

甘 肃 省 财 政 厅

2017 年甘肃省收费公路专项债券 信息披露文件

一、债券概况

(一) 基本情况

在国务院批准的总规模内，2017 年甘肃省收费公路专项债券发行总额 30 亿元，全部为新增专项债券，品种为记账式固定利率付息债券。本次公开招标的 2017 年甘肃省收费公路专项债券以省本级为单位多项目集合发行，共 1 只债券，期限为 10 年期。10 年期专项债券按半年付息，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，债券到期后一次性还本。

拟发行的 2017 年甘肃省收费公路专项债券概况

债券名称	2017 年甘肃省本级收费公路专项债券（一期）—2017 年甘肃省专项债券（十六期）
发行规模	人民币 30 亿元
债券期限	10 年期
债券利率	固定利率
付息方式	每半年付息一次，债券最后一次利息随本金一并支付。

(二) 发行方式

2017 年甘肃省收费公路专项债券通过招标方式发

行。甘肃省财政厅于招标日通过财政部政府债券发行系统组织招投标工作，参与投标机构为 2015-2017 年甘肃省政府债券承销团成员。招标发行具体安排详见《2017 年甘肃省政府债券招标发行规则》、《2017 年甘肃省政府债券招标发行兑付办法》、《甘肃省财政厅关于发行 2017 年甘肃省土地储备、政府收费公路专项债券有关事宜的通知》。

（三）募集资金投向说明

本次政府收费公路专项债券资金用于 G1816 乌海-玛沁高速公路景泰至中川机场段、S11 泾源（甘宁界）至华亭高速公路、会宁至老君坡（宁甘界）高速公路三个收费公路项目。具体项目情况及融资平衡方案见附件。

二、信用评级情况

经联合资信评估有限公司综合评定，2017 年甘肃省人民政府收费公路专项债券信用级别为 AAA 级。在 2017 年甘肃省人民政府收费公路专项债券存续期内，甘肃省财政厅将委托联合资信评估有限公司每年开展一次跟踪评级。

三、地方中长期经济规划情况

甘肃省结合区域经济发展和本省实际情况，根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》和《中共甘肃省委关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，编制了《甘肃省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，在此基础上，印发了《甘肃省“十三五”能源发展规划》等 38 个综合类重点专项规划，《甘肃省“十三五”环境保护规划》等 10 个法律及行政法规规定

编制的重点专项规划，《“丝绸之路经济带”甘肃段建设“十三五”实施方案》等6个指导意见、实施方案、重点区域类专项规划，具体分解和落实《纲要》提出的各项任务。

“十三五”时期，甘肃省经济社会发展的主要目标是：到2020年，生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番以上，全省生产总值年均增长7.5%，超过1万亿元，人均生产总值年均增长7%，达到37000元左右，城乡居民收入与经济增长同步，年均增长7.59%，达到37000元左右；全省固定资产投资平均增长10%以上，投资结构和效益进一步优化提高；社会消费品零售总额达到4700亿元左右，年均增长10%左右；一般公共预算收入增长8%左右；实现现行标准下农村贫困人口脱贫、贫困县全部摘帽、解决区域性整体贫困，5年累计脱贫317万人以上；战略性新兴产业增加值占生产总值比重达到16%，服务业增加值比重超过50%；农业现代化取得明显进展，农作物耕种收综合机械化水平达到60%，粮食生产能力稳定在1000万吨以上；研究与试验发展经费投入强度力争达到2%，科技进步贡献率达到55%；新型城镇化加快推进，常住人口、户籍人口城镇化率分别达到50%和38%以上。实现经济中高速增长，人民生活水平和质量普遍提高，国民素质和社会文明程度显著提高，生态环境建设取得重要进展，改革开放取得重大突破，基础瓶颈制约明显改善，安全发展观念牢固树立等主要目标，全面建成小康社会。

《甘肃省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲

要》具体内容及各项重点专项规划和区域发展规划内容参见甘肃省人民政府网、甘肃省发展和改革委员会网站。

四、甘肃省经济、财政、债务有关数据¹

一、地方经济状况				
2014-2016 年经济基本情况				
项目	年份	2014 年	2015 年	2016 年
地区生产总值（亿元）		6835.27	6790.32	7152.04
地区生产总值增速（%）		8.90	8.1	7.6
第一产业（亿元）		900.80	954.54	973.47
第二产业（亿元）		2924.86	2494.77	2491.53
第三产业（亿元）		3009.61	3341.01	3687.04
三次产业结构				
第一产业（%）		13.2	14.06	13.61
第二产业（%）		42.8	36.74	34.84
第三产业（%）		44.0	49.2	51.55
固定资产投资（亿元）		7759.62	8626.6	9534.10
进出口总额（□亿美元 □亿元）		86.5	497.7	453.2
出口额（□亿美元 □亿元）		53.3	362.1	268.2
进口额（□亿美元 □亿元）		33.2	153.6	185.0
全年社会消费品零售总额（亿元）		2410.4	2907.22	3184.39
城镇居民人均可支配收入（元）		20804	23767	25693.5
农村居民人均纯收入（元）		5736	6936	7456.9
居民消费价格指数（上年=100）		102.1	101.6	101.3
工业生产者出厂价格指数（上年=100）		96.7	87	94.9
工业生产者购进价格指数（上年=100）		97.6	87	94.6
各项存款余额（本外币）（亿元）		13957.98	16299.5	17515.66

¹ ①经济状况根据 2014-2016 年《甘肃省国民经济和社会发展统计公报》整理，详见甘肃省统计局网站“数据发布”栏目。2014 年进出口额单位为亿美元，2015 年、2016 年进出口额单位为亿元人民币。②财政收支状况 2015 年、2016 年为决算数，2017 年为预算数。

二、财政收支状况（亿元）

（一）近三年一般公共预算收支

项目	年份	2015年		2016年		2017年	
		全省	省级	全省	省级	全省	省级
一般公共预算收入		743.9	221.7	787.0	219.1	823.7	221.9
一般公共预算支出		2958.3	695.4	3150.0	639.4	2459.6	521.4
地方政府一般债券收入		311	311	409.2	409.2	367.7	367.7
地方政府一般债券还本支出		52	42.3	76	76	80	68.4
转移性收入		1957	2010.1	2048.3	2109.2	1669.2	1688.2
转移性支出		6	1710.3	5.2	1828.1	4.9	1538.2

（二）近三年政府性基金预算收支

政府性基金收入	352.9	122.4	411.0	136.9	289.2	105.6
政府性基金支出	352.1	88.8	383.1	90.1	285.5	97.7
地方政府专项债券收入	118.9	118.9	257.4	257.4	220.0	220.0
地方政府专项债券还本支出	-	-	-	-	-	-

（三）近三年国有资本经营预算收支

国有资本经营收入	10.1	9.5	8.3	5.4	5.6	4
国有资本经营支出	3.4	2.8	31.1	29.7	5.1	3.9

（四）近三年车辆通行费收支

车辆通行费收入	75.7	74.9	79.1	78.2	80.8	80.0
车辆通行费安排的支出	74.4	73.4	76.3	75.0	86.9	80.0

三、地方政府债务状况（亿元）

截至2016年底地方政府债务余额	1778.5
2016年地方政府债务限额	1959.5
2017年地方政府债务限额	2299.5

五、地方政府性债务状况

(一) 全省债务总体情况

截止 2016 年底，全省政府债务余额 1778 亿元，其中，一般债务 1258 亿元，专项债务 520 亿元。按照国家审计署债务风险测算口径，我省 2106 年债务率为 55.4%（警戒线为 100%），全省债务风险总体可控。

从政府层级看，省级、市级、县级政府债务分别为 585 亿元、482 亿元、712 亿元，分别占全省政府债务的 32.9%、27.1%和 40%。

从债务资金来源看，发行债券、银行贷款、回购(BT)为债务资金的主要来源，债务余额分别为 1343 亿元、235 亿元和 122 亿元，分别占全省债务的 75.5%、13.2%和 6.9%。

从债务资金投向看，用于交通运输、市政建设、教科文卫、保障性住房、土地收储、农林水利、生态环境和农村公共服务等基础性、公益性项目的支出 1717 亿元，占全省政府债务的 96%。

(二) 加强债务管理、防范债务风险的政策措施

近年来，甘肃省人民政府积极采取措施，加强政府性债务管理，取得一定成效。

1、政府性债务管理制度逐步建立完善。为落实十八届三中、四中、五中全会、中央经济工作会议和《预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）精神，规范和加强全省政府性债务管理，甘肃省财政厅先后制定出台了《甘肃省国债转贷资金还本付息管理办法》、《甘肃省外国政府贷款管理实施办法》、《公路建设信贷

资金管理办法》、《关于建立省属公办普通高校银行贷款联合审批制度的通知》、《甘肃省土地储备融资规模核定办法》等办法，同时，甘肃省人民政府先后印发了《甘肃省人民政府关于加强政府性债务管理的实施意见》（甘政发〔2014〕123号）、《甘肃省人民政府办公厅关于妥善解决地方政府融资平台公司在建项目后续融资问题的通知》（甘政办发〔2015〕82号）等文件，从制度入手，建立了“借、用、还”相统一的地方政府债务管理机制，充分发挥政府债务对经济社会发展的积极作用，落实好积极的财政政策，确保全省经济财政平稳健康可持续发展。

2、部门协调配合的监管模式初步形成。省及市县财政部门将加强政府性债务管理作为一项经常性、基础性、长期性的工作来抓。为及时、全面、准确地掌握政府性债务的规模、结构及动态变化情况，2011年起，省财政会同全省各级各部门逐笔逐项统计上报政府性债务信息，并改年报为月报，为加强政府性债务管理提供了有效的数据支撑；审计部门针对债务管理中出现的问题开展了多领域的政府性债务专项审计，并将地方政府性债务列入日常审计和领导干部任期经济责任审计范围；从2014年起，省政府将化解政府负有偿还责任的逾期债务偿还率10%的目标，列入全省国民经济和社会发展目标责任考核体系。

3、风险预警机制初步建立。甘肃省人民政府制定了《甘肃省人民政府办公厅关于印发甘肃省政府性债务风险应急处置预案的通知》（甘政办发〔2017〕11号），并将财政部债务

风险测算结果及时通报相关县区，要求列入风险预警或风险提示的地区，按照通知要求，积极采取有效措施，通过控制项目规模、调整支出结构、压缩公用经费、处置存量资产等方式，加大偿债资金筹措力度，逐步降低债务风险。未列入风险预警名单和风险提示名单的地区，要认真排查风险隐患，综合考虑经济发展需要和财力可能，合理控制债务余额的规模和增长速度。

附件：2017 年甘肃省收费公路项目情况及融资平衡方案



附件

2017 年甘肃省收费公路项目情况 及融资平衡方案

一、G1816 乌海至玛沁国家高速公路景泰至中川机场段 项目概况

(一) 项目概况

本项目是甘肃省高速公路网的重要组成部分，也是国家高速公路网乌海至玛沁高速的重要组成部分。项目起点位于景泰县城东北，在营双高速公路跨大唐景泰电厂专用铁路西约 1000 米处设枢纽立交与营双高速公路衔接，向南穿越秦王川盆地，途经一条山镇、芦阳镇、喜泉镇、经雷家峡峡谷后，从正路乡景泰正路工业园区西侧进入秦王川盆地，向西北经永登县上川镇、兰州新区秦川镇后，顺盆地西侧丘陵山区向南布设，至于兰州新区中川镇宗家梁村，设枢纽立交与机场高速、及规划的 G1816 中川机场至兰州段（中通道）项目衔接。路线全长 124 公里。

土建工程主线共设桥梁 10310 米/109 座，其中大桥 6698 米/33 座，中桥 2636 米/32 座，小桥 976 米/44 座，涵洞 185 道，通道 101 座，天桥 5 座，渡槽 2 座，互通式立交 8 座，服务区 2 处、停车区 1 处，匝道收费站 6 座。全线设置了完善的防护、排水设计（桥梁构造物长度均以双幅计）。

全线采用双向四车道高速公路标准建设，设计时速 80 公里/小时，路基宽度 25.5 米。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-I 级。景泰南、喜泉、上川互通立交连接线采用二级路标准建设，兰州新区西、中川机场南互通立交连接线采用一级公路标准建设。其他技术指标符合交通运输部颁发的《公路工程技术标准》（JTG B01-2014）中的规定。于 2017 年 7 月开工建设，预计通车 2020 年 7 月，建设期限为 3 年。

投资估算：本项目推荐方案估算总金额为 79.29 亿元。

（二）项目收益和融资平衡方案

本次拟筹集政府收费公路专项债券资金 26 亿元，债券期限为 10 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。按照工程可行性研究报告标准车流量测算，债券存续期内，预计车辆通行费收入为 41.90 元；预计支出合计 40.19 亿元，包括：政府收费公路专项债券存续期间，利息支出总计 6.16 亿元（按年付息），还本支出 26 亿元。建设期利息支出来源为项目资本金，通车后还本付息来源为通行费，收费期限暂定 20 年。其他融资性贷款还本付息支出 8.03 亿元。因此该项目车辆通行费收入完全可以覆盖本息支出。（通车后 2020-2027 年）

年份	通行费(亿元)	债券利息支出 (亿元)	债券还本支出 (亿元)	融资性支出还本 付息支出(亿元)	备注
2018		1.04		0.40	
2019		1.04		0.70	
2020	3.84	1.04		0.68	
2021	4.15	1.04		0.98	
2022	4.50	1.04		1.27	
2023	4.80	1.04		0.79	
2024	5.13	1.04		0.79	
2025	5.48	1.04		0.77	
2026	5.86	1.04		0.85	
2027	8.14	1.04	26	0.80	

(三) 政府还贷高速公路收费标准

各车型收费标准表(元/车公里)

年份	小货	中货	大货	拖挂	小客	大中客
缴费车辆比例	100%	99%	99%	99%	98%	100%
2018-2025	1.00	1.50	2.00	2.50	0.5	1.50
2026-2037	1.30	1.95	2.60	3.25	0.65	1.95

二、S11 泾源(甘宁界)至华亭高速公路项目概况

(一) 项目概况

S11 泾源（甘宁界）至华亭高速公路项目是甘肃省省道网规划中“6环6纵2横18联”省际高速公路中的一联，也是宁夏规划的“3环8射9联”高速公路网中一联，北与青兰高速（G22）、福银高速（G70）相接，南与平绵高速（G8513）相接，间接与连霍高速（G30）、银昆高速（G85）相接，是甘肃、宁夏两省高速公路网规划中的重要路线，也是一条重要的资源路、扶贫路、省际出口路，对加强甘宁两省经济交流，改善我省东部地区投资环境，加强民族团结，促进沿线及影响区内经济发展具有重要意义。

建设规模与技术标准：本项目全线采用双向四车道高速公路标准，设计速度为80公里/小时，整体式路基宽度24.5米、分离式路基宽度12.25米。

桥涵汽车荷载等级采用公路-I级，其余技术指标应满足交通运输部颁布的《公路工程技术标准》（JTG B01-2014）中的规定。

主要工程数量：主线全长9.271公里。共设置桥梁1409.95米/5座（双幅计），其中大桥1341.25米/4座，中桥68.7米/1座，涵洞21道（以上构造物均不含互通立交）。共设隧道887.5米/1座（以双洞计）；枢纽立交1座，互通式立交1座；匝道收费站1处，主线站1处，治超站1处。路线长度10.622公里（不含枢纽立交范围）。桥隧长度占路线总长的26.72%（长度均以双幅计）。于2017年10月开

工建设,预计通车 2020 年 11 月,建设期限为 3 年。

本项目工程可行性研究报告批复估算总额为 15.36 亿元。

(二) 项目收益和融资平衡方案

本次拟筹集政府收费公路专项债券资金 2 亿元,债券期限为 10 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。按照工程可行性研究报告标准车流量测算,债券存续期内,预计车辆通行费收入为 6.14 亿元;预计支出合计 2.8 亿元,包括政府收费公路专项债券存续期间,利息支出总计 0.8 亿元(按年付息),还本支出 2 亿元(到期还本),2018-2019 年项目建设期利息支出来源为项目资本金或单位自筹资金,2020 年项目通车收费后,还本付息来源为车辆通行费,收费期限暂定 20 年。在目前确定的路线方案、投资估算、预测的交通量、提高车型收费标准的情况下,从项目资金偿还能力的角度分析,拟建项目各项评价指标满足有关要求,在评价期内,可以偿还全部债务。(以 2018-2027 年测算)

年份	通行费(亿元)	债券利息支出(亿元)	债券还本支出(亿元)	融资性支出还本付息支出(亿元)	备注
2018	0	0.08			
2019	0	0.08			

2020	0.57	0.08			
2021	0.62	0.08			
2022	0.67	0.08			
2023	0.73	0.08			
2024	0.79	0.08			
2025	0.85	0.08			
2026	0.92	0.08			
2027	0.99	0.08	2.00		

(三) 政府还贷高速公路收费标准

目前甘肃省高速公路各车型收费标准表（元/车公里）

现行高速公路收费系统 车型分类标准			交通量预测中车型分类 标准		收费标准	
类别	车型及类别		车型及类别		一般公路	宝天、武罐、 成武、临合、 十天等高速
	客车	货车	客车	货车		
一类车	≤7座		小中客	≤19座	0.35	0.5
二类车	8座~19座	≤2t	大客	>19座	0.55	0.6
三类车	20座~39座	>2t~≤5t	小货	≤2t	0.8	0.9
四类车	≥40座	>5t~≤10t	中货	>2t~≤7t	1.25	1.3
五类车		>10t~≤20t	大货	>7t~≤20t	1.6	1.6
六类车		>20t	拖挂	>20t	2.0	2.0

三、会宁至老君坡（宁甘界）高速公路项目概况

(一) 项目概况

本项目是会宁至西吉高速公路甘肃段，是甘肃会宁及其以东地区与宁夏西吉、固原等地区之间的一条便捷快速通道，是宁夏规划的“三环八射九联”高速公路网中一联，是一条省际联络线，在路网中承担次要干线公路功能。本项目路线起点位于太平店大山川，与现有 G22 青兰高速公路以枢纽互通立交相接；终点位于老君坡沿坪村（宁甘界），与宁夏规划的 S60 西吉至会宁公路以路基相接。路线全长 9.446 公里。

路线走向：路线起自大山川，与既有 G22 青兰高速公路以枢纽立交相接，沿烂泥河川台地布线经卷摇子、李家河，设老君坡互通立交与规划的 S224 相接，之后沿朱湾川南侧台地布线经老君坡镇、高石崖至老君坡沿坪村（宁甘界），与宁夏规划的 S60 西吉至会宁公路顺接，路线总体走向由西南向东北。

主要控制点：大山川、老君坡镇、老君坡（宁甘界）。
技术标准：本项目采用设计行车速度为 80 公里/小时、路基宽度 24.5 米的双向四车道高速公路标准。建设规模：共设置大桥 2495 米/8 座、小桥 23 米/1 座，隧道 580 米/1 座，涵洞 18 道、通道 8 道、通道桥 3 座、天桥 1 座。设置互通立交 2 处，分别为大山川枢纽互通立交、老君坡互通立交。根据本项目路网衔接情况以及互通立交设置情况，设置主线收费站 1 处，超限超载检测站 1 处，隧道变电所 1 处。地方道路恢复工程 8.5 公里。临时便道 4.25 公里，临时便

桥 60 米/3 座。于 2017 年 11 月开工建设,预计通车 2019 年 12 月,建设期限为 2 年。

投资估算: 本项目推荐方案估算总金额为 13.39 亿元。

(二) 项目收益和融资平衡方案

本次拟筹集政府收费公路专项债券资金 2 亿元,债券期限为 10 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。按照工程可行性研究报告标准车流量测算,债券存续期内,预计车辆通行费收入为 6.52 亿元;预计支出合计 2.8 亿元,包括:政府收费公路专项债券存续期间,利息支出总计 0.8 亿元(按年付息),还本支出 2 亿元(到期还本),2018-2019 年项目建设期利息支出来源为项目资本金或单位自筹资金,2020 年项目通车收费后,还本付息来源为车辆通行费,收费期限暂定 20 年。在目前确定的路线方案、投资估算、预测的交通量、提高车型收费标准的情况下,从项目拟建项目各项评价指标满足有关要求,在评价期内,可以偿还全部债务。(以 2018-2027 年测算)

年份	通行费(亿元)	债券利息支出(亿元)	债券还本支出(亿元)	融资性支出还本付息支出(亿元)	备注
2018	0	0.08			
2019	0	0.08			
2020	0.60	0.08			
2021	0.66	0.08			

2022	0.71	0.08			
2023	0.77	0.08			
2024	0.84	0.08			
2025	0.90	0.08			
2026	0.97	0.08			
2027	1.05	0.08	2		

(三) 政府还贷高速公路收费标准

目前甘肃省高速公路各车型收费标准表 (元/车公里)

现行高速公路收费系统 车型分类标准			交通量预测中车型分类 标准		收费标准	
类别	车型及类别		车型及类别		一般公路	宝天、武罐、 成武、临合、 十天等高速
	客车	货车	客车	货车		
一类车	≤7座		小中客	≤19座	0.35	0.5
二类车	8座~19座	≤2t	大客	>19座	0.55	0.6
三类车	20座~39座	>2t~≤5t	小货	≤2t	0.8	0.9
四类车	≥40座	>5t~≤10t	中货	>2t~≤7t	1.25	1.3
五类车		>10t~≤20t	大货	>7t~≤20t	1.6	1.6
六类车		>20t	拖挂	>20t	2.0	2.0