

郎太输水工程

项目情况

(信息披露)



财政部门: 古蔺县财政局



发改部门: 古蔺县发展和改革局



主管部门: 古蔺县水务局



业主单位: 古蔺县振兴水务投资有限责任公司

郎太输水工程项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《泸州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》指出加大蓄、调、引工程建设，逐步缓解泸州结构性、季节性缺水问题，切实保障城乡用水安全。重点推进向家坝灌区北总干渠二期工程、长征渠引水工程等跨流域引调水工程。加快永宁、玉水、观口、土公庙等大中型水库，河坝、庆丰、洪流、夜珠塘、红响、毛家岩等重点水源工程前期工作，适时开工建设。加强城市应急备用水源、农村供水和中小型水源工程建设。推进城乡供水一体化，提升农村供水质量。加快已建成灌区续建配套与现代化改造，健全完善排灌工程体系。

加快交通运输基础设施智能升级，支持企业围绕车联网开展应用创新，开展“智慧机场”“智慧港口”建设。大力发展“互联网+智慧能源”，推动传统电网向智慧能源互联网转变。推动智慧水利基础设施提档，建设水利大数据资源平台，推进智慧水利信息化建设，提升水利工程建设运营、水资源调度管理等业务应用水平。加快市政基础设施数字化升级，开展市政基础设施智能

化改造，加快推进污染源智慧环境监测监控设施建设，积极推动挂高资源开放共享和数字化改造，鼓励一体化、多功能智能塔杆建设应用，推进智慧城市建设。

《2021 年泸州市人民政府工作报告》指出坚持城市发展与乡村振兴统筹推进，加快构建工农互促、城乡互补、全面融合、共同繁荣的新型城乡关系。持续深入实施以人为核心的新型城镇化，大力推进乡村振兴，切实提升城市能级、宜居品质和资源价值。加快公园城市建设和乡村振兴发展，促进城乡公共服务均等化、要素配置合理化、产业发展融合化，构筑高品质生活宜居地。加快建成全国性综合交通枢纽，强化水利、能源和新型基础设施建设，打造集约高效、经济惠民、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。广泛践行社会主义核心价值观，繁荣发展文化事业，推动文化旅游深度融合，加快建设文化强市、旅游强市。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：古蔺县水务局

项目业主：古蔺县振兴水务投资有限责任公司

2. 项目概况

本项目主要建设内容为新建 3 座水厂：复陶水厂供水规模为 13000m³/d，大山水厂供水规模为 5100m³/d，丹桂水厂供水规模

为 5600m³/d;新建给水管网 198.97km;维修改造土城水厂及赞台水厂。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

1. 项目能创造经济价值

本项目的实施可以实现水资源合理利用,为自来水厂带来经济收入,将产生显著的经济效益,提高乡镇经济发展水平。

2. 有利于增加项目所在地居民的就业机会

本项目的建设对促进就业、保持社会和谐稳定具有重大的影响和作用。水厂建设工程本身建设内容多,建设规模大,在施工建设阶段,将为参与本项目管道敷设、建筑施工企业的职工和城镇待业人员及进城务工人员提供数以百计的就业和临时就业会。本项目建设建成后,水厂需要招聘工作人员进行管理。本项目建设有利于增加古蔺县就业机会,促进社会的安定团结,推动和谐社会的建设。

3. 有利于节约和合理利用国家资源

本项目属于城乡供水一体化基础设施建设项目,项目规划、设计、布局、建设将严格执行项目标准,按照土地利用总体规划合理利用土地,达到节约用地的目的。规划布置片区基础设施过

程中采用标准化、集约化、系列化的部件、配件，可有效节约建筑材料。项目采用集中采购、应用新型材料、节能设施、节水设施，有利于运营过程中的节能、节水。

同时本项目建设将促进地区水资源的合理开发，科学化、集约化的综合利用好宝贵的水资源。部分地区水资源匮乏，对我国的国情来说尤为宝贵，因此，党和国家历来十分重视对水资源的保护。本项目建成后具有巨大的社会效益。

4. 有利于当地经济进一步发展

供水基础设施的建设和完善，将有利于加强水源点保护，加大净水设施投资力度，有效改善水资源卫生安全条件，确保农村群众的健康安全，将有利于统一管理、统一维护，规范水价，确保城乡群众利益；将有利于改善投资环境，吸引外资，促进各乡镇农业、企业以及旅游业等的蓬勃发展。

（二）社会效益分析

1. 保障城乡饮水安全，提升生活品质

饮用水是人类生存的基本需求。水质的好坏是直接关系到千家万户每个人身体健康的大事。因此建设安全合格的饮用水系统，改善城乡居民的生产生活条件，使本次设计范围内的每一个老百姓都喝上达标的饮用水，是地区迫在眉睫的一项重要任务。

因此，建设水厂及其配套设施，是当前亟需解决的一件大事。

2. 缩小城乡差距，促进社会和谐发展

实现社会和谐、建设和谐社会，始终是人类孜孜以求的理想。而社会的和谐必须要有一定的物质基础作为保障。目前，我国改革发展正处在一个关键时期。改革开放以来，随着经济的发展，国人的生活水平大大提高。但同时也出现了地区差距、城乡差距、居民差距日益扩大的趋势。政府主导城乡供水一体化工程建设，其结果有利于缩小城乡差距，促进社会和谐发展。

3. 有利于社会稳定

饮用水安全问题，不仅关系到广大人民群众的健康，而且关系到社会局势的稳定。加强饮用水水源环境保护和管理，是落实科学发展观的基本要求，也是全面建设小康社会、扎实推进社会主义新农村建设的一项重要内容。切实做好饮用水安全保障工作，是维护最广大人民群众的根本利益的基本要求，是实现全面建设小康社会目标、构建社会主义和谐社会的重要内容，是把以人为本真正落到实处的一项紧迫任务。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资为 24,735.00 万元，其中，工程费用 19,424.59 万元，占 78.53%；工程建设其他费用 1,965.80 万元，占 7.95%；

预备费 2,800.61 万元，占 11.32%；建设期利息 544.00 万元，占 2.20%。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：本项目总投资为 24,735.00 万元，其中资本金 13,735.00 万元，占总投资的 55.53%。资本金来源于业主自筹。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 11,000.00 万元，占总投资的 44.47%。

2. 资金使用计划

本项目总投资 24,735.00 万元，分年投资计划详见下表。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	合计	第 1 年	第 2 年
			2024 年	2025 年
一	总投资	24735.00	12867.50	11867.50
1	建设投资	24180.00	12669.50	11510.50
2	建设期发债利息	1,572.00	192.00	1,086.00
2.1	第 1 年到位 6000 万元	544.00	192.00	192.00
2.2	第 2 年到位 5000 万元	384.00	—	160.00
3	债券发行费用	11.00	6.00	5.00
二	资金筹措	24735.00	12867.50	11867.50

1	发行债券	11000.00	6000.00	5000.00
2	资本金	13735.00	6867.50	6867.50
2.1	用于项目投资	13180.00	6669.50	6510.50
2.2	用于债券发行费用	11.00	6.00	5.00
2.3	用于建设期发债利息	544.00	192.00	192.00

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

本项目收入来源基于项目建设内容，本项目收入来源于供水收入；经测算，本项目总收入 47,170.89 万元。

2. 项目成本

本项目的成本费用包括财务费用、经营成本、固定资产折旧费，经测算，本项目总成本 26,191.90 万元。

（二）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 72,885.63 万元，累计资金流出 59,222.05 万元，累计现金结余 13,663.58 万元。本项目全部 11,000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 13,663.58 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，本项目经营活动产生的净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.37 倍。

整体测算平衡表（全部融资）

单位：万元

序号	项目	合计	计算期									
			2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年
一	经营活动产生的现金	31159.58			1372.31	1372.31	1372.31	1372.31	1372.31	1547.27	1547.27	1547.27
1	经营活动产生的现金净现金流量(1.1-1.2)	31159.58			1372.31	1372.31	1372.31	1372.31	1372.31	1547.27	1547.27	1547.27
1.1	经营活动产生的现金流入	48150.63			2127.86	2127.86	2127.86	2127.86	2127.86	2391.09	2391.09	2391.09
1.1.1	运营收入	47170.89			2082.40	2082.40	2082.40	2082.40	2082.40	2341.59	2341.59	2341.59
1.1.2	增值税销项税额	979.75			45.46	45.46	45.46	45.46	45.46	49.49	49.49	49.49
1.2	经营活动产生的现金流出	16991.05			755.54	755.54	755.54	755.54	755.54	843.82	843.82	843.82
1.2.1	经营成本	10766.56			526.63	526.63	526.63	526.63	526.63	552.55	552.55	552.55
1.2.2	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	进项税额	979.75			45.46	45.46	45.46	45.46	45.46	49.49	49.49	49.49
1.2.4	所得税	5244.75			183.45	183.45	183.45	183.45	183.45	241.77	241.77	241.77
1.2.5	应交增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	投资活动产生的现金	-24180.00	-12669.50	-11510.50								
2	投资活动产生的净现金流量(2.1-2.2)	-24180.00	-12669.50	-11510.50								

2.1	投资活动产生的净现金流入	0.00										
2.2	投资活动产生的净现金流出	24180.00	12669.50	11510.50								
2.2.1	建设投资	24180.00	12669.50	11510.50								
2.2.2	流动资金	0.00										
三	融资活动产生的现金	6684.00	12669.50	11510.50	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00
3	融资活动净现金流量(3.1-3.2)	6684.00	12669.50	11510.50	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00
3.1	融资活动产生的现金流入	24735.00	12867.50	11867.50								
3.1.1	项目资本金流入	13735.00	6867.50	6867.50								
3.1.2	债券融资款流入	11000.00	6000.00	5000.00								
3.2	融资活动产生的现金流出	18051.00	198.00	357.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00
3.2.1	偿还债券本金	11000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.2	支付债券利息	7040.00	192.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00
3.2.3	支付发行费	11.00	6.00	5.00								
四	期末现金(1+2+3)	13663.58	0.00	0.00	1020.31	1020.31	1020.31	1020.31	1020.31	1195.27	1195.27	1195.27
五	累计盈余资金		0.00	0.00	1020.31	2040.63	3060.94	4081.26	5101.57	6296.84	7492.12	8687.39

续表：

序号	项目	合计	计算期										
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
			第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年
一	经营活动产生的现金	31159.58	1547.27	1547.27	1745.57	1745.57	1745.57	1745.57	1745.57	1970.45	1970.45	1970.45	1922.45
1	经营活动产生的现金净现金流量(1.1-1.2)	31159.58	1547.27	1547.27	1745.57	1745.57	1745.57	1745.57	1745.57	1970.45	1970.45	1970.45	1922.45
1.1	经营活动产生的现金流入	48150.63	2391.09	2391.09	2689.30	2689.30	2689.30	2689.30	2689.30	3027.35	3027.35	3027.35	3027.35
1.1.1	运营收入	47170.89	2341.59	2341.59	2635.37	2635.37	2635.37	2635.37	2635.37	2968.52	2968.52	2968.52	2968.52
1.1.2	增值税销项税额	979.75	49.49	49.49	53.93	53.93	53.93	53.93	53.93	58.83	58.83	58.83	58.83
1.2	经营活动产生的现金流出	16991.05	843.82	843.82	943.73	943.73	943.73	943.73	943.73	1056.90	1056.90	1056.90	1104.90
1.2.1	经营成本	10766.56	552.55	552.55	581.93	581.93	581.93	581.93	581.93	615.25	615.25	615.25	615.25
1.2.2	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	进项税额	979.75	49.49	49.49	53.93	53.93	53.93	53.93	53.93	58.83	58.83	58.83	58.83
1.2.4	所得税	5244.75	241.77	241.77	307.87	307.87	307.87	307.87	307.87	382.83	382.83	382.83	430.83
1.2.5	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二	投资活动产生的现金	-24180.00											
2	投资活动产生的净现金流量(2.1-2.2)	-24180.00											
2.1	投资活动产生的净现金流入	0.00											
2.2	投资活动产生的净现金流出	24180.00											

2.2.1	建设投资	24180.00											
2.2.2	流动资金	0.00											
三	融资活动产生的现金	6684.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-6352.00	-5160.00
3	融资活动净现金流量(3.1-3.2)	6684.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	-352.00	6352.00	-5160.00
3.1	融资活动产生的现金流入	24735.00											
3.1.1	项目资本金流入	13735.00											
3.1.2	债券融资款流入	11000.00											
3.2	融资活动产生的现金流出	18051.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	6352.00	5160.00
3.2.1	偿还债券本金	11000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6000.00	5000.00
3.2.2	支付债券利息	7040.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	352.00	160.00
3.2.3	支付发行费	11.00											
四	期末现金(1+2+3)	13663.58	1196.27	1195.27	1393.57	1393.57	1393.57	1393.57	1393.57	1618.45	1618.45	-4381.55	-3237.55
五	累计盈余资金		9882.66	11077.93	12471.50	13865.07	15258.64	16652.21	18045.78	19664.23	21282.68	16901.13	13663.58

五、项目绩效目标

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）有关要求，结合本地区实际情况，优先选择党中央、国务院和省委、省政府确定的重大战略领域及重点项目发行项目收益专项债券，重点考虑在重大区域发展以及乡村振兴、脱贫攻坚、生态环保、水电气热等公用事业、公立医院、公立学校、交通、水利、文化旅游、工业园区、市政基础设施等领域选择符合条件的新建、在建和改建项目。”本项目属于政策鼓励的发债领域。

本项目编制了较为详细的建设运营方案；本项目计划完整详细，包括项目范围、项目具体计划内容、启动时间、具体实施时间、项目实施的人员条件、场地设备、信息支撑等；项目计划内容清晰。

项目总体建设目标：

目标 1：建设 13000m³/d 复陶水厂一座；

目标 2：建设 5100m³/d 大山水厂一座；

目标 3：建设 5600m³/d 丹桂水厂一座；

目标 4：新建给水管网 198.97km；

目标 5：维修改造土城水厂及赞台水厂。

2025 年年度目标:

目标 1: 建设 13000m³ /d 复陶水厂, 进度达 50%;

目标 2: 建设 5100m³ /d 大山水厂, 进度达 50%;

目标 3: 建设 5600m³ /d 丹桂水厂, 进度达 50%。

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相应的措施, 如: 基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

(2) 对气象变化等方面影响因素的控制, 应在施工方案中制定专项施工方案, 如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施, 以免工程质量受到冻害。明确施工措施, 落实人员、器材等方面各项准备工作以紧急应对从而控制其不利影响。七、还款保

障情况。

2. 来源于施工方的风险因素（施工技术、管理方案）

风险分析：在项目建设过程中，业主方要与施工方进行合作，合作过程中业主面临施工方诚信风险。表现为：施工方是挂靠资质，名不副实；对项目往往进行层层分包或者转包，资金稍有拖欠，就停工。

风险控制措施：业主方在思想上要重视项目，对于公开招标的项目要加强招标之前的资格预审，注重单位实体与业绩考察；业主方在预付款拨付时，要求承包商提供履约保函，防止转包或失信。

3. 来源于设计单位的风险因素（设计质量、设计变更）

风险分析：在项目建设过程中，业主方要与设计单位进行合作，合作过程中业主面临设计单位诚信风险。表现为：设计单位在设计中指定所需材料、设备，变相增加投资成本；在设计中不优化设计，设计过于保守，导致增加投资成本。

风险控制措施：面对设计单位，业主方先进行建筑方案的策划，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

风险分析：项目在实施阶段，业主方要预防资金在落实过程中存在的资金不到位风险：即资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等。

风险控制措施：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，增加资本金数量；三是准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

建设单位要抓好资金这一关键点，及时与相关部门沟通，保证工程款按时足额到位；对每一笔工程款支出严格审核，防止在项目实施过程中资金超出预算，在项目建设前期进行科学分析，对影响造价较大的因素重点分析把控。

6. 工程事故

风险分析：在项目建设过程中，建设单位、施工方及监理单位要预防工程安全及工程质量事故对施工进度、经济赔偿、作业人员人身安全的影响。

风险控制措施：

（1）建设单位需向施工方进行安全技术交底；施工方需严格按照相关法律法规及设计要求施工，现场需配备专职安全员，做好日常安全检查；监理单位需切实履行监理责任；加强安全培训，现场作业人员树立安全意识，配备并监督佩戴安全防护用具；发生事故后，应立即报告项目负责人、技术负责人并上报上级主管部门。

（2）施工方应针对全体项目人员进行质量管理和质量标准培训，建立质量管理体系和组织机构；施工方对所有进场材料必须进行质量检验，对所有进场机械必须进行质量检测；施工管理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. 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产生的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郎太输水工程经营项目的定价情况，保证还本付息资金。工程规划设计方案应贯彻“以人为本”的理念，为将来的园区运营的优质服务创造良好的硬件；广泛吸取国内外的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，打造精品。

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，基于对供水收入的预测，其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，应当符合泸州市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。

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。同时，为控制融资平衡风险，主管部门有权视项目平衡情况动态调整项目资本金比例。

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。对于债券发行方而言，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；对于债券投资者而言，由于本项目专项债债券的期限较长，在存续期内，市场利率周期性波动可能对投资者的实际投资收益产生一定的影响。

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；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。

3. 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〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于项目经营收入回款较慢，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期

债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

风险控制措施：为防止发生存续债券不能顺畅置换的风险，发行人将会同主承销商及承销团成员提前准备发行资料，选取合适发行时间窗口，根据市场行情科学定价，力争在存续债券兑付日之前及时足额地募集到还款资金。

影响融资平衡结果的风险：投资测算不准确风险；利率波动风险；存续债券置换不畅风险。

七、还款保障情况

（一）还款责任及保障

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。

（二）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

（三）项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

八、主管部门和项目单位职责

（一）行业管理部门主体责任

行业管理部门作为本领域专项债券项目的统筹监管主体，应切实履行行业监管职责，强化对项目实施的全过程指导与监督。一是严格审核把关，按照专项债券支持领域及政策要求，指导项目单位完善前期论证，确保项目符合行业发展规划及国家重大战略方向；二是加强建设监管，定期开展项目进度、工程质量、安全环保等专项检查，协调解决建设过程中的堵点难点问题，推动项目规范有序实施；三是落实资金监管责任，联合财政部门动态

跟踪专项债券资金使用情况，防范资金闲置或违规使用，确保资金支出进度与项目建设需求相匹配；四是健全风险防控机制，指导项目单位科学测算收益、合理设计还款计划，对项目运营及收益实现情况进行动态监测和预警，及时化解潜在风险；五是强化跨部门协同，主动对接财政、自然资源、生态环境等部门，统筹协调用地、环评、施工许可等要素保障，形成政策合力，保障项目依法依规、高效推进。

（二）项目单位直接责任

项目单位作为项目实施的第一责任主体，须全面履行项目法人职责，严格执行国家及地方关于政府专项债券资金管理的相关政策法规。具体责任包括但不限于：牵头完成项目前期立项、可研、环评、用地审批等合规性手续，确保项目符合国家产业政策及专项债支持领域；负责项目全周期建设管理，落实工程质量、安全生产、进度控制等核心要求，保障项目按期建成并发挥效益；规范使用专项债券资金，建立专账核算、专款专用机制，严禁截留、挪用或变相违规使用资金，并配合财政、审计等部门做好资金监管及绩效评价工作；同时，需主动防范化解债务风险，制定应急预案，及时报告重大事项变更，确保项目收益与融资自求平衡，切实维护政府信用和债券市场秩序。

（三）资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。项目资本金来源于业主自筹。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

（四）资金流出管理

项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。关于债券本息偿付，由项目单位组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排，此项目债券资金总需求 11000.00 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，截至目前已发行 2000.00 万元，本次拟发行 5000.00 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，债券跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。