


债券基本信息

<p>债券名称</p> 	<p>2023年吉林省收费公路专项债券（五期）—2023年吉林省政府专项债券（三十二期）</p>	<p>债券类型</p>	<p>土地储备 棚户区改造 √交通基础设施 √政府收费公路 铁路 轨道交通 城市停车场 其他交通基础设施 能源 城乡电网 天然气管网 储气设施 其他能源项目 农林水利 生态环保 城镇污水垃圾处理 其他 民生服务 职业教育 托幼 其他教育项目 医疗 养老 其他民生服务 冷链物流设施 市政和产业园区基础设施 城镇老旧小区改造 新型基础设施 扶贫 乡村振兴 文化旅游 其他</p>
<p>计划发行额(亿元)</p>	<p>33.02</p>	<p>债券期限</p>	<p>30年</p>
<p>其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(亿元)</p>	<p>30.1</p>	<p>招标/承销日</p>	<p>2023-10-17</p>
<p>信用评级结果</p>	<p>AAA</p>	<p>还本方式</p>	<p>分期还本</p>

项目总体信息

对应项目数量 (个)		4									
债券存续期内项目总投资 (亿元)		284.7884									
其中: 不含专项债券的项目资金 (亿元)		11.8408									
专项债券融资 (亿元)		162.6000									
其他债务融资 (亿元)		110.3476									
<b>项目分年融资计划 (亿元)</b>											
	2020年及以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后		
专项债券融资	0.2000	35.2800	19.2500	65.1000	33.3300	9.4400	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	54.9000	55.4476	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
<b>债券存续期内总收益 (亿元)</b>		<b>713.3107</b>									
<b>债券存续期内分年收益 (亿元)</b>											
2018年及以前	0.0000	2019年	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	1.6043
2024年	1.6043	2025年	5.3141	2026年	12.3306	2027年	12.3022	2028年	11.3049	2029年	11.9900
2030年	14.4980	2031年	15.2425	2032年	16.4133	2033年	14.3182	2034年	17.7376	2035年	19.1323
2036年	19.3041	2037年	22.2299	2038年	25.2776	2039年	25.0407	2040年	27.8137	2041年	26.7897
2042年	28.7050	2043年	27.0096	2044年	28.8355	2045年	29.3920	2046年	28.6380	2047年	29.1919
2048年	32.3078	2049年	32.9450	2050年	33.6039	2051年	34.2150	2052年	34.8404	2053年及以后	73.3784
<b>债券存续期内项目总收益/项目总投资</b>		<b>2.50</b>									
债券存续期内项目总债务融资本息 (亿元)		487.2103	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.46		
债券存续期内项目总债务融资本金 (亿元)		272.9476	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.61		
债券存续期内项目总地方债券融资本息 (亿元)		291.2439	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						2.45		
债券存续期内项目总地方债券融资本金 (亿元)		162.6000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						4.39		

项目1

项目名称	长春至榆树高速公路工程项目（九台段）										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	政府收费公路										
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	16.5000										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	16.5000										
项目简要描述	本项目推荐方案起于长春绕城高速与东四环路（国道102）衔接处附近，在长春经开区境内设枢纽互通与长春环城高速衔接，经长春市经开区、九台区、五台乡、城子街镇、上河湾镇、朝阳乡、大坡镇、秀水镇、闵家镇和榆树市，终点与铁力至科右中旗联络线榆树至松原段衔接。推荐方案主线建设里程为140.032公里，推荐采用设计速度120公里/小时的四车道高速公路标准，路基宽度27.0米。										
项目建设期	2022年到2025年										
项目运营期	2026年到2055年										
本项目本次拟发行债券期限	30年										
债券存续期内项目总投资（亿元）	94.4686										
其中：不含专项债券的项目资金（亿元）	0.0000										
专项债券融资（亿元）	32.0400										
其他债务融资（亿元）	62.4286										
<b>项目分年融资计划（亿元）</b>											
	2020年及以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后		
专项债券融资	0.0000	0.0000	0.0000	16.5000	10.2000	5.3400	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	31.0600	31.3686	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	
<b>债券存续期内总收益（亿元）</b>	<b>220.0102</b>										
<b>债券存续期内分年收益（亿元）</b>											
2018年及以前	0.0000	2019年	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.9078
2024年	0.9078	2025年	0.9078	2026年	4.7322	2027年	4.5613	2028年	4.0864	2029年	4.3005
2030年	4.5283	2031年	4.7339	2032年	4.9505	2033年	5.1790	2034年	5.4198	2035年	4.8098
2036年	5.0518	2037年	6.1695	2038年	7.6005	2039年	7.9368	2040年	8.2895	2041年	7.4329
2042年	7.5599	2043年	7.7572	2044年	7.9635	2045年	8.1581	2046年	7.5887	2047年	7.7555
2048年	9.3702	2049年	9.5782	2050年	9.7955	2051年	9.9833	2052年	10.1787	2053年及以后	31.8153
<b>债券存续期内项目总收益/项目总投资</b>	<b>2.33</b>										
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）	175.6673	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.25		
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	94.4686	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							2.33		
债券存续期内项目总地方债券融资本息（亿元）	64.7208	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							3.40		
债券存续期内项目总地方债券融资本金（亿元）	32.0400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							6.87		

项目2

项目名称	长春至榆树高速公路工程项目（德惠段）										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	政府收费公路										
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	2.5100										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	2.5100										
项目简要描述	本项目推荐方案起于长春绕城高速与东四环路（国道102）衔接处附近，在长春经开区境内设枢纽互通与长春环城高速衔接，经长春市经开区、九台区、五台乡、城子街镇、上河湾镇、朝阳乡、大城镇、秀水镇、闵家镇和榆树市，终点与铁力至科右中旗联络线榆树至松原段衔接。推荐方案主线建设里程为140.032公里，推荐采用设计速度120公里/小时的四车道高速公路标准，路基宽度27.0米。										
项目建设期	2022年到2025年										
项目运营期	2026年到2055年										
本项目本次拟发行债券期限	30年										
债券存续期内项目总投资（亿元）	17.7792										
其中：不含专项债券的项目资金（亿元）	0.0000										
专项债券融资（亿元）	6.0200										
其他债务融资（亿元）	11.7592										
<b>项目分年融资计划（亿元）</b>											
	2020年及以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后		
专项债券融资	0.0000	0.0000	0.0000	2.5100	2.5000	1.0100	0.0000	0.0000	0.0000		
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.8500	5.9092	0.0000	0.0000	0.0000		
<b>债券存续期内总收益（亿元）</b>	<b>41.4064</b>										
<b>债券存续期内分年收益（亿元）</b>											
2018年及以前	0.0000	2019年	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.1709
2024年	0.1709	2025年	0.1709	2026年	0.8906	2027年	0.8585	2028年	0.7691	2029年	0.8094
2030年	0.8522	2031年	0.8909	2032年	0.9317	2033年	0.9747	2034年	1.0200	2035年	0.9052
2036年	0.9508	2037年	1.1611	2038年	1.4304	2039年	1.4937	2040年	1.5601	2041年	1.3989
2042年	1.4228	2043年	1.4599	2044年	1.4988	2045年	1.5354	2046年	1.4282	2047年	1.4596
2048年	1.7635	2049年	1.8026	2050年	1.8435	2051年	1.8789	2052年	1.9157	2053年及以后	5.9877
<b>债券存续期内项目总收益/项目总投资</b>	<b>2.33</b>										
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）	32.9660		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.26		
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	17.7792		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.33		
债券存续期内项目总地方债券融资本息（亿元）	12.1604		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						3.41		
债券存续期内项目总地方债券融资本金（亿元）	6.0200		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						6.88		

项目收益预测依据	<p>1.项目收入：本项目全部收入来源于通行费收入、非通行费收入与其他项目补充收入。收费标准根据2020年《吉林省人民政府关于同意调整全省部分货车车型高速公路收费标准的批复》（吉政函〔2020〕104号），通行量增速根据吉林省统计局数据，吉林省近五年CPI增长率分别为2.1%，2.9%，2.5%，0.6%。2.1%，平均增长率为2.1%，10年复合增长率约为23.1%。高速公路收费作为民生领域收费之一，按照谨慎性原则考虑，项目收费每10年增长率先增后减，在2026年至2027年间执行现行收费标准，2028年以后收费标准每10年调整一次，2028年调整幅度为上浮30%，2038年调整幅度为上浮20%，2048年调整幅度为上浮10%，10年平均增长率20%，低于CPI复合增速。根据交通量预测结果，参考OD调查的统计数据，按照收费车型的划分标准确定各收费车型的数量。非通行费收入包括沿线路侧广告牌、服务区等特许经营权。其他补充收入为补充流动资金收入。</p> <p>2.项目成本：本项目成本包括日常养护费用、管理费用、大修费用与税金。</p>
----------	---

### 项目3

项目名称	长春至榆树高速公路工程项目（榆树段）											
项目类型（一级）	交通基础设施											
项目类型（二级）	政府收费公路											
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	11.0900											
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	11.0900											
项目简要描述	本项目推荐方案起于长春绕城高速与东四环路（国道102）衔接处附近，在长春经开区境内设枢纽互通与长春环城高速衔接，经长春市经开区、九台区、五台乡、城子街镇、上河湾镇、朝阳乡、大坡镇、秀水镇、闵家镇和榆树市，终点与铁力至科右中旗联络线榆树至松原段衔接。推荐方案主线建设里程为140.032公里，推荐采用设计速度120公里/小时的四车道高速公路标准，路基宽度27.0米。											
项目建设期	2022年到2025年											
项目运营期	2026年到2055年											
本项目本次拟发行债券期限	30年											
债券存续期内项目总投资（亿元）	54.6998											
其中：不含专项债券的项目资金（亿元）	0.0000											
专项债券融资（亿元）	18.5400											
其他债务融资（亿元）	36.1598											
<b>项目分年融资计划（亿元）</b>												
	2020年及以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后			
专项债券融资	0.0000	0.0000	0.0000	11.0900	4.3600	3.0900	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000		
其他债务融资	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	17.9900	18.1698	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000		
<b>债券存续期内总收益（亿元）</b>			<b>127.3917</b>									
<b>债券存续期内分年收益（亿元）</b>												
2018年及以前	0.0000	2019年	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.5256	
2024年	0.5256	2025年	0.5256	2026年	2.7400	2027年	2.6411	2028年	2.3661	2029年	2.4901	
2030年	2.6220	2031年	2.7410	2032年	2.8665	2033年	2.9988	2034年	3.1382	2035年	2.7850	
2036年	2.9251	2037年	3.5723	2038年	4.4009	2039年	4.5956	2040年	4.7999	2041年	4.3038	
2042年	4.3774	2043年	4.4916	2044年	4.6111	2045年	4.7237	2046年	4.3941	2047年	4.4906	
2048年	5.4256	2049年	5.5460	2050年	5.6718	2051年	5.7806	2052年	5.8938	2053年及以后	18.4219	
<b>债券存续期内项目总收益/项目总投资</b>			<b>2.33</b>									
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）				101.6651	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.25		
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）				54.6998	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.33		
债券存续期内项目总地方债券融资本息（亿元）				37.4508	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					3.40		
债券存续期内项目总地方债券融资本金（亿元）				18.5400	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					6.87		

项目收益预测依据	<p>1.项目收入：本项目全部收入来源于通行费收入、非通行费收入与其他项目补充收入。收费标准根据2020年《吉林省人民政府关于同意调整全省部分货车车型高速公路收费标准的批复》（吉政函〔2020〕104号），通行量增速根据吉林省统计局数据，吉林省近五年CPI增长率分别为2.1%，2.9%，2.5%，0.6%。2.1%，平均增长率为2.1%，10年复合增长率约为23.1%。高速公路收费作为民生领域收费之一，按照谨慎性原则考虑，项目收费每10年增长率先增后减，在2026年至2027年间执行现行收费标准，2028年以后收费标准每10年调整一次，2028年调整幅度为上浮30%，2038年调整幅度为上浮20%，2048年调整幅度为上浮10%，10年平均增长率20%，低于CPI复合增速。根据交通量预测结果，参考OD调查的统计数据，按照收费车型的划分标准确定各收费车型的数量。非通行费收入包括沿线路侧广告牌、服务区等特许经营权。其他补充收入为补充流动资金收入。</p> <p>2.项目成本：本项目成本包括日常养护费用、管理费用、大修费用与税金。</p>
----------	---

项目4

项目名称	长春经济圈环线高速公路农安至九台段、双阳至伊通段工程										
项目类型（一级）	交通基础设施										
项目类型（二级）	政府收费公路										
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	2.9200										
其中:用于符合条件的重大项目资本金的金额（亿元）	0.0000										
项目简要描述	本项目方案路线全长124.841公里，其中农安至九台段长93.191公里，双阳至伊通段31.650公里。两段均按照高速公路标准建设，全线设计时速120公里/小时，双向四车道，路基宽度27米（含行车道4×3.75米，中间带3.0米，左侧路缘带2×0.75米，硬路肩2×3.0米，土路肩2×0.75米）。汽车荷载等级为公路I级。全线共设置特大桥2924米/2座，大桥981米/3座，中桥1189米/17座，小桥42米/2座，涵洞共69道，新建互通立交10处，分离立交13处，通道43处，天桥38处，匝道收费站7处，管理处、养护工区2处，服务区3处，停车场2处。										
项目建设期	2020年到2024年										
项目运营期	2025年到2053年										
本项目本次拟发行债券期限	30年										
债券存续期内项目总投资（亿元）	117.8408										
其中：不含专项债券的项目资金（亿元）	11.8408										
专项债券融资（亿元）	106.0000										
其他债务融资（亿元）	0.0000										
<b>项目分年融资计划（亿元）</b>											
	2020年及以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年及以后		
专项债券融资	0.2000	35.2800	19.2500	35.0000	16.2700	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	0.0000	
<b>债券存续期内总收益（亿元）</b>	<b>324.5025</b>										
<b>债券存续期内分年收益（亿元）</b>											
2018年及以前	0.0000	2019年	0.0000	2020年	0.0000	2021年	0.0000	2022年	0.0000	2023年	0.0000
2024年	0.0000	2025年	3.7099	2026年	3.9678	2027年	4.2413	2028年	4.0834	2029年	4.3900
2030年	6.4954	2031年	6.8767	2032年	7.6646	2033年	5.1658	2034年	8.1595	2035年	10.6324
2036年	10.3764	2037年	11.3269	2038年	11.8457	2039年	11.0145	2040年	13.1642	2041年	13.6541
2042年	15.3450	2043年	13.3010	2044年	14.7622	2045年	14.9748	2046年	15.2271	2047年	15.4863
2048年	15.7485	2049年	16.0182	2050年	16.2931	2051年	16.5722	2052年	16.8523	2053年及以后	17.1534
<b>债券存续期内项目总收益/项目总投资</b>	<b>2.75</b>										
债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）	176.9119	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息							1.83		
债券存续期内项目总债务融资本金（亿元）	106.0000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金							3.06		
债券存续期内项目总地方债券融资本息（亿元）	176.9119	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息							1.83		
债券存续期内项目总地方债券融资本金（亿元）	106.0000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金							3.06		

项目收益预测依据

本项目为建设收费公路，项目存续期内收益来自于公路通行费收入，通过对区域内车辆通行能力及通行车流量的测算，项目运营期内实现总净收益共计3,245,024.79万元。项目建成后将形成高速公路路网资产，后续该资产将带动区域内财政收入。