

2018 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,2018 年河北省政府收费公路专项债券(第一批)发行总额 36.6 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。本次公开招标的 2018 年河北省政府收费公路专项债券在省内集合不同市、县组织发行。其中,省本级、邯郸市、沧州市集合发行 1 期 23.6 亿元,期限为 7 年期,石家庄市发行 1 期 13 亿元,期限为 10 年期。上述 7 年期的河北省政府收费公路专项债券利息按年支付,10 年期的河北省政府收费公路专项债券利息按半年支付,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。

拟发行的 2018 年河北省政府收费公路专项债券(第一批)

概况(表 1)

债券名称	发行规模 (亿元)	债券 期限	付息方式
2018 年河北省本级、邯郸市、沧州市收费公路专项债券(一期)——2018 年河北省政府专项债券(二十二期)	23.6	7 年	每年支付一次
2018 年河北省石家庄市收费公路专项债券(一期)——2018 年河北省政府专项债券(二十三期)	13	10 年	每半年支付一次
合计	36.6		

（二）发行方式

2018 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上海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 2018-2020 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《2018 年河北省政府债券招标发行规则》、《2018 年河北省政府债券招标发行兑付办法》、《关于发行 2018 年河北省政府土地储备专项债券、棚户区改造专项债券、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

按照财政部要求，此次发行的 2018 年河北省政府收费公路专项债券资金纳入政府性基金预算管理，主要用于河北省本级以及所辖沧州市、邯郸市、石家庄市 3 个设区市的政府收费公路项目（详见附件）。

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，2018 年河北省本级、邯郸市、沧州市收费公路专项债券（一期）——2018 年河北省政府专项债券（二十二期）、2018 年河北省石家庄市收费公路专项债券（一期）——2018 年河北省政府专项债券（二十三期）信用级别为 AAA 级。在 2018 年河北省政府收费公路专项债券（第一批）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、中长期经济规划情况

河北省依据《中共河北省委关于制定国民经济和社会发展的第十三个五年规划的建议》和《京津冀国民经济和社会发展的第

十三个五年规划纲要》，制定了《河北省国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》。

“十三五”时期是我省重大战略机遇叠加期，特别是习近平总书记亲自谋划和推动的京津冀协同发展，第一次把河北全域纳入国家战略，为我们提供了难得的历史机遇。中央关于京津冀协同发展的战略部署，使京津冀城市群成为带动全国发展的主要空间载体，吸引了全国乃至世界的目光，为我省加快转型、加快发展注入了前所未有的动力和活力，为我省扩大对外开放、聚集国内外先进要素搭建了更高更大的平台，为我省闯过改革深水区、解决深层次矛盾问题提供了强有力的政策支持，必将在缩小我省与京津发展落差、优化经济结构、改善生态环境、改变城乡面貌、提升人民生活水平等方面，带来全方位历史性的变化，使我们有信心有条件扭转东部区位、中部水平的发展状态，实现跨越赶超。国务院批复实施《环渤海地区合作发展纲要》，为我省在更大区域参与生产力布局调整和产业链重构，加快沿海地区率先发展提供了重要机遇。北京携手张家口成功获得冬奥会举办权，为促进我省区域协调发展，培育壮大冰雪产业等新兴产业，提高河北知名度、美誉度、开放度提供了重要机遇。国家实施“一带一路”战略，为我省打通开放新通道，打造国际产能合作新样板，实现新一轮高水平对外开放提供了重要机遇。国家实施创新驱动发展战略，特别是实施“中国制造 2025”“互联网+”行动计划，为我省加快传统产业改造升级，促进新产业新业态加速成长提供了重要机遇。国家“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”的系列政策措施，为河北供给侧结构性调整提供了有利条件。中央推进

全面从严治党，严明政治纪律和政治规矩，大力倡导“三严三实”，为我省优化政治生态提供了重要机遇。

“十三五”时期，努力实现以下目标：在提高发展平衡性、包容性、可持续性的基础上，经济保持中高速，增长速度高于全国平均水平；发展迈入中高端，质量效益提升幅度高于周边地区；环境治理大见效，空气质量改善程度明显高于以往；生产总值比2010年翻一番以上，城乡居民人均可支配收入比2010年翻一番以上；到2020年如期全面建成小康社会。

《河北省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的具体内容见附件，各项规划和区域发展规划的内容参见河北省人民政府网和河北省发展和改革委员会网站。

四、河北省财政收支状况

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府债券收入

2016年，全省一般公共预算收入2849.9亿元，转移性收入2705.1亿元，自行发行地方政府一般债券收入1518.05亿元，其中新增债券233.8亿元；省本级一般公共预算收入533.3亿元，转移性收入2761.0亿元，自行发行地方政府一般债券收入100亿元，其中新增债券62亿元。

2017年，全省一般公共预算收入3233.8亿元，转移性收入2893.9亿元，自行发行地方政府一般债券收入722.91亿元，其中新增债券161.9亿元；省本级一般公共预算收入769.3亿元，转移性收入2953.9亿元，自行发行地方政府一般债券收入188.2亿元，其中新增债券124.2亿元。

2018年，全省一般公共预算收入预算安排3460.0亿元，

转移性收入预算安排 2345.2 亿元；省本级一般公共预算收入预算安排 743.0 亿元，转移性收入预算安排 2395.2 亿元。

（二）一般公共预算支出、转移性支出、地方政府债券还本支出

2016 年，全省一般公共预算支出 6049.5 亿元，转移性支出 55.4 亿元，地方政府一般债券还本支出 101 亿元；省本级一般公共预算支出 826.7 亿元，转移性支出 2528.8 亿元，地方政府一般债券还本支出 38 亿元。

2017 年，全省一般公共预算支出 6639.2 亿元，转移性支出 70.7 亿元，地方政府一般债券还本支出 105 亿元；省本级一般公共预算支出 1036.2 亿元，转移性支出 2724.3 亿元，地方政府一般债券还本支出 46 亿元。

2018 年，全省一般公共预算支出预算安排 6241.9 亿元，转移性支出预算安排 62.1 亿元；省本级一般公共预算支出预算安排 1250.8 亿元，转移性支出预算安排 1991.2 亿元。

（三）政府性基金预算收支

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；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。

2017 年，全省政府性基金收入 2418.6 亿元，政府性基金支出 2498.3 亿元；省本级政府性基金收入 207.0 亿元，政府性基金支出 169.3 亿元。

2018 年，全省政府性基金收入预算安排 2462.2 亿元，政府性基金支出预算安排 2290.3 亿元；省本级政府性基金收入预算安排 188.2 亿元，政府性基金支出预算安排 189.4 亿元。

(四) 本批专项债券对应的政府性基金预算收支

2016 年，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，全省车辆通行费收入 215.2 亿元，车辆通行费及对应专项债务收入安排的支出 205.4 亿元；省本级车辆通行费收入 179.5 亿元，车辆通行费及对应专项债务安排的支出 151.0 亿元。

2018 年，全省车辆通行费收入预算安排 202.3 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 202.3 亿元；省本级车辆通行费收入预算安排 165.6 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 165.6 亿元。

(五) 国有资本经营预算收支

2016 年，全省国有资本经营收入 10.1 亿元，国有资本经营支出 51.3 亿元；省本级国有资本经营收入 6.5 亿元，国有资本经营支出 41.6 亿元。

2017 年，全省国有资本经营收入 13.3 亿元，国有资本经营支出 21.1 亿元；省本级国有资本经营收入 5.1 亿元，国有资本经营支出 21.1 亿元。

2018 年，全省国有资本经营收入预算安排 8.7 亿元，国有资本经营支出预算安排 11.1 亿元；省本级国有资本经营收入预算安排 5.1 亿元，国有资本经营支出预算安排 7.8 亿元。

五、河北省政府债务状况

（一）全省政府债务情况

截至 2017 年底，全省政府债务余额 6150.97 亿元（其中：一般债务 4153.79 亿元，专项债务 1997.18 亿元），控制在财政部批准的限额之内。总体看，全省政府债务风险总体可控。

分级次看，省本级 595.43 亿元，占全省政府债务余额的 9.68%；市本级（不含市辖区）合计 2931.43 亿元，占 47.66%；县（市、区）合计 2624.11 亿元，占 42.66%。

分债权类型看，政府债券 5422.45 亿元，占全省政府债务余额的 88.16%；非政府债券形式存量政府债务 728.52 亿元，占 11.84%。非政府债券形式存量政府债务余额构成为：银行贷款 82.67 亿元，占非债券形式政府债务的 11.35%；企业债券、中期票据、短期融资券 216.14 亿元，占 29.67%；非银行金融机构融资 89.51 亿元，占 12.29%；BT、拖欠工程款等应付款 223.24 亿元，占 30.64%；其他 116.96 亿元，占 16.05%，包括专项借款、企业（不含融资平台公司）借款、个人借款等。

分资金投向看，用于市政建设、交通基础设施、保障性住房、土地储备、生态建设和环境保护、教科文卫和社会保障、农林水等基础性、公益性项目的支出 4393.3 亿元，占 71.42%。

截至 2017 年底，政府或有债务余额为 2876.39 亿元，其中：政府负有担保责任的债务 787.1 亿元；可能承担救助责任债务 2089.29 亿元。

2017 年末，我省政府债务限额为 7202 亿元，其中：一般债务限额 4931.57 亿元，专项债务限额 2270.43 亿元。2017 年新增政府债务限额 776 亿元。2018 年，我省政府债务限额为

8521 亿元。

（二）加强债务管理、防范债务风险的政策措施

河北省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

一是加强政府债务政策制度建设。我省印发了《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字〔2017〕27号），明确了全省政府性债务风险事件处置的组织体系、预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办〔2017〕8号），加强省本级政府性债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》（冀政债办〔2017〕4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债〔2017〕56号），对市县落实风险管理、规范债务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，防控债务风险。

二是实行政府债务限额管理。2015年起实施政府债务限额管理，制定了《政府债务限额管理办法》，及时将财政部下达我省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，研究提出债务限额分配方案下达市县。要求市县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案并由省政府代为举借。2017年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额。

三是落实政府债务预算管理。设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理、归并和整合的力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

四是有效防范化解债务风险。根据财政部通报地方政府债务风险情况，我省对债务高风险地区实施预警和提示，督促债务高风险地区研究提出整改措施，制定了切实可行、详细具体的分年度债务风险化解规划。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、融资平台债务季统计和债务资产摸底调查，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。

- 附件：
1. 2018 年河北省省本级收费公路项目情况
 2. 2018 年河北省邯郸市收费公路项目情况
 3. 2018 年河北省沧州市收费公路项目情况
 4. 2018 年河北省石家庄市收费公路项目情况



2018 年河北省本级收费公路项目情况

一、募集资金规模

2018 年河北省本级收费公路项目募集资金规模 20 亿元。

二、项目概况

（一）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。

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。桥涵设计汽车荷载等级采用公路-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。

（二）募集资金投向说明

按财政部要求，专项债券资金纳入政府性基金预算管理。募集的新增债券资金用于公益性资本支出，优先用于保障在建公益性项目后续融资，不得用于经常性支出和各类中央明令禁止的项目支出。省本级募集的新增债券资金用于延庆至崇礼高速公路河北段项目。

表 1 2018 年河北省本级收费公路项目情况表

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 亿元	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 亿 元	项目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

(三) 项目收费标准

表 2 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

(四) 项目投资规模

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。

（五）分年度投资计划

2017 年 30 亿元，2018 年 75 亿元，2019 年 77.83 亿元，2020 年 37 亿元，2021 年 8.45 亿元。

（六）资金来源

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（20 亿为张家口市政府出资，不需负担成本。计入项目自有资金），北京市出资 4.83 亿元（4.83 亿为北京市出资，不需负担成本。计入项目自有资金），政府专项债券 70 亿元，其余 55.78 亿元通过有偿资金等方式解决。

（七）项目预期收益情况

收费公路专项债券本息由本项目车辆通行费收入偿还，同时统筹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、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”）保障偿还。4 条段高速公路情况如下：

1、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。

经预测，在项目生命周期（2017-2034 年）内，大广高速公路深州至大名（冀豫界）段预计收费收入为 120.7 亿元，预计管养支出 28.77 亿元，预计还本付息支出 63.9 亿元，预计可用资金为 28.03 亿元。详见表 3。

表 3 2017 年-2034 年大广高速公路深州至大名（冀豫界）段
可用资金情况表

单位：万元

年份	收费收入	管养支出	还本资金	付息资金	可用资金
2017	116728.81	27916.81	20450	21703.35	46658.65
2018	119079	18914.1	79300	20864.9	0
2019	125427	28939	55800	17613.6	23074.4
2020	130878	29349	60150	15325.8	26053.2
2021	134238	45532	61550	12859.45	14296.55
2022	138534	31791	85500	10336.1	10906.9
2023	142967	32178	84600	6830.6	19358.4
2024	147542	32400	62300	3362	49480
2025	151605	40656	19700	807.7	90441.3
合计	1206998.81	287675.91	529350	109703.5	280269.4

2、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。

经预测，在项目生命周期（2017-2034 年）内，大广高速公路固安（京冀界）至深州段预计收费收入为 128.22 亿元，预计管养支出 30.85 亿元，预计还本付息支出 62.38 亿元，预计可用资金为 34.99 亿元。详见表 4。

表 4 2017 年-2034 年大广高速公路固安（京冀界）至深州段
可用资金情况表

单位：万元

年份	收费收入	管养支出	还本资金	付息资金	可用资金
2017	129116.85	50446.85	19500	20981.34	38188.66
2018	128598	27199	48060	20181.84	33157.16
2019	134995	33970	58180	18211.38	24633.62
2020	140406	31533	68154	15826	24893
2021	143564	29862	85600	13031.69	15070.31
2022	148158	32283	60923	9522.09	45429.91
2023	152899	35835	65923	7024.24	44116.76
2024	157792	34217	56400	4321.4	62853.6
2025	146692	33171	49000	2993	61528
合计	1282220.85	308516.85	511740	112092.98	349871.02

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。

经预测,在项目生命周期(2017-2034 年)内,京港澳高速公路石家庄至磁县(冀豫界)段预计收费收入为 304.22 亿元,预计管养支出 95.07 亿元,预计还本付息支出 138.1 亿元,预计可用资金为 71.05 亿元。详见表 5。

表 5 2017 年-2034 年京港澳高速公路石家庄至磁县(冀豫界)段可用资金情况表

单位: 万元

年份	收费收入	管养支出	还本资金	付息资金	可用资金
2017	199954.66	95114.66	18494.3	43637.35	42708.35
2018	193433	58572	58037.8	42879.09	33944.11
2019	193620	60894	66571.2	40499.14	25655.66
2020	193158	65508	78236.4	37770.12	11643.48
2021	200133	63916	93995.6	34562.43	7658.97
2022	211341	65382	115250	30709	0
2023	223176	69579	122785	25983.36	4828.64
2024	235674	74159	130194.2	20949.17	10371.63
2025	248871	76890	139682.6	15611.22	16687.18
2026	262808	78975	85000	9884.22	88948.78
2027	277526	79628	105489.6	12126.21	80282.19
2028	293067	80439	50589	2074.15	159964.85
2029	309479	81618	0	0	227861
合计	3042240.66	950674.66	1064325.7	316685.06	710554.84

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。

经预测，项目生命周期（2017-2034 年）内，廊涿高速公路涿州至旧州段预计收费收入为 37.05 亿元，预计管养支出 8.93 亿元，预计还本付息支出 15.21 亿元，预计可用资金为 12.91 亿元。详见表 6。

表 6 2017 年-2034 年廊涿高速公路涿州至旧州段
可用资金情况表

单位：万元

年份	收费收入	管养支出	还本资金	付息资金	可用资金
2017	45141.17	20430.17	17574.05	5412.60	1724.35
2018	52429	17762	23510.91	4692.07	6464.02
2019	53822	11027	23510.91	3728.12	15555.97
2020	60913	11598	23510.91	2764.17	23039.92
2021	61314	11775	18510.91	1800.23	29227.86
2022	63092	12010	14520.91	1041.28	35519.81
2023	37871	8781	10876.13	684.07	17529.8
合计	370532.17	89343.17	132014.73	20122.54	129061.73

按年度综合测算延崇项目通行费收入和上述 4 条段高速公路可用资金，详见表 7。

表 7 预测通行费收入表

单位：万元

年份	合计	本项目通行费收入	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
2017	129280		129280
2018	73565		73565
2019	88920		88920
2020	101784	16154	85630

年份	合计	本项目通行费收入	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
2021	83581	17327	66254
2022	110421	18565	91856
2023	105699	19865	85834
2024	144012	21307	122705
2025	191492	22836	168656
2026	113166	24217	88949
2027	106008	25726	80282
2028	187303	27338	159965
2029	256911	29050	227861
2030	30800	30800	
2031	32378	32378	
2032	34038	34038	
2033	35708	35708	
2034	37505	37505	
合计	1862571	392814	1469757

综上，在项目生命周期（2017-2034年）内，延庆至崇礼高速公路河北段预计车辆通行费收入为39.28亿元，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146.98亿元，合计186.26亿元。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。

在募投项目存续期（2018-2025年）内，延庆至崇礼高速公路河北段预计车辆通行费收入为11.61亿元，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78.34亿元，合计89.95亿元。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。

三、项目收益与融资平衡方案

项目总投资228.28亿元，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（20 亿为张家口市政府出资，不需负担成本。计入项目自有资金），根据与北京市的两省市协议，省界特长隧道部分工程由北京市出资 4.83 亿元进行建设；政府专项债券 70 亿元；其余 55.78 亿元通过有偿资金等方式解决。

该项目本次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。按照项目实际实施情况，经测算：在项目生命周期（2017-2034 年）内，项目预期收益为 186.26 亿元，其中项目车辆通行费收入 39.28 亿元，可用资金 146.98 亿元。预计支出合计 185.73 亿元，包括债券利息支出总计 19.46 亿元（按年付息，按年利率 4.0%测算），还本支出 70 亿元（到期还本）；其他融资性资金利息支出 24.12 亿元，还本支出 55.78 亿元；运营支出 16.37 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。

在募投项目债券存续期内（2018-2025 年），项目预期收益为 89.95 亿元，其中项目车辆通行费收入 11.61 亿元，可用资金 78.34 亿元。预计支出合计 73.96 亿元，包括债券利息支出总计 18.26 亿元（按年付息，按年利率 4.0%测算），还本支出 40 亿元（到期还本），其他融资性资金利息支出 11.52 亿元，运营支出 4.18 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 8。

特别说明，在专项债券存续期内如遇到不能预见、不可抗力等情况，如：自然灾害、公共工程和公共设施的突发事件等，

可能会影响该项目投资收益，有一定的不可抗力风险。

表 8 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	备注		
		通行费 收入	可用资 金	合计	专项债券		其他融资性资金		运营支出	合计					
					本年付息	本年还本	本年付息	本年还本							
项目生命周期		2017		129280								129280	129280		
	募投项目	2018		73565	7800						7800	65765	195045		
		2019		88920	88920	15800						15800	73120	268165	
		2020	16154	85630	101784	27800		3621		6555	37976	63808	331973		
		2021	17327	66254	83581	27800		22311		6711	56822	26759	358732		
		2022	18565	91856	110421	27800		22311		6872	56983	53438	412170		
		2023	19865	85834	105699	27800		22311		7038	57149	48550	460720		
		2024	21307	122705	144012	27800	200000	22311		7210	257321	-113309	347411		
		2025	22836	168656	191492	20000	200000	22311		7387	249698	-58206	289205		
		小计	116054	783420	899474	182600	400000	115176		41773	739549	159925			
		2026	24217	88949	113166	12000	300000	22311		29636	363947	-250781	38424		
		2027	25726	80282	106008			22311		7745	30056	75952	114376		
		2028	27338	159965	187303			22311		7932	30243	157060	271436		
		2029	29050	227861	256911			22311		8126	30437	226474	497910		
	2030	30800		30800			22311	467260	8324	497895	-467095	30815			
	2031	32378		32378			3621		8519	12140	20238	51053			
	2032	34038		34038			3621		33578	37199	-3161	47892			
	2033	35708		35708			3621		8924	12545	23163	71055			
	2034	37505		37505			3621	90513	9135	103269	-65764	5291			
	合计	392814	1469757	1862571	194600	700000	241215	557773	163692	1857280	5291				

项目生命周期

2018 年河北省邯郸市收费公路项目情况

一、募集资金规模

2018 年河北省邯郸市收费公路募集资金规模 2.6 亿元，用于邯郸市青兰高速公路邯郸西出口改造工程（户村互通）项目。

二、项目概况

青兰高速公路邯郸西出口改造工程(户村互通)项目,2013 年 1 月立项,由邯郸市高速公路管理局负责管理使用。项目位于青兰高速与邯武快速路交叉处,主线上跨被交路邯武快速路,互通设跨线桥 5 座,通道 4 座,涵洞 6 道,新建 4 进 6 出匝道收费站 1 处,停车区 1 处。互通区房建工程总建筑面积 3011.96 平方米,其中匝道收费站 1500 平方米,停车区 1511.96 平方米;主线均为双向四车道高速公路,设计时速 120 公里/小时,路基宽 28 米;匝道设计时速 40 公里/小时,单向单车道匝道路基宽 10.5 米,单向双车道匝道路基宽 10.5 米、12 米,双向双车道匝道路基宽 15.5 米。桥涵设计荷载为公路—I 级。

截至目前,省交通运输厅已出具了《关于青兰高速公路邯郸西出口改造工程可行性研究报告的审查意见》(冀交函规〔2011〕877 号);省发展改革委出具了《关于青兰高速公路邯郸西出口改造工程可行性研究报告的批复》(冀发改基础〔2013〕234 号)、《关于青兰高速公路邯郸西出口改造工程初步设计的批复》(冀发改投资〔2013〕1133 号);省政府出具了《关于青兰高速公路邯郸西出口改造工程(户村互通)

建设用地的批复》（冀政转征函〔2015〕17号）；市政府专题会议纪要（2013）37号、（2014）36号、（2014）124号，对项目建设进行了批复。户村互通项目建设工期2年，原计划2017年12月开工建设，由于征地拆迁工作推进迟缓，尚未开工建设，目前正在着手征地拆迁工作。

三、项目收益和融资平衡方案

（一）青兰高速邯郸段收益与成本情况。

青兰高速邯郸段，由邯郸市高速公路管理局负责运营管理和偿还债务。2010年全线通车运行至今，收取的通行费收入历年成快速上升趋势，并能够满足偿还项目建设期举借的贷款本金利息，以及运营管理费用。特别是近两年，通行费收入增长较快，2017年全年通行费收入60057万元，比2016年收益增长29.59%；2018年上半年通行费收入41827.8万元，比2017年上半年收益增长66.1%。为改变青兰高速邯郸西出口车流量增长带来的交通拥堵问题，急需在西出口户村增设一处互通和收费站，项目建成后，经测算到2025年，结合目前青兰高速邯郸段通行费增长情况，青兰高速邯郸段全线的通行费收入增长后收益将会覆盖全部运营成本的1.317倍。青兰高速邯郸段全线收益情况对比表如下：

（单位：万元）：

年份	增 设 前 整 体收益	增设后整 体收益	还本支出	付息支出	正 常 运 营成本	增 设 前 盈 余	增设后盈 余
2018年	85,000.00	85,000.00	34,700.00	56,024.15	9,000.00	287.42	287.42
2019年	96,200.00	96,200.00	61,600.00	53,664.80	9,000.00	1,168.35	1,168.35
2020年 (户村互通通车第1 年)	114,240.00	120,256.64	70,000.00	50,440.60	9,000.00	493.55	6,510.19
2021年							

	126,600.00	133,241.60	80,000.00	18,328.45	9,000.00	17,916.70	24,558.30
2022年	140,500.00	147,822.56	90,000.00	14,163.45	9,000.00	24,030.70	31,353.26
2023年	152,540.00	160,620.80	99,350.00	9,524.375	9,000.00	33,408.78	41,489.58
2024年	165,471.00	174,387.32	96,000.00	4,738.30	9,000.00	44,720.85	53,637.17
2025年	170,700.00	180,354.40	48,700.00	1,193.15	9,000.00	95,773.43	105,427.83
合计	1,051,251.00	1,097,883.32	580,350.00	208,077.28	72,000.00	217,799.78	264,432.10

（二）该项目相关的收益与融资平衡方案。

该项目概算总投资26244.18万元，使用自有资金244.18万元，募集政府收费公路专项债券26000万元，债券期限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，预计因此项目增设产生的车辆通行费收入可增加46632.32万元，预计支出34190万元，含政府收费公路专项债券存续期间，利息支出8190万元（按4.5%测算），还本支出26000万元。该项目增设产生的车辆通行费收入也完全可以覆盖本息支出，具体如下：

募集资金存续期内通行费收入与融资平衡方案表

募投项目	预计通行费收入增加 (万元)	偿还本息支出			预计通行费收入 -偿还本息支出
		合计	还本支出 (万元)	付息支出 (万元)	
青兰高速西出口项目（户村互通）					
2019 年		1170.00		1170.00	-1170.00
2020 年 [通车第 1 年]	6016.64	1170.00		1170.00	4846.64
2021 年	6641.60	1170.00		1170.00	5471.60
2022 年	7322.56	1170.00		1170.00	6152.56

2023 年	8080.80	1170.00		1170.00	6910.80
2024 年	8916.32	1170.00		1170.00	7746.32
2025 年	9654.40	27170.00	26000.00	1170.00	-17515.00
合计	46632.32	34190.00	26000.00	8190.00	12442.32

四、政府还贷高速公路收费标准及期限(现行收费标准)

河北省交通运输厅、河北省物价局、河北省财政厅联合发布的冀价行费〔2007〕28号，冀价行费〔2010〕32号《关于我省收费公路载货车辆计重收费费率标准及有关问题的通知》，各车型收费标准如下：

收费标准编号	车型划分 分类编号	车型划分标准	计费单位	金额（元）
〔2007〕28号	第1类	货车（吨）小于等于2； 客车小于等于7	元/车公里	0.4
〔2007〕28号	第2类	货车（吨）2至5（含5）； 客车小于等于7	元/车公里	0.7
〔2007〕28号	第3类	货车（吨）5至10（含10）； 客车（座）20-39	元/车公里	1.1
〔2007〕28号	第4类	货车（吨）10-15（含15） 20、40英尺集装箱车； 客车（座）大于等于40	元/车公里	1.36
〔2007〕28号	第5类	货车（吨）大于15	元/吨公里	0.07
〔2007〕32号	第5类	货车（吨）大于15	元/吨公里	0.075

2018 年河北省沧州市政府收费公路项目情况

一、募集资金规模

2018 年河北省沧州市政府收费公路募集资金规模 1 亿元。

二、项目概况

沧州市沿海高速公路沧州歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程项目以恒大童世界规划道路作为互通被交路，被交路西接规划省道 213 南辛公路，东接国道 228 沿海公路，通过设置互通立交将其与沿海高速公路连接起来，形成交通流的快速转换。互通采用 A 型单喇叭互通，位于黄骅市南排河镇张巨河村西侧，互通与沿海高速交叉桩号为 K16+888.691，匝道上跨，交角 82° ，与恒大童世界规划路采用平交连接，平交口距离与沿海高速交叉点约 450 米。

互通范围主线全长 1200m (K16+450~K17+650 主线两侧加宽段共 1147.3m)，匝道全长 2415m (含匝道桥梁长度)。互通主线平曲线最小半径 6200m，匝道平曲线最小半径 60m，匝道最小缓和曲线参数 70。匝道出入口设计结合主线、匝道的设计速度及交通量等因素考虑，均采用单出入口型式，减速车道采用直接式，加速车道采用平行式，加减速车道分别按 230m 和 150m 控制，渐变段分别为 90m 和 100m。主线最大纵坡 1.27%，最小凹形竖曲线半径 20000m，最小凸形竖曲线半径 20000m (设计时考虑将分流鼻位置远离 20000m 凸曲线半径，使分流鼻处视距均

满足规范要求); 匝道最大纵坡 3.0%，最小凹形竖曲线半径 2300m，最小凸形竖曲线半径 1881.590m。

本项目设置跨线桥 1 座：A 匝道跨线桥 4×30+（35+50+35）+3×30m 预应力混凝土组合箱梁，小桥 1 座：A 匝道 2×13m 预应力混凝土 T 梁，通道 2 道，涵洞 7 道；改路改渠 5420m，拆除圯工体积 574m²，拆除护栏和隔离栅 2409m，临时施工便道 4500m，临时用地 60 亩；设置一处 4 进 7 出的收费站，建设宿办楼约 1700 平米；新增占地 213 亩（包含收费站区 9 亩）。

三、项目收益和融资平衡方案

项目总投资 21632 万元，其中自有资金 11632 万元，项目融资 10000 万元，债券期限为 7 年，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，募投项目存续期内，预计车辆通行费收入为 17347 万元；预计支出合计 13150 万元，包括：募投项目存续期间，利息支出总计 3150 万元（债券年利率按 4.50%进行测算，下同），还本支出 10000 万元(到期还本)。该项目车辆通行费收入完全可以覆盖本息支出，具体如下：

募投项目				
沧州市沿海高速公路沧州市歧口至海丰段歧口互通式立交增设工程	通行费收入 (万元)	利息支出 (万元)	还本支出 (万元)	其他融资性 贷款还本息 支出

2018 年	0	0		
2019 年	0	450		
2020 年（通车第一年）	2,565.00	450		
2021 年	2,689.00	450		
2022 年	2,818.00	450		
2023 年	2,954.00	450		
2024 年	3,096.00	450		
2025 年	3,225.00	450	10,000.00	
合计	17,347.00	3,150.00	10,000.00	

四、政府还贷高速公路收费标准及期限

1、车型划分

按照冀价行费字（2005）第 4 号《关于调整全省收费公路车型划分及降低部分类型车辆通行费收费标准的通知》将车型分为五类，见下表。

车型划分标准

类别	车型及规格	
	客车	货车
第 1 类	≤7 座	≤2T
第 2 类	8~19 座	2~5T
第 3 类	20-39 座	5~10T
第 4 类	≥40 座	10~15T

2、收费标准

本项目收费标准采用青银高速公路现行收费标准：

一类车 0.40 元/车公里；二类车 0.70 元/车公里；三类车 1.1 元/车公里；四类车 1.36 元/车公里；五类车 0.075 元/吨公里。载货车辆计重收费基本费率为 0.075 元/吨公里。其中五类车分别为：一类：客车 ≤ 7 座，货车 < 2 吨；二类：客车 8-19 座，货车 2-5 吨（含 5 吨）；三类：客车 20 座-39 座，货车 5-10 吨（含 10 吨）；四类：客车 ≥ 40 座，货车 10 吨-15 吨（含 15 吨），20、40 英尺集装箱车；五类：货车 > 15 吨。载货车辆计重收费基本费率为 0.075 元/吨公里。

3、收费期限

本项目 2020 年 6 月建成通车，2026 年收费到期。

2018 年河北省石家庄市收费公路项目情况

一、募集资金规模

2018 年河北省石家庄市收费公路募集资金规模为 13 亿元。

二、项目概况

本次募集资金计划用于石家庄市南绕城高速公路尚未实施的路面、附属、连接线和征地拆迁项目。石家庄市南绕城高速公路项目是河北省“十二五”高速公路规划的重要组成部分，是石家庄南部“东出西联”的主要高速通道，项目西与起自山西省太原市的石太高速和平赞高速、青银高速、京昆高速石太北线相接，向东连接京港澳高速、黄石高速和石衡高速，成为西部山西省车辆过境石家庄市通往衡水、德州及我国东南部方向的主要通道。向北经支线高速连接京昆高速和津石高速，实现了绕城高速环路与城市环路的有效衔接。

石家庄市南绕城高速公路尚未实施的路面、附属、连接线和征地拆迁项目由石家庄市南绕城高速公路筹建处负责建设，目前尚未开工，计划 2019 年底完工，项目计划总投资 18.19 亿元，具体如下：

项目名称		计划投资额（万元）	建设期间	建设进展
石家庄市南绕城高速公路尚未实施的路面、附属、连接线和征地拆	路面工程	23,056.73	2018-2019	尚未实施
	附属工程	83,416.29	2018-2019	尚未实施

迁项目	连接线	35,429.21	2018-2019	尚未实施
	征地拆迁	40,000.00	2018-2019	尚未实施
合计		181,902.23		

截止目前，省发改委出具了《石家庄市南绕城高速公路项目建议书的批复》（冀发改基础[2010]1985）、《石家庄市南绕城高速公路项目可行性研究报告的批复》（冀发改基础[2012]494）、《石家庄市南绕城高速公路项目初步设计的批复》（冀发改投资[2013]615）；省国土资源厅出具了《石家庄市南绕城高速公路项目用地的预审意见（冀国土资函》[2011]835）；省环境保护厅出具了《石家庄市南绕城高速公路项目环境影响报告书的批复》（冀环评[2012]25）；交通运输厅出具了《石家庄市南绕城高速公路两阶段施工图设计的批复》（冀交函公[2014]1134）。

三、项目收益和融资平衡方案

石家庄市南绕城高速公路尚未实施的路面、附属、连接线和征地拆迁项目计划投资 18.19 亿元，该募投项目拟募集资金 13 亿元，期限 10 年，剩余 5.19 亿元由自有资金解决。该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通行费收入测算，该募投项目存续期内，预计车辆通行费收入为 257085 万元，预计支出 188500 万元，包括：该募投项目存续期间，利息支出 58500 万元（按照 4.5%测算），还本支出 13 亿元，该项目车辆通行费收入完全可以覆盖本息支出。具体如下：

年度	预估通行费收入	偿还本息支出		
		合计	还本支出 (万元)	付息支出 (万元)
2019 年		5,850.00		5,850.00
2020 年(通车第 1 年)	24,190.75	5,850.00		5,850.00
2021 年	25,270.25	5,850.00		5,850.00
2022 年	26,397.00	5,850.00		5,850.00
2023 年	27,572.75	5,850.00		5,850.00
2024 年	28,799.75	5,850.00		5,850.00
2025 年	30,080.00	5,850.00		5,850.00
2026 年	30,824.25	5,850.00		5,850.00
2027 年	31,585.75	5,850.00		5,850.00
2028 年	32,364.50	135,850.00	130,000.00	5,850.00
合计	257,085.00	188,500.00	130,000.00	58,500.00

四、项目收费标准

参照国家和河北省已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下：

现有高速公路车型分类表

车型	车型及规格	
分类	货车	客车
一类车	2 吨以下（含 2 吨）	7 座以下（含 7 座）
二类车	2 吨～5 吨（含 5 吨）	8～19 座
三类车	5 吨～10 吨（含 10 吨）	20～39 座
四类车	10 吨～15 吨（含 15 吨）及 20 英尺集装箱运输车	40 座及以上
五类车	15 吨以上及 40 英尺集装箱运输车	

分车型收费标准 单位：元/车公里

年份	货车					客车			
	一类	二类	三类	四类	五类	一类	二类	三类	四类
2016~2035	0.50	1.00	1.50	2.00	3.72	0.50	1.00	1.50	2.00