

新城综合管廊及配套设施建设项目

（信息披露）

财政部门：泸定县财政局

发改部门：泸定县发展和改革委员会

主管部门：泸定县住房和城乡建设局

业主单位：泸定县住房和城乡建设局

时间：2025 年 5 月

附件 1

新城综合管廊及配套设施建设项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

1. 基本情况

泸定地处四川省甘孜藏族自治州东南部，青藏高原向四川盆地过渡地带，位于东经 $101^{\circ} 46'$ — $102^{\circ} 25'$ ，北纬 $29^{\circ} 54'$ — $30^{\circ} 10'$ 。东邻天全、荥经、汉源三县，南与石棉接壤，西与康定、九龙毗邻，南连石棉县，是进藏出川的必经之地。县境内南北最长 71.5 公里，东西最宽 58.1 公里，幅员面积 2,365.35 平方公里。县境内交通方便，国道 318 线和省道 211 线横贯全县 3 镇 3 乡，县城距成都 285 公里，距康定 49 公里。辖 4 镇 8 乡（其中，磨西镇、新兴乡属海螺沟景区管理局管理）、145 个行政村、177 个村民小组、7 个社区居委会、19 个居民小组，境内居住有汉、藏、彝等 16 个民族，总人口 8 万余人，人口密度 36 人 / 平方公里，是全州国土面积最小、人口文化程度相对较高、人口最稠密、经济发展较快的山区多民族聚居县，也是甘孜州东部区域商贸中心和州内各县农副产品的供应基地，被誉为甘孜州“东大门”。

泸定处于甘孜州最东端，作为康东地区最接近“成渝经济区”的城市，将有望成为甘孜州战略前沿，发展为甘孜州的龙头城市。同时，新规划建设川藏铁路将通过泸定向藏区延伸，这为泸定

未来的发展带来便利的对外交通优势条件。

泸定处于甘孜州最东端，作为康东地区最接近“成渝经济区”的城市，将有望成为甘孜州战略前沿，发展为甘孜州的龙头城市。同时，新规划建设川藏铁路将通过泸定向藏区延伸，这为泸定未来的发展带来便利的对外交通优势条件。

在经济运行方面，泸定县国民经济持续稳定增长，全县主要经济指标保持高于全州平均水平的合理增长速度，改革红利开放活力充分释放。

2019 年全年实现地区生产总值 28.01 亿元，增 6.2%；全社会固定资产投资 25 亿元，地方公共财政预算收入 2.19 亿元，增 25.25%；城镇居民人均可支配收入 30,403 元，增 9.5%；农村居民人均可支配收入 13,536 元，增 10.5%。2019 年一般公共预算收入为 17,537 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，全县一般公共预算收入完成 21,965 万元，为预算的 125.25%；2019 年一般公共预算支出为 63,524 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，全县一般公共预算支出完成 155,878 万元，为调整预算的 95.63%。2019 年县级政府性基金收入预算为 8,412 万元，截止 2019 年 12 月 31 日，县级政府性基金收入完成 17,242 万元，为预算的 204.97%，加上上级专项补助 1,547 万元、上年滚存结余 1,357 万元，基金收入总量 20,146 万元；政府性基金支出完成 13,963 万元，为变动预算的 93.55%，调出基金 20 万元、专项债务还本支出 5,200 万元，基金支出总量 19,183 万元。

2020 年全年实现地区生产总值 29.27 亿元，同比增 3.6%，

完成年度目标任务的 130.9%；全社会固定资产投资 34.27 亿元，增 28.4%，完成 138.4%；县级公共财政预算收入 2.87 亿元，增 30.9%，完成 117.7%；城镇居民人均可支配收入 31,917 元，增 5%，完成 100%；农村居民人均可支配收入 14,761 元，增 8.9%，完成 100%；社会消费品零售总额 7.9 亿元，降 4.6%，完成 100%。2020 年县级一般公共预算收入预算数为 24,500 万元，增长 11.54%；2020 年县级一般公共预算支出 75,722 万元。

2. 相关政策及规划

根据国务院《关于加强城市基础设施建设的意见》，城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，应加强城市道路交通基础设施建设，城市道路管网、桥梁建设改造，城市步行和自行车交通系统建设。2013 年以来，国家高度重视并持续推进城市地下综合管廊建设，要求把城市综合管廊建设作为履行政府职能、完善城市基础设施的重要内容，全力推动城市地下综合管廊建设。2015 年 7 月，国务院常务会议部署推进城市地下综合管廊建设，提出要从我国国情出发，借鉴国际先进经验，在城市建造地下综合管廊，作为国家重点支持的民生工程。泸定县按照“量力而行、有序发展”的原则，加快完善城市道路网络系统，提升道路网络密度，提高城市道路网络连通性和可达性。通过打造优越的基础设施条件，一方面切实改善居民的生活质量，另一方面将有利于外来优质资本的引进，进而带来更先进的生产技术和理念，从而对当地居民的物质生活和文化生活产生长远影响。本项目的实施，将进一步改善泸定县城市基础设施状况，改

善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化水平，积极有效的扩大城市规模，进一步巩固泸定县在甘孜州中的重要地位。

《中共四川省委关于制定四川省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的建议》中指出要构建现代城镇体系，就要深入推进以人为核心的新型城镇化，加快形成以城市群为主体、国家中心城市为引领、区域中心城市和重要节点城市为支撑、县城和中心镇为基础的城镇体系。要统筹城市布局的经济需要、生活需要、生态需要、安全需要，打造宜居城市、韧性城市、海绵城市、智慧城市。推动城市更新，优化提升城市新区，增强城市防洪排涝、消防安全能力。推进城市地下空间开发利用。

为贯彻落实党的十九届四中全会、中央财经委员会第六次会议和省委十一届六次全会精神，引导各地推动城市基础设施改造，加强城市生态环境建设，补齐城市功能短板，提升城市品质，不断满足人民日益增长的美好生活需要，川府发〔2020〕3号《四川省人民政府关于推动城市基础设施改造加强城市生态环境建设的指导意见》指出要坚持以人为本，高水准完善城市基础设施，充分发挥城市绿地、水系、建筑、道路等对雨水的吸纳、蓄渗和缓释作用，持续推进海绵城市建设。集约利用城市地下空间，加强城市地下管网建设和改造，创新地下管线管理机制，有序推进地下综合管廊建设。

综上所述，本项目的提出符合国家、四川省、甘孜州各级政

府的规划政策导向与要求

(二) 项目情况

1. 参与主体

主管单位：泸定县住房和城乡建设局

项目业主：泸定县住房和城乡建设局

2. 项目概况

项目名称：新城综合管廊及配套设施建设项目

项目所属领域：市政和产业园区-综合管廊

项目建设工期：26 个月

项目建设内容：

A 线管廊全长 2282.712m，B 线管廊全长 2399.76m，A 线道路全长 2282.712m，B 线道路全长 2399.76m，C 线道路全长 148.733m，D 线道路全长 152.552m。工程内容包括综合管廊、道路、桥梁、给排水、电力通信、照明、交安设施等。

二、经济社会效益分析

1. 完善道路公共设施，促进经济平稳发展

随着城市化水平的不断提高，泸定县在努力形成一个能促进经济繁荣的良好城市格局和空间发展态势的同时，城市经济发展对加强人居环境的开发建设提出了更高的要求。良好的居住环境离不开道路等基础设施的建设。城市基础设施的建设将直接服务于经济建设。随着经济持续发展，环境在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度上即是发展环境的竞争，良好的城市氛围，便捷快速的的城市交通将为泸定县提供最基本的经济

建设平台。不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善生活人居环境，营造良好的、更富吸引力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。

2. 促进当地经济发展，积极扩大就业需求

本项目总投资估算为 43,190.00 万元，可实现项目收入 60,694.22 万元，净利润 5,582.56 万元，偿还当年到期的专项债券本息后，将有 9,568.54 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。拟建工程投入运营后，将改善城区的交通条件，加速该区域的社会发展。由于交通的便利和对外联系的加强，将带动影响区一、二、三产业的快速发展，亦将提高项目建设区域人民的经济收入和生活水平。随着物质生活水平的提高，将有力地促进社会经济活动、医疗卫生、文化教育、通讯等事业的发展，这些都会提高城区居民的生活质量。

目前，我国就业形势严峻，千方百计扩大就业、增加就业岗位是保障和改善民生的头等大事，项目的建设和营运将在一定程度上扩大当地就业。管廊建设是劳动密集型项目，需要投入大量的人力、物力；建设期间将增加对建筑材料的需求；因此，管廊建设将创造更多的就业机会。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1. 编制依据

（1）国家计委等部委印发的《建设项目可行性研究报告编制内容深度规定》；

(2) 国家发展与改革委员会、建设部发《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；

(3) 建设部《市政工程投资估算指标》建标〔2007〕240号；

(4) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB 50500-2013）；

(5) 中国建设工程造价管理协会标准《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC-2007）；

(6) 《四川省建设工程工程量清单计价定额》（2015）；

(7) 《建设工程造价咨询规范》GB/T51095-2015；

(8) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》建质〔2013〕57号

(9) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC-2015）

(10) 《四川省工程造价信息》2020年1-4期；

(11) 《市政工程投资估算指标》建标〔2007〕163号、《市政工程投资估算编制办法》建标〔2007〕164号；

(12) 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2016〕349号）；

(13) 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》调整的通知（川建造价发〔2018〕392号）；

(14) 《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》的通知（川建造价发〔2018〕405号）；

(15) 《建筑业营业税改征增值税四川省建设工程计价依据调整办法》的通知（川建造价发〔2019〕181号）；

(16) 《四川省住房和城乡建设厅关于调增工程施工扬尘污染防治费等安全文明施工费计取标准》的通知（川建造价发〔2019〕80号）；

(17) 《市政工程工程量计算规范》(GB50857-2013)；

(18) 《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；

(19) 根据四川省发展和改革委员会放开部分服务收费有关事项的通知（川发改价格〔2015〕769号）；

(20) 《四川省建设工程工程量清单计价管理办法》，并参照当地材料市场价格进行估算；

(21) 建设单位提供的可行性研究报告的外部条件和资料；

(22) 各专业提供的资料、条件、图标说明等。

2. 估算说明

(1) 参考同一地区、同类建设项目的工程投资指标，采用投资指标估算法进行投资估算。

(2) 本投资估算包含了建设过程中产生的土地费用和拆迁费用。

(3) 本工程总投资指本次建设新增固定资产投资。

(4) 工程建设其他费用根据相关政策文件合理取费。

3. 投资估算范围内容

本项目总投资 43,190.00 万元，其中包括：

(1) 工程费用 36,355.65 万元，占总投资的 84.18%；

(2) 工程建设其他费用 2,463.16 元，占总投资的 5.70%；

- (3) 预备费 3,125.19 万元，占总投资的 7.24%;
- (4) 建设期利息 1,224.00 万元，占总投资的 2.83%;
- (5) 债券发行费 22.00 万元，占总投资的 0.05%。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

新城综合管廊及配套设施建设项目资金来源：资本金和专项债券融资。本项目总投资为 43,190.00 万元，资金来源于财政拨款和发行专项债券。其中：发行债券 22,000.00 万元，占总投资比例 50.94%（计划分两期发行：2023 年发行 12,000.00 万元，2025 年发行 10,000.00 万元）；财政拨款 21,190.00 万元，占总投资比例为 49.06%。

(1) 资本金

本项目建设的资本金 21,190.00 万元，由财政拨款构成。财政拨款部分纳入泸定县中期财政规划和相应年度财政预算，财政局按照项目实施进度经县委县政府合规审批后及时、足额拨付。

(2) 专项债券资金

本项目拟发行 22,000.00 万元专项债券。计划分两期发行：计划于第一年发行第一期，期限 20 年，规模 12,000.00 万元，利率为 3.60%；于第二年发行第二期，期限 20 年，规模 10,000.00 万元，利率为 3.60%。

2. 资金使用计划

根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，建设计

划、资金使用与投资计划相匹配。根据财政部、发展改革委《关于印发地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》的通知〔财预〔2021〕115号〕，承诺本项目若包含负面清单建设内容不使用专项债券资金建设。

资金使用计划表

单位：万元

序号	项目名称	第1年	第2年	合计	占比
项目投资	建设期项目总投资	19,556.00	22,388.00	41,944.00	97.12%
	发债利息	432.00	792.00	1,224.00	2.83%
	债券发行费	12.00	10.00	22.00	0.05%
	项目总投资	20,000.00	23,190.00	43,190.00	100.00%
资金使用计划	资本金	8,000.00	13,190.00	21,190.00	49.06%
	发行债券	12,000.00	10,000.00	22,000.00	50.94%
	资金使用合计	20,000.00	23,190.00	43,190.00	100.00%

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息。

该项目建成后，管廊为给水、中水、电力、通信、天然气入廊提供服务，带动周边土地开发与广告收入。项目竣工验收后产生的收入将按规定及时纳入当地财政国库，由财政集中管理、统一调配，专项用于偿还该项目到期债券本息。

本项目收入来源合规合理，收入预测有据可依，整体具有可

行性。

（2）项目收入的分类

本项目收益来源主要为：（一）项目运营收入，主要包含：车位费收入、广告位收入和综合管廊收入，属于纳入政府性基金预算管理的专项收入；（二）补贴收入，属于纳入政府性基金预算管理的专项收入。项目竣工验收后产生的收入将按规定及时纳入当地财政国库，由财政集中管理、统一调配，专项用于偿还该项目到期债券本息。

（3）项目收入预测

本项目收益来源主要为建成后的车位费收入、广告位收入、综合管廊收入、污水处理收入和补贴收入，共 60,694.22 万元。具体测算及依据如下：

①车位费收入

根据可行性研究报告，本项目共计设置 100 个停车位，平均每个停车位 5 元/个车收费，每年 3% 增加；平均周转率按照 3 次进行计算，第一年使用率 80%，后每年增加 5%，最终稳定在 95%。

②广告位收入

根据可行性研究报告，本项目规划广告牌，分为公交站牌广告和单立柱广告 2 种，其中公交站牌广告 4 个，第一年按照 3 万元/年/个进行收费，后每年增加 3%，道路单立柱广告牌广告共计 4 个，第一年按照 10 万元/年/个进行收费，后每年增加 3%。

③综合管廊收入

根据可行性研究报告，本项目规划修建管廊，本项目综合管

廊收入主要为给水、中水、电力、通信、天然气入廊及日常维护费，本项目管廊长 4.682 公里。

A. 给水入廊及日常维护费收入

本项目拟建设 DN300 给水管廊 1 根；给水入廊费分 2 年交纳，参考成都计算标准为 23.31 万元/公里/根，本项目依据谨慎性原则，按照成都标准的 7 折计算，每年缴纳金额为 76.40 万元，在运营期第一年到第二年缴纳。日常维护费每年缴纳，参考成都计算标准为 8.42 万元/公里/根，本次测算按照成都标准 7 折计算，每年上涨 3%。

B. 中水入廊及日常维护费收入

本项目拟建设 DN200 给水管廊 1 根；中水入廊费分 2 年交纳，参考成都计算标准为 22.27 万元/公里/根，本项目依据谨慎性原则，按照成都标准的 7 折计算，每年缴纳金额为 72.99 万元，在运营期第一年到第二年缴纳。日常维护费每年缴纳，参考成都计算标准为 5.67 万元/公里/根，本次测算按照成都标准 7 折计算，每年上涨 3%。

C. 电力入廊及日常维护费收入

本项目电力入廊费分 2 年交纳，参考成都计算标准，本项目依据谨慎性原则，按照成都标准的 7 折计算，在运营期第一年到第二年缴纳。电缆共分为 110V 电力电缆、220V 高压电缆、10KV 中压电缆 3 种。其中，110V 电力电缆、220V 高压电缆均为 6 根，按照 32.2 万元/公里/根缴纳；10KV 中压电缆共计 12 根，按照 6.34 万元/公里/根缴纳。日常维护费每年缴纳，110V 电力电缆、

220V 高压电缆按照 3.52 万元/公里/根缴纳；10KV 中压电缆按照 0.38 万元/公里/根缴纳，本次测算按照成都标准 7 折计算，每年上涨 3%。

D. 通信入廊及日常维护费收入

本项目通信入廊费分 2 年交纳，参考成都计算标准为 5.87 万元/公里/孔（根），本项目依据谨慎性原则，按照成都标准 7 折计算，本次测算一共通信入廊 6 根，每次缴纳金额为 115.43 万元，在运营期第一年到第二年缴纳。日常维护费每年缴纳，参考成都收费标准为每年缴纳金额为 0.29 万元/公里/根，本次测算出于谨慎性按照成都标准 7 折计算，每年上涨 3%。

E. 天然气入廊及日常维护费收入

本项目天然气入廊费分 2 年交纳，共计 3 根 DN150 天然气管廊入廊，参考成都缴费 33 标准为 18.87 万元/公里/根，本次测算出于谨慎性按照成都标准 7 折计算，每次缴纳金额为 185.53 万元，在运营期第一年到第二年缴纳。日常维护费每年缴纳，参考成都计算标准为每年缴纳金额为 3.52 万元/公里/根，天然气入廊管道为 3 根，本次测算按照成都标准 7 折计算，每年上涨 3%。

④自来水收入

每天供水为 2 万吨/天，负荷率第一年 75%，后每年增加 5%，最终稳定在 95%。居民用水，非居民用水，特种用水比例分别按 40%，40%，20%进行计算；价格分别按居民用水 1.35 元/吨，非居民用水 1.65 元/吨，特种用水 2.25 元/吨进行测算，每三年增

加 5%。

⑤污水处理收入

按照日均 2 万吨进行测算，其中居民污水处理 40%，非居民污水处理占比 60%，居民污水处理单价 0.85 元/吨，非居民处理单价 1.40 元/吨，价格每三年上涨 5%，运转天数 365 天；负荷率第一年 75%，后每年增加 5%，最终稳定在 95%。

⑥补贴收入

根据“泸定县财政局关于新城综合管廊及配套设施项目补贴收入的说明”，泸定县财政局将给予每年 800 万元的营运补助支持。

2. 项目成本

本项目的运营成本主要包括工资及福利费、动力费用、修理费维护费、管理费用、销售费用、药剂费用、水资源费用、折旧费用、财务费用等 9 项。

（1）工资及福利费用估算

项目劳动定员 30 人，年均工资及福利按 4 万元/人，且每年上浮 3%计算。

（2）动力费用：

本项目动力费用按经营收入的 2%计取。

（3）修缮费：

修缮费每年按折旧摊销费的 10%计提。

（4）其他费用

管理费用：管理费用指管理部门为经营该项目而支出的费

用，该项费用按运营收入的 2.5%测算。

销售费用：销售费用指销售部门为经营该项目而支出的费用，该项费用按运营收入的 1%测算。

（5）水资源费

依据《取水许可和水资源费征收管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 460 号），水资源费按 0.1 元每吨测算。

（6）药剂费用

根据实际的供水量，按每立方米水 0.15 元为标准计算。

（7）折旧与摊销估算

固定资产折旧采用使用年限折旧法计提，固定资产按 30 年，净残值率 5%。

（8）债券利息

本项目发债金额为 22,000 万元，利率为 3.60%，发行期 20 年，其中第一年发 12,000 万元，第二年发行 10,000 万元利息每年支付，发行期最后一年一次性还本。

（二）资金测算平衡情况

待本项目全部 22,000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 9,568.54 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.22 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示：

新城综合管廊及配套设施建设项目资金测算平衡表

财务估算现金流量表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	建设期			运营期						
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	46,184.54			3,292.05	3,347.18	2,019.73	2,127.31	2,183.97	2,189.08	2,251.91	2,257.33
1.1	现金流入	60,694.22			4,327.55	4,422.15	2,551.13	2,720.26	2,817.36	2,828.94	2,922.43	2,934.73
1.1.1	营业收入	45,494.22			3,527.55	3,622.15	1,751.13	1,920.26	2,017.36	2,028.94	2,122.43	2,134.73
1.1.2	补贴收入	15,200.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
1.1.3	其他流入	0.00										
1.2	现金流出	14,509.68			1,035.51	1,074.96	531.40	592.95	633.38	639.86	670.52	677.39
1.2.1	经营成本	12,430.54			636.72	657.39	570.05	595.03	616.17	620.86	630.18	635.15
1.2.2	税金及附加	218.28			21.33	21.74	8.00	8.70	9.12	9.20	9.60	9.69
1.2.3	土地增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	1,860.85			377.45	395.83	-46.65	-10.79	8.10	9.80	30.74	32.55
1.2.5	其他流出	0.00										
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-43,190.00	-20,000.00	-23,190.00	0.00							
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							
2.2.1	建设投资	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量 (3.1-3.2)	6,574.00	20,000.00	23,190.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00

3.1	现金流入	43,190.00	20,000.00	23,190.00	0.00							
3.1.1	项目资本金投入	21,190.00	8,000.00	13,190.00	0.00							
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	22,000.00	12,000.00	10,000.00	0.00							
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	其他流入	0.00										
3.2	现金流出	36,616.00	0.00	0.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00
3.2.1	各种利息支出	14,616.00	0.00	0.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00
3.2.2	偿还债务本金	22,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	应付利润(股利分配)	0.00										
3.2.4	其他流出	0.00										
4	净现金流量 (1+2+3)	9,568.54	0.00	0.00	2,500.05	2,555.18	1,227.73	1,335.31	1,391.97	1,397.08	1,459.91	1,465.33
5	累计盈余资金		0.00	0.00	2,500.05	5,055.23	6,282.96	7,618.27	9,010.24	10,407.32	11,867.24	13,332.57
序号	项目	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)	2,262.92	2,329.12	2,335.04	2,341.14	2,410.89	2,417.37	2,424.04	2,497.55	2,504.62	2,511.91	2,481.38
1.1	现金流入	2,947.39	3,046.06	3,059.50	3,073.33	3,177.50	3,192.18	3,207.30	3,317.28	3,333.32	3,349.84	3,465.99
1.1.1	营业收入	2,147.39	2,246.06	2,259.50	2,273.33	2,377.50	2,392.18	2,407.30	2,517.28	2,533.32	2,549.84	2,665.99
1.1.2	补贴收入	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
1.1.3	其他流入											
1.2	现金流出	684.47	716.95	724.46	732.19	766.60	774.81	783.26	819.73	828.70	837.93	984.60
1.2.1	经营成本	640.27	650.26	655.70	661.30	672.01	677.95	684.07	695.56	702.05	708.74	721.08

1.2.2	税金及附加	9.78	10.21	10.31	10.41	10.86	10.96	11.07	11.55	11.67	11.79	12.29
1.2.3	土地增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	所得税	34.41	56.48	58.45	60.49	83.74	85.90	88.12	112.62	114.98	117.41	251.23
1.2.5	其他流出											
2	投资活动净现金流量(2.1-2.2)											
2.1	现金流入											
2.2	现金流出											
2.2.1	建设投资											
2.2.2	维持运营投资											
2.2.3	流动资金											
2.2.4	其他流出											
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-792.00	-12,792.00	-10,360.00
3.1	现金流入											
3.1.1	项目资本金投入											
3.1.2	建设投资借款											
3.1.3	流动资金借款											
3.1.4	债券											
3.1.5	短期借款											
3.1.6	其他流入											
3.2	现金流出	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	12,792.00	10,360.00
3.2.1	各种利息支出	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	792.00	360.00
3.2.2	偿还债务本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,000.00	10,000.00
3.2.3	应付利润(股利)											

	分配)											
3.2.4	其他流出											
4	净现金流量 (1+2+3)	1,470.92	1,537.12	1,543.04	1,549.14	1,618.89	1,625.37	1,632.04	1,705.55	1,712.62	-10,280.09	-7,878.62
5	累计盈余资金	14,803.49	16,340.60	17,883.64	19,432.79	21,051.68	22,677.05	24,309.09	26,014.63	27,727.25	17,447.16	9,568.54

五、项目绩效目标

目标 1：完成 A 线管廊全长 2282.712m，B 线管廊全长 2399.76m，A 线道路全长 2282.712m，B 线道路全长 2399.76m，C 线道路全长 148.733m，D 线道路全长 152.552m。

目标 2：实现经济效益增长

目标 3：提升泸定县城区管网运营效率

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地理环境等。

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保险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其他建设费用类。

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，造成承包人工期拖延和经济损失。

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，设计单位应充分了解项目情况，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。

3. 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，供应商承担风险的能力较低，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、承担风险能力较强的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨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。

4. 资金落实情况风险因素

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。

5. 工程事故风险因素

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。若项目投入运营后相关单价及数量未能达到预测值，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项目各项收入支撑情况，根据实际情况调整收入策略，保证还本付息资金，若项目收益不足以平衡专项债券融资本息，则以该地区政府性基金收入来弥补。

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。

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，基于相关单价和测算量的假设，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治化程度和水平。可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债券风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

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

该项目涉及多个职能部门，为统一组织，保障协调各项工作的顺利开展，责任部门

进行明确分工。具体分工如下：

1、主管单位：泸定县住房和城乡建设局

主要职责包括：向县委县政府总结汇报项目实施情况，贯彻落实上级指示要求；研究解决项目实施中的其他重大问题。

2、项目资金主管部门：泸定县财政局

主要职责包括：配合落实项目配套财政资金、专项债券资金；监督项目资金的实际使用情况及对本期债券本息的按期偿付情况。

3、项目业主单位：泸定县住房和城乡建设局

主要职责包括：（1）根据项目实施计划开展工程建设等相关工作；（2）保证项目资金的使用与项目实施进度相匹配；（3）定期向行业主管部门、主管单位及项目资金主管部门汇报项目实施进度及项目资金使用情况。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 22000 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，2023 年已发行 12000 万元。本次拟继续发行 7860.00 万元，期限 20 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。