

附件1

朝天区城镇污水处理设施建设项目情况

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第十三个五年规划纲要》提出提升水利基础设施水平：加快城市供水工程和应急备用水源建设，提高城市供水保障能力，新建白龙水厂、荣山水厂等集镇供水工程，加快市县城区老旧管网改造。大力实施江河治理工程，加快嘉陵江、白龙江流域堤防和主要江河、重点河流重要河段防洪工程建设，加大中小河流治理和山洪灾害防治工作，提高乡镇防洪能力。强化水生态环境建设，加强水土流失综合治理，完成嘉陵江朝天段、安乐河、瓦子河等生态修复工程；提高城镇污水处理率，大力实施雨污分流工程。强化生态保护和建设。推进土壤污染和固体废物污染防治，加强土壤环境监测监管。加大污染场地环境风险防控和管理力度，规范污染场地联合监管机制，组织实施污染土壤治理与修复试点项目。加强医疗废物、涉重金属危险废物、污水处理厂污泥、废矿物油处置利用，提高生活垃圾处理处置能力和水平。推动农药、化肥减量使用，开展农业废膜的回收利用，推进种养业废弃物资源化利用、无害化处置。继续推进重点行业、重点企业重金属污染防治和危险化学品环境管理。

《朝天区分区规划（2010-2020）》提出规划目标：2015年，农村和城市垃圾处理设施达70%，城市污水集中处理率和城市垃圾无害化处理率达70%。至2020年，农村和城市垃圾处理设施基本完善，城市污水集中处理率和城市垃圾无害化处理率大幅度提高。

2005年，国务院出台《水污染防治行动计划》，提出强化城镇生活污染治理，加快城镇污水处理设施建设与改造。现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020年底前达到相应排

放标准或再生利用要求。按照国家新型城镇化规划要求，到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95%左右。《计划》同时提出要全面加强配套管网建设。

2013 年国务院出台的《城镇排水与污水处理条例》（国务院令 第 641 号）进一步明确了城镇排水与污水处理各方的责任与义务，同时要加强对污泥的安全处理处置。

国家大力推进生态文明建设，以改善水环境质量为核心，按照“节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力”原则，贯彻“安全、清洁、健康”方针，强化源头控制，水陆统筹、河海兼顾，对江河湖海实施分流域、分区域、分阶段科学治理，系统推进水污染防治、水生态保护和水资源管理的总体要求。

《中共中央、国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》实现总体目标为：到 2020 年，生态环境质量总体改善，主要污染物排放总量大幅减少，环境风险得到有效管控，生态环境保护水平同全面建成小康社会目标相适应。具体指标涉及水治理有：全国地表水Ⅰ—Ⅲ类水体比例达到 70%以上，劣Ⅴ类水体比例控制在 5%以内；近岸海域水质优良（一、二类）比例达到 70%左右；

2014 年，国家发布出台了新的《环境保护法》，进一步强调了环境信息公开，强化了排污单位的法律责任。

中共四川省委四川省人民政府《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战实施意见》中提出：“打好城市黑臭水体治理攻坚战”，要求强力推进地级及以上城市建成区黑臭水体治理，完成国家挂牌督办的 100 个城市黑臭水体整治项目，有序开展县城和重点城镇黑臭水体治理。切实提高污水处理能力，全面加强城市污水管网建设，着力解决市政排水管网不配套、部分老城区仍采用合流制排水系统等历史欠账问题，尽快实现污水管网全覆盖、全收集、全处理，杜绝污水直排下河。

四川省制定的《四川生态省建设规划纲要》提出，到2020年全省基本完成生态省建设的主要任务和目标。自然生态环境得到有效保护，城乡人居环境清洁优美，防灾减灾能力增强，人口素质明显提高，经济发展、生活质量和环境质量全面提高，初步建成生态经济强省。全省80%以上的市（州）达到生态市建设标准，生产发展、生活富裕、生态良好、实现经济社会全面协调可持续发展。

《四川省“十三五”生态保护与建设规划》要求，到2020年，森林质量得到提高、生态功能不断提升，草地退化趋势得到基本遏制，荒漠生态系统治理修复稳步推进，湿地与河湖得到有效保护与恢复，农田保护性耕作和水资源管理进一步增强，城乡人居环境质量显著提高，生物多样性得到有效保护，水土流失得到初步控制，生态系统稳定性明显提升，生态文明体制改革的系统性、整体性、协同性明显增强，全面构建起“四区八带多点”的生态安全战略格局，长江上游生态屏障和美丽四川建设取得新的成效。

《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》提出，到2020年底，我国将实现城镇污水处理设施全覆盖，城市污水处理率达到95%。《规划》明确规定，到2020年底，地级及以上城市建成区基本实现全收集、全处理；县城不低于85%，其中东部地区力争达到90%；建制镇达到70%，其中中部地区力争达到50%；京津冀、长三角、珠三角等地区提前一年完成。

综述，朝天区城镇污水处理设施建设项目，积极贯彻落实了以上有关政策措施。同时，更是加快贯彻落实四川省人民政府办公厅《关于修订四川省城镇污水处理设施建设三年推进方案和城乡垃圾处理设施建设三年推进方案的通知》（川办函〔2018〕103号）的具体体现：关于城乡垃圾处理设施建设三年推进方案，提出要根据人口聚集程度、自然地理条件、经济发展水平等情况统筹规划布局垃圾处理设施建设；要补齐垃圾处理设施建设短板，根据垃圾处理设施服务半径和覆盖范围，规范和完善布局和建设，加强县城老旧转运站改造和镇乡垃圾中转设施建设。加快工

业固体废弃物转运设施建设及监管，实现匪类云舒，分类处理处置，提高工业固体废弃物回收率和综合利用水平。

关于城镇污水处理设施建设三年推进方案，提出到 2019 年底，污水处理率城市达到 95%，县城达到 85%，建制镇达到 50% 以上，地级以及上城市建成区黑臭水体消除比例达到 90% 以上；建设任务上，修订后的新方案在城镇生活污水处理方面，对城市污水厂处理能力、污水处理设施提标升级改造、污水再生利用设施新建等均提出了更高要求。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：广元市朝天区住房和城乡建设局

项目业主：广元市朝天区城市建设开发有限责任公司

2. 项目概况

（1）项目名称：朝天区城镇污水处理设施建设项目

（2）项目类型：新建、改建

（3）项目所属领域：生态环保（城镇污水垃圾处理）

（4）公益性论证：党的十八大以来，党中央和国务院把环境保护工作提到了前所未有的高度，将生态文明建设纳入中国特色社会主义事业“五位一体”整体布局，绿色发展成为五大发展理念之一。《水污染防治行动计划》指出：“加快城镇污水处理设施建设与改造。现有城镇污水处理设施，要因地制宜进行改造，2020 年底前达到相应排放标准或再生利用要求。敏感区域（重点湖泊、重点水库、近岸海域汇水区域）城镇污水处理设施应于 2017 年底前全面达到一级 A 排放标准。建成区水体水质达不到地表水 IV 类标准的城市，新建城镇污水处理设施要执行一级 A 排放标准。按照国家新型城镇化规划要求，到 2020 年，全国所有县城和重点镇具备污水收集处理能力，县城、城市污水处理率分别达到 85%、95% 左右。”

水质污染危害人的健康，人饮用了不达标的污水，会造成各种各样的疾病。其次，水质不达标对工农业生产也有很大的影响。工业用水水质不合格，会使生产停顿。农业使用污水，会使作物降产，品质降低。最后，污水会对生态环境造成过大的负面影响。含有大量氮、磷、钾的生活污水的排放，大量有机物在水中降解放出营养元素，促进水中藻类丛生，植物疯长，使水体通气不良，溶解氧下降，甚至出现无氧层。以致使水生植物大量死亡，水面发黑，水体发臭形成“死湖”、“死河”、“死海”，进而变成沼泽。目前，朝天区部分乡镇没有污水处理设施，管网建设也相对滞后，导致大部分片区的污水没有经过处理就地排放，对环境造成严重污染，影响人们的生活质量。

城镇排水设施是城镇建设和经济发展的重要基础设施，也是城镇环境保护的重要设施，是保障人体健康、防治水体污染的重要保障体系，是维护和促进国民经济发展的重要手段，具有明显的社会效益、环境效益和经济效益。近年来，随着朝天区可持续发展规划建设，人民生活水平不断提高。城镇污水管网、污水处理设施的建设已远远滞后于城镇建设，不能满足当前经济和社会发展的需要。

本项目的实施将有助于完善朝天区污水处理设施，促进污水治理力度，明显改善场镇生态环境，提高人居环境质量，并有利于场镇整体形象的提高。对改善投资环境，实现社会、经济环境和谐健康发展均有着极为重要的作用。

除上述之外，本项目建成后，可通过污水处理收入实现政府专项债券还本付息，因此，本项目是具有一定收益的公益性项目，具备发债的前置条件。

(5) 项目建设内容

新建、改建污水处理设施 41 处，新增污水处理能力 3.27 万立方米/日、新增排污管网 79.7 公里、改建排污管网 34.3 公里，并配套相关附属设施设备。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益分析

朝天区城镇污水处理设施建设项目重点解决朝天区城镇污水处理基础设施，有助于改善投资及人居环境，缩短城乡间居住条件、公共基础设施、环境卫生等基础公共服务的差距，是实现城乡和谐发展的重要保证。

(1) 本项目建设后，在预测期内可实现经营性现金净流量 68,419.30 万元，政府专项债券到期本息合计 22,000.00 万元，本项目收益覆盖倍数为 3.11 倍。

(2) 项目建设重点解决朝天区城镇污水处理基础设施，有效改善了广大农村地区生活品质，提高了人民生活水准，利于区域经济发展，进一步统筹城乡经济发展不平衡的现象。

(3) 项目建设将为区域企业的发展壮大提供必备的基础条件，有利于增强朝天整体优势，形成良好的投资环境，方便未来招商引资工作，提升招商引资层次和水平，提高资本使用效率、优化资源配置，对实现广元市、朝天区、乡镇的跨越式发展，保障朝天区地区 and 企业的可持续发展，具有重要的意义。

(4) 本项目建设朝天区积极践行“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念的重要举措，推进本项目的建设改善朝天区水环境的同时能更好的促进地方经济绿色、低碳发展。

2. 社会效益

近年来，朝天区正围绕“广元城市北部新城、蜀道康养旅游城市、生态山水园林城市”定位，坚持“一心两翼三大走廊”的城市发展空间布局，加快建设生态康养之城、开放畅达之城、活力智慧之城、美丽幸福之城。本项目建设不但提升人居环境，而且把生态文明建设放在突出地位，融入经济、政治、文化、社会建设各方面和全过程，有助于实现社会的可持续发展。是“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念在朝天区落地生根的重要体现。

(1) 项目建设可改善乡镇环境，提高卫生水平，保护自然风景，促进乡村旅游的发展，从而有助于实现我国全面建成小康社会的宏伟目标，利于加快社会主义新农村建设的步伐。

(2) 项目建设有助于提升民众身体健康，增强生活品质。本项目坚持经济建设与环境保护并举、经济建设与生态建设一起推进，建成后环境效益良好，从根本上提升朝天区城镇污水处理水平，有助于维护人们身心健康，提升生活品质，是落实科学发展观的重要举措。

3. 生态环境效益

项目建设有助于促进朝天区及各个乡镇场镇基础设施建设，有助于为人民群众提供高质量、高起点的生产、生活环境；项目建设将经济建设与生态建设一起推进，环境效益良好。

(1) 项目建设坚持贯彻落实朝天区环保意识，使乡镇总体面貌发生重大变化，污水处理设施布局日趋合理。朝天区城镇污水处理设施进一步完善，使得配套设施品位得到提高，将有助于促进朝天区及乡镇的基础设施建设，有助于为人民群众提供高质量、高起点的生产、生活环境。

(2) 项目建设树立“尊重自然、顺应自然、保护自然”的生态文明理念，把生态文明建设放在突出地位，融入经济、文化建设、社会建设各方面和全过程，努力建设朝天区城镇污水处理设施，有助于实现社会的可持续发展。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目总投资估算为 39800.00 万元。其中工程费用 32976.58 万元，工程建设其他费用 2787.06 万元，预备费 3576.36 万元，建设期发债利息 450.00 万元，债券发行费用 10.00 万元。

(二) 资金筹措方案

本项目总投资估算 39800.00 万元，无其他融资来源，项目资本金 29800.00 万元，发行四川省项目收益与融资自求平衡专项债券资金 10000.00 万元。

1. 资金筹集情况

本项目资本金 29800.00 万元，占总投资的 74.87%，来源为地方财政资金，该笔资金已到位。

拟发行四川省项目收益与融资自求平衡专项债券资金 10000.00 万元，占总投资的 25.13%。其中 2020 年发行 30 年期债券 5000.00 万元，2021 年发行 30 年期债券 5000.00 万元。

2. 资金使用计划

2020 年拟投入资金 22,000.00 万元（其中资本金 17,000.00 万元、专项债券资金 5,000.00 万元），占总投资的 55.28%，主要用于前期工作经费、工程进度等款项拨付；

2021 年拟投入资金 17,800.00 万元，（其中资本金 12,800.00 万元、专项债券资金 5,000.00 万元）占总投资的 44.72%，主要用于工程进度款、设备购置、工程竣工验收及项目审计费用拨付。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

1. 项目收益

项目建成后，项目的收入主要包括污水处理站运营收入、财政补贴收入。本项目债券存续期内预计可实现总收入 97561.17 万元。

2. 项目成本

本次发行专项债券的项目经营成本包括：本项目成本费用主要包括经营成本（人员工资及福利费、燃料动力费、药品费、设备维修维护、污泥处理费、管理费用）、固定资产折旧费用、财务费用、税金及附加等。其中：经营成本 15,611.52 万元，固定资产折旧费用 23,283.00 万元、财务费用 11,550.00 万元，税金及附加 13,530.35 万元。

（二）资金测算平衡情况

综合上述估算，本项目在债券偿还期预计项目收入为 97,561.17 万元，项目总成本费用 63,974.87 万元，累计项目净利润为 33,586.30 万元，项目累计经营性现金净流量 68,419.30 万元。

表 1 项目资金测算平衡表

单位：万元

项目	项目	合计	2020 年 6-12 月	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
一、现金流入																		
1	项目资本金	29,800.00	17,000.00	12,800.00														
1.1	财政性投入	29,800.00	17,000.00	12,800.00														
2	专项债券	10,000.00	5,000.00	5,000.00														
3	经营性现金净流量	68,419.30		144.06	1,940.47	2,152.20	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93
4	现金流入小计	108,219.30	22,000.00	17,944.06	1,940.47	2,152.20	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93
二、现金流出																		
1	项目建设投资	39,340.00	21,878.34	17,461.66														
2	发行费	10.00	5.00	5.00														
3	归还专项债券本金	10,000.00																
4	归还专项债券利息	12,000.00	116.67	366.67	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
5	现金流出小计	61,350.00	22,000.00	17,833.33	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
当年现金结余		46,869.30	- .00	110.73	1,540.47	1,752.20	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93
期末累计现金结余			- .00	110.73	1,651.20	3,403.40	5,367.33	7,331.26	9,295.19	11,259.12	13,223.05	15,186.97	17,150.90	19,114.83	21,078.76	23,042.69	25,006.62	26,970.55

(续)

项目	项目	2036年	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
一、现金流入																	
1	项目资本金																
1.1	财政性投入																
2	专项债券																
3	经营性现金净流量	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,334.76	385.65
4	现金流入小计	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,363.93	2,334.76	385.65
二、现金流出																	
1	项目建设投资																
2	发行费																
3	归还专项债券本金															5,000.00	5,000.00
4	归还专项债券利息	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	283.33	33.33
5	现金流出小计	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	5,283.33	5,033.33
当年现金结余		1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	1,963.93	-2,948.57	-4,647.68
期末累计现金结余		28,934.47	30,898.40	32,862.33	34,826.26	36,790.19	38,754.12	40,718.05	42,681.97	44,645.90	46,609.83	48,573.76	50,537.69	52,501.62	54,465.55	51,516.97	46,869.30

五、项目绩效目标

（一）产出指标：

指标 1：新、改建污水处理设施 41 处；

指标 2：新增污水处理能力 3.27 万立方米/日；

指标 3：新增排污管网 79.7 公里；

指标 4：改建排污管网 34.3 公里。

（二）时效指标：

指标 1：工程 2022 年按时竣工验收。

（三）成本指标：

指标 1：项目建设总投资成本 $\leq$ 39800 万元；

指标 2：项目融资总成本 $\leq$ 10000 万元；

指标 3：项目运营成本 $\leq$ 15611.52 万元。

（四）经济效益指标：

指标 1：项目总收入 $\geq$ 97561.17 万元。

（五）社会效益指标：

指标 1：可改善乡镇环境，提高卫生水平，保护自然风景，促进乡村旅游的发展；

指标 2：有助于提升民众身体健康，增强生活品质；

指标 3：促进乡村旅游的发展，从而有助于实现我国全面建成小康社会的宏伟目标。

（六）可持续影响指标：

指标 1：运营年限为 30 年；

指标 2：推动区域生态环境全面协调发展；

（七）群众满意度：

指标 1：区域辐射人群满意度 $\geq 90\%$ 。

六、潜在影响项目的风险评估

（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考古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；

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。

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，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。

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，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响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：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、工组织设计、设备招标文件以及签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。若项目投入运营后的项目运营收入未能达到预测值，将响项目整体收益，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项目运营收入情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算入暂时难以实现，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，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，列了预备费。同时，在项目建设过程中，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，基于项目运营收入的假设，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，应当符合当地经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分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。

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、主管部门职责

主管部门将会配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，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，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门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。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将各类项目收益专项债券对应项目形成的。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 10000.00 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，2018 年-2022 年 2 月已发行 7000.00 万元。本次拟继续发行 2000.00 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。