

附件 1

泸州市安富第一过江通道工程 (河东长江大桥) 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

泸州市位于四川盆地南缘与云贵高原的过渡地带，东邻重庆，南接贵州、云南，西连宜宾、自贡，北接内江。地处长江、沱江、赤水河、永宁河四条江河汇合处。泸州市是川、滇、黔、渝结合部的交通枢纽、物资集散地和商贸中心，是连接攀西六盘水资源开发区和重庆宜昌水能开发区的中枢，是成都经济区南移、重庆经济区西延的重要基地，地理位置重要，区位优势独特。历经多年的发展，泸州已经成为全省重要的工业基地，形成了以化工、白酒酿造、机械等行业为主导的工业经济体系。尤其是传统的白酒酿造业，得天独厚的名山秀水，结合有悠久历史的传统工艺，出产的佳酿闻名天下，“醉美泸州”誉满中华。

本项目位于泸州市，连接纳溪区和江阳区，左岸起自纳溪区麒祥路（路幅宽度 24 米），进而与国道 246（原 S308）接，与麒祥路形成“T”字形道路连接，上跨滨江路，跨越长江后，修连接引道近期连接江阳区方山镇白塔村道路，远期既可以作为

减少货物运输周转费用，促进群众增收；有利于完善国省公路网，提高路网整体效益，促进交通运输发展；有利于消除因渡口设施简陋、安全管理难以到位等因素造成的渡运安全隐患，保护了人民群众生命财产安全。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：泸州市交通运输局

项目业主：泸州市交通投资集团有限责任公司

2. 项目概况

项目名称：泸州市安富第一过江通道工程（河东长江大桥）
项目

建设周期：2020 年 4 月-2023 年 7 月

建设地点：泸州市纳溪区、江阳区

建设性质：新建

建设规模及内容：泸州市安富第一过江通道工程（河东长江大桥）项目地处四川省泸州市纳溪区，连接泸州市纳溪区和江阳区。为跨越长江的一座桥梁及其引桥。本项目起点岸连接纳溪区麒祥路，终点岸连接江阳区方山镇白塔村村道。

本项目路线全长 1,545.4 米，其中跨江主桥全长 936 米，采

（二）社会效益分析

1、本项目建设是完善四川长江干线主航道过江通道布局，加速长江经济带综合立体交通走廊建设的需要。

依托长江黄金水道，构建长江经济带，打造中国经济升级版支撑带，是国家提出的新的重要经济发展战略。《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》（国发〔2014〕39号）和《长江经济带综合立体交通走廊规划》（2014—2020年）提出，要依托长江黄金水道，统筹发展水路、铁路、公路、航空、管道等各种运输方式，加快综合交通枢纽和国际通道建设，建成衔接高效、安全便捷、绿色低碳的综合立体交通走廊，增强对长江经济带发展的战略支撑力。作为长江上游的经济和人口大省，四川是中国经济升级版支撑带的战略腹地和重要增长极，是促进长江经济带与南北丝绸之路经济带联动发展的战略纽带和重要依托。《四川省推进实施长江经济带综合立体交通走廊规划工作方案》提出，要建成畅通的黄金水道、高效的铁路网络、便捷的公路网络、发达的航空网络、区域相连的油气管网和一体发展的城际交通网，形成长江上游横贯东西、沟通南北、通江达海、便捷高效的综合立体交通走廊。

综合交通运输体系在长江经济带的构建过程中，发挥着先导和带动作用。本项目位于四川泸州市境内，是《长江干线过江通道布局规划（2013—2020）》中规划的四川长江干线主航道17座

省干线公路有效串联，进一步优化区域路网的空间结构和功能布局，增强沿线地区之间的沟通和联系，加速区域经济协调发展，为川南城市群发展成为四川经济新增长极提供重要的交通支撑。

本项目建成后，既可以作为省道 S439 的过江通道，也可以连接新增国道 353 线（原省道 S307）与新增国道 246 线（原省道 S308），使路网布局更加合理；将连接区域内高速、国道、省道、地方道路等，优化了区域路网布局，完善了路网等级，对区域交通条件的改善起着至关重要的一步，保证区域内各等级道路、沿线城镇等快速连接的需要，符合本项目争取进入联网畅通工程的功能定位。同时本项目的建设将改善长江两岸的道路通行条件和服务水平，促进区域经济循环，带动城市经济圈的开发和建设。

3、本项目建设是适应城市发展规划，促进泸州形成有机网络城市的需要

根据泸州市城市总体规划（2010～2030 年），泸州市城市发展定位是“东方酒城、四川首港、四省会会（四省毗邻之心）”。

本项目是联系中心半岛组团和城北功能组团的重要通道，建成后不仅满足了城市发展规划和日益增长的城市交通需求，对泸州形成由环形拥江中心主城区和东、北、南三个产业新城构成的多中心、组团式走廊发展的紧凑型、有机网络城市意义重大。

4、本项目建设有利于强力推进渡改桥建设，全面消除渡口

安全隐患，目前若遇风雨较大的天气，渡口管理所会采取封渡措施。纳溪区到江阳区车辆只能经隆纳高速泸州长江二桥绕行，绕行距离约 40 公里，给居民出行造成极大不便。据当地政府反映，也有老百姓从上游隆纳铁路上直接通行，严重影响人身安全和铁路通行安全。全面完善渡改桥建设及渡口改造，为渡口两岸群众生产生活提供便利条件，同时又起到改善当地投资环境，进一步促进当地经济发展的重要作用，因此“渡改桥”势在必行。

5、本项目建设有利于促进优势特色产业快速发展，积极打造旅游产业

泸州属于四川省五大经济区中的川南经济区，是新一轮继续深入实施西部大开发战略部署的重要地区，是未来将建成经济总量超万亿元的新兴增长极的核心区域，具有食品、建材、化学、机械、包装和酿酒等优势产业。

泸州旅游资源丰富，得天独厚。境内自然景观和人文景观交相辉映，拥有以名酒文化、生态文化、红色文化、历史文化为代表的四大文化旅游资源体系。全市有各级 A 级景区 14 个，其中 4A 级景区 3 个，3A 景区 6 个。各级森林公园 2 个，其中国家级 1 个。各级自然保护区 4 个，其中国家级 2 个，各级文物保护单位 95 处，其中国家级 5 处。各级非物质文化遗产 71 项，其中国家级 4 项。

泸州未来将努力打造“4321”的新型产业体系，即全力打造

- 6) 《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号);
- 7) 四川省交通运输厅交通建设工程造价管理站《四川省高速公路工程初步设计概算、施工图设计预算审核指导意见(试行)》(川交造价〔2016〕82 号);
- 8) 《泸州市安富第一过江通道工程(河东长江大桥)工程可行性研究报告》;
- 9) 四川省发展和改革委员会川发改基础〔2018〕521 号关于泸州市安富第一过江通道工程(河东长江大桥)可行性研究报告的批复。
- 10) 四川省交通运输厅公路局川交路函〔2019〕308 号关于泸州市安富第一过江通道工程(河东长江大桥)新建工程两阶段初步设计的批复。
- 11) 四川省交通运输厅四川省发展和改革委员会四川省财政厅川交发〔2019〕47 号关于泸州市安富第一过江通道工程(河东长江大桥)按政府还贷独立桥梁收费立项的批复。

(2) 编制原则:

本实施方案在编制过程中应遵循下列原则:

- 1) 遵守国家和地方的有关政策、法规, 执行国家和行业的有

土地征用及拆迁补偿费	163	224	261	380	1,029
工程建设其他费用	1,154	1,586	1,848	2,688	7,277
预备费	492	676	788	1,146	3,102
建设期利息	-	231	700	1,323	2,254
发行费	-	14	15	23	52
投资估算	10,330	14,443	17,258	25,406	67,438

经考虑项目实际建设进度和资金需求情况，本项目拟采用发行专项债券进行融资。本项目总投资共计 67,438 万元，其中发行专项债券 51,800 万元，财政资金筹集 15,638 万元。

项目投资估算明细如下表所示：

LM0102	路面底基层	m ²	11288.000	997382	88.36		119289	11288	1116672	98.93
LM010202	水泥稳定类底基层	m ²	11288.000	997382	88.36		119289	11288	1116672	98.93
LM0103	路面基层	m ²	10667.000	363382	34.07		4561	10667	367943	34.49
LM010302	水泥稳定类基层	m ²	10667.000	363382	34.07		4561	10667	367943	34.49
LM0104	透层、粘层、封层	m ²	10667.000	182484	17.11		8782	10667	191266	17.93
LM0105	沥青混凝土面层	m ²	9662.000	1974528	204.36		-1391	9662	1973137	204.22
LM010501	粗粒式沥青混凝土面层	m ²	10340.000	695462	67.26		-333	10340	695129	67.23
LM010502	中粒式沥青混凝土面层	m ²	10001.000	553726	55.37		3	10001	553729	55.37
LM010505	沥青玛蹄脂碎石混合料面层	m ²	9662.000	679330	70.31		-246	9662	679083	70.28
LM010506	混合料运输	m ³	1642.608	46010	28.01		-815	1642.608	45195	27.51
104	桥梁涵洞工程	km	1.146	452166466	394560615.83		-177268	1.146	451989198	394405931.73
10401	涵洞工程	道	1.000	756997	756996.92		41690	1	798687	798687.09
HD03	箱涵	道	1.000	756997	756996.92		41690	1	798687	798687.09
10405	特大桥工程	m/座	1.545	447250619	289482601.40		-219847	1.545	447030773	289340305.88
1040501	河东长江特大桥工程	桥长米	1146.000	447250619	390271.05		-219847	1146	447030773	390079.21
104050101	引桥工程(30米跨砼箱梁)	m ² /m	7695.000 / 270.000	41039741	5333.30/151999.04		-128373	7695 / 270	40911368	5316.62 / 151523.58
QL01	基础工程	m ³	5098.000	7892308	1548.12		-60150	5098	7832158	1536.32
QL0102	桩基础	m ³	2260.000	4676107	2069.07		-48113	2260	4627994	2047.78
QL010201	灌注桩基础	m ³	2260.000	4676107	2069.07		-48113	2260	4627994	2047.78
QL0105	承台	m ³	2838.000	3216201	1133.26		-12037	2838	3204164	1129.02
QL02	下部构造	m ³	5018.000	9931739	1979.22		-51698	5018	9880041	1968.92
QL0202	桥墩	m ³	5018.000	9931739	1979.22		-51698	5018	9880041	1968.92
QL03	上部构造	m ²	7695.000	21399089	2780.91		-2864	7695	21396225	2780.54
QL0306	现浇混凝土连续梁	m ³	5800.800	21399089	3688.99		-2864	5800.8	21396225	3688.50
QL04	桥面铺装	m ²	7695.000	1016493	132.10		14978	7695	1031471	134.04
QL0401	沥青混凝土铺装	m ²	7695.000	847780	110.17		14965	7695	862745	112.12
QL0402	桥面防水	m ²	7695.000	168713	21.92		13	7695	168725	21.93
QL05	桥梁附属结构	km	1.545	800111	517871.48		-28638	1.545	771474	499335.72
QL0501	桥梁支座	个	24.000	618840	25785.00		-28606	24	590234	24593.07
QL050102	桥梁支座	个	24.000	618840	25785.00		-28606	24	590234	24593.07

10406	桥梁维护	公路公里	1.545	4158850	2691812.08		888	1.545	4159738	2692387.12
1040601	塔内电梯	部	4.000	2414850	603712.42		888	4	2415738	603934.53
1040602	钢梁检查车	组	1.000	1744000	1744000.00			1	1744000	1744000.00
107	交通工程及沿线设施	公路公里	1.545	37774124	24449271.05		-3658	1.545	37770466	24446903.35
10701	交通安全设施	公路公里	1.545	13285556	8599065.23		-6700	1.545	13278855	8594728.39
JA01	钢栏杆	m	1206.000	8511365	7057.52		5801	1206	8517166	7062.33
JA0105	钢栏杆	t	952.500	8511365	8935.82		5801	952.5	8517166	8941.91
JA02	防撞护栏	公路公里	1.545	4626158	2994276.84		-12635	1.545	4613523	2986098.88
JA03	标志牌	公路公里	1.545	66321	42926.32		17	1.545	66338	42937.09
JA0301	铝合金标志牌	公路公里	1.545	66321	42926.32		17	1.545	66338	42937.09
JA04	标线	m2	1634.000	81712	50.01		117	1634	81829	50.08
JA0401	路面标线	m2	1634.000	81712	50.01		117	1634	81829	50.08
JA040101	热熔标线	m2/m	1634.000	81712	50.01		117	1634	81829	50.08
10702	桥面排水	桥长米	1206.000	201648	167.20		29	1206	201677	167.23
10706	供电及照明系统	km	1.545	12604699	8158381.22		3014	1.545	12607713	8160331.92
1070601	供电系统设备及安装	公路公里	1.545	6023797	3898897.49		1767	1.545	6025563	3900041.07
107060101	场区供电设备安装	公路公里	1.545	6023797	3898897.49		1767	1.545	6025563	3900041.07
1070602	照明系统设备与安装	公路公里	1.545	6580902	4259483.73		1247	1.545	6582149	4260290.85
107060203	大桥照明安装	公路公里	1.545	5374885	3478889.95		1033	1.545	5375918	3479558.81
107060204	大桥照明设备费	公路公里	1.545	198000	128155.07			1.545	198000	128155.07
107060205	塔内照明	项	1.000	136322	136321.88		192	1	136514	136513.87
107060206	防雷及预埋	项	1.000	259974	259974.39			1	259974	259974.39
107060207	航空障碍灯及通航标志	组	1.000	611722	611721.53		22	1	611743	611743.16
10707	管理、养护、服务房建工程	m2	4000.000	8628110	2157.03			4000	8628110	2157.03
1070701	管理中心	m2/处	3000.000 / 1.000	6563490	2187.83/6563490.00			3000 / 1	6563490	2187.83 / 6563490.00
107070101	房建工程	m2	3000.000	6563490	2187.83			3000	6563490	2187.83
1070702	养护工区	m2/处	1000.000 / 1.000	2064620	2064.62/2064620.00			1000 / 1	2064620	2064.62 / 2064620.00
107070201	房建工程	m2	1000.000	2064620	2064.62			1000	2064620	2064.62
10708	交工前养护	km	1.545	15585	10087.23			1.545	15585	10087.23

309	其他相关费用	公路公里	1.545	17600931	11392188.35				1.545	17600931	11392188.35
30901	水深生态环境保护费	项	1.000	3450000	3450000.00				1	3450000	3450000.00
30902	环保措施费	项	1.000	4050000	4050000.00				1	4050000	4050000.00
30903	节日灯光	项	1.000	2000000	2000000.00				1	2000000	2000000.00
30904	施工监控	项	1.000						1		
30905	桥梁健康监测	项	1.000	8100931	8100931.00				1	8100931	8100931.00
4	第四部分 预备费	公路公里	1.545	30943726	20028301.81			71594	1.545	31015320	20074640.80
401	基本预备费	元	1.545	30943726	20028301.81			71594	1.545	31015320	20074640.80
402	价差预备费	元	1.545						1.545		
5	第一至四部分合计	公路公里	1.545	649818252	420594338.11			1503468	1.545	651321721	421567456.75

2	债券发行费用	52	-	14	15	23
3	建设期发债利息	2,254	-	231	700	1,323

注¹：2022 年债券预计于 1 月发行，假设 2023 年、2024 年债券均于每年 1 月发行，15 年期债券，采取按年付息到期还本的方式。

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

（1）项目收入可行性

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

本项目收入来源主要是泸州市安富第一过江通道工程（河东长江大桥）项目运营期间的车辆通行费收入。根据《四川省高速公路特大桥梁和隧道加收车辆通行费审核试行办法》、《收费公路管理条例》及本项目所处区位车流量的实际情况，参考四川省已建成桥梁、隧道收费标准，确定本项目通行量和收费单价，据此估算项目运营收入。本次对项目收入的预测依据充分，有较强的可行性。

项目收入明细表

单位：人民币万元

	年份	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	公路交通量（辆）								
1.1	一类车	5,156,255	5,486,943	5,836,964	6,207,449	6,599,593	7,014,664	7,454,002	7,919,025
1.2	二类车	379,898	402,108	425,617	450,500	476,838	504,716	534,224	565,457
1.3	三类车	323,311	331,339	339,771	348,628	357,931	367,697	377,952	388,721
1.4	四类车	71,434	75,610	80,031	84,709	89,662	94,904	100,452	106,325
1.5	五类车	25,976	27,495	29,102	30,803	32,604	34,511	36,528	38,664
2	桥梁收费标准（元/次/辆）								
2.1	一类车	9	9	9	9	9	9	9	9
2.2	二类车	18	18	18	18	18	18	18	18
2.3	三类车	27	27	27	27	27	27	27	27
2.4	四类车	36	36	36	36	36	36	36	36
2.5	五类车	45	45	45	45	45	45	45	45
3	通行费收入（万元）	6571.44	6952.58	7355.83	7782.47	8233.86	8711.42	9216.68	9751.25

2. 项目成本

(1) 经营成本

本项目运营成本主要为日常养护费（养护费、运营管理费），运营期第一年的养护费为 400 万元，运营管理费共计 216 万元，之后年度以 3%逐年递增。

一. 养护费

参照同类型项目情况，运营期第一年为 400 万元，之后各年按 3%逐年递增。

二. 运营管理费

包括工资及福利，车辆使用费，水电费，设备维修及采购费，收费系统设备、办公设备、站房折旧费和运营管理费。具体每项费用的计算依据如下：

1) 工资及福利

按定员 20 人，每人每年平均工资福利 6 万元预测，运营期第一年工资及福利费 120 万元。

2) 车辆使用费

拟建大桥全长约 1.55 公里，按每公里每年 14 万元预测，运营期第一年车辆使用费 21.70 万元。

3) 水电费

拟建大桥全长约 1.55 公里，按每公里每年耗用水电费 24 万元预测，运营期第一年水电费 37.20 万元。

4) 设备维修及采购费

项目经营成本估算表

单位：人民币万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一	日常养护费	616.1	634.58	653.62	673.23	693.42	714.23	735.65	757.73
1	养护费	400.00	412.00	424.36	437.09	450.20	463.71	477.62	491.95
2	运营管理费	216.1	222.58	229.26	236.14	243.22	250.52	258.03	265.78
2.1	工资及福利	120	123.6	127.31	131.13	135.06	139.11	143.29	147.58
2.2	车辆使用费	21.7	22.35	23.02	23.71	24.42	25.16	25.91	26.69
2.3	水电费	37.2	38.32	39.47	40.65	41.87	43.12	44.42	45.75
2.4	设备维修及采购费	12.4	12.77	13.16	13.55	13.96	14.37	14.81	15.25
2.5	收费系统设备、办公设备、站房折旧费	12.4	12.77	13.16	13.55	13.96	14.37	14.81	15.25
2.6	运营管理费	12.4	12.77	13.16	13.55	13.96	14.37	14.81	15.25

序号	项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
一	日常养护费	780.46	803.87	827.99	852.82	878.41	904.76	10,526.87
1	养护费	506.71	521.91	537.57	553.69	570.3	587.41	6,834.52
2	运营管理费	273.75	281.96	290.42	299.13	308.11	317.35	3,692.35
2.1	工资及福利	152.01	156.57	161.27	166.11	171.09	176.22	2,050.36
2.2	车辆使用费	27.49	28.31	29.16	30.04	30.94	31.87	370.77
2.3	水电费	47.12	48.54	49.99	51.49	53.04	54.63	635.61
2.4	设备维修及采购费	15.71	16.18	16.66	17.16	17.68	18.21	211.87
2.5	收费系统设备、办公设备、站房折旧费	15.71	16.18	16.66	17.16	17.68	18.21	211.87
2.6	运营管理费	15.71	16.18	16.66	17.16	17.68	18.21	211.87

(2) 财务费用

专项债券还本付息情况

根据本项目资金需求，本项目拟通过发行专项债券融资 51,800 万元，分三年发行，2022 年拟发行 14,000 万元，2023 年拟发行 14,500 万元，2024 年拟发行 23,300 万元，债券期限 15 年，债券利率暂按 3.30% 估算。

债券本金归还方式为：2037 年还本 14,000 万元，2038 年还本 14,500 万元，2039 年还本 23,300 万元，债券期限 15 年，采取按年付息的方式。债券还本付息情况详见下表：

债券还本付息表（续）

单位：人民币万元

年度	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	合计
债券利率	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期初专项债券余额	51,800	51,800	51,800	51,800	51,800	51,800	37,800	23,300	
本期专项债券发行	-	-	-	-	-	-	-	-	51,800
利息支出	1,707	1,707	1,707	1,707	1,707	1,476	1,007	384	25,602
本期还款	1,707	1,707	1,707	1,707	1,707	15,476	15,507	23,684	77,402
其中：还本	-	-	-	-	-	14,000	14,500	23,300	51,800
付息	1,707	1,707	1,707	1,707	1,707	1,476	1,007	384	25,602
期末专项债券余额	51,800	51,800	51,800	51,800	51,800	37,800	23,300	-	

泸州市安富第一过江通道工程（河东长江大桥）项目资金平衡表

单位：人民币万元

年度	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
现金流入										
资本金流入	10,330	443	2,758	2,106	-	-	-	-	-	-
债券资金流入	-	14,000	14,500	23,300	-	-	-	-	-	-
其他融资资金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流入	-	-	-	-	6,571	6,953	7,356	7,782	8,234	8,711
现金流入总额	10,330	14,443	17,258	25,406	6,571	6,953	7,356	7,782	8,234	8,711
现金流出										
建设期资金流出	10,330	14,199	16,544	24,060	-	-	-	-	-	-
偿还其他融资资金流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
运营期现金流出	-	-	-	-	1,386	1,488	1,594	1,707	1,826	1,951
债券还本付息	-	231	700	1,323	1,707	1,707	1,707	1,707	1,707	1,707
债券发行费用/融资费用	-	14	15	23	-	-	-	-	-	-
现金流出总额	10,330	14,443	17,258	25,406	3,093	3,194	3,301	3,414	3,532	3,658
现金净流量										
当年项目现金净流入	-	-	-	-	3,478	3,758	4,055	4,369	4,701	5,054
期末累计现金结存额	-	-	-	-	3,478	7,236	11,291	15,660	20,361	25,415

五、项目绩效目标

本项目初步估算债券存续期内预计可获通行费收入 135,921 万元。项目实施后，通过本项目的建设，将新增一条长江上游过江通道，进一步完善四川长江干线主航道过江通道布局，进而加速长江经济带综合立体交通走廊建设，联系中心半岛组团和城北功能组团，满足城市发展规划和日益增长的城市交通需求，促进泸州形成由环形拥江中心主城区和东、北、南三个产业新城构成的多中心、组团式走廊发展的紧凑型、有机网络城市。

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

风险分析：在项目建设过程中，业主方要预防环境因素与施工条件对项目施工进度及正常运营的风险。表现为：工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

风险控制措施：环境因素对项目施工进度及正常运营的影响，主要采取预测预防的控制方法。环境因素造成的施工中断，必须通过加强管理、调整计划等措施来加以控制。

（1）对地质水文等方面影响因素的控制，应根据设计要求，分析工程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取

划，提出可行的设计条件，作为合同的附加条件；施工图完成后，交给审图中心进行全面审核，提升设计质量；施工招标之前，由业主方、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审，会审结果形成书面文件；施工单位进场后，参建单位再进行一次图纸会审。

4. 来源于供应商的风险因素

风险分析：在项目建设过程中，业主方要与供应商进行合作，合作过程中业主面临供应商诚信风险。表现为：材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，失去诚信。

风险控制措施：业主方面对材料设备供应商，应注重考察关键设备在工厂的监制；货到付款；供货商参与设备就位及调试，并与设备款的支付挂钩。

5. 资金落实情况

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等。项目建设所需要的资金，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是加强项目管理，按计划完工；二是加强财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率；

人员在施工前应对作业人员进行书面技术交流，明确质量要求，对于特殊施工过程，应设置工序质量控制点进行控制，并编制作业指导书，经项目部或技术负责人审批；对出现质量问题的工程，应根据严重程度按返工返修、让步接收或降级使用、拒收、报废处理；对影响主体结构安全和使用功能不合格的工程，建设单位应会同施工方、监理方和设计方共同确定处理方案，并报工程所在地建设主管部门批准。

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

1. 利率风险

在本期专项债券续存期内，受国民经济状况和国家财政政策、货币政策及其他经济政策的影响，市场利率水平存在变动的可能性。市场利率的波动将给本期专项债券的投资带来一定价格风险。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

2. 流动性风险

本期专项债券发行后可以在银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资

行解决。

(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

风险分析：项目融资平衡最大的风险在最大的风险在于对招商引资的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请专业团队进行测算，测算结果较为可靠。

此外，根据《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或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. 存续债券置换不畅风险

风险分析：根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预

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

（一）主管部门职责

本项目主管部门为泸州市交通运输局，主管部门的职责是按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖以发行债券本息。

（二）项目单位职责

本项目实施机构为泸州市交通投资集团有限责任公司。项目竣工验收后，项目实施机构将及时申请获批经营性项目运营管理费及收费方案，专户管理项目收入，及时向财政上缴项目收入，以确保项目运营过程中有充足资金偿还专项债券本息。若专项债

券资金不能及时到位，将积极申请财政专项资金或由项目单位垫付或其他方式等解决项目资金需求。

项目实施机构在银行设置独立于日常经营账户的债券募集资金使用专户、项目收入归集专户、偿债资金专户，分别存放项目收益债券的募集资金、项目收入资金和项目收益、债券还本付息资金。规范选择专户开户银行，采用集体决策方式和竞争性方式选择开户银行，程序规范、责任明确、操作可行，并与专户银行签订规范的服务协议，约定开户银行履行部分监管职责，确保融资资金按约定用途和程序使用，发现有违规操作时应采取相关措施并及时向财政部门报告。

项目实施机构对专户资金进行定期报告和披露，资金专户的收支情况和结余情况，一方面定期（每年一次）向财政部门和项目主管部门报告，另一方面也按约定的方式向社会进行披露。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 51,800 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，2022 年截至目前已发行 11,000 万元。本次拟继续发行 4,000 万元，发行期限 15 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。