

**2019年河南省（本级）收费公路专项债券（一期）
项目实施方案**



河南省交通运输厅

二〇一九年三月

目 录

一、项目基本情况.....	1
(一) 项目总体规划.....	1
(二) 项目情况说明.....	1-11
(三) 项目总投资及投资进度.....	11-12
(四) 建设资金筹措方案及资金使用计划.....	12
(五) 项目收入.....	12-19
(六) 相关税费.....	19
(七) 运营成本支出.....	19-21
(八) 财务费用.....	22
(九) 资金测算平衡情况.....	22-27
(十) 独立第三方专业机构评估意见.....	27
(十一) 主管部门责任.....	27
二、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估.....	27
(一) 财务风险及控制措施.....	27
(二) 管理风险及控制措施.....	28
(三) 经营风险及控制措施.....	28
(四) 市场风险及控制措施.....	29
(五) 政策风险及控制措施.....	29
三、信息披露.....	29-30

一、项目基本情况

（一）项目总体规划

为进一步优化路网布局，保持河南省高速公路网规划的前瞻性和高速公路可持续发展，厚植综合交通优势，更好地服务全国发展大局、服务全省经济社会发展，河南省政府于2016年12月30日印发了《关于印发河南省高速公路网规划调整方案的通知》（[2016]86号），对全省高速公路网规划进行补充和完善。其中澠池至淅川（豫鄂界）、栾川至卢氏、濮阳至卫辉正是这新增规划中重要路段。通过批复的《河南省高速公路网规划调整方案》可以看出路线全部建成后，将形成“网络更完善、核心更突出、衔接更顺畅、覆盖更广泛、出行更便捷、保障更有力”的高速公路网络。

上述项目的建设，符合河南省高速公路网规划，将使区域内高速公路网的布局更加合理。项目建成后，不但构筑了一条横跨晋、豫、鄂三省快速联系通道，同时，项目的实施使得原有走向不同、各自孤立的干线公路搭接成网，构成区域较为完善的高效运输系统，使区域公路网最大限度地发挥效益。

因此，项目的实施，将进一步加强区域高速公路网联系，完善河南省高速公路网布局，提高公路网整体效益。

（二）项目情况说明

按照财政部要求，此次申请的2019年河南省（本级）收

费公路专项债券（一期）资金纳入政府性基金预算管理，用于河南省本级的 4 个收费公路项目建设资金的需求。

此次申请专项债券的项目为：澠池至淅川高速公路西峡至淅川段项目、栾川至卢氏高速公路项目、澠池至淅川高速公路澠池至洛宁段项目、濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段项目。项目计划投资 3,343,155 万元，本期拟申请债券金额 50 亿元，品种为记账式固定利率债券，属于新增专项债券期限为 15 年，以省本级为单位将政府收费公路项目合并申请。本期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。

各项目总投资及债券申请额度情况详见下表（金额单位：万元）

序号	项目名称	计划投资额	债券年限	拟申请 2019 专项债券（一期）资金	备注
1	澠池至淅川高速公路西峡至淅川段	673,686	15	100,000	
2	栾川至卢氏高速公路	1,536,163	15	230,000	
3	澠池至淅川高速公路澠池至洛宁段	586,138	15	90,000	
4	濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段	547,168	15	80,000	
	合计	3,343,155		500,000	

1、澠池至淅川高速公路西峡至淅川段工程项目

项目概况：西峡至淅川高速公路是《河南省高速公路网

调整规划》中十二条南北纵线之一，路线北起南阳市西峡县，接郑西高速双龙至西峡段，并通过枢纽立交连接沪陕高速，向南经西峡西、淅川西至淅川县马蹬镇西北 3.9 公里处的寇楼村，顺接淅池至淅川高速公路马蹬镇至豫鄂交界段，并进而连接湖北省高速公路网，项目路线全长 52.749 公里，其中西峡境内路线长约 15.87 公里，淅川县境内路线长约 36.879 公里。

项目内容：本项目工程全长约 52.749 公里；全线采用双向四车道高速公路标准设计，整体式路基宽 26 米，设计速度 100 公里/小时，全线共设置 5 处互通立交（其中 1 处枢纽互通，4 处服务型互通），设服务区 1 处，养护工区 1 处，监控分中心 1 处，匝道收费站 4 处；配套建设淅川互通连接线长 5.268 公里。

概算费用包括设计范围内的临时工程、路基路面工程、桥涵隧道工程、立交工程、公共设施及预埋管线工程、绿化及环境保护工程、管理养护及服务房屋等。

项目投资：本项目经河南省发展和改革委员会以《河南省发展和改革委员会关于淅池至淅川高速公路西峡至淅川段项目初步设计的批复》（豫发改设计〔2017〕1341 号）批准，批复概算总额为 673,686 万元，其中建筑安装工程费 514,301 万元，设备及工具、器具购置费 8,993 万元，工程建设其他费用 110,596 万元，预备费 29,817 万元，贾沟互通立交连接线配套费用 9,800 万元。具体投资项目明细如下：

项次	工程或费用名称	单位	总数量	概算金额(万元)
				合计
	第一部分 建筑安装工程费	公路公里	58.017	514301.1
一	临时工程	公路公里	52.749	6398.982
二	路基工程	km	25.430	45924.65
三	路面工程	km	42.714	25174.61
四	桥梁涵洞工程	km	16.547	185591.6
五	交叉工程	处	57.000	85163.92
六	隧道工程	km / 座	9.334 / 6.000	122889.3
七	公路设施及预埋管线工程	公路公里	58.017	27907.52
八	绿化及环境保护工程	公路公里	52.749	3825.355
九	管理、养护及服务房屋	m2	15614.370	11425.12
	第二部分 设备及工具、器具购置费	公路公里	58.017	8992.947
一	设备购置费	公路公里	52.749	8894.483
二	办公及生活用家具购置	公路公里	52.749	92.3108
三	办公及生活用家具购置费	公路公里	5.268	6.153
	第三部分 工程建设其他费用	公路公里	58.017	110595.7
一	土地征用及拆迁补偿费	公路公里	58.017	49875.51
二	建设项目管理费	公路公里	58.017	13956.68
三	研究试验费	公路公里	52.749	300
四	建设项目前期工作费	公路公里	52.749	7892.893
五	专项评价(估)费	公路公里	52.749	710.8
六	联合试运转费	公路公里	58.017	257.1505
七	生产人员培训费	公路公里	52.749	45
八	建设期贷款利息	公路公里	58.017	37557.66
	第一、二、三部分费用合计	公路公里	58.017	633889.7
	预备费	元		29816.6
	2 基本预备费	元		29816.6
	高速主线投资	公路公里	52.749	652093
	贾沟互通立交连接线配套费用	处	1.000	9980
	浙川互通立交连接线	公路公里	5.268	11613.29
	概算总金额(高速主线+贾沟互通立交连接线配套费用+浙川互通立交连接线)	元		673686.3

2、栾川至卢氏高速公路

项目概况：栾川至卢氏高速公路是《河南省高速公路网调整规划》中 13 条联络线中的重要一条，起于洛阳市栾川县嵩栾高速公路，止于三门峡市卢氏县三淅高速公路。全线位于栾川县和卢氏县境内，路线全长约 75.327 公里。其中栾川县境内约 50.719 公里，卢氏县 24.608 公里。

项目内容：本项目工程全长约 75.327 公里；全线采用双向四车道高速公路标准设计，路基宽度 25.5 米，设计速度 80 公里/小时，项目布设匝道收费站 5 处、服务区 2 处、监控通讯分中心 1 处、养护工区 2 处、应急救援中心 1 处、隧道监控所 2 处。

概算费用包括设计范围内的临时工程、路基路面工程、桥涵隧道工程、立交工程、公共设施及预埋管线工程、绿化及环境保护工程、管理养护及服务房屋等。

项目投资：本项目经河南省发展和改革委员会以《关于栾川至卢氏高速公路项目核准的批复》（豫发改基础〔2018〕643 号）及《关于栾川至卢氏高速公路项目初步设计的批复》（豫发改设计〔2018〕963 号）批准，批复概算总额为 1,536,163 万元，其中建筑安装工程费 1,166,871 万元，设备及工具、器具购置费 23,809 万元，工程建设其他费用 245,890 万元，预备费 66,145 万元，新增项 33,447 万元。具体投资项目明细如下：

项	工程或费用名称	单位	概算金额 (万元)
	第一部分 建筑安装工程费	公路公里	1166871
一	临时工程	公路公里	17447.89
二	路基工程	km	68608.44
三	路面工程	km	20743.17
四	桥梁涵洞工程	km	334420.2
五	交叉工程	处	215767.7
六	隧道工程	km / 座	414144.9
七	公路设施及预埋管线工程	公路公里	45598.26
八	绿化及环境保护工程	公路公里	18486.82
九	管理、养护及服务房屋	公路公里	31654.12
	第二部分 设备及工具、器具购置费	公路公里	23808.8
十	设备购置费	公路公里	23676.97
	第三部分 工程建设其他费用	公路公里	245890.4
十一	土地征用及拆迁补偿费	公路公里	90353.26
十二	建设项目管理费	公路公里	29708.46
十三	研究试验费	公路公里	430
十四	建设前期工作费	公路公里	10222.57
十五	专项评价 (估) 费	公路公里	879.488
十六	联合试运转费	公路公里	583.4357
十七	生产人员培训费	人次	44
十八	建设期贷款利息	公路公里	113669.2
	第一、二、三部分费用合计	公路公里	1436571
十九	预备费	元	66145.07
二十	新增项		33447.16
	概算总金额	元	1536163

3、澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段

项目概况：澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段是河南省人民政府豫政[2016]86号《关于印发河南省高速公路网规划调整方案的通知》中的待建高速公路规划项目，起点位于三门峡市澠池县张沟村西南连霍高速与澠垣高速（在建）交叉位置，于温庄北设置温庄枢纽式互通（枢纽与收费站合建），到达项目终点，路线全长40.112公里，其中三门峡境长16.388公里，洛阳市境长23.724公里。

项目内容：本项目全线建设里程40.112公里，全线采用双向四车道高速公路标准设计，整体式路基宽26米，设计速度100公里/小时。特大桥4416米/2座，大桥8570.5米/16座，涵洞16道（不含互通、服务区匝道）；设置互通式立交5处（其中枢纽互通2处）；服务区1处，匝道收费站4处，养护工区1处，路段管理中心（监控通信分中心）1处。项目配套建设温庄枢纽互通式立交连接线，全长2.22公里。

概算费用包括设计范围内的临时工程、路基路面工程、桥涵工程、立交工程、公共设施及预埋管线工程、绿化及环境保护工程、管理养护及服务房屋、温庄互通连接线等。

项目投资：依据《河南省发展和改革委员会关于澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段项目初步设计的批复》（豫发改设计〔2017〕1316号），项目概算总投资为586,138万元，其中建筑安装工程费442,504万元，设备及工具、器具购置费6,276万元，工程建设其他费用107,071万元，预备费26,136万元，

温庄互通连接线 4,152 万元。具体投资明细如下：

序号	工程或费用名称	单位	数量	金额（万元）
	第一部分 建筑安装工程费	公路公里	40.112	442503.6
一	临时工程	公路公里	40.112	4144.435
二	路基工程	KM	18.078	44523.88
三	路面工程	KM	31.231	18917.82
四	桥梁涵洞工程	KM	12.986	203715.7
五	交叉工程	处	42	85652.12
六	隧道工程	Km/座	2.67/1	57575.88
七	公路设施及预埋管线工程	公路公里	40.112	14013.54
八	绿化及环保工程	公路公里	40.112	2786.009
九	管理、养护及服务房屋	m ²	16392.63	11174.21
	第二部分设备及工具器具购置	公路公里	40.112	6276.155
一	设备购置	公路公里	40.112	6205.959
二	办公及生活用具购置	公路公里	40.112	70.1961
	第三部分 工程建设其他费用	公路公里	40.112	107070.8
一	土地征用及拆迁补偿费	公路公里	40.112	54524.87
二	建设项目管理费	公路公里	40.112	12143.37
三	研究试验费	公路公里	40.112	240
四	建设项目前期工作费	公路公里	40.112	6343.45
五	专项评价（估）费	公路公里	40.112	421
八	联合试运转费	公路公里	40.112	221.2518

九	生产人员培训费	公路公里	40.112	52.6
十	建设期贷款利息	公路公里	40.112	33124.28
	第一、二、三部分费用合计	公路公里	40.112	555850.6
	预备费			26136.32
二	2.基本预备费			26136.32
	温庄互通连接线	Km	2.22	4151.539
	总投资	公路公里	40.112	586138.5

4、濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段

项目概况：濮阳至卫辉高速公路全线分濮阳至卫辉高速公路濮阳段和滑县至卫辉段下两个项目分别实施。本项目为滑县至卫辉段，起点位于留固镇东南，终点设置收费站位于卫辉市北司湾村东南，全长 59.218 公里。出主线收费站后设置连接线，终点位于 G107，连接线全长 3.058 公里。

项目内容：本估算费用包括设计范围内的临时工程、路基路面工程、桥涵工程、立交工程、公共设施及预埋管线工程、绿化及环境保护工程、管理养护及服务房屋等。项目主线填方 850.5 万立方米，挖方 215 万立方米（不含互通和服务区匝道，下同）；全线设桥梁 1434.24 米/6 座，其中大桥 3 座共 1268.0 米，中小桥 3 座共 166.24 米；涵洞 13 道；互通式立交 7 座（其中枢纽互通 2 座）、分离式交叉 4451.6 米/50 座（含铁路交叉 1 处），通道 69 道；设匝道收费站 6 处、服务

区 1 处。项目配套建设卫辉连接线 3.058 公里。

项目投资：本项目经河南省发展和改革委员会以《关于濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段项目核准的批复》（豫发改基础〔2017〕856 号）及《关于濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段项目初步设计的批复》（豫发改设计〔2019〕31 号）批准，批复概算总投资额为 547,168 万元，其中建筑安装工程费 348,159 万元，设备及工具、器具购置费 9,741 万元，工程建设其他费用 125,404 万元，预备费 22,725 万元，卫辉连接线 41,139 万元。具体投资明细见下表：

项	工程或费用名称	单位	概算金额（万元）
	第一部分 建筑安装工程费	公路公里	348158.6
一	临时工程	公路公里	5149.288
二	路基工程	km	59350.42
三	路面工程	km	52287.5
四	桥梁涵洞工程	km	14894.69
五	交叉工程	处	173091.1
七	公路设施及预埋管线工程	公路公里	23343.93
八	绿化及环境保护工程	公路公里	5409.93
九	管理、养护及服务房屋	公路公里	14631.74
	第二部分 设备及工具、器具购置费	公路公里	9741.056
一	设备购置费	公路公里	9637.425
三	办公及生活家具购置费	公路公里	103.6315
	第三部分 工程建设其他费用	公路公里	125404.4
十一	土地征用及拆迁补偿费	公路公里	77925.24
十二	建设项目管理费	公路公里	9897.514

十三	研究试验费	公路公里	236
十四	建设项目前期工作费	公路公里	6907.47
十五	专项评价(估)费	公路公里	1378.457
十六	联合试运转费	公路公里	174.0793
十七	生产人员培训费	人.次	84.6
十八	建设期贷款利息	公路公里	28801.08
	第一、二、三部分费用合计	公路公里	483304.1
	预备费	元	22725.15
	2.基本预备费	元	22725.15
	高速主线投资	公路公里	506029.2
	卫辉连接线	公路公里	41138.52
	概算总金额	元	547167.7

(三) 项目总投资及投资进度

该项目总投资 3,343,155 万元, 预计工期及投资进度如下表:

单位: 万元

项目名称	2019年	2020年	2021年	2022年	合计
渑池至浙川高速公路西峡至浙川段	100,000	319,474	254,212		673,686
栾川至卢氏高速公路	230,000	500,848	500,848	304,467	1,536,163
渑池至浙川高速公路渑池至洛宁段	90,000	276,455	219,683		586,138
濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段	80,000	174,150	174,150	118,868	547,168
总投资	500,000	1,270,927	1,148,893	423,335	3,343,155

(四) 建设资金筹措方案及资金使用计划

该项目建设资金按项目批复概算总额全部由政府收费公路专项债券筹集。债券资金均按照项目建设进度投入。具体安排如下表：

序号	项目名称	计划投资额	建设期间	拟使用2019专项债券资金(一期)	以后年度	备注
1	澠池至浙川高速公路西峡至浙川段	673,686	2019.4 - 2022.4	100,000	573,686	
2	栾川至卢氏高速公路	1,536,163	2019.3 - 2023.3	230,000	1,306,163	
3	澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段	586,138	2019.6 - 2022.6	90,000	496,138	
4	濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段	547,168	2019.9 - 2022.9	80,000	467,168	
	合计	3,343,155		500,000	2,843,155	

(五) 项目收入

1、项目收入可行性

该项目属政府收费还贷性高速公路，收费期限为20年。《工程可行性研究报告》和《项目财务分析的说明》以及结合国家及各省制定远景规划的阶段划分，采用汽车交通量增长率进行预测。项目运营期间公路收费收入测算不考虑税金影响。

2、项目收入预测

该项目收入主要是高速公路车辆通行费收入，车辆通行费收费标准确定参照类似高速公路的收费标准。现行节假日小型客

车和特殊车辆免费通行，全年小型客车收费天数为 345 天，货车为 365 天，免征通行费的交通量比重为 10%。项目运营期间收入测算不考虑税金影响。预计各车型收费标准如下：

车型	一般收费标准（元/车公里）
小客车	0.66
大客车	1.32
小货车	0.65
中货车	1.56
大货车	2.85
拖挂车	4.35

预计运营期项目总收入合计 6,990,194.55 万元，其中澠池至浙川高速公路西峡至浙川段 1,999,105.53 万元，栾川至卢氏高速公路项目 2,629,978.73 万元，澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段 1,097,698.22 万元，濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段 1,631,258.80 万元。

(1) 澠池至浙川高速公路西峡至浙川段预计运营期交通量及收入

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	交通量 (veh/d)	6697	7982	9514	11340	13516	15009	16666
1.1	小客车	3624	4326	5163	6162	7354	8177	9092
1.2	大客车	309	367	436	518	616	682	754
1.3	小货车	1217	1450	1727	2058	2452	2722	3021
1.4	中货车	502	596	708	840	998	1103	1220
1.5	大货车	386	459	545	647	768	850	940
1.6	拖挂车	659	785	936	1115	1329	1476	1639
2	收入合计(万元)	27784	33094	39418	46951	55923	62056	68862
2.1	小客车	4150	4953	5912	7056	8421	9364	10411
2.2	大客车	707	840	999	1187	1410	1561	1728
2.3	小货车	1372	1635	1948	2321	2765	3069	3407

2.4	中货车	1359	1613	1915	2274	2700	2987	3303
2.5	大货车	1911	2269	2694	3199	3798	4201	4647
2.6	拖挂车	4972	5925	7062	8417	10032	11140	12369
序号	项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	交通量 (veh/d)	18507	20550	22820	24713	26763	28983	31388
1.1	小客车	10109	11240	12498	13553	14696	15936	17281
1.2	大客车	835	924	1023	1105	1193	1288	1390
1.3	小货车	3353	3722	4132	4473	4842	5241	5674
1.4	中货车	1350	1493	1652	1782	1922	2073	2236
1.5	大货车	1039	1150	1272	1372	1480	1596	1721
1.6	拖挂车	1820	2021	2244	2430	2631	2849	3086
2	收入合计(万元)	76414	84794	94093	101830	110202	119263	129069
2.1	小客车	11576	12872	14312	15519	16829	18249	19789
2.2	大客车	1913	2117	2344	2530	2731	2949	3183
2.3	小货车	3782	4198	4659	5044	5460	5911	6399
2.4	中货车	3654	4042	4470	4822	5201	5610	6052
2.5	大货车	5140	5685	6288	6783	7316	7892	8513
2.6	拖挂车	13734	15250	16934	18338	19859	21505	23288
序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
1	交通量 (veh/d)	33992	35705	37505	39395	41381	43466	
1.1	小客车	18739	19709	20729	21802	22930	24117	
1.2	大客车	1500	1571	1645	1722	1803	1888	
1.3	小货车	6142	6450	6772	7111	7466	7840	
1.4	中货车	2412	2523	2640	2762	2889	3022	
1.5	大货车	1857	1943	2032	2126	2224	2327	
1.6	拖挂车	3341	3510	3686	3872	4067	4272	
2	收入合计(万元)	139682	146622	153907	161554	169581	178007	
2.1	小客车	21458	22569	23737	24966	26258	27617	
2.2	大客车	3436	3598	3768	3945	4130	4325	
2.3	小货车	6927	7274	7637	8019	8420	8841	
2.4	中货车	6528	6829	7145	7474	7819	8180	
2.5	大货车	9182	9606	10050	10514	10999	11506	
2.6	拖挂车	25219	26489	27823	29225	30696	32242	

(2) 栾川至卢氏高速公路项目预计运营期交通量及收入

序号	项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	交通量 (veh/d)	9820	11317	13042	14142	15337	16632	18037
1.1	小客车	5427	6262	7225	7843	8516	9245	10038
1.2	大客车	406	469	542	589	641	696	757
1.3	小货车	885	1028	1193	1303	1423	1554	1697
1.4	中货车	827	943	1074	1151	1234	1322	1417
1.5	大货车	247	277	310	326	343	360	378
1.6	拖挂车	2026	2338	2698	2930	3181	3454	3750
2	收入合计(万元)	59365	68352	78694	85246	92360	100056	108402
2.1	小客车	13096	15111	17434	18926	20549	22309	24221
2.2	大客车	2044	2362	2728	2965	3223	3504	3808
2.3	小货车	1837	2133	2475	2703	2952	3224	3521
2.4	中货车	5151	5869	6687	7167	7682	8232	8822
2.5	大货车	2776	3111	3483	3666	3856	4051	4253
2.6	拖挂车	34461	39766	45886	49818	54097	58736	63777
序号	项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
1	交通量 (veh/d)	19560	20799	22119	23522	25014	26600	27596
1.1	小客车	10898	11601	12351	13150	14000	14904	15480
1.2	大客车	823	877	935	996	1062	1132	1177
1.3	小货车	1853	1983	2123	2273	2434	2605	2721
1.4	中货车	1518	1595	1675	1759	1847	1939	1986
1.5	大货车	397	407	418	428	438	447	445
1.6	拖挂车	4072	4336	4616	4915	5234	5572	5788
2	收入合计(万元)	117442	124758	106033	140815	149599	158927	164716
2.1	小客车	26297	27994	23843	31731	33782	35965	37353
2.2	大客车	4140	4412	3762	5013	5343	5695	5921
2.3	小货车	3844	4116	3525	4718	5051	5406	5646
2.4	中货车	9451	9928	8342	10951	11499	12072	12362
2.5	大货车	4459	4580	3758	4813	4923	5029	5003

2.6	拖挂车	69250	73728	62802	83589	89001	94761	98430
序号	项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
1	交通量 (veh/d)	28627	29699	30811	31964	32776	33608	
1.1	小客车	16076	16697	17341	18011	18489	18979	
1.2	大客车	1224	1272	1323	1375	1414	1453	
1.3	小货车	2841	2966	3097	3234	3337	3443	
1.4	中货车	2033	2081	2130	2180	2205	2229	
1.5	大货车	442	438	433	427	416	403	
1.6	拖挂车	6012	6244	6486	6737	6917	7101	
2	收入合计(万元)	170701	176916	183361	190035	194671	159532	
2.1	小客车	38792	40290	41845	43460	44614	36638	
2.2	大客车	6157	6402	6656	6921	7113	5848	
2.3	小货车	5895	6155	6427	6710	6924	5716	
2.4	中货车	12656	12956	13261	13571	13724	11101	
2.5	大货车	4967	4923	4869	4803	4672	3624	
2.6	拖挂车	102233	106190	110302	114570	117624	96605	

(3) 澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段预计运营期交通量及收入

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	交通量 (veh/d)	3000	3782	4563	5344	6125	6905	7474
1.1	小客车	2064	2617	3172	3727	4282	4839	5261
1.2	大客车	77	97	116	134	152	170	182
1.3	小货车	348	434	520	605	691	777	833
1.4	中货车	185	227	269	309	348	386	409
1.5	大货车	97	121	144	168	191	214	229
1.6	拖挂车	228	286	344	402	460	519	560
2	收入合计(万元)	18430	23135	27839	32542	37243	41943	45260
2.1	小客车	3066	3888	4711	5536	6361	7188	7814
2.2	大客车	233	292	349	405	460	513	550

2.3	小货车	608	758	907	1057	1207	1356	1456
2.4	中货车	646	794	939	1079	1216	1349	1429
2.5	大货车	601	748	894	1039	1184	1328	1422
2.6	拖挂车	2045	2558	3075	3596	4121	4650	5009
序号	项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	交通量 (veh/d)	8043	8612	9180	9748	10405	11061	11717
1.1	小客车	5683	6106	6529	6953	7450	7948	8447
1.2	大客车	194	206	217	228	241	253	265
1.3	小货车	890	947	1004	1061	1123	1185	1248
1.4	中货车	431	453	474	494	517	538	559
1.5	大货车	245	260	275	290	306	323	339
1.6	拖挂车	600	641	681	723	768	813	859
2	收入合计(万元)	48577	51892	44165	58519	62283	66046	69808
2.1	小客车	8441	9069	7758	10328	11066	11806	12547
2.2	大客车	586	621	524	688	727	765	801
2.3	小货车	1555	1654	1403	1853	1961	2070	2179
2.4	中货车	1507	1582	1324	1726	1804	1880	1953
2.5	大货车	1517	1610	1363	1797	1899	2001	2102
2.6	拖挂车	5370	5733	4879	6468	6871	7278	7687
序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
1	交通量 (veh/d)	12373	12930	13487	14044	14601	15157	
1.1	小客车	8946	9384	9823	10262	10702	11142	
1.2	大客车	277	286	295	303	312	319	
1.3	小货车	1310	1358	1406	1454	1502	1550	
1.4	中货车	580	593	606	619	631	642	
1.5	大货车	355	368	380	392	404	416	
1.6	拖挂车	905	941	977	1014	1050	1087	
2	收入合计(万元)	73569	76664	79758	82852	85944	71228	
2.1	小客车	13288	13939	14591	15243	15896	13240	
2.2	大客车	836	864	890	916	940	771	
2.3	小货车	2288	2372	2456	2540	2623	2166	
2.4	中货车	2024	2071	2117	2161	2203	1795	
2.5	大货车	2203	2279	2355	2431	2507	2066	

2.6	拖挂车	8098	8422	8747	9074	9403	7786	

(4) 濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段预计运营期交通量及收入

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	交通量 (veh/d)	11410	13980	16581	19132	21568	23843	25927
1.1	小客车	6376	7906	9471	11020	12510	13909	15198
1.2	大客车	408	473	535	593	646	694	737
1.3	小货车	1001	1217	1434	1645	1845	2031	2200
1.4	中货车	879	1054	1228	1395	1552	1697	1828
1.5	大货车	647	777	905	1028	1144	1251	1348
1.6	汽车列车	2100	2553	3008	3451	3871	4261	4616
2	收入合计(万元)	34523.4	42014.1	49544.9	56886.9	63862.5	70350.6	76269.0
2.1	小客车	8185.8	10150.6	12159.9	14148.6	16061.7	17857.8	19512.8
2.2	大客车	1047.7	1214.6	1373.8	1522.7	1658.8	1782.1	1892.5
2.3	小货车	1265.7	1538.8	1813.2	2080.0	2332.9	2568.1	2781.8
2.4	中货车	2666.2	3198.6	3726.6	4233.4	4709.8	5149.9	5547.4
2.5	大货车	3589.1	4307.8	5017.4	5699.4	6342.5	6935.7	7473.5
2.6	汽车列车	17769.1	21603.8	25454.0	29202.7	32756.8	36057.0	39061.1
序号	项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	交通量 (veh/d)	27806	29479	30955	32243	33361	34324	35151
1.1	小客车	16365	17408	18330	19137	19839	20445	20966
1.2	大客车	775	808	837	862	883	901	916
1.3	小货车	2352	2487	2606	2709	2798	2875	2941
1.4	中货车	1945	2048	2138	2216	2284	2342	2392
1.5	大货车	1434	1510	1577	1635	1685	1728	1765
1.6	汽车列车	4935	5218	5467	5684	5872	6033	6171
2	收入合计(万	81588.4	86311.7	63330.4	94097.1	97239.3	99937.7	102253.2

元)								
2.1	小客车	21011.1	22350.2	16473.8	24570.1	25471.4	26249.4	26918.4
2.2	大客车	1990.1	2074.8	1504.5	2213.5	2267.4	2313.6	2352.1
2.3	小货车	2974.0	3144.7	2306.6	3425.4	3537.9	3635.3	3718.8
2.4	中货车	5902.5	6215.0	4541.7	6724.9	6931.2	7107.2	7259.0
2.5	大货车	7950.3	8371.6	6120.2	9064.7	9341.9	9580.3	9785.4
2.6	汽车列车	41760.5	44155.3	32383.6	48098.6	49689.5	51051.9	52219.6
序号	项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
1	交通量 (veh/d)	35857	36461	36975	37412	37782	38096	
1.1	小客车	21412	21793	22117	22393	22627	22825	
1.2	大客车	929	940	949	957	964	970	
1.3	小货车	2997	3045	3086	3121	3150	3175	
1.4	中货车	2434	2470	2501	2527	2549	2568	
1.5	大货车	1796	1823	1846	1865	1881	1895	
1.6	汽车列车	6289	6390	6476	6549	6611	6663	
2	收入合计(万元)	104227.9	105919.6	107359.9	108581.0	109616.2	77344.9	
2.1	小客车	27491.0	27980.2	28396.1	28750.5	29050.9	20513.6	
2.2	大客车	2385.5	2413.7	2436.9	2457.4	2475.4	1743.5	
2.3	小货车	3789.6	3850.3	3902.1	3946.4	3983.0	2810.2	
2.4	中货车	7386.4	7495.7	7589.7	7668.7	7735.4	5455.2	
2.5	大货车	9957.3	10107.0	10234.5	10339.8	10428.5	7354.3	
2.6	汽车列车	53218.2	54072.8	54800.6	55418.3	55943.0	39468.1	

(六) 相关税费

本项目为政府还贷项目，不计所得税、公积金与公益金、折旧费用。

(七) 运营成本支出

项目运营成本参考其他项目和结合本项目自身情况计列，日

常养护费通车第 1、3、6 年分别取 5、10、30 万元/公里；运营管理费用取 30 万元/公里，养护及管理费用年增长率为 3%；中修费用 100 万元/公里，大修费用 250 万元/公里。其中，中修在通车后第 5 年进行，此后每十年中修一次；大修在通车后第十年进行，此后每十年大修一次，大修年日常养护费用减半，其它费用每年发生。本项目运营期运营成本支出合计 533,264.17 万元，其中滏池至淅川高速公路西峡至淅川段 115,454.62 万元，栾川至卢氏高速公路 201,292.41 万元，滏池至淅川高速公路滏池至洛宁段 96,832.42 万元，濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段 119,684.72 万元。具体情况如下表：

序号	项目名称	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
1	滏池至淅川高速公路西峡至淅川段	1848.6	1904.1	2209.2	2275.5	7625.4	3421.4	3524.0
2	栾川至卢氏高速公路		3013.1	3080.9	4657.2	4887.4	16429.7	5388.1
3	滏池至淅川高速公路滏池至洛宁段	1363.8	1399.9	1637.7	1701.2	6902.0	1837.3	1910.1
4	濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段	1981.3	2040.8	2352.5	2423.1	7830.7	3588.2	3695.8
序号	项目名称	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	滏池至淅川高速公路	3629.8	3738.6	16163.4	3966.3	4085.3	4207.9	4334.1

	西峡至 淅川段							
2	栾川至 卢氏高 速公路	5660.5	5948.8	6254.0	38660.1	4016.2	4146.5	4281.1
3	淅池至 淅川高 速公路 淅池至 洛宁段	1986.3	2066.2	19910.4	2138.7	2208.0	2279.7	2353.7
4	濮阳至 卫辉高 速公路 滑县至 卫辉段	3806.7	3920.9	16475.2	4159.7	4284.5	4413.0	4545.4
序号	项目名 称	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
1	淅池至 淅川高 速公路 西峡至 淅川段	11562.3	4598.1	4736.0	4878.1	5024.4	21722.2	
2	栾川至 卢氏高 速公路	4420.1	19748.7	4712.1	4865.4	5023.7	5187.3	50911.3
3	淅池至 淅川高 速公路 淅池至 洛宁段	8848.1	2509.2	2590.8	2675.2	2762.3	27751.8	
4	濮阳至 卫辉高 速公路 滑县至 卫辉段	11851.5	4822.2	4966.9	5115.9	5269.3	22141.3	

(八) 财务费用

本项目共拟申请债券 500,000 万元，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，债券利率暂按 4.3% 计算，债券存续期间累计支付利息 322,500 万元，共计偿还本息 822,500 万元。

（九）资金测算平衡情况

债券存续期内，使用 2019 年河南省（本级）收费公路专项债券（一期）资金的 4 个政府收费公路项目总收益可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。该 4 个政府收费公路项目在债券存续期内预计总收益合计 3,041,729 万元（其中：通行收入 3,299,499 万元、运营成本 257,770 万元）；预计项目还本付息总支出合计 822,500 万元，包括：债券本金支出 500,000 万元、利息 322,500 万元；“项目收益-偿还本息支出”累计结余 2,219,229 万元，所以项目以车辆通行费收入作为债券还本付息来源，各子项目全部专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，仍有的累计现金结余。项目总体收支情况如下表：

债券存续期内项目收益与融资平衡情况测算汇总表

金额单位：万元

项目： 汇总								
年度	项目收益	通行收入	运营成本	偿还本息支出			当年项目收益 - 偿还本息支出	累计项目收益 - 偿还本息支出
				合计	2019 专项债(一期)			
					本金	利息		
2019	-	-	-	10,750	-	10,750	-10,750	-10,750
2020	-	-	-	21,500	-	21,500	-21,500	-32,250
2021	-	-	-	21,500	-	21,500	-21,500	-53,750
2022	75,544	80,737	5,194	21,500	-	21,500	54,044	294
2023	149,251	157,608	8,358	21,500	-	21,500	127,751	128,044
2024	175,874	185,154	9,280	21,500	-	21,500	154,374	282,418
2025	204,016	215,073	11,057	21,500	-	21,500	182,516	464,934
2026	215,029	242,275	27,246	21,500	-	21,500	193,529	658,464
2027	241,433	266,709	25,277	21,500	-	21,500	219,933	878,396
2028	275,929	290,447	14,518	21,500	-	21,500	254,429	1,132,825
2029	299,897	314,980	15,083	21,500	-	21,500	278,397	1,411,222
2030	324,764	340,439	15,674	21,500	-	21,500	303,264	1,714,487
2031	267,543	326,346	58,803	21,500	-	21,500	246,043	1,960,530
2032	311,554	360,479	48,925	21,500	-	21,500	290,054	2,250,584
2033	395,945	410,540	14,594	21,500	-	21,500	374,445	2,625,029
2034	104,950	108,712	3,762	510,750	500,000	10,750	-405,800	2,219,229
合计	3,041,729	3,299,499	257,770	822,500	500,000	322,500	2,219,229	2,219,229

注：（1）2019 至 2021 年为建设期，项目未产生车辆通行收入，利息由其他车辆通行费统筹安排，待项目产生收益后予以冲回。

（2）2019 年拟申请债券利率按 4.3% 测算。

（3）2034 年项目收益为一季度的测算数据，2034 年 3 月债券到期需支付的本金和利息由项目累计收益偿还。

各子项目资金测算平衡情况如下：

1、澠池至浙川高速公路西峡至浙川段

(1) 项目收益和融资平衡测算

本次申请政府收费公路专项债券 100,000 万元，债券期限为 15 年。按照工程可行性研究报告及项目财务分析的说明预测的通行费收入和债券融资还本付息因素进行测算，本项目债券存续期内各年项目收益、还本付息支出情况如下：

债券存续期内项目收益与融资平衡情况测算表 1

金额单位：万元

项目：澠池至浙川高速公路西峡至浙川段								1
年度	项目收益	通行收入	运营成本	偿还本息支出		当年项目收益 偿还本息支出	累计项目收益 偿还本息支出	
				合计	2019专项债(一期)			
					本金	利息		
2019	-			2,150		2,150	-2,150	
2020	-			4,300		4,300	-6,450	
2021	-			4,300		4,300	-10,750	
2022	25,936	27,784	1,849	4,300		4,300	10,886	
2023	31,190	33,094	1,904	4,300		4,300	37,776	
2024	37,209	39,418	2,209	4,300		4,300	70,684	
2025	44,675	46,951	2,275	4,300		4,300	111,060	
2026	48,298	55,923	7,625	4,300		4,300	155,057	
2027	58,635	62,056	3,421	4,300		4,300	209,392	
2028	65,338	68,862	3,524	4,300		4,300	270,429	
2029	72,784	76,414	3,630	4,300		4,300	338,913	
2030	81,055	84,794	3,739	4,300		4,300	415,668	
2031	77,930	94,093	16,163	4,300		4,300	489,298	
2032	97,863	101,830	3,966	4,300		4,300	582,861	
2033	106,117	110,202	4,085	4,300		4,300	684,678	
2034	28,764	29,816	1,052	102,150	100,000	2,150	611,292	
合计	775,792	831,235	55,444	164,500	100,000	64,500	611,292	

注：(1) 2019 至 2021 年为建设期，项目未产生车辆通行收入，利息由其他车辆通行费统筹安排，待项目产生收益后予以冲回。

(2) 2019 年拟申请债券利率按 4.3% 测算。

(3) 2034 年项目收益为一季度的测算数据，2034 年 3 月债券到期需支付的本金和利息由项目累计收益偿还。

(2) 项目收益和融资资金平衡结论

经上述测算，债券存续期内，预计项目收益为 775,792 万元；预计支出合计 164,500 万元，包括：本金支出 100,000 万元、利息 64,500 万元。“项目收益-偿还本息支出”累计结余 611,292 万元。因此，债

券存续期内，该项目累计收入可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。

2、栾川至卢氏高速公路项目

(1) 项目收益和融资平衡测算

本次拟申请政府收费公路专项债券 230,000 万元，债券期限为 15 年。按照工程可行性研究报告及项目财务分析的说明预测的通行费收入和债券融资还本付息因素进行测算，本项目债券存续期内各年项目收益、还本付息支出情况如下：

债券存续期内项目收益与融资平衡情况测算表 2

金额单位：万元

项目：栾川至卢氏高速公路								
年度	项目收益	通行收入	运营成本	偿还本息支出			当年项目收益	累计项目收益
				合计	2019专项债(一期)			
					本金	利息	偿还本息支出	偿还本息支出
2019	-			4,945		4,945	-4,945	-4,945
2020	-			9,890		9,890	-9,890	-14,835
2021	-			9,890		9,890	-9,890	-24,725
2022	-			9,890		9,890	-9,890	-34,615
2023	56,352	59,365	3,013	9,890		9,890	46,462	11,847
2024	65,271	68,352	3,081	9,890		9,890	55,381	67,228
2025	74,036	78,694	4,657	9,890		9,890	64,146	131,374
2026	80,359	85,246	4,887	9,890		9,890	70,469	201,843
2027	75,930	92,360	16,430	9,890		9,890	66,040	267,884
2028	94,668	100,056	5,388	9,890		9,890	84,778	352,662
2029	102,741	108,402	5,660	9,890		9,890	92,851	445,513
2030	111,493	117,442	5,949	9,890		9,890	101,603	547,116
2031	118,504	124,758	6,254	9,890		9,890	108,614	655,729
2032	67,373	106,033	38,660	9,890		9,890	57,483	713,213
2033	136,798	140,815	4,016	9,890		9,890	126,908	840,121
2034	36,363	37,400	1,037	234,945	230,000	4,945	-198,582	641,539
合计	1,019,889	1,118,922	99,033	378,350	230,000	148,350	641,539	641,539

注：(1) 2019 至 2022 年为建设期，项目未产生车辆通行收入，利息由其他车辆通行费统筹安排，待项目产生收益后予以冲回。

(2) 2019 年拟申请债券利率按 4.3% 测算。

(3) 2034 年项目收益为一季度的测算数据，2034 年 3 月债券到期需支付的本金和利息由项目累计收益偿还。

(2) 项目收益和融资资金平衡结论

经上述测算，债券存续期内，预计项目收益为 1,019,889 万元；预计支出合计 378,350 万元，包括：债券本金支出 230,000 万元、利

息 148,350 万元。“项目收益-偿还本息支出”累计结余 641,539 万元。因此，债券存续期内，该项目累计收入可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。

3、澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段

(1) 项目收益和融资平衡测算

本次拟申请政府收费公路专项债券 90,000 万元，债券期限为 15 年。按照工程可行性研究报告及项目财务分析的说明预测的通行费收入和债券融资还本付息因素进行测算，本项目债券存续期内各年项目收益、还本付息支出情况如下：

债券存续期内项目收益与融资平衡情况测算表 3

金额单位：万元

项目：澠池至浙川高速公路澠池至洛宁段								3	
年度	项目收益	通行收入	运营成本	偿还本息支出			当年项目收益	累计项目收益	
				合计	2019专项债(一期)		偿还本息支出	偿还本息支出	
					本金	利息			
2019	-			1,935		1,935	-1,935	-1,935	
2020	-			3,870		3,870	-3,870	-5,805	
2021	-			3,870		3,870	-3,870	-9,675	
2022	17,066	18,430	1,364	3,870		3,870	13,196	3,521	
2023	21,735	23,135	1,400	3,870		3,870	17,865	21,386	
2024	26,202	27,839	1,638	3,870		3,870	22,332	43,718	
2025	30,841	32,542	1,701	3,870		3,870	26,971	70,689	
2026	30,341	37,243	6,902	3,870		3,870	26,471	97,160	
2027	40,105	41,943	1,837	3,870		3,870	36,235	133,395	
2028	43,350	45,260	1,910	3,870		3,870	39,480	172,875	
2029	46,590	48,577	1,986	3,870		3,870	42,720	215,595	
2030	49,826	51,892	2,066	3,870		3,870	45,956	261,551	
2031	24,254	44,165	19,910	3,870		3,870	20,384	281,936	
2032	56,381	58,519	2,139	3,870		3,870	52,511	334,446	
2033	60,075	62,283	2,208	3,870		3,870	56,205	390,651	
2034	15,942	16,512	570	91,935	90,000	1,935	-75,993	314,658	
合计	462,708	508,340	45,631	148,050	90,000	58,050	314,658	314,658	

注：(1) 2019 至 2021 年为建设期，项目未产生车辆通行收入，利息由其他车辆通行费统筹安排，待项目产生收益后予以冲回。

(2) 2019 年拟申请债券利率按 4.3% 测算。

(3) 2034 年项目收益为一季度的测算数据，2034 年 3 月债券到期需支付的本金和利息由项目累计收益偿还。

(2) 项目收益和融资资金平衡结论

经上述测算，债券存续期内，预计项目收益为 462,708 万元；预计支出合计 148,050 万元，包括：债券本金支出 90,000 万元、利息 58,050 万元。“项目收益-偿还本息支出”累计结余 314,658 万元。因此，债券存续期内，该项目累计收入可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。

4、濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段

(1) 项目收益和融资平衡测算

本次拟申请政府收费公路专项债券 80,000 万元，债券期限为 15 年。按照工程可行性研究报告及项目财务分析的说明预测的通行费收入和债券融资还本付息因素进行测算，本项目债券存续期内各年项目收益、还本付息支出情况如下：

债券存续期内项目收益与融资平衡情况测算表 4

金额单位：万元

项目：濮阳至卫辉高速公路滑县至卫辉段								
年度	项目收益	通行收入	运营成本	偿还本息支出			当年项目收益	累计项目收益
				合计	2019专项债(一期)		偿还本息支出	偿还本息支出
					本金	利息		
2019	-			1,720		1,720	-1,720	-1,720
2020	-			3,440		3,440	-3,440	-5,160
2021	-			3,440		3,440	-3,440	-8,600
2022	32,542	34,523	1,981	3,440		3,440	29,102	20,502
2023	39,973	42,014	2,041	3,440		3,440	36,533	57,035
2024	47,192	49,545	2,353	3,440		3,440	43,752	100,788
2025	54,464	56,887	2,423	3,440		3,440	51,024	151,812
2026	56,032	63,863	7,831	3,440		3,440	52,592	204,403
2027	66,762	70,351	3,588	3,440		3,440	63,322	267,726
2028	72,573	76,269	3,696	3,440		3,440	69,133	336,859
2029	77,782	81,588	3,807	3,440		3,440	74,342	411,201
2030	82,391	86,312	3,921	3,440		3,440	78,951	490,152
2031	46,855	63,330	16,475	3,440		3,440	43,415	533,567
2032	89,937	94,097	4,160	3,440		3,440	86,497	620,064
2033	92,955	97,239	4,285	3,440		3,440	89,515	709,579
2034	23,881	24,984	1,103	81,720	80,000	1,720	-57,839	651,740
合计	783,340	841,003	57,663	131,600	80,000	51,600	651,740	651,740

注：(1) 2019 至 2021 年为建设期，项目未产生车辆通行收入，利息由其他车辆通行费统筹安排，待项目产生收益后予以冲回。

(2) 2019 年拟申请债券利率按 4.3% 测算。

(3) 2034 年项目收益为一季度的测算数据，2034 年 3 月债券到期需支付的

本金和利息由项目累计收益偿还。

(2) 项目收益和融资资金平衡结论

经上述测算，债券存续期内，预计项目收益为 783,340 万元；预计支出合计 131,600 万元，包括：债券本金支出 80,000 万元、利息 51,600 万元。“项目收益-偿还本息支出”累计结余 651,740 万元。因此，债券存续期内，该项目累计收入可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。

(十) 独立第三方专业机构评估意见

本项目经第三方会计师事务所出具财务评估报告。在对收入进行保守估计的情况下，根据资金平衡测算分析，该项目累计收益可以覆盖偿还本息支出，项目累计预期收益和融资能够达到平衡。因此通过申请项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足建设项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

(十一) 主管部门责任

项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

二、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

(一) 财务风险及控制措施

1、财务风险：由于项目建设周期较长，投资金额大，建设过程中受市场因素，人工成本及材料成本价格大幅上涨，将导致建设成本大幅增加，实际建设成本超出预算。

2、风险控制措施：一是优化施工方案，合理安排工期；二是做好招投标工作，选择信誉良好、资质等级高的施工单位；三是认真复核工程量，对建安工程采取固定总价合同，控制建设成本；四是建立投资成本分析制度，定期开展成本分析，杜绝不合理支出。

（二）管理风险及控制措施

1、管理风险主要包括项目实施过程中存在的安全、质量及工期延期的风险。

2、风险控制措施：提高安全防范的管理并梳理安全管理的责任意识，检查施工企业是否具备成套安全施工管理的运行体系，对工程施工进行全程、全面的动态安全管理，根据公路工程施工现场的具体环境，对工程的各个环节进行有效的约束和控制，切实落实好工程的安全责任，确保安全管理与生产同步，以保障和促进工程施工的顺利进行，尽量避免各类施工事故的发生，保障施工人员、周围民众的人身安全；加强对施工单位安全、质量工作的资金投入，发挥监理人员在安全及质量方面的监督管理作用；政府相关部门积极配合，做好前期征拆、迁改工作，同时建设单位合理规划和安排工期，确保工程顺利完成。

（三）经营风险及控制措施

1、经营风险：主要存在于项目运营期收益与预测值差距较大，项目整体收益无法覆盖还本付息支出。

2、风险控制措施：设立独立的运营管理单位，并实行严格的费用预算管理，降低运营管理成本；建立道路养管维护工作考核机制，降低维修养护成本；每年初，针对到期债务，测算偿债缺口，筹集偿债准备金。

（四）市场风险及控制措施

1、市场风险：在专项债券存续期内，如遇债务资本市场利率上涨，增加项目的财务成本，有可能影响项目投资收益平衡。

2、风险控制措施：合理安排项目资本金到位的时间，积极争取项目国家专项补助资金的及时到位，选择合适的债券发行窗口，降低债券发行利率，控制项目融资成本。

（五）政策风险及控制措施

1、政策风险：若国家针对专项债政策进行调整，可能导致后续筹资困难，影响项目后续建设。

2、风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕97号）实施。如遇国家政策调整，省交通运输厅及管理中心根据调整后的国家政策，积极统筹安排，多渠道筹措后续建设资金，确保项目按期完工，通车运营。

三、信息披露

按照财政部《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》（财预〔2017〕97号）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，应及时向社会披露收费公路专项债券相关信息，包括收费公路专项债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、项目名称、收益和融资平衡方案、建设期限、车辆通行费征收标准及期限等。省级交通运输部门应当积极配合提供有关材料。

省级交通运输部门应当于每年6月底前披露以下信息：

-
- (一) 截至上年末收费公路专项债券资金使用情况；
 - (二) 截至上年末收费公路专项债券对应项目实施进度、运营情况等；
 - (三) 截至上年末收费公路专项债券项目收益及对应形成的资产情况；
 - (四) 其他按规定需要公开的信息。