.17										
	建筑工程（9%）	80096.70										
	其他（6%）	2461.47										
3.2	非建设进项税	30854.03	328.35	332.71	337.14	341.63	346.19	350.82	355.52	360.29	365.13	370.05
	养护成本（6%）	5636.17	220.57	222.78	225.01	227.26	229.53	231.83	234.14	236.49	238.85	241.24
	沿线设施经营成本（9%）	2613.02	107.78	109.94	112.13	114.38	116.66	119.00	121.38	123.80	126.28	128.81
3.2.4	通行费补偿成本（6%）	22604.84										
<b>4</b>	<b>销项税</b>	310707.96	12139.71	12382.50	12630.15	12882.75	13140.41	13403.22	13671.28	13944.71	14223.60	14508.07
	通行费（9%）	306727.26	11975.51	12215.02	12459.33	12708.51	12962.68	13221.94	13486.37	13756.10	14031.22	14311.85
	其他营业收入（6%）	3980.69	164.19	167.48	170.83	174.24	177.73	181.28	184.91	188.61	192.38	196.23
	政府补助（9%）											
<b>5</b>	<b>进项税留抵税额</b>	853616.92										
<b>6</b>	<b>应缴增值税</b>	197295.76	11811.35	12049.79	12293.01	12541.12	12794.21	13052.39	13315.76	13584.42	13858.47	14138.03
<b>7</b>	<b>税金及附加</b>	23675.49	1417.36	1445.97	1475.16	1504.93	1535.31	1566.29	1597.89	1630.13	1663.02	1696.56
	城市维护建设税（7%）	13810.70	826.79	843.49	860.51	877.88	895.60	913.67	932.10	950.91	970.09	989.66
	教育附加税（3%）	5918.87	354.34	361.49	368.79	376.23	383.83	391.57	399.47	407.53	415.75	424.14
	地方教育附加税（2%）	3945.92	236.23	241.00	245.86	250.82	255.88	261.05	266.32	271.69	277.17	282.76



附表二 总成本表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	道路及附属设施维护成本	227115.74				324.10	339.83	847.75	3366.27	6279.99	7417.07	7515.97	7608.35	7702.17	7797.45
	运营维护成本进项税额	8249.19				26.76	28.06	43.60	117.16	202.17	258.35	262.98	267.03	271.17	275.39
1.1	职工薪酬	127208.91				0.00	0.00	319.75	1947.37	3831.54	4288.12	4331.00	4374.31	4418.06	4462.24
1.2	道路养护费用	68260.30				0.00	0.00	171.58	1044.96	2056.00	2301.01	2324.02	2347.26	2370.73	2394.44
	道路养护费用进项税额（9%）	5636.17				0.00	0.00	14.17	86.28	169.76	189.99	191.89	193.81	195.75	197.71
1.3	沿线设施经营成本	31646.52				324.10	339.83	356.42	373.94	392.45	827.94	860.95	886.78	913.38	940.78
	沿线经营成本(9%)	2613.02				26.76	28.06	29.43	30.88	32.40	68.36	71.09	73.22	75.42	77.68
2	通行费补偿成本	273769.75				72022.75	75517.45	73120.34	44602.52	8506.71					
	通行费补偿成本销项税额（9%）	22604.84				5946.83	6235.39	6037.46	3682.78	702.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	无形资产摊销	1266069.91				38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	39850.05
4	财务费用	842546.00				44806.99	44091.01	43341.73	42557.60	41737.02	40878.28	39979.60	39039.14	38054.95	37024.99
5	总成本	2609501.39				155700.70	158495.15	155856.67	129073.25	95070.58	86842.21	86042.44	85194.35	84303.98	84672.50
	总成本（不含税）	2578647.36				149727.11	152231.70	149775.62	125273.32	94166.02	86583.85	85779.46	84927.32	84032.81	84397.12

序号	项目	合计	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
<b>1</b>	<b>道路及附属设施维护成本</b>	227115.74	7897.76	8010.90	8106.25	8202.94	8300.99	8400.42	8501.25	8603.51	8712.46	8853.77
	运营维护成本进项税额	8249.19	279.98	285.60	289.72	293.91	298.17	302.50	306.92	311.41	316.42	324.06
1.1	职工薪酬	127208.91	4506.86	4551.93	4597.45	4643.42	4689.85	4736.75	4784.12	4831.96	4880.28	4929.08
1.2	道路养护费用	68260.30	2418.38	2442.56	2466.99	2491.66	2516.58	2541.74	2567.16	2592.83	2618.76	2644.95
	道路养护费用进项税额（9%）	5636.17	199.68	201.68	203.70	205.73	207.79	209.87	211.97	214.09	216.23	218.39
1.3	沿线设施经营成本	31646.52	972.53	1016.41	1041.82	1067.86	1094.56	1121.92	1149.97	1178.72	1213.42	1279.74
	沿线经营成本(9%)	2613.02	80.30	83.92	86.02	88.17	90.38	92.64	94.95	97.33	100.19	105.67
<b>2</b>	<b>通行费补偿成本</b>	273769.75										
	通行费补偿成本销项税额（9%）	22604.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>3</b>	<b>无形资产摊销</b>	1266069.91	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	42825.64	42825.64
<b>4</b>	<b>财务费用</b>	842546.00	35947.14	34819.17	33638.75	32403.44	31110.69	29757.82	28342.05	26860.44	25309.94	23687.34
<b>5</b>	<b>总成本</b>	2609501.39	83694.96	82680.12	81595.06	80456.43	79261.73	78008.29	76693.35	75314.00	76848.03	75366.74
	总成本（不含税）	2578647.36	83414.98	82394.52	81305.34	80162.53	78963.56	77705.79	76386.43	75002.59	76531.62	75042.68

序号	项目	合计	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
<b>1</b>	<b>道路及附属设施维护成本</b>	227115.74	8955.10	9057.71	9161.60	9266.80	9373.32	9481.18	9590.40	9701.01	9813.01	9926.43
	运营维护成本进项税额	8249.19	328.35	332.71	337.14	341.63	346.19	350.82	355.52	360.29	365.13	370.05
1.1	职工薪酬	127208.91	4978.38	5028.16	5078.44	5129.23	5180.52	5232.32	5284.65	5337.49	5390.87	5444.78
1.2	道路养护费用	68260.30	2671.40	2698.11	2725.09	2752.34	2779.87	2807.66	2835.74	2864.10	2892.74	2921.67
	道路养护费用进项税额（9%）	5636.17	220.57	222.78	225.01	227.26	229.53	231.83	234.14	236.49	238.85	241.24
1.3	沿线设施经营成本	31646.52	1305.33	1331.44	1358.07	1385.23	1412.93	1441.19	1470.01	1499.42	1529.40	1559.99
	沿线经营成本(9%)	2613.02	107.78	109.94	112.13	114.38	116.66	119.00	121.38	123.80	126.28	128.81
<b>2</b>	<b>通行费补偿成本</b>	273769.75										
	通行费补偿成本销项税额（9%）	22604.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>3</b>	<b>无形资产摊销</b>	1266069.91	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	58355.64	58355.64	58355.64
<b>4</b>	<b>财务费用</b>	842546.00	21989.28	20212.27	18352.63	16406.52	14369.91	12238.59	10008.18	7674.04	5231.37	2675.12
<b>5</b>	<b>总成本</b>	2609501.39	73770.02	72095.62	70339.87	68498.95	66568.86	64545.41	62424.21	75730.69	73400.02	70957.19
	总成本（不含税）	2578647.36	73441.67	71762.90	70002.73	68157.31	66222.66	64194.59	62068.69	75370.40	73034.89	70587.15

附表三 利润与利润分配表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	营业收入（不含税）	3474425.63				66755.37	69994.49	73412.67	77021.38	80832.92	86133.13	89567.41	92254.43	95022.07	97872.73
2	政府补助（不含税）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	税金及附加	23675.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	总成本费用（不含税）	2578647.36	0.00	0.00	0.00	149727.11	152231.70	149775.62	125273.32	94166.02	86583.85	85779.46	84927.32	84032.81	84397.12
5	利润总额（1+2-3-4）	872102.78	0.00	0.00	0.00	-82971.74	-82237.21	-76362.95	-48251.94	-13333.10	-450.72	3787.95	7327.11	10989.25	13475.61
6	弥补以前年度亏损	35888.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3787.95	7327.11	10989.25	13475.61
	当年亏损金额	303607.65	0.00	0.00	0.00	82971.74	82237.21	76362.95	48251.94	13333.10	450.72	0.00	0.00	0.00	0.00
	年初尚未弥补的亏损金额	1517895.76		0.00	0.00	0.00	82971.74	165208.95	241571.89	289823.83	303156.93	220635.92	138398.71	62035.76	13783.82
	年末可弥补的亏损金额	1821503.42	0.00	0.00	0.00	82971.74	165208.95	241571.89	289823.83	303156.93	303607.65	220635.92	138398.71	62035.76	13783.82
	前5年亏损金额	1518038.27	0.00	0.00	0.00	82971.74	165208.95	241571.89	289823.83	303156.93	220635.92	138398.71	62035.76	13783.82	450.72
7	应纳所得税额	1139822.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	所得税调整	284955.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	净利润（5-8）	587147.20	0.00	0.00	0.00	-82971.74	-82237.21	-76362.95	-48251.94	-13333.10	-450.72	3787.95	7327.11	10989.25	13475.61
10	期初未分配的利润	-4080819.94				0.00	-82971.74	-165208.95	-241571.89	-289823.83	-303156.93	-303607.65	-299819.70	-292492.59	-281503.34
11	可供分配的利润（9+10）	-3493672.73				-82971.74	-165208.95	-241571.89	-289823.83	-303156.93	-303607.65	-299819.70	-292492.59	-281503.34	-268027.73
12	提取法定盈余公积金	85486.67				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	可供投资者分配的利润	-3579159.40				-82971.74	-165208.95	-241571.89	-289823.83	-303156.93	-303607.65	-299819.70	-292492.59	-281503.34	-268027.73
14	各方股东可分配利润	501660.53				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	政府分配利润	0.00													
	社会资本分配利润	501660.53				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	年末累计未分配利润	-4080819.94				-82971.74	-165208.95	-241571.89	-289823.83	-303156.93	-303607.65	-299819.70	-292492.59	-281503.34	-268027.73
16	息税前利润（利润总额+利息支出）	1714648.77				-38164.75	-38146.20	-33021.22	-5694.33	28403.92	40427.55	43767.56	46366.25	49044.20	50500.60
17	息税折旧摊销前利润	2980718.68				382.12	400.66	5525.64	32852.53	66950.78	78974.42	82314.42	84913.12	87591.06	90350.66

序号	项目	合计	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	营业收入（不含税）	3474425.63	101175.04	105739.93	108383.43	111093.01	113870.34	116717.10	119635.03	122625.90	126235.96	133135.11
2	政府补助（不含税）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	税金及附加	23675.49	0.00	0.00	0.00	511.15	1185.76	1215.78	1246.55	1278.09	1316.22	1389.31
4	总成本费用（不含税）	2578647.36	83414.98	82394.52	81305.34	80162.53	78963.56	77705.79	76386.43	75002.59	76531.62	75042.68
5	利润总额（1+2-3-4）	872102.78	17760.06	23345.41	27078.09	30419.33	33721.02	37795.53	42002.04	46345.21	48388.13	56703.11
6	弥补以前年度亏损	35888.14	308.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	当年亏损金额	303607.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	年初尚未弥补的亏损金额	1517895.76	308.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	年末可弥补的亏损金额	1821503.42	308.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	前5年亏损金额	1518038.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额	1139822.29	17451.85	23345.41	27078.09	30419.33	33721.02	37795.53	42002.04	46345.21	48388.13	56703.11
8	所得税调整	284955.57	4362.96	5836.35	6769.52	7604.83	8430.25	9448.88	10500.51	11586.30	12097.03	14175.78
9	净利润（5-8）	587147.20	13397.10	17509.06	20308.57	22814.50	25290.76	28346.65	31501.53	34758.91	36291.09	42527.33
10	期初未分配的利润	-4080819.94	-268027.73	-255939.52	-240181.37	-221903.66	-201370.61	-178608.92	-153096.93	-124745.55	-93462.53	-60800.55
11	可供分配的利润（9+10）	-3493672.73	-254630.63	-238430.46	-219872.80	-199089.16	-176079.84	-150262.27	-121595.40	-89986.64	-57171.44	-18273.21
12	提取法定盈余公积金	85486.67	1308.89	1750.91	2030.86	2281.45	2529.08	2834.67	3150.15	3475.89	3629.11	4252.73
13	可供投资者分配的利润	-3579159.40	-255939.52	-240181.37	-221903.66	-201370.61	-178608.92	-153096.93	-124745.55	-93462.53	-60800.55	-22525.95
14	各方股东可分配利润	501660.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	政府分配利润	0.00										
	社会资本分配利润	501660.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	年末累计未分配利润	-4080819.94	-255939.52	-240181.37	-221903.66	-201370.61	-178608.92	-153096.93	-124745.55	-93462.53	-60800.55	-22525.95
16	息税前利润（利润总额+利息支出）	1714648.77	53707.20	58164.58	60716.84	62822.77	64831.71	67553.35	70344.09	73205.65	73698.06	80390.45
17	息税折旧摊销前利润	2980718.68	93557.26	98014.64	100566.89	102672.83	104681.76	107403.41	110194.15	113055.71	116523.70	123216.09

序号	项目	合计										
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
1	营业收入（不含税）	3474425.63	135797.81	138513.77	141284.05	144109.73	146991.92	149931.76	152930.39	155989.00	159108.78	162290.96
2	政府补助（不含税）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	税金及附加	23675.49	1417.36	1445.97	1475.16	1504.93	1535.31	1566.29	1597.89	1630.13	1663.02	1696.56
4	总成本费用（不含税）	2578647.36	73441.67	71762.90	70002.73	68157.31	66222.66	64194.59	62068.69	75370.40	73034.89	70587.15
5	利润总额（1+2-3-4）	872102.78	60938.78	65304.89	69806.16	74447.48	79233.95	84170.89	89263.81	78988.48	84410.88	90007.25
6	弥补以前年度亏损	35888.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	当年亏损金额	303607.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	年初尚未弥补的亏损金额	1517895.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	年末可弥补的亏损金额	1821503.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	前5年亏损金额	1518038.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7	应纳税所得额	1139822.29	60938.78	65304.89	69806.16	74447.48	79233.95	84170.89	89263.81	78988.48	84410.88	90007.25
8	所得税调整	284955.57	15234.70	16326.22	17451.54	18611.87	19808.49	21042.72	22315.95	19747.12	21102.72	22501.81
9	净利润（5-8）	587147.20	45704.09	48978.67	52354.62	55835.61	59425.46	63128.16	66947.86	59241.36	63308.16	67505.44
10	期初未分配的利润	-4080819.94	-22525.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	可供分配的利润（9+10）	-3493672.73	23178.14	48978.67	52354.62	55835.61	59425.46	63128.16	66947.86	59241.36	63308.16	67505.44
12	提取法定盈余公积金	85486.67	4570.41	4897.87	5235.46	5583.56	5942.55	6312.82	6694.79	5924.14	6330.82	6750.54
13	可供投资者分配的利润	-3579159.40	18607.73	44080.80	47119.16	50252.05	53482.92	56815.35	60253.07	53317.22	56977.34	60754.89
14	各方股东可分配利润	501660.53	18607.73	44080.80	47119.16	50252.05	53482.92	56815.35	60253.07	53317.22	56977.34	60754.89
	政府分配利润	0.00										
	社会资本分配利润	501660.53	18607.73	44080.80	47119.16	50252.05	53482.92	56815.35	60253.07	53317.22	56977.34	60754.89
15	年末累计未分配利润	-4080819.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	息税前利润（利润总额+利息支出）	1714648.77	82928.06	85517.17	88158.79	90853.99	93603.86	96409.48	99271.99	86662.52	89642.25	92682.37
17	息税折旧摊销前利润	2980718.68	125753.70	128342.80	130984.43	133679.63	136429.49	139235.12	142097.62	145018.16	147997.89	151038.01

附表四 资本金现金流量表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	现金流入	3785133.59				72742.97	76272.63	79997.40	83929.79	88083.20	93833.04	97574.33	100501.56	103516.61	106622.10
1.1	主营&其他流入	3785133.59				72742.97	76272.63	79997.40	83929.79	88083.20	93833.04	97574.33	100501.56	103516.61	106622.10
1.2	回收流动资金														
2	现金流出	2913030.42	82611.84	110149.13	82611.84	132551.42	136061.85	134172.66	108173.36	74991.27	67621.64	67720.54	67812.92	95273.34	68002.03
2.1	项目资本金	275372.81	82611.84	110149.13	82611.84										
2.2	借款本金偿还	963591.26				15397.58	16113.57	16862.85	17646.97	18467.56	19326.30	20224.97	21165.43	22149.62	23179.58
2.3	借款利息支付	842546.00				44806.99	44091.01	43341.73	42557.60	41737.02	40878.28	39979.60	39039.14	38054.95	37024.99
2.2	流动资金														
2.4	运维成本	227115.74				324.10	339.83	847.75	3366.27	6279.99	7417.07	7515.97	7608.35	7702.17	7797.45
2.5	大修费用	109663.61												27366.60	
2.6	通行费补偿成本	273769.75				72022.75	75517.45	73120.34	44602.52	8506.71					
2.7	应缴增值税	197295.76													
2.8	税金及附加	23675.49													
3	所得税前净现金流量	872103.17	-82611.84	-110149.13	-82611.84	-59808.45	-59789.23	-54175.26	-24243.57	13091.93	26211.40	29853.79	32688.64	8243.27	38620.07
	累计所得税前净现金流量		-82611.84	-192760.97	-275372.81	-335181.27	-394970.49	-449145.76	-473389.33	-460297.40	-434086.00	-404232.21	-371543.58	-363300.31	-324680.24
4	调整所得税	221603.92													
5	所得税后净现金流量	387058.92	-82611.84	-110149.13	-82611.84	-59808.45	-59789.23	-54175.26	-24243.57	13091.93	26211.40	29853.79	32688.64	8243.27	38620.07
6	累计所得税后净现金流量	-3925173.95	-82611.84	-192760.97	-275372.81	-335181.27	-394970.49	-449145.76	-473389.33	-460297.40	-434086.00	-404232.21	-371543.58	-363300.31	-324680.24



序号	项目	合计										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
<b>1</b>	<b>现金流入</b>	3785133.59	110219.63	115192.60	118072.41	121024.22	124049.83	127151.08	130329.85	133588.10	137520.88	145036.78
1.1	主营&其他流入	3785133.59	110219.63	115192.60	118072.41	121024.22	124049.83	127151.08	130329.85	133588.10	137520.88	145036.78
1.2	回收流动资金											
<b>2</b>	<b>现金流出</b>	2913030.42	68102.34	68215.47	68310.83	73178.26	79572.65	79952.24	80340.28	116444.17	81201.76	82025.27
2.1	项目资本金	275372.81										
2.2	借款本金偿还	963591.26	24257.43	25385.40	26565.83	27801.14	29093.89	30446.75	31862.53	33344.14	34894.64	36517.24
2.3	借款利息支付	842546.00	35947.14	34819.17	33638.75	32403.44	31110.69	29757.82	28342.05	26860.44	25309.94	23687.34
2.2	流动资金											
2.4	运维成本	227115.74	7897.76	8010.90	8106.25	8202.94	8300.99	8400.42	8501.25	8603.51	8712.46	8853.77
2.5	大修费用	109663.61								35707.21		
2.6	通行费补偿成本	273769.75										
2.7	应缴增值税	197295.76				4259.60	9881.32	10131.47	10387.91	10650.79	10968.50	11577.62
2.8	税金及附加	23675.49				511.15	1185.76	1215.78	1246.55	1278.09	1316.22	1389.31
<b>3</b>	<b>所得税前净现金流量</b>	872103.17	42117.29	46977.13	49761.59	47845.96	44477.18	47198.83	49989.57	17143.93	56319.13	63011.51
	累计所得税前净现金流量		-282562.95	-235585.82	-185824.24	-137978.28	-93501.09	-46302.26	3687.31	20831.24	77150.36	140161.87
<b>4</b>	<b>调整所得税</b>	221603.92	4362.96	5836.35	6769.52	7604.83	8430.25	9448.88	10500.51	11586.30	12097.03	14175.78
<b>5</b>	<b>所得税后净现金流量</b>	387058.92	37754.32	41140.77	42992.06	40241.13	36046.93	37749.95	39489.06	5557.62	44222.09	48835.73
<b>6</b>	<b>累计所得税后净现金流量</b>	-3925173.95	-286925.91	-245785.14	-202793.07	-162551.95	-126505.02	-88755.07	-49266.01	-43708.39	513.71	49349.44

序号	项目	合计										
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
<b>1</b>	<b>现金流入</b>	3785133.59	147937.52	150896.27	153914.20	156992.48	160132.33	163334.98	166601.68	169933.71	173332.38	176799.03
1.1	主营&其他流入	3785133.59	147937.52	150896.27	153914.20	156992.48	160132.33	163334.98	166601.68	169933.71	173332.38	176799.03
1.2	回收流动资金											
<b>2</b>	<b>现金流出</b>	2913030.42	82388.39	82758.04	83134.34	83517.42	83907.41	84304.43	131298.43	85120.13	85539.07	85965.60
2.1	项目资本金	275372.81										
2.2	借款本金偿还	963591.26	38215.29	39992.30	41851.94	43798.06	45834.67	47965.98	50196.40	52530.53	54973.20	57529.46
2.3	借款利息支付	842546.00	21989.28	20212.27	18352.63	16406.52	14369.91	12238.59	10008.18	7674.04	5231.37	2675.12
2.2	流动资金											
2.4	运维成本	227115.74	8955.10	9057.71	9161.60	9266.80	9373.32	9481.18	9590.40	9701.01	9813.01	9926.43
2.5	大修费用	109663.61							46589.80			
2.6	通行费补偿成本	273769.75										
2.7	应缴增值税	197295.76	11811.35	12049.79	12293.01	12541.12	12794.21	13052.39	13315.76	13584.42	13858.47	14138.03
2.8	税金及附加	23675.49	1417.36	1445.97	1475.16	1504.93	1535.31	1566.29	1597.89	1630.13	1663.02	1696.56
<b>3</b>	<b>所得税前净现金流量</b>	872103.17	65549.13	68138.23	70779.85	73475.06	76224.92	79030.54	35303.24	84813.58	87793.31	90833.43
	累计所得税前净现金流量		205711.00	273849.23	344629.08	418104.14	494329.06	573359.60	608662.84	776088.27	974030.71	1147475.98
<b>4</b>	<b>调整所得税</b>	221603.92	15234.70	16326.22	17451.54	18611.87	19808.49	21042.72	22315.95	19747.12	21102.72	22501.81
<b>5</b>	<b>所得税后净现金流量</b>	387058.92	50314.43	51812.01	53328.31	54863.19	56416.43	57987.82	12987.29	65066.46	66690.59	68331.62
<b>6</b>	<b>累计所得税后净现金流量</b>	-3925173.95	99663.87	151475.88	204804.19	259667.38	316083.81	374071.63	387058.92	452125.38	518815.97	587147.59

附表五 还本付息表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	期初借款余额			276061.45	656980.23	963591.26	948193.68	932080.11	915217.26	897570.29	879102.73	859776.43	839551.46	818386.03	796236.40
2	当年借款	899296.19	269788.86	359718.47	269788.86										
3	当年应计利息	64295.07	6272.59	21200.31	36822.17	44806.99	44091.01	43341.73	42557.60	41737.02	40878.28	39979.60	39039.14	38054.95	37024.99
4	当年还本付息		0.00	0.00	0.00	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58
	当年还本	963591.26				15397.58	16113.57	16862.85	17646.97	18467.56	19326.30	20224.97	21165.43	22149.62	23179.58
	当年付息	842546.00				44806.99	44091.01	43341.73	42557.60	41737.02	40878.28	39979.60	39039.14	38054.95	37024.99
5	期末借款余额		276061.45	656980.23	963591.26	948193.68	932080.11	915217.26	897570.29	879102.73	859776.43	839551.46	818386.03	796236.40	773056.82

序号	项目	合计										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	期初借款余额		773056.82	748799.39	723413.98	696848.16	669047.02	639953.13	609506.38	577643.85	544299.71	509405.07
2	当年借款	899296.19										
3	当年应计利息	64295.07	35947.14	34819.17	33638.75	32403.44	31110.69	29757.82	28342.05	26860.44	25309.94	23687.34
4	当年还本付息		60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58
	当年还本	963591.26	24257.43	25385.40	26565.83	27801.14	29093.89	30446.75	31862.53	33344.14	34894.64	36517.24
	当年付息	842546.00	35947.14	34819.17	33638.75	32403.44	31110.69	29757.82	28342.05	26860.44	25309.94	23687.34
5	期末借款余额		748799.39	723413.98	696848.16	669047.02	639953.13	609506.38	577643.85	544299.71	509405.07	472887.84

序号	项目	合计										
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
1	期初借款余额		472887.84	434672.54	394680.24	352828.30	309030.24	263195.57	215229.59	165033.19	112502.66	57529.46
2	当年借款	899296.19										
3	当年应计利息	64295.07	21989.28	20212.27	18352.63	16406.52	14369.91	12238.59	10008.18	7674.04	5231.37	2675.12
4	当年还本付息		60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58	60204.58
	当年还本	963591.26	38215.29	39992.30	41851.94	43798.06	45834.67	47965.98	50196.40	52530.53	54973.20	57529.46
	当年付息	842546.00	21989.28	20212.27	18352.63	16406.52	14369.91	12238.59	10008.18	7674.04	5231.37	2675.12
5	期末借款余额		434672.54	394680.24	352828.30	309030.24	263195.57	215229.59	165033.19	112502.66	57529.46	0.00

附表六 折旧摊销表（单位：万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期									
			1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	原值					1156405.91									
2	当期新增														27367.00
3	期初额					1156405.91	1117859.04	1079312.18	1040765.31	1002218.45	963671.59	925124.72	886577.86	848031.00	836851.13
4	当期折旧	1266069.91				38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	38546.86	39850.05
5	期末额					1117859.04	1079312.18	1040765.31	1002218.45	963671.59	925124.72	886577.86	848031.00	809484.13	797001.08
6	残值率	0													
7	折旧年限	30													

序号	项目	合计										
			11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
			2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
1	原值											
2	当期新增										35707.00	
3	期初额		797001.08	757151.03	717300.97	677450.92	637600.86	597750.81	557900.76	518050.70	513907.65	471082.01
4	当期折旧	1266069.91	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	39850.05	42825.64	42825.64
5	期末额		757151.03	717300.97	677450.92	637600.86	597750.81	557900.76	518050.70	478200.65	471082.01	428256.37
6	残值率	0										
7	折旧年限	30										



序号	项目	合计										
			21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
			2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054
1	原值											
2	当期新增									46590.00		
3	期初额		428256.37	385430.74	342605.10	299779.46	256953.82	214128.19	171302.55	175066.91	116711.27	58355.64
4	当期折旧	1266069.91	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	42825.64	58355.64	58355.64	58355.64
5	期末额		385430.74	342605.10	299779.46	256953.82	214128.19	171302.55	128476.91	116711.27	58355.64	0.00
6	残值率	0										
7	折旧年限	30										