

成都至自贡高速铁路内江段建设项目(资本金) 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《铁路“十三五”发展规划》指出，推进实施国家重大战略要求铁路发挥引领带动作用。贯彻落实推进“一带一路”建设部署和区域发展总体战略及京津冀协同发展、长江经济带发展等战略，推进新型城镇化和军民融合深度发展，要求继续推进以中西部地区为重点的铁路建设，加快形成快速畅通的铁路大通道，进一步完善覆盖广泛的运输网络，缩小地区发展差距，推动更大范围更高水平更深层次区域协同合作。

《内江市“十三五”规划纲要》提出加快推进内江地区客货运铁路枢纽建设，继续抓好外联大通道建设和国、省干线升级改造，尽快联通市区与县城之间城市交通主干道，加大农村公路建设投入，提高农村公路通达深度。推进客、货运线网的跨区域融合，提高客、货运服务水平和质量。发展智慧交通，加强综合交通运输公共信息平台建设，提高运输管理服务信息化水平和交通应急保障能力。规划纲要明确提出成自高速铁路项目为内江市十三五规划重点铁路建设项目。

2015年9月21日，国家发展改革委《关于成渝地区城际铁路建设规划（2015～2020年）的批复（五）实施安排》。按照

“服从上位规划、强化协调、集约发展、系统配套、着眼长远”原则，2015-2020 年，实施绵遂内宜铁路、达渝城际铁路、成都-新机场-自贡-泸州城际铁路成都-新机场段、自贡-泸州段、重庆市域铁路重庆-合川段、重庆-江津段、重庆-璧山-铜梁段、重庆都市圈环线铁路合川-铜梁-大足-永川段 8 个项目，总里程 1008 公里，总投资约 969 亿元”。

(二) 项目情况

1. 参与主体

主管部门：内江市铁路建设办公室

项目业主：内江投资控股集团有限公司

2. 项目概况

新建成都东站至自贡高速铁路正线 176 公里，全线设成都东（既有）、天府站、天府机场站、资阳西站、资中西站、威远站、自贡东站（在建）等 7 个车站。本项目在内江市域内共设 2 个站点，正线长度为 64.8 公里。其中，资中西站位于资中县球溪镇南部，威远站位于龙会镇西北部。

成自铁路资中县境内正线及站房共涉及土地征收 1694.33 亩、房屋拆迁 87646 平方米，涉及的征拆费用由资中县出资，并计入成自铁路建设项目资本金内江市需承担的部分。

成自铁路威远县境内共涉及土地征收 1718.6 亩、房屋拆迁 78090 平方米，涉及的征拆费用由威远县出资，并计入成自铁路建设项目资本金内江市需承担的部分。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

1、本项目沿线串联成都、资阳、内江和自贡等重要城镇，有效改善了沿线地区交通条件，满足成都、资中、威远、自贡等沿线客运需求，加强沿线城镇经济交通联系，对促进沿线地区城镇化发展、加快城市化进程，促进沿线经济可持续发展也具有重要的作用与意义。

2、项目的建设为内江市区域经济中心建设提供强大交通支撑，将快速提升内江市区域经济影响力。随着区域经济联系的加强，城市内外交通的便捷，内江市的投资环境大大改善。

3、带动相关产业的发展。便捷的交通能够促进通讯、建筑、旅游、餐饮、商业、饭店、娱乐等相关产业发展，尤其能够带动第三产业升级。加快沿线区域的建设与开发，引导该区域产业结构和产业布局的调整，带动商业、建筑业、运输业等相关产业的迅速发展，从而促进项目辐射区域的经济繁荣，推动社会经济的持续发展。

2. 社会效益分析

1、项目的建设将完善西南地区高速铁路网，推进西部大开发战略的顺利实施。

本项目的建设，通过自宜城际铁路、渝昆客专（宜宾-昆明区段），构成成都至昆明间快速客运通道；通过内自泸城际铁路、渝昆客专（泸州-重庆区段），构成了成渝间第二条客运通道；通过自宜城际铁路、成贵客专构成了成贵间辅助客运通道，从而有

效完善了区域铁路网建设，对加快区域合作与发展具有重要意义。

2、本项目的建设是加强成都、昆明、重庆等地区间经济交通联系，有效推进长江经济带发展。

本项目连接成都与自贡两市，通过内自宜城际、自贡-泸州城际、渝昆客专等线路，构成了成都至昆明快速客运通道、成渝第二条客运通道，将有效加强长江经济带内重要中心城市成都、重庆和昆明地区间经济交通联系，是推进长江经济带发展的重要支撑。

3、能够满足沿线地区城际客运交流，促进沿线地区加快城镇化和城市化进程。

本项目位于四川中南部地区，起于成都东站，沿线经过资阳市、内江市，到达自贡市。沿线地区人口密集，城镇化发展较快，未来随着沿线地区经济发展，沿线城市间及与成都、宜宾、泸州、重庆、昆明等地间的人员交流将愈加频繁，本项目建成后能够满足城际间客流安全、快速、便捷的出行需求，促进沿线地区城镇化发展、加快城市化进程。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

根据内江市人民政府与成自铁路有限责任公司签订的内江市境内征地拆迁协议（详情见附件），本次内江市承担的征地拆迁费用为 146945.40 万元。其中，成自高铁正线资本金 133654.40 万元，占本次筹措比例 90.96%；建设期债券利息 13194.00 万元，

占本次筹措比例的 8.98%；发行费用为 97.00 万元，占本次筹措比例的 0.07%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本次筹措总额 146945.40 万元。其中，地方自筹资金 49945.40 万元，占比 33.99%。地方自筹资金来源于财政预算资金。

计划发行专项债券融资 97000.00 万元，作为内江市承担的成自高铁建设项目资本金，其中：资中西站 50500.00 万元，威远站 46500.00 万元，占本次资金筹措总额的 66.01%。根据资金使用计划，拟分四年发行，其中 2020 年拟发行 30 年期债券 67200.00 万元，2021 年拟发行 30 年期债券 18000.00 万元，2022 年拟发行 30 年期债券 7100.00 万元，2023 年拟发行 30 年期债券 4700.00 万元。

2. 资金使用计划

内江市应承担的征拆费用 2019 年已投资 36600.00 万元，2020 年计划投资规模为 68779.20 万元，2021 年计划投资规模为 21447.00 万元，2022 年计划投资规模为 11100.85 万元。2023 年计划投资规模为 9018.35 万元。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本次筹措资金还款来源于威远县成自高铁建设专项资金、资

中县成自高铁建设专项资金。本项目预计可实现总收入 228000.00 万元。

2. 项目成本

本项目总成本费用为 65376.00 万元，全部为财务费用。

(二) 资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 374945.40 万元，累计资金流出 309321.40 万元，累计现金结余 65624.00 万元。本次全部 97000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 65624.00 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，项目收入对债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍，经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.30 倍。

专项债资金测算平衡表(单位:万元)

序 号	项目名称	合计	建设期					运营期												
			2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营活动净现金流量	228000.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0
1.1	现金流入	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0	7600.0
1.2	现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-133654.40	-36600.0	-67200.0	-18000.0	-7100.0	-4754.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00																		
2.2	现金流出	133654.4	36600.0	67200.0	18000.0	7100.00	4754.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	-28721.6	36600.0	67200.0	18000.0	7100.00	4754.4	-4365.0	-6992.5	-7575.3	-7699.6	-7717.2	-7542.6	-7368.0	-7193.4	-7018.8	-6844.2	-6669.6	-6495.0	
3.1	现金流入	146945.4	36600.0	68779.2	21447.0	11100.8	9018.3	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
3.1.1	地方自筹资金投入	49945.40	36600.0	1579.20	3447.00	4000.85	4318.3													

序 号	项目名称	合计	建设期					运营期												
			2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年
3.1. 2	债券	97000.00	0.00	67200.0 0	18000.0 0	7100.00	4700.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	175667.0 0	0.00	1579.20	3447.00	4000.85	4263.9 5	4365.0 0	6992.5 2	7575.3 6	7699.6 1	7717.2 4	7542.6 4	7368.0 4	7193.4 4	7018.8 4	6844.2 4	6669.6 4	6495.04	
3.2. 1	债券利息支付	78570.00	0.00	1512.00	3429.00	3993.75	4259.2 5	4365.0 0	4304.5 2	4167.3 6	4007.6 1	3837.2 4	3662.6 4	3488.0 4	3313.4 4	3138.8 4	2964.2 4	2789.6 4	2615.04	
3.2. 2	债券发行费用	97.00	0.00	67.20	18.00	7.10	4.70													
3.2. 3	偿还债务本金	97000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2688.0 0	3408.0 0	3692.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.0 0	3880.00	
4	净现金流量	65624.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3235.0 0	607.48 0	24.64	-99.61	-117.24	57.36	231.96	406.56	581.16	755.76	930.36	1104.96	
5	累计盈余资金	65624.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3235.0 0	7077.4 8	7102.1 2	7002.5 1	6885.2 7	6942.6 3	7174.5 9	7581.1 5	8162.3 1	8918.0 7	9848.4 3	10953.3 9	

专项债资金测算平衡表(续表)

序 号	项目名称	运营期																
		合计	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年

序 号	项目名称	合计	运营期																
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
1	经营活动净现金流量	228000.0	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1.1	现金流入	228000.0	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00	7600.00
1.2	现金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-133654.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00																	
2.2	现金流出	133654.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	-28721.60	-6320.4	-6145.8	-5971.2	-5796.6	-5622.0	-5447.4	-5272.8	-5098.2	-4923.6	-4749.0	-4574.4	-4399.8	-4225.2	-4050.6	-1248.5	-491.08	-192.23
3.1	现金流入	146945.4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	地方自筹资金投入	49945.40																	
3.1.4	债券	97000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	现金流出	175667.0	6320.44	6145.84	5971.24	5796.64	5622.04	5447.44	5272.84	5098.24	4923.64	4749.04	4574.44	4399.84	4225.24	4050.64	1248.52	491.08	192.23

序 号	项目名称	合计	运营期																
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
3.2.1	债券利息支付	78570.00	2440.44	2265.84	2091.24	1916.64	1742.04	1567.44	1392.84	1218.24	1043.64	869.04	694.44	519.84	345.24	170.64	56.52	19.08	4.23
3.2.2	债券发行费用	97.00																	
3.2.3	偿还债务本金	97000.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	3880.00	1192.00	472.00	188.00
4	净现金流量	65624.00	1279.56	1454.16	1628.76	1803.36	1977.96	2152.56	2327.16	2501.76	2676.36	2850.96	3025.56	3200.16	3374.76	3549.36	6351.48	7108.92	7407.77
5	累计盈余资金	65624.00	12232.9	13687.1	15315.8	17119.2	19097.1	21249.7	23576.9	26078.6	28755.0	31605.9	34631.5	37831.7	41206.4	44755.8	51107.3	58216.2	65624.0
			5	1	7	3	9	5	1	7	3	9	5	1	7	3	1	3	0

五、项目绩效目标

1、数量指标：本项目在内江市域内共设 2 个站点，正线长度为 64.8 公里。成自铁路资中县境内正线及站房共涉及土地征收 1694.33 亩、房屋拆迁 87646 平方米；成自铁路威远县境内共涉及土地征收 1718.6 亩、房屋拆迁 78090 平方米。

2、项目竣工时间：2023 年 12 月底前。

3、符合现行国家验收规范合格标准、项目建设过程中不发生重大安全事故。

4、总投资低于 146945.40 万元，债券存续期总收入达到 228000.00 万元。

5、计算期实现融资与收益平衡。

六、潜在影响项目的风险评估

（1）影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括自然环境和施工条件、施工方的施工技术及管理方案、设计单位的设计质量和设计变更、供应商的交付质量和时间以及资金落实不到位等。针对以上风险，一是加强风险因素预判，提前制定解决方案；二是加强过程管理，及时发现和解决问题；三是严格筛选项目参与主体；四是做好资金计划及使用分析。

(2) 影响项目收益的风险主要是成都至自贡高速铁路内江段建设项目的市场风险主要在于计提的威远县及资中县铁路建设专项资金是否达到预期。

一方面, 铁路建设专项资金收入的高低主要受威远县及资中县每年的土地出让面积影响, 项目的测算参照近几年的实际成交量, 基于谨慎性考虑在运营期不考虑增长。另一方面, 威远县及资中县将出台铁路建设专项资金管理办法, 除土地出让收入外, 还将通过预算安排等多种渠道投入铁路专项资金, 在本项目盈利后取得的分红收入也将纳入专项资金封闭管理, 优先用于本项目专项债券还本付息使用。故本项目收益风险整体较低。

七、还款保障情况

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定, 本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)规定, 及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金, 由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难, 将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的, 省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

本项目主管部门是内江市铁路建设办公室，其职责为对本部门(单位)专项债券项目审核把关。指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

本项目业主单位是内江投资控股集团有限公司，其职责为提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 97000.00 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2019—2021 年已发行 79200.00 万元。本次拟继续发行 17700.00 万元（其中威远县发行金额为 10100.00 万元，资中县发行金额为 7600.00 万元），期限 30 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。

一、目的

本实验旨在通过观察和记录不同条件下物质的变化，探究其物理和化学性质。

实验材料：氯化钠、水、酒精、碘酒、淀粉溶液、稀盐酸、稀硫酸、稀硝酸。

实验步骤：1. 将氯化钠溶于水，观察其溶解情况。

2. 将酒精与水混合，观察其混合后的状态。

3. 将碘酒滴入淀粉溶液中，观察其颜色变化。

4. 将稀盐酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

5. 将稀硝酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

6. 将稀盐酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

7. 将稀硫酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

8. 将稀盐酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

9. 将稀硝酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

10. 将稀盐酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

11. 将稀硫酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

12. 将稀盐酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

13. 将稀硝酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

14. 将稀盐酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

15. 将稀硫酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

16. 将稀盐酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

17. 将稀硝酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。

18. 将稀盐酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

19. 将稀硫酸与稀硝酸混合，观察其混合后的状态。

20. 将稀盐酸与稀硫酸混合，观察其混合后的状态。