

S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段 改建工程专项债券资金绩效评价报告

项目名称：S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程

主管部门：新乡市公路事业发展中心

项目单位：新乡郑新交通建设发展有限责任公司

评价机构：河南诚联资产评估有限公司



S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程

绩效评价总览表

一、项目预算资金安排和使用情况		
项目名称：S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程		
项目资产登记管理单位：新乡市公路事业发展中心		
2024 年度预算资金安排：	14301 万元	
其中：	2024 年发行专项债券 0.00 万元	以前年度结转债券资金 14301 万元
专项债券资金 总发行：	34301 万元	
专项债券资金 实际支出：	20171.23 万元（支出进度：58.8%）	
其中：	2024 年实际支出 4572.02 万元	以前年度实际支出 15599.21 万元
二、项目绩效目标		
（一）绩效目标 本项目的实施，将加快推进郑新之间复合型交通走廊带的建设，经济社会联系进一步加强，产业和科技融合发展进一步加快。可以有效加强郑州航空与铁路对新乡的双核带动作用，提升经开区、原阳等地承接郑州国际物流枢纽中心功能溢出能力。加快推进郑新一体化对于推动郑州大都市区深度融合发展、引领带动中原城市群高质量一体化发展、促进中部地区崛起具有重要意义。 （二）主要指标 产出指标主要包括建设总里程 51.688 公里、新建改建桥梁数量 18 座、永久占地 ≥ 5026.995 亩、工程竣工验收合格率 100%、计划建设周期 36 个月、总投资 ≤ 36.83 亿元。 效益指标主要包括带动旅游产业发展、构建高效衔接统一的交通快速通道网络、提高通达能力、改善沿途交通条件、营造舒适的交通环境、预计可使用年限 ≥ 15 年、受益群众满意度 ≥ 90%。		
三、实施成效		
变革通达方式，提高通达能力。本项目的实施能够与周边的快速铁路、高速公路及干线公路等多种运输方式构成郑州新乡之间高效衔接统一的交通快速通道网络，能够变革通达方式，提高通达能力。有效吸引郑州至新乡间的交通流，大大缓解周边道路的交通压力。同时可改善国道 G107 郑州新乡段交通拥挤和通行不畅等问题，不仅能提升全省运输网的整体效应，更对区域干线公路网运营产生一定的促进作用。		
四、主要问题及有关建议		
（一）主要问题 1.项目整体进度缓慢，影响债券资金成效 一是项目前期筹备不足，开工时间滞后。二是项目未严格落实，建设进度偏慢。 2.项目征迁资金管理有待加强 经开区路段因核减用地，指挥部应退回征迁款 157 万元。 3.债券资金未专账管理，难以衡量债券资金效益 项目单位未对专项债券资金进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定，无法将专项债券资金作为资本金部分的支出与项目阶段性产出（如工程进度、收益）挂钩，难以衡量专项债券资金效益，增加监督难度。 4.项目收入预测较为乐观，存在运营收益不达预期风险 一是项目运营收入预测不够科学。预测场景过于乐观，未充分考虑不同经济增速、政策		

变化等因素；二是目前除了在项目影响区域内具有直接竞争关系的 G4 京港澳高速淇县至新乡段，国道 G107 等道路会产生分流影响外，已通车的郑济高铁及在建项目郑辉高速对该项目交通量均会产生分流影响。 （二）改进建议 1.加快项目实施，抢回延误时间，确保按时投入使用 一是优化项目实施方案，实行动态纠偏管控。二是加强项目进度管理。减少工程设计方案的变更，避免因设计方案变更导致工期延长；严格按照项目施工计划进行施工，优化工艺，加强各类资源配备，确保本项目能够按时交工投入使用。 2.严控土地征迁关键节点，增强征迁工作规范性 一是加快推进土地征迁工作进度，严控关键节点，避免对项目整体进度产生不良影响；二是加强对土地征迁资金监督管理，根据省厅审查要求用地核减后，涉及各路段应退回资金的情况，应及时追回多支付补偿资金，规范资金安全风险，增强征迁工作规范性。 3.加强债券资金管理，控制项目融资平衡风险 一是建议项目单位对债券资金进行专账管理，确保债券资金规范使用；二是项目单位应当将项目对应的用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，确保专项债券本息偿付。 4.加强谋划项目运营方案，提升项目收益能力 一是动态预测项目交工时点，提前谋划论证项目运营方案，加强过渡期管理，做好建设与运营阶段无缝衔接保障；二是研判交通流量提升策略，进一步挖掘流量价值；三是拓展收入来源渠道，提升项目收入能力；四是精益管理运营成本。			
五、评分得分和等级			
一级指标	分值	得分	得分率
决策	20.00	18.9	94.5%
管理	35.00	31.45	89.86%
产出	35.00	25.83	73.8%
效益	10.00	9.33	93.30%
合计	100.00	85.51	85.51%
绩效评价得分：85.51		评价结果等级：良	

目 录

一、基本情况.....	1
（一）项目立项背景及目的、项目主要内容	1
（二）资金投入和使用情况、项目实施情况	5
（三）项目组织管理	8
（四）项目绩效目标	11
二、绩效评价工作开展情况	12
（一）基本情况	12
（二）评价思路、评价重点及评价指标体系	13
（三）评价组织实施与评价方法	16
三、绩效评价分析	18
（一）项目实施成效	18
（二）存在问题及原因分析	19
四、绩效评价结论	20
（一）综合评价情况	20
（二）总体评价结论	20
五、存在问题和建议	20
（一）存在问题	20
（二）改进建议	22
六、其他需要说明的问题	22
附件一 绩效评价工作开展情况	25
附件二 绩效评价指标分析	29
附件三 项目绩效评价指标体系评分表	42
附件四 绩效评价问题清单	58

S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程 专项债券资金绩效评价报告

为贯彻落实全面实施绩效管理要求，建立健全地方政府专项债券项目资金绩效管理机制，强化支出责任，提高债券资金使用绩效，根据《河南省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（豫财债〔2022〕13号）和《河南省财政厅关于开展2024年度专项债券项目资金重点绩效评价工作的通知》（豫财债〔2025〕19号）的安排，新乡市财政局成立评价工作组，遵循科学公正、统筹兼顾、公开透明的评价原则，对S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程专项债券资金开展绩效评价工作，形成本次绩效评价报告。现将有关情况报告如下。

一、基本情况

（一）项目立项背景及目的、项目主要内容

1.项目立项背景及目的

S227 林桐线，是河南省内的一条贯穿南北的干线公路，其起于安阳林州，止于南阳桐柏，连通安阳、新乡、郑州、许昌、漯河、驻马店、南阳等多地。根据《河南省全面建成小康社会加快现代化建设战略纲要》，明确要把新乡市定义为“半小时”核心圈城市。《郑新一体化发展规划(2019-2035)》明确要发挥新乡市“南融郑州、襟带豫北”的郑州都市圈北部门户区位优势，加快高速公路网络建设，优化普通干线路网布局，推动轨道交通四网融合发展，建成辐射豫北、连接

全国的郑州都市圈北部综合交通枢纽和商贸物流中枢。加快推进郑济铁路公铁两用桥等郑新主通道桥梁建设，推动市域快速通道与城市框架性主干路及重要贯通性道路联通，实现市县间快速畅达。2021 年，《新乡市 2049（空间）发展战略规划》也提出：要构建基础能力支撑体系，强化郑新高快速系统对接，构建多层次的跨河交通体系；形成“四纵五横”的高速公路网，“七横十四纵一辐射”的干线公路网络和“三环十射三联”的市域快速通道格局；建设新乡绕城货运环线，疏解区域过境交通。

根据相关的上位规划及经济社会新的发展需要，新乡市提出了 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目的建设，并取得《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程可行性研究报告的批复》（新发改基础〔2022〕412 号），同意该项目实施。项目估算总投资 368295.69 万元，资金来源于申请国省补助、专项债券和银行贷款三个方面。项目拟申请专项债券资金 34400 万元，主要用于项目资本金。实际发行专项债券资金 34301 万元。

2.项目主要内容

根据项目实施方案，项目建设地点位于卫辉市西南侧 S227 与 S101 交叉处，与规划经三路平交后沿规划及现状经三路折向南行，终点位于郑济高铁黄河大桥公铁合建起始点，项目路线全长约 51.688 公里。项目主管部门为新乡市公路事业发展中心，项目单位为新乡郑新交通建设发展有限责任公

司。

（1）项目模式

项目采取特许经营模式。经新乡市人民政府授权，由新乡市交通局作为项目实施机构，组织 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程特许经营项目投资人招标。河南省新乡公路桥梁建设有限责任公司与中交一公局集团有限公司组成的联合体中标，成为本项目中标投资人，两公司共同出资成立新乡郑新交通建设发展有限责任公司（项目公司），股权比例分别为 51%、49%，具体负责完成本项目投融资、建设、运营、维护、移交工作。

（2）建设规模及内容

项目路线全长约 51.688 公里，其中新建公路 34.812 公里，老路改扩建 16.876 公里。

项目主要工程规模：①建设里程 51.688 公里；②永久占地 5026.995 亩；③全线总填方 375.744 万立方米、总挖方 90.134 万立方米；④新建沥青混凝土路面 1324.578 万平方米；⑤主线共新建、改建桥梁 18 座，共 1783.42 米，其中新建特大桥 1,133.42 米/1 座，新建大桥 166 米/1 座，新建中小桥 371 米/11 座，改建中小桥 113 米/5 座；新建涵洞 41 道；⑥新建互通式立交 3 处。其中，秦庄西枢纽互通 S227 主线计入本项目，其余工程量不计入；⑦新建服务区 1 处；⑧新建分离式立交 3 处，改建分离式立交桥 1 处，利用分离式立交 3 处；⑨改建平面交叉 44 处；⑩新建养护道班 1 处；⑪新建主线收费站 1 处，新建监控及管理分中心 1 处（与主线收费站合

建)；⑫新建安全设施 51.688 公里。

项目主要建设技术指标见下表。

表 1-1 项目主要建设技术指标表

序号	指标名称	单位	取值	备注
一	综合指标			
1	地形		平原微丘	
2	公路等级		六车道一级公路	
3	设计速度	Km/h	60/80/100	临近城区以及城区段设计速度 60
二	路线指标			
1	圆曲线最小半径	m	1100	一般值
2	停车视距	m	160	
3	最大纵坡	%	3	
4	最大坡长	m	2150 (0.02%)	
5	最小坡长	m	200	设计速度 60km/h 段
6	竖曲线最小半径	m	6500/8000	凸/凹
7	竖曲线最小长度	m	170	
三	路基指标			
1	路基宽度	m	27/50/32/33	
2	车道宽度	m	$2 \times 3 \times 3.5/2 \times 3 \times 3.5/2 \times 3 \times 3.75/2 \times 3 \times 3.75$	
3	中央分隔带宽度	m	2/1/2/2.5	
4	左侧路缘带宽度	m	$2 \times 0.5/2 \times 0.5/2 \times 0.5/2 \times 0.75$	
5	硬路肩宽度	m	$2 \times 0.75/无/2 \times 2.5/2 \times 2.5$	
6	土路肩宽度	m	$2 \times 0.75/无/2 \times 0.75/2 \times 0.75$	
7	路基设计洪水频率		1/100	
四	路面指标			
1	路面面层类型		沥青混凝土	
2	路面横坡	%	2	
3	荷载标准		标准轴载-BZZ100	
4	设计年限	年	15	
五	桥梁指标			

序号	指标名称	单位	取值	备注
1	桥面宽度	m	25.06/29.11/31.56/32.56/ 50.06/53.6	
2	桥面净宽	m	$2 \times 12.75/11.25+24.5+11.2$ $5/2 \times 14.75/2 \times 14.75$	
3	桥涵涉及车辆荷载		公路-I 级	
4	设计洪水频率		特大桥：1/300	
			大桥、中桥、小桥及涵洞：1/100	
六	出入控制		部分控制出入	
七	交通工程设施		监控、通信、安全设施 一次建成	

（3）建设期

项目计划建设周期 36 个月，预计开工时间 2023 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。

（二）资金投入和使用情况、项目实施情况

1.资金投入和使用情况

（1）资金计划投入情况

根据项目实施方案，项目总投资 368295.69 万元，其中：建筑安装工程费用为 227048.11 万元，土地使用及拆迁补偿费 79623.35 万元，工程建设其他费用 12934.35 万元，预备费 28764.52 万元，建设期利息 19925.36 万元。项目组合使用专项债券和市场化融资进行项目建设资金筹措。其中，项目资本金 98437.69 万元，主要来源于项目单位自有资金 33063.69 万元（中交一公局集团有限公司筹措资金），财政预算资金 30974 万元（主要为项目国省补资金），专项债券资金 34400 万元；项目剩余建设资金 269858 万元，主要来源于银行贷款。

根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程初步设计的批复》（新发改投资〔2023〕6 号），项目总概算核定为 377325.51 万元。概算批复项目总投资额增加 9029.82 万元。

（2）资金到位情况

截至 2025 年 3 月底，项目资本金到位金额 56716.28 万元，资本金到位率 57.62%。具体如下：

2023 年 6 月，项目发行专项债券资金合计 34301 万元，截至 2025 年 3 月，债券资金实际拨付至项目单位 25861.87 万元。债券资金基本情况如下表所示：

表 1-2 专项债券资金情况表

下达时间	债券资金 (万元)	年期 (年)	票面年 利率	还款方式
2023 年 6 月	34301	30	3.13%	2023 年 6 月 21 日开始计息，债券利息按半年支付，于每年 6 月 21 日、12 月 11 日前十五个工作日支付利息；在债券存续期的第 6 年至 10 年每年 6 月 21 日偿还本金的 1%，第 11 年至第 20 年每年 6 月 21 日偿还本金的 2%，第 21 年至 25 年每年 6 月 21 日偿还 5%，第 26 年至 30 年每年 6 月 21 日偿还 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。

2024 年 3 月，项目单位与中国银行股份有限公司新乡分行、中原银行股份有限公司新乡分行等 5 家银行签订银团贷款合同，贷款总额为 26.98 亿元。银团贷款具体情况如下表所示：

表 1-3 银行贷款情况表

借款合同签订时间	贷款总额 (亿元)	期限 (年)	年化 利率	还款方式
2024 年 3 月	26.98	28	4.5%	每年付息一次。银行贷款存续期第 4-5 年每年偿还贷款本金 2,000.00 万元，第

借款合同签订时间	贷款总额 (亿元)	期限 (年)	年化利率	还款方式
				6-10 年每年偿还贷款本金 4,000.00 万元，第 11-15 年每年偿还贷款本金 8,000.00 万元，第 16-20 年每年偿还贷款本金 12,000.00 万元，第 21-25 年每年偿还贷款本金 16,000.00 万元，第 26-27 年每年偿还贷款本金 22,000.00 万元，第 28 年偿还贷款本金 21,858.00 万元。

截至 2025 年 3 月底，财政预算资金（项目国省补资金）共下达 22000 万元，实际拨付至项目单位 6000 万元。国省补资金指标如下表：

表 1-4 项目国省补资金下达情况表

下达时间	金额 (万元)	补贴项目	指标文件
2023 年 9 月	4000	普通省道建设资金	《河南省财政厅关于下达 2023 年普通省道建设及危旧桥隧改造车辆购置税收入补助地方资金(第二批)支出预算的通知》（豫财建〔2023〕160 号）
2024 年 2 月	18000	普通省道建设资金	《河南省财政厅关于下达 2024 年普通省道建设车辆购置税收入补助地方资金(第一批)支出预算的通知》（豫财建〔2024〕10 号）

截至 2025 年 3 月底，中交一公局集团有限公司项目资本金实际到位 24854.41 万元。

（3）资金支出情况

截至 2025 年 3 月底，项目支出金额共计 147146.96 万元，其中，银行贷款提取金额 103053.55 万元，项目资本金支出 44093.41 万元。因各类资金未单独核算，按照各类资金到位金额占比，经综合计算，专项债券资金支出 20171.23 万元。

2.项目实施情况

根据《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程

周报》，截至 2025 年 3 月 31 日，路基工程形象进度完成 12%、路面工程形象进度完成 8%、桥涵工程形象进度完成 14.8%，项目总进度完成约 11.6%。具体完成情况如下：

表 1-5 项目实施进度情况表

序号	工程项目	单位	计划完成值	实际完成值
一	路基工程			
1	路基挖方	万立方米	80.7	41.23
2	路基填方	万立方米	425.5	64.68
3	路床处治（3%水泥土）	万立方米	26.1	12.72
4	路床处治（4%水泥土）	万立方米	69.5	12.18
5	碎石桩处理	根	63926	36821
6	水泥搅拌桩	根	4057	364
7	涵洞施工	道	99	27
二	路面工程			
1	18cm 水泥稳定碎石底基层	万立方米	28.3	3.99
2	18cm 水泥稳定碎石下基层	万立方米	31	4.04
3	18cm 水泥稳定碎石上基层	万立方米	31	4.04
4	沥青砼中面层	万立方米	9.68	0.33
5	沥青砼下面层	万立方米	11.07	1.35
三	桥梁工程			
1	桩基施工	根	1025	852
2	承台施工	个	82	31
3	地系梁施工	个	99	52
4	柱系梁施工	个	92	3
5	圆柱墩施工	根	381	110
6	方墩施工	根	98	4
7	桥台肋板施工	块	149	50
8	桥台盖梁及耳背墙施工	座	112	20
9	桥墩盖梁施工	座	142	9
10	空心板预制	片	557	46
11	中分带混凝土护栏安装	米	10404	1420

（三）项目组织管理

1.相关方职责

新乡市公路事业发展中心、新乡郑新交通建设发展有限责任公司：根据《实施方案》，项目主管部门为新乡市公路事业发展中心，原项目单位为新乡市新路交通投资集团有限

公司。根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目业主变更的批复》（新发改基础〔2023〕283 号），同意项目单位变更为新乡郑新交通建设发展有限责任公司（是河南省新乡公路桥梁建设有限责任公司和中交一公局集团有限公司为投资本项目而专门成立的项目公司，具体负责完成本项目投融资、建设、运营、维护、移交工作）。

项目主管部门和项目单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用，形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效；要将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付；未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

河南省财政厅：省财政厅应当按照规定做好专项债券发行的信息披露和信用评级等相关工作。披露的信息应当包括政府性基金、预算财力情况、发行专项债券计划和安排支出项目方案、偿债计划和资金来源，以及其他按照规定应当公开的信息；按照合同约定，及时偿还专项债券到期本金、利息以及支付发行费用。

新乡市财政局：市财政局应按照预算安排和项目进度，及时足额拨付债券资金；切实加快债券资金支出进度，提高资金使用效益；应当督促和指导使用债券资金的部门按照有关规定做好项目评审论证、政府采购、国有资产管理 and 绩效评价等工作；切实依法承担本地区政府债务偿还责任，防止

出现到期政府债务还本付息违约风险。

新乡市交通运输局：市政府为修建 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程特许经营项目，授权市交通运输局为项目实施机构，负责项目投资人招标及项目监管等具体工作。

项目承包方：项目承包方根据各自职责完成勘察、设计、施工、监理、设备采购及安装工作，按照施工进度计划及时推进项目实施，确保工程质量符合要求，及时报送验收资料，参与工程竣工验收，及时将项目资料整理归档。

表 1-6 项目主要合同供应商明细表

序号	合同名称	供应商	签订日期
1	建设工程设计合同	河南省交通规划设计研究院股份有限公司	2021 年 11 月 8 日
2	监理 1 标段合同	新乡市方正公路工程监理咨询有限责任公司	2022 年 9 月 22 日
3	监理 2 标段合同	河南璟信工程管理咨询有限公司	2022 年 9 月 22 日
4	施工总承包合同	中交一公局集团有限公司	2023 年 6 月 16 日
5	穿越新兗铁路工程委托代建合同	郑州铁路管理建设有限公司	2024 年 1 月 4 日

2.项目施工进度风险管理

项目单位应深化各阶段设计方案，强化地质勘探工作，减少工程设计方案的变更，避免因设计方案的变更而拖延工期；项目单位应严格按照项目施工计划进行施工，确保本项目能够按照预定期限投入使用；项目建设将严格按照规定的采购流程进行，严控项目成本，对于项目成本增加的情况将履行必要的审批程序。

3.项目正常经营风险

项目收益主要来源为通行费收入带来的经济效益。本项

目用地是建设单位通过合法渠道得到的合法建设用地，各种手续齐全，该项目建设已经过相关部门批准。因此，本项目无用地风险。在施工方的选择上，将根据公平、公开的原则择优选择施工承包单位，承揽任务的施工单位必须根据国家有关规定实施施工项目经理负责制，以保证工程质量合格。本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，确保分析结果较为可靠。项目单位将按照债券发行期限和额度，在项目单位年度预算中编列债券还本准备金专项预算，逐年提取还本资金，减少年度收入不确定性对债务还本造成的影响；同时，如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务，保证还本付息资金。

4.项目融资平衡风险管理

根据专项债及市场化融资的相关要求，将专项债券对应的项目收益、还本付息收入及时收缴国库，纳入政府性预算管理；将项目对应可用于偿还市场化融资的经营性专项收入，及时归入监管专户，保障市场化融资到期偿付，对于市场化融资部分，政府不提供任何形式的担保。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。未按时偿还市场化融资的，债权人将通过合法程序使债务人进行调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

（四）项目绩效目标

项目绩效目标：项目的实施，将加快推进郑新之间复合

型交通走廊带的建设，进一步加强经济社会联系，进一步加快产业和科技融合发展，为郑新一体化发展奠定了良好基础。可以有效加强郑州航空与铁路对新乡的双核带动作用，提升经开区、原阳等地承接郑州国际物流枢纽中心功能溢出能力。而加快推进郑新一体化对于推动郑州大都市区深度融合发展、引领带动中原城市群高质量一体化发展、促进中部地区崛起具有重要意义。经梳理，项目绩效指标详见下表。

表 1-5 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目绩效指标表

一级指标	二级指标	三级指标	指标值
产出指标	数量指标	建设总里程	51.688 公里
		新建、改建桥梁数量	18 座
		永久占地	≥ 5026.995 亩
	质量指标	工程竣工验收合格率	100%
	时效指标	项目预计开工时间	2023 年 1 月
		项目预计完工日期	2025 年 12 月
		计划建设周期	36 个月
	成本指标	总投资	≤ 36.83 亿元
效益指标	经济效益指标	带动旅游产业发展	有效
	社会效益指标	构建高效衔接统一的交通快速通道网络	效果明显
		提高通达能力	提高
		改善沿途交通条件	改善
	生态效益指标	营造舒适的交通环境	营造
	可持续影响指标	预计可使用年限	≥ 15 年
满意度指标	服务对象满意度指标	群众满意度	≥ 90%

二、绩效评价工作开展情况

（一）基本情况

1.评价目的

通过调研分析 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段

改建工程项目专项债券资金决策情况、建设管理情况、资金使用情况和目标达成情况，从决策、管理、产出、效益等维度对项目专项债券资金进行绩效评价，掌握使用新增专项债券资金项目的绩效情况，查找债券资金在效率效益、成本控制、支撑能力和风险方面存在的问题，提出解决问题的建议，为提升债券资金使用绩效提供决策依据。

2.评价对象、资金范围及时间段

评价对象和资金范围：S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目专项债券资金，资金范围包括专项债券资金 34301 万元，本次绩效评价时间段为 2023 年 6 月至 2025 年 3 月底。

（二）评价思路、评价重点及评价指标体系

1.评价指标设计的总体思路

本次绩效评价指标体系设计，以《河南省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（豫财债〔2022〕13 号）和《河南省财政厅关于开展 2024 年度专项债券项目资金重点绩效评价工作的通知》（豫财债〔2025〕19 号）等相关文件规定为指引，结合项目支出实际内容、项目预期产出和目标，明确本次绩效评价重点和所要解决的关键问题，总结凝练出最有代表性、最能直接反映项目和资金管理过程、产出和效益的核心指标，以确保指标体系能够充分反映项目预期目标的实现程度和本次绩效评价关注的重点问题。结合 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程专项债券资金特点，本次绩效评价重点关注问题如下：

（1）决策方面。重点关注项目立项是否符合当地实际需求；建设规模是否符合实际需要，不存在建设规模不足、规模过大或超前建设等情况；建设标准不存在过高或过低的情况；相关主体之间职责分工是否明确；项目方案是否完整、先进、可行；项目和财务管理制度是否建立健全；项目立项程序是否规范，相关文件资料是否齐备、符合要求；项目是否符合专项债券支持领域和方向；项目风险应对机制、偿债保障机制是否可行；项目“一案两书”编制规范性；项目绩效目标设定情况；项目预算安排与专项债券资金安排额度匹配度等。

（2）管理方面。重点关注项目管理、资金管理、资产管理三个方面。其中，项目管理方面关注项目建设流程是否规范，相关手续是否完备；采购程序是否规范；组织管理是否有效；是否存在变更，变更程序和手续是否规范、完整；档案管理是否规范等。资金管理方面关注项目资金使用是否规范，相关信息填报是否及时、完整；是否存在闲置、截留、挤占、挪用、虚列支出等情况；债券资金是否形成实物工作量；是否建立专门的财务核算机制；是否对项目资金进行跟踪监测；是否按要求开展绩效评价；项目信息是否按要求公开。资产管理方面关注是否规范建立资产台账；是否及时报送资产情况；是否依法进行登记管理；是否进行良好的维修维护等。

（3）产出方面。重点关注项目建设目标实现情况，包括项目建设内容完成情况、项目建设质量合格情况、项目开工、

完工及时性、项目成本控制有效性；关注项目运营目标实现情况，包括项目运营收入达成率、项目运营成本控制度、项目运营收益实现度、项目利用率实现度等。

（4）效益方面。重点关注项目实施综合效益、安全事故发生次数等，同时关注债券存续期间，项目需求、收益和综合效益的可持续性；偿债风险可控性；以及受益群众满意度等。

2.评价指标

本次评价指标体系依据《河南省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（豫财债〔2022〕13号）和《河南省财政厅关于开展2024年度专项债券项目资金重点绩效评价工作的通知》（豫财债〔2025〕19号），从项目设立的目的出发，按照“决策-管理-产出-效益”的逻辑路径分层设定，划分为4个一级指标、9个二级指标和33个三级指标，总分为100分。

（1）决策类指标权重20分。包括项目立项、债券申报、预算安排三个指标。其中项目立项包括项目实施必要性、项目方案可行性、立项程序规范性三个指标，债券申报包括项目规划合理性、“一案两书”规范性二个指标，预算安排包括绩效目标合理性、预算安排科学性二个指标。

（2）管理类指标权重35分。包括项目管理、资金管理、资产管理三个指标。其中项目管理包括项目建设情况、项目运营情况二个指标，资金管理包括债券资金使用情况、债券资金支出情况、资本金管理情况、项目现金流管理、绩效监

控与评价五个指标，资产管理包括资产台账情况、资产登记情况、资产维护情况三个指标。

（3）产出类指标权重 35 分。包括建设目标实现度、运营目标实现度两个指标。其中建设目标实现度包括路基工程建设完成率、路面工程建设完成率、桥涵工程建设完成率、项目验收质量达标情况、项目实施及时性、项目成本控制情况、有收入部分完成度七个指标，运营目标实现度包含运营收入实现度、运营成本控制度、项目运营收益实现度、利用率实现度四个指标。

（4）效益类指标权重 10 分。包括项目效益一个指标。包括项目综合效益、安全事故发生次数、可持续性影响、偿债风险可控性、受益群众满意度五个指标。

（三）评价组织实施与评价方法

1.评价组织实施

（1）绩效评价准备阶段

前期调研。成立绩效评价工作组，与项目单位进行沟通，了解项目计划完成目标设定情况，与主要项目相关负责人就项目实施情况进行深入交流，并收集相关支撑资料。

制定绩效评价工作方案。根据前期调研获取资料，了解项目基本情况及特点，对项目绩效目标进行梳理分析，围绕绩效目标，结合项目特点，设计符合实际情况的绩效评价指标，并制定科学合理的绩效评价标准及评价方法，形成 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目绩效评价指标体系，按工作要求编制绩效评价工作方案；修改完善绩

绩效评价工作方案。向市财政局、项目单位征集反馈意见，并根据评审意见进行修改完善。

（2）绩效评价实施阶段

采集数据及相关支撑资料。评价工作组根据经审核后的绩效评价工作方案，设计基础数据样表及相关支撑资料清单，组织项目单位填报数据并提供支撑资料，并进行核实、统计、分析。

现场调研。评价工作组联合市财政局对项目的实施情况进行现场调研。调研内容主要包括：一是对项目相关负责人进行座谈，了解项目基本情况；二是核查项目相关资料，包括项目实施方案、项目建设档案、资金支出账簿及会计凭证等；三是对项目进行实地勘察，实地查看项目建设进度、存在的问题及项目建成后的预期效益情况；四是对项目受益对象进行问卷调查，评价期间共收回安置区居民满意度问卷258份。

（3）绩效评价报告初稿撰写阶段

综合评价。评价工作组根据评价方案确定的评价指标、评价标准和评价方法，以及收集的数据及支撑资料，对 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目支出进行全面的定量定性分析与综合评价。

撰写绩效评价报告。评价工作组根据工作要求撰写绩效评价报告（初稿），并将报告报送市财政局审核。

（4）绩效评价报告定稿阶段

根据市财政局审核意见修改完善绩效评价报告，并将报

告提交项目单位，与项目单位反馈评价情况，提交正式的绩效评价报告。

2.评价方法

本次绩效评价秉承科学公正、统筹兼顾、公开透明、绩效相关等评价原则，以定量和定性相结合、现场调研和非现场评价、抽样与整体评价相结合的方式进行。对项目工程建设情况与财务情况进行现场调研，开展访谈、问卷调查等。非现场评价通过发放基础数据表，统计收集数据资料等形式进行，并对收集的有效数据、资料进行汇总统计分析。综合运用比较法、因素分析法、公众评判法等方法对项目资金使用管理、综合效益等内容进行评价。

三、绩效评价分析

（一）项目实施成效

一是变革通达方式，提高通达能力。本项目的实施能够与周边的快速铁路、高速公路及干线公路等多种运输方式构成郑州新乡之间高效衔接统一的交通快速通道网络，能够变革通达方式，提高通达能力。有效吸引郑州至新乡间的交通流，大大缓解周边道路的交通压力。同时可改善国道 G107 郑州新乡段交通拥挤和通行不畅等问题，不仅能提升全省运输网的整体效应，更对区域干线公路网运营产生一定的促进作用。

二是改善交通条件，带动经济发展。本项目的实施将进一步提高区域道路的服务水平和各等级路网的合理配置，加强区域与周边县市的连接，对完善新乡市路网结构，充分发

挥公路网整体效益。有利于发挥新乡市紧邻省会城市这个得天独厚的区位优势，在重大战略、重大布局、重大政策、重大项目等方面得到更多地支持，为融入中原城市群一体化发展提供重要支撑，为持续提升区域竞争力提供了新的契机。改善沿线交通条件，带动区域经济快速发展，加快城镇化进程，对推动郑新一体化融合具有重要意义。

（二）存在问题及原因分析

1.决策方面

项目部分年度绩效指标设置不够合理。2023 年度、2024 年度绩效指标中，数量指标“完成东三环重合段部分主体工程≤25 千米”设置不够合理，与实际工程量不符。

2.管理方面

一是项目未及时开工，导致项目整体进度不达预期。二是项目实施管理有待加强。三是专项债券资金未专账管理。项目单位未对专项债券进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定。

3.产出和效益方面

一是项目前期筹备不足，开工时间滞后。根据项目实施方案，项目建设期为 3 年，预计开工时间 2023 年 1 月，项目实际开工时间滞后；二是项目建设进度较慢，主要为路基工程完成度较低。三是项目成本控制有待加强。经开区段征地拆迁资金多支付资金 157 万元。四是工程进度稍缓，有收入部分完成度低。五是项目收入预测不够合理，存在不达预期风险。项目实施方案预测年交通量场景过于乐观，未充分考

虑不同经济增速、政策变化等因素。

四、绩效评价结论

（一）综合评价情况

S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目全线建设总里程 51.688 公里，通过项目实施预计能有效改善交通拥挤和通行不畅的问题，完善区域公路网络，提高道路通达能力，改善交通条件，带动区域经济发展。项目实施虽取得一定成效，但仍存在部分问题，如项目整体进度慢，项目征迁资金管理有待加强，债券资金未专账管理，项目收入预测相对乐观等。

（二）总体评价结论

依据绩效评价指标体系进行评分，S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目资金绩效评价总体得分为 85.51 分，评价等级为“良”。

表 4-1 总体得分情况表

指标	A 决策	B 管理	C 产出	D 效益	合计
分值	20	35	35	10	100
得分	18.9	31.45	25.83	9.33	85.51
得分率	94.5%	89.86%	73.8%	93.30%	85.51%

五、存在问题和建议

（一）存在问题

1.项目整体进度缓慢，影响债券资金成效

一是项目前期筹备不足，开工时间滞后。根据项目实施方案，项目建设期为 3 年，预计开工时间 2023 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。项目施工总承包合同签订日期为

2023 年 6 月，项目旧路段改造工程实际开工时间为 2024 年 2 月，新建路段工程与特大桥段工程实际开工时间为 2024 年 6 月，项目实际开工时间滞后 13 个月以上。二是项目未严格落实施工计划，建设进度偏慢。根据《项目整体施工组织计划》《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，计划在 2025 年 3 月底前完成路基工程土方回填 32%，并且完成旧路段改造的主体工程应尽快达到试通车条件。实际完成土方回填 15.20%，旧路段改造主体工程进度也未达预期。

2.项目征迁资金管理有待加强

经开区段征地拆迁资金包干使用协议资金总额 8222.0433 万元，根据《新乡市自然资源和规划局关于省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程建设用地的核减说明》，按照省厅审查要求核减该省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程中的 6.9779 公顷用地，其中经开区段核减 100.9020 亩，按照各补偿标准计算后，征地拆迁补偿资金应为 7241.38 万元，截至目前，已支付金额 7398.39 万元，多支付资金 157.01 万元，项目单位应及时追回多支付资金。

3.债券资金未专账管理，难以衡量债券资金效益

项目单位未对专项债券资金进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定。该项目资金包含专项债券资金、社会资本方出资、财政补助、银团贷款等多渠道资金，未分账管理，易混淆资金来源，财务信息无法追溯，无法将专项债券资金作为资本金部分的支出与项目阶段性产出（如

工程进度、收益)挂钩,难以衡量专项债券资金效益,影响后续资金申请和监管信任。

4.项目收入预测较为乐观,存在运营收益不达预期风险

一是项目运营收入预测不够科学。根据项目实施方案,债券存续期30年内S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长,在第30年时,预测年交通量的增幅仍达到1.65%,该预测场景过于乐观,未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素;二是目前除了在项目影响区域内具有直接竞争关系的G4京港澳高速淇县至新乡段,国道G107、省道S227、省道S101(原G107)、省道S225、省道S228、省道S506等道路会产生分流影响外,已通车的郑济高铁及在建项目郑辉高速对该项目交通量均会产生分流影响。项目收入预测较为乐观,存在不达预期风险。

(二)改进建议

1.加快项目实施,抢回延误时间,确保按时投入使用

一是优化项目实施方案,实行动态纠偏管控。针对项目推进中的前期延误和工期压力,建议通过“抢回延误时间、关键路径、动态纠偏管控”系统性策略,实现进度追赶与风险防控并重,提出科学合理的分阶段加速方案,以确保符合项目整体时间要求;二是加强项目进度管理。项目单位应深化各阶段设计方案,减少工程设计方案的变更,避免因设计方案的变更而工期延长;承包单位应严格按照项目施工计划进行施工,在确保施工质量前提下,优化工艺,加强各类资源配备,确保本项目能够按时交工投入使用。

2.严控土地征迁关键节点，增强征迁工作规范性

一是加快推进土地征迁工作进度，严控关键节点，避免对项目整体进度产生不良影响；二是加强对土地征迁资金监督管理，根据省厅审查要求用地核减后，涉及各路段应退回资金的情况，应及时追回多支付补偿资金，规范资金安全风险，增强征迁工作规范性。

3.加强债券资金管理，控制项目融资平衡风险

一是建议项目单位对债券资金进行专账管理，确保债券资金规范使用；二是进行收入分账管理。根据《河南省财政厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的实施意见》（豫财债〔2019〕7号），组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目单位应当将项目对应的用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，确保专项债券本息偿付。

4.加强谋划项目运营方案，提升项目收益能力

一是动态预测项目交工时点，提前谋划论证项目运营方案，加强过渡期管理，做好建设与运营阶段无缝衔接保障；二是研判交通流量提升策略，进一步挖掘流量价值；三是拓展收入来源渠道，提升项目收入能力。如服务区商业化升级、沿线资源开发等；四是精益管理运营成本。如推广智能化收费，降低单站人工成本及运维成本；加强 AI 养护决策应用，提升公路养护精准性与科学性，进一步降低养护成本、延长公路设施寿命。

六、其他需要说明的问题

无。

附件一 绩效评价工作开展情况

（一）绩效评价目的、对象和范围

通过调研分析 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目决策情况、组织管理情况、资金使用情况 and 目标达成情况，从决策、管理、产出、效益等维度对项目专项债券资金进行绩效评价，查找债券资金在效率效益、成本控制、支撑能力和风险方面存在的问题，提出解决问题的建议，为提升债券资金使用绩效提供决策依据。

评价对象和资金范围：S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目专项债券资金，资金范围包括专项债券资金 34301 万元，绩效评价时间段为 2023 年 6 月至 2025 年 3 月底。

（二）评价依据

- 1.《中华人民共和国预算法》；
- 2.《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34 号）；
- 3.《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）；
- 4.《中共河南省委 河南省人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（豫发〔2019〕10 号）；
- 5.《河南省政府专项债务预算管理办法》（豫财预〔2017〕2 号）；
- 6.《河南省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（豫财债〔2022〕13 号）；

7.《河南省财政厅关于开展 2024 年度专项债券项目资金重点绩效评价工作的通知》（豫财债〔2025〕19 号）；

8.《新乡市发展和改革委员会 关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目可研性研究报告的批复》（新发改基础〔2022〕412 号）；

9.可行性研究报告、实施方案、收益与融资自求平衡财务评估报告、法律意见书、招投标汇总资料、项目设计、施工、监理相关合同及实施过程资料、项目验收资料、专项债券相关财务资料等。

本次绩效评价依据包括但不限于：国家、河南省、新乡市相关法律、法规、方针政策、规章制度等资料。

（三）评价指标体系和评价标准

本次评价指标体系依据《河南省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（豫财债〔2022〕13 号）和《河南省财政厅关于开展 2024 年度专项债券项目资金重点绩效评价工作的通知》（豫财债〔2025〕19 号），从项目设立的目的出发，按照“决策-管理-产出-效益”的逻辑路径分层设定，划分为 4 个一级指标、9 个二级指标和 33 个三级指标，总分为 100 分。

1.决策类指标权重 20 分。包括项目立项、债券申报、预算安排三个指标。其中项目立项包括项目实施必要性、项目方案可行性、立项程序规范性三个指标，债券申报包括项目规划合理性、“一案两书”规范性二个指标，预算安排包括绩效目标合理性、预算安排科学性二个指标。

2.管理类指标权重 35 分。包括项目管理、资金管理、资产管理三个指标。其中项目管理包括项目建设情况、项目运营情况二个指标，资金管理包括债券资金使用情况、债券资金支出情况、资本金管理情况、项目现金流管理、绩效监控与评价五个指标，资产管理包括资产台账情况、资产登记情况、资产维护情况三个指标。

3.产出类指标权重 35 分。包括建设目标实现度、运营目标实现度两个指标。其中建设目标实现度包括路基工程建设完成率、路面工程建设完成率、桥涵工程建设完成率、项目验收质量达标情况、项目实施及时性、项目成本控制情况、有收入部分完成度七个指标，运营目标实现度包含运营收入实现度、运营成本控制度、项目运营收益实现度、利用率实现度四个指标。

4..效益类指标权重 10 分。包括项目效益一个指标。包括项目综合效益、安全事故发生次数、可持续性影响、偿债风险可控性、受益群众满意度五个指标。

（四）绩效评价原则、评价方法

本次绩效评价秉承科学公正、统筹兼顾、公开透明、绩效相关等评价原则，以定量和定性相结合、现场调研和非现场评价、抽样与整体评价相结合的方式，对资金的经济性、效率性和效益性进行客观公正评价。现场评价主要通过现场访谈、实地查看等方式进行；非现场评价通过发放基础数据表，统计收集数据资料等形式进行。依据现场调研掌握的情况和非现场评价采集的数据，综合分析进行全面总体评

价。评价方法包括文献研究、历史与当期比较、目标与成果比较、内外因素分析等。

（五）绩效评价工作过程

本次绩效评价工作程序分为三个阶段：**一是准备阶段。**收集项目资料，与相关部门沟通项目情况，设计绩效评价指标体系和评价方案；开展预调研，结合专家和部门意见，调整确定评价指标体系和评价方案，对绩效评价相关方进行培训，安排部署评价工作。**二是评价实施阶段。**项目单位提前填报基础数据表，按照访谈提纲准备相关材料；现场进行实地调研和勘查，通过听取项目单位介绍、现场调研、问询、复核等方式详细了解项目绩效，核实前期发现的问题，并对勘察情况进行记录。**三是数据分析与报告撰写阶段。**根据现场勘查和资料收集情况，进行数据整理汇总分析，根据确定的评分标准打分，形成初步评价报告。听取专家对报告的论证意见，与相关部门及处室沟通，综合形成绩效评价报告。

附件二 绩效评价指标分析

（一）项目决策情况

决策指标共分为 3 个二级指标，7 个三级指标，权重分值共 20 分，实际得 18.9 分，得分率 94.5%。各指标具体得分情况如附表 2-1 所示。

附表 2-1 决策指标评分结果汇总表

二级指标	三级指标	权重	得分	得分率
A1 项目立项	A11 项目实施必要性	3	3	100.00%
	A12 项目方案可行性	3	2.85	95.00%
	A13 立项程序规范性	2	2	100.00%
A2 债券申报	A21 项目规划合理性	3	2.8	93.33%
	A22 “一案两书”规范性	3	3	100.00%
A3 预算安排	A31 绩效目标合理性	3	2.25	75.00%
	A32 预算安排科学性	3	3	100.00%
小计		20	18.9	94.5%

A11 项目实施必要性：该指标分值 3 分，实际得 3 分。

①项目立项符合《河南省全面建成小康社会加快现代化建设战略纲要》、《中共郑州市委关于制定郑州市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》、《河南省高速公路网规划（2021-2035 年）》、《郑新一体化发展规划（2019-2035）》、《中共新乡市委关于制定新乡市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》、《新乡市综合交通发展战略规划（2018-2035 年）》、《新乡市 2049（空间）发展战略规划》等政策文件要求。

②随着交通流量的快速增长，区域公路服务水平逐渐下降，经常出现较为严重的拥挤和堵车现象，已不能满足发展的需要。本项目实施具有现实需求，且需求较为迫切。

③根据项目实

施方案、可行性研究报告等资料，项目实施依据的政策文件可持续；项目实施后，可大大缓解周边道路交通压力，树立城市形象，改善国道 G107 郑州新乡段交通拥挤和通行不畅的问题，也可进一步完善区域公路网络，发挥区域路网的运输效益。项目具备可持续性。

A12 项目方案可行性：该指标分值 3 分，实际得 2.85 分。

①本项目实施机构为新乡市交通运输局，项目主管部门为新乡市公路事业发展中心，项目单位为新乡郑新交通建设发展有限责任公司。项目组织架构健全，职责分工明确，组织管理机构能够有效运转。②该项目具有明确的建筑设计方案，方案完整、可行，项目实施有关的基础设施条件能够得到有效保障。③项目单位制定有工程管理制度及财务管理制度，相关制度健全，并得到有效执行。④根据市场调研情况，项目投资估算中建设成本合理；运营成本情况合理，但预测收入较为乐观，根据项目实施方案，债券存续期 30 年内 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长，在第 30 年时，预测年交通量的增幅仍达到 1.65%，未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素。根据评分规则，该指标得 2.85 分。

A13 立项程序规范性：该指标分值 2 分，实际得 2 分。

①根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程可行性研究报告的批复》（新发改基础〔2022〕412 号），项目按照规定的程序申请设立，审批文件、材料符合相关要求。②根据项目事前绩效评估报

告，项目事前经过必要的专家论证、风险评估、集体决策。

A21 项目规划合理性：该指标分值 3 分，实际得 2.8 分。

①项目资金主要用于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目资本金，属于专项债券应当支持的有一定收益的公益性项目，属于专项债券支持领域。②债券发行期限与项目期限相匹配，设定的风险应对和偿债机制基本可行。③根据项目财务评价报告，项目建设成本、建设规模、运营成本、偿债计划等基本合理，符合实际。但经营收入预测较为乐观。根据评分规则，该指标得 2.8 分。

A22 “一案两书”规范性：该指标分值 3 分，实际得 3 分。①项目单位具备专项债券申报资格。项目单独编制有事前绩效评估报告，实施方案中按规定明确了专项债券项目相关信息。②财务评价报告内容完整、规范，出具会所经办会计师具备相应资质且年度检验合格。③法律意见书结论清晰全面，出具律所及经办律师具备相应资质。

A31 绩效目标合理性：该指标分值 3 分，实际得 2.25 分。

①该项目未设置实施期绩效目标，每年度设置年度绩效目标，经查阅绩效目标表，绩效目标内容完整、准确，能够反映项目主要情况。②绩效目标具有相关性，并尽量细化量化，具备科学性。③2023 年度、2024 年度绩效指标中，数量指标“完成东三环重合段部分主体工程≤25 千米”，设置不够合理，与实际工程量不符。根据评分规则，该要素不得分。④绩效目标具备实现可能性和条件充分性。

A32 预算安排科学性：该指标分值 3 分，实际得 3 分。

①根据《新乡发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程初步设计的批复》（新发改投资〔2023〕6 号），项目总概算核定为 377325.51 万元。项目计划投入资本金 98437.69 万元，其中来源于专项债券资金 34400 万元，专项债券安排额度与项目资金需求相匹配。②专项债券收支、还本付息和专项收入等纳入预算管理，使用专门账户核算。③项目计划投入资本金 98437.69 万元，其中来源于财政预算资金 30974 万元，主要为中央和省级车购税奖补资金，资金安排合理。

（二）项目管理情况

管理指标共分为 3 个二级指标，10 个三级指标，权重分值共 35 分，实际得 31.45 分，得分率 89.86%。各指标具体得分情况如附表 2-2 所示。

附表 2-2 管理指标评分结果汇总表

二级指标	三级指标	权重	得分	得分率
B1 项目管理	B11 项目建设情况	9	8.4	93.33%
	B12 项目运营情况	5	5	100.00%
B2 资金管理	B21 债券资金使用情况	4	2.67	66.75%
	B22 债券资金支出情况	3	2.38	79.33%
	B23 资本金管理	2	2	100.00%
	B24 项目现金流管理	2	1	50.00%
	B25 绩效监控与评价	3	3	100.00%
B3 资产管理	B31 资产台账情况	3	3	100.00%
	B32 资产登记情况	2	2	100.00%
	B33 资产维护情况	2	2	100.00%
小计		35	31.45	89.86%

B11 项目建设情况：该指标分值 9 分，实际得 8.4 分。

①项目正式施工前已取得建设用地批准和施工许可证等手

续。②项目实施过程中，相关工程、货物或服务采购管理科学规范，采购组织形式符合规定，采购方式与流程符合法规规定。③项目勘察设计等相关工作规范，相关资料齐全；项目建设实施过程中未出现建设内容、建设地点等重大事项变更，但也存在施工组织管理程序不够规范。如根据监理报告，施工过程中存在施工质量、安全和环保措施不到位的问题，如水泥土湿软、不密实；多项施工环节不符合设计及规范要求；安全围护缺失、或损坏；安全标志不齐全；黄土裸露未覆盖；扬尘污染严重等，以上问题虽已整改，但项目施工过程中仍加强管理。根据评分规则，该要素扣 0.6 分。根据评分规则，该指标得 8.4 分。

B12 项目运营情况：该指标分值 5 分，实际得 5 分。①根据项目实施方案，项目原建设及运营单位为新乡市新路交通投资集团有限公司；根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目业主变更的批复》（新发改基础〔2023〕283 号），同意项目单位变更为新乡郑新交通建设发展有限责任公司。项目实际运营机构具备专业资质和较强运营能力。②项目单位和项目实施机构的预算管理制度健全，预算管理活动开展有效。③项目单位已建立完善的内控管理制度，并有效开展管理。④根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目业主变更的批复》（新发改基础〔2023〕283 号），同意项目单位变更为新乡郑新交通建设发展有限责任公司，变更程序依法合规。

B21 债券资金使用情况：该指标分值 4 分，实际得 2.67 分。①项目债券资金主要用于支付 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目资本金，资金使用符合预算批复的用途，但项目单位未对专项债券资金进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定。该项目资本金包含专项债券资金、社会资本方出资、财政补助、银团贷款等多渠道资金，未分账管理，易混淆资金来源，财务信息无法追溯，无法将专项债券资金作为资本金部分的支出与项目阶段性产出（如工程进度、收益）挂钩，难以衡量专项债券资金效益，影响后续资金申请和监管信任。根据评分规则，该要素不得分。②项目已按上级要求进行地方政府性债务管理系统的录入。③未发现闲置、截留、挤占、挪用、虚列支出、擅自调整用途或其他违规使用等问题。根据评分规则，该指标得 2.67 分。

B22 债券资金支出情况：该指标分值 3 分，实际得 2.38 分。①项目专项债券资金 2023 年 7 月发行到位 34301 万元，实际于 2024 年 4 月开始支付土地征迁资金形成部分实物工作量，截至 2025 年 3 月底，债券资金支出 20171.23 万元，债券资金支出进度为 58.8%。根据评分规则，该要素得 0.88 分。②项目资金拨付和支出进度与项目建设进度匹配，项目施工开始前，已经支付土地征迁费用，项目资金支付进度与项目整体进度匹配。根据评分规则，该指标得 2.38 分。

B23 资本金管理：该指标分值 2 分，实际得 2 分。截至 2025 年 3 月底，项目资本金合计 56716.28 万元，资本金缴

纳情况符合投资协议相关约定。②资本金使用规范。根据评分规则，该指标得 2 分。

B24 项目现金流管理：该指标分值 2 分，实际得 1 分。

①项目单位未对专项债券项目建立专门的财务核算机制，根据评分规则，该要素不得分。②项目现金流能够匹配短期与中期的还本付息需求。

B25 绩效监控与评价：该指标分值 3 分，实际得 3 分。

①项目主管部门和项目单位已建立项目资金绩效跟踪监测机制，能够对专项债券资金支出进度和绩效目标实现情况进行“双监控”。②项目主管部门按照专项债项目绩效管理要求开展绩效评价。③项目单位能够按照要求公开专项债项目信息。

B31 资产台账情况：该指标分值 3 分，实际得 3 分。①专项债对应的项目资产通过在建工程科目进行记录，记录信息完整规范。②专项债形成资产情况能够及时报告公开。

B32 资产登记情况：该指标分值 2 分，实际得 2 分。①专项债对应的项目资产已依法合规登记管理。②专项债对应的项目资产不存在违规出让，抵押、划转等情况。

B33 资产维护情况：该指标分值 2 分，实际得 2 分。①专项债对应的项目资产维护良好。②专项债对应的项目资产保值情况良好。

（三）项目产出情况

产出指标共分为 2 个二级指标，11 个三级指标，权重分值共 35 分，实际得 25.83 分，得分率 73.80%。各指标具体

得分情况如附表 2-3 所示。

附表 2-3 产出指标评分结果汇总表

二级指标	三级指标	权重	得分	得分率
C1 建设目标实现度	C11 路基工程建设完成率	4	1.92	48.00%
	C12 路面工程建设完成率	4	4	100.00%
	C13 桥涵工程建设完成率	4	4	100.00%
	C14 项目验收质量达标情况	5	5	100.00%
	C15 项目实施及时性	4	2	50.00%
	C16 项目成本控制情况	3	2.25	75.00%
	C17 有收入部分完成度	4	1.16	29.00%
C2 运营目标实现度	C21 运营收入实现度	1	0.5	50.00%
	C22 运营成本控制度	2	2	100.00%
	C23 运营收益实现度	2	1	50.00%
	C24 利用率实现度	2	2	100.00%
小计		35	25.83	73.80%

C11 路基工程建设完成率：该指标分值 4 分，实际得 1.92 分。根据《项目整体施工组织计划》、《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，计划在 2025 年 3 月底前完成路基工程土方回填 32%，并且完成旧路段改造的主体工程以尽快达到试通车条件。实际完成土方回填 15.20%，实际完成土方回填 15.20%，路基工程建设完成率 48%。根据评分规则，该指标得 1.92 分。

C12 路面工程建设完成率：该指标分值 4 分，实际得 4 分。根据《项目整体施工组织计划》、《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，截至 2025 年 3 月底，路面工程形象进度完成 8%，符合路面工程施工计划要求。

C13 桥涵工程建设完成率：该指标分值 4 分，实际得 4 分。根据《项目整体施工组织计划》，截至 2025 年 3 月底，

计划桩基完成 32%、中小桥下部结构完成 28%、大桥及特大桥下部结构完成 24%、板梁预制 20%。根据《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，截至 2025 年 3 月底，桩基施工实际完成 83.12%、承台施工完成 37.80%、地系梁施工完成 52.53%、板台肋板施工完成 33.56%等，桥涵工程形象进度完成 14.8%，超出计划进度。

C14 项目验收质量达标情况：该指标分值 5 分，实际得 5 分。工程暂未进行竣工验收，工程监理报告齐全，记录问题已落实整改。评价组对部分分项工程质量检验表进行抽查，未发现存在不合格情况。

C15 项目实施及时性：该指标分值 4 分，实际得 2 分。
①根据项目实施方案，项目建设期为 3 年，预计开工时间 2023 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。项目施工总承包合同签订日期为 2023 年 6 月，项目旧路段改造工程实际开工时间为 2024 年 2 月，新建路段工程与特大桥段工程实际开工时间为 2024 年 6 月。项目实际开工时间滞后 13 个月以上。根据评分规则，该要素不得分。②根据项目实际进度安排，预计 2026 年 7 月完成项目主体内容，预计能够按照开工令和合同约定工期完工。根据评分规则，该指标得 2 分。

C16 项目成本控制情况：该指标分值 3 分，实际得 2.25 分。①项目尚处于建设期，截至 2025 年 3 月底，项目建设总成本暂未超过项目计划总投资额，根据评分规则，该要素得满分。②经开区段征地拆迁资金包干使用协议资金总额 8222.0433 万元，根据《新乡市自然资源和规划局关于省道

227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程建设用地的核减说明》，按照省厅审查要求核减该省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程中的 6.9779 公顷用地，其中经开区段核减 100.9020 亩，按照各补偿标准计算后，征地拆迁补偿资金应为 7241.38 万元，截至目前，已支付金额 7398.39 万元，多支付资金 157.01 万元。根据评分规则，该要素扣 0.75 分。

C17 有收入部分完成度：该指标分值 4 分，实际得 1.16 分。根据项目实施方案，本项目经营收入主要为车辆通行费收入。截至 2025 年 3 月底，项目可产生收入的建设内容产出完成率为 11.60%，同时间节点下项目投资完成进度为 39.94%，有收入部分完成度为 29.04%。

C21 运营收入实现度：该指标分值 1 分，实际得 0.5 分。项目运营收入预测不够科学。根据项目实施方案，债券存续期 30 年内 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长，在第 30 年时，预测年交通量的增幅仍达到 1.65%，该预测场景过于乐观，未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素；二是目前除了在项目影响区域内具有直接竞争关系的 G4 京港澳高速淇县至新乡段，国道 G107、省道 S227、省道 S101（原 G107）、省道 S225、省道 S228、省道 S506 等道路会产生分流影响外，已通车的郑济高铁及在建项目郑辉高速对该项目交通量均会产生分流影响。项目收入预测较为乐观，存在不达预期风险。因项目尚未进入运营期，该指标酌情得 0.5 分。

C22 运营成本控制度：该指标分值 2 分，实际得 2 分。由于项目尚处于建设期，结合财务评价报告运营收入测算过程，该项目运营成本包括燃料及动力费、工资及福利费、养护费、中修及大修费用、管理及其他费用、税费等，项目运营成本构成合理，数据测算基本合理。

C23 运营收益实现度：该指标分值 2 分，实际得 1 分。由于项目尚处于建设期，结合财务评价报告运营收入测算过程，按照测算的经营收入与运营成本，运营收益预计可实现，由于预测收入相对乐观，运营收益仍存在一定风险。该指标酌情得 1 分。

C24 利用率实现度：该指标分值 2 分，实际得 2 分。项目主要是完成 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程，全线总长约 51.688 公里，项目建成后，能够提高区域内通达能力，预计利用率可达 100%。

（四）项目效益情况

效益指标共分为 1 个二级指标，5 个三级指标，权重分值共 10 分，实际得 9.33 分，得分率 93.30%。各指标具体得分情况如附表 2-4 所示。

附表 2-4 效益指标评分结果汇总表

二级指标	三级指标	权重	得分	得分率
D1 项目效益	D11 项目综合效益	3	3	100.00%
	D12 安全事故发生次数	2	2	100.00%
	D13 可持续性影响	2	2	100.00%
	D14 偿债风险可控性	1	0.33	33.00%
	D15 受益群众满意度	2	2	100.00%
小计		10	9.33	93.3%

D11 项目综合效益: 该指标分值 3 分, 实际得 3 分。①本项目实施能够与周边的快速铁路、高速公路及干线公路等多种运输方式构成郑新闻高效衔接统一的交通快速通道网络, 能够变革通达方式, 提高通达能力。②项目实施后, 能够有效吸引郑州至新乡间的交通流, 大大缓解周边道路的交通压力, 改善交通拥挤和通行不畅的问题, 提升运输效率, 带动周边经济增长。③项目实施后, 能够营造舒适的交通环境, 提高区域道路服务水平, 缩短各旅游景点之间的时空距离, 给游客一个畅通舒适的交通环境。

D12 安全事故发生次数: 该指标分值 2 分, 实际得 2 分。查阅项目监理月报, 结合评价组现场调研情况, 实施过程中未发生较大及以上安全责任事故。

D13 可持续性影响: 该指标分值 2 分, 实际得 2 分。①项目实施预计能够改善周边道路交通拥挤和通行不畅的问题, 能够进一步完善区域公路网络, 发挥区域路网的运输效益。项目需求具有可持续性。②项目收益主要来源于道路通行收入, 项目实施后, 预计能够缓解国道 G107 等道路交通压力, 交通量达到预期目标, 实现预期效益。项目预期收益可持续。③项目实施后, 将有效提高道路通达能力, 改善交通拥挤问题, 有效改善交通环境。项目效益具有可持续性。

D14 偿债风险可控性: 该指标分值 1 分, 实际得 0.33 分。项目为建设期, 目前债券利息已足额缴库; 项目实施方案中的收入预测较为乐观, 项目投入运营后, 运营收益可能存在一定风险, 项目单位应加强谋划科学的运营方案。根据评分

规则，该指标得 0.33 分。

D15 受益群众满意度：该指标分值 2 分，实际得 2 分。评价期间共收回受益群众满意度有效问卷 258 份，综合分析受益群众对工程建设质量、工程建设时效、安全施工措施、改善通达能力、提升通行环境以及项目整体实施效果的满意程度，得出受益群众满意度为 93.24%。

附件三 项目绩效评价指标体系评分表

S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程专项债券资金绩效评价指标体系评分表

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
A 决策	20	A1 项目立项	8	A11 项目实施必要性	3	必要	项目政策立项实施是否具有必要性。	①项目立项是否符合省委省政府决策部署、当地国民经济发展规划、行业政策、主管部门职责规划。 ②项目是否具有现实需求、需求是否迫切，是否有可替代性，是否存在建设不足、过度建设等情况。 ③项目投资是否在当地财政能力可承受范围内，项目资金来源渠道是否能够落实。 ④项目设立依据的宏观政策、项目所在行业环境、社会公众对项目的需求、项目预期收益的实现是否具备可持续性。具备一个要素，得到指标权重分值的25%。	3	①项目立项符合《河南省全面建成小康社会加快现代化建设战略纲要》、《中共郑州市委关于制定郑州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标的建议》、《河南省高速公路网规划（2021-2035年）》、《郑新一体化发展规划（2019-2035）》、《中共新乡市委关于制定新乡市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标的建议》、《新乡市综合交通发展战略规划（2018-2035年）》、《新乡市2049（空间）发展战略规划》等政策文件要求。 ②随着交通流量的快速增长，区域公路服务水平逐渐下降，经常出现较为严重的拥挤和堵车现象，已不能满足发展的需要。本项目实施具有现实需求，且需求较为迫切。 ③根据项目实施方案、可行性研究报告等资料，项目实施依据的政策文件可持续；项目实施后，可大大缓解周边道路交通压力，树立城市形象，改善国道G107郑州新乡段交通拥挤和通行不畅的问题，也可进一步

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
										完善区域公路网络，发挥区域路网的运输效益。项目具备可持续性。根据评分规则，该指标得 3 分。
				A12 项目 方案 可行 性	3	可行	项目实施方案对保障项目顺利实施的可行性。	①项目组织机构是否健全，职责分工是否明确，组织管理机构是否能够有效运转。 ②项目技术方案是否完整、先进、可行，与项目实施有关的基础设施条件是否能够得以有效保障。 ③项目单位业务和财务管理制度是否健全，规程、标准是否完善，是否得到有效执行。 ④根据市场调研情况，项目投资估算中建设成本是否合理；预计收入、运营成本情况是否合理。 具备一个要素，得到指标权重分值的 25%。每发现 1 例不符合，扣除对应要素分值的 20%。	2.85	①本项目实施机构为新乡市交通运输局，项目主管部门为新乡市公路事业发展中心，项目单位为新乡郑新交通建设发展有限责任公司。项目组织架构健全，职责分工明确，组织管理机构能够有效运转。②该项目具有明确的建筑设计方案，方案完整、可行，项目实施有关的基础设施条件能够得到有效保障。③项目单位制定有工程管理制度及财务管理制度，相关制度健全，并得到有效执行。④根据市场调研情况，项目投资估算中建设成本合理；运营成本情况合理，但预测收入较为乐观，根据项目实施方案，债券存续期 30 年内 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长，在第 30 年时，预测年交通量的增幅仍达到 1.65%，未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素。根据评分规则，该指标得 2.85 分。
				A13 立项 程序	2	规范	项目立项过程是否符合相关要求。	①项目是否按照规定的程序申请设立；审批文件、材料是否符合相关要求。	2	①根据《新乡市发展和改革委员会关于 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程可行性研究报告的批复》（新发改基

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
		A2 债券申报	6	规范性				②事前是否已经过必要的专家论证、风险评估、集体决策。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。		础〔2022〕412号），项目按照规定的程序申请设立，审批文件、材料符合相关要求。 ②根据项目事前绩效评估报告，项目事前经过必要的专家论证、风险评估、集体决策。根据评分规则，该指标得2分。
				A21 项目规划合理性	3	合理	项目规划是否科学合理、符合实际。	①项目使用专项债券资金支持的合规性（属于专项债券应当支持的有一定收益的公益性项目，符合专项债券支持领域）。 ②项目实施方案：债券发行期限与项目期限是否匹配；设定的风险应对和偿债机制是否可行。 ③财务评价报告：项目建设成本、建设规模、经营收入、运营成本、偿债计划是否基本合理、符合实际。 具备一个要素，得到指标权重分值的1/3。每发现1例不符合，扣除对应要素分值的20%。	2.8	①项目资金主要用于S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目资本金，属于专项债券应当支持的有一定收益的公益性项目，属于专项债券支持领域。②债券发行期限与项目期限相匹配，设定的风险应对和偿债机制基本可行。③根据项目财务评价报告，项目建设成本、建设规模、运营成本、偿债计划等基本合理，符合实际。但经营收入预测较为乐观。根据评分规则，该指标得2.8分。
				A22 “一案两书”规范性	3	规范	项目“一案两书”是否符合专项债券发行使用管理要求。	①项目实施方案：项目是否存在申请单位不符合要求的情形；是否包含了事前绩效评估情况（评价结果为支持）。形成资产的专项债项目是否在实施方案中按规定明确相关信息。	3	①项目单位具备专项债券申报资格。项目单独编制有事前绩效评估报告，实施方案中按规定明确了专项债券项目相关信息。 ②财务评价报告内容完整、规范，出具会所经办会计师具备相应资质且年度检验合格。 ③法律意见书结论清晰全面，出具律所

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
								②财务评价报告：报告内容是否完整、规范；出具会所经办会计师是否具备相应资质。 ③法律意见书：结论是否清晰全面；出具律所及经办律师是否具备相应资质。具备一个要素，得到指标权重分值的1/3。		及经办律师具备相应资质。根据评分规则，该指标得3分。
		A3 预算安排	6	A31 绩效目标合理性	3	合理	项目绩效目标和指标设定是否合理。	①绩效目标是否具备规范完整性和明确清晰性。 ②绩效目标是否具备相关性和指标科学性。 ③绩效目标是否具备合理性和资金匹配性。 ④绩效目标是否具备实现可能性和条件充分性。 具备一个要素，得到指标权重分值的25%。	2.25	①该项目未设置实施期绩效目标，每年度设置年度绩效目标，经查阅绩效目标表，绩效目标内容完整、准确，能够反映项目主要情况。②绩效目标具有相关性，并尽量细化量化，具备科学性。③2023年度、2024年度绩效指标中，数量指标“完成东三环重合段部分主体工程≤25千米”设置不够合理，与实际工程量不符。根据评分规则，该要素不得分。④绩效目标具备实现可能性和条件充分性。根据评分规则，该指标得2.25分。
				A32 预算安排科学性	3	科学	专项债券预算安排是否合乎规定、符合程序、与需求匹配。	①专项债券安排额度与项目资金需求是否匹配。 ②项目资金、收益纳入预算管理情况。 ③财政配套资金安排合理性。 具备一个要素，得到指标权重分值的1/3。	3	①根据《新乡发展和改革委员会关于S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程初步设计的批复》（新发改投资〔2023〕6号），项目总概算核定为377325.51万元。项目计划投入资本金98437.69万元，其中来源于专项债券资金34400万元，专项债

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
										券安排额度与项目资金需求相匹配。②专项债券收支、还本付息和专项收入等纳入预算管理,使用专门账户核算。③项目计划投入资本金 98437.69 万元,其中来源于财政预算资金 30974 万元,主要为中央和省级车购税奖补资金;资金安排合理。根据评分规则,该指标得 3 分。
B 管理	35	B1 项目管理	14	B11 项目建设情况	9	规范	项目建设各项手续是否完备,组织管理是否有效,采购管理是否规范。 ①手续完备:项目正式施工前是否取得建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、国有土地使用证、建筑工程施工许可证。 ②采购规范:项目实施过程中,相关工程、货物或服务采购管理是否科学规范。 ③管理有效:项目实施各环节的组织管理是否有效,实施推进是否规范。具备一个要素,得到指标权重分值的 1/3。每发现 1 例不符合,扣除对应要素分值的 20%。		8.4	①项目正式施工前已取得建设用地批准和施工许可证等手续。②项目实施过程中,相关工程、货物或服务采购管理科学规范,采购组织形式符合规定,采购方式与流程符合法规规定。③项目勘察设计等相关工作规范,相关资料齐全;项目建设实施过程中未出现建设内容、建设地点等重大事项变更,但也存在施工组织管理程序不够规范。如根据监理报告,施工过程中存在施工质量、安全和环保措施不到位的问题,如水泥土湿软、不密实;多项施工环节不符合设计及规范要求;安全围护缺失、或损坏;安全标志不齐全;黄土裸露未覆盖;扬尘污染严重等,以上问题虽已整改,但项目施工过程中仍需加强管理。根据评分规则,该要素扣 0.6 分。根据评分规则,该指标得 8.4 分。

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				B12 项目运营情况	5	规范	项目运营管理制度是否完备并发挥效果，运营状况是否良好，反应项目运营全面情况。	①项目实际运营机构是否具备专业资质、丰富运营经验和较强运营能力。 ②项目单位及项目实际运营机构是否建立完善的预算管理制度，并开展有效管理。 ③项目单位及项目实际运营机构是否建立完善的内控管理制度，并有效开展管理。 ④项目运营主体、运营内容等重大事项变更是否依法合规。 具备一个要素，得到指标权重分值的25%。	5	①根据项目实施方案，项目原建设及运营单位为新乡市新路交通投资集团有限公司；根据《新乡市发展和改革委员会关于S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目业主变更的批复》（新发改基础〔2023〕283号），同意项目单位变更为新乡郑新交通建设发展有限责任公司。项目实际运营机构具备专业资质和较强运营能力。②项目单位和项目实施机构的预算管理制度健全，预算管理活动开展有效。③项目单位已建立完善的内控管理制度，并有效开展管理。④根据《新乡市发展和改革委员会关于S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目业主变更的批复》（新发改基础〔2023〕283号），同意项目单位变更为新乡郑新交通建设发展有限责任公司，变更程序依法合规。根据评分规则，该指标得5分。
		B2 资金管理	14	B21 债券资金使用情况	4	规范	债券资金使用管理是否规范。	①项目资金使用是否合规（符合国家财经法规、财务管理制度以及其他有关规定；有完整的审批程序和手续；债券资金投向符合项目预算批复或合同规定的用途）。	2.67	①项目债券资金主要用于支付S227林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程项目资本金，资金使用符合预算批复的用途，但项目单位未对专项债券资金进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定。该项目资本金包含专项债券资金、

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
								②是否落实了全口径和穿透式监测系统填报的各项要求。 ③是否存在闲置、截留、挤占、挪用、虚列支出、擅自调整用途或其他违规使用等问题(已发现问题及时整改到位)。具备一个要素，得到指标权重分值的1/3。		社会资本方出资、财政补助、银团贷款等多渠道资金，未分账管理，易混淆资金来源，财务信息无法追溯，无法将专项债券资金作为资本金部分的支出与项目阶段性产出（如工程进度、收益）挂钩，难以衡量专项债券资金效益，影响后续资金申请和监管信任。根据评分规则，该要素不得分。②项目已按上级要求进行地方政府性债务管理系统的录入。③未发现闲置、截留、挤占、挪用、虚列支出、擅自调整用途或其他违规使用等问题。根据评分规则，该指标得 2.67 分。
				B22 债券 资金 支出 情况	3	及时	债券资金是否及时形成实物工作量。 〔债券资金支出进度=（实际支出债券资金/项目债券资金总额）×100%〕。 ②资金拨付和支出进度与项目建设进度匹配。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。要素②发现1例不符，扣除要素分值的20%。	2.38	①项目专项债券资金2023年7月发行到位34301万元，实际于2024年4月开始支付土地征迁资金形成部分实物工作量，截至2025年3月底，债券资金支出20171.23万元，债券资金支出进度为58.8%。根据评分规则，该要素得0.88分。②项目资金拨付和支出进度与项目建设进度匹配，项目施工开始前，已经支付土地征迁费用，项目资金支付进度与项目整体进度匹配。根据评分规则，该指标得2.38分。	
				B23 资本	2	规范	资本金管理是否规范。 ②资金使用是否规范。	2	①截至2025年3月底，项目资本金合计56716.28万元，资本金缴纳情况符合投资	

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				金管理				具备一个要素，得到指标权重分值的50%。		协议相关约定。②资本金使用规范。根据评分规则，该指标得2分。
				B24 项目 现金流 管理	2	完成	项目单位财务管理情况、现金流保障能力与项目收入缴库情况。	①项目单位是否对专项债券项目建立专门的财务核算机制。 ②项目现金流能否匹配短期与中期的还本付息需求。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。	1	①项目单位未对专项债券项目建立专门的财务核算机制，根据评分规则，该要素不得分。②项目现金流能够匹配短期与中期的还本付息需求。根据评分规则，该指标得1分。
				B25 绩效 监控与 评价	3	完成	项目资金绩效监控、评价以及信息公开工作是否有效开展。	①项目主管部门和项目单位是否建立项目资金绩效跟踪监测机制，是否对专项债券资金支出进度和绩效目标实现情况进行“双监控”。 ②项目主管部门是否按专项债项目绩效管理要求开展绩效评价。 ③专项债券项目信息公开情况。 具备一个要素，得到指标权重分值的1/3。	3	①项目主管部门和项目单位已建立项目资金绩效跟踪监测机制，能够对专项债券资金支出进度和绩效目标实现情况进行“双监控”。②项目主管部门按照专项债项目绩效管理要求开展绩效评价。③项目单位按照要求公开专项债项目信息。根据评分规则，该指标得3分。
		B3 资产管理	7	B31 资产 台账 情况	3	规范	项目单位资产明细台账建立情况和资产信息报送情况。	①资产明细台账建立是否及时、信息是否完整规范。 ②专项债形成资产情况是否及时报告公开。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。	3	①专项债对应的项目资产通过在建工程科目进行记录，记录信息完整规范。②专项债形成资产情况能够及时报告公开。根据评分规则，该指标得3分。

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				B32 资产 登记 情况	2	规范	项目单位资产登记情况	①专项债券对应的项目资产作为国有资产是否依法合规登记管理。 ②专项债券对应的项目资产不存在违规出让、抵押、划转等情况。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。	2	①专项债对应的项目资产已依法合规登记管理。②专项债对应的项目资产不存在违规出让，抵押、划转等情况。根据评分规则，该指标得2分。
				B33 资产 维护 情况	2	规范	项目单位资产维护和保值增值情况。	①专项债券对应的项目资产作为国有资产的维护良好。 ②专项债券对应的项目资产保值增值情况良好。 具备一个要素，得到指标权重分值的50%。	2	①专项债对应的项目资产维护良好。②专项债对应的项目资产保值情况良好。根据评分规则，该指标得2分。
C 产出	35	C1 建设 目标 实现 度	28	C11 路基 工程 建设 完成 率	4	符合 施 工 计 划	项目路基工程实际产出水平。	路基工程建设完成率=路基工程实际建设内容/项目计划建设情况×100%。 路基工程实际建设内容：根据工程周报，本年度（一定时期内）实际路基工程建设完成内容。 项目计划建设情况：根据项目实施方案，本年度（一定时期内）计划建设路基工程内容。 每发现1项内容未完成，扣除指标权重分值10%，扣完为止。	1.92	根据《项目整体施工组织计划》、《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，计划在2025年3月底前完成路基工程土方回填32%，并且完成旧路段改造的主体工程以尽快达到试通车条件。实际完成土方回填15.20%，实际完成土方回填15.20%，路基工程建设完成率48%。根据评分规则，该指标得1.92分。

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				C12 路面 工程 建设 完成 率	4	符合施 工计划	项目路面工 程实际产出 水平。	路面工程建设完成率=路面工程实际 建设内容/项目计划建设情况×100%。 路面工程实际建设内容：根据工程周 报，本年度（一定时期内）实际路面工 程建设完成内容。 项目计划建设情况：根据项目实施方 案，本年度（一定时期内）计划建设路 面工程内容。 每发现1项内容未完成施工计划，扣除 指标权重分值10%，扣完为止。	4	根据《项目整体施工组织计划》、《S227 林 桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程 周报》，截至2025年3月底，路面工程形 象进度完成8%，符合路面工程施工计划要 求。根据评分规则，该指标得4分。
				C13 桥涵 工程 建设 完成 率	4	符合施 工计划	项目桥涵工 程实际产出 水平。	桥涵工程建设完成率=桥涵工程实际 建设内容/项目计划建设情况×100%。 桥涵工程实际建设内容：根据工程周 报，本年度（一定时期内）实际桥涵工 程建设完成内容。 项目计划建设情况：根据项目实施方 案，本年度（一定时期内）计划建设桥 涵工程内容。 每发现1项内容未完成施工计划，扣除 指标权重分值10%，扣完为止。	4	根据《项目整体施工组织计划》，截至2025 年3月底，计划桩基完成32%、中小桥下 部结构完成28%、大桥及特大桥下部结构 完成24%、板梁预制20%。根据《S227 林 桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程 周报》，截至2025年3月底，桩基施工实 际完成83.12%、承台施工完成37.80%、地 系梁施工完成52.53%、板台肋板施工完成 33.56%等，桥涵工程形象进度完成14.8%， 超出计划进度。根据评分规则，该指标得4 分。
				C14 产出 质量	5	合格	项目工程建 设内容工程	项目建设内容工程质量达标情况： （质量达标率=截至评价时工程质量 达标产出数/实际产出数×100%）	5	工程暂未进行竣工验收，工程监理报告齐 全，记录问题已落实整改。评价组对部分分

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
							质量达标情况。	①路基工程验收合格; ②路面工程验收合格; ③桥涵工程验收合格。 具备一个要素,得到指标权重分值的1/3。		项工程质量检验表进行抽查,未发现存在不合格情况。根据评分规则,该指标得5分。
				C15 产出 时效	4	及时	项目各项建设内容实际产出时效。	项目建设内容完成是否及时: (完成及时性=截止评价时实际完成进度/同时间节点下项目计划完成进度×100%) 根据项目实施方案,项目计划建设周期36个月,预计开工时间2023年1月,预计完工时间2025年12月。 根据项目总承包合同,约定工期为36个月。合同签订日期为2023年6月。实际开工时间未晚于开工时间,得到指标权重分值的50%;实际竣工时间未晚于计划完工时间,得到指标权重分值的50%。	2	①根据项目实施方案,项目建设期为3年,预计开工时间2023年1月,预计完工时间2025年12月。项目施工总承包合同签订日期为2023年6月,项目旧路段改造工程实际开工时间为2024年2月,新建路段工程与特大桥段工程实际开工时间为2024年6月。项目实际开工时间滞后13个月以上。根据评分规则,该要素不得分。②根据项目实际进度安排,预计2026年7月完成项目主体内容,预计能够按照开工令和合同约定工期完工。根据评分规则,该指标得2分。
				C16 产出 成本	3	节约	项目各项建设内容产出成本。	项目建设内容成本控制情况: ①项目建设总成本未超过项目预算成本。 ②单项工程建设成本未超过计划建设成本。	2.25	①项目尚处于建设期,截至2025年3月底,项目建设总成本暂未超过项目计划总投资额,根据评分规则,该要素得满分。②经开区段征地拆迁资金包干使用协议资金总额8222.0433万元,根据《新乡市自然资源和规划局关于省道227林桐线卫辉市至郑济

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
								具备一个要素，得到指标权重分值的 50%。要素②每发现 1 项成本控制不合理情况，扣除要素分值的 50%。		公铁两用桥段改建工程建设用地的核减说明》，按照省厅审查要求核减该省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程中的 6.9779 公顷用地，其中经开区段核减 100.9020 亩，按照各补偿标准计算后，征地拆迁资金应为 7241.38 万元，截至目前，已支付金额 7398.39 万元，多支付资金 157.01 万元。根据评分规则，该要素扣 0.75 分。
				C17 有收入部分完成度	4	100%	有收入的建设内容完成情况。	项目建设中可直接产生经营性收入部分的完成情况。 （有收入部分完成度=截至目前项目可产生收入的建设内容产出完成率/同时时间节点下项目投资完成进度 × 100%） 指标得分=有收入部分完成度 × 指标分值	1.16	根据项目实施方案，本项目经营收入主要为车辆通行费收入。截至 2025 年 3 月底，项目可产生收入的建设内容产出完成率为 11.60%，同时时间节点下项目投资完成进度为 39.94%，有收入部分完成度为 29.04%。根据评分规则，该指标得 1.16 分。
		C2 运营目标实现度	7	C21 运营收入实现度	1	100%	项目实际累计运营收入与实施方案中项目预计累计收入的比率。	专项债券存续期内项目经营性收入实现情况。 （项目收入实现度=截至目前项目累计经营性收入/实施方案中项目预计累计经营收入） 指标得分=项目收入实现度 × 指标权重分值，最高得满分。	0.5	项目运营收入预测不够科学。根据项目实施方案，债券存续期 30 年内 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长，在第 30 年时，预测年交通量的增幅仍达到 1.65%，该预测场景过于乐观，未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素；二是目前除了在项目影响区域内具有直接竞争关系的 G4 京港澳高速淇县至新乡段，国

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
										道 G107、省道 S227、省道 S101(原 G107)、省道 S225、省道 S228、省道 S506 等道路会产生分流影响外,已通车的郑济高铁及在建项目郑辉高速对该项目交通量均会产生分流影响。项目收入预测较为乐观,存在不达预期风险。因项目尚未进入运营期,该指标酌情得 0.5 分。
				C22 运营成本控制度	2	100%	项目实际累计运营成本与实施方案中项目预计累计运营成本的比率。	专项债券存续期内项目运营成本控制情况。 (项目运营成本控制度=1÷(截至目前项目累计运营成本/实施方案中同等收入规模下项目预计累计运营成本)) 项目运营成本控制度≤100%,该指标得满分;否则,每增加 1%,扣除指标分值 10%,扣完为止。	2	由于项目尚处于建设期,结合财务评价报告运营收入测算过程,该项目运营成本包括燃料及动力费、工资及福利费、养护费、中修及大修费用、管理及其他费用、税费等,项目运营成本构成合理,数据测算基本合理。根据评分规则,该指标得 2 分。
				C23 运营收益实现度	2	100%	项目实际累计收益与实施方案中项目预计累计收益的比率。	专项债券存续期内项目收益实现情况。 (项目收益实现度=截至目前项目累计收益/实施方案中项目预计累计收益) 指标得分=项目收益实现度×指标权重分值,最高得满分。	1	由于项目尚处于建设期,结合财务评价报告运营收入测算过程,按照测算的经营收入与运营成本,运营收益预计可实现,由于预测收入相对乐观,运营收益仍存在一定风险。该指标酌情得 1 分。
				C24 利用	2	100%	项目实际利用率与实施方案中项目	项目主要建设内容实际使用效率是否达到预期。	2	项目主要是完成 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程,全线总长约 51.688 公里,项目建成后,能够提高区域内通达能

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				率实现度			预计利用率的比率。	(项目利用率完成度=项目实际利用率/实施方案中项目预计利用率) 项目利用率完成度=100%,该指标得满分;否则,每降低1%,扣指标分值的5%,扣完为止。		力,预计利用率可达100%。根据评分规则,该指标得2分。
D 效益	10	D1 项目效益	10	D11 项目综合效益	3	100%	项目实施所产生的经济、社会和生态效益等。	①项目实施后,能够提高道路通达能力; ②项目实施后,能够提高公路运输效率,带动区域经济发展; ③项目实施后,能够营造舒适的交通环境。 具备一个要素,得到指标权重分值的1/3。	3	①本项目实施能够与周边的快速铁路、高速公路及干线公路等多种运输方式构成郑新间高效衔接统一的交通快速通道网络,能够变革通达方式,提高通达能力。②项目实施后,能够有效吸引郑州至新乡间的交通流,大大缓解周边道路的交通压力,改善交通拥挤和通行不畅的问题,提升运输效率,带动周边经济增长。③项目实施后,能够营造舒适的交通环境,提高区域道路服务水平,缩短各旅游景点之间的时空距离,给游客一个畅通舒适的交通环境。根据评分规则,该指标得3分。
				D12 安全事故发生次数	2	0 次	项目实施期间较大及以上安全责任事故发生次数。	工程在实施过程中是否发生较大及以上安全责任事故,反映项目的安全管理情况。 较大及以上安全责任事故发生次数为0次的,本项为满分;否则,本项不得分。	2	查阅项目监理月报,结合评价组现场调研情况,实施过程中未发生较大及以上安全责任事故。根据评分规则,该指标得满分。

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				D13 可持续性影响	2	持续	债券存续期内公众对项目的需求、项目收益和综合效益的可持续性。	①需求可持续性: 结合项目所在行业环境、同类项目运营情况及本项目实际, 预测社会公众对项目的需求是否可以持续。 ②收益可持续性: 结合项目所在行业环境、同类项目运营情况及本项目实际, 预测项目收益的实现是否可以持续。 ③效益可持续性: 结合项目所在行业环境、同类项目运营情况及本项目实际, 预测项目综合效益是否可以持续。 具备一个要素, 得到指标权重分值的1/3。	2	①项目实施预计能够改善周边道路交通拥挤和通行不畅的问题, 能够进一步完善区域公路网络, 发挥区域路网的运输效益。项目需求具有可持续性。②项目收益主要来源于道路通行收入, 项目实施后, 预计能够缓解 G107 等道路交通压力, 交通量达到预期目标, 实现预期效益。项目预期收益可持续。③项目实施后, 将有效提高道路通达能力, 改善交通拥挤问题, 有效改善交通环境。项目效益具有可持续性。根据评分规则, 该指标得 2 分。
				D14 偿债风险可控性	1	可控	专项债券项目偿债资金缴库情况、利息备付情况。	①项目单位是否将债务还本付息到期资金及时足额缴库情况。 ②项目单位是否有能力足额缴纳当期利息。 ③项目自身收益不足时, 项目单位其他项目收入和部门预算资金是否具备代偿能力。 具备一个要素, 得到指标权重分值的1/3。	0.33	项目为建设期, 目前债券利息已足额缴库; 项目实施方案中的收入预测较为乐观, 项目投入运营后, 运营收益可能存在一定风险, 项目单位应加强谋划科学的运营方案。根据评分规则, 该指标得 0.33 分。
				D15 受益群众	2	90%	受益群众满意度	对项目实施而受益群众的满意度评价。一般采用社会调查的方式。	2	评价期间共收回受益群众满意度有效问卷 258 份, 综合分析受益群众对工程建设质量、工程建设时效、安全施工措施、改善通

一级指标		二级指标		三级指标		目标值	指标解释	评分规则	得分	评价过程
名称	分值	名称	分值	名称	分值					
				满意度				当受益群众满意度 $\geq 90\%$ 时，得满分；每降 1%，扣除指标分值的 5%，扣完为止。		达能力、提升通行环境以及项目整体实施效果的满意程度，得出受益群众满意度为 93.24%。根据评分规则，该指标得 2 分。
合计	100	——	100	——	100	——	——	——	85.51	——

附件四 绩效评价问题清单

S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程专项债券资金绩效评价发现问题清单

问题归类	具体事例
个别年度绩效指标设置不够合理	2023 年度、2024 年度绩效指标中，数量指标“完成东三环重合段部分主体工程≤25 千米”设置不够合理，与实际工程量不符。
项目开工时间滞后，项目前期施工进度较慢，导致项目整体进度不达预期	根据项目实施方案，项目建设期为 3 年，预计开工时间 2023 年 1 月，预计完工时间 2025 年 12 月。项目施工总承包合同签订日期为 2023 年 6 月，项目旧路段改造工程实际开工时间为 2024 年 2 月，新建路段工程与特大桥段工程实际开工时间为 2024 年 6 月。项目实际开工时间滞后 13 个月以上；根据《项目整体施工组织计划》、《S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程周报》，计划在 2025 年 3 月底前完成路基工程土方回填 32%，并且完成旧路段改造的主体工程以尽快达到试通车条件。实际完成土方回填 15.20%。整体进度不达预期。
专项债券资金未专账管理	项目单位未对专项债券进行单独核算，不符合地方政府专项债券使用管理相关规定。该项目资本金包含专项债券资金、社会资本方出资、财政补助、银团贷款等多渠道资金，未分账管理，易混淆资金来源，财务信息无法追溯，无法将专项债券资金作为资本金部分的支出与项目阶段性产出（如工程进度、收益）挂钩，难以衡量专项债券资金效益，影响后续资金申请和监管信任。
项目成本控制有待加强	经开区段征地拆迁资金包干使用协议资金总额 8222.0433 万元，根据《新乡市自然资源和规划局关于省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程建设用地的核减说明》，按照省厅审查要求核减该省道 227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段改建工程中的 6.9779 公顷用地，其中经开区段核减 100.9020 亩，按照各补偿标准计算后，征地拆迁资金应为 7241.38 万元，截至目前，已支付金额 7398.39 万元，多支付资金 157.01 万元。

问题归类	具体事例
项目收入预测不够合理,存在运营收益不达预期风险	根据项目实施方案,债券存续期 30 年内 S227 林桐线卫辉市至郑济公铁两用桥段年交通量持续增长,在第 30 年时,预测年交通量的增幅仍达到 1.65%,该预测场景过于乐观,未充分考虑不同经济增速、政策变化等因素。目前除了在项目影响区域内具有直接竞争关系的 G4 京港澳高速淇县至新乡段,国道 G107、省道 S227、省道 S101 (原 G107)、省道 S225、省道 S228、省道 S506 等道路会产生分流影响外,已通车的郑济高铁及在建项目郑辉高速对该项目交通量均会产生分流影响。项目收入预测较为乐观,存在运营收益不达预期风险。