

三、项目详细信息																																																																																																						
项目1		沪昆高速公路昌傅至金鱼石（赣州界）段改扩建工程项目																																																																																																				
项目名称		交通基础设施																																																																																																				
项目类型（一级）		收费公路																																																																																																				
项目类型（二级）		6.00000000																																																																																																				
本项目专项债券中用于该项目的金额（亿元）		0.00000000																																																																																																				
其中，用于符合条件的重大项目资本金额（亿元）																																																																																																						
项目需要描述		沪昆国家高速公路（G60）昌傅至金鱼石段是江西省中西部剩余、宜春、萍乡等市区域城镇建设和发展布局的主轴。当地已形成了本段高速公路的沿线经济带，随着当地产业布局不断升级，本段高速公路的支持作用将进一步显现，在我省最新规划调整后的“2018-2035年高速公路网规划”中，“十字型”主骨架连接了省内南昌、九江、上饶、鹰潭、赣州、吉安、赣州等十个地级城市，其“十字型”布局与《江西省城镇体系规划（2013-2030年）》中的两个重要发展主轴是一致的。																																																																																																				
项目建设期		2022年至2027年																																																																																																				
项目运营期		2028年至2047年																																																																																																				
本项目本次拟发行债券期限（年）		20																																																																																																				
债券存续期内项目总投资（亿元）		212.19910000																																																																																																				
其中，不含专项债券的项目资本金（亿元）		40.19910000																																																																																																				
专项债券融资（亿元）		172.00000000																																																																																																				
其他债券融资（亿元）		0.00000000																																																																																																				
项目分年融资计划（亿元）																																																																																																						
专项债券融资（亿元）		2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后																																																																																												
其他债券融资（亿元）		5.00000000	32.00000000	35.00000000	26.00000000	74.00000000																																																																																																
债券存续期内项目总收益（亿元）		447.9778																																																																																																				
债券存续期内项目总收益（亿元）		债券存续期内项目分年收益（亿元）																																																																																																				
2021年及以后	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后																																																																																												
2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后																																																																									
2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年及以后																																																																					
2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年及以后																																																																					
2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	
2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年	
2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年							
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年	2057年	2058年	2059年	2060年	2061年	2062年	2063年	2064年	2065年	2066年	2067年	2068年	2069年	2070年	2071年	2072年	2073年	2074年	2075年	2076年	2077年	2078年	2079年	2080年	2081年	2082年	2083年	2084年	2085年	2086年	2087年	2088年	2089年	2090年	2091年	2092年	2093年	2094年	2095年	2096年	2097年	2098年	2099年	2100年	2101年	2102年	2103年	2104年	2105年	2106年	2107年	2108年	2109年	2110年	2111年	2112年	2113年	2114年	2115年	2116年	2117年	2118年	2119年	2120年	2121年	2122年	2123年	2124年	2125年	2126年	2127年	2128年	2129年	2130年	2131年	2132年	2133年	2134年	2135年	2136年	2137年	2138年	2139年	2140年													
2051年	2052年	205																																																																																																				

注: 1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

三、项目详细信息

项目1

项目名称	通城（赣鄂界）至铜鼓高速公路新建工程项目
项目类型（一级）	交通基础设施
项目类型（二级）	收费公路
本只专项债券中用于该项目的金额（亿元）	24.00000000
其中，用于符合条件和重大专项资本金（亿元）	0.00000000

项目简要描述
项目为通城（赣鄂界）至大余（赣粤界）高速公路的北段，起于九江市修水县白岭镇赣鄂界，终于宜春市铜鼓县铜鼓镇，对接S104万高高速，项目经过九江和宜春两个地级市，修水和铜鼓两县，项目路线能贯通南北地区南北向的主通道，也是修平高速、昌铜高速的联络线，并分流武深高速交通，完善赣西北快速公路网，本项目的建设符合江西省高速公路网规划，有利于完善江西省公路网建设，加快江西在中部地区的崛起。

项目建设期
2024 年至 2027 年

项目运营期
2028 年至 2047 年

本项目本次拟发行债券期限（年）
20

债券存续期内项目总收益（亿元）	136.12410000
其中：不含专项债券的项目资本金（亿元）	49.12410000
专项债券融资（亿元）	87.00000000
其他债券融资（亿元）	0.00000000

项目分年融资计划（亿元）

	2023年及以前	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
专项债券融资（亿元）		5.00000000	2.00000000	44.00000000	36.00000000				
其他债券融资（亿元）									

债券存续期内项目总收益（亿元）
192.3692

债券存续期内项目分年收益（亿元）

	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年及以后
2021年及以前										
2027年	2.55440000	2029年	4.12020000	2030年	6.15290000	2031年	6.56770000	2032年	7.34750000	
2033年	7.78140000	2034年	8.24070000	2035年	6.14150000	2036年	9.24130000	2037年	10.16770000	2038年
2039年	11.85310000	2040年	12.48060000	2041年	13.14100000	2042年	14.64770000	2043年	11.89000000	2044年
2045年	16.25480000	2046年	16.82880000	2047年		2048年		2049年		2050年
2051年		2052年		2053年		2054年		2055年		2056年及以后

债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）
124.99980000

债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息

1.54

债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）
87.00000000

债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息

2.21

债券存续期内项目总地方债融资本息（亿元）
124.99980000

债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息

1.54

债券存续期内项目总债务融资本息（亿元）
87.00000000

债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息

2.21

项目收益预测依据

本项目2024年已发行5亿元（用作项目资本金），2025年已发行20亿元（用作项目资本金），2026年已发行20亿元（用作项目资本金），2027年计划发行36亿元，项目运营期预计债券融资总额为87亿元，本只债券存续期内剔除项目运营成本后净收益（全生命周期）为210.7434亿元，对应项目债券到期本息（全生命周期）总计124.9998亿元，项目全生命周期剔除项目运营成本后净收益对融资本息的覆盖倍数为1.69，项目偿债能力较强。

本项目运营收入主要由车辆通行费构成，本项目全生命周期通行费收入合计2,244,122万元，具体如下：

（1）收费标准的确定

本项目根据江西省交通运输厅、省发展和改革委员会、省财政厅联合下发的《关于调整我省收费公路车型分类及车辆通行费收费标准有关事项的通知》（赣交财字〔2019〕83号）以及《关于调整全省高速公路车辆通行费收费标准的通知》（2020年12月31日）。

（2）收费额的计算

参照本项目工程可行性研究报告中根据交通量的预测，对交通量进行计算，根据预测期不同年份不同车型交通量及收费标准，推算不同年份公路交通量收费收入，参见财务现金流量表，具体计算公式如下：

年总收费收入=Σ各车型收费收入。

车型收费收入=年平均日交通量×车型收费标准×收费天数×0.97

本项目收费标准拟参照的依据有：《关于同意调整我省收费公路车型分类及车辆通行费收费标准有关事项的通知》（赣府厅函〔2019〕115号）、《关于调整我省高速公路货车通行费收费标准的通知》（赣交财字〔2020〕40号）、《关于对井冈山至遂川公路收费站收费标准的批复》（赣发改收费字〔2013〕686号）中特大型车辆的收费标准，对500m以上的隧道按2倍计费，1000m以上的特大隧道按其实际里程的2倍计费，《关于广昌至吉安高速公路收费站收费的通知》（赣交财字〔2019〕1号）中匝道和连接线收费标准，匝道可按平均长度计入收费里程，对连接线可按长度乘以0.5的系数计入收费里程。

收费预测计算中考虑小客车重大节假日免费通行的影响，具体为春节7天、清明节3天、五一劳动节5天、国庆节7天，即免费日为22天，则收费天数为343天，除小客车外其它车型车辆收费天数均为365天，收费预测中，考虑3%的免费车辆。

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。