

首批国家级示范区域揭晓，交通基建数字化升级提速

近日，交通部和财政部组织开展 2024 年公路水路交通基础设施数字化转型升级的评审工作，北京、江苏、浙江、福建、河南、湖南、广东、四川等 8 个示范区域拟被纳入中央资金的第一批支持范围。按照前期工作规划，2025—2026 年间两部门还将组织两轮评审，增加示范区域 22 个，项目申报截止期为各年度 2 月底。

图 1：公路水路交通基础设施数字化转型升级示范区域名单（第一批）

序号	申报省份	示范区域名称
1	北京市	北京市“路城一体”公路交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
2	江苏省	江苏省“一轴一网两融合”大流量交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
3	浙江省	浙江省“一廊两翼全网”高品质一体化交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
4	福建省	福建省两岸融合发展交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
5	河南省	河南省“一轴一廊”交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
6	湖南省	湖南省“一圈二轴三区”畅安舒美交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
7	广东省	广东省“一轴两网”交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络
8	四川省	四川“大蜀道”交通基础设施数字化转型升级示范通道及网络

资料来源：政府网站，招商银行研究院

一、国家级示范项目的实施背景与首轮评审情况分析

今年 4 月，财政部和交通部印发《关于支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级的通知》（下称“96 号文”），计划向交通数字化示范项目提供资金奖补，总数约 30 个，分三年落地。示范项目将聚焦国家综合立体交通网“6 轴 7 廊 8 通道”主骨架、国家区域重大战略范围内的国家公路和国家高等级航道，以在役基础设施特别是繁忙路段为实施载体。建设目标包括三方面。一是推动通道扩容，实现通行效率提升 20%左右；二是强化安全运



营，对突发事件应急响应效率提升 30%左右；三是探索公路水路业务创新，包括车路云、船岸云等应用场景以及定制化、网络化、产业化等融合业态。

本轮评审即为两部门对“96号文”2024年工作的具体实施。从区域上看，首轮8个过审项目多为东部或是经济发达区域，预计与当地繁忙路段多且数字化起步早有关。例如，江苏早在2022年10月就承担了交通部数字化试点项目《数字孪生在公路基础设施中的应用》和《公路隧道建管养一体化技术研究》。考虑到两部门奖补政策潜在的扩面性质（计划支持的30个示范区与国内省级行政区数量相近），我们预计后续批次里中西部省份的占比有望增加。此外，首轮项目全部由单一省市申报，由于“96号文”明确鼓励多省份联合实施，未来跨省项目有望获得更大力度评审支持。节奏方面，首轮过审数量低于计划总数的1/3，也低于申报数量，展现首轮评审的稳健态度。随着各地完成数字化方案的优化，预计2025—2026年过审数量将迎来提升。

二、国家级示范项目的直接投资规模与间接拉动效果

两部门示范项目将由中央和地方共同出资。中央财政对项目设置阶梯状的奖补规则，东/中/西部地区的奖补比例为总投资额的40%/50%/60%，单一项目奖补上限10亿元。剩余资金由地方承担。考虑到各省份大概率将争取最高级别的中央补助，则30个项目有望形成600亿元左右的直接投资。

图 2：中央财政对国家级示范项目的奖补规则

公路领域		航道领域	
升级改造里程	奖补资金上限	升级改造里程	奖补资金上限
750公里以下	6亿元	1000公里以下	1亿元
750(含)至1000公里	8亿元	1000公里及以上	2亿元
1000公里及以上	10亿元	——	——

资料来源：政府网站，招商银行研究院 注：航道领域含沿海港口公共基础设施

此外，国家级示范项目对于地方项目的间接拉动效果也值得长期关注。一方面，我国高速公路网络已经从新建走向改扩建阶段。相比于传统土建，数字改扩建具有资金成本低、外场施工量少、改造周期短等显著优势。2023年我国扩建路段占比已经达到60%，潜在的数字化需求庞大。另一方面，国家级示范项目的数字化水平提升之后，基于全网统筹、路段衔接的考虑，其他路段也将逐步跟进以避免形成局部瓶颈，从而加快需求向投资的转化。国泰君安研究指出，中性情形下国内高速公路信息化规模将达到1841亿元。

三、金融机构对于交通基建数字化的服务模式

(1) 参与交通单位的数字化建设。据调研了解，示范项目首轮过审数远低于申报数，意味着部分省市方案还有待改进，这为金融机构提供了合作契机，如参与云化收费站、匝道预交易、在线计费等系统设计。长远来看，随着交通数字化的深入推进，不排除部分企业将以子公司模式展开市场化运作，也为银行开启合作新窗口。某交通企业指出，在独立子公司模式下，以20年为测算期间，假设初始投资3500万元、数据交易单次收费为0.05元—0.5元，则年投资回报率可达20%—50%。

(2) 探索新型金融产品。例如，银行可基于出行数据优化商业保理的风控模式，保险公司则可以探索推出拥堵险产品。

（评论员：王海量）