

乐至县高铁站综合交通枢纽建设项目 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

根据《乐至县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》：成渝中线高铁和成达万高铁在乐至交汇设站，乐至“十四五”期间进入时速 350 公里“双高铁”时代，在全国“高铁版图”锚定一席重要位置。如此，将加速乐至重塑外联内畅的重大交通格局，作为“成渝相向枢纽”的区域地位更加凸显，也更有利于乐至深度融入成渝地区双城经济圈，共享成都和重庆发展势能，并在更广范围承接产业转移，推动实现经济社会发展的大跨越。

(二) 项目情况

1. 参与主体

实施机构：乐至县住房和城乡建设局

项目业主：乐至县乐驰交通建设有限责任公司

2. 项目概况

项目所属领域：交通基础设施。

项目建设内容和规模：项目占地 46558 m²，项目拟新建站前中央广场面积约 4200 m²，新建配套用房及换乘中心约 19000 m²（占地面积约 3857 m²），停车场占地面积约 4260 m²（包括公交车站 1 个，车位约 120 个，充电桩 48 个），新建站前广场环场道路面积 11000 m²；新建长 400 米宽 33.5 米站前连接道路以及给排水、电力电信等相关配套基础设施建设。

二、经济社会效益分析

经济效益分析：项目建成后，将带动周边第三产业的发展，拉动区域 GDP 增长，增加地方和国家财政收入，促进地方经济发展。通过项目财务分析计算，项目的各项财务经济指标均达到或好于行业的基准指标。

社会效益分析：项目建成后，将串联成都、乐至、安岳、重庆，连通我国中

部与沿海等区域，项目将充分发挥乐至县区域枢纽功能，有助于抓住成渝地区双城经济圈建设重大发展机遇，提升成渝地区在全国区域发展中的战略地位。同时，项目有助于加强乐至县与周边大城市的信息交流，有利于改善引资环境和加速经济要素的流动，有利于经贸和商业活动的拓展，有利于乐至县旅游产业的发展。

项目的建设具有良好的经济、社会效益。

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 22,700.00 万元，其中：工程费用 15,012.28 万元；工程建设其它费用 4,901.30 万元；预备费用 1,971.42 万元；债券发行费用为 15.00 万元，债券发行额为 15000.00 万元，发行费用为发行额的 0.1%；项目建设期债券利息为 800.00 万元，债券票面利率为 3.2%，建设工期 24 个月。

（二）资金筹措方案

1.资金来源

资本金来源：本项目的资本金为 7,700.00 万元，约占总投资估算总额的 33.92%，由项目业主单位筹集。项目资本金将根据建设进度分年投入。

融资来源：本项目拟申请地方政府专项债券 15,000.00 万元，约占总投资估算总额的 66.08%。

2.资金使用计划

资金使用计划表 单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2025 年	2026 年	2027 年
一	资金筹措	22,700.00	7,000.00	12,000.00	3,700.00
1	项目资本金	7,700.00	2,000.00	2,000.00	3,700.00
2	专项债券	15,000.00	5,000.00	10,000.00	—

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

本项目收入主要包括营业用房出租收入、停车位出租收入、充电桩收入。债券存续期内收入合计 56200.55 万元。

2.项目成本

项目营业成本主要包括运营成本、折旧费、相关税费和财务费用。债券存续期内测算项目总成本为 41425.26 万元。

3.项目损益

项目总共实现收入 56200.55 万元，总成本为 41425.26 万元，债券存续期内项目收益为 40046.62 万元。

（二）资金测算平衡情况

设定：专项债券发行期限为 30 年，票面利率为 3.2%。经测算：项目收益为 40046.62 万元，债券本息合计 29,400.00 万元，收益覆盖本息倍数为 1.36，项目预期收益与融资可达平衡，偿债能力强。

资金平衡测算表 单位: 万元

项目	合计	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	2038年	2039年	2040年
资金来源																	
1 项目资本金	7,700.00	2,000.00	2,000.00	3,700.00													
2 项目融资	15,000.00	5,000.00	10,000.00														
3 经营活动现金流入	56,200.55			674.02	1,391.16	1,450.92	1,569.00	1,500.94	1,501.45	1,697.02	1,697.55	1,698.11	1,799.42	1,800.01	1,800.62	1,908.03	1,908.67
3.1 专项收入	56,200.55			674.02	1,391.16	1,450.92	1,569.00	1,500.94	1,501.45	1,697.02	1,697.55	1,698.11	1,799.42	1,800.01	1,800.62	1,908.03	1,908.67
资金来源小计	78,900.55	7,000.00	12,000.00	4,374.02	1,391.16	1,450.92	1,569.00	1,500.94	1,501.45	1,697.02	1,697.55	1,698.11	1,799.42	1,800.01	1,800.62	1,908.03	1,908.67
资金占用																	
1 项目投资(静态)	21,885.00	6,915.00	11,510.00	3,460.00													
2 发行费用	15.00	5.00	10.00														
3 经营活动现金流出	16,153.93			153.08	323.40	346.28	391.46	404.55	406.48	443.91	446.00	448.11	487.84	490.11	492.46	534.63	537.12
运营成本	6,893.42			71.40	147.04	152.20	160.33	164.22	166.59	173.81	176.36	178.95	196.67	199.45	192.31	200.58	203.61
3.2 相关税费	6,366.64			77.88	160.15	165.58	178.33	181.24	181.28	192.10	192.16	192.20	203.69	203.74	203.80	215.96	216.03
3.3 所得税	3,693.87			3.80	16.21	28.50	52.80	59.09	58.61	78.00	77.48	76.96	97.48	96.52	96.35	118.09	117.48
3 归还专项债券本息	29,400.00	80.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00	480.00
资金占用小计	67,453.93	7,000.00	12,000.00	4,093.08	803.40	826.28	871.46	884.55	886.48	923.91	926.00	928.11	967.84	970.11	972.46	1,014.63	1,017.12
当年资金结余	11,446.62	-	-	280.94	587.76	624.64	697.54	716.39	714.97	773.11	771.55	770.00	831.58	829.90	828.16	893.40	891.55
期末累计资金结余		-	-	280.94	868.70	1,493.34	2,190.88	2,907.27	3,622.24	4,396.35	5,166.90	5,936.90	6,768.48	7,598.38	8,426.54	9,319.94	10,211.49
专项债券本息覆盖倍数	1.36																

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：项目占地 46558 m²，项目拟新建站前中央广场面积约 4200 m²，新建配套用房及换乘中心约 19000 m²（占地面积约 3857 m²），停车场占地面积约 4260 m²（包括公交车站 1 个，车位约 120 个，充电桩 48 个），新建站前广场环场道路面积 11000 m²；新建长 400 米宽 33.5 米站前连接道路以及给排水、电力电信等相关配套基础设施建设。

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期 36 个月，严格执行工程建设程序，合理有序地安排项目建设进度。

成本目标：本项目总投资 22,700.00 万元。

（二）效益目标

经济效益目标：通过获取项目收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

社会效益目标：提升当地信息建设与公共服务水平，提高人民生活水平，促进地区均衡发展，提升地方就业率。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，促进相关产业的健康、蓬勃发展。

（三）满意度目标

1. 服务对象满意度目标：通过问卷调查等手段，获取满意度达到“良好/满意/90 分”及以上。

六、潜在影响项目的风险评估

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行业的政策法规及定价情况，保证还本付息资金。

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。

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

本项目的主管部门为乐至县住房和城乡建设局，主管部门负责对本部门专项债券项目审核把关。指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

本项目的项目单位为乐至县乐驰交通建设有限责任公司，项目单位负责提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。

九. 补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2025 年拟申请发行 5000 万元，本次拟发行 5000 万元，期限 30 年。