

S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河 大桥及接线工程专项债券

说 明 材 料



实施单位：

项目主管部门：

财政主管部门：

日期： 年 月

（盖章）

（盖章）

（盖章）



S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥 及接线工程情况说明

一、基本情况

项目位于阜阳市颍上县境内，全长4.605公里，其中大桥全长1048.5米，按设计速度60公里/小时的二级公路标准建设，接线路基宽度为15.5米，桥梁主桥部分全宽25.4m，其余部分全宽22m。全线设置交通安全设施，在平交处、旅游区范围内等均设置明显的指示、警告、引导等标导、标线及必要的交通安全设施。

安徽省阜阳市颍上县S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥及接线工程专项债券发行总额为20,000万元，期限为15年期，2024年8月已发行15,000.00万元，发行利率2.27%，本次发行3,000.00万元，利率为2.43%。

二、区域情况

（一）项目发债目的

本项目位于颍上县南部，颍上县城以南的颍河无过河大桥，过河交通均使用轮渡，不仅严重影响沿线路网的通行，也对车辆和人员的安全产生隐患。

颍上县交通局计划在陈咀渡口上实施S224连接G345跨颍河大桥。本项目的实施能为颍上经济的快速发展提供有利条件，项目建成后将成为颍上县南部的广大地区跨越颍河的一条捷径，对颍上县南部乡镇的经济建设将起着非常重要的作用。本工程是发展颍上县交通、提升颍上县形象、发展颍上县经济、惠及颍上县人民的重要举措。

（二）2022年至2024年主要经济指标

一、地方经济状况				
近三年经济基本状况				
项 目 \ 年 份	2022年	2023年	2024年	
地区生产总值(亿元)	505.23	510.78	585.16	
地区生产总值增速(%)	3.5	4.9	6.4	
二、财政收支状况				
财政收入(亿元)	46.9	49.2	43.22	
财政支出(亿元)	90.9	83	81.39	
城镇居民人均可支配收入（元）	38884	40926	42665	
农村居民人均可支配收入（元）	17032	18403	19590	

三、募投项目内容及规模

本项目全长 4.605 公里，全线按设计速度 60 公里/小时的二级公路标准建设。接线路基宽度为 15.5 米。桥跨布置：3.0m（桥台）+4x30+5x30+（45+70+2x45）+1-160+（2x32.5+40+32.5）+5x30+ 4x30+3.0m（桥台），全长 1048.5m。桥梁宽度：主桥部分全宽 25.4m，其余部分全宽 22m。全线设置交通安全设施，在平交处、旅游区范围内等均设置明显的指示、警告、引导等标导、标线及必要的交通安全设施。桥梁宽度：1.7m（吊杆区）+2.0m（人行道）+0.75m（硬路肩）+7.25m（行车道）+0.5m（路缘带）+1m（中央分隔带）+0.5m（路缘带）+7.25m（行车道）+0.75m（硬路肩）+2.0m（人行道）+1.7m（吊杆区），全宽 25.4m。引桥横断面布置为 2.0m（人行道）+0.75m（硬路肩）+7.25m（行车道）+0.5m（路缘带）+1m（中央分隔带）+0.5m（路缘带）+7.25m（行车道）+0.75m（硬路肩）+2.0m（人行道），全宽 22 米。设计洪水频率：1/100；通航等级：规划Ⅲ级通航航道；地震基本烈度：Ⅶ度。

四、投资估算与筹资方式

1、投资估算

项目初步批复设计总投资41,461.96万元，项目投资情况如下表：

金额单位：万元

县区名称	项目名称	项目期限	项目总投资额
颍上县	S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥及接线工程	3年	41,461.96

2、筹资方式

项目资金总需求41,461.96万元，其中自有资金21,461.96万元，通过安徽省财政厅收费公路专项债券筹资20,000.00万元。

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
S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥及接线工程	41,461.96	41,461.96	21,461.96	20,000.00

五、资金平衡方案

（一）应付本息情况

本项目拟筹集政府收费公路专项债券资金20,000.00万元，2024年8月已发行债券资金15,000.00万元，本次发行债券资金3,000.00万元，债券发行期限均为15年。

假设本次和预计发行债券利率为2.43%，债券利息按半年计息，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：

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
阜阳	2025		3,000.00	-	3,000.00	2.43%		

市	2026	3,000.00		-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2027	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2028	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2029	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2030	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2031	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2032	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2033	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2034	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2035	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2036	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2037	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2038	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2039	3,000.00	-	-	3,000.00	2.43%	72.90	72.90
	2040	3,000.00	-	3,000.00	-	2.43%	72.90	3,072.90
合计		-	3,000.00	3,000.00	-	-	1,093.50	4,093.50

2、已发行专项债券的还本付息情况：

项目 2024年8月已发行债券资金15,000.00万元，债券发行期限为 15年，发行债券利率为2.27%，债券每半年支付一次利息，债券到期后一次偿还本金。

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
阜阳市	2024	-	15,000.00	-	15,000.00	2.27%		-
	2025	15,000.00		-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2026	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2027	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2028	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2029	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2030	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2031	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2032	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2033	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2034	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2035	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2036	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2037	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2038	15,000.00	-	-	15,000.00	2.27%	340.50	340.50
	2039	15,000.00	-	15,000.00	-	2.27%	340.50	15,340.50
合计		-	15,000.00	15,000.00	-	-	5,107.50	20,107.50

3、预计后续发行专项债券的还本付息情况

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
阜阳市	2026		2,000.00	-	2,000.00	2.43%	24.30	24.30
	2027	2,000.00		-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2028	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2029	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2030	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2031	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2032	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2033	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2034	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2035	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2036	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2037	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2038	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2039	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2040	2,000.00	-	-	2,000.00	2.43%	48.60	48.60
	2041	2,000.00	-	2,000.00	-	2.43%	24.30	2,024.30
合计		-	2,000.00	2,000.00	-	-	729.00	2,729.00

(二) 项目平衡情况

1、资金平衡测算

根据国务院《收费公路管理条例》，S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥及接线工程收费期限为20年，本次发债15年，测算以15年为标准计算。

2、运营成本

根据批复的《S428（原S420）颍上杨湖至赛涧颍河大桥及接线工程可研报告》，通过对公路养护费用的调查统计，同时参照《公路养护技术规范》等对公路养护费用成本进行测算。本项目建设初年小修费用估列为120万元/年，每9年进行一次大修，大修费用按当年小修费用的12倍；管理费用每年40万元/年。

本具体测算明细如下表：

（金额单位：人民币万元）

年度	还款来源		融资本息支付			运营成本			通行费收入-偿还	累计结余
	项目本金	通行费收入	债券还本	债券付息	还本付息小计	管理费用	路面养护等费用	大修费用	本金利息支出-运营成本支出	
2023	5,000.00				-				-	-
2024	10,000.00			-	-				-340.50	-340.50
2025	26,461.96			340.50	340.50				-437.70	-778.20
2026				437.70	437.70				-	1,867.04
2027		3,267.24		462.00	462.00	40.00	120.00		2,645.24	4,762.54
2028		3,522.30		462.00	462.00	41.20	123.60		2,895.50	8,005.46
2029		3,874.66		462.00	462.00	42.44	127.31		3,242.92	11,350.07
2030		3,981.45		462.00	462.00	43.71	131.13		3,344.61	14,799.17
2031		4,091.18		462.00	462.00	45.02	135.06		3,449.10	18,355.63
2032		4,203.95		462.00	462.00	46.37	139.11		3,556.47	22,022.41
2033		4,319.82		462.00	462.00	47.76	143.29		3,666.77	25,802.51
2034		4,438.88		462.00	462.00	49.19	147.58		3,780.10	27,266.83
2035		4,561.21		462.00	462.00	50.67	152.01	2,432.20	1,464.33	31,283.01
2036		4,686.94		462.00	462.00	52.19	156.57		208.76	35,422.10
2037		4,816.12		462.00	462.00	53.76	161.27		215.03	39,687.49
2038		4,948.86		462.00	462.00	55.37	166.11		221.48	29,082.61
2039		5,085.25	15,000.00	462.00	15,462.00	57.03	171.09		228.12	30,951.57
2040		5,225.42	3,000.00	121.50	3,121.50	58.74	176.22		234.97	34,054.70
2041		5,369.44	2,000.00	24.30	2,024.30	60.50	181.51		242.01	
合计	41,461.96	66,392.72	20,000.00	6,930.00	26,930.00	743.96	2,231.87	2,432.20	5,408.02	

3、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，预计车辆通行费收入为 66,392.72 万元，预计支出为 34,054.70 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 6,930.00 万元、债券本金支出20,000.00万元、运营成本支出 5,408.02万元。“车辆通行费收入-偿还融资本息支出-运营成本支出”累计结余 34,054.70 万元，项目本息覆盖系数2.26。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。

六、政策依据和收费标准

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），具体标准如下：

客车类执行收费标准：

类别	车辆类型	核定载人数	收费标准（元/车次）
1类客车	微型、小型	≤9	10
2类客车	中型	10-19	
	乘用车列车	-	
3类客车	大型	≤39	12
4类客车		≥40	24

货车类执行收费标准：

车型分类	车辆类型	JT/T489—2019分类标准	收费标准（元/车次）
第1类	微型、小型	2轴，车长小于6000mm且最大允许总质量小于4500kg	10
第2类		2轴，车长不小于6000mm或最大允许总质量不小于4500kg	20
第3类	中型	3轴	30
第4类		4轴	40
第5类	大型	5轴	50
第6类		6轴	60
6轴以上货车的收费标准，在第6类货车收费标基础上，每增加一轴，收费标准按10元/车次递增，10轴及以上货车按10轴货车收费标准执行。			

参照上述标准，具体计提标准如下：（金额单位：人民币元/辆）

	客车			货车						
年份	1、2 类	3 类	4 类	1 类	2 类	3 类	4 类	5 类	6 类	6 轴 以 上
2027- 2041	10	12	24	10	20	30	40	50	60	80