

# 大广高速邱县互通改建工程 地方政府专项债券项目实施方案

编制单位（部门）：邱县交通运输局

咨询（编制）机构：河北政泰工程项目咨询有限公司

二〇二四年十二月



# 工程咨询单位乙级资信证书

单位名称：河北政泰工程项目咨询有限公司

住 所：河北省邯郸市丛台区东环北路133号江泉大厦  
2104-1室

统一社会信用代码：91130403MA00N80805

法定代表人：马书英

技术负责人：赵培凤

资信等级：乙级

资信类别：专业资信

业 务：建筑，市政公用工程

证书编号：乙032024010239

有 效 期：2024年08月30日至2027年08月29日



发证单位：河北省工程咨询协会



# **大广高速邱县互通改建工程 地方政府专项债券项目实施方案**

**编制单位（部门）：邱县交通运输局**

**咨询（编制）机构：河北政泰工程项目咨询有限公司**

**二〇二四年十二月**



# 工程咨询单位乙级资信证书

单位名称：河北政泰工程项目咨询有限公司

住 所：河北省邯郸市丛台区东环北路133号江泰大厦  
2104-1室

统一社会信用代码：91130403MA0CN80805

法定代表人：马书英

技术负责人：赵培凤

资信等级：乙级

资信类别：专业资信

业 务：建筑，市政公用工程

证书编号：乙032024010239

有效 期：2024年08月30日至2027年08月29日



发证单位：河北省工程咨询协会



仅限于“大广高速邱县互通改建工程”复印无效

## 目 录

一、项目基本情况 .....	1
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	16
三、项目运营与预期收益估算 .....	24
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	36
五、项目风险评估及控制措施 .....	38
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	43
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	44

# 大广高速邱县互通改建工程

## 地方政府专项债券项目实施方案

### 一、项目基本情况

#### (一) 项目概况

##### 1、项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	本期发行	发行年限	还本付息方式
大广高速邱县互通改建工程	<p>(1) 互通采用A型单喇叭方案，为服务型互通。设置桥梁上跨大广高速公路；互通匝道与规划世纪大街南延为丁字交叉，收费车道按5进5出规划，共计10条收费车道，匝道与规划世纪大街南延平交相接，距北侧国道G514约420m，实现大广高速公路与国道G514 的交通转换，并设置收费站一处，养护工区一处。主要建设内容包括：路基工程、排水工程、路面工程、桥涵工程、交通工程及沿线设施、绿化工程、房建工程、机电工程等工程。互通总占地312.279亩（包含收费站区9 亩，养护工区 38 亩），其中新增占地 223.368 亩，使用存量建设用地 88.911 亩。本项目建设实施范围工程规模：大广高速公路路基拼宽改建1087m，拼宽通道3道；新建单向匝道长1498.2m、对向匝道长1299.7m；匝道新建桥梁199m/1 座，新建通道3道，涵洞1道；设置匝道收费站5进5出一处；收费站宿办区建筑面积1600m²，养护工区建筑面积1500 m²。(2) 世纪大街南延，规划世纪大街南延顺接邱县城镇区域，继续南延，与国道G514 平交及新建互通匝道平交，考虑邱县城镇区域路基宽度采用34m，市政道路，双向四车道，本项目继续沿用该断面。主要建设内容包括：路基工</p>	23961.44 万元	19100万元	20年	利息按每半年付息。到期一次还本

	程、排水工程、路面工程、交通工程及沿线设施、绿化工程等工程。世纪大街南延总占地53.409亩，其中新增占地50.883亩，使用存量建设用地2.526亩。世纪大街南延，一级公路，双向四车道，路基宽34m。路线全长0.808km。				
--	---	--	--	--	--

## 本次债券基本信息

项目名称	大广高速邱县互通改建工程
发行规模	壹亿玖千壹佰万元（RMB191,000,000.00元）
募集资金用途	本期专项债券共计发行人民币壹亿玖千壹佰万元（RMB191,000,000.00元），拟用于大广高速邱县互通改建工程
债券期限	20年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	利息按每半年付息，到期一次还本。

## 2、项目实施单位

大广高速邱县互通改建工程申报主体和建设运营主体为邱县交通运输局，邱县交通运输局的基本信息如下：

机构名称	邱县交通运输局
统一社会信用代码证	
机构性质	机关
机构地址：	邯郸市邱县振兴路2号
负责人：	

项目单位主要职责：

(1) 承担全县综合运输体系的规划协调工作，会同有关部门组织编制综合运输体系规划，负责交通运输枢纽规划、建设和管理。组织拟定并监督实施全县公路、水路等行业方针政策、地方法规草案、发展战略和规划，拟订有关政策和标准并监督实施。

(2) 指导公路、水路行业有关体制改革工作。组织推进全县城乡公交一体化的实施，指导协调运输企业客运线路运营。承担全县公路、水路运输市场监管责任。

承担全县管辖水域水上交通安全监管责任。负责提出全县交通运输行业固定资产投资规模和投资项目的报批工作；负责交通国有资产管理和交通专项资金管理、使用；负责行业内部审计。承担全县公路建设市场监管责任。

(3) 承担全县公路、水路行业安全生产和应急管理工作。承担全县公路路政管理，会同有关部门治理运输车辆超载。负责全县交通运输信息化建设，监测分析运行情况并发布有关信息。拟订全县交通运输行业科技政策、技术标准和规范；指导交通运输行业精神文明建设。

(4) 负责全县交通运输行业涉外事宜，指导利用外资，展开国际交通运输经济技术合作与交流。

## **(二) 项目列入规划情况**

2024年11月6日，邱县行政审批局出具《关于大广高速邱县互通改建工程项目建议书》（馆审批发〔2024〕128号）文件（邱审批字〔2024〕215号）

2024年11月13日，邱县财政局出具《关于大广高速邱县互通改建工程的资金证明》。



2024年11月17日，出具《关于大广高速邱县互通改建工程建设项目用地预审与选址意见书》用字第1304302024XS0007488号。

2024年11月22日，邱县行政审批局出具《关于大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告的批复》（邱审批字〔2024〕227号）文件。

本项目已列入中长期规划，列入重大项目库，列入当地或部门事业发展规划，为当地重点支持项目，项目代码为【2411-130430-89-05-804875】。

### （三）事前绩效评估情况

本项参照“大广高速邱县互通改建工程”事前绩效评估报告，涉及的评估结果、评估方式方法、评估内容、评估结论等情况具体如下：

#### 1、评估结果

##### （1）项目实施的必要性、公益性

##### 1）项目的公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

随着邱县城镇化水平不断提高，邱县互通周边城镇化日益严重，既有邱县互通已制约邱县城镇的发展，同时为缓解邱县主城区交通压力，完善区域干线公路网布局结构，带动周边经济发展，对于邱县互通进行整体改建是必要的。按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地

方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）对公益性项目的定义，大广高速邱县互通改建工程具有公益性的特征。

## 2) 建设的必要性

（1）是促进邱县城镇化不断发展，促进地区经济社会协调发展的需要

随着邱县城镇化水平不断提高，邱县互通周边城镇化日益严重，既有邱县互通已制约邱县城镇的发展，同时为缓解邱县主城区交通压力，完善区域干线公路网布局结构，带动周边经济发展，对于邱县互通进行整体改建是必要的。

邱县互通作为邯郸市最东北侧高速公路进出口，是邯郸东北大门，根据邱县城乡总体规划，大广高速邱县互通是邯郸市东北部地区重要的高速公路进出口，主要功能为连通原国道G514与大广高速，并满足周边群众进出大广高速的通行需求。随着平安大街南延的批复，对邱县收费站进行了调整与规划，其交叉口位置仍不利于交通量的转化。综合考虑后期高速公路整体服务水平的提高，对大广高速公路邱县互通进行改建，能提升邯郸来往货车的运输服务效率，加快汽车运输业化进程，进一步促进邯郸工业和经济的迅猛发展。



(2) 是完善区域干线公路网布局结构的需要

根据《邱县城乡总体规划》（2021-2035），邱县重点在现状道路网骨架的基础上对县域道路系统进行合理的调整、优化，通过增加和改善东西、南北方向的主要通道促进县域网格式交通网络的完整性，加强中心城区、城镇组团、农村社区间的联系。随着国道G514邱县绕城的南移，并形成新的区域路网格局，同时充分依托已建和在建的国家高等级公路，打造良好的对外交通环境，使邱县能够更好地融入京津冀城镇圈，增强与周边县市的联系，进一步提升邱县的区位优势。



## （2）项目投资合规性与项目成熟度

1) 本项目已完成可行性研究报告编制前期准备工作，可行性研究报告已获邱县行政审批局《关于大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告的批复》（邱审批字〔2024〕227号）文件。

2) 项目成立工作小组，加强对该类项目的领导和管理。加强专项债券资金使用管理，按照规定用途使用债券资金，建立项目全周期偿债计划分年度编制偿债计划并列入预算；制定应急预案，完善月报制度，及时评价债务风险，落实主体责任；加强监督：由县财政、审计部门定期或不定期对项目进行评价和考核，必要时引入第三方机构，在项目立项、实施及结果评价中提供专业服务。

## （3）项目资金来源和到位可行性

本项目总投资23961.44万元。资金筹措方式为申请上级专项资金和财政资金。本项目本次2025年拟申请债券资金19100万元，申请债券资金占总投资的79.71%，未超过邱县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。其余资金4861.44占总投资的20.29%，符合《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〔2019〕26号）有关规定要求。

#### **(4) 项目收入、成本、收益预测合理性**

##### **1) 收入预测合理性**

本项目预期现金流入主要为高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等，依据当地收费标准，收费依据合理，收入测算合理。

##### **2) 成本预测合理性**

根据可研报告测算，项目运营成本为人员工资及福利费、修理费等。成本与运营能力相匹配，测算合理。

#### **(5) 绩效目标合理性**

项目单位制定的绩效目标：

年度目标：按规划实施大广高速邱县互通改建工程建设，按预算落实资金，加强项目建设管理，加快推进项目建设进度。

总体目标：随着邱县城镇化水平不断提高，邱县互通周边城镇化日益严重，既有邱县互通已制约邱县城镇的发展，同时为缓解邱县主城区交通压力，完善区域干线公路网布局结构，带动周边经济发展，对于邱县互通进行整体改建是必要的。

管理目标：加强事中事后监管，按政策使用资金，规范档案管理，形成相应管理机制。

项目绩效目标明确，有明确的受益群体，基本覆盖了预期的产出及效益情况。绩效目标与预定工作内容具有相关性，绩效目标和绩效指标与现实需求相互匹配，绩效指标的可实现性强。

#### **(6) 其他需要纳入事前绩效评估的事项**

##### **1) 项目的收益性**



本项目预期现金流入主要为高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等。该项目用于资金平衡的相关收益为53925.28万元，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

## 2) 债券资金需求合理性

项目的投向符合宏观政策需求，项目预算经过初步设计概算。通过对项目运营预期可支配收益预测合理性的判断，本期拟申请政府专项债券额度19100万元是合理的。

## 3) 项目偿债计划可行性和偿债风险点

依据本项目专项财务评价报告，大广高速邱县互通改建工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。通过对项目还本付息的测算：该项目用于资金平衡的相关收益为53925.28万元，需偿还债务本息34762万元（本金19100万元，利息15662万元），覆盖倍数1.55倍。

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在±15%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然>1.3，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

## 4) 偿债风险可控性

项目单位对债券风险进行了全面评估且采取了相应的措施，有效应对风险因素对投资项目的冲击。对项目社会稳定风险因素做进一步研究，相关部门密切配合，妥善处理项目建设过程中有可能产生的风险因素。

## 5) 资金使用计划合理性

本项目建设期20个月，即从2024年11月-2026年6月。

## 2、事前绩效评估工作开展情况

### （1）评估准则

1）客观公正原则，事前绩效评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、河北省、邯郸市有关文件等为依据，按照“公开、公平、公正”的原则进行；

2）科学规范原则，事前绩效评估工作应通过规范的程序，采用定性与定量相结合的评估方法，科学、合理地进行；

3）依据充分原则，在评估过程中，应收集足够的相关文件及资料，为评估结论提供充分的依据支持；

4）成本效益原则，事前绩效评估的工作重点是评估项目立项的合理性和预算的准确性，在开展事前绩效评估工作过程中，要注意控制成本、节约经费，提高评估工作的效率和效益。

### （2）评估方法

为确保项目事前绩效评估工作的客观公正，本次评估工作遵守严格、规范的工作程序。该项目专项债券项目事前绩效评估工作具体实施程序主要包括准备、实施、总结三个阶段。

#### 第一阶段：事前绩效评估准备阶段

组建评估工作组。开展事前绩效评估各项工作。明确评估内容、方法、工作时间等具体安排。

#### 第二阶段：事前绩效评估实施阶段

评估工作组对项目相关资料进行查阅、分析、完成评估工作。对评估资料提交不够充分的，要求项目单位补充。评估工作组依据项目事前绩效评估

体系，突出专项债项目事前绩效评估的重点，结合项目资料审核，讨论形成项目事前绩效评估结论。

### 第三阶段：事前绩效评估总结阶段

撰写评估报告。评估工作组根据专项债券项目事前绩效评估内容和重点，汇总评估工作组评估意见与结论，撰写专项债券项目事前绩效评估报告，并整理资料归档。

### （3）评估标准

从该项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性和绩效目标合理性进行评估。

项目事前绩效评估评分指标体系

一级指标	二级指标	评分标准	分值	绩效评分	扣分要点
立项必要性 (20)	政策相关性 (5)	项目立项同与国家、省、市相关行业宏观政策相关计 5 分。	5	5	
	职能相关性 (5)	项目立项与主管部门职能、规划及当年重点工作相关计 5 分。	5	5	
	需求相关性 (5)	①具有现实需求, 需求迫切计 3 分; ②无可替代性计 1 分; ③有确定的服务对象或受益对象计 1 分。	5	2	迫切度不高
	财政投入相关性 (5)	是否具有公共性, 属于公共财政支持范围计 5 分。	5	5	
投入经济性 (20)	投入合理性 (10)	①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配计 5 分; ②投入成本合理, 成本测算依据充分计 3 分; ③其他渠道有充分投入计 2 分。	10	8	其他渠道无充分投入
	成本控制措施有效性 (10)	项目采取相关成本控制措施, 成本控制措施有效计 10 分。无成本控制措施计 0 分,	10	10	
绩效目标合理性 (20)	目标明确性 (10)	①绩效目标设定明确计 3 分; ②与部门长期规划目标、年度工作目标一致计 3 分; ③项目受益群体定位准确计 2 分; ④绩效目标和指标设置与项目高度相关计 2 分。	10	7	需提高绩效目标明确性
	目标合理性 (10)	①绩效目标与项目预计解决的问题匹配计 3 分; ②绩效目标与现实需求匹配计 3 分; ③绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性计 2 分; ④绩效指标细化、量化, 指标值合理、可考核计 2 分。	10	8	没有挑战性和前瞻性
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性 (6)	项目内容明确、具体, 与绩效目标匹配计 6 分。	6	6	
	实施方案可行性 (7)	①项目技术路线完整、先进、可行、合理, 与项目内容及绩效目标匹配计 5 分; ②项目组织、进度安排合理计 3 分; ③与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障计 2 分。	7	7	
	过程控制有效性 (7)	①项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范计 2 分; ②项目组织机构健全、职责分工明确、项目人员条件与项目有关并得以有效保障计 2 分; ③业务管理制度、技术规程、标准健全、完善, 以前年度业务制度执行未出现过问题, 相关业务方面问题能得到有效解决并配有相应的保障措施计 2 分; ④项目执行过程设立管控措施、机制等, 相关措施、机制能够保证项目顺利实施计 1 分。	7	7	
筹资合规性 (20)	筹资合规性 (10)	①资金来源渠道符合相关规定计 5 分; ②资金筹措程序科学规范, 经过相关论证, 论证资料齐全计 3 分; ③资金筹措是否体现权责对等, 财权和事权匹配计 2 分。	10	10	
	财政投入能力 (5)	①市、县财政资金配套方式和承受能力科学合理计 2 分; ②各级财政部门和其他部门没有类似项目资金重复投入计 2 分; ③财	5	5	

		政资 金支持方式科学合理计 1 分。			
	筹资风险可控性 (5)	①对筹资风险认识全面计 2 分；②针对预期 风险设定应对措施计 2 分；③应对措施可行、 有效计 1 分。	5	5	
合计	100		100	90	

### 3、绩效评估结论

该项目立项必要性充分、投入经济性强、绩效目标明确合理、实施方案有效可行、筹资方案合规且风险可控。

评估得分是评估工作组根据评估指标体系，对评估内容和要点进行评估得出的结果，本次评估综合得分为90分。

### 4、绩效目标表

#### 1、产出指标

##### (1) 数量指标：

项目数量指标共考核2个指标，即指标1：世纪大街南延占地53.409亩；指标2：互通采用A型单喇叭方案占地312.279亩。

##### (2) 质量指标：

项目质量指标共考核2个指标，即指标1：建筑设施验收合格情况；指标2：配套设施建设验收合格情况。

##### (3) 时效指标：

项目时效指标共考核2个指标，即指标1：项目按期完成率100%。

##### (4) 成本指标：

项目时效指标共考核1个指标，即指标1：建设成本小于等于：23961.44万元。

#### 2、效益指标

##### (1) 经济效益指标：



项目绩效目标中经济效益指标共考核4个指标，即指标1：年运营收入年收入约2873.45万元；指标2：年运营成本年成本约107.74万元；指标3：年运营收益年收益约2765.40万元；指标4：项目收入、成本、收益预测的合理性年收入情况：合理。

#### （2）社会效益指标：

项目绩效目标中社会效益指标共考核2个指标，即指标1：促进邱县城镇化不断发展，促进地区经济社会协调发展；指标2：完善区域干线公路网布局结构。

#### （3）可持续影响指标：

项目所依据的宏观政策具有可持续性、项目实施所需要的管理机构具有可持续性、项目预期产出、社会效益与环境效益具有可持续性、项目的经济效益具有可持续性，综上所述，认为项目预期绩效基本具有可持续性。

#### （4）还本付息指标：

依据项目实施方案，还本付息指标共考核2个指标，指标1：还本付息资金来源；指标2：还本付息金额。

### 3、满意度指标

项目绩效目标中满意度指标共考核1个指标，即指标1：受益对象满意度

本项目的项目绩效目标明确，覆盖了经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、还本付息指标等，绩效指标制定合理。

# 河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：邱县交通  
运输局（盖章）

单位：万元

项目名称	大广高速邱县互通改建工程	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	【2411-130430-89-05-804875
项目主管部门	邱县交通运输局			统一社会信用代码	11130430402981323L
项目实施主体	邱县交通运输局			统一社会信用代码	11130430402981323L
项目负责人	王赛			联系电话	13383004131
项目资金（万元）	投资总额：23961.44				
	一、政府专项债券资金： 19100万元				
	二、其他资金：4861.44万元				
债券资金用途	用于大广高速邱县互通改建工程建设				
绩效目标	考虑在礼村与大郭斗村之间（国道 G514 新线南侧）新建单喇叭互通一处，通过与世纪大街南延平交的形式，实现国道 G514 及地方路与大广高速交通流的快速转换。新建互通一方面可以促进邱县县城东南片区的发展，进一步拉大城市框架，另一方面在一定程度上对邱县的入城和过境车辆出入大广高速做到合理分流，降低县城相关路段交通压力、改善相关路段交通状况的同时，也提高了上下高速车辆的通行效率。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
	产出指标	数量指标	指标1：世纪大街南延占地	53.409亩	可行性研究报告
			指标2：互通采用A型单喇叭方案占地	312.279亩	可行性研究报告
		质量指标	指标1：建筑设施验收合格情况	合格	《建筑工程施工质量验收统一标准》、《建筑装饰装修工程质量验收规范》、《建筑地面工程施工质量验收规范》
			指标2：配套设施建设验收合格情况	合格	
		时效指标	指标1：按时完成可行性研究报告	2024年12月	《关于大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告的批复》（邱审批字〔2024〕227号）文件
			指标2：工程验收及时率	100%	
		成本指标	指标1：成本控制情况	≤23961.44万元	《关于大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告的批复》（邱审批字〔2024〕227号）文件
	绩效指标	经济效益指标	指标1：年运营收入	年收入约2873.45万元	可行性研究报告
			指标2：年运营成本	年收入约107.74万元	
			指标3：年运营收益	年收入约2765.40万元	
		社会效益指标	指标1：促进邱县城镇化不断发展，促进地区经济社会协调发展	效果显著	可行性研究报告
			指标2：完善区域干线公路网布局结构	效果显著	
		生态效益指标	指标1：打造成低碳型、和谐化的收费服务区	效果显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标1：完成可持续发展目标	效果显著	可行性研究报告
		还本付息	指标1：还本付息资金来源	项目运营收入	财政支出本息数据

		指标	指标2: 还本付息金额	34762万元	
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标1: 社会群众满意度	≥95%	问卷调查

#### (四) 项目所在区域情况

邯郸市位于河北省南端，西依太行山脉，东接华北平原，与晋、鲁、豫三省接壤，是京津冀协同发展和中原经济区区域性中心城市，也是国家重点建设的老工业基地。邯郸是东出西联、通南达北的重要节点，京广铁路、京广高铁纵贯南北，邯长铁路、邯济铁路横跨东西，邯黄铁路直通港口；京深高速公路、大广高速公路、太行山高速公路贯穿南北，青兰高速公路、邯大高速公路横跨东西。

邱县位于河北省东南部。地处黄河、漳河故道，黑龙港流域上游，北纬  $36^{\circ} 38' 08'' \sim 36^{\circ} 57' 49''$ ，东经  $115^{\circ} 03' 02'' \sim 115^{\circ} 19' 10''$  之间。横阔 24 公里，

纵长 36.3 公里，周边长 120 公里，总面积 455 平方公里，海拔 32.8~40.8 米之间，全境平原。县治新马头镇，位于县境中部偏北。县城中心(文化广场旗座)地理坐标: 北纬  $36^{\circ} 48' 42''$ ，东经  $115^{\circ} 10'$ 。县境四周与 6 县交界。东及东南与临西、馆陶接壤，西及西南与曲周相连，北与平乡、广宗、威县毗邻。

邱县地貌属冲洪积平原地貌形态，东部大部分为冲积平原，西部小部分为扇形平原，海拔 32.7~40.8 米，高差 8.1 米，坡降 1/3500，地势由东南向西北倾斜。

项目位于邯郸市邱县境内，根据《中国地震动参数区划图》GB 18306-2015，本项目地震动峰值加速度 0.1g，地震动加速度反应谱特征周期

0.45s，抗震设防烈度Ⅶ度。

邱县属于北暖温带亚湿润大陆性季风气候区，四季分明，气候温和，光照充足，雨热同季，干旱同期，无霜期长，即春季多风，夏热多雨，秋季凉爽，冬干少雪。全年主导风向为南风，其次为北风，东风西风出现较少。

### **综合交通运输状况：**

邯郸市扼据四省“通衢要冲”，京广铁路、石武客运专线、京港澳高速公路、大广高速公路、107 国道纵穿南北，邯长、邯济、邯黄铁路、309 国道横贯东西，成为沟通晋冀鲁豫四省的交通枢纽。

(1) 铁路邯郸市铁路比较发达，境内铁路主要有京广铁路，石武客运专线、邯黄铁路、邯长铁路和邯济铁路。与本项目相关的铁路有京广铁路、石武客运专线及邯黄铁路。

京广铁路邯郸市境内京广国家级干线铁路纵贯南北，承担着中长途客货运输任务。京广铁路是中国一条从北京市通往广东省广州市的铁路，于 1957 年建成，全长 2324Km。原分为北南两段。北段从北京市到湖北省汉口，称为“京汉铁路”（1949 年以前称“平汉铁路”），于 1897 年 4 月动工，1906 年 4 月建成。南段从广东广州到湖北武昌，称为“粤汉铁路”，于 1900 年 7 月动工，1936 年 4 月建成。在 1957 年武汉长江大桥通车后，两条铁路接轨，并改名为京广铁路。京广铁路是中国最重要的南北铁路干线，其连接了六座省会，以及数十座大中城市。

石武客运专线京广线平行线路，从新石家庄站引出，南行跨青银高速公路，经元氏县西、高邑西、临城东，经邢台东、邯郸东、安阳东、鹤壁东、新乡东、跨黄河后在郑州东四环西侧引入新郑州站，线路全长 838 公里，其中河北境内 202.642 公里，运行列车最低运行速度不低于 200 公里/小时，最

高时速小时 350 公里/小时。

邯黄铁路邯黄铁路起自邯济铁路肥乡站，向北经曲周、鸡泽进入邢台，与邢和铁路连线，过平乡、广宗、威县、南宫，经衡水、沧州至黄骅港，全长 468 公里。

邯黄铁路是河北省南部钢铁工业铁矿石运输的主要通道之一，是黄骅港集疏运的主要通道，是晋煤东运的辅助通道，是区域性干线铁路。

(2)公路邯郸区域位置独特，位于晋冀鲁豫四省要冲和中原经济区腹心，在四省交界区是唯一的特大城市，是京津冀协同发展区域中心城市和中原经济区中心城市，国家级公路运输枢纽城市。邯郸是华北地区和晋冀鲁豫四省区域重要的交通枢纽，境内铁路、高速公路、国省干线公路纵横交错，形成了发达的交通网络，交通便捷。

京港澳高速、大广高速、太行山高速公路贯穿南北，青兰高速、邯馆高速公路横跨东西，以及 103 公里绕城高速公路外环，形成了“三纵两横一环”的高速公路网。国道 G107、G106、G309 等国省干线构成了全市公路网主骨架。市主城区与各县市区、各县市区之间均有高速公路和二级以上公路相连，各县市区与乡镇之间均有干线公路相通，全市 214 个乡镇、5217 个行政村全部实现公路通达，实现了县县通高速公路，镇镇通干线公路，村村通柏油路或水泥路。

### (3) 民航

邯郸机场占地面积 2500 余亩，机场等级 4C 级，跑道长 2600 米，可起降波音 B737/800 系列、空客 A320 等中型客机。航线网络布局更加优化，通达性进一步加强，通航上海、深圳、哈尔滨、成都、沈阳、厦门、广州、杭州、大连、徐州、珠海、海口、西宁、重庆、呼和浩特、温州、鄂尔多斯、包头、



青岛、昆明 20 个城市。

全年完成旅客吞吐量 97.07 万人次，同比增长 27%，年度旅客吞吐量位居省内支线机场第一；货运吞吐量 1027 吨。邯郸是冀晋鲁豫四省交界区域，唯一具备铁路、公路、航空集一体的城市。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1、投资方案的编制依据及原则

1) 交通运输部颁《公路工程基本建设项目投资估算编制办法》(JTG 3820-2018，以下简称《估算编制办法》)。

2) 交通运输部颁《公路工程估算指标》(JTG/T 3821-2018)。

3) 交通运输部颁《公路工程基本建设项目概算预算编制办法》(JTG 3830-2018)。

4) 交通运输部颁《公路工程概算定额》(JTG /T3831-2018)。

5) 交通运输部颁《公路工程预算定额》(JTG/T 3832-2018)。

6) 河北省交通运输厅《河北省公路工程基本建设项目概算预算编制补充规定》冀交基[2019]179 号。

7) 冀交运字[1999]12 号《河北省汽车货物运价规则》。

8) 冀交运字[1992]62 号《关于增加汽车货运燃油差价和调整部分客车等级差价的通知》。

9) 国务院第 511 号《中华人民共和国耕地占用税暂行条例》。

10) 交通部关于调整《公路工程建设项目投资估算编制办法》(JTG 3820—2018)和《公路工程建设项目概算预算编制办法》(JTG 3830—2018)中“税金”有关规定公告 2019 年第 26 号。

11) 交通运输部颁《公路工程机械台班费用定额》(JTG/T3833-2018)。

12) 交通运输部 2018 年第 86 号公告, 以下简称部《编制办法》。

13) 河北省人民政府文件冀政发(2023)8 号河北省人民政府“关于完善征地区片综合地价标准的通知”。

14) 财综[2008]78 号《关于公布取消和停止征收 100 项行政事业性收费项目的通知》;

15) 财综[2014]8 号《关于印发水土保持补偿费征收使用管理办法的通知》;

16) 国发〔2015〕51 号《关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》;

17) 河北省交通运输厅网公布的 2024 年 9 月河北省各地市公路材料单价。

18) 本项目估算的工程数量。

依据中华人民共和国行业标准(JTG 3820—2018)《公路工程基本建设项目投资估算编制办法》中的有关标准计列。

(1) 建设项目管理费: 以定额建筑安装工程费为基数, 按相关费率, 以累进方法计算。

(2) 工程监理费: 以定额建筑安装工程费为基数, 按相关费率, 以累进方法计算。

(3) 设计文件审查费: 以定额建筑安装工程费为基数, 按相关费率, 以累进方法计算。

(4) 竣(交)工验收试验检测费: 高速公路按 23500 元/Km 计列。

(5) 建设前期工作费: 包括勘察设计费、招标代理服务费和工可编

制费。以定额建筑安装工程费为基数，以累进办法计算。

(6) 生产准备费：办公和生活用家具购置费按《估算编制办法》规定计算。

7) 土地使用及拆迁补偿费

(1) 土地补偿费：依据河北省人民政府关于完善征地区片综合地价标准的通知,冀政发（2023）8 号文件规定的区片综合地价表计列。

8) 预备费

基本预备费：以第一二三部分费用之和的 9%计算。

2、项目总投资

本项目总投资23961.44万元，其中建筑安装工程费为13855.31万元，土地使用及拆迁补偿费6735.60万元，工程建设其他费用1392.06万元，预备费1978.47 万元。资金来源：本项目资金由邱县政府筹措。

投资估算表

单位：万元

项	名称		估算金额（元）
1	第一部分 建筑安装工程费	元	138553120
101	临时工程	元	5516930
106	交叉工程	元	59018321
107	交通工程及沿线设施	元	48219253
108	绿化及环境保护工程	元	2067600
109	其他工程	元	18712012
110	专项费用	元	5019003
2	第二部分 土地使用及拆迁补偿费	元	67356012
201	土地使用费	元	31456925
202	拆迁补偿费	元	35501000
203	其他补偿费	元	398087
3	第三部分 工程建设其他费	元	13920590
301	建设项目管理费	元	6492012
303	建设前期工作费	元	4108936
304	专项评价(估)费	元	1670000
305	联合试运转费	元	49092
306	生产准备费	元	79023
307	工程保通管理费	元	670000
308	工程保险费	元	510528
309	其他相关费用	元	341000
4	第四部分 预备费	元	19784675
5	第一至四部分合计	元	239614396
7	公路基本造价	元	239614396

## （二）资金筹措方案

### 1、项目资金来源

#### （1）融资来源

资金缺口 19100 万元，拟通过发行地方政府专项债券解决，占项目投资总额 23961.44 万元的 79.71%。

#### （2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 4861.44 万元，占项目投资总额 23961.44 万元的 20.29%。项目资本金比例符合《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）有关规定要求，该项目中，专项债券不用做项目资本金。

#### 项目资金来源情况

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	23961.44	100.00%	
一、资本金			
（一）自有资金	4861.44	20.29%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)			
（一）已发行专项债券	0.00		
（二）本期拟发行专项债券	19100	79.71%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

### 2、项目前期工作及实施计划。

#### （1）已完成前期工作。

①项目可行性研究论证已经完成。

②邱县行政审批局出具《关于大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告的批复》（邱审批字〔2024〕227号）文件。

项目实施周期 20 个月，即从 2024 年 11 月-2026 年 6 月。

### （三）项目资金管理方案

#### 1、成立债券项目管理领导小组

邱县政府成立了债券项目管理领导小组，负责督促指导债券资金项目规范管理。

#### 2、建立了政府债券资金使用管理机制

邱县已建立了政府债券资金使用管理机制，明确了各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

（1）县政府加强对地方政府债券资金监管工作的领导，统筹协调地方政府债券管理工作中出现的重大问题。

（2）财政部门负责审核项目主管部门申报材料，向省级财政部门申报年度项目计划，管理、安排债券资金，组织实施省级财政部门批复的项目，认真履行财政监督检查职责，将财政监督工作贯穿到资金的分配、使用、管理和效益分析全过程，实行项目跟踪问效机制，建立事前审核、事中监控督查、事后检查评价制度，对债券资金安全性、合规性和绩效情况跟踪问效。

（3）项目主管部门负责本部门债券资金的使用和监管，严格按照预算、用款计划、项目进度、有关合同办理资金支付，不得无故滞留、拖延资金拨付，对资金支付的内容及相关支付凭证的合法性、真实性负责，并对项目开展绩效评价和信息公开等工作。

（4）项目单位负责项目实施，严格按照批准的建设内容组织实施，不得

擅自扩大建设规模，提高建设标准以及突破概算投资，确需增加投资的，须先报市政府批准，经发改、财政部门调整概算后方可实施；项目单位应当按照相关法律法规和财务制度进行会计核算，按照基本建设财务管理规定加强建设资金的管理，不得人为滞留、克扣、挤占、挪用建设资金，确保资金专款专用；定期向项目主管部门报告项目执行情况和绩效目标、绩效指标完成情况，接受项目主管部门监督。

(5) 审计、监察部门负责对债券项目资金的审计监督。审计、监察部门要对债券资金的分配、使用、管理和效益情况进行重点审计监督，不定期组织相关部门开展专项督查，必要时引入第三方审计。

3、建立了责任追究制度

对相关部门及其工作人员在债券项目、资金管理中违反有关规定或者对问题整改落实不力的，按照《预算法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任。

政府债券项目单位及其相关人员应严格按照基本建设财务管理办法和本办法的规定，加强项目和资金的管理，对管理不善、控制不严或违反规定弄虚作假，骗取、截留、挪用债券资金的，应根据《财政违法行为处罚处分条例》的规定追究相应的责任。

资金使用计划表

单位：万元

项目	2025 年	2026年	合计	占比
一、资本金流入				
政府专项债券	19,100.00		19,100.00	79.71%
资本金	200.00	4,661.44	4,861.44	20.29%
合计	19,300.00	4,661.44	23,961.44	100.00%
二、资金流出				

工程费用	19,000.00	1,590.91	20,590.91	85.93%
工程建设其他费用	300.00	1,092.06	1,392.06	5.81%
预备费用		1,978.47	1,978.47	8.26%
合计	<b>19,300.00</b>	<b>4,661.44</b>	<b>23,961.44</b>	<b>100.00%</b>

### 三、项目运营与预期收益估算

#### （一）项目运营方案

##### 1、整体运营方案

##### （1）运营主体

邱县交通运输局。

##### （2）运营方案

为保证项目尽快建成投入使用，应合理安排工期。项目可行性研究报告批复立项后，应尽快着手进行资金筹措等前期工作。在施工图设计阶段，设备及工程招标、场地准备可同步交叉或交叉进行。

##### （3）项目运营与组织机构

为提高本项目工程建设的管理水平，确保工程质量，工程管理应遵循国家有关法律法规，做到工程管理科学化、规范化、民主化和制度化。严格执行国家基本建设施工程序，建立“审批立项—初步设计—施工设计—组织施工—检查验收—建立档案”等为主要内容的工程管理体系，建立健全检查验收制度，确保工程质量。

##### 2、具体运营内容。

该项目收益资金来源为：高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等。

估算依据：根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）有关规定及现行财税制度、《大广高速邱县互通改建工程可行性研究报告》，项目预

期收入涉及的收费依据及收费内容明确。

## （二）项目运营收益估算

### 1、收入情况

依据可行性研究报告，本项目设置桥梁上跨大广高速公路；互通匝道与规划世纪大街南延为丁字交叉，收费车道按 5 进 5 出规划，共计 10 条收费车道，高速公路与国道 G514 的交通转换，并设置收费站一处，养护工区一处：

世纪大街南延，规划世纪大街南延顺接邱县城镇区域，继续南延，与国道 G514 平交及新建互通匝道平交，考世纪大街南延，一级公路，双向四车道，路基宽 34m。路线全长 0.808km。

综上，本项目为告诉互动改建工程，项目运营期后可收取高速费及周边土地溢价收入。

### 2、收入测算依据

依据《河北省发展和改革委员会关于公布河北省政府定价经营服务性收费目录清单（2024 版）的通知》冀发改公价[2023]1592 号，冀发改公价(2022)1494 号、冀发改公价(2022)1497 号、冀发改公价 2022)1587 号、发改公价(2022)1588 号、发改公价(2022)1610 号、冀发改公价(2022)1634 号、冀发改公价(2023)10 号、冀发改公价(2023)205 号、冀发改公价(2023)239 号、冀发改公价(2023)396 号等文件，过路费收费标准如下：



	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1	河北省政府定价的经营服务性收费目录清单														
2	类别	一级项目	二级项目	收费标准			收费文件 (文号)	定价部门	行业主 管部门	是否 涉企	是否 行政 审批 前置	是否 涉进 出口 环节	备注		
3	一、车辆通行 费	经营性公路（含 桥梁和隧道）通 行费	客车（元 /车公 里）	一类	0.30-0.65	冀发改公价（2022 ）1494号、冀发改 公价（2022）1497 号、冀发改公价（ 2022）1587号、冀 发改公价（2022） 1588号、冀发改公 价（2022）1610号 、冀发改公价（ 2022）1634号、冀 发改公价（2023） 10号、冀发改公价 （2023）205号、冀 发改公价（2023） 239号、冀发改公价 （2023）396号等	交通运输、 价格主管部门	交通运 输部 门	是	否	否				
4				二类	0.44-1.30										
5				三类	0.57-1.95										
6				四类	0.75-2.34										
7			货车（元 /车公 里）	一类	0.29-0.65										
8				二类	0.44-1.42										
9				三类	0.57-1.92										
10				四类	0.73-2.43										
11				五类	0.75-2.83										
12				六类	0.79-3.17										
13			大件运输车辆		按照各路段一类货车收费标准1.3倍起计，每增加1轴，增加一类货车收费标准1倍。										

《河北省发展和改革委员会关于公布河北省政府定价经营服务性收费目  
录清单（2024 版）的通知》冀发改公价[2023]1592 号

3、收入测算

（1）高速车辆通行费收入

依据可行性研究报告表 3-11 项目交通量预测表（折合小客车），本项  
目 2025 年施工，2026 年建成，工期一年五个月。预测年为 2026 年—2045  
年。截至项目末年 2045 年，本项目收费站预测交通量为 8343pcu/d，具体项  
目及相关路段交通量见表 3-11。

表3-11 项目交通量预测表（折合小客车）

单位：pcu/d

年份	G514温庄村	G514傅辛庄	G45威县互通	G45青兰互通	邱县互通
2025	15253	14845	59842	59889	4407
2026	15838	15414	62078	62133	4601
2027	16445	16006	64398	64463	4803
2028	17076	16620	66806	66881	5015
2029	17731	17259	69304	69390	5235
2030	18412	17922	71897	71995	5466
2031	19053	18545	74399	74499	5656
2032	19716	19191	76987	77091	5853
2033	20402	19858	79665	79773	6056
2034	21111	20549	82437	82549	6267
2035	21846	21264	85305	85421	6485
2036	22383	21787	87345	87471	6669
2037	22933	22323	89435	89571	6857
2038	23497	22873	91576	91722	7052
2039	24075	23436	93768	93925	7251
2040	24668	24013	96013	96182	7457
2041	25093	24428	97573	97756	7626
2042	25526	24850	99159	99358	7799
2043	25967	25280	100773	100987	7977
2044	26416	25718	102414	102644	8158
2045	26873	26164	104084	104331	8343

综上，同行车辆全部折合小客车，依据高速车辆通行费收费标准，收费单价平均为 2 元/车公里，路线全长 0.808km，车辆通行费收入见下表。

## （2）增值服务收入

项目建设收费站宿办区建筑面积 1600 m<sup>2</sup>，养护工区建筑面积 1500 m<sup>2</sup>。运营期可为通行车辆提供信息服务（路况信息、天气预报、交通法规）、提供清洗维修、办理 ETC、售卖商品等服务。依据邱县及周边县城近三年服务区增值服务情况，暂定本项目每年增值服务 1100 万元。

## （3）土地溢价收入

本项目选址在河北省邯郸市邱县新马头镇境内，新马头镇是邱县未来规划发展的重点，土地会带来溢价。暂定土地溢价幅度每年 20%，平均每年收入 1347 万元。

收入测算情况详见下表

为便于报告使用者阅读，以上行文中年均收入进行了四舍五入，准确数据详见附表，请使用者注意。

项目运营收入明细表

单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
	总收入合计	2574.14	2712.45	2724.17	2736.32	2749.09	2759.59	2770.48	2781.7	2793.36	2805.41	2815.58
1	高速车辆通行费收入	127.14	265.45	277.17	289.32	302.09	312.59	323.48	334.7	346.36	358.41	368.58
	单价（元/车公里）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	距离（公里）	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808
	车辆（辆）	2300.5	4803	5015	5235	5466	5656	5853	6056	6267	6485	6669
	通行天数（天）	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342	342
2	增值服务收入	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
3	土地溢价收入	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347

（续表）

序号	项目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	合计
	总收入合计	2825.97	2836.74	2847.74	2859.13	2868.47	2878.03	2887.87	2897.87	2908.09	56032.2
1	高速车辆通行费收入	378.97	389.74	400.74	412.13	421.47	431.03	440.87	450.87	461.09	7092.2
	单价（元/车公里）	2	2	2	2	2	2	2	2	2	
	距离（公里）	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	0.808	
	车辆（辆）	6857	7052	7251	7457	7626	7799	7977	8158	8343	
	通行天数（天）	342	342	342	342	342	342	342	342	342	
2	增值服务收入	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	22000
3	土地溢价收入	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	1347	26940

## 2、成本费用估算主要项目价格参数

(1) 人员工资及福利费：劳动定员 20 人，平均工资标准为 3.5 万元/人·年。福利费按工资总额的 14%计取，年均人工成本约为 79.8 万元。

(2) 修理费：固定资产按 20 年计提折旧，按固定资产折旧额的 0.1%计取，每年约 23.96 万元。

(3) 其他管理费：按工资总额的 20%计取，每年约 15.96 万元。

(4) 房产税：按不含增值税收入的 12%计算，每年约 215.03 万元。

综上，项目年经营成本为 119.72 万元。

### 项目运营成本明细表

单位：万元

年度	人员工资及福利费	修理费	其他费用	合计
2026年	39.9	11.98	7.98	59.86
2027年	79.8	11.98	15.96	107.74
2028年	79.8	11.98	15.96	107.74
2029年	79.8	11.98	15.96	107.74
2030年	79.8	11.98	15.96	107.74
2031年	79.8	11.98	15.96	107.74
2032年	79.8	11.98	15.96	107.74
2033年	79.8	11.98	15.96	107.74
2034年	79.8	11.98	15.96	107.74
2035年	79.8	11.98	15.96	107.74
2036年	79.8	11.98	15.96	107.74
2037年	79.8	11.98	15.96	107.74
2038年	79.8	11.98	15.96	107.74
2039年	79.8	11.98	15.96	107.74
2040年	79.8	11.98	15.96	107.74

2041年	79.8	11.98	15.96	107.74
2042年	79.8	11.98	15.96	107.74
2043年	79.8	11.98	15.96	107.74
2044年	79.8	11.98	15.96	107.74
2045年	79.8	11.98	15.96	107.74
合计	1556.1	239.6	311.22	2106.92

### 3、税金及折旧

本项目不考虑税费。道路折旧年限啊 20 年，建筑物折旧 30 年，不考虑净残值。

### 4、项目收益情况

债券存续期内，大广高速邱县互通改建工程运营收入合计56032.20万元，运营成本合计2106.92万元，税金0元，可用于资金平衡的净流量为53925.28万元。

### 项目经营净收益测算

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	运营收益
2026年	2574.14	59.86	2514.28
2027年	2712.45	107.74	2604.71
2028年	2724.17	107.74	2616.43
2029年	2736.32	107.74	2628.58
2030年	2749.09	107.74	2641.35
2031年	2759.59	107.74	2651.85
2032年	2770.48	107.74	2662.74
2033年	2781.7	107.74	2673.96
2034年	2793.36	107.74	2685.62
2035年	2805.41	107.74	2697.67

2036年	2815. 58	107. 74	2707. 84
2037年	2825. 97	107. 74	2718. 23
2038年	2836. 74	107. 74	2729
2039年	2847. 74	107. 74	2740
2040年	2859. 13	107. 74	2751. 39
2041年	2868. 47	107. 74	2760. 73
2042年	2878. 03	107. 74	2770. 29
2043年	2887. 87	107. 74	2780. 13
2044年	2897. 87	107. 74	2790. 13
2045年	2908. 09	107. 74	2800. 35
总计	56032. 2	2106. 92	53925. 28



4、根据项目收入、项目成本等，计算项目损益，编制项目损益表

项目损益表

单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
1	总收入	56,032.20	2,574.14	2,712.45	2,724.17	2,736.32	2,749.09	2,759.59	2,770.48	2,781.70	2,793.36	2,805.41	2,815.58
2	税金及附加	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	经营成本	2,763.18	59.86	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74
4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	折旧费用	19,169.15	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46
6	财务费用	15,280.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00
7	利润总额	18,819.87	791.82	882.25	893.97	906.12	918.89	929.39	940.28	951.50	963.16	975.21	985.38
8	所得税	276.41	0.00	1.00	2.00	3.00	4.00	5.00	6.00	7.00	8.00	9.00	10.00
9	净利润	19,024.11	791.82	881.25	891.97	903.12	914.89	924.39	934.28	944.50	955.16	966.21	975.38

序号	项目	合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	总收入	56,032.20	2,825.97	2,836.74	2,847.74	2,859.13	2,868.47	2,878.03	2,887.87	2,897.87	2,908.09
2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	经营成本	2,763.18	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	107.74	764.00
4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	折旧费用	19,169.15	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46	958.46
6	财务费用	15,280.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00	764.00
7	利润总额	18,819.87	995.77	1,006.54	1,017.54	1,028.93	1,038.27	1,047.83	1,057.67	1,067.67	421.63
8	所得税	276.41	11.00	12.00	13.00	14.00	15.00	16.00	17.00	18.00	105.41
9	净利润	19,024.11	984.77	994.54	994.54	994.54	994.54	994.54	994.54	994.54	994.54

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目本次2025年拟申请地方政府专项债券资金19100万元，假设融资利率4%，期限20年，利息按每半年付息，到期一次还本。已兑付本金不再计息。所以，该项目应付本息合计34762万元，测算情况如下：

本项目拟发行债券还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初	本期	本期	期末	融资利率	应付利息	偿还
	本金金额	发行金额	偿还本金	本金金额			本息合计
2025年		19100		19100	4.00%	382	382
2026年	19100			19100	4.00%	764	764
2027年	19100			19100	4.00%	764	764
2028年	19100			19100	4.00%	764	764
2029年	19100			19100	4.00%	764	764
2030年	19100			19100	4.00%	764	764
2031年	19100			19100	4.00%	764	764
2032年	19100			19100	4.00%	764	764
2033年	19100			19100	4.00%	764	764
2034年	19100			19100	4.00%	764	764
2035年	19100			19100	4.00%	764	764
2036年	19100			19100	4.00%	764	764
2037年	19100			19100	4.00%	764	764
2038年	19100			19100	4.00%	764	764
2039年	19100			19100	4.00%	764	764
2040年	19100			19100	4.00%	764	764
2041年	19100			19100	4.00%	764	764
2042年	19100			19100	4.00%	764	764

2043年	19100			19100	4.00%	764	764
2044年	19100			19100	4.00%	764	764
2045年	19100		19100	0	4.00%	764	19864
合计		19100	19100			15662	34762

## （二）收益与融资平衡情况

### 1、项目收益情况

债券存续期内，大广高速邱县互通改建工程运营收入合计56032.20万元，运营成本合计2106.92万元，税金0元，可用于资金平衡的净流量为53925.28万元。

### 项目经营净收益测算

单位：万元

年度	运营收入	运营成本	运营收益
2026年	2574.14	59.86	2514.28
2027年	2712.45	107.74	2604.71
2028年	2724.17	107.74	2616.43
2029年	2736.32	107.74	2628.58
2030年	2749.09	107.74	2641.35
2031年	2759.59	107.74	2651.85
2032年	2770.48	107.74	2662.74
2033年	2781.7	107.74	2673.96
2034年	2793.36	107.74	2685.62
2035年	2805.41	107.74	2697.67
2036年	2815.58	107.74	2707.84
2037年	2825.97	107.74	2718.23
2038年	2836.74	107.74	2729
2039年	2847.74	107.74	2740
2040年	2859.13	107.74	2751.39
2041年	2868.47	107.74	2760.73

2042年	2878.03	107.74	2770.29
2043年	2887.87	107.74	2780.13
2044年	2897.87	107.74	2790.13
2045年	2908.09	107.74	2800.35
总计	56032.2	2106.92	53925.28

## 2、收益与融资平衡情况

大广高速邱县互通改建工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。通过对项目还本付息的测算：该项目用于资金平衡的相关收益为53925.28万元，需偿还债务本息34762万元（本金19100万元，利息15662万元），覆盖倍数1.55倍。

### 项目募投平衡情况表

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
大广高速邱县互通改建工程	23,961.44	53,925.28	19,100.00	34,762.00	1.55
合计	23,961.44	53,925.28	19,100.00	34,762.00	1.55

### （三）项目募投平衡情况

项目名称		大广高速邱县互通改建工程									
项目类型（一级）		交通基础设施									
项目类型（二级）											
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)		1.91000000									
其中：用于符合条件的重大项目资本金(单位：亿元)		0.00000000									
项目简要描述		用地 88.911 亩。 本项目建设实施范围工程规模：大广高速公路路基拼宽改建 1087m，拼宽通道3道；新建单向匝道长1498.2m、对向匝道 长1299.7m； 匝道新建桥梁199m/1 座，新建通道3道，涵洞 1									
项目建设期		2025 年至 2026 年									
项目运营期		2026 年至 2045 年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）		15									
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)		2.39614400									
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)		0.48614400									
专项债券融资(单位：亿元)		1.91000000									
其他债务融资(单位：亿元)											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
		2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后	
专项债券融资(单位：亿元)					1.91000000						
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位：亿元)		5.392528									
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年及以前		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	
2026年	0.25142800	2027年	0.26047100	2028年	0.26164300	2029年	0.26285800	2030年	0.26413500	2031年	0.26518500
2032年	0.26627400	2033年	0.26739600	2034年	0.26856200	2035年	0.26976700	2036年	0.27078400	2037年	0.27182300
2038年	0.27290000	2039年	0.27400000	2040年	0.27513900	2041年	0.27607300	2042年	0.27702900	2043年	0.27801300
2044年	0.27901300	2045年	0.28003500	2046年		2047年		2048年		2049年	
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年及以后	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资								2.25	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）		3.47620000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.55	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）		1.91000000				债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.82	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）		3.47620000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.55	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）		0.68000000				债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				7.93	
项目收益预测依据		可行性研究报告									

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险和其他不可抗力风险等因素

#### 1. 财务风险

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

#### 2. 管理风险

项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用等诸多环节，涉及多部门、多单位的协调与配合，可能由于投资管理与控制不力，影响项目建设进度与运营收益。

#### 3. 经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的实际高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等。未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

#### 4. 市场风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资金市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定影响，可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。



## 5. 政策风险等

地方政府风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息可能性及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

## 6. 其他不可抗力风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等因素可能造成不可抗拒的意外风险。

# **（二）风险控制措施**

## 1. 财务风险的防范

一是项目可行性研究报告、初步设计成果编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

## 2. 管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

## 3. 经营风险的防范

项目管理单位要密切关注高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等。定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

#### 4. 市场风险的防范

项目单位要合理安排债券债务申报金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

#### 5. 政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

#### 6. 其他不可抗力风险的防范

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度作简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

### （三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿还资金的合计	45,836.49	48,263.13	51,229.02	53,925.28	56,621.54	62,283.69	71,626.24
债券还本付息额	34,762.00	34,762.00	34,762.00	34,762.00	34,762.00	34,762.00	34,762.00

债券利息总额	15,662.00	15,662.00	15,662.00	15,662.00	15,662.00	15,662.00	15,662.00
债券本金	19,100.00	19,100.00	19,100.00	19,100.00	19,100.00	19,100.00	19,100.00
债券本息覆盖率	1.32	1.39	1.47	1.55	1.63	1.79	2.06

#### （四）其他事项说明

无。

### 六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，大广高速邱县互通改建工程实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目，将结合通过邱县交通运输局高速车辆通行费收入、增值服务收入、土地溢价收入等。收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。邱县交通运输局将按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本息偿付。

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

邱县人民政府将按照财预〔2017〕89号文件规定，在项目自身收益无法按照预期实现时，在财政年度一般预算支出中偿还，确保债券本息偿付。

（三）健全政府债务风险防控和应急处置机制，建立健全债务风险事前干预和事后应急处置机制，明确政府债务风险指标、等级和风险化解措施，及时排查政府风险隐患，确保早发现、早干预、早处置，及时排查风险隐患，妥善处置风险事件。必要时启动财政重整计划，依法履行相关程序，切实保障“三保”支出的情况下，积极筹措资金优先偿还政府债务，保护投资者的合法权益。

## 七、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

1. 按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）的要求，在门户网站等及时披露邱县最近年度经济财政及债务情况、专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

2. 按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。邱县交通运输局将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

（1）每期债券存续期内定期披露（每年6月30日前）

1) 河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

2) 大广高速邱县互通改建工程施工/运营最新情况说明。

3) 大广高速邱县互通改建工程的跟踪评级报告。

4) 大广高速邱县互通改建工程的资金使用情况说明。

3. 每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到大广高速邱县互通改建工程按期足额兑付的重大事项随时披露。

## (二) 主管部门责任

主管部门要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

### 1. 项目主管部门责任

本次专项债券募投项目（大广高速邱县互通改建工程）的主管部门为邱县交通运输局。邱县交通运输局将会加强对专项债券项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

### 2. 资产管理部门责任

邯郸市邱县财政局会同资产管理部门邱县交通运输局做好资产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

### 3. 邱县交通运输局责任

邱县交通运输局高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，以提高可偿债财力，缓解偿债压力，邱县交通运输局将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。