S313 蚌埠至五河一级公路改建工程
专项债券项目情况说明

一、基本情况

（一）发债目的

根据蚌埠市国省干线公路布局规划，蚌埠市境内有京台高速、宁洛高速、徐明高速、蚌五高速、固蚌高速、凤阳支线、G329、G206、G104、G344、G345、S313、S307、S311、S216 等。其中本项目为蚌埠市国省干线公路布局规划中南北向的重要交通通道。S313 起于五河县与江苏省交界处，向西经城关镇、头铺镇、新集镇、大兴镇、沫河口镇，终点位于与 G329 交口处。S313 五河段公路改建工程利用原省道 S313 走廊构成，作为蚌埠市与五河县城的主要出行通道。

（二）项目债券筹集情况

本项目总投资约 181500.00 万元，计划申请专项债券 120000.00 万元，发行期限为 20 年,假设融资利率为 2.93%，利息按每半年支付一次,到期后一次偿还本金。2024 年已发行债券额度 19800.00 万元，发行利率 2.53%,2025 年已发行债券额度 500.00 万元,发行利率 2.13%,2026 年计划发行债券额度 67000 万元,已发行债券额度 15900 万元，发行利率 2.38%，本次拟发行债券 8100 万元，本次发行及后续发行假设利率 2.8%，2027 年计划发行债券额度 32700 万元。利息按每半年支付一次，到期后一次偿还本金。

三、项目基本情况

（一）项目内容及主要控制点

1、路线方案

项目起点位于头铺镇徐明高速以东规划龙岗路与南环路交叉以东 350m，顺接东段已建 S313 跨淮河特大桥连接线，向西至老 S313，转向西南沿现状 S313 布线，沿线途径新集镇、大新镇，费府寺、沫河口工业园、吴小街镇、蚌埠市区，终点与现状解放北路形成十字交叉，路线全长 50.5 公里。

2、工程规模

全线采用一级公路标准，设计时速 80 公里/小时，一般公路段路基宽 25.5 米，双向四车道；城镇规划区范围，设计时速 60 公里/小时，双向六车道。其中 K0+000-K4+800、K33+400-K50+503.336 为完全利用段，路线长约 21.9km，K4+800-K33+400 为本次改扩建段，路线长约 28.6km。

（二）投资估算与筹资方式

1、投资估算

本项目总投资 181500.00 万元，具体项目投资见下表。

表 3-1 项目投资估算表

县区名称	项目名称	项目期限	项目总投资额（万元）	专项债券额度（万元）
五河县	S313 蚌埠至五河一级公路改建工程	20 年	181500.00	120000.00

2、筹资方式

本项目总投资约 181500.00 万元，其中政府配套资本金 61500.00 万元（占总投资 33.88%），部分作为项目先期投入。另外，计划申请

专项债券120000.00万元（占总投资66.12%）。项目融资方案见下表。

表3-2 项目融资方案

项目名称	项目总投资（万元）	资本金（万元）	已发专项债（万元）	拟申请专项债（万元）
蚌埠市S313头铺至大新段一级公路改建工程	181500.00	61500.00	-	120000.00

三、资金平衡方案

（一）应付本息情况

S313蚌埠至五河一级公路改建工程

项目专项债券融资还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期增加本金金额	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
2024年		19,800.00		19,800.00	2.53%	-	-
2025年	19,800.00	500.00		20,300.00	2.53%/2.13%	506.27	506.27
2026年	20,300.00	67,000.00		87,300.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	511.59	511.59
2027年	87,300.00	32,700.00		120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	2,320.81	2,320.81
2028年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2029年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2030年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2031年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2032年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2033年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2034	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41

年							
2035年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2036年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2037年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2038年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2039年	120,000.00		-	120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2040年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2041年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2042年	120,000.00		-	120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2043年	120,000.00			120,000.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	3,236.41
2044年	120,000.00		19,800.00	100,200.00	2.53%/2.13%/2.38%/2.8%	3,236.41	23,036.41
2045年	100,200.00		500.00	99,700.00	2.13%/2.38%/2.8%	2,730.15	3,230.15
2046年	99,700.00		67,000.00	32,700.00	2.38%/2.8%	2,724.82	69,724.82
2047年	32,700.00		32,700.00	-	2.80%	915.60	33,615.60
合计		**120,000.00**	**-**		-	**64,728.20**	**184,728.20**

（二）项目平衡情况

年度	还款来源		融资本息支付				运营成本支出	通行费收入-偿还本金利息支出-运营成本支出
	项目本金	通行费收入	债券还本	债券付息	其他融资性还本付息	还本付息小计		
2024年	-	-	-	-		-		-
2025年				506.27		506.27		-506.27
2026年				2,474.69		511.59		-511.59
2027年		-	-	3,432.80		2,320.81		-2,320.81
2028年		10,515.60	-	3,432.80		3,236.41	273.00	7,006.19

2029 年		10,795.61	-	3,432.80		3,236.41	278.46	7,280.74
2030 年		11,085.50	-	3,432.80		3,236.41	284.03	7,565.06
2031 年		11,385.68	-	3,432.80		3,236.41	289.71	7,859.56
2032 年		11,696.59	-	3,432.80		3,236.41	295.50	8,164.68
2033 年		12,018.72	-	3,432.80		3,236.41	301.41	8,480.89
2034 年		12,342.96	-	3,432.80		3,236.41	307.44	8,799.11
2035 年		12,689.99	-	3,432.80		3,236.41	313.59	9,139.99
2036 年		13,050.41	-	3,432.80		3,236.41	3,049.86	6,764.14
2037 年		13,424.83	-	3,432.80		3,236.41	326.26	9,862.16
2038 年		13,813.86	-	3,432.80		3,236.41	332.79	10,244.66
2039 年		14,218.15	-	3,432.80		3,236.41	339.44	10,642.30
2040 年		14,638.38	-	3,432.80		3,236.41	346.23	11,055.74
2041 年		14,937.58	-	3,432.80		3,236.41	353.15	11,348.01
2042 年		15,281.51	-	3,432.80		3,236.41	360.22	11,684.88
2043 年		15,634.21	-	3,432.80		3,236.41	367.42	12,030.38
2044 年		15,995.92	19,800.00	3,432.80		23,036.41	3,104.77	-10,145.26
2045 年		16,366.90	500.00	2,926.54		3,230.15	382.27	12,754.49
2046 年		16,747.39	67,000.00	958.11		69,724.82	389.91	-53,367.35
2047 年		17,050.74	32,700.00			33,615.60	397.71	-16,962.57
合计	-	273,690.52	120,000.00	64,728.20	-	184,728.20	12,093.18	76,869.13

综上所述，本项目收益是否完全覆盖对应融资成本。

四、政策依据和收费标准

根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）文件。普通公路客车收费标准如下：

表 4-1 普通公路客车收费标准

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

表 4-2 普通公路货车收费标准

车型分类	JT/T489—2019 分类标准	收费标准（元/车次）
第 1 类	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	3 轴	30
第 4 类	4 轴	40
第 5 类	5 轴	50
第 6 类	6 轴	60
6 轴以上货车的收费标准，在第 6 类货车收费标准基础上，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：

表 4-3 收费标准

年份	小客车	大客车	小货车	中货车	大货车	拖挂车

2024 年-2037 年	10	18	15	35	55	85

参考类似项目，本项目运营成本按照 15 万元/公里/年计算。

2、车流量预计

S313 是五河至蚌埠必经路段，根据本项目可行性研究报告，对本项目车流量预计如下：

表 4-4 车流量预计

年份	客车		货车			
车型	小客车（辆/日）	大客车（辆/日）	小货车（辆/日）	中货车（辆/日）	大货车（辆/日）	拖挂车（辆/日）
2028 年	5522	975	2135	2377	1213	458
2029 年	5832	999	2182	2436	1238	460
2030 年	6158	1023	2230	2497	1264	462
2031 年	6503	1047	2279	2560	1291	464
2032 年	6867	1072	2330	2624	1318	467
2033 年	7252	1098	2381	2689	1345	469
2034 年	7376	1103	2394	2895	1349	470
2035 年	7775	1131	2428	3000	1368	471
2036 年	8195	1159	2462	3108	1387	473
2037 年	8637	1188	2496	3219	1406	474
2038 年	9103	1218	2531	3335	1426	476
2039 年	9595	1248	2566	3455	1446	477
2040 年	10113	1279	2602	3580	1466	479
2041 年	10159	1336	2615	3711	1500	481
2042 年	10494	1354	2652	3808	1530	486
2043 年	10840	1373	2689	3907	1561	490
2044 年	11198	1392	2727	4008	1592	495
2045 年	11568	1412	2765	4113	1624	500

2046 年	11949	1432	2804	4220	1656	505
2047 年	12110	1435	2833	4316	1704	509
合计	177247	24276	50100	65857	28683	9566

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。从调查情况看这部分车辆占总交通量的比例很小。本章以预测交通量的 1%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，本章对小客一类(≤7 座)在重大法定节假日及连休日期间(共计 20 天)不予计列通行费，本次估算时，考虑 1 类客车中 85%为七座以下扣除免费天数按 345 天计算，另有 15%为七座以上，不享受优惠，按 365 天计算。

五河县交通局

五河县财政局

2026 年 8 月 21 日