

债券基本信息			
债券名称	2025年山西省政府收费公路专项债券（一期） ——2025年山西省政府专项债券（十九期）	债券类型	<div>土地储备</div> <div>√交通基础设施</div> <div>    铁路（含城际铁路和铁路专用线）</div> <div>√收费公路</div> <div>    民用机场（不含通用机场）</div> <div>    水运</div> <div>    综合交通枢纽（含综合交通枢纽一体化综合利用）</div> <div>    城市轨道交通和市城（郊）铁路</div> <div>    城市停车场</div> <div>    其他交通基础设施</div> <div>能源</div> <div>    天然气管网和储气设施</div> <div>    煤炭储备设施</div> <div>    城乡电网（农村电网改造升级、城市配电网、边远地区高网型新能源微电网）</div> <div>    新能源项目（大型风电光伏基地、村镇可再生能源供热、新能源汽车充电桩、独立新型储能）</div> <div>    其他能源</div> <div>农林水利</div> <div>    农业</div> <div>    水利</div> <div>    林草业</div> <div>    其他农林水利</div> <div>生态环保</div> <div>    城镇污水垃圾收集处理</div> <div>    重点流域水环境综合治理</div> <div>    污泥无害化处理和资源化利用</div> <div>    其他生态环保</div> <div>社会事业</div> <div>    卫生健康（含应急医疗救治设施、公共卫生设施）</div> <div>    教育（学前教育、职业教育、普通高校学生宿舍）</div> <div>    养老托育</div> <div>    文化旅游</div> <div>    其他社会事业</div> <div>城乡冷链等物流基础设施</div> <div>    城乡冷链物流设施</div> <div>    粮食仓储物流设施</div> <div>    应急物资仓储物流设施（含应急物资中转站、城郊大仓基地）</div> <div>    国家物流枢纽等物流基础设施</div> <div>    农产品批发市场</div> <div>市政和产业园区基础设施</div> <div>    市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）</div> <div>    产业园区基础设施（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）</div> <div>    其他市政和产业园区基础设施</div> <div>新型基础设施</div> <div>    市政、公共服务等民生领域信息化</div> <div>    云计算、数据中心、人工智能基础设施</div> <div>    轨道交通、机场、高速公路等传统基础设施智能化改造</div> <div>    第五代移动通信（5G）融合应用设施</div> <div>    国家级、省级公共技术服务和数字化转型平台</div> <div>    其他新型基础设施</div> <div>国家重大战略项目</div> <div>    京津冀协同发展</div> <div>    长江经济带发展</div> <div>    “一带一路”建设</div> <div>    粤港澳大湾区建设</div> <div>    长三角一体化发展</div> <div>    推进海南全面深化改革开放</div> <div>    黄河流域生态保护和高质量发展</div> <div>    成渝地区双城经济圈建设</div> <div>保障性安居工程</div> <div>    城镇老旧小区改造</div> <div>    保障性租赁住房</div> <div>    公共租赁住房</div> <div>    棚户区改造（主要支持在建收尾项目，适度支持新开工项目）</div> <div>    城中村改造</div> <div>    保障性住房</div> <div>扶贫</div> <div>乡村振兴</div> <div>其他</div>
计划发行额 （亿元）	4.9	债券期限	15年

其中：用于 符合条件 的重大项目 资本金金额 (亿元)	0	招标/承销日	2025-07-30
信用评级结 果	AAA	还本方式	到期一次还本

项目总体信息												
对应项目数量（个）				1								
债券存续期内项目总投资（亿元）				37.0270								
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				11.7570								
专项债券融资（亿元）				25.2700								
其他债务融资（亿元）				0.0000								
项目分年融资计划（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		16.3300		0.0000	0.0000	8.9400	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
债券存续期内项目总收益（亿元）					63.7504							
债券存续期内项目分年收益（亿元）												
2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000	
2026年	3.3326	2027年	3.4650	2028年	3.6024	2029年	3.7449	2030年	3.8927	2031年	4.0461	
2032年	4.2052	2033年	4.3169	2034年	4.4315	2035年	4.5490	2036年	4.6006	2037年	4.7241	
2038年	4.8337	2039年	4.9457	2040年	5.0601	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000	
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000	
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000	
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.72							
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					34.3014		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.86	
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					25.2700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.52	
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					34.3014		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息				1.86	
债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）					25.2700		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金				2.52	

项目1											
项目名称				国道241（省道222）线平遥香乐至沁源后沟段公路新建工程							
项目类型（一级）				交通基础设施							
项目类型（二级）				收费公路							
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）				4.9000							
其中：用于符合条件的重大项目资本金金额（亿元）				0.0000							
项目简要描述				国道241（省道222）线平遥香乐至沁源后沟段公路新建工程，路线起点（AK0+000）至敖坡（AK37+013.823）段设计速度80km/h，整体式路基宽度为22.5m，分离式路基宽度为2×11.25m；敖坡（AK37+013.823）至终点（AK51+057.348）段设计速度60km/h，整体式路基宽度20m，分离式路基宽度为2×9.75m。桥涵设计荷载等级为公路-I级，与路基同宽。路面采取沥青混凝土路面。其他技术指标按交通运输部《公路工程技术标准》（JTGB01-2014）有关规定执行。 项目起点位于平遥县香乐乡以西约1.6km处，接既有省道汾屯线。经武坊村、净化村、曹家堡、杜村、候冀村、段村镇、军寨村、敖坡村、梁家寨、梁家滩、果子沟、石城村、神南村，设1680m神南隧道穿越界碑山，终点位于沁源县后沟村，与现有国道241线相接。全长51.2km。全线设隧道1680m/1座，大、中桥6834m/21座，小桥84m/4座，涵洞158道，通道2道，互通式立体交叉1处，分离式立体交叉5处，平面交叉19处，服务区1处，养护工区1处（与收费站同址），收费站1处，停车区1处，隧道管理站1处							
项目建设期				2020年至2025年							
项目运营期				2026年至2040年							
本项目本次拟发行债券期限				15年							
债券存续期内项目总投资（亿元）				37.0270							
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）				11.7570							
专项债券融资（亿元）				25.2700							
其他债务融资（亿元）				0.0000							
项目分年融资计划（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		16.3300		0.0000	0.0000	8.9400	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
其他债务融资		0.0000		0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
债券存续期内项目总收益（亿元）					63.7504						
债券存续期内项目分年收益（亿元）											
2020年及以前	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000	2024年	0.0000	2025年	0.0000
2026年	3.3326	2027年	3.4650	2028年	3.6024	2029年	3.7449	2030年	3.8927	2031年	4.0461
2032年	4.2052	2033年	4.3169	2034年	4.4315	2035年	4.5490	2036年	4.6006	2037年	4.7241
2038年	4.8337	2039年	4.9457	2040年	5.0601	2041年	0.0000	2042年	0.0000	2043年	0.0000
2044年	0.0000	2045年	0.0000	2046年	0.0000	2047年	0.0000	2048年	0.0000	2049年	0.0000
2050年	0.0000	2051年	0.0000	2052年	0.0000	2053年	0.0000	2054年	0.0000	2055年及以后	0.0000
债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.72						
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）					34.3014		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.86
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）					25.2700		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.52
债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）					34.3014		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息				1.86

债券存续期内项目总地方债融资本金（亿元）	25.2700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金	2.52
项目收益预测依据	车辆通行费收入		