

重庆市政府专项债券
巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）
（债券用途调整）

项目情况

实施单位：重庆市巫山县旅游发展有限公司



财政部门：巫山县财政局

日期：二〇二六年七月



重庆市政府专项债券 巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期） （债券用途调整） 项目情况

一、区域情况

巫山因江而生、因江而起，也因江而美、因江而兴。在春秋战国时期为楚国巫郡，秦汉改郡为巫县，距今 2297 年，幅员面积 2958 平方公里，辖 26 个乡镇（街道）、340 个村（居），总人口 65 万。基本县情可概括为“一户五县”。一户：地处三峡库区腹心，是渝东门户、重庆向东开放桥头堡。五县：山清水秀美县。长江穿境而过，地处长江三峡生态屏障核心区，是国家淡水资源战略储备基地。拥有“一江碧水、两岸青山、三峡红叶、四季云雨”良好生态。是全国文明县城、国家园林县城。荣膺全国百佳深呼吸小城、中国天然氧吧。文化旅游名县。204 万年前的龙骨坡“巫山人”是最早亚洲人类，5 千年前的大溪文化是新石器文化代表，1700 多年的大昌古镇见证了三峡地区的沧桑巨变，巫文化、巴楚文化、神女文化、三峡文化交相辉映，流传“曾经沧海难为水，除却巫山不是云”等名诗名赋 6000 余首。是中国旅游强县、首批国家 5A 景区（小三峡·小小三峡）、首批国家全域旅游示范区，正着力打造 2 个 5A 和一批 4A、3A 精品景区集群，唱响“神女恋城·红叶巫山”旅游品牌。综合交通活县。巫山机场、郑万高铁、长江黄金水道、渝宜高速公路、8 条旅游交通大环线

组成“水陆空铁”渝东门户综合交通枢纽，联通南北、横贯东西，正在成为长江经济带上重要的交通节点。移民脱贫兴县。为配合三峡工程建设，县城整体搬迁，实施9万移民，在轰轰烈烈的三峡移民中“凤凰涅槃”。9万贫困群众不等不靠、自力更生，在脱贫攻坚中“日新月异”。培育弘扬了无私奉献、舍小家、顾大家的三峡移民精神和勤劳勇敢、艰苦奋斗、坚守初心、自强不息的下庄精神。生态产业大县。践行“绿水青山就是金山银山”理念，生态旅游、生态农业、生态康养、生态工业蓬勃发展，是“中国特色农产品优势区”“中国脆李之乡”“中国庙党之乡”“中国红叶之乡”“全国森林康养基地试点建设单位”。

表 1 巫山县 2023 年—2025 年财政经济情况（单位：亿元）

年份 项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值	243.34	256.16	271.18
一般公共预算收入	13.03	24.50	21.94
一般公共预算支出	54.24	62.84	59.45
政府性基金预算收入	10.59	7.37	7.55
政府性基金预算支出	30.53	25.11	24.74

二、调整事项

根据巫山县财政局《关于新增专项债券项目用途调整情况的报告》（巫山财政文〔2026〕35号），因项目竣工，债券资金闲置，需调整。巫山县人才创新创业示范基地建设项目已于2025年12月调减27,140.00万元，本次拟调减12,060.00万元，将“巫山县人才创新创业示范基地建设项目”发行的2023年重庆市政府专项债券（二十一期）中的2000万元调整至“巫山县文峰景区智慧

旅游生态廊道（一期）”使用。

调减后原项目债券需求及使用情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	投资总额	债券总需求金额	拟发行债券金额	已发行债券金额	调减债券金额	调减后已发行债券金额
1	巫山县人才创业创新示范基地建设项目	51,437.00	41,100.00	41,100.00	13,960.00	12,060.00	1,900.00

调增后现项目债券需求及使用情况如下：

金额单位：万元

序号	项目名称	投资总额	债券总需求金额	拟发行债券金额	已发行债券金额	调增债券金额	调增后已发行债券金额
1	巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）	11,311.00	9,000.00	9,000.00	7,000.00	2,000.00	9,000.00

三、项目情况

（一）建设内容

本项目名称为巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期），建设规模和主要建设内容为：改造步道 9831m、厕所 892 m²，节点修复 57955 m²，安装护栏 7088m，新建污水管网 11700m 给水管网 8400m、排水沟 8520m、电力电缆 12380m、电信电缆 11600m。增设室外 LED 大屏、触摸屏系统、智慧旅游大数据系统、自动售票机、可视化安防监控等及景区标识标牌等配套设施。

本项目建设期为 2024 年 4 月-2026 年 12 月。

（二）项目实施主体

单位名称:重庆市巫山县旅游发展有限公司；

住所: 重庆市巫山县巫峡镇南陵路 199 号；

公司类型：有限责任公司；

法定代表人：黄龙；

注册资本：595523.15 万元人民币；

经营范围：许可项目：营业性演出；演出场所经营；旅游业务；出版物零售；食品互联网销售；舞台工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：组织文化艺术交流活动；礼仪服务；文化用品设备出租；会议及展览服务；组织体育表演活动；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；旅游开发项目策划咨询；企业形象策划；广告发布；露营地服务；停车场服务；文艺创作；平面设计；商业综合体管理服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；一般性体育运动项目经营；游览景区管理；体育用品及器材零售；摄影扩印服务；项目策划与公关服务；市场营销策划；咨询策划服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（三）项目依据

项目依据为重庆市巫山县发展和改革委员会《关于巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）可行性研究报告的批复》（巫山发改审[2022]151号），项目总投资为 11,311.00 万元。

表 2 项目募投情况表（单位：万元）

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行专项债券规模	本次拟调增债券规模	项目实施方
巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）	改造步道 9831m、厕所 892 m ² ，节点修复 57955 m ² ，安装护栏 7088m，新建污水管网 11700m 给排水管网 8400m、排水沟 8520m、电力电缆 12380m、电信电缆 11600m。增设室外 LED 大屏、触摸屏系统、智慧旅游大数据系统、自动售票机、可视	11,311.00	9,000.00	2,000.00	重庆市巫山县旅游发展有限公司

项目名称	项目概况	项目总投资	计划发行 专项债券 规模	本次拟调 增债券规 模	项目实施 方
	化安防监控等及景区标识标牌等配套设施。				

四、资金平衡

（一）项目融资及付息情况

巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）拟融资 9,000.00 万元，其中 2024 年调整债券 2,000 万元（2024 年重庆市政府专项债券（三期），20 年期，发行利率 2.65%）；2025 年发行 2025 年重庆市政府专项债券（三期）5,000.00 万元，期限 20 年，利率按 2.01% 计算。巫山县财政局《关于新增专项债券项目用途调整情况的报告》（巫山财政文〔2026〕35 号），本次调整巫山县人才创新创业示范基地建设项目 2000 万元（2023 年重庆市政府专项债券（二十一期），10 年期，发行利率 2.73%）至本项目。均每半年期期末支付一次利息，到期一次性偿还本金。

还本付息情况如下：

表 3 本项目债券融资还本付息情况表（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期融资金额	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	本息总额
2023 年（调整）		2,000.00		2,000.00		
2024 年（调整）	2,000.00	2,000.00		4,000.00	81.10	81.10
2025 年	4,000.00	5,000.00		9,000.00	157.85	157.85
2026 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2027 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2028 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2029 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2030 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2031 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2032 年	9,000.00			9,000.00	208.10	208.10
2033 年	9,000.00		2,000.00	7,000.00	208.10	2,208.10

年度	期初本金金额	本期融资金额	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息总额	本息总额
2034 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2035 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2036 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2037 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2038 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2039 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2040 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2041 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2042 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2043 年	7,000.00			7,000.00	153.50	153.50
2044 年	7,000.00		2,000.00	5,000.00	127.00	2,127.00
2045 年	5,000.00		5,000.00	—	50.25	5,050.25
合计		9,000.00	9,000.00		3,616.00	12,616.00

融资本金 9,000.00 万元加上融资利息 3,616.00 万元后，融资本息合计为 12,616.00 万元。

（二）项目收益及平衡情况

项目收益及偿债测算基于以下重要假设：

预测期内国家政策、法律以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；预测期内国家税收政策不发生重大变化；预测期内国家金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；预测期内项目的建设计划、融资计划能够顺利执行；项目能够如期完工并交付使用等；项目运营模式及运营收入可以如期顺利执行；无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成的重大不利影响。

1、项目运营收入

根据项目建设情况，巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）于预计建设期 2024-2026 年，本次按 2027 年起开始运营。

（1）景观平台收入

根据《可行性研究报告》以及《2023 年巫山县 A 级景区购票

数据月报告》等资料,参考 2018 年至 2023 年旅游人数,预计 2024 年至 2025 年全县旅游人次按 10%增长,2026 年至 2028 年按 8%增长,之后旅游人次保持不变。2023 年巫山县累计接待游客 2,904.81 万人次,文峰景区接待游客约 64.90 人次,占比约 2%;占比预计每 2 年提高 0.5%,达 5%后保持不变。2023 年文峰景区购票人次 37.45 万人次,占文峰景区接待游客人次约 58%;项目运营第一年购票人次按文峰景区旅游人次的 58%计算,往后每年增加 1%,逐步增加至 65%后保持相对稳定。

项目修复阳云台、晨钟暮鼓景观台、登龙峰打卡点、龙吟亭等多个景观平台,带来的景区购票增量人数保守按景区购票人数的 20%估算,景观平台按照通票 40 元/人收费,每 5 年上涨 5%。

(2) 电瓶车增量收入

项目建成后,电瓶车购票增量人次保守按景区购票增量人数的 20%估算。参考巫山县周边景区,文峰景区电瓶车往返价格按 15 元/人计算,每 5 年上涨 5%。

(3) 互动体验馆收入

项目改造互动体验馆包含龙主题 3D 立体画、登龙峰诗歌文化墙等打卡点,以及利用互动投影等技术,配合音响、灯光、烟雾等设施,打造互动体验馆。项目建成后,互动体验馆保守按景区购票人数的 10%估算。参考项目周边类似文化互动体验收费价格,本项目互动体验馆消费单价按 20 元/人计算,每 5 年上涨 5%。

(4) 移动小苑出租收入

项目建成后,新增移动小苑 40 个,可供出租用于商业服务配套,出租价格参照巫山县及周边地区移动商铺出租价格,保守估

计运营期第一年的租金价格为 36000 元/个•年,此后出租价格按每 3 年增长 5%计。运营期第一年出租率按 70%,以后年度出租率每年上涨 5%,达到 95%后趋于稳定。

上述运营收入在债券存续期合计为 28,729.51 万元。详见下表:

单位: 万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031-2045 年
一	运营收入合计	28,729.51	631.40	691.00	884.30	979.40	25,543.41
1	观景平台收入	19,169.90	400.40	440.00	580.40	637.20	17,111.90
2	电瓶车收入	1,437.29	30.00	33.00	43.50	47.85	1,282.94
3	互动体验馆收入	4,794.05	100.20	110.00	145.20	159.40	4,279.25
4	移动小苑出租收入	3,328.27	100.80	108.00	115.20	134.95	2,869.32

2、运营成本

根据《可行性研究报告》，项目运营成本包括外购原材料、燃料及动力成本、人工成本、维修费用、其他费用。

(1) 外购原材料费

本项目外购原材料主要为景观平台门票、电动车及互动体验门票外购原材料,按项目收入的 5%估算。

(2) 燃料及动力费

本项目燃料及动力费主要为外购水电等,根据《可行性研究报告》，项目年用电量 71.82 万度,电价 0.66 元/kwh;年用水量 4.44 万吨,水价 4.55 元/吨。

(3) 人工成本

项目员工暂定为 27 人,其中一般景区管护人员为 20 人,年人均工资为 6 万元/年;智慧旅游技术服务人员为 5 人,年人均工资为 8 万元/年;中高级管理人员为 2 人,年人均工资为 12 万元/

年；工资按每 3 年上涨 5%估算。

(3) 修理费用

修理费按照总投资的 0.1%计算，每 3 年上涨 5%。

(4) 其他费用

其他费用包括项目运营管理所必要的支出及运营期营销推广费等，按项目收入的 2%估算。

上述运营成本在债券存续期合计为 7,293.93 万元。详见下表：

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031—2045 年
二	运营成本合计	7,293.93	298.07	301.88	315.06	330.29	6,048.63
1	外购原材料	1,270.09	26.53	29.15	38.46	42.22	1,133.73
2	燃料及动力成本	1,284.40	67.60	67.60	67.60	67.60	1,014.00
3	人工成本	3,918.60	180.00	180.00	180.00	189.00	3,189.60
4	维修费	246.25	11.31	11.31	11.31	11.88	200.44
5	其他费用	574.59	12.63	13.82	17.69	19.59	510.86

3、相关税费

项目应缴纳税金为增值税、城市维护建设税、教育费及地方教育附加、企业所得税。

本项目增值税销项税：门票分成收入、电瓶车收入、互动体验馆收入按照 6%，移动小苑出租收入按照 9%；进项税：建设期总投资按 9%，运营期修理费及外购原材料、燃料动力按 13%。

城市建设税、教育附加税、地方教育附加税以增值税率为基数，税率分别为 5%、3%和 2%。

所得税按照运营收益扣减折旧、利息后的利润总额计算，其中项目折旧总投资为基础按照 20 年折旧期年限平均法计算。

上述相关税费在债券存续期合计为 2,653.78 万元。详见下表：

单位：万元

序号	项目	合计	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031-2045 年
三	相关税费合计	2,653.78	-	-	-	-	2,653.78
1	增值税	481.28	-	-	-	-	481.28
2	附加税	48.13	-	-	-	-	48.13
3	企业所得税	2,124.37	-	-	-	-	2,124.37

4、项目收益

综上，巫山县文峰景区智慧旅游生态廊道（一期）在债券存续期内运营收益（运营收入-运营成本-相关税费）合计为18,781.80 万元。

项目收益对所有融资本息覆盖倍数为 1.49。

表 4 募投项目资金平衡情况（单位：万元）

项目名称	本项目债券存续 期内预期收益 ①	发行期限 (年)	债券存续期内应付债务 资金本息之和 ②	项目收益覆盖倍 数③=①/②	备注
巫山县文峰景区智慧旅游生态 廊道（一期）	18,781.80	20	12,616.00	1.49	

综上所述，本期申请的债券本金比例合理，另项目运营收益对本息覆盖倍数符合有关规定，故债券资金需求合理。

5、资金测算平衡情况

从项目的经营活动、投资活动、筹资活动三方面对项目财务计划现金流量进行分析，根据测算，债券存续期各年累计现金结存额均为正值，经计算，项目总债务本息保障倍数为 1.49，能够实现项目收入与融资自求平衡，项目《资金平衡测算情况表》如下表：

金额单位：万元

序号	年度	2024 年及 以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	现金流入	4,311.00	6,000.00	1,000.00	631.40	691.00	884.30
1	资本金流入	311.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-
1.1	财政预算资金	-	-	-	-	-	-

序号	年度	2024 年及 以前	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
	流入						
1.2	其他来源（含 单位或社会资 本方自有资金 等）	311.00	1,000.00	1,000.00	-	-	-
1.3	用于资本金的 专项债券资金	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	4,000.00	5,000.00	-	-	-	-
2.1	专项债券资金 流入	4,000.00	5,000.00	-	-	-	-
2.2	市场化融资流 入	-	-	-	-	-	-
2.3	特别国债流入	-	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	-	-	-	631.40	691.00	884.30
3.1	政府性基金收 入流入	-	-	-	-	-	-
3.2	专项收入流入	-	-	-	631.40	691.00	884.30
4	流动资金借入	-	-	-	-	-	-
二	现金流出	4,311.00	6,000.00	1,000.00	506.17	509.98	523.16
1	建设期静态投 资流出	4,311.00	6,000.00	1,000.00	-	-	-
2	运营成本支出	-	-	-	298.07	301.88	315.06
3	相关税费	-	-	-	-	-	-
4	债务还本付息	-	-	-	208.10	208.10	208.10
4.1	专项债券还本 付息	-	-	-	208.10	208.10	208.10
4.1.1	专项债券还本	-	-	-	-	-	-
4.1.2	专项债券利息	-	-	-	208.10	208.10	208.10
三	现金净流量	-	-	-	-	-	-
1	当年现金净流 入	-	-	-	125.23	181.02	361.14
2	期末累计现金 结存额	-	-	-	125.23	306.25	667.39

续表：

序号	年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	现金流入	979.40	1,144.58	1,219.93	1,407.58	1,426.95	1,606.87
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-

序号	年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1.1	财政预算资金流入	-	-	-	-	-	-
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	-	-
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-
2.3	特别国债流入	-	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	979.40	1,144.58	1,219.93	1,407.58	1,426.95	1,606.87
3.1	政府性基金收入流入	-	-	-	-	-	-
3.2	专项收入流入	979.40	1,144.58	1,219.93	1,407.58	1,426.95	1,606.87
4	流动资金借入	-	-	-	-	-	-
二	现金流出	538.39	549.56	554.44	2,642.79	607.70	662.13
1	建设期静态投资流出	-	-	-	-	-	-
2	运营成本支出	330.29	341.46	346.34	368.27	369.63	382.23
3	相关税费	-	-	-	66.42	84.57	126.40
4	债务还本付息	208.10	208.10	208.10	2,208.10	153.50	153.50
4.1	专项债券还本付息	208.10	208.10	208.10	2,208.10	153.50	153.50
4.1.1	专项债券还本	-	-	-	2,000.00	-	-
4.1.2	专项债券利息	208.10	208.10	208.10	208.10	153.50	153.50
三	现金净流量	-	-	-	-	-	-
1	当年现金净流入	441.01	595.02	665.49	-1,235.21	819.25	944.74
2	期末累计现金结存额	1,108.40	1,703.42	2,368.91	1,133.70	1,952.95	2,897.69

续表：

序号	年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一	现金流入	1,624.73	1,784.90	1,864.98	1,884.23	1,884.23	1,884.23
1	资本金流入	-	-	-	-	-	-
1.1	财政预算资金流入	-	-	-	-	-	-

序号	年度	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	-	-
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-	-
2.3	特别国债流入	-	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	1,624.73	1,784.90	1,864.98	1,884.23	1,884.23	1,884.23
3.1	政府性基金收入流入	-	-	-	-	-	-
3.2	专项收入流入	1,624.73	1,784.90	1,864.98	1,884.23	1,884.23	1,884.23
4	流动资金借入	-	-	-	-	-	-
二	现金流出	675.47	723.92	748.14	761.85	761.85	861.71
1	建设期静态投资流出	-	-	-	-	-	-
2	运营成本支出	394.06	405.27	410.88	422.74	422.74	422.74
3	相关税费	127.91	165.15	183.76	185.61	185.61	285.47
4	债务还本付息	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50
4.1	专项债券还本付息	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50
4.1.1	专项债券还本	-	-	-	-	-	-
4.1.2	专项债券利息	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50	153.50
三	现金净流量	-	-	-	-	-	-
1	当年现金净流入	949.26	1,060.98	1,116.84	1,122.38	1,122.38	1,022.52
2	期末累计现金结存额	3,846.95	4,907.93	6,024.77	7,147.15	8,269.53	9,292.05

续表：

序号	年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一	现金流入	1,904.91	1,904.91	1,989.09	2,011.29	40,040.51
1	资本金流入	-	-	-	-	2,311.00
1.1	财政预算资金流入	-	-	-	-	-

序号	年度	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）	-	-	-	-	2,311.00
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-
2	债务资金流入	-	-	-	-	9,000.00
2.1	专项债券资金流入	-	-	-	-	9,000.00
2.2	市场化融资流入	-	-	-	-	-
2.3	特别国债流入	-	-	-	-	-
3	项目收入流入	1,904.91	1,904.91	1,989.09	2,011.29	28,729.51
3.1	政府性基金收入流入	-	-	-	-	-
3.2	专项收入流入	1,904.91	1,904.91	1,989.09	2,011.29	28,729.51
4	流动资金借入	-	-	-	-	-
二	现金流出	877.55	877.55	2,887.74	5,846.56	33,427.66
1	建设期静态投资流出	-	-	-	-	11,311.00
2	运营成本支出	434.64	434.64	440.53	452.46	7,293.93
3	相关税费	289.41	289.41	320.21	343.85	2,653.78
4	债务还本付息	153.50	153.50	2,127.00	5,050.25	12,168.95
4.1	专项债券还本付息	153.50	153.50	2,127.00	5,050.25	12,168.95
4.1.1	专项债券还本	-	-	2,000.00	5,000.00	9,000.00
4.1.2	专项债券利息	153.50	153.50	127.00	50.25	3,168.95
4.2	市场化融资还本付息	-	-	-	-	-
4.2.1	市场化融资还本	-	-	-	-	-
4.2.2	市场化融资付息	-	-	-	-	-
4.3	特别国债还本付息	-	-	-	-	-
4.3.1	特别国债还本	-	-	-	-	-
4.3.2	特别国债付息	-	-	-	-	-
5	流动资金及占用费归还	-	-	-	-	-
三	现金净流量	-	-	-	-	-
1	当年现金净流入	1,027.36	1,027.36	-898.65	-3,835.27	6,612.85
2	期末累计现金结存额	10,319.41	11,346.77	10,448.12	6,612.85	-

五、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

（一）项目建设风险

项目在实施过程中设计方案的变化、项目业主的组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平的因素，可能会对项目建设产生一定的不确定性。为控制项目建设风险，要求各单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习、引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工管理，保证项目工期和质量。

（二）利率风险

在专项债券存续期内，国际、国内经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。为控制利率风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

六、事前绩效评估

评估结果显示：本项目属于年度政府专项债券支持的范围和领域，项目的实施具有充分的必要性；项目属于具有一定收益的公益性项目，已履行了前期审批程序，投资依法合规，政策风险可控，项目成熟度高；项目资金来源明确，债券资金需求合理；项目收入、成本、收益预测较为合理，偿债计划可行，偿债风险较低；项目绩效目标和指标设置明确、完整、合理可行。

该项目事前绩效评估的总体意见为：建议支持。

10/10/18

(