

新建西安至重庆高速铁路

安康至重庆段（达州段）

一、项目基本情况

（一）省市县及行业专项规划概况

《四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》中提出：

展望2035年，我国将基本实现社会主义现代化。经济实力、科技实力、综合国力将大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶，关键核心技术实现重大突破，进入创新型国家前列。基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化，建成现代化经济体系。基本实现国家治理体系和治理能力现代化，人民平等参与、平等发展权利得到充分保障，基本建成法治国家、法治政府、法治社会。建成文化强国、教育强国、人才强国、体育强国、健康中国，国民素质和社会文明程度达到新高度，国家文化软实力显著增强。广泛形成绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽中国建设目标基本实现。形成对外开放新格局，参与国际经济合作和竞争新优势明显增强。人均国内生产总值达到中等发达国家水平，中等收入群体显著扩大，基本公共服务实现均等化，城乡区域发展差距和居民生活水平差距显著缩小。平安中国建设达到更高水平，基本实现国防和军队现代化。人民生活更加美好，人的全面发展、全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展。

推进成都、德阳、眉山、资阳同城化发展，加快生产力一体布局，促进基础设施同网、公共服务共享、政务事务通办、开放门户共建，创建成德眉资同城化综合试验区，构建形成中心城市引领型、组团式多层次网络化空间结构。研究规划成都外环等连接成都与周边城市的城际铁路和都市

圈市域（郊）铁路，探索中心城市轨道交通向周边城市延伸，促进轨道交通“四网融合”，提升铁路公交化运营水平，构建1小时通勤圈。协同推进“三区三带”建设，以成都国际铁路港大港区联动德阳共建成德临港经济产业协作带，以天府新区联动眉山共建成眉高新技术产业协作带，以成都东部新区联动资阳共建成资临空经济产业协作带。

依托成达万高铁、达成铁路和沿线高速公路，发挥遂宁、南充、达州等城市支撑作用，织密城际干线运输网络，加快构建铁海联运新通道，塑造通道经济、枢纽经济新优势。加强重要功能平台建设，打造区域物流枢纽、国家级承接产业转移示范区，推进生产力沿高铁通道优化布局，推动能源化工、先进材料、机械汽配、绿色食品、丝纺服装等产业转型发展，建设东出北上开放大走廊。

以融入全国高速铁路网络为重点，加快建设“四向八廊”战略大通道。拓展川黔粤桂、川滇走廊，加快建设成自宜、渝昆高铁，争取将大理至攀枝花、宜宾至西昌至攀枝花等高铁纳入国家规划，实施隆黄铁路隆叙段、成渝铁路成隆段扩能改造等西部陆海新通道西线通道重点项目，推进宜攀、西香等高速公路建设，形成南向至粤港澳大湾区、北部湾、云南大通道。提升南北沿江综合立体交通走廊，加快建设成达万高铁，规划建设成渝中线高铁，实施广元经达州至万州港铁水联运新通道重点项目，加快开江至梁平、成南扩容、成渝扩容等高速公路建设，推进长江干线航道整治，形成东向至长三角、京津冀大通道。畅通川陕京、川陕蒙走廊，规划建设渝西高铁，推进镇巴至广安、成绵广扩容等高速公路建设，形成北向至京津冀、关中大通道。打通川甘青、川藏走廊，加快建设川藏铁路雅安至林芝段、西宁至成都铁路，建设马尔康至久治等高速公路，全面提升国道318线等川藏通道干线公路通行能力，形成西向至西藏、青海、新疆大通道。

《达州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》指出：

建设铁路战略大通道。以打造高铁优势为导向，全面融入“八纵八横”国家高速铁路网，构建“三铁交汇、六向连通”的高铁路网格局。建成成达万高铁，形成西进承接西部地区、东出连通长三角和长江中游城市群、北上连通京津冀的高铁主通道。加快推进西渝高铁建设，形成川渝两地北上高铁新通道，串联川东北、对接大西北、中南地区和东南沿海。实现达州至成都重庆1小时、武汉西安2小时、北京上海广州6小时通达，建成四川高铁次枢纽。加快推进广巴达万铁路扩能改造，提高铁路货运战略通道通行能级。

建设公路战略大通道。发挥邻渝邻陕连鄂区位优势，加快构建“一环三纵六横二支”高速公路网，形成“环达五市十三县”畅联大通道。建设镇巴—达州—广安、城口—宣汉—重庆高速公路。扩展南北纵向公路战略通道。建设开江—梁平、万源—城口、通江—宣汉—开州、大竹—垫江高速公路。

大力发展和推广铁公水空多式联运、甩挂运输、集装箱运输等先进运输方式，提升客货运输效率。以达万陆水联运合作为平台开展陆水联运政策设计、体制机制探索试验，实施“一卡通、一码通、一单制”联运服务模式，争创全省陆水联运创新示范区。加快推动旅客联程运输发展，积极探索铁路公路航空旅客联程“一票制”及货物联运“一单制”。加强市域交通网、城市交通网“两网衔接”，积极推进高速铁路、城际铁路、高速公路、干线公路与城市路网有效衔接，与城市公共交通、出租车无缝对接，围绕大巴山风景道构建“快进慢游”交通网络。大力发展精品线路班线、定制客运、包车客运、旅游客运等个性化客运服务。鼓励开行省际货运专线、城际货运班车、农村货运班车。推进交通绿色发展，开展绿色出行行动。推动新一代信息技术在运输服务领域广泛应用，实现城市交通“管理智能化、指挥救援一体化、出行服务便捷化”。

（二）项目情况

1.实施单位

达州市高新科创有限公司

2.项目概况

2.1 项目所属领域

新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）属于具有一定收益的公益性事业领域。

2.2 产出说明

本项目为新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）。

新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段起自在建西安至安康高速铁路安康西站，经岚皋、城口、宣汉、达州、大竹、广安、合川、北碚，至重庆枢纽重庆西站，线路全长 477.9 公里（其中新建线路 446.7 公里），设 11 座车站；同步建设樊哙经开州至万州连接线，长 90.2 公里，设 3 座车站。配套新建本线至兰渝铁路、襄渝铁路、成达万高铁联络线约 26 公里。

本项目土地征拆 7829.74 亩，其中新增用地 6673.24 亩、既有用地 0.7 亩、三改用地 939.6 亩、不良地质 216.2 亩。

2.3 建设方案

根据《国家发展改革委关于新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段可行性研究报告的批复》（发改基础〔2022〕17 号）：

项目起自在建西安至安康高速铁路安康西站，经岚皋、城口、宣汉、达州、大竹、广安、合川、北碚，至重庆枢纽重庆西站，线路全长 477.9 公里（其中新建线路 446.7 公里），设 11 座车站；同步建设樊哙经开州至万州连接线，长 90.2 公里，设 3 座车站。配套新建本线至兰渝铁路、襄渝铁路、成达万高铁联络线约 26 公里。

主要技术标准。铁路等级：高速铁路。正线数目：双线。设计速度：350 公里/小时。正线线间距：5.0 米。最大坡度：一般地段 20‰（困难地段 30‰）。最小平面曲线半径：一般地段 7000 米（困难地段 5500 米），引入枢纽地段采用与行车速度相适应的标准。牵引种类：电力牵引。到发线有效长度：650 米。列车运行控制方式：CTCS-3 列控系统。调度指挥方式：调度集中。其他技术标准按《高速铁路设计规范》（TB10621-2014）等执行。

本项目为新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）。



二、社会经济效益分析

（一）项目经济效益

新建西安至重庆高速铁路安康至重庆段（达州段）是支持“长江经济

带国家战略”，践行新发展理念，彰显铁路担当的需要；是落实“交通强国、铁路先行”，推进沿江铁路通道高质量发展的需要；是构建国家“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道，补强沿江货运短板的需要；是形成我国东中部地区进藏最便捷铁路通道，促进民族团结、巩固边疆稳定的需要；是完善成渝城市群城际网，满足成渝城市群客运需求的需要；是推动“区域协调发展”，促进成渝城市群城镇化发展，助力达州市建设的需要；是践行“绿色发展”，优化沿线旅游产业，促进旅游资源连片开发的需要。

（二）项目公益性效益

项目对铁路沿线征地、拆迁村民进行安置补偿，有效改善当地村民生活条件，实现生活品质提升，具有更强的幸福感、获得感。

项目是支持“长江经济带国家战略”，践行新发展理念，彰显铁路担当；是落实“交通强国、铁路先行”，推进沿江铁路通道高质量发展；是构建国家“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道，补强沿江货运短板；是形成我国东中部地区进藏最便捷铁路通道，促进民族团结、巩固边疆稳定；是完善成渝城市群城际网，满足成渝城市群客运需求；是推动“区域协调发展”，促进成渝城市群城镇化发展，助力达州市建设；是践行“绿色发展”，优化沿线旅游产业，促进旅游资源连片开发。

项目是国家中长期铁路网“八纵八横”高速铁路主通道之沿江通道的重要组成部分；也是成渝城市群城际铁路网的组成部分。本项目是一条承担中长途区际客流为主，兼顾城际客流的高速铁路，具有较强的社会效应。

以上论述可知项目建设具有较强的社会效益，而本项目为达州范围内的征拆工作，需要地方政府通力协作，为主体建设打好头阵。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目总投资

本项目总投资估算金额为549,752.17万元，其中征地费用510,809.00万元，专项建设期利息38,448.47万元，专项债券发行费494.70万元。

表 1 项目投资估算表

单位：万元

北次	投资总额构成	金额	投资比例
1	一、建设投资	510,809.00	92.92%
2	(一) 工程费用	-	-
3	1、建筑安装工程		-
4	2、设备购置		-
5	(二) 工程建设其他费用		-
6	(三) 预备费用		-
7	(四) 土地费用		-
8	(五) 征地费用	510,809.00	92.92%
9	二、流动资金		-
10	三、建设期利息及发行费用	38,943.17	7.08%
11	(一) 专项债券建设期利息	38,448.47	6.99%
12	(二) 专项债券发行费用	494.70	0.09%
13	(三) 市场化融资建设期利息	-	
14	四、投资总额 (1+9+10)	549,752.17	100.00%

(二) 资金筹措方案

项目总投资549,752.17万元。其中：项目资本金55,052.17万元，占总投资的10.01%；项目专项债券494,700.00万元（用做项目资本

金），占总投资的89.99%。

项目资本金来源于各相关财政部门土地出让收入计提国有土地收益基金中分配部分资金用于本项目铁路建设征拆资金。按照达州市本级承担10.00%，达州市高新区承担1.64%，达州市通川区承担5.35%，达州市达川区承担10.17%，达州市渠县承担11.17%，达州市大竹县承担19.21%，达州市宣汉县承担33.75%，达州市开江县承担4.40%，达州市万源市承担4.32%进行比例分摊。

本项目计划在2022年－2024年累计筹集资金549,752.17万元。项目资金由专项债券、项目资本金组成。

表 2 项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	合计	2022 年	2023 年	2024 年
资金筹集	-	-	-	-
自筹资本金	55,052.17	15,447.95	24,876.09	14,728.13
发行专项债券（用作项目资本金）	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00
小计	549,752.17	115,447.95	274,876.09	159,428.13

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目收入预测

项目预期收入测算详见“债券存续期内总收入预测表”与“债券存续期内总收入预测明细表”。项目含税总收入共计1,078,153.81 万元。

债券存续期内总收入预测表

单位：万元

项目	合计	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	2037年
一、总收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
(一) 经营收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62	3,589.16	3,696.83	3,807.73
2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48	518.59	534.14	550.17	566.67	583.67	601.18	619.22	637.80
3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81	1,893.97	1,950.79	2,009.31	2,069.59
4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30	3,524.97	3,630.72	3,739.64	3,851.83
5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73	3,900.34	4,017.35	4,137.87	4,262.00
6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48	6,600.73	6,798.75	7,002.72	7,212.80
7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10	11,619.53	11,968.12	12,327.16	12,696.98
8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08	1,530.66	1,576.58	1,623.88	1,672.60
9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15	1,494.69	1,539.53	1,585.71	1,633.29

项目	合计	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
一、总收入	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
(一) 经营收入	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24	4,582.72
2、高新区计提专项资金	17,540.68	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	550.26	566.76	583.77	601.28	619.32	637.90	657.03	676.75	697.05	717.96
3、通川区计提专项资金	57,988.85	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,848.97	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22	2,412.49
4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,602.29	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28	4,700.18
5、渠县计提专项资金	122,176.33	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,971.00	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35	5,181.26
6、大竹县计提专项资金	205,490.32	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,644.82	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45	8,669.98
7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,670.67	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05	15,227.58
8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,565.17	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71	2,042.19
9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,497.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89	1,953.79

债券存续期内总收入预测明细表

单位：万元

项目	合计	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	2037年
一、总收入（含税）	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62	3,589.16	3,696.83	3,807.73
计提比例		0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%	0.40%
2、高新区计提专项资金	17,540.68	409.38	421.66	434.31	447.34	460.76	474.58	488.82	503.48	518.59	534.14	550.17	566.67	583.67	601.18	619.22	637.80
计提比例		0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
3、通州区计提专项资金	57,988.85	1,328.39	1,368.24	1,409.29	1,451.57	1,495.12	1,539.97	1,586.17	1,633.75	1,682.77	1,733.25	1,785.25	1,838.81	1,893.97	1,950.79	2,009.31	2,069.59
计提比例		1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%	1.06%
4、达川区计提专项资金	110,645.27	2,472.34	2,546.51	2,622.91	2,701.59	2,782.64	2,866.12	2,952.11	3,040.67	3,131.89	3,225.85	3,322.62	3,422.30	3,524.97	3,630.72	3,739.64	3,851.83
计提比例		0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%	0.96%
5、渠县计提专项资金	122,176.33	2,735.62	2,817.69	2,902.22	2,989.28	3,078.96	3,171.33	3,266.47	3,364.46	3,465.40	3,569.36	3,676.44	3,786.73	3,900.34	4,017.35	4,137.87	4,262.00
计提比例		1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%	1.65%
6、大竹县计提专项资金	205,490.32	4,629.62	4,768.51	4,911.56	5,058.91	5,210.68	5,367.00	5,528.01	5,693.85	5,864.66	6,040.60	6,221.82	6,408.48	6,600.73	6,798.75	7,002.72	7,212.80
计提比例		2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%	2.67%
7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	8,149.71	8,394.20	8,646.03	8,905.41	9,172.57	9,447.75	9,731.18	10,023.11	10,323.81	10,633.52	10,952.53	11,281.10	11,619.53	11,968.12	12,327.16	12,696.98
计提比例		4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%	4.75%
8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,073.58	1,105.78	1,138.96	1,173.13	1,208.32	1,244.57	1,281.91	1,320.36	1,359.97	1,400.77	1,442.80	1,486.08	1,530.66	1,576.58	1,623.88	1,672.60
计提比例		2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,048.34	1,079.79	1,112.19	1,145.55	1,179.92	1,215.32	1,251.78	1,289.33	1,328.01	1,367.85	1,408.89	1,451.15	1,494.69	1,539.53	1,585.71	1,633.29
计提比例		5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%

项目	合计	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
一、总收入（含税）	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
（一）经营收入（含税）	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24	4,582.72
计提比例		0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
2、高新区计提专项资金	17,540.68	460.83	474.66	488.90	503.56	518.67	534.23	550.26	566.76	583.77	601.28	619.32	637.90	657.03	676.75	697.05	717.96
计提比例		0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
3、通州区计提专项资金	57,988.85	1,548.48	1,594.94	1,642.79	1,692.07	1,742.83	1,795.12	1,848.97	1,904.44	1,961.57	2,020.42	2,081.03	2,143.46	2,207.77	2,274.00	2,342.22	2,412.49
计提比例		0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%	0.77%
4、达川区计提专项资金	110,645.27	3,016.86	3,107.37	3,200.59	3,296.61	3,395.51	3,497.37	3,602.29	3,710.36	3,821.67	3,936.32	4,054.41	4,176.05	4,301.33	4,430.37	4,563.28	4,700.18
计提比例		0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%	0.73%
5、渠县计提专项资金	122,176.33	3,325.65	3,425.42	3,528.19	3,634.03	3,743.05	3,855.34	3,971.00	4,090.13	4,212.84	4,339.22	4,469.40	4,603.48	4,741.59	4,883.83	5,030.35	5,181.26
计提比例		1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%
6、大竹县计提专项资金	205,490.32	5,564.93	5,731.88	5,903.83	6,080.95	6,263.38	6,451.28	6,644.82	6,844.16	7,049.49	7,260.97	7,478.80	7,703.16	7,934.26	8,172.29	8,417.45	8,669.98
计提比例		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
7、宣汉县计提专项资金	361,286.08	9,774.00	10,067.22	10,369.24	10,680.31	11,000.72	11,330.75	11,670.67	12,020.79	12,381.41	12,752.85	13,135.44	13,529.50	13,935.39	14,353.45	14,784.05	15,227.58
计提比例		3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%	3.55%
8、开江县计提专项资金	48,061.70	1,310.81	1,350.13	1,390.63	1,432.35	1,475.32	1,519.58	1,565.17	1,612.13	1,660.49	1,710.30	1,761.61	1,814.46	1,868.90	1,924.96	1,982.71	2,042.19
计提比例		1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
9、万源市计提专项资金	46,409.42	1,254.07	1,291.69	1,330.44	1,370.35	1,411.46	1,453.81	1,497.42	1,542.34	1,588.61	1,636.27	1,685.36	1,735.92	1,788.00	1,841.64	1,896.89	1,953.79
计提比例		4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%	4.10%

（二）项目成本费用

2.1 运营管理费

项目运营管理费用主要指实施单位行政管理部门为组织和管理生产经营活动而发生的各种费用。主要包括:企业行政管理部门在企业经营管理中发生的,应当由企业统一负担的公司经费、工会经费、待业保险费、劳动保险费、咨询费、诉讼费、业务招待费、办公费、差旅费、邮电费等。项目运营管理费用按运营收入的 4% 测算。

2.2 总成本费用

本次发债项目根据相关项目的可研数据及上述计算结果,测算的项目总成本费用为898,514.27万元(经营成本43,126.15万元、折旧摊销费531,427.10万元、财务费用323,961.02万元)总成本费用包括经营成本、折旧及摊销费、财务费用。

债券存续期内总成本预测表

单位：万元

项目	合计	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	2037年
二、总成本	898,514.27	971.64	1,000.79	1,030.81	39,520.67	39,552.52	39,585.33	39,456.33	38,921.34	38,151.84	37,383.41	36,616.09	35,849.91	35,084.90	34,321.11	33,558.56	32,797.30
（一）经营成本	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78
1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78
（三）折旧摊销费	531,427.10	-	-	-	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
（四）财务费用	323,961.02	-	-	-	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50	14,569.15	13,763.80	12,958.44

项目	合计	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
二、总成本	898,514.27	31,646.04	30,875.73	30,106.46	29,338.27	28,571.21	27,805.28	27,040.55	26,277.03	25,514.76	24,753.79	23,994.15	23,235.89	22,479.03	21,723.63	20,969.73	20,380.16
（一）经营成本	43,126.15	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
（三）折旧摊销费	531,427.10	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07	18,325.07
（四）财务费用	323,961.02	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57

(三) 资金测算平衡表

1. 资金测算平衡

根据融资平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，本项目计算期内融资经营期息前现金净流量 1,035,027.66 万元，项目融资本息覆盖倍数=经营期息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.26。

2. 偿债能力分析

以本息覆盖倍数作为项目偿债能力衡量的指标。债务本息偿付保障倍数大于 1，就说明项目具有偿债能力，该指标越高，说明项目的偿债能力越强；否则，如果该指标小于 1，则说明项目无力偿还到期债务；指标越低，项目偿债能力越差。

经测算，项目融资本息覆盖倍数 1.26，表明项目偿债能力强。

项目资金测算平衡情况表

单位: 万元

项目	合计	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	2037年
经营活动产生的现金净流量	1,035,027.66	23,319.37	24,018.96	24,739.52	25,481.71	26,246.16	27,033.55	27,844.55	28,679.89	29,540.29	30,426.49	31,339.29	32,279.47	33,247.85	34,245.29	35,272.65	36,330.83
其中:用于偿还专项债券的现金净流量	1,035,027.66	23,319.37	24,018.96	24,739.52	25,481.71	26,246.16	27,033.55	27,844.55	28,679.89	29,540.29	30,426.49	31,339.29	32,279.47	33,247.85	34,245.29	35,272.65	36,330.83
用于偿还专项债券的现金净流量占比	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
用于偿还市场化融资的现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
用于偿还市场化融资的现金净流量占比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、经营活动产生的现金流入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
(一) 经营收入	1,078,153.81	24,291.02	25,019.75	25,770.34	26,543.45	27,339.75	28,159.94	29,004.74	29,874.88	30,771.13	31,694.27	32,645.09	33,624.45	34,633.18	35,672.17	36,742.34	37,844.61
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,444.04	2,517.36	2,592.88	2,670.67	2,750.79	2,833.31	2,918.31	3,005.86	3,096.04	3,188.92	3,284.59	3,383.12	3,484.62	3,589.16	3,696.83	3,807.73
(二) 收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、经营活动产生的现金流出	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78
(一) 经营成本	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78
1、运营成本(收入*4%)	43,126.15	971.64	1,000.79	1,030.81	1,061.74	1,093.59	1,126.40	1,160.19	1,195.00	1,230.85	1,267.77	1,305.80	1,344.98	1,385.33	1,426.89	1,469.69	1,513.78
(二) 支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-510,809.00	-111,278.04	-260,381.39	-139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	510,809.00	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	510,809.00	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-307,852.02	111,278.04	260,381.39	139,149.57	-20,133.86	-20,133.86	-24,133.86	-33,971.06	-39,189.28	-38,383.92	-37,578.57	-36,773.21	-35,967.86	-35,162.50	-34,357.15	-33,551.80	-32,746.44
一、融资活动产生的现金流入	549,752.17	115,447.95	274,876.09	159,428.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	55,052.17	15,447.95	24,876.09	14,728.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资流入	494,700.00	100,000.00	250,000.00	144,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 市场化融资流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	857,604.19	4,169.91	14,494.70	20,278.56	20,133.86	20,133.86	24,133.86	33,971.06	39,189.28	38,383.92	37,578.57	36,773.21	35,967.86	35,162.50	34,357.15	33,551.80	32,746.44
(一) 偿还专项债券本金	354,396.00	-	-	-	-	-	4,000.00	14,000.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00
(二) 支付专项债券利息	362,409.49	4,069.91	14,244.70	20,133.86	20,133.86	20,133.86	20,133.86	19,971.06	19,401.28	18,595.92	17,790.57	16,985.21	16,179.86	15,374.50	14,569.15	13,763.80	12,958.44
(三) 支付专项债券发行费	494.70	100.00	250.00	144.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 偿还市场化融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 支付市场化融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加(1+36+41)	216,366.64	23,319.37	24,018.96	24,739.52	5,347.85	6,112.30	2,899.69	-6,126.51	-10,509.39	-8,843.64	-7,152.07	-5,433.92	-3,688.39	-1,914.65	-111.86	1,720.85	3,584.39
五、累计盈余资金	-	23,319.37	47,338.33	72,077.86	77,425.71	83,538.01	86,437.69	80,311.18	69,801.79	60,958.16	53,806.09	48,372.16	44,683.77	42,769.12	42,657.26	44,378.11	47,962.50

项目	合计	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
经营活动产生的现金净流量	1,035,027.66	28,029.23	28,870.10	29,736.21	30,628.29	31,547.14	32,493.56	33,468.36	34,472.41	35,506.59	36,571.78	37,668.94	38,799.00	39,962.97	41,161.86	42,396.72	43,668.62
其中：用于偿还专项债券的现金净流量	1,035,027.66	28,029.23	28,870.10	29,736.21	30,628.29	31,547.14	32,493.56	33,468.36	34,472.41	35,506.59	36,571.78	37,668.94	38,799.00	39,962.97	41,161.86	42,396.72	43,668.62
用于偿还专项债券的现金净流量占比	-	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
用于偿还市场化融资的现金净流量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
用于偿还市场化融资的现金净流量占比	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、经营活动产生的现金流入	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
（一）经营收入	1,078,153.81	29,197.11	30,073.02	30,975.22	31,904.47	32,861.61	33,847.45	34,862.88	35,908.76	36,986.03	38,095.61	39,238.48	40,415.63	41,628.10	42,876.94	44,163.25	45,488.15
1、本级计提专项资金	108,555.19	2,941.48	3,029.72	3,120.61	3,214.23	3,310.66	3,409.98	3,512.28	3,617.64	3,726.17	3,837.96	3,953.10	4,071.69	4,193.84	4,319.66	4,449.24	4,582.72
（二）收到的税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、经营活动产生的现金流出	43,126.15	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
（一）经营成本	43,126.15	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
1、运营成本（收入*4%）	43,126.15	1,167.88	1,202.92	1,239.01	1,276.18	1,314.46	1,353.90	1,394.52	1,436.35	1,479.44	1,523.82	1,569.54	1,616.63	1,665.12	1,715.08	1,766.53	1,819.53
（二）支付的各项税费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-510,809.00																
一、投资活动产生的现金流入	-																
二、投资活动产生的现金流出	510,809.00																
（一）建设投资	510,809.00																
（二）流动资金	-																
融资活动产生的现金净流量	-307,852.02	-31,941.09	-31,135.73	-30,330.38	-29,525.02	-28,719.67	-27,914.31	-27,108.96	-26,303.61	-25,498.25	-24,692.90	-23,887.54	-23,082.19	-22,276.83	-21,471.48	-16,666.12	-6,023.57
一、融资活动产生的现金流入	549,752.17																
（一）项目资本金流入	55,052.17																
（二）发行债券融资流入	494,700.00																
（三）市场化融资流入	-																
二、融资活动产生的现金流出	857,604.19	31,941.09	31,135.73	30,330.38	29,525.02	28,719.67	27,914.31	27,108.96	26,303.61	25,498.25	24,692.90	23,887.54	23,082.19	22,276.83	21,471.48	16,666.12	6,023.57
（一）偿还专项债券本金	354,396.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	19,788.00	15,788.00	5,788.00
（二）支付专项债券利息	362,409.49	12,153.09	11,347.73	10,542.38	9,737.02	8,931.67	8,126.31	7,320.96	6,515.61	5,710.25	4,904.90	4,099.54	3,294.19	2,488.83	1,683.48	878.12	235.57
（三）支付专项债券发行费	494.70																
（四）偿还市场化融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）支付市场化融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末现金增加（1+36+41）	216,366.64	-3,911.86	-2,265.63	-594.17	1,103.27	2,827.47	4,579.24	6,359.40	8,168.81	10,008.33	11,878.89	13,781.39	15,716.82	17,686.14	19,690.39	25,730.60	37,645.06
五、累计盈余资金	-	44,050.64	41,785.01	41,190.84	42,294.11	45,121.58	49,700.82	56,060.22	64,229.03	74,237.36	86,116.25	99,897.65	115,614.46	133,300.60	152,990.99	178,721.59	216,366.64

本项目收入缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债本息，项目偿债备付率为 1.26，项目收入足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力强。

单位: 万元

[illegible]

五、项目绩效目标

本项目绩效目标与部门的长期规划目标、年度工作目标相一致，结合相关历史数据、行业标准、计划标准等因素，本项目制定了定性定量的绩效目标。项目绩效目标可行、合理。

通过对本项目的功能特性进行梳理，结合项目的经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响和群众满意度等指标分析，项目预期提供的产品、服务、效益或其他目标明确细化，可衡量。

六、潜在影响项目的风险评估

此项目主要存在工程建设风险，项目收益与融资平衡风险及管理措施收益不确定性风险，通过实施单位采取合理可控的风险控制措施能够有效地规避、减轻相关风险的发生，经评估项目风险可控。

七、还款保障措施

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

（一）主管部门职责

1、认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。

2、监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

3、配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业。

4、在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

（二）项目单位职责

1、注重政策信息的收集和分析研究，及时了解和判断政策的变化，对项目的运营策略做出正确的调整，确保项目的稳健发展。

2、不断提高管理水平和经营业绩，优化产业结构，提升项目单位的盈利能力和市场竞争力，从而抵御经济周期性波动对实施单位业务和盈利的不利影响。

3、项目单位应全面统筹安排，对运营方的能力进行多方面评估，谨慎选择运营方。

4、项目单位应制定完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配。使用本期债券募集资金的投资项目将根据项

目进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划进行管理。

5、每年将项目运营收益根据还款协议及相关还款要求及时向本级财政偿还本项目还本付息资金。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置实施单位可变现资产、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。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 494700 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 年及以前已发行 329140 万元。本次拟继续发行 100000 万元，期限 30 年。其中：达川区 5000 万元，宣汉县 36800 万元，开江县 4700 万元，大竹县 30000 万元，渠县 5950 万元，万源市 3500 万元。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。