

明光至巢湖高速公路（滁州段）
项目情况简介
（续发项目）

滁州市财政局
滁州市交通运输局
2022年4月2日



2021 年安徽省滁州市明光至巢湖高速公路（滁州段）专项债券项目情况汇总

一、基本情况

安徽省滁州市明光至巢湖高速公路滁州段专项债券发行总额为 54 亿元，期限为 10 年期。2020 年已发行 12 亿元，利率为 3.39%，期限 10 年。2021 年 6 月已发行 5 亿元，利率为 3.36%，期限 10 年，9 月已发行 3 亿元，利率为 3.14%，期限 10 年；11 月发行 2 亿元，利率为 3.16%，期限为 10 年；2022 年及以后拟发行 32 亿元，本批次发行 10 亿元，假设利率为 3.70%，期限 10 年。收费公路专项债券用于我市明光至巢湖高速公路滁州段项目，详见附件“2022 年安徽省滁州市项目收益与融资自求平衡专项债券项目情况汇总表”。

二、区域情况

（一）项目发债目的

滁州市位于皖东江淮之间，周边邻江苏省南京市、扬州市、淮南市、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，实现 GDP 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。

本次发债的目的是建设明光至巢湖高速公路滁州段项目，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）2018 年至 2020 年主要经济指标

项目	2020 年	2019 年	2018 年
地区生产总值（亿元）	3032.1	2909.1	1801.7
地区生产总值增速（%）	4.4%	9.7%	9.1%
其中：第一产业（亿元）	271.7	249.4	220.7
第二产业（亿元）	1477.8	1427.6	930.1
第三产业（亿元）	1282.6	1232.1	650.9
产业结构			

项目	2020 年	2019 年	2018 年
第一产业（%）	9.0%	8.6%	12.3%
第二产业（%）	48.7%	49.1%	51.6%
第三产业（%）	42.3%	42.3%	36.1%
固定资产投资增速（%）	10.1	14.7	15.4
进出口总额（万美元）	38.7	40.3	31
进口额（亿美元）	9.5	17.8	7.9
出口额（亿美元）	29.2	22.5	23.1
社会消费品零售总额（亿元）	1182.6	720.1	639.1
城市居民人均可支配收入（元）	36051	34091	31230
农村居民人均可支配收入（元）	15732	14487	13127
居民消费价格指数（上年=100）	102.4	102.8	102

（三）2018 年至 2020 年财政收支状况

项目	2020 年	2019 年	2018 年
财政收入（亿元）	371.8	357.1	324.5
财政收入增速（%）	4.1	10.1	12.2
其中：地方收入（亿元）	226	214.6	199.3
上划中央收入（亿元）	141.7	141.2	
国有资本经营预算收入（亿元）	4.1	1.3	
财政支出（亿元）	462.9	455.1	406

数据来源：滁州市人民政府及滁州市财政局网站

三、募投项目基本情况



（一）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。

（二）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。

（三）投资估算与筹资方式

1、投资估算

涉及一个项目，项目总投资 720,710.00 万元，各项目投资情况如下表：

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-2023 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，安徽省财政厅收费公路专项债券筹资 540,000.00 万元，银团质押贷款已于 2020 年偿还。

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

四、资金平衡方案

明光至巢湖高速公路滁州段项目本次拟筹集政府收费公路专项债券资金 100,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，假设债券利率为 3.17%，债券利息按半年计息，债券到期后一次偿还本金；2019 年已使用银行贷款 700.00 万元，融资期限 25 年，融资利率为 4.90%，按季度付息，分期偿付本金，此银行贷款融资已于 2020 年 8 月提前归还；2020 年 1 月已发行政府专项债券资金 120,000.00 万元，实际利率 3.39%，期限 10 年，债券利息按半年计息，债券到期后一次偿还本金；2021 年 6 月已发行政府专项债券资金 50,000.00 万元，实际利率 3.36%，期限 10 年，2021 年 9 月已发行政府专项债券资金 30,000.00 万元，实际利率 3.14%，期限 10 年，2021 年 11 月已发行政府专项债券资金 20,000.00 万元，实际利率 3.16%，期限 10 年；债券利息按半年计息，债券到期后一次偿还本金；预计 2022 年及以后拟发行收费公路专项债券 320,000.00 万元，本批次计划发行 100,000.00 万元，假设债券利率为 3.17%，债券每半年支付一次利息，债券到期后一次偿还本金；预计 2032 年滚动发行债券 280,000.00 万元用于偿还到期的债券本金，债券滚动发行期限为 10 年，假设债券利率为 3.70%，债券每半年支付一次利息，债券到期后一次偿还本金。

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，预计车辆通行费收入为 655,512.28 万元，预计收到政府补贴 280,000.00 万元；预计支出为 893,992.13 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 262,720.00 万元，还本支出 540,000.00 万元，其他融资性还本付息 751.45 万元，运营成本支出 90,520.68 万元。“通行费收入+政府补贴收入-偿还债券和银行借款本金利息支出-运营成本支出”累计结余 40,820.15 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) 本次拟发行债券还本付息情况如下：

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
滁州市	2022	-	100,000.00	-	100,000.00	3.17%	1,585.00	1,585.00
	2023	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2024	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2025	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2026	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00

	2027	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2028	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2029	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2030	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2031	100,000.00	-	-	100,000.00	3.17%	3,170.00	3,170.00
	2032	100,000.00	-	100,000.00	-	3.17%	1,585.00	101,585.00
合计		-	100,000.00	100,000.00	-	-	31,700.00	131,700.00

2) 2020 年已发行债券还本付息情况如下:

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
滁州市	2020	-	120,000.00	-	120,000.00	3.39%	2,034.00	2,034.00
	2021	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2022	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2023	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2024	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2025	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2026	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2027	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2028	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2029	120,000.00	-	-	120,000.00	3.39%	4,068.00	4,068.00
	2030	120,000.00	-	120,000.00	-	3.39%	2,034.00	122,034.00
合计		-	120,000.00	120,000.00	120,000.00		40,680.00	160,680.00

3) 2021 年已发行债券还本付息情况如下:

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
滁州市	2021	-	50,000.00	-	50,000.00	3.36%	840.00	840.00
	2022	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2023	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2024	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2025	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2026	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2027	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2028	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2029	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00
	2030	50,000.00	-	-	50,000.00	3.36%	1,680.00	1,680.00

	2031	50,000.00	-	50,000.00	-	3.36%	840.00	50,840.00
合计		-	50,000.00	50,000.00			16,800.00	66,800.00

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
滁州市	2021	-	30,000.00	-	30,000.00	3.14%		-
	2022	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2023	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2024	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2025	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2026	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2027	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2028	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2029	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2030	30,000.00	-	-	30,000.00	3.14%	942.00	942.00
	2031	30,000.00	-	30,000.00	-	3.14%	942.00	30,942.00
合计		-	30,000.00	30,000.00			9,420.00	39,420.00

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
滁州市	2021	-	20,000.00	-	20,000.00	3.16%		-
	2022	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2023	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2024	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2025	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2026	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2027	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2028	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2029	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2030	20,000.00	-	-	20,000.00	3.16%	632.00	632.00
	2031	20,000.00	-	20,000.00	-	3.16%	632.00	20,632.00
合计		-	20,000.00	20,000.00			6,320.00	26,320.00

4) 2022 年及后续拟发行债券还本付息情况

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
滁州市	2022	-	220,000.00	-	220,000.00	3.17%	-	-
	2023	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2024	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2025	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2026	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2027	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2028	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2029	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2030	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2031	220,000.00	-	-	220,000.00	3.17%	6,974.00	6,974.00
	2032	220,000.00	-	220,000.00	-	3.17%	6,974.00	226,974.00
合计		-	220,000.00	220,000.00	-	-	69,740.00	289,740.00

4) 滚动发行债券还本付息情况如下:

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
滁州市	2032	-	280,000.00	-	280,000.00	3.17%	4,438.00	4,438.00
	2033	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2034	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2035	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2036	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2037	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2038	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2039	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2040	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2041	280,000.00	-	-	280,000.00	3.17%	8,876.00	8,876.00
	2042	280,000.00	-	280,000.00	-	3.17%	4,438.00	284,438.00
合计		-	280,000.00	280,000.00	-	-	88,760.00	368,760.00

5) 其他借款还本付息情况如下:

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
滁州市	2019	-	700.00	-	700.00	4.90%	34.30	34.30
	2020	700.00	-	700.00	-	4.90%	17.15	717.15
合计		-	700.00	700.00	-	-	51.45	751.45

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利息	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	655,512.28	280,000.00	540,000.00	263,471.45	1.05

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。

五、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。依据安徽省交通运输厅、安徽省发展改革委、安徽省财政厅《关于印发安徽省收费公路车辆通行费计费方式调整方案的通知》（皖交路[2019]144）号文的要求执行，本项目现行收费标准如下。

安徽省高速公路现行收费标准

通行车辆标准	车型分类收费标准
客车一类（≤9 人）	0.45 元/车·公里
客车二类（10-19 人）	0.80 元/车·公里
客车三类（≤39 人）	1.10 元/车·公里
客车四类（≥40 人）	1.30 元/车·公里
货车一类（≤4500kg）	0.45 元/车·公里
货车二类（2 轴，>4500kg）	0.90 元/车·公里
货车三类（3 轴）	1.35 元/车·公里
货车四类（4 轴）	1.70 元/车·公里
货车五类（5 轴）	1.85 元/车·公里
货车五类（6 轴）	2.20 元/车·公里

六轴以上的货车，在第 6 类货车收费标准的基础上，每增加一轴，按 1.1 系数确定收费标准；10 轴及以上货车收费标准按 10 轴货车标准执行。

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。

根据有关规定，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，通行费应予免征。按照预测交通量的 2% 计算免征及漏收交通量。另外，根据国务院批准实施的《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》（国发〔2012〕37 号文）中“重大节假日期间免收 7 座及以下小型客车通行费”的相关规定，对小客一类（≤7 座）在重大法定节假日及连休日期间（共计 20 天）不计列通行费。