



一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《广元市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出提升工业园区发展质效。推动“一核一带两片”先进制造业发展，突出县域主导产业，优化工业园区规划布局。推进各级各类工业园区集聚发展主导产业，实现协同错位发展。坚持园区规划建设适度超前，积极拓展园区发展空间，支持符合条件的工业园区扩容增效。提升园区服务保障能力，推进智慧园区建设，完善园区生活服务体系 and 公共服务综合平台，促进城镇公共设施向园区延伸，统筹解决园区从业人员食宿、出行、医疗、教育、金融等方面需要。优化工业园区运营机制，鼓励引进投资主体参与园区生活配套设施建设和运营。

《剑阁县“十四五”及2035年新型工业、信息化、科技创新远景发展规划》指出，全县力争通过“十四五”时期的努力，实现工业总量快速扩张、产业结构明显优化、科技创新引领带动更加突出、可持续发展能力显著提升。到2025

年，力争全县规模以上工业企业达 100 户以上，年均新增 7 户以上；实现工业产值 220 亿元以上，年均增长 14.87%；其中规模以上工业企业产值突破 200 亿元，年均增长达到 14.42%；规上工业增加值年均增长 7.2 %以上，占全县 GDP 的比重达到 30%。实施一批投资规模大、带动能力强的重大工业项目 50 个以上（含工业园基础设施建设项目），总投资 100 亿元以上。建好两区三园（剑阁经济开发区、剑阁县军民融合集中发展区；剑门工业园、普安工业园、军民融合产业园），全县工业园区建成面积达到 9.06 平方公里，园区工业产值达到 200 亿元。

（二）项目情况

1. 参与主体

（1）主管部门：四川剑阁经济开发区管理委员会

（2）项目单位：剑阁县瑞峰投资发展有限公司

2. 项目概况

（1）项目选址

剑阁县普安镇。

（2）建设规模及产出

项目建设用地约 1000 亩，建设内容主要为新建 40 万平方米标准化厂房及相关配套用房；污水处理厂及相关配套设施及管网；园区配套道路、管网、护坡、挡墙等其他附属设

施。

(3) 建设内容及主要经济指标

项目建设用地约 1000 亩, 建设内容主要为新建 40 万平方米标准化厂房及相关配套用房; 污水处理厂等相关配套设施及管网; 园区配套道路、管网、护坡、挡墙等其他附属设施。

表 2-1 主要经济技术指标表

	项目名称	单位	数值	备注
一	规划建设净用地面积 (参与容积率 and 建筑密度计算)	m ²	666666.67	1000 亩
二	规划占地面积	m ²	232520.00	
1	厂房	m ²	200000.00	
2	综合楼	m ²	2000.00	
3	配套用房	m ²	2400.00	
4	污水处理厂	m ²	24000.00	
5	食堂	m ²	1500.00	
6	消防水池	m ²	2400.00	
7	配电房	m ²	120.00	
8	消防控制室 (监控及值班室)	m ²	100.00	
三	地上计容建筑面积	m ²	454000.00	
1	厂房	m ²	400000.00	钢结构, 2 层, 高 15m
2	综合楼	m ²	8000.00	框架结构 4 层, 高 16.4m
3	配套用房	m ²	12000.00	框架结构, 5 层, 高 28m, 公益性, 保障住宿等需求

4	污水处理厂	m ²	24000.00	日处理量 2wt/天
5	食堂	m ²	4500.00	框架结构，3 层，高 17.4m
6	消防水池	m ²	5280.00	
7	配电房	m ²	120.00	框架结构，单层，高 3.6m
8	消防控制室（监控及值班室）	m ²	100.00	框架结构，单层，高 3.6m
四	容积率		0.68	
五	建筑密度		34.88%	
六	绿地面积	m ²	36000	
七	绿地率		5.40%	
八	道路	m ²	13071.50	
九	停车位	个	800	

二、 经济社会效益分析

（一）社会效益分析

1. 金剑工业园区是剑阁县普安镇发展的重要增长点，本项目建成后，相关企业的入驻也能够助推园区和普安的发展，促进当地的产业升级，提升园区和剑阁县的对外形象。

2. 本项目的实施，是贯彻国家实施创新驱动发展战略的重要举措，也是落实四川省构建区域创新发展新格局、推进产业园区创新发展的具体实践，对于剑阁县推动“工业富县”和可持续发展能力显著提升有重要意义。

3. 推动基础设施建设，改善当地群众的就业、收入及生活水平。项目实施过程中，工程建设需要大量的建筑工人和一定量的管理人员，可以为项目地居民提供一些短期就业岗

位；项目建成后运营期间可以提供更多的工作岗位，为下岗、失业人员提供就业机会。因此，本项目可以增强公共就业服务能力，维护劳动者平等就业权利，营造构建和谐劳动关系的良好环境。

（二）经济效益分析

1. 项目的实施，为相关企业落地园区提供了基础条件，将极大拓展园区的发展空间，进一步强化园区的功能和作用，使相关企业在园区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动剑阁县经济的增长。

2. 本项目有利于调整产业园区的生产力布局，优化地区产业结构，实现经济可持续发展。有助于剑阁县优化资源配置，转变经济增长方式，发展创新型、开放型城市经济。

3. 项目建设是资源合理利用和优化产业结构的需要。本项目立足金剑工业园区产业化优势，通过优化和调整产业结构，实现促进地方经济发展的目的。项目实施后，能够有效延伸产业链条，并带动相关配套产业发展，对当地经济结构调整和经济协调发展意义重大。

4. 项目的实施有利于促进劳动力、资金、技术的合理流动，可以充分吸引当地闲散劳力参与，带动建筑、建材、交通运输等相关行业的发展，推动民生及社会事业投资，增加当地居民的就业机会，提高收入，促进消费，拉动地方国民

经济的增长。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目工程总投资为 164,200.00 万元。其中：工程费用 105,091.00 万元；工程建设其他费用 42,791.41 万元；基本预备费 9,270.59 万元；专项债券建设期利息 6,960.00 万元；债券发行费用 87.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 164,200.00 万元，资金来源包括项目单位自筹资金，县级财政资金以及申请发行的地方政府专项债券资金。其中项目单位自筹资金 36150.00 万元，占总投资的 22%；县财政安排资本金 41050.00 万元，占总投资 25%；计划发行专项债券融资 87,000.00 万元，占总投资的 53%。

2. 资金使用计划

本项目 2022 年计划投资 52160.00 万元，2023 年计划投资 52160.00 万元，2024 年计划投资 59880.00 万元。

本项目建设期利息和发行费用全部由资本金覆盖。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目	总计	2022 年	2023 年	2024 年
一	总投资	164200	52160	52160	59880

1	建设投资	157153	50971	49811	56371
2	建设期债券利息	6960	1160	2320	3480
3	债券发行费用	87	29	29	29
二	资金筹措	164200	52160	52160	59880
1	资本金	77200	23160	23160	30880
其中：	县级财政资金	41,050	12,315	12,315	16,420
	企业自筹资金	36,150	10,845	10,845	14,460
1.1	用于建设投资	70153	21971	20811	27371
1.2	用于建设期债券利息	6960	1160	2320	3480
1.3	用于发行费用	87	29	29	29
2	发行债券	87000	29000	29000	29000

四、项目项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

（1）项目收入来源及分类

本项目未来预期收入包括工业标准厂房租售收入、厂房及配套管理用房物业管理费收入、污水处理收入、停车费收入、广告位出租收入、食堂餐饮收入。

（2）营业收入测算过程

1) 工业标准厂房出租和出售收入测算

➤ 工业标准厂房出租收入

剑阁县普安金剑工业园区项目一期规划建设标准生产

厂房400000平方米，拟采用先租后售方式运营。根据园区发展规划及周边区域标准厂房出租案例，运营期前五年出租率分别为70%、80%、85%、90%、100%；运营期第6年~运营期第19年（运营期末）为标准厂房销售期，每年出售率为7.14%，运营期每年剩余未销售厂房面积可继续出租。单价经过调研走访，结合该区域的标准生产厂房租赁市场价格，同时考虑项目建设成本以及相应的管理费用和合理利润，预计标准生产厂房租赁价格为20.00元/平方米/月，运营期内租赁价格每三年增长3%，预计共产生工业标准生产厂房出租收入108864.98万元。

➤ 工业标准厂房出售收入

本项目将工业标准厂房于运营期第6年~运营期第19年（运营期末）进行出售，平均每年出售率为7.14%，销售面积28571.43平方米/年，销售面积共计40万平方米。

鉴于项目周边范围内暂无第三方出售单价，参考广元市苍溪一处厂房当前售价，结合广元市厂房售价调研情况，综合考虑本项目标准生产厂房的建设成本以及相应的管理费用和合理利润，预计标准生产厂房销售价格为3000.00元/平方米，考虑通胀系数，销售期内销售价格每三年增长3%。经测算，运营期内共计可产生工业标准生产厂房销售收入126873.42万元。

综上，本项目运营期内可实现工业厂房租售收入共计

235738.39万元，其中标准生产厂房出租收入108864.98万元；工业标准生产厂房销售收入126873.42万元。

2) 工业标准厂房及配套管理用房物业管理费收入

剑阁县普安金剑工业园区项目一期规划建设标准生产厂房400000平方米，配套管理用房30000平方米，可计入物业收费面积随出租率及出售面积实时调整，根据标准生产厂房的管理费用和合理利润，结合该区域及周边地区市场价格，按照5.00元/平方米/月计算，运营期内物业费每三年上浮3%，预计共产生物业管理费4278.25万元，其中工业标准厂房物业管理费3969.26万元，配套管理用房物业管理费308.99万元。

3) 污水处理收入

➤ 收费标准

本项目污水处理收费的确定参考了广元市城市供水价格和污水处理收费标准（非居民生活用水污水处理费单价为1.4元/立方米），根据《财政部 国家发展改革委 住房城乡建设部关于印发〈污水处理费征收使用管理办法〉的通知》（财税〔2014〕151号）第十二条规定“污水处理费的征收标准，按照覆盖污水处理设施正常运营和污泥处理处置成本并合理盈利的原则制定”的规定，对本次收费标准的测算进行适度调整，定价在1.00元/立方米，既考虑了周边企业用户的承受能力，也能满足污水处理厂的正常运营。同时适当提

高污水处理费标准，有利于培养保护水环境的意识和树立绿色发展理念，落实关于“实行水资源消耗总量和强度双控”的要求，促进水资源节约和控制污水排放总量，推进建立资源节约型园区建设。

运营期内，污水处理收费价格每三年增长 5%，若运营期内国家或地方出台最新污水处理相关收费标准，则对水价相应作出调整。

➤ 污水处理量

根据园区发展规划、本项目可研报告，结合园区发展规划，污水处理规划设计日处理量为 20000 吨/天，污水处理厂于 2025 年投入运营，运营期第一年生产负荷为设计生产能力的 70%，第二年为 80%，第三年为 85%，第四年为 90%，从第 5 年开始满负荷（达产）生产运营。

运营期内污水处理收入来源于终端排水用户或生产企业支付的污水处理费。经测算，运营期内共产生污水处理总收入为 15655.46 万元。

4) 停车费收入

本项目预计建成机动车停车位800个。根据广元市发展和改革委员会关于印发《广元市机动车停放服务收费管理办法（试行）》的通知（广发改〔2021〕398号）、《广元市发展和改革委员会关于召开广元市城区机动车停放服务差别化收费方案听证会的公告（第2号）》、参考《广元市机动

车非占道停车场停放服务收费标准》等政策规定，结合园区发展规划、市场供求状况及居民消费能力，本项目机动车停车位收费价格按5.00元/次计算，运营期内停车位收费价格每三年增长5%。根据市场调研结果，该片区日平均停车周转率约2次/天。

运营期第一年停车率为70%，第二年为80%，第三年为85%，第四年为90%，从第5年开始满负荷运营。经测算，运营期内，共计产生停车费收入6129.32万元。

5) 广告位出租收入

项目完工后预计设立100块广告牌，包括灯箱广告位、停车场道闸广告、电梯广告牌等。参照项目区周边广告牌市场价格及网上同类园区楼宇广告，平均广告单价为200元~500元/块/周。结合园区实际情况，本项目广告位综合收费价格参考市场价格下浮，按8000元/个/年计算。经测算，运营期内广告位收费价格共计1993.47万元。

6) 食堂餐饮收入

根据本项目可研报告，本项目拟建造建筑面积为1500平方米、4500平方米的食堂共两座，预计每天可容纳1500人的用餐需求，食堂每年运营天数预计250天，餐费标准按15元/人/次，每人每天用餐次数按1次保守计算，运营期第一年用餐率为70%，第二年为80%，第三年为85%，第四年为90%，从第5年开始满负荷运营。经测算，运营期内预计产

生食堂餐饮收入共计 10265.63 万元。

(3) 营业收入测算结果

综上，运营期内，本项目预计可实现总收入 274060.52 万元。其中工业标准厂房租售收入 235738.39 万元；厂房及配套管理用房物业管理费收入 4278.25 万元；污水处理收入 15655.46 万元；停车费收入 6129.32 万元；广告位出租收入 1993.47 万元；食堂餐饮收入 10265.63 万元。

2. 项目成本

(1) 经营成本：本项目成本主要由燃料动力费、工资及福利费、维护修理费、管理费用、销售费用、其他费用构成。其中：燃料动力费共计 15988.56 万元，工资福利费共计 17101.84 万元，维护修理费 5481.21 万元，管理费用 8221.82 万元，销售费用 2537.47 万元，其他费用 5481.21 万元。

1) 燃料动力费

本项目燃料动力主要为电费，电费价格参考《四川省发展和改革委员会关于降低四川电网一般工商业用电价格有关事项的通知》（川发改价格[2019]235 号），按 0.6851 元/度计算，预计平均年耗电量 1224 万度。经测算，运营期内燃料动力费共计 15988.56 万元

2) 工资及福利费

本着求实、高效的工作效率，结合本项目具体情况，初步拟定本项目人员 80 人，平均工资为 7 万元/人 /年，工资

每年增长率为 5%。经测算，运营期内工资及福利费共计 17101.84 万元。

3) 维护修理费

本项目维护修理费按每年营业收入的 2% 计算。经测算，运营期内维护修理费共计 5481.21 万元。

4) 管理费用

管理费用主要包括项目日常费用支出，包括办公费、通讯费、交通费、差旅费、业务费、会议费、保洁费等运营管理费，按每年运营收入的 3% 计算。经测算，运营期内管理费用共计 8221.82 万元。

5) 销售费用

按每年销售收入的 2% 计算。经测算，运营期内销售费用共计 2537.47 万元。

6) 其他费用

本项目其他费用为项目运营期内发生的其他不可预见费用，按每年营业收入的 2% 预计。经测算，运营期内其他费用共计 5481.21 万元。

(2) 财务费用（运营期债券发行利息）：本项目债券融资本金 87000.00 万元，其中 2022 年发行债券 29000.00 万元；2023 年发行债券 29000.00 万元；2024 年发行债券 29000.00 万元。债券年利率按 4% 测算，债券期限为 20 年。利息按年支付，每期债券的本金到期一次性偿还。本项目应付债券利

息共 69600.00 万元，其中计入建设期利息 6,960.00 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 62,640.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

（3）折旧摊销：本项目固定资产原值 164200 万元，残值率按 5%计，折旧年限按 30 年，年折旧费用 5199.67 万元；本项目无待摊费用。

（二） 资金测算平衡情况

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内：可用于还债，息前净现金流量为194996.65万元，需要偿还债券本金87000万元，累计偿还利息69600.00万元，债券存续期内偿还本息合计156600万元，其中建设期融资利息 6960 万元用资本金偿还，运营期偿还本息 149,640.00万元；偿债覆盖倍数为1.30，项目能够实现资金自求平衡。

资金测算平衡表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期			运营期							
			2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	194996.65				5703.32	6498.88	6925.86	7521.49	8279.88	14656.75	13596.14	12602.39
1.1	现金流入	274060.52				8137.15	9275.60	9881.33	10736.74	11833.05	19698.19	19315.27	18587.79
1.1.1	营业收入	274060.52				8137.15	9275.60	9881.33	10736.74	11833.05	19698.19	19315.27	18587.79
1.2	现金流出	79063.86				2433.83	2776.72	2955.47	3215.25	3553.17	5041.44	5719.13	5985.40
1.2.1	经营成本	54812.10				1627.43	1855.12	1976.27	2147.35	2366.61	3939.64	3863.05	3717.56
1.2.2	增值税税金及附加	13063.80				806.40	921.60	979.20	1067.90	1186.56	1101.81	1047.56	960.27
1.2.3	所得税	11187.96				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	808.52	1307.58
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-164200.00	-52160.00	-52160.00	-59880.00	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	164200.00	52160.00	52160.00	59880.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	164200.00	52160.00	52160.00	59880.00								
3	筹资活动净现金流量	7600.00	51000.00	49840.00	56400.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00

3.1	现金流入	164200.00	52160.00	52160.00	52160.00	59880.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金	41050.00	12315.00	12315.00	12315.00	16420.00										
3.1.2	建设投资借款	87000.00	29000.00	29000.00	29000.00	29000.00										
3.1.3	企业自筹	36150.00	10845.00	10845.00	10845.00	14460.00										
3.2	现金流出	156600.00	1160.00	1160.00	2320.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00
3.2.1	各种利息支出	69600.00	1160.00	1160.00	2320.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00	3480.00
3.2.2	偿还债务本金	87000.00	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
4	净 现 金 流 量 (1+2+3)	38396.65	-1160.00	-2320.00	-2320.00	-3480.00	2223.32	3018.88	3445.86	4041.49	4799.88	11176.75	10116.14	9122.39		
5	累计盈余资金	899177.39	-1160.00	-3480.00	-4736.68	-6960.00	-1717.80	1728.06	5769.55	10569.43	21746.18	31862.31	40984.71			

续前表

序号	项 目	运营期										
		2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	12385.67	12158.55	11776.40	11553.17	11285.93	10892.32	10662.40	10352.87	9947.45	9420.63	8776.56
1.1	现金流入	18117.46	17659.27	16909.97	16425.53	15887.95	15116.18	14617.20	13995.97	13201.04	12687.09	11977.74
1.1.1	营业收入	18117.46	17659.27	16909.97	16425.53	15887.95	15116.18	14617.20	13995.97	13201.04	12687.09	11977.74
1.2	现金流出	5731.80	5500.72	5133.57	4872.35	4602.02	4223.85	3954.80	3643.10	3253.59	3266.46	3201.18
1.2.1	经营成本	3623.49	3531.85	3381.99	3285.11	3177.59	3023.24	2923.44	2799.19	2640.21	2537.42	2395.55
1.2.2	增值税金及附加	872.97	809.24	719.33	629.41	555.68	463.07	370.45	286.18	190.78	95.39	0.00
1.2.3	所得税	1235.33	1159.63	1032.25	957.84	868.75	737.55	660.91	557.73	422.59	633.65	805.63
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	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											
2.2	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
2.2.1	建设投资											
3	筹资活动净现金流量	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-3480.00	-32480.00	-31320.00	-30160.00
3.1	现金流入	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	项目资本金											
3.1.2	建设投资借款											

[illegible]

五、 项目绩效目标

1. 本项目的建设是实现剑阁县经济开发区总体规划目标的需要

本项目建设一方面将有效优化外部条件，营造良好的投资环境，更好服务入园企业，促进经济开发区及剑阁县经济发展；另一方面对整个经济开发区规划格局的尽快实现、优化园区功能布局具有十分重要的意义。所以，本项目的实施对早日实现剑阁县经济开发区总体规划目标和总体布局是十分必要的。

2. 本项目的建设是发展剑阁县区域经济的突破口

园区内的企业，不仅通过产业集聚和整合，实现了自身的滚动发展，而且通过分工协作和社会化大生产的链条，带动了整个市域经济的发展。因此，加快工业园区建设和发展应是我们发展县域经济的突破口。通过发展工业园区，为发展县域经济探索路子、积累经验，进而带动整个剑阁县的经济的发展。

六、 潜在影响项目的风险评估

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

2. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品

等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

3. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术

方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当， 供应商自担风险的能力较低， 劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约， 不能按质按量按地完成分包工程， 从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

5. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延； 或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

6. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中的人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1.经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后专项收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注收费情况，保证还本付息资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2.市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家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。

风险控制措施：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。

3.财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1.投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于垃圾收运的单价和数量等的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应

当符合剑阁县经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2.利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

3.存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

七、还款保障

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、主管部门职责和项目单位职责

本项目主管部门为四川剑阁经济开发区管理委员会，项目实施过程中，四川剑阁经济开发区管理委员会将会加强对本项目的管理与监督，确保项目收益与融资平衡。剑阁县财政局将会同四川剑阁经济开发区管理委员会建立和完善相关制度，加强对本地区专项债券发行、使用、偿还的管理和监督工作。

项目单位为剑阁县瑞峰投资发展有限公司，实施过程中，项目单位将会配合做好本地区项目收益发行债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中，项目单位将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券使用情况、项目运营期内的收支情况等信息。在债券资金管理方面，项目单位将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，项目

单位配合财政部门编制项目收益债券收支决算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。

九、 补充说明

根据发行计划及额度安排，此项目 2022 年拟申请发行 29000 万元，本次拟发行 11900 万元，期限 20 年。

