

安徽省财政厅

2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）信息披露文件

一、债券概况

（一）基本情况

在全国人大授权国务院提前下达的发债限额内，2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）计划发行总额29.27亿元，品种为记账式固定利率附息债券，全部为新增专项债券。本次公开发行的2020年安徽省收费公路专项债券在省内不同市、县多项目集合发行，债券期限为10年，债券利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金。债券发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。

表1 拟发行的2020年安徽省收费公路专项债券（一期）概况

债券名称	2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）
发行规模	人民币29.27亿元
债券期限	10年期

债券利率	固定利率
付息方式	债券利息半年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

(二) 发行方式

2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）通过招标方式发行。安徽省财政厅于招标日通过财政部上海证券交易所政府债券发行系统组织招投标工作，参与投标机构为2018-2020年安徽省政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2019年安徽省政府债券招标发行规则》、《2019年安徽省政府债券招标发行兑付办法》、《安徽省财政厅关于发行2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）有关事项的通知》。

(三) 募集资金投向说明

本批债券资金纳入政府性基金预算管理，募集资金用于安徽省所辖蚌埠市、滁州市的3个政府收费公路建设项目，项目具体情况及资金平衡方案详见附件。本批债券偿债来源全部为对应建设公路收取的车辆通行费收入、专项收入。

二、信用评级情况

经安徽省财政厅委托东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，2020年安徽省收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）信用级别为AAA级。在2020年安徽省

收费公路专项债券（一期）—2020年安徽省政府专项债券（五期）存续期内，安徽省财政厅将委托东方金诚国际信用评估有限公司每年开展跟踪评级。

三、地方经济状况

（一）中长期经济规划情况

国家深入实施“一带一路”、京津冀协同发展和长江经济带战略，有利于我省发挥沿江近海、居中靠东的区位优势，进一步提升在全国区域发展格局中的战略地位；我省在全国率先系统推进全面创新改革试验，有利于有效集聚创新要素资源，加快培育新的竞争优势；全面深化改革扎实推进，将为全省发展持续注入新动力；国家大力实施制造强国战略、“互联网+”行动计划等，有利于我省加快调结构转方式促升级；新型城镇化试点省建设扎实推进，将进一步挖掘经济增长潜力；国家加快完善基础设施网络，将为经济增长提供有力支撑。

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等要求，安徽省制定了《安徽省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。

“十三五”时期，安徽经济社会发展的总体目标是：产业结构优化、质量效益提升、经济总量扩大、人均指标前移、文明程度提高、生态环境改善、制度体系健全。

（二）2016年—2018年安徽省经济基本情况

详见附件。

四、安徽省财政收支状况^①

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府一般债券收入

2017年，全省一般公共预算收入2812.45亿元，转移性收入2920.98亿元，地方政府一般债券收入644.99亿元。省级一般公共预算收入274.74亿元，转移性收入3022.16亿元，地方政府一般债券收入644.99亿元。

2018年，全省一般公共预算收入3048.67亿元，转移性收入3082.80亿元。省级一般公共预算收入304.15亿元，转移性收入3192.61亿元，地方政府一般债券收入931.80亿元。

2019年，全省一般公共预算收入安排3164.91亿元，转移性收入预算安排2605.45亿元。省级一般公共预算收入安排308.91亿元，转移性收入预算安排2704.21亿元，地方政府一般债券收入安排175.0亿元。

（二）一般公共预算支出、转移性支出、地方政府一般债券还本支出

2017年，全省一般公共预算支出6203.81亿元，转移性支

^①财政收支状况数据中，2017年、2018年数据为决算口径，2019年数据来源于2019年全省汇编预算数据。

出 30.41 亿元，地方政府一般债券还本支出 124 亿元。省级一般公共预算支出 784.95 亿元，转移性支出 2577.41 亿元，地方政府一般债券还本支出 59.95 亿元。

2018 年，全省一般公共预算支出 6572.15 亿元，转移性支出 20.51 亿元，地方政府一般债券还本支出 316.02 亿元。省级一般公共预算支出 840.05 亿元，转移性支出 2692.63 亿元，地方政府一般债券还本支出 13.99 亿元。

2019 年，全省一般公共预算支出预算安排 6104.25 亿元，转移性支出 23.07 亿元，地方政府一般债券还本支出 303.43 亿元。省级一般公共预算支出预算安排 1044.12 亿元，转移性支出 2318.07 亿元，地方政府一般债券转贷支出 66.0 亿元。

（三）政府性基金收支

2017 年，全省政府性基金收入完成 3191.79 亿元，地方政府专项债券收入 817.1 亿元；全省政府性基金支出 3545.54 亿元，地方政府专项债务还本支出 323.93 亿元。省级政府性基金收入 22.74 亿元，地方政府专项债券收入 817.1 亿元；省级政府性基金支出 11.83 亿元，地方政府专项债务转贷支出 817.1 亿元。

2018 年，全省政府性基金收入 3031.52 亿元，地方政府专项债券收入 1316.08 亿元；政府性基金支出 3607.2 亿元，地方政府专项债务还本支出 433.7 亿元。省级政府性基金收入 26.74

亿元，地方政府专项债券收入 1316.08 亿元；政府性基金支出 28.80 亿元，专项债务转贷支出 1316.08 亿元。

2019 年，全省政府性基金收入预算安排 2692.27 亿元，政府性基金支出预算安排 2803.30 亿元。省级政府性基金收入预算安排 23.56 亿元，地方政府专项债券收入安排 1186.0 亿元；政府性基金支出预算安排 33.31 亿元，专项债务转贷支出 1186.0 亿元。

（四）国有资本经营预算收支

2017 年，全省国有资本经营预算收入 40.26 亿元；国有资本经营预算支出 53.88 亿元。省级国有资本经营预算收入 14.3 亿元；省级国有资本经营预算支出 9.35 亿元。

2018 年，全省国有资本经营预算收入 49.85 亿元，国有资本经营预算支出 44.79 亿元。省级国有资本经营预算收入 24.06 亿元，国有资本经营预算支出 8.56 亿元。

2019 年，全省国有资本经营预算收入安排 52.76 亿元，国有资本经营预算支出安排 50.89 亿元。省级国有资本经营预算收入安排 27.44 亿元，国有资本经营预算支出安排 29.20 亿元。

五、地方政府债务状况

（一）全省政府债务情况

财政部核定安徽省 2018 年债务限额 7629.1 亿元，其中一般

债务限额 4032.29 亿元、专项债务限额 3596.81 亿元。初步统计，截至 2018 年末，安徽省政府债务余额 6704.65 亿元，其中：一般债务余额 3521.73 亿元，专项债务余额 3182.92 亿元。从管理层级看，截至 2018 年末，省本级政府债务余额 437.01 亿元，16 个市本级政府债务余额 3282.64 亿元，76 个县区政府债务余额 2985 亿元。从债务资金投向看，主要有保障性住房 1970 亿元，市政建设 1427 亿元，公路建设 591 亿元，土地储备 661 亿元，农林水利建设 372 元，生态建设和环境保护 242 亿元。安徽省政府债务主要用于基础设施建设和公益性项目，不仅较好地保障了我省经济社会发展的资金需要，推动了民生改善和社会事业发展，提升了综合承载能力，而且形成了大量优质资产，大多有相应的资产和收入作为偿债保障。安徽省政府债务规模与其经济发展水平相适应，债务风险总体可控。

财政部核定安徽省 2019 年债务限额 8912.98 亿元，其中一般债务限额 4190.09 亿元、专项债务限额 4722.89 亿元。

（二）安徽省加强政府债务管理的政策措施

安徽省委、省政府高度重视政府债务管理工作，坚决贯彻落实党中央关于打好防范化解重大风险攻坚战的决策部署，坚持“开前门、堵后门”，一手抓规范融资，一手抓风险防范，积极推动专项债券发行管理改革，加快债券资金支出进度，更好发挥

新增债券资金稳投资、扩内需、补短板的重要作用，为五大发展美好安徽建设提供财力保障。

一是健全完善我省政府债务风险防控机制。根据修订后的《预算法》和国务院《关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)，省政府出台了《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》(皖政〔2015〕25号)、《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》(皖政办秘〔2017〕10号)等一系列规范性文件，构建了我省政府性债务管理的制度框架。2017年6月，成立了以李国英省长为组长的省政府性债务管理领导小组(政府性债务风险事件应急领导小组)。各市县也成立了政府性债务管理领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

二是加强政府债务限额管理和预算管理。根据《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》(财预〔2015〕225号)要求，我省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额。省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级和市县新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市县政府。同时，根据财政部相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

三是充分发挥地方政府债券融资的主渠道作用。我省着力完善以政府债券为主体的地方政府举债融资机制，全面完成存量债务置换，在财政部批准的政府债务限额内，积极发行政府债券。2019年通过发行地方政府债券直接融资1628亿元，为全省稳投资、扩内需、补短板起到了积极的支撑作用。其中：发行新增一般债券148亿元，重点支持市县农村人居环境整治、村庄基础设施建设和其他农业基础设施建设、易地扶贫搬迁等脱贫攻坚项目、铁路建设和“四好”农村路建设等；发行新增专项债券1186亿元，主要用于棚户区改造827.5亿元、土地储备125.5亿元、政府收费公路55亿元，其他基础设施补短板项目建设178亿元；发行再融资债券294亿元，主要用于偿还到期债券。

四是加强新增债券资金使用偿还管理。对各地专项债券支出进度进行调度，督促市县进一步加快拨付进度。建立完善对市县债券支出进度通报机制、债券支出进度和以后年度债券分配挂钩机制、对市县债券支出进度协调推进和约谈机制等“三个机制”，压紧压实项目主管部门的主体责任，加快推动专项债券项目落地。通过事前绩效评估、事中监控和事后绩效评价，探索建立新增债券资金项目全过程预算绩效管理。按月测算政府债券还本付息支出情况，做好每一批次到期债券还本付息的公告、指标结算、资金划拨等手续办理，认真履行政府债券还本付息责任。

五是严格政府债务风险监管。制定《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对市、县（区）政府性债务风险进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级和县区制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险。印发《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施。强化日常监督管理，促进市县政府规范融资，坚决制止违法违规举债担保行为。加强对债务管理水平的考核和结果运用，引导地方政府牢固树立债务风险意识，压实各级各部门的管理责任。

附件：

1. 安徽省经济、财政和债务有关数据
2. 2020年安徽省收费公路专项债券（一期）信息及项目信息
3. 2020年安徽省收费公路专项债券（一期）募投项目情况



附件 1:

安徽省经济、财政和债务有关数据

一、地方经济状况				
2016 - 2018 年经济基本状况				
项目	年份	2016 年	2017 年	2018 年
地区生产总值 (亿元)		24117.9	27518.7	30006.8
地区生产总值增速 (%)		8.7	8.5	8.0
第一产业 (亿元)		2567.7	2611.7	2638.0
第二产业 (亿元)		11666.6	13486.6	13842.1
第三产业 (亿元)		9883.6	11420.4	13526.7
产业结构				
第一产业 (%)		10.6	9.6	8.8
第二产业 (%)		48.4	47.5	46.1
第三产业 (%)		41.0	42.9	45.1
固定资产投资 (亿元)		26758.1	29186.0	11.8%
进出口总额 (□亿元 <input checked="" type="checkbox"/> 亿美元)		443.8	536.4	629.7
出口额 (□亿元 <input checked="" type="checkbox"/> 亿美元)		284.8	304.8	362.1
进口额 (□亿元 <input checked="" type="checkbox"/> 亿美元)		159.0	231.6	267.6
社会消费品零售总额 (亿元)		10000.2	11192.6	12100.1
城镇 (常住) 居民人均可支配收入 (元)		29156	31640	34393
农村 (常住) 居民人均可支配收入 (元)		11720	12758	13996
居民消费价格指数 (上年 = 100)		101.8	101.2	102.0
工业生产者出厂价格指数 (上年 = 100)		98.5	108.0	103.0
工业生产者购进价格指数 (上年 = 100)		98.4	109.2	105.3
金融机构各项存款余额 (本外币) (亿元)		40856.2	45608.9	50677.3
金融机构各项贷款余额 (本外币) (亿元)		30180.7	34481.2	38815.3

二、财政收支状况（亿元）						
（一）近三年一般公共预算收支						
项目	2017年		2018年		2019年	
	省本级	全省	省本级	全省	省本级	全省
一般公共预算收入	274.74	2812.45	304.15	3048.67	308.91	3164.91
一般公共预算支出	784.95	6203.81	840.05	6572.15	1044.12	6104.25
地方政府一般债券收入	644.99	644.99	931.80	931.80	175.00	175.00
地方政府一般债券还本支出	59.95	124	13.99	316.02	0	303.43
转移性收入	3022.16	2920.98	3192.61	3082.80	2704.21	2605.45
转移性支出	2577.41	30.41	2692.63	20.51	2318.07	23.07
（二）近三年政府性基金预算收支						
政府性基金收入	22.74	3197.79	26.74	3031.52	23.56	2692.27
政府性基金支出	11.83	3545.54	28.80	3607.20	33.31	2803.30
地方政府专项债券收入	817.1	817.1	1316.08	1316.08	1186.00	1186.00
地方政府专项债券还本支出			0	6.54		
（三）近三年国有资本经营预算收支						
国有资本经营收入	14.3	40.26	24.06	49.85	27.44	52.76
国有资本经营支出	9.35	53.88	8.56	44.79	29.20	50.89
（四）近三年国有土地使用权出让收入						
国有土地使用权出让收入	—	2889.28	—	2757.27	—	2449.78
国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出	—	3235.05	—	3270.56	—	2311.38
三、地方政府债务状况（亿元）						
截至2018年底地方政府债务余额				6704.65		
2018年地方政府债务限额				7629.10		
2019年地方政府债务限额				8912.99		

注：1. 地方经济状况数据来源于安徽省统计局官方网站统计数据。

2. 财政收支状况数据中，2017年数据为决算口径，2018年数据为决算草案口径，2019年数据来源于2019年全省汇编预算数据。

3. 一般公共预算收入、一般公共预算支出、政府性基金收入、政府性基金支出四项数据不包含债券收支数。

2020年安徽省收费公路专项债券（一期）信息

债券名称	2020年安徽省收费公路专项债券（一期） ——2020年安徽省政府专项债券（五期）
债券编码	160591
发行人	安徽省人民政府
发行品种	收费公路专项债券
发行期限	10年期
发行规模（亿元）	29.2700
评级结果	AAA
发行面值（元）	100
发行时间	2020年1月16日
缴款起息日	2020年1月17日
上市流通安排	全国银行间债券市场、证券交易所债券市场上市流通
利息兑付日	每年1月17日、7月17日
付息流程	半年付息一次
本金兑付方式	债券到期后一次性偿还
本金兑付日	2030年1月17日
计息天数	365
发行方式	单一价格荷兰式招标
利率确定方式	相同待偿期的国债收益率算术平均值与该平均值上浮30% （四舍五入计息到0.01%）之间
发行对象	2018-2020年安徽省政府债券承销团成员
登记托管安排	中央国债登记结算有限责任公司办理相关登记托管手续
招标系统	财政部上海证券交易所政府债券发行系统

附件2:

安徽省2018年专项债务情况表

单位: 亿元

项目		2018年
专项债务限额		3,597.5
专项债务余额		3,182.9
地区分布	省本级	0.2
	市级	1,795.3
	县级	1,387.4
期限结构	1-3(含)年	604.9
	3-5(含)年	1,915.7
	5年以后	662.3

2020年安徽省收费公路专项债券(一期) 项目信息

单位: 亿元

序号	项目名称	项目资金来源										项目收益对 债券本息 覆盖率
		项目总投资		2020年		2021年		2022年及以后年度		预期项目生 命周期总收 益		
		其中: 财政 预算拟安排	债券融资	其中: 财政 预算拟安排	债券融资	其中: 财政 预算拟安排	债券融资	其中: 财政 预算拟安排	债券融资			
1	G206桐庐大桥至蚌塘宿州交界段一级公路改造工程	39.50	30.00	9.48	9.48	10.00	10.00	10.52	10.52	68.61	1.22	
2	明光至巢湖高速公路滁州段	72.07	54.00	12.00	12.00	42.00	42.00			102.41	1.22	
3	来安至六合高速公路安徽段项目	38.94	28.09	7.79	7.79	15.00	15.00	5.30	5.30	77.25	1.22	
	合计	150.51	112.09	29.27	29.27	67.00	67.00	15.82	15.82			

附件 3:

2020 年安徽省收费公路专项债券（一期） 募投项目情况

2019 年安徽省收费公路专项债券（一期）发行规模为 29.27 亿元，期限为 10 年，利息按半年支付，债券到期后一次性偿还本金，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。本期债券用于蚌埠市、滁州市的 3 个政府收费公路项目建设，具体情况如下：

蚌埠市 G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造工程

一、项目概况

安徽省蚌埠市本级 G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造工程 2020 年收费公路专项债券发行总额为 94,800 万元，期限为 10 年期。

（一）项目功能定位

G206 途经皖北地区宿州市、蚌埠市、淮南市，沿线城镇众多，是区域内重要的交通出行通道和城镇产业分布带，是连接宿州、怀远、蚌埠和淮南的重要通道，在皖北地区社会经济发展中占有重要地位。

G206 怀远段现状技术等级为二级公路，路基宽 15 米，路面宽 12 米，且路线穿越陈集、鲍集、古城、苏集和怀远县城等沿线城镇，城镇段街道化日益严重，存在一定的交通安全隐患。2018 年，G206 怀远北段路段汽车交通量近 13600pcu/d（折算小客车，下同），怀远南段路段汽车交通量近 14400pcu/d，交通压力较大，现有的技术标准已经不能满足交通运输发展需求。

本次发债的目的是对 G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造，G206 途经皖北地区宿州市、蚌埠市、淮南市，沿线城镇众多，是区域内重要的交通出行通道和城镇产业分布带，在皖北地区社会经济发展中占有重要地位。其建设将提升皖

北地区干线公路等级水平，加强区域内部城市之间及与周边地区的经济社会联系，符合安徽省振兴皖北地区经济，加快皖北和沿淮地区基础设施建设的需要。

（二）项目位置及四至范围

1、路线方案

本项目起于宿（州）蚌（埠）交界处，接 G206 宿州段，终点位于蚌埠市荆涂淮河大桥西线，推荐方案全长约 46.823 公里，其中新建里程约 24.823 公里，拼宽改建段约 21.5 公里，完全利用段约 0.5 公里。

2、主要控制点

控制点：起点（宿蚌交界处濉河桥）、陈集乡、鲍集镇、合徐高速、宁洛高速、古城乡、怀洪新河、新淝河、苏集、涡河、怀远县城规划、荆涂淮河大桥。

（三）项目内容及规模

本项目路基填方 4068 千立方米，挖方 2791 千立方米；以绿色生态防护为主，浆砌片石、C20 混凝土预制块等圬工防护工程 146.51 百立方米，植草护坡 1486.44 百平方米；沥青混凝土路面工程 1654.97 千平方米；桥梁 1775 米/6 座，涵洞 149 道；分离立交桥 567 米/1 座；主要平面交叉 37 处；设置收费站、服务区及养护工区（含非现场执法治超）各 1 处，安全设施约 46.823 公里。

路线全长 46.823 公里，K834+220-K870+422.5 采用一级公路标准，双向 6 车道，两侧设置联络道，设计时速 80km/h，路基宽 40 米；K870+422.5-K871+617.5 为 40 米宽涡河八桥，设计时速 60 km/h；K871+617.5-K877+240 为 60 米宽城镇段，设计时速 60 km/h；K877+240-K881+043.009 为 50 米宽城镇段，设计时速 60 km/h，主线采用沥青混凝土路面，建议路侧联络道及辅非车道均采用沥青混凝土路面；路基、桥涵设计洪水频率 1/100；路面标准轴载 BZZ-100。

二、投资估算与筹资方式

1、投资估算

金额单位：万元

县区名称	项目名称	项目期限	项目总投资额
蚌埠市本级	G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造工程	30 个月	383,692.81

2、筹资方式

金额单位：万元

项目名称	项目总投资额	资金来源		
		小计	自有资金	债券融资
G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造工程	383,692.81	383,692.81	83,692.81	300,000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 应付本息情况

项目拟筹集政府收费公路专项债券资金 300,000.00 万元,计划于 2020 年发行债券资金 94,800.00 万元,预计 2021 年发债资金 100,000.00 万元,预计 2022 年发债资金 105,200.00 万元,债券发行期限均为 10 年,假设债券利率为 4.00%,债券利息按半年计息,每半年支付一次,债券到期后一次偿还本金。

债券到期后,预计 2030 年、2031 年及 2032 年分别滚动发行债券资金 50,000.00 万元、80,000.00 万元及 80,000.00 万元,用于偿还到期的债券本金。债券发行期限为 10 年,假设债券利率为 4.00%,每半年支付一次利息,债券到期后一次偿还本金。

(1) 本次拟发行债券还本付息情况如下:

金额单位：人民币万元

地级市	年度	期初本金金额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
蚌埠市	2020	-	94,800.00	-	94,800.00	4.00%	1,896.00	1,896.00
	2021	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2022	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2023	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2024	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00

	2025	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2026	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2027	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2028	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2029	94,800.00	-	-	94,800.00	4.00%	3,792.00	3,792.00
	2030	94,800.00	-	94,800.00	-	4.00%	1,896.00	96,696.00
合计		-	94,800.00	94,800.00	-	-	37,920.00	132,720.00

(2) 预计未来发行专项债券的还本付息情况：

金额单位：人民币万元

地级市	年度	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
蚌埠市	2021	-	100,000.00	-	100,000.00	4.00%	2,000.00	2,000.00
	2022	100,000.00	105,200.00	-	205,200.00	4.00%	6,104.00	6,104.00
	2023	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2024	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2025	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2026	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2027	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2028	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2029	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2030	205,200.00	-	-	205,200.00	4.00%	8,208.00	8,208.00
	2031	205,200.00	-	100,000.00	105,200.00	4.00%	6,208.00	106,208.00
	2032	105,200.00	-	105,200.00	-	4.00%	2,104.00	107,304.00
合计		-	205,200.00	205,200.00	-	-	82,080.00	287,280.00

(3) 滚动发行债券还本付息情况如下：

金额单位：人民币万元

地级市	年度	期初本金 金额	本期增加 本金	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
蚌埠市	2030	-	50,000.00	-	50,000.00	4.00%	1,000.00	1,000.00
	2031	50,000.00	80,000.00	-	130,000.00	4.00%	3,600.00	3,600.00
	2032	130,000.00	80,000.00	-	210,000.00	4.00%	6,800.00	6,800.00
	2033	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2034	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00

	2035	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2036	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2037	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2038	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2039	210,000.00	-	-	210,000.00	4.00%	8,400.00	8,400.00
	2040	210,000.00	-	50,000.00	160,000.00	4.00%	7,400.00	57,400.00
	2041	160,000.00	-	80,000.00	80,000.00	4.00%	4,800.00	84,800.00
	2042	80,000.00	-	80,000.00	-	4.00%	1,600.00	81,600.00
合计		-	210,000.00	210,000.00	-	-	84,000.00	294,000.00

(二) 项目平衡情况

根据《G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改造工程可行性研究报告》，项目周边已经开通运营的收费公路近年来通行流量、通行价格和通行收入等情况，预测本次收费公路项预计通行收入。

1、车流量预计

收费交通量根据总交通量预测结果计算。另据有关规定，对于执行任务的消防车、救护车、执行特殊公务的军、警车辆等，通行费应予豁免。从调查情况看这部分车辆占总交通量的比例很小。以预测交通量的 1.5% 计算免征及漏收交通量，特征年交通量预测结果如下。

特征年交通量预测结果

特征年	客车	货车	合计
2022 年	9418	9520	18938
2026 年	14312	13698	28010
2036 年	22113	19133	41246
2041 年	26799	22491	49290

2、收费标准的确定

依据省交通运输厅《关于调整我省路桥通行费收费标准的通知》(皖交财〔2010〕391 号) 文件，具体标准如下：

通行车辆标准	车型分类收费标准	计重收费标准
客车一类 (≤7 座)	0.45 元/车·公里	-
客车二类 (8-19 座)	0.80 元/车·公里	-
客车三类 (20-39 座)	1.10 元/车·公里	-
客车四类 (≥40 座)	1.30 元/车·公里	-
货车一类 (≤2 吨)	0.45 元/车·公里	0.09 元/吨·公里
货车二类 (2-5 吨含)	0.80 元/车·公里	0.09 元/吨·公里
货车三类 (5-10 吨含, 20 英尺集装箱)	1.10 元/车·公里	按照 0.09 元/吨·公里线性递减到 0.05 元/吨·公里
货车四类 (10-15 吨含)	1.30 元/车·公里	0.05 元/吨·公里
货车五类 (>15 吨, 40 英尺集装箱)	1.50 元/车·公里	0.05 元/吨·公里

结合计重贡献率对货车收费额进行调整修正。计重贡献率的取值主要参考安徽省境内的国省道货车计重贡献率，同时，结合本项目所在区域的自身特点进行确定。考虑到人们生活水平的提高对收费标准的承受能力，每隔 5 年收费标准增加 10%。考虑到国家对超载的治理，每隔 5 年计重贡献率下降 5%。

参照上述标准，具体计提标准如下：

按车型分类收费标准（车次）

类别	客车	收费标准	货车	收费标准
第一类	≤ 7 座	15 元	≤ 2 吨	25 元
第二类	8 座以上	25 元	2 吨—5 吨 (含 5 吨)	25 元
-	-	-	5 吨—10 吨 (含 10 吨)	40 元
-	-	-	10 吨以上	55 元

3、收费收入预测

根据特征年交通量预测结果，采用插值法计算各年份交通量，同时考虑各类车辆比例，计算出各个年份不同车型交通量如下表。

各年不同车型交通量（辆）

年份	客车		货车			
	≤7 座	8 座以上	≤2 吨	2 吨—5 吨 (含 5 吨)	5 吨—10 吨 (含 10 吨)	10 吨以上
车型比例	82.8%	17.2%	35.2%	18.4%	28.9%	17.5%
2023	7798	1620	3351	1168	1376	555
2024	8658	1799	3670	1279	1507	608
2025	9613	1997	4020	1401	1650	666
2026	10673	2217	4402	1534	1807	730
2027	11850	2462	4822	1680	1979	799
2028	12377	2571	4986	1737	2047	826
2029	12927	2685	5155	1796	2116	854
2030	13502	2805	5330	1857	2188	883
2031	14103	2930	5511	1921	2262	913
2032	14730	3060	5699	1986	2339	944
2033	18310	3803	6735	2347	2765	1116
2034	18705	3886	6857	2390	2815	1136
2035	19109	3969	6981	2433	2866	1157
2036	19521	4055	7108	2477	2918	1178
2037	18310	3803	6735	2347	2765	1116
2038	19027	3953	6956	2424	2856	1153
2039	19773	4107	7185	2504	2949	1191
2040	20548	4268	7421	2586	3046	1230
2041	21353	4436	7665	2671	3147	1270
2042	22190	4609	7917	2759	3250	1312

根据未来年的收费标准及收费交通量，考虑免费车辆比例，计算各特征年的收费收入见下表。

各年收费收入预测（万元）

年度	按车型收费			计重贡献率	计重收费额
	客车	货车	合计		
2023	5662	7138	12800	35%	15298
2024	6286	7818	14104	35%	16840
2025	7677	9418	17095	35%	20392
2026	8524	10315	18839	35%	22449
2027	9463	11298	20761	35%	24151
2028	9884	11682	21566	30%	25071
2029	10324	12079	22403	30%	26026
2030	11861	13738	25599	30%	29721
2031	12389	14205	26594	30%	30855
2032	12940	14688	27627	30%	31299
2033	16084	17359	33443	25%	37783
2034	16431	17673	34105	25%	38523
2035	18465	19793	38258	25%	43206
2036	18863	20152	39015	25%	44053
2037	17693	19094	36787	25%	40606
2038	18386	19722	38108	20%	42052
2039	19107	20370	39477	20%	43551
2040	21841	23144	44984	20%	49613
2041	22697	23904	46601	20%	51382
2042	23586	24690	48276	20%	53214
总计			606443		686085

4、运营成本

单位：万元

运营年度	维修费用（小修）	维修费用(大修)	管理费用	总计 单位：万元
2023	468.20		250.00	718.20

2024	482.25		257.50	739.75
2025	496.71		265.23	761.94
2026	511.61		273.18	784.80
2027	526.96		281.38	808.34
2028	542.77		289.82	832.59
2029	559.06		298.51	857.57
2030	575.83		307.47	883.30
2031	593.10	7117.22	316.69	8027.02
2032	610.89		326.19	937.09
2033	629.22		335.98	965.20
2034	648.10		346.06	994.16
2035	667.54		356.44	1023.98
2036	687.57		367.13	1054.70
2037	708.19		378.15	1086.34
2038	729.44		389.49	1118.93
2039	751.32		401.18	1152.50
2040	773.86	9286.36	413.21	10473.43
2041	797.08		425.61	1222.69
2042	820.99		438.38	1259.37
合计	12580.71	16403.58	6717.59	35701.88

5、资金平衡测算

(1) 运营成本数据根据《G206 荆涂大桥至蚌埠宿州交界段一级公路改建工程可行性研究报告》得出，资金平衡具体测算具体明细如下表：

(金额单位：人民币万元)

资金平衡测算债券期内通行费收入与融资平衡情况测算表:

年度	现金流入		运营成本					融资本息支付			通行费收益+滚动发债-偿还融资本金利息支出-营运成本
	通行费收入	滚动发债现金流入	运营管理费用	养护费用	大修费用	小计	债券还本	债券付息	还本付息小计		
2020	-	-	-	-	-	-	-	1,896.00	1,896.00	-1,896.00	
2021	-	-	-	-	-	-	-	5,792.00	5,792.00	-5,792.00	
2022	-	-	-	-	-	-	-	9,896.00	9,896.00	-9,896.00	
2023	15,298.00	-	250.00	468.20	-	718.20	-	12,000.00	12,000.00	2,579.80	
2024	16,840.00	-	257.50	482.25	-	739.75	-	12,000.00	12,000.00	4,100.25	
2025	20,392.00	-	265.23	496.71	-	761.94	-	12,000.00	12,000.00	7,630.06	
2026	22,449.00	-	273.18	511.61	-	784.79	-	12,000.00	12,000.00	9,664.21	
2027	24,151.00	-	281.38	526.96	-	808.34	-	12,000.00	12,000.00	11,342.66	
2028	25,071.00	-	289.82	542.77	-	832.59	-	12,000.00	12,000.00	12,238.41	
2029	26,026.00	-	298.51	559.06	-	857.57	-	12,000.00	12,000.00	13,168.43	
2030	29,721.00	50,000.00	307.47	575.83	-	883.30	94,800.00	11,104.00	105,904.00	-27,066.30	
2031	30,855.00	80,000.00	316.69	593.10	7,117.22	8,027.01	100,000.00	9,808.00	109,808.00	-6,980.01	
2032	31,299.00	80,000.00	326.19	610.89	-	937.08	105,200.00	8,904.00	114,104.00	-3,742.08	
2033	37,783.00	-	335.98	629.22	-	965.20	-	8,400.00	8,400.00	28,417.80	
2034	38,523.00	-	346.06	648.10	-	994.16	-	8,400.00	8,400.00	29,128.84	
2035	43,206.00	-	356.44	667.54	-	1,023.98	-	8,400.00	8,400.00	33,782.02	
2036	44,053.00	-	367.13	687.57	-	1,054.70	-	8,400.00	8,400.00	34,598.30	

2037	40,606.00	-	378.15	708.19	-	1,086.34	-	8,400.00	8,400.00	31,119.66
2038	42,052.00	-	389.49	729.44	-	1,118.93	-	8,400.00	8,400.00	32,533.07
2039	43,551.00	-	401.18	751.32	-	1,152.50	-	8,400.00	8,400.00	33,998.50
2040	49,613.00	-	413.21	773.86	9,286.36	10,473.43	50,000.00	7,400.00	57,400.00	-18,260.43
2041	51,382.00	-	425.61	797.08	-	1,222.69	80,000.00	4,800.00	84,800.00	-34,640.69
2042	53,214.00	-	438.38	820.99	-	1,259.37	80,000.00	1,600.00	81,600.00	-29,645.37
合计	686,085.00	210,000.00	6,717.60	12,580.69	16,403.58	35,701.87	510,000.00	204,000.00	714,000.00	146,383.13

(2) 项目收益与融资平衡测算结论

经上述测算，在债券及其他融资存续期内，预计车辆通行费收益为686,085.00万元，预计支出为539,701.87万元，其中，政府收费公路专项债券存续期间债券利息支出小计204,000.00万元、债券本金支出300,000.00万元、运营成本支出35,701.87万元。“车辆通行费收益-偿还融资本息支出-运营成本支出”累计结余146,383.13万元。因此，在债券及其他融资存续期内，项目累计收入和融资能达到自求平衡。

滁州市明光至巢湖高速公路滁州段项目

一、项目概况

安徽省滁州市明光至巢湖高速公路滁州段2020年收费公路专项债券发行金额为120,000.00万元，期限为10年期。

(一) 项目功能定位

滁州市位于皖东江淮之间，周边邻江苏省南京市、扬州市、淮安市、宿迁市及安徽省蚌埠市、淮南市、合肥市，与南京市山水相连，是南京“一小时都市圈”主要成员和皖江城市带承接转移示范区重要一翼，土地总面积1.33万平方公里。“十三五”时期，滁州市紧紧围绕确保如期全面建成小康社会的奋斗目标，推动五个发展，实现四个翻番，冲刺全省第三。滁州是安徽东大门，毗邻长三角，为南北之间重要通道，区位优势，交通发达。

本次发债的目的是对明光至巢湖高速公路滁州段进行新建。本项目与徐明高速共同构成一条省际畅通的大通道，有利于加强安徽与江苏、山东方向的交通联系，充分发挥高速公路的网络效益。

(二) 项目位置及四至范围

项目起点位于明光市徐明高速与宁洛高速交汇处的明光枢纽，向南经凤阳县及定远县，于滁州市定远县马庄附近进入肥东县，后顺接本项目合肥段肥东

县境内线位，继续向南进入全椒县境内，全椒县境内起点位于合肥市肥东县马湖乡徒安李北侧，经大墅镇章辉集西侧后在栏杆集镇东侧小滁河处上跨正在四改八改建的合宁高速，继续跨合宁城际客专及小滁河后进入合肥市巢湖境内。

本项目的建设将进一步完善区域高速公路网络，对带动沿线经济社会的发展意义重大。

（三）项目内容及规模

路线起于滁州市明光西北侧徐明高速和宁洛高速交叉处的明光枢纽，向南经明光市明西街道西侧进入凤阳县境内，在凤阳县小溪河镇石门山林场附近跨京沪铁路，穿过石门山林场后经凤阳县燃灯社区东侧、后朱水库和洪朱水库之间、白山凌水库东侧进入定远县境内，在小胡附近与省道 S309 交叉，后继续向南经黄桥水库与大官塘西侧，在小刘附近下穿京沪高铁，过省道 S311 后过西杨、东甘、南杨，在仓镇与竹马乡之间上跨 Y026，经小郑后在小王家附近与在建滁淮高速公路相交，后向南经官塘在大桥镇东侧约 900 米处上跨池河及中坝河，经墩子王水库西侧后在周寿家处进入合肥市肥东县境内，终点段位于滁州市全椒县大墅镇章辉集西侧，顺接本项目合肥段巢湖段线位。滁州段长度约 81.91 公里，其中全椒段长度约 8.635 公里。

本项目建设里程 81.91 公里，路基土石方 985.0385 万立方米，防护工程数量 1106.133 千平方米，沥青混凝土路面约 1475.634 千平方米；设置桥梁 6310 米/33 座，其中，特大桥 3139 米/2 座，大桥 2115 米/10 座，中、小桥 1056 米/21 座；涵洞 210 道；设置互通立交 7 处，分离立交 1340 米/10 处，天桥 49 座，通道 46 道。本项目设置了完善的通讯、监控、收费以及安全设施，共设置 1 个管理分中心、4 个匝道收费站、1 处养护工区和 2 处服务区。

本项目推荐方案路线全长 81.91 公里，全部建设资金约需人民币 72.071 亿元。

二、投资估算与筹资方式

1、投资估算

市区名称	项目名称	项目期限	项目总投资额
滁州市	明光至巢湖高速公路滁州段 新建项目	2018年12月-2021年12 月	720,710.00

2、筹资方式

项目资金总需求 720,710.00 万元，其中自有资金 180,010.00 万元、银团质押贷款 700.00 万元，收费公路专项债券筹资 540,000.00 万元。

项目名称	项目总投资额	资金来源			
		小计	自有资金	其他借款	债券融资
明光至巢湖高速公路滁州 段新建项目	720,710.00	720,710.00	180,010.00	700.00	540,000.00

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

明光至巢湖高速公路滁州段新建工程项目资金拟募集资金 540,000.00 万元，本次拟筹集 120,000.00 万元，计划于 2020 年发行 120,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，债券利率为 4.00%，债券利息按半年计息，按年支付利息，债券到期后一次偿还本金。后续计划于 2021 年发债 420,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，债券利率为 4.00%，债券利息按半年计息，按年支付利息，债券到期后一次偿还本金。2030 年至 2031 年与 2040 年至 2041 年对到期债权依次滚动发行，债券发行期限为 10 年，债券利率为 4.00%，债券利息按半年计息，按年支付利息，债券到期后一次偿还本金。

拟发行债券基本情况如下：

单位：万元

年份	发行金额	偿还金额	期限	利率	还本付息方式
2020	120,000.00		10 年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2021	420,000.00		10 年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2029		120,000.00	10 年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2030	120,000.00	420,000.00	10 年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2031	420,000.00		10 年	4.0%	按半年计息，按年支付利息

年份	发行金额	偿还金额	期限	利率	还本付息方式
2039		120,000.00	10年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2040	120,000.00	420,000.00	10年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2041	420,000.00		10年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2049		120,000.00	10年	4.0%	按半年计息，按年支付利息
2050		420,000.00	10年	4.0%	按半年计息，按年支付利息

按照项目可行性研究报告预测的通行费收益和债券融资还本付息进行测算，在债券存续期内，预计车辆通行费收益为 1,024,145.33 万元，预计收到政府补贴 280,000.00 万元，预计支出为 1,189,195.29 万元，包括：政府收费公路专项债券存续期间债券利息支出总计 648,000.00 万元，还本支出 540,000.00 万元，其他融资性还本付息 1,195.29 万元。“车辆通行费收益+政府补贴-偿还本息支出”累计结余 114,950.04 万元，因此，在债券存续期内，项目累计收入和融资能达到平衡。

拟发行债券还本付息情况如下：

明光至巢湖高速公路滁州段新建项目专项债券融资还本付息情况（金额：万元）							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2020	-	120,000.00		120,000.00	4.00%	4,800.00	4,800.00
2021	120,000.00	420,000.00		540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2022	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2023	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2024	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2025	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2026	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2027	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2028	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2029	540,000.00		120,000.00	420,000.00	4.00%	21,600.00	141,600.00
2030	420,000.00	120,000.00	420,000.00	120,000.00	4.00%	21,600.00	441,600.00
2031	120,000.00	420,000.00		540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2032	540,000.00	-	-	540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2033	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2034	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2035	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2036	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00

明光至巢湖高速公路滁州段新建项目专项债券融资还本付息情况（金额：万元）

年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2037	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2038	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2039	540,000.00		120,000.00	420,000.00	4.00%	21,600.00	141,600.00
2040	420,000.00	120,000.00	420,000.00	120,000.00	4.00%	21,600.00	441,600.00
2041	120,000.00	420,000.00		540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2042	540,000.00	-	-	540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2043	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2044	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2045	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2046	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2047	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2048	540,000.00			540,000.00	4.00%	21,600.00	21,600.00
2049	540,000.00		120,000.00	420,000.00	4.00%	21,600.00	141,600.00
2050	420,000.00		420,000.00	-	4.00%	16,800.00	436,800.00
合计		1,620,000.00	1,620,000.00			648,000.00	2,268,000.00

其他借款还本付息情况如下：

明光至巢湖高速公路滁州段新建项目其他借款还本付息情况（金额：万元）

年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2019	700.00			700.00	4.90%	34	34
2020				700.00	4.90%	34	34
2021				700.00	4.90%	34	34
2022			32.00	668.00	4.90%	34	66
2023			32.00	636.00	4.90%	33	65
2024			32.00	604.00	4.90%	31	63
2025			32.00	572.00	4.90%	30	62
2026			32.00	540.00	4.90%	28	60
2027			32.00	508.00	4.90%	26	58
2028			32.00	476.00	4.90%	25	57
2029			32.00	444.00	4.90%	23	55
2030			32.00	412.00	4.90%	22	54
2031			32.00	380.00	4.90%	20	52
2032			32.00	348.00	4.90%	19	51
2033			32.00	316.00	4.90%	17	49
2034			32.00	284.00	4.90%	15	47
2035			32.00	252.00	4.90%	14	46
2036			32.00	220.00	4.90%	12	44
2037			32.00	188.00	4.90%	11	43

明光至巢湖高速公路滁州段新建项目其他借款还本付息情况（金额：万元）							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2038			32.00	156.00	4.90%	9	41
2039			32.00	124.00	4.90%	8	40
2040			32.00	92.00	4.90%	6	38
2041			32.00	60.00	4.90%	5	37
2042			32.00	28.00	4.90%	3	35
2043			28.00	-	4.90%	1	29
合计			700.00			495	1,195

项目平衡情况：

明光至巢湖高速公路滁州段新建项目专项债券募投项目平衡情况（万元）							
项目名称	收费公路里程	项目资金总需求	预计收费公路直接收益	政府补贴	计划债券发行额	预计到期债券及其他融资本息	收费公路收入对融资成本覆盖倍数
明光至巢湖高速公路滁州段新建项目	81.91 公里	540,000.00	1,024,145.33	280,000.00	540,000.00	1,189,195.29	1.10

综上所述，明光至巢湖高速公路滁州段新建工程收益完全覆盖对应融资成本。

四、政策依据和收费标准

明光至巢湖高速公路滁州段新建工程项目收费依据为《安徽省关于调整我省路桥通行费收费标准的通知》（皖交财【2010】391号）规定的收费标准。根据国务院417号令第十四条规定，国家确定的中西部省、自治区、直辖市经营性公路收费期限最长不得超过30年。考虑到目前安徽有多条高速公路实际收费年限为30年，本项目收费期限按30年计。

目前，安徽省高速公路客车实行按车型收费模式，货车采用计重收费模式。本项目现行收费标准如下。

安徽省高速公路现行收费标准

车型分类收费标准				计重收费标准		超限加收标准
类别	客车车型及规格	货车核定载质量	收费标准（元/车公里）	货车计重总质量	收费标准（元/吨公里）	超限30%（含30%）的重量部分，按基本费率收取车辆通行费；超限

车型分类收费标准				计重收费标准		超限加收标准
第1类	≤7座	≤2吨	0.45	基本费率	0.09	30%-100% (含100%) 的重量部分, 按基本费率的3倍线性递增至6倍计收通行费; 超限100%以上的重量部分, 按基本费率的6倍计重收取车辆通行费。
第2类	8座-19座	2-5吨(含)	0.8	≤10吨	0.09	
第3类	20座-39座	5-10吨(含)	1.1	10-40吨(含)	按0.09线性递减到0.05	
		20英尺集装箱				
第4类	≥40座	10-15吨(含)	1.3	>40吨	0.05	
第5类		>15吨	1.5			
		40英尺集装箱				

货车在计重收费模式下, 收费费率与车货总质量、实载率等密切相关, 收费标准由静态变成了动态, 每辆车的收费费率具有单一性。结合本项目的特点, 在对已经通车其他高速公路实际收费费率分析的基础上, 考虑到国家对超载的治理, 超载现象将逐渐降低, 同时结合现有公路车辆调查, 拟定本项目货车计重收费费率按计重收费前的车型收费标准的130%进行调整。

滁州市来安至六合高速公路安徽段项目

一、项目概况

安徽省滁州市来安至六合高速公路安徽段项目2020年收费公路专项债券发行额为77900万元, 期限为10年期。

(一) 项目功能定位

滁州市位于皖东江淮之间, 周边邻江苏省南京市、扬州市、淮安市、宿迁市及安徽省蚌埠市、淮南市、合肥市, 与南京市山水相连, 是南京“一小时都市圈”主要成员和皖江城市带承接转移示范区重要一翼, 国家批复实施《皖江城市带承接产业转移示范区规划》以来, 滁州市依托区位优势, 大力实施新型工业化和城镇化, 经济发展速度逐步赶超安徽省平均水平。

本次发债的目的是对来安至六合高速公路安徽段进行新建, 本项目是长江

三角洲城市群城际交通网的重要组成部分，西与宁洛高速公路（G36）和滁新高速公路（S12）滁淮段、东与长深高速公路（G25）和南京绕城高速公路衔接，承担着苏皖沿江城市之间及周边地市之间的交通出行，其建设对加强南京都市圈内部城市之间，皖江城市带承接产业转移示范区、苏南现代化建设示范区之间，以及与长江三角洲城市群其他城市、长江中游城市群之间的联系，依托黄金水道，推进长江经济带发展具有重要意义。

（二）项目位置及四至范围

项目起于滁州北枢纽，路线自西向东经平洋水库北、陈郢水库北沿来安县规划 G345 北侧布线，于玉带村北、张山乡南与规划滁天高速交叉，路线继续向东于西武村东侧、施官镇南、独山乡北，终点位于皖苏省界向阳河上（独山乡拐圩子附近）。

（三）项目内容及规模

本项目总投资 38.94 亿元，全长 37.92 公里，特大桥 1400 米/1 座（两省共建，本项目实施 850m），大桥 570 米/3 座，中小桥 542 米/18 座，涵洞 148 道；土石方 5700.41 千立方米；互通立交 4 处，分别是滁州北枢纽（本项目仅计滁州北枢纽二期工程）、来安互通、来安北枢纽、施官互通；分离立交 1276 米/11 座，通道 23 道。

本项目设养护工区 1 处，皖苏主线收费站 1 处，匝道收费站 2 处（位于来安互通、施官互通）、服务区 1 处（位于施官）；全线设置完善的通讯、监控及安全设施。

二、投资估算与筹资方式

1、投资估算

县区名称	项目名称	项目期限	项目总投资额 (万元)
滁州市	来安至六合高速公路安徽段	2019 年 3 月-2022 年 3 月	389,400.00

2、筹资方式

项目资金总需求 389,400.00 万元，其中收费公路专项债券筹资 280,850.50

万元，已取得银团贷款 60,000.00 万元，项目自有资本金 48,549.50 万元。

2019 年 6 月 10 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（下文简称《通知》），允许将专项债券作为符合条件的重大项目资本金。本次发行的 77,900.00 万元用于项目资本金部分为 29,350.50 万元，占资本金总额的 37.68%。

单位：万元

项目名称	项目总投资额	资金来源			
		小计	自有资本金	银团贷款	债券融资
来安至六合高速公路安徽段	389,400.00	389,400.00	48,549.50	60,000.00	280,850.50

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

项目拟筹集政府收费公路专项债券资金 280,850.50 万元，预计 2020-2022 年分别发行 77,900.00、150,000.00、52,950.50 万元。上述债券到期后，2030-2032 年滚动发行债券 77,900.00、150,000.00、52,950.50 万元。拟发行债券基本情况如下：

发行年份	发行金额	期限	利率	还本付息方式
2020 年	77,900.00	10 年	4.0%	按半年计息，按年付息， 债券到期后一次偿还本金。
2021 年	150,000.00	10 年	4.0%	
2022 年	52,950.50	10 年	4.0%	
2030 年	77,900.00	10 年	4.0%	
2031 年	150,000.00	10 年	4.0%	
2032 年	52,950.50	10 年	4.0%	

按照项目可行性研究报告预测的通行费收益和债券融资还本付息进行测算，在债券存续期内，预计车辆通行费收益为 772,505.58 万元，预计支出为 614,514.18 万元，包括：政府收费公路专项债券存续期间债券利息支出总计 224,680.40 万元，债券还本支出 280,850.50 万元，银团贷款还本付息支出总计 108,983.28 万元。“车辆通行费收益-偿还本息支出”累计结余 157,991.40 万元，因此，在债券存续期内，项目累计收入和融资能达到平衡。

1) 本期发行债券还本付息情况如下:

来安至六合高速公路安徽段项目专项债券融资还本付息情况 (金额: 万元)							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2020	-	77,900.00	-	77,900.00	4.00%	1,558.00	1,558.00
2021	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2022	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2023	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2024	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2025	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2026	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2027	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2028	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2029	77,900.00	-	-	77,900.00	4.00%	3,116.00	3,116.00
2030	77,900.00	-	77,900.00	-	4.00%	1,558.00	79,458.00
合计		77,900.00	77,900.00			31,160.00	109,060.00

2) 预计发行债券还本付息情况如下:

来安至六合高速公路安徽段项目专项债券融资还本付息情况 (金额: 万元)							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021	-	150,000.00	-	150,000.00	4.00%	3,000.00	3,000.00
2022	150,000.00	52,950.50	-	202,950.50	4.00%	7,059.01	7,059.01
2023	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2024	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2025	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2026	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2027	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2028	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2029	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2030	202,950.50	-	-	202,950.50	4.00%	8,118.02	8,118.02
2031	202,950.50	-	150,000.00	52,950.50	4.00%	5,118.02	155,118.02
2032	52,950.50	-	52,950.50	-	4.00%	1,059.01	54,009.51
合计	2,029,505.00	202,950.50	202,950.50	2,029,505.00	-	81,180.20	284,130.70

3) 本项目其他融资借款表情况:

来安至六合高速公路安徽段项目其他融资还本付息情况 (金额: 万元)							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2019		60,000.00		60,000.00	4.90%	2,940.00	2,940.00
2020	60,000.00			60,000.00	4.90%	2,940.00	2,940.00

来安至六合高速公路安徽段项目其他融资还本付息情况（金额：万元）							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2021	60,000.00			60,000.00	4.90%	2,940.00	2,940.00
2022	60,000.00		19.35	59,980.65	4.90%	2,940.00	2,959.35
2023	59,980.65		77.42	59,903.23	4.90%	2,939.05	3,016.47
2024	59,903.23		774.19	59,129.03	4.90%	2,935.26	3,709.45
2025	59,129.03		1,354.84	57,774.19	4.90%	2,897.32	4,252.16
2026	57,774.19		1,935.48	55,838.71	4.90%	2,830.94	4,766.42
2027	55,838.71		2,806.45	53,032.26	4.90%	2,736.10	5,542.55
2028	53,032.26		2,806.45	50,225.81	4.90%	2,598.58	5,405.03
2029	50,225.81		2,806.45	47,419.35	4.90%	2,461.06	5,267.51
2030	47,419.35		2,806.45	44,612.90	4.90%	2,323.55	5,130.00
2031	44,612.90		2,806.45	41,806.45	4.90%	2,186.03	4,992.48
2032	41,806.45		3,483.87	38,322.58	4.90%	2,048.52	5,532.39
2033	38,322.58		3,483.87	34,838.71	4.90%	1,877.81	5,361.68
2034	34,838.71		3,483.87	31,354.84	4.90%	1,707.10	5,190.97
2035	31,354.84		3,483.87	27,870.97	4.90%	1,536.39	5,020.26
2036	27,870.97		3,483.87	24,387.10	4.90%	1,365.68	4,849.55
2037	24,387.10		3,483.87	20,903.23	4.90%	1,194.97	4,678.84
2038	20,903.23		3,483.87	17,419.35	4.90%	1,024.26	4,508.13
2039	17,419.35		3,483.87	13,935.48	4.90%	853.55	4,337.42
2040	13,935.48		3,483.87	10,451.61	4.90%	682.84	4,166.71
2041	10,451.61		3,483.87	6,967.74	4.90%	512.13	3,996.00
2042	6,967.74		3,483.87	3,483.87	4.90%	341.42	3,825.29
2043	3,483.87		3,483.87	-	4.90%	170.71	3,654.58
合计		60,000.00	60,000.00			48,983.28	108,983.28

4) 滚动发债情况：

来安至六合高速公路安徽段项目滚动发债还本付息情况（金额：万元）							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2030	-	77,900.00	-	77,900.00	4.00%	1,558.00	1,558.00
2031	77,900.00	150,000.00	-	227,900.00	4.00%	6,116.00	6,116.00
2032	227,900.00	52,950.50	-	280,850.50	4.00%	10,175.01	10,175.01
2033	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2034	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2035	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2036	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2037	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2038	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02
2039	280,850.50	-	-	280,850.50	4.00%	11,234.02	11,234.02

来安至六合高速公路安徽段项目滚动发债还本付息情况（金额：万元）							
年度	期初本金	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金	融资利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2040	280,850.50	-	77,900.00	202,950.50	4.00%	9,676.02	87,576.02
2041	202,950.50	-	150,000.00	52,950.50	4.00%	5,118.02	155,118.02
2042	52,950.50	-	52,950.50	-	4.00%	1,059.01	54,009.51
合计		280,850.50	280,850.50		-	112,340.20	393,190.70

5) 项目平衡情况:

来安至六合高速公路安徽段项目专项债券募投项目平衡情况（万元）							
项目名称	收费公路里程	项目资金总需求	预计收费公路直接收益	计划债券发行额	预计到期债券及其他融资本息	运营成本支出	收费公路收入对融资成本覆盖倍数
来安至六合高速公路安徽段项目	37.92 公里	389,400.00	868,484.58	280,850.50	614,514.18	95,979.00	1.22

综上所述，来安至六合高速公路安徽段项目收益完全覆盖对应融资成本。

四、政策依据和收费标准

目前，安徽省高速公路客车实行按车型收费模式，货车采用计重收费模式。

本项目现行收费标准如下。

安徽省高速公路现行收费标准

车型分类收费标准				计重收费标准		超限加收标准
类别	客车车型及规格	货车核定载质量	收费标准（元/车公里）	货车计重总质量	收费标准（元/吨公里）	超限 30%（含 30%）的重量部分，按基本费率收取车辆通行费；超限 30%-100%（含 100%）的重量部分，按基本费率的 3 倍线性递增至 6 倍计收通行费；超限 100% 以上的重量部分，按基本费率的 6 倍计重收取车辆通行费。
第 1 类	≤ 7 座	≤ 2 吨	0.45	基本费率	0.09	
第 2 类	8 座 - 19 座	2-5 吨(含)	0.8	≤ 10 吨	0.09	
第 3 类	20 座 - 39 座	5-10 吨(含)	1.1	10-40 吨(含)	按 0.09 线性递减到 0.05	
		20 英尺集装箱				
第 4 类	≥ 40 座	10-15 吨(含)	1.3	> 40 吨	0.05	
第 5 类		> 15 吨	1.5			
		40 英尺集装箱				

安徽省高速公路特大桥梁、隧道车辆加收通行费标准

类别	车型及规格		加收标准 (单位：元/车次)
	客车	货车	
第 1 类	≤ 7 座	≤ 2 吨	10

类别	车型及规格		加收标准 (单位: 元/车次)
	客车	货车	
第2类	8座-19座	2吨-5吨(含5吨)	15
第3类	20座-39座	5吨-10吨(含10吨)	20
第4类	40座	10吨-15吨(含15吨)	25
		20英尺集装箱	
第5类		>15吨	30
		40英尺集装箱	

本项目预测的交通量是采用中华人民共和国交通部发布的《公路工程技术标准》(JTGB01-2003)中规定的车辆分类标准,与收费车辆车型划分标准不同。本项目结合交通量预测中各车型的额载及比例,拟定了未来的收费标准。

本项目未来年收费标准一览表(单位:元/车公里)

年份	小客	大客	小货	中货	大货	拖挂
2021-2045	0.56	1.16	0.45	0.89	1.16	1.50

货车在计重收费模式下,收费费率与车货总质量、实载率等密切相关,收费标准由静态变成了动态,每辆车的收费费率具有单一性。结合本项目的特点,在对已经通车其他高速公路实际收费费率分析的基础上,考虑到国家对超载的治理,超载现象将逐渐降低,同时结合现有公路车辆调查,拟定本项目货车计重收费费率前10年按计重收费前的车型收费标准的140%进行调整,随后20年为120%。

本项目在参考安徽省高速公路收费标准的同时,结合交通量预测中各车型的额载及比例,确定未来年分车型类别交通量。同时,本项目布设特大桥1座,结合收费标准,分类型按车次加收特大桥通行费。