

2017 年河北省政府收费公路专项债券 (第一批) 信息披露文件

一、债券概况

(一) 基本情况

在国务院批准的发债规模限额内，2017 年河北省政府收费公路专项债券（第一批）发行总额 21 亿元，品种为记账式固定利率付息债券，全部为新增专项债券。该批 2017 年河北省政府收费公路专项债券分两期发行，其中，省本级、石家庄市各一期，期限均为 7 年，计划发行规模分别为 20 亿元、1 亿元。7 年期的河北省政府专项债券利息按年支付，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，债券到期后一次性偿还本金。

表 1 拟发行的 2017 年河北省政府收费公路专项债券（第一批）
概况

债券名称	2017 年河北省本级收费公路专项债券（一期）--2017 年河北省政府专项债券（二十二期） 2017 年河北省石家庄市收费公路专项债券（一期）--2017 年河北省政府专项债券（二十三期）
发行规模	人民币 21 亿元，两期债券分别发行 20 亿元、1 亿元
债券期限	7 年期
债券利率	固定利率
付息方式	7 年期的河北省政府专项债券利息每年支付一次，债券最后一期利息随本金一起支付。

(二) 发行方式

2017 年河北省政府收费公路专项债券（第一批）通过招标方式发行。河北省财政厅于招标日通过财政部深圳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 2015-2017 年河北省政府债券招标发行承销团成员。招标发行具体安排详见《2017 年河北省政府债券招标发行规则》、《2017 年河北省政府债券招标发行兑付办法》、《关于发行 2017 年河北省本级收费公路专项债券（一期）--2017 年河北省政府专项债券（二十二期）有关事项的通知》、《关于发行 2017 年河北省石家庄市收费公路专项债券（一期）--2017 年河北省政府专项债券（二十三期）有关事项的通知》。

(三) 项目情况介绍

按财政部要求，专项债券资金纳入政府性基金预算管理。本批募集的新增债券资金分别用于延庆至崇礼高速公路河北段项目、石家庄市西柏坡高速项目。

表 2 2017 年河北省政府收费公路专项债券（第一批）

对应项目情况表

新增/ 置换	项目 名称	总投资	建设里程 (公里)	建设期限	项目情况简介	本批 债券 使用 额度	未来偿债资金来源	偿债资 金来源 是否覆 盖本息
新增	延庆至崇礼高速公路河北段	228.28	113.8	2017.6 至 2019.12	延庆至崇礼高速公路河北段位于张家口市东部，途经怀来县、赤城县和崇礼区，路线全长 113.8 公里。全线采用双向四车道高速公路标准建设，总投资 228.28 亿元。2017 年 6 月开工建设，计划 2019 年底建成。该项目是 2022 年北京-张家口冬奥会的重大交通保障项目，是冬奥会期间北京进入崇礼赛区的公路主通道，是河北省高速公路网的重要组成部分。项目为冬奥会所有参加者提供高效、安全、可靠、环保的交通服务，使张家口崇礼、赤城等县区与北京市区及延庆之间的出行更加通畅快捷，对完善区域路网、加强扶贫攻坚、促进区域旅游和经济发展具有重要意义。	20	项目对应车辆通行费收入以及河北省高速公路管理局所属大广高速公路固安（京津冀界）至深州段、深州至大名（冀豫界）段和京港澳高速公路石家庄至磁县（冀豫界）段、廊涿高速公路涿州至旧州段等 4 条段高速公路可用收入。	是
新增	石家庄市西柏坡高速	86.29	66.256	2010.4 至 2012.7	西柏坡高速公路项目起于石家庄市西北二环交叉处，终于平山县霍家沟，全长 66.256 公里。西柏坡高速公路项目概算总投资 86.29 亿元，由省高管局与市交通运输局合作建设，分三期立项建设。截至目前，西柏坡高速公路未实施工程包括：二期辅道及连接线工程，长度 11 公里、二期西阜衔接处隧道路面工程，长度约 4 公里、三期古运河防护工程，长度约 1 公里。未实施工程计划 2017 年底开工实施，拟 2018 年底实施完成，投资约 1.16 亿元，其中 1 亿元通过发行专项债券筹集，其他资金自筹。	1	项目对应车辆通行费收入	是

1. 延庆至崇礼高速公路河北段项目

1.1 项目概况

（1）建设背景

北京-张家口将联合举办 2022 年第 24 届冬奥会，《申办

报告》中承诺：到 2022 年，将提供由航空、高速铁路、高速公路和地方道路等组成的综合、立体的交通体系，为所有参加者提供高效、安全、可靠、环保的交通服务。

目前，延庆赛区与张家口赛区之间无等级公路直接连接，需要通过 G110-京藏高速-张承高速经崇礼连接；或通过 G110-昌赤路-京北路经赤城连接，绕行距离较远，交通十分不便，需要建设一条便捷的公路通道直接连接两个赛区。此外，本区域内旅游资源十分丰富，有著名的滑雪胜地、坝上草原、赤城温泉、张家口大境门、八达岭长城等众多景点，北京、河北可以联合举办冬奥会为契机，整合旅游资源，开展相关主题旅游活动，带动区域经济发展，切实推动京津冀协同发展。因此，为完善本区域路网，实现申奥承诺，带动旅游等相关产业发展，新建一条直接连接北京和张家口东北部区域的等级公路是十分必要而迫切的。

根据国家冬奥组委和交通运输部的统一规划，连接北京赛区、延庆赛区和张家口赛区的主要公路通道为兴延高速-西玉路-延崇高速。北京市兴延高速、西玉路和延崇高速均已开工建设。交通运输部根据延崇高速不同路段的不同功能定位对路段进行划分，将延崇高速 110 国道至棋盘梁段作为延崇高速公路主线，直接连接延庆赛区与张家口赛区；西玉路作为延崇高速北京段的延伸工程实现与北京市高速公路网的连接；延崇高速棋盘梁至张承高速段作为延崇高速河北段的延伸工程实现

与河北省高速公路网的连接。

(2) 建设规模和技术标准

延庆至崇礼高速公路河北段位于张家口市东部，途经怀来县、赤城县和崇礼区。由三条路段组成，分别是主线、延伸工程、赤城支线，全长 113.8 公里。

1) 主线。路线起自怀来县金家口村东京冀界，与延崇高速北京段顺接，向西经东洪站后转向北，在杏林堡村东与 G239 交叉，之后沿 G239 走廊布线，经头炮村东、大海坨乡西、水碾堡村西后转向西北，沿 S310 走廊布线，经上虎村西、椴木沟村南，在三岔口村东与张唐铁路、S310 交叉，经韩庄村东、炮梁乡南、砖楼村东，止于棋盘梁村北与延伸工程顺接，长 81.7 公里。

2) 延伸工程。路线起自棋盘梁村北与本项目主线顺接，向西北布线，经窄面沟村东、洞头营村南后，止于白旗乡南与张承高速相接，长 17.1 公里。

3) 赤城支线。路线起自韩庄村南，与主线韩庄枢纽互通相接，向东经大岭堡村、剪子岭、沔麻坑村、塘坊村、青羊沟村、小营村，止于浩门岭新村，接 G239，长 15.1 公里。

同期建设连接线 2 条，全长 18.5 公里。

项目具体位置如下图所示：



全线采用双向四车道高速公路标准。其中主线起点至赤城服务区路段设计速度 100 公里/小时，赤城服务区至终点段设计速度 80 公里/小时，路基宽度 26 米；延伸工程设计速度 80 公里/小时，路基宽度 26 米；赤城支线设计速度 80 公里/小时，路基宽度 24.5 米。桥涵设计汽车载荷等级采用公路-I 级，设计洪水频率：路基及大、中、小桥 1/100，特大桥 1/300，其它技术标准按《公路工程技术标准》（JTG B01-2014）规定执行。

（3）总投资和资金来源

延庆至崇礼高速公路河北段概算总投资 228.28 亿元，其中主线投资 168.21 亿元，延伸工程投资总额 35.75 亿元，赤城支线投资 20.73 亿元，连接线投资 3.59 亿元。

资金来源为：项目资本金 77.67 亿元，其中国家安排中央

车购税专项建设资金 50.17 亿元，河北省高速公路管理局自筹 27.5 亿元；其余资金由张家口市政府筹措 20 亿元，其他通过发行政府专项债券等方式筹集解决。

年度资金安排比例分别为 30%、40%、30%。

（4）建设工期及进度

项目工期 3 年。项目已于 2017 年 6 月开工建设，目前正在进行征地拆迁和路基、桥隧工程建设，计划 2019 年底建成通车。

（5）经济评价

国民经济评价分析结果表明：本项目推荐方案的净现值 6101 万元，内部收益率 8.03%，大于社会折现率 8%，说明项目是可行的。

债务偿还能力分析表明：在收费期内，由项目车辆通行费收入和河北省高速公路管理局所属大广高速公路固安（京冀界）至深州段等 4 条段高速公路可用资金负责偿还，可以保证专项债券本息及时偿还。

（6）社会效益分析

一是有效保障冬奥会顺利开展。张家口作为 2022 年冬奥会协办城市，将举办大部分的雪上项目。本项目建成之后将北京延庆与张家口崇礼直接相连，是北京市进入崇礼赛区的主通道，便捷连接崇礼奥运村与延庆奥运村，为所有参加者提供高效、安全、可靠、环保的交通服务，对加快推进交通设施建设，

形成快捷连通北京、延庆、张家口三个赛区的交通网络，大幅提升京张两地通行能力有重要意义。

二是有利于打造张家口地区绿色、文化旅游基地。张家口市具有丰富独特的旅游资源，冬奥会成功举办后，北京、河北可以此为契机，整合旅游资源，开展相关主题旅游活动，带动区域经济发展。项目的建设实施，对完善张家口市路网，加强张家口市对外交流，促进旅游资源开发，带动旅游业发展有重要意义。

三是对妇女、儿童等弱势群体产生积极影响。项目的实施将会对传统的劳作方式产生影响，有利于当地妇女从大量繁重的农业生产劳动中解放出来，此外经济发展将会推动城镇的各项建设，如医疗、教育、文化等的建设，对妇女、老人及儿童均带来积极的影响。

四是促进当地管理者管理水平的提高。项目建设投资规模较大，工程建设涉及地质、水文、环境、移民安置、经济及社会评价等众多领域，这些不同知识的综合利用有利于当地管理者调动各个部门和群体的相互配合，统筹人力、物力和财力的使用，所有这些都将促进当地经济和社会管理水平的提高。

(7) 审批情况

本项目土地预审、项目可研报告、环评及初步设计等手续均已审批通过。审批文件分别为：河北省国土资源厅关于延庆至崇礼高速公路河北段项目用地的预审意见（冀国土资函

(2017)138号)、河北省发展和改革委员会关于延庆至崇礼高速公路河北段工程可行性研究报告的批复(冀发改基础(2017)339号)、张家口市环境保护局关于延庆至崇礼高速公路河北段项目环境影响报告书的批复(张环评(2017)8号)、河北省发展和改革委员会关于延庆至崇礼高速公路河北段初步设计的批复(冀发改投资(2017)455号)。

1.2 收费公路专项债券的使用

收费公路专项债券资金纳入财政预算管理,专款专用,全部用于延庆至崇礼高速公路河北段建设。收费公路专项债券对应形成的基础设施资产和收费公路权益,严格按照发行时约定的用途使用,不得用于抵质押。

1.3 偿债资金来源和安排

收费公路专项债券本息由本项目车辆通行费收入偿还,如果存在资金缺口,依次可有两个方案能够确保偿债资金来源。**方案一:**按照使用者付费的原则,通过法律框架内适当延长收费期限处理,到期后不再收费;**方案二:**按照预算法和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43号)规定,通过河北省纳入政府性基金预算管理的车辆通行费收入偿还。目前,河北省推动政府收费公路项目整体运营管理,可以统筹省高速公路管理局所属大广高速公路固安(京冀界)至深州段、深州至大名(冀豫界)段和京港澳高速公路石家庄至磁县(冀豫界)段、廊涿高速公路涿州至旧州段等4

条段高速公路运营期内车辆通行费收入扣除项目自身运营支出和还本付息后的可用资金（简称“可用资金”）偿还。建设期收费公路专项债券利息由可用资金偿还。

河北省高速公路管理局将对大广高速公路固安（京冀界）至深州段等 4 条段高速公路实行封闭管理，保证 4 条段高速公路车辆通行费收入扣除项目自身运营支出和还本付息后的可用资金，用于保障专项债券到期本息偿还。延庆至崇礼高速公路河北段项目自身车辆通行费收入除扣除项目自身运营支出外，全部用于偿还专项债券本息。

根据预测交通量，在收费公路专项债券存续期（2017-2024 年）内，延庆至崇礼高速公路河北段预计车辆通行费收入为 9.32 亿元，大广高速公路固安（京冀界）至深州段等 4 条段高速公路预计可用资金为 74.40 亿元，合计 83.73 亿元。以上资金将用于保障延庆至崇礼高速公路河北段专项债券本息偿还。

1.4 信息披露

按照收费公路专项债券管理办法每年 6 月底前披露截至上一年度项目的实施进度、债券资金使用等情况。

1.5 项目收益与融资平衡方案

本项目拟筹集政府收费公路专项债券资金 20 亿元，债券期限为 7 年。经测算：债券存续期内，预计项目车辆通行费收入为 9.32 亿元、可用资金为 74.40 亿元，合计 83.73 亿元；

预计支出合计 52.75 亿元，包括债券利息支出总计 5.88 亿元（按年付息，按年利率 4.2%测算），还本支出 20 亿元（到期还本），后续融资性资金 23.44 亿元，运营支出 3.44 亿元。项目车辆通行费收入和可用资金完全可以覆盖债券和后续融资性资金本息支出。详见表 3。

表 3 项目收益和融资平衡表

单位：万元

期 限	年份	项目收益			项目支出						净现金 流量	累计 净现金流量	
		通行费 收入	可用资金	合计	专项债券		后续融资性资金		运营支出	合计			
					本年付息	本年还本	本年付息	本年还本					
	2017		129280	129280								129280	
	2018		73565	73565	8400		6258				14658	58907	188187
	2019		88920	88920	8400		25802				34202	54718	242905
	2020	16154	85630	101784	8400		40460		6555		55415	46369	289274
	2021	17327	66254	83581	8400		40460		6711		55571	28009	317283
	2022	18565	91856	110421	8400		40460		6872		55732	54688	371972
	2023	19865	85834	105699	8400		40460		7038		55898	49801	421773
	2024	21307	122705	144012	8400	200000	40460		7210		256070	-112058	309715
	合计	93218	744044	837262	58800	200000	234360		34386		527546	309715	

1.6 项目收费标准

参照国家和河北省已开通同等级高速公路的收费标准，并结合本项目的具体情况，确定本项目各车型收费标准如表 4 所示。

表 4 分车型收费标准 单位：元/车公里

类别	客车（座）	收费标准（元/车公里）
一类	≤7	0.50
二类	8-19	1.00
三类	20-39	1.50
四类	≥40	1.80
货车计重收费基本费率		0.08 元/吨公里

1.7 其他高速公路情况介绍

河北省高速公路管理局将所属 4 条段高速公路运营期内车辆通行费收入扣除自身运营支出和还本付息后的可用资金用于保障延庆至崇礼高速公路河北段专项债券偿还。4 条段高速公路情况如下：

（1）大广高速公路固安（京冀界）至深州段

大广高速公路固安至深州段是国家高速公路网大庆至广州高速公路 G45 的重要路段，路线起自固安（京冀界），接京开高速公路，经固安西、霸州、雄县、任丘、肃宁、饶阳，止于深州榆科，接大广高速公路深州至大名段和黄骅至石家庄高速公路，全长 187 公里。全线采用六车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。项目 2010 年 12 月建成通车。

（2）大广高速公路深州至大名（冀豫界）段

大广高速公路深州至大名段是国家高速公路网大庆至广

州高速公路 G45 的重要路段，路线起自深州市榆科，接大广高速公路固安至深州段和黄骅至石家庄高速公路，经衡水东、枣强、南宫、威县、邱县、广平，止于大名高庄（冀豫界），接河南省大广高速公路冀豫界至南乐段，全长 220 公里。全线采用高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，其中起点至邓家庄段 33.4 公里为双向八车道标准，路基宽度 42 米；其余路段采用六车道标准，路基宽度 34.5 米。项目 2010 年 12 月建成通车。

（3）京港澳高速公路石家庄至磁县（冀豫界）段

京港澳高速公路石家庄至磁县（冀豫界）段是国家高速公路网北京至港澳高速公路 G4 的重要路段，路线起自石家庄市彭家庄，接京港澳高速公路涿州（京冀界）至石家庄段，止于临漳县芝村（冀豫界），接河南省京港澳高速公路安阳（冀豫界）至新乡段，全长 210 公里。另建设邯郸绕城高速公路东南段，起自姚寨，接青兰高速公路和人民路，止于高臾，接京港澳高速公路，全长 38 公里。全线采用八车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 42 米；邯郸绕城高速公路东南段采用四车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 28 米。项目 2014 年 12 月建成通车。

（4）廊涿高速公路涿州至旧州段

廊涿高速公路涿州至旧州段是国家高速公路网首都地区环线高速公路 G95 的重要路段，路线全长 58 公里。全线采用四车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 28 米宽。项目 2008 年 7 月建成通车。

2. 石家庄市西柏坡高速项目

2.1 项目概况

(1) 建设背景

河北省会石家庄在京津冀都市圈中，其城市规模、经济总量、吸引辐射力等，仅次于京津位居第三，在京津冀区域经济一体化中占有重要位置。另外，石家庄对主动接受京津辐射、引领全省发展、促进京津冀环渤海地区整体发展责任重大。在新形势下，石家庄市委市政府积极编制了《石家庄城市总体规划》，以明确城市定位、科学推进城镇化为核心，以调整产业结构、完善省会职能、拓宽城市空间、强化生态建设、突出城市特色为重点，为促进城市又好又快发展构筑基础平台。新一轮总规将石家庄定位为“京津冀都市圈第三极、河北省对外竞争、交流的第一平台、京津向中西部辐射的‘第一中枢’”；并且立足河北、着眼区域，突出职能定位与产业特色，确定石家庄的城市性质为：河北省省会，京津冀第三极，全国重要商贸物流中心、生物产业基地之一。

作为石家庄的城市名片，革命圣地西柏坡因其在新中国革命史上占有重要历史地位，已经成为全国最著名的爱国主义教育基地和红色旅游首选地，石家庄市通往革命圣地西柏坡基本都是利用石闫公路和新建的西柏坡公路出行。由于平山县与山西毗邻，石闫公路是晋煤外运的主要通道，过境交通量增加迅猛，交通压力大，从1995年至2008年石闫线年均增长率为12.76%，道路服务水平已明显下降，严重影响了石家庄市至西柏坡红色旅游的路容、路貌，同时影响了沿线周边县市的交通

出行，已不能适应现状交通量的发展；西柏坡公路虽然已竣工通车，对改善目前交通拥挤现状起到了一定的作用，但是只改善了石闫公路至西柏坡段的行车条件，无法从根本上解决交通拥挤的问题，远不能与其西柏坡的知名度和旅游价值相匹配，难以满足石家庄市至西柏坡区域间的交通需求。为了更好的弘扬革命传统，发扬“西柏坡精神”，亟需完善西柏坡区域的公路网建设，构建石家庄市至西柏坡的快捷高速通道。

2010年2月10日，河北省政府听取石家庄至西柏坡高速公路建设项目安排有关情况的汇报，原则同意省交通运输厅关于西柏坡高速公路建设项目的安排意见，并认为西柏坡高速公路建设势在必行，要求尽快开工建设。

2010年3月，西柏坡高速公路高庄至北沟段通过河北省省发改委的批复，于2010年4月26日开工建设。2010年4月28日，陈全国省长对西柏坡高速公路北沟至西柏坡段进行了批示，要求加快项目实施建设。

根据西柏坡高速公路的建设安排序列，分为三期工程进行实施。其中西柏坡高速公路一期工程为高庄至北沟段，二期工程为北沟至西柏坡段，三期工程为二环路至霍寨段，以上三期工程竣工通车后形成石家庄市至西柏坡新的公路高速通道。

(2) 项目建设地点、规模和内容

1) 建设地点。西柏坡高速公路起点位于石家庄市西北二环交叉处，终点位于革命圣地西柏坡镇霍家沟村，途径石家庄市、鹿泉、井陘、平山等县区。

2) 建设规模。本项目建设里程长 66.256Km, 共分三期建设。其中: 一期工程长 37.6 公里(不含与张石高速重复段; 双向六车道 13.5 公里, 双向四车道 24.1 公里, 同期建设平山连接线一条), 占地 5728.7849 亩, 拆迁面积 47537.32 平方米, 电力通讯改迁 79197829.95 元; 二期长 19.6 公里(双向四车道 19.6 公里, 不含西柏坡收费站至景区段双向四车道一级公路 8.7 公里, 同期建设温塘连接线一条), 占地 2329.16 亩, 拆迁面积 233417.51 平方米; 三期长 9.056 公里(双向六车道, 同期建设二环至三环辅道 1.7 公里), 占地 1035.3197 亩, 拆迁面积 18288.6 平方米, 电力通讯改迁 1327638 元; 全线共设置 5 个匝道收费站(一期 4 个, 二期 1 个), 2 个主线收费站(二期 1 个, 三期 1 个); 服务区 3 处, 停车区 1 处。

3) 截至目前, 未实施工程规模和内容

① 西柏坡高速公路北沟至西柏坡段(二期工程)辅道(国道 207)工程未实施部分, 桩号 K817+044+K819+399.7, 长度 2.36 公里, 该路段采用二级公路标准设计, 路面宽度 8 米, 路面结构采用 4 厘米细粒式沥青混凝土+5 厘米中粒式沥青混凝土+16 厘米水泥稳定碎石+16 厘米水泥稳定碎石+16 厘米级配碎石。其中 4 厘米细粒式沥青混凝土 16.647 千平方米、5 厘米中粒式沥青混凝土 16.647 千平方米、16 厘米水泥稳定碎石 18.69 千平方米、16 厘米水泥稳定碎石 19.69 千平方米、15 厘米级配碎石 13.49 千平方米、挖方 553991 立方米、填方 78492.4 立方米、同时建设 3*25 米中桥一座。

② 西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）温塘连接线工程未实施部分，桩号 K+43+832-K52+417，长度 8.59 公里，该路段采用 1 级公路标准设计，路面结构采用 5 厘米中粒式沥青混凝土+7 厘米粗粒式沥青混凝土+18 厘米水泥稳定碎石+18 厘米水泥稳定碎石+18 厘米石灰稳定土（15 厘米级配碎石）。其中 5 厘米中粒式沥青混凝土 180.43 千平方米、7 厘米粗粒式沥青混凝土 180.43 千平方米、18 厘米水泥稳定碎石 197.62 千平方米、18 厘米水泥稳定碎石 214.2 千平方米、18 厘米石灰稳定土 103.96 千平方米、15 厘米级配碎石 73.9 千平方米、路基挖方 170 万立方米、填方 40 万立方米、同时建设 1*25 米中桥 1 座、3*30 米中桥两座、1*6 米通道 3 座、1*10 米小桥 1 座。

③ 西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）西阜高速衔接处隧道工程，隧道内路面工程部分，桩号 K16+940—K17+180，隧道分左右幅，单幅两车道。工程量包括：洞内路面光圆钢筋（HPB235）1027.19kg、洞内路面带肋钢筋（HRB335）6891.35、洞内路面 4 厘米细粒式沥青砼 4470 平方米、洞内路面 6 厘米中粒式沥青砼 4470 平方米、洞内路面 20 厘米水泥稳定碎石 4470 平方米、洞内喷涂防火涂料 8797.1 平方米、洞内镶贴瓷砖 2162.9 平方米等。

隧道外路面工程部分，桩号 CK0+000-CK0+425 段、ZAK16+886.759-ZAK16+940 段、YAK16+660-YAK16+940 段，路面宽度采用 10.5 米和 12.5 米两种宽度，路面结构采用 4 厘米细

粒式沥青混凝土+6 厘米中粒式沥青混凝土+18 厘米水泥稳定级配碎石+18 厘米水泥稳定级配碎石+18 厘米石灰稳定土，共计 8521.5 平方米。

④ 西柏坡高速公路二环路至霍寨段（三期工程）古运河防护工程，桩号 K5+987.43-K6+269.581 段两侧护坡、桩号 k6+277.53-K6+426.992 段北侧护坡、桩号 K6+640.62-K6+840 段北侧护坡，采用重力式浆砌片石挡土墙等形式进行防护，护坡采用浆砌片石处理。

（3）项目投资规模

本项目为省市合建项目，由河北省高速公路管理局和石家庄市交通运输局各筹措 50%资金投资建设，概算总投资 86.29 亿元。

石家庄市交通运输局筹措建设资金 43.15 亿元，其中资本金 10.79 亿元、银行贷款 28.85 亿元。

其中未实施工程投资约 11585 万元，包括：西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）辅道工程未实施部分约 3400 万元；西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）温塘连接线工程未实施部分约 5985 万元；西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）西阜高速衔接处隧道工程约 1500 万元；西柏坡高速公路二环路至霍寨段（三期工程）古运河防护工程约 700 万元。其中 1 亿元通过发行专项债券筹集，其他资金自筹。

（4）项目建设工期及进度

本项目 2010 年 4 月开工，2012 年 7 月通车。尚未实施的工程包括：西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）辅道部分工程、西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）温塘连接线部分工程、西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）西阜高速衔接处隧道路面工程、西柏坡高速公路二环路至霍寨段（三期工程）古运河防护工程。以上工程拟 2017 年底开工实施，拟 2018 年底实施完成。

（5）项目审批情况

该项目严格执行了交通基本建设程序，从预可行性研究、工程可行性研究、初步设计、施工图设计、工程施工、监理招投标及工程开工报告的审批，各个环节手续齐全，具体如下：

1、2010 年 2 月 23 日，河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路高庄至北沟段项目建议书的批复》（冀发改基础[2010]146 号）文件，批复了西柏坡高速公路高庄至北沟段（一期工程）项目建议书；

2、2010 年 3 月 4 日，河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路高庄至北沟段项目可行性研究报告的批复》（冀发改基础[2010]186 号）文件，批复了西柏坡高速公路高庄至北沟段（一期工程）项目可行性研究报告；

3、2010 年 3 月 5 日，河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路高庄至北沟段初步设计的批复》（冀发改投资

[2010]188号)文件,批复了西柏坡高速公路高庄至北沟段(一期工程)初步设计;

4、2010年4月22日,河北省交通运输厅以《关于西柏坡高速公路高庄至北沟段两阶段施工图设计的批复》(冀交公[2010]203号)文件,批复了西柏坡高速公路高庄至北沟段(一期工程)两阶段施工图设计文件;

5、2010年8月13日,河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路北沟至西柏坡段项目建议书的批复》(冀发改基础[2010]951号)文件,批复了西柏坡高速公路北沟至西柏坡段(二期工程)项目建议书;

6、2010年10月25日,河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路二环路至霍寨段项目建议书的批复》(冀发改基础[2010]1637号)文件,批复了西柏坡高速公路二环路至霍寨段(三期工程)项目建议书;

7、2010年12月23日,河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路北沟至西柏坡段项目可行性研究报告的批复》(冀发改基础[2010]1946号)文件,批复了西柏坡高速公路北沟至西柏坡段(二期工程)项目可行性研究报告;

8、2010年12月23日,河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路二环路至霍寨段项目可行性研究报告的批复》(冀发改基础[2010]1945号)文件,批复了西柏坡高速公路二环路至霍寨段(三期工程)项目可行性研究报告;

9、2011年2月17日，河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路北沟至西柏坡段初步设计的批复》（冀发改投资[2011]143号）文件，批复了西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）初步设计；

10、2011年2月17日，河北省发展和改革委员会以《关于西柏坡高速公路二环路至霍寨段初步设计的批复》（冀发改投资[2011]144号）文件，批复了西柏坡高速公路二环路至霍寨段（三期工程）初步设计；

11、2011年5月18日，河北省交通运输厅以《关于西柏坡高速公路北沟至西柏坡段两阶段施工图设计的批复》（冀交公[2011]307号）文件，批复了西柏坡高速公路北沟至西柏坡段（二期工程）两阶段施工图设计文件；

12、2011年7月1日，河北省交通运输厅以《关于西柏坡高速公路二环路至霍寨段两阶段施工图设计的批复》（冀交公[2011]482号）文件，批复了西柏坡高速公路二环路至霍寨段（三期工程）两阶段施工图设计文件。

2.2 收费公路专项债券的使用

收费公路专项债券资金纳入财政预算管理，专款专用，全部用于石家庄市西柏坡高速建设。收费公路专项债券对应形成的基础设施资产和收费公路权益，严格按照发行时约定的用途使用，不得用于抵质押。

2.3 偿债资金来源

专项债券本、息由西柏坡高速公路车辆通行费收入扣除必要的运营支出后优先偿还。

2.4 信息披露

按照收费公路专项债券管理办法每年6月底前披露截至上一年度项目的实施进度、债券资金使用等情况。

2.5 项目收益与融资平衡方案

西柏坡高速公路项目拟筹集政府收费公路专项债券资金1亿元，债券期限为7年，本项目发行的专项债券严格按照约定的使用用途使用，对应形成的基础设施资产和收费公路权益不得用作其他用途。按照项目总计筹集1亿元收费公路专项债券，经测算：债券存续期内，预计车辆通行费收入为68.38亿元，扣除运营成本10.68亿元，按照相关分成约定收回的可用于偿债的通行费收入28.85亿元，再支付债券本息1.29亿元（债券利率按4.2%测算）及商业贷款本息27.36亿元，结余0.20亿元。该项目车辆通行费收入可以覆盖债券本、息支出。

表5 项目收益和融资平衡表 单位：万元

西柏坡高速公路项目	通行费	运营支出	结余 (可偿债资金)	债券本息	商业贷款本息	项目结余
2017年	43000	8790	17105		16207	898
2018年	51170	19139	16016	420	15106	1388
2019年	60892	9537	25677	420	25802	843
2020年	72462	9989	31236	420	29914	1745
2021年	86230	10508	37861	420	38900	286
2022年	102613	11105	45754	420	45401	219
2023年	122110	11837	55136	420	53733	1202
2024年	145311	25900	59705	10420	48461	2026
合计	683788	106805	288491	12940	273524	

2.6 项目收费标准

根据河北省物价局、河北省财政厅冀价行费字【2011】32号文件《关于西柏坡高速公路收费标准的批复》批准的收费标准，以及计重收费按照省物价局、省交通运输厅、省财政厅冀价行费字【2010】39号《关于我省收费公路货运车辆计重收费等有关问题的通知》的收费标准，具体标准如下表：

表6 分车型收费标准

单位：元/车公里		
类别	客车（座）	收费标准（元/车公里）
一类	≤7	0.40
二类	8-19	0.70
三类	20-39	1.10
四类	≥40	1.36
货车计重收费基本费率		0.075元/吨公里

二、信用评级情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，2017年河北省本级收费公路专项债券（一期）--2017年河北省政府专项债券（二十二期）、2017年河北省石家庄市收费公路专项债券（一期）--2017年河北省政府专项债券（二十三期）信用等级均为AAA级。在2017年河北省政府收费公路专项债券存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将每年开展一次跟踪评级。

三、河北省政府性基金预算收支状况

2015年，全省政府性基金收入1377.5亿元，政府性基金支出1405.8亿元，其中：全省车辆通行费收入166.9亿元，

车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出 164.8 亿元；省本级政府性基金收入 183.9 亿元，政府性基金支出 143.7 亿元，其中：省本级车辆通行费收入 138.6 亿元，车辆通行费及对应专项债务安排的支出 117.5 亿元。

2016 年，全省政府性基金收入 1581.2 亿元，政府性基金支出 1739.1 亿元，其中：全省车辆通行费收入 181.1 亿元，车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出 175.5 亿元；省本级政府性基金收入 194.9 亿元，政府性基金支出 150.5 亿元，其中：省本级车辆通行费收入 150.7 亿元，车辆通行费及对应专项债务安排的支出 125.1 亿元。

2017 年，全省政府性基金收入预算安排 1564.0 亿元，政府性基金支出预算安排 1496.2 亿元，其中：全省车辆通行费收入预算安排 172.0 亿元，车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出预算安排 172.0 亿元；省本级政府性基金收入预算安排 162.9 亿元，政府性基金支出预算安排 163.9 亿元，其中：省本级车辆通行费收入预算安排 138.3 亿元，车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出预算安排 138.3 亿元。

四、河北省专项债务状况

（一）全省专项债务情况

截至 2016 年底，全省政府债务（即审计口径中政府负有偿还责任的债务）余额 5691.3 亿元。

从债务类型看：一般债务 4187.03 亿元，占 74%；专项债务 1504.27 亿元，占 26%。

（二）加强专项债务管理的政策措施

河北省委、省政府高度重视专项债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善专项债务管理制度，着力控制专项债务规模，防范和化解专项债务风险。

一是严格落实专项债务预算管理办法。严格落实《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号），认真执行预算管理规定，将专项债务的举借、使用、还本和付息等纳入政府性基金预算管理。规范举借专项债务，防范专项债务风险。加强专项债券管理，严格专项债券发行、使用、偿还和项目管理，专项债券资金严格用于公益性资本支出项目，确保专款专用，并在债券资金下发后及时将项目信息录入《地方政府性债务管理系统》和《政府债务项目库管理系统》。

二是制定新增限额分配管理办法。制定了《新增政府债务限额分配管理暂行办法》（冀财债〔2017〕45号），规范新增政府债务限额分配管理。《办法》规定，新增政府专项债务限额按照政府性基金预算管理方式，单独测算。按照地方性基金收入项目分类发行专项债券的，在我省年度政府专项债务新增限额内，根据相关领域融资需求、项目期限、政府性基金收入项目规模等因素，测算确定分市县分类专项债务额度，报省政府批准后在下达分市县专项债务新增限额时单独列示。

三是做好项目收益类专项债券发行工作。转发了《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕62号）、《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕97号），结合我省实际，对土地储备和收费公路专项债券发行

工作进行了详细安排部署，进一步明确了省及以下各级财政部门、国土资源部门、交通运输部门的职责分工、管理流程。全省土地储备专项债券已组织发行完毕。

