



市域（郊）铁路成都至眉山线工程（眉山段-眉山市东坡区区域）

一、项目基本情况

（一）省市县及行业专项规划概况

2020年1月，习近平总书记主持召开中央财经委员会第六次会议指出：推动成渝地区双城经济圈建设，有利于在西部形成高质量发展的重要增长极，打造内陆开放战略高地，对于推动高质量发展具有重要意义。要尊重客观规律，发挥比较优势，推进成渝地区统筹发展，促进产业、人口及各类生产要素合理流动和高效集聚，强化重庆和成都的中心城市带动作用，使成渝地区成为具有全国影响力的重要经济中心、科技创新中心、改革开放新高地、高品质生活宜居地，助推高质量发展。会议强调，要加强顶层设计和统筹协调，突出中心城市带动作用，强化要素市场化配置，牢固树立一体化发展理念，做到统一谋划、一体部署、相互协作、共同实施，唱好“双城记”。要加强交通基础设施建设，加快现代产业体系建设，增强协同创新发展能力，优化国土空间布局，加强生态环境保护，推进体制创新，强化公共服务共建共享。

2018年7月，四川省在省委十一届三次全会中明确提出构建“一千多支、五区协同”的区域发展新格局。同年11月，出台《关于实施“一千多支”发展战略推动全省区域协同发展的指导意见》，意见支持成都建设全面体现新发展理念的国家中心城市，即进一步增强成都对国际国内高端战略资源的集聚集成和转化能力，增强对全省其他区域的引领辐射带动能力，高水平打造引领四川发展的“主干”。成都要紧紧围绕服务国家战略、带动区域发展、参与全球合作，建强国家中心城市功能体系，建设美丽宜居公园城市和可持续发展的世界城市；同时提升环成都经济圈一体化发展水

平,环成都经济圈包括绵阳、德阳、乐山、眉山、遂宁、资阳、雅安7市。环成都经济圈要主动融入成都,统筹产业和服务功能布局,实现错位互补、有机融合、一体发展,推动内圈城市与成都同城发展,着力构建成渝最便捷交通走廊,建设创新驱动、高端引领的现代经济集中发展区,围绕成都“主千”共同打造西部地区最具活力、最具优势的现代化城市群,带动其他经济区梯次发展。

《眉山市“十四五”城镇发展规划》指出:

秉持“以人民为中心”的核心思想,对标“高品质生活宜居地”战略目标,加快建设韧性城市、智慧城市、绿色城市和人文城市。融入韧性城市理念。坚守生态环境保护底线,统筹发展和安全,增强忧患意识,注重房地产市场风险防范、城市防洪排涝设施建设、城市燃气安全等,持续深化海绵城市建设,完善应急基础设施,提升城市安全运行的风险防控能力,促进经济和社会稳定发展。融入智慧城市理念。以基础设施智能化改造和数字化智慧平台建设为“双手棋”,连接城市建筑、社区、基础设施、交通系统等信息全要素,统筹提升城市运行的总体部署、融合决策和科学治理的服务效能。融入绿色城市理念。学习深化成都“公园城市”发展理念,着眼住房城乡建设领域碳达峰碳中和,系统构建现代城市基础设施、生态城市空间和绿色生产生活方式,引领城乡建设全面绿色转型发展。融入人文城市理念。将历史文化资源作为“品质眉山”建设和“巴蜀文旅走廊”示范区的重要支撑,以构建历史文化资源保护、传承与利用体系为框架,完善保护管理机制,强化重要资源活化利用,促进文旅文创融合发展,彰显城市文化内涵,提升时代价值。

高标准建设城市新中心。聚焦东彭交界区域融合发展,高起点编制引领城市新中心发展的各项规划,推动城市中央活力区策划及规划落地,引进知名城市运营集团率先打造一批功能性区块、标志性项目、地标性景观,统筹形态、业态、生态、文态、心态“五位一体”,推进城市新中心加快

成势成形。布局建设市域铁路主枢纽，实施站城一体化开发，建设集中央商区、交通枢纽、品质社区、产业孵化为一体的新功能载体，打造最能彰显眉山特色、最能代表现代化水平的城市极核关键区、城市能级引爆点、高品质生活新地标。

构建绿色智能交通体系。完善城市道路交通体系。做好城市道路分级，建设快速路、主干路、次干路和支路级配合合理的城市道路网络。编制城市轨道交通规划，串联东坡、彭山、仁寿、眉山天府新区以及高铁站、火车站等城际交通站点，推动成都地铁延伸至眉山，以 TOD 模式加快建设一批“站城一体”综合交通枢纽。以“道路全面提档”带动“城市有机更新”，畅通城市内部通勤网络，加强城市道路和交通堵点治理，打通各类断头路，提高道路网络密度和通达性。

《眉山市“十四五”综合交通运输发展规划》提出：

加快成眉交通同城，打造对外综合运输大通道。围绕眉山建设成都都市圈南部综合交通枢纽这一目标，加速推动成眉交通同城同网，构建复合高效的对外综合运输大通道，支撑眉山对外开放发展。

以成眉同城为引领，深度融入都市路网。一是打造“轨道上的都市圈”。大力推进成都外环铁路建设，强化眉山至成都简阳、资阳等地的通道联系。协同成都加速实施市域铁路 S5 线，做好市域铁路线网规划研究。谋划城市轨道交通线路延伸，积极争取市域铁路 S16 线纳入上位规划，争取成都地铁 10 号线、16 号线延伸至一体化发展区域，满足都市圈组团间快速通行需求，打造成眉“半小时通勤圈”。二是提升成眉间高速公路承载力。持续推进成乐高速眉乐段扩容改造，新开工建设天府新区经眉山至乐山高速，积极开展成赤高速仁寿段扩容改造前期工作，疏解既有高速通道拥堵现象，提升高速公路通行能力。三是推动成眉快速路加速成形。加快构建成眉间“直连直通”快速通道网络，打通梓州大道南延线、丹蒲快速、益州大道南延线、滨江大道等市际“断头路”，积极推进天府大道二峨山隧道段建

设，加快实施锦江大道等城际快速路项目，加强与东部新区、蒲江、邛崃等地路网连接。

（二）项目情况

1.实施单位

眉山市东坡区交通运输局

2.项目概况

2.1 项目所属领域

市域（郊）铁路成都至眉山线工程（眉山段-眉山市东坡区区域）属于交通基础设施领域城市轨道交通和市域(郊)铁路投向，是具有一定收益的公益性事业领域。

2.2 产出说明

线路全长 59.139 公里（成都范围内长度 19.282 公里，眉山范围内长度 39.857 公里），其中地下段长 10.077 公里，高架段长 46.180 公里，路基段长 2.882 公里。线路起自成都轨道交通 19 号线红莲站，止于眉山市东坡区眉山站，沿线串联天府文创城、视高、南天府公园、乐高、黑龙滩、岷东新区。全线共设置车站 13 座，其中地下站 5 座，高架站 8 座；设高崩村车辆段 1 座和眉山北停车场 1 座；主变电所 2 座，控制中心设置于车辆段内。设与 19 号线联络线。全线永久征地 2134 亩，房屋拆迁 310171 平方米。线路在南天府公园站预留了远期仁寿支线接轨条件。

2.3 建设方案

1、车站

设 13 座车站，其中地下站 5 座，高架站 8 座。

2、地下区间

序号	隧道名称	里程范围	隧道终点 (双延米)	施工方法	备 注
1	红莲站～秦皇寺站	YAK5+597.625 ～YAK6+382.300	784.675	盾构法、明挖 法、矿山法	
2	秦皇寺站～兴隆湖西站	YAK6+510.7～ YAK8+356.028	1845.328	盾构法	
3	兴隆湖西站～煎茶站（地 下段）	YAK8+668.328～ YAK9+850	1181.672	盾构法、明挖法	
4	眉山北站（地下段）～音 乐广场站	YAK59+300.000～ YAK61+986.161	2686.161	盾构法、明挖 法、	
5	音乐广场站～眉山东站	YAK62+171.561～ YAK64+252.0610	2102.5	盾构法	

3、高架区间

成眉线成都段内新建正线桥梁 7 座，共计 7202.5 双延长米；眉山段内新建正线桥梁 15 座，共计 28337.9 双延长米；成都和眉山过渡区域共建桥梁 1 座，共计 4034.1 双延长米；成都段高崩村车辆基地出入段线新建双线桥梁 458.5m；眉山段眉山北停车场出入段线新建单线桥梁 1040.463m，新建双线桥梁 695m（与正线合并段除外）。

所属区域	序号	起点里程	终点里程	长度（m）	
成都段	1	YAK10+442.450	YAK11+876.000	1433.550	
	2	YAK11+876.000	YAK11+994.550	118.550	
	3	YAK12+483.450	YAK12+672.550	189.100	
	4	YAK13+556.450	YAK16+167.550	2611.100	
	5	YAK18+361.950	YAK18+869.500	507.550	
	6	YAK18+869.500	YAK20+697.050	1827.550	
	7	YAK21+072.450	YAK21+587.550	515.100	
行政区过渡段（分界里程 YAK24+700.946）		8	YAK21+839.450	YAK25+873.550	4034.100
眉山段	9	YAK26+637.450	YAK27+282.550	645.100	
	10	YAK27+599.450	YAK27+791.000	191.550	
	11	YAK27+791.000	YAK28+569.550	778.550	
	12	YAK29+104.450	YAK34+123.000	5018.550	

所属区域	序号	起点里程	终点里程	长度（m）
	13	YAK34+123.000	YAK36+551.000	2428.000
	14	YAK36+551.000	YAK39+050.550	2499.550
	15	YAK39+487.450	YAK44+257.000	4769.550
	16	YAK44+257.000	YAK44+731.550	474.550
	17	YAK45+206.450	YAK46+806.550	1600.100
	18	YAK47+567.450	YAK47+782.550	215.100
	19	YAK48+792.450	YAK50+420.000	1627.550
	20	YAK50+375.000	YAK51+531.550	1156.550
	21	YAK51+846.692	YAK53+820.792	1974.100
	22	YAK54+004.692	YAK57+530.242	3525.550
	23	YAK57+530.242	YAK58+963.792	1433.550
正线合计				39574.5
高崩村车辆基地出入段线	24	RAK1+255.000	RAK1+428.500	173.5
	25	RAK1+835.000	RAK2+120.000	285
出入段线双线桥长度（以入段线计）				458.5
眉山北停车场入段线	22	RAK0+000.000	RAK1+245.000	1245
眉山北停车场出段线	23	CAK0+000.000	CAK0+552.463	552.463
出入段线单线桥长度（起点部分与正线合建约 31m）				1040.463
出入段线双线桥长度（以入段线计）				695

4、路基

区间正线路基采用无砟轨道，要求工后沉降不应超过扣件允许的调高量（15mm），路桥或路隧交界处的差异沉降不应大于 5mm，过渡段沉降造成的路基与桥梁或隧道的折角不应大于 1/1000。正线路基长度 10.016km，其中成都段长度 5.606km，眉山段长度 4.410km。

5、轨道

本线正线、辅助线、出入段线、试车线推荐采用 60kg/mU75V 钢轨，正线道岔采用 12 号或 9 号道岔；车场线除试车线外均采用 50kg/mU71Mn 钢轨，车场线道岔采用 50kg/m 钢轨 7 号道岔，试车线采用 60kg/m 钢轨 9 号道岔。正线及辅助线均采用整体道床，车场线库内线采用整体道床，库外线采用碎石道床。全线轨道结构根据环评要求相应开展减振降噪设计。

6、车辆段及综合基地

成眉线设眉山北停车场、高崩村车辆段。仁寿支线范围预留设置北部

新城停车场。其中高崩村车辆段定位为本线定修段，在兴隆湖西站站后接轨；眉山北停车场在眉山北站站后接轨。

7、车辆及机电设备

（1）车辆

车辆推荐采用 4 辆编组（3 动 1 拖）、AC25kV 接触网供电方式、市域 A 型车，列车最高运行速度 160km/h。列车定员：756 人/列，列车长度 95.8m。

（2）供电

本线供电系统主要由主变电所、分区所、中压供电网络、降压变电所、牵引网系统、动力照明配电系统、电力监控系统、防雷与接地系统和供电车间组成。共设置 2 座主变电所，分别为视高和眉山北主变电所。眉山北主变电所的外部电源架空线路涉及塔基 106 个。牵引供电系统采用单相工频 25kV 交流制，带回流线的直接供电方式。

（3）通信系统

通信系统由专用通信、公安通信两个相对独立的系统组成。专用通信系统由传输、无线通信、公务电话、专用电话、视频监视、广播、时钟、办公自动化、综合网管、集中录音、电源及接地、视频会议、乘客信息等子系统组成。公安通信系统主要由公安无线通信、计算机网络、视频会议、人脸识别以及电源等子系统组成。

（4）信号系统

信号系统由列车自动保护 ATP 系统、联锁系统、列车自动驾驶（ATO）系统、列车自动监控（ATS）系统、DCS 系统及维护诊断系统组成。信号系统推荐采用基于 LTE 车-地通信方式的 CBTC 移动闭塞信号系统，正线 ATO 正常运行最高速度按 160km/h 设计，信号系统设备配置及车-地间信息传输应适应最高限制速度的运行要求。

（5）综合监控系统

综合监控系统推荐采用两级管理、三级控制方式（中央级监控网络层，

车站级监控网络层和底层设备级分散控制网络层)。综合监控系统集成系统包括电力监控系统(SCADA)、火灾报警系统(FAS)、环境与设备监控系统(BAS)。

(6) 自动售检票系统

AFC 系统采用 IC 卡自动售检票系统,计程、计时票价制,封闭式票务管理模式。系统由中央计算机系统、编码系统、车站计算机系统、车站终端设备、IC 卡车票、维修系统、培训系统及相应的通信网络组成。

(7) 门禁及安防

门禁系统由门禁计算机和门禁终端设备组成。安防系统由车站乘客求助/告警、车辆段/停车场视频监视和电子围墙(隧道地面过渡段)、停车场管理、安防集成平台等子系统组成。

(8) 通风与空调

地下车站通风空调系统采用高站台门制式、高架车站通风空调系统采用低站台门制式。地下车站和车辆采用空调,以创造较舒适的候车、乘车环境。通风空调系统应满足车站和地下区间正常运营及阻塞、火灾工况的要求。

(9) 给排水与消防

给排水及消防系统由给水系统、排水系统、水消防系统、气体灭火系统、灭火器配置组成。

(10) 站台门、电扶梯

站台门设置在车站站台边缘,以站台中心线为基准两边对称布置,将站台与行车区域隔离开,减少列车运行噪音和活塞风对乘客的影响,防止站台上乘客跌落轨道产生意外事故,为乘客提供舒适、安全的候车环境。

自动扶梯是车站内集散乘客的主要运输工具之一,通过它可以将地面上需要乘坐轨道交通的乘客安全、快速、舒适的送入站台或将需要出站的乘客安全疏散到地面。

（11）控制中心

本工程控制中心拟与高崩村车辆段合设，设于高崩村车辆段内。

（12）车辆国产化

车辆平均国产化率约为 75%，其中交-直-交传动系统的国产化率达到 50%，满足国家发改委对国产化的要求。

二、社会经济效益分析

（一）项目经济社会效益

随着天府新区建设和成眉同城化的不断推进，机动化水平迅速提高。机动车的增长一方面造成了交通拥挤，另一方面加剧汽车尾气排放量，污染城市环境，不利于成眉建设成为经济繁荣、环境优美、生活便捷优先示范区的目标。轨道交通作为一种能耗低，污染少的交通方式，对于减轻城市空气污染、缓解交通拥挤、提高交通出行效率都能起到很好的作用，从整体上提升城市品质。

同时，轨道交通也是现代科技高速发展的象征之一，是城市现代化的重要标志。成眉作为同城化的示范区，需要在城市面貌和形象上实现大幅度提高，而建设轨道交通对于提升城市形象，打造城市品牌具有无可比拟的优势。因此本项目的建设是创建资源节约和环境友好型社会，提升城市形象，促进成都（天府新区）和眉山市和谐发展的需要

因此本项目的建设具有极大的社会效益。

（二）项目公益性效益

根据《成渝地区双城经济圈多层次轨道交通规划》，成眉线是连接天府新区直管区和眉山市区的市域（郊）铁路，串联成都科学城片区、天府文创城、眉山市视高片区、乐高乐园、黑龙滩天府生态片区、岷东新区西片区至眉山市区，可与成都轨道交通互联互通，从而实现联系成都中心城

区的功能。成眉线是支撑轨道上的成都都市圈建设，打造 1 小时都市交通圈、通勤圈，实现成眉同城化协同发展的重要基础设施。

同时根据《成都市城市轨道交通线网规划》（2021 版），成眉线为跨行政区的市域铁路线，联系天府新区直管区和眉山市区，是大力推进成眉同城化，全面对接成都轨道交通线网的重要交通基础设施，是眉山与成都同城主通道，串联天府新区、视高、岷东新区、东坡区等。

由此，本项目具有显著的公益性。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

（根据《四川省发展和改革委员会关于市域(郊)铁路成都至眉山线初步设计及概算的批复》（川发改基础([2022]534号），市域（郊）铁路成都至眉山线核定工程总概算为 2205129.36 万元，其中：工程费用 1405680.96 万元，工程建设其他费用 459661.25 万元，预备费 93267.11 万元，专项费用 246520.04 万元。

线路里程比例		
成都段	眉山段	合计
19.282 公里	39.857 公里	59.139 公里
32.60%	67.40%	100.00%

根据《成都市人民政府眉山市人民政府关于市域铁路 S5 线共建共管协议》约定的项目投资分摊原则，市域（郊）铁路成都至眉山线工程（眉山段）总投资 1,360,548.73 万元，共申请专项债 395,000.00 万元。

项目	市本级	东坡区	岷东新区	仁寿县	天府新区(眉山)	合计
2025年	40337.00	37240.00	28272.00	16739.00	67412.00	190000.00
2026年	43521.50	40180.00	30504.00	18060.50	72734.00	205000.00
占总债券比	21.23%	19.60%	14.88%	8.81%	35.48%	100.00%
小计	83858.50	77420.00	58776.00	34799.50	140146.00	395000.00

根据专项债券分摊比例，本项目总投资概算金额为469,117.20 万元，其中工程费用323,409.35万元，占项目总投资的68.94%；工

程建设其他费用62,266.17万元，占项目总投资的13.27%；预备费用38,641.49万元，占项目总投资的8.24%；土地费用32,274.70万元，占项目总投资的6.88%；专项债券建设期利息5,930.56万元，占项目总投资的1.26%；专项债券发行费用136.20万元，占项目总投资的0.03%；市场化融资建设期利息6,244.95万元，占项目总投资的1.33%。

表 1 项目投资估算表

单位：万元

投资总额构成	金额	投资比例	备注
一、建设投资	456,591.70	97.33%	
（一）工程费用	323,409.35	68.94%	
1、建筑安装工程	293,545.57	62.57%	
2、设备购置	29,863.78	6.37%	
（二）工程建设其他费用	62,266.17	13.27%	
（三）预备费用	38,641.49	8.24%	
（四）征地拆迁及土地	32,274.70	6.88%	
二、流动资金	213.79	0.05%	
三、建设期利息及发行费用	12,311.71	2.62%	
（一）专项债券建设期利息	5,930.56	1.26%	
（二）专项债券发行费用	136.20	0.03%	
（三）市场化融资建设期利息	6,244.95	1.33%	
四、投资总额	469,117.20	100.00%	

（二）资金筹措方案

根据《四川省发展和改革委员会关于市域(郊)铁路成都至眉山线初步设计及概算的批复》（川发改基础([2022]534号），市域（郊）铁路成都至眉山线核定工程总概算为 2205129.36 万元，其中：工程费用 1405680.96 万元，工程建设其他费用 459661.25 万元，预备费 93267.11 万元，专项费用 246520.04 万元。

根据《成都市人民政府眉山市人民政府关于市域铁路 S5 线共建共管协议》约定的项目投资分摊原则，市域（郊）铁路成都至眉山线工程（眉山段）总投资 1,360,548.73 万元。

根据专项债券分摊比例，本项目总投资概算金额为 469,117.20 万元，由资本金、专项债券、市场化融资组成。其中：资本金 187,646.62 万元，资本金由国开基金股权投资与财政资金组成；发行专项债 136,196.00 万元；市场化融资 145,274.58 万元。

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	2025年	2026年
筹资	-	-	-	-	-
（一）自筹资本金	187,646.62	20,688.00	31,894.00	62,064.00	73,000.62
（二）发行专项债券	136,196.00	-	-	65,512.00	70,684.00
（三）市场化融资	145,274.58	-	-	79,304.00	65,970.58
小计	469,117.20	20,688.00	31,894.00	206,880.00	209,655.20

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 1,028,884.24 万元。

债券存续期内总收入预测表

单位：万元

项目	合计	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
一、总收入	998,404.56	42,518.36	42,695.01	42,734.20	42,782.65	42,783.62	42,783.48	42,835.48	32,491.56	32,460.52	32,483.30	32,471.61	32,459.47	32,503.13	32,491.67
（一）运营收入	998,404.56	42,518.36	42,695.01	42,734.20	42,782.65	42,783.62	42,783.48	42,835.48	32,491.56	32,460.52	32,483.30	32,471.61	32,459.47	32,503.13	32,491.67
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	315,318.32	7,232.90	7,232.90	7,232.90	7,657.47	8,076.99	8,501.56	8,926.13	9,345.65	9,770.22	10,191.86	10,398.85	10,610.77	10,817.76	11,024.76
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	35,017.17	832.83	971.63	971.63	1,020.22	1,020.22	1,020.22	1,071.23	1,071.23	1,071.23	1,124.79	1,124.79	1,124.79	1,181.03	1,181.03
3、运营款补贴收入（东坡区含岷东新区）	575,661.07	24,108.64	24,146.48	24,185.67	23,760.96	23,342.42	22,917.71	22,494.12	22,074.69	21,619.07	21,166.65	20,947.97	20,723.91	20,504.34	20,285.89
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	72,408.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	-	-	-	-	-	-	-

[illegible]

债券存续期内总收入预测明细表

单位：万元

项目	合计	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
一、总收入（含税）	1,028,884.24	43,219.29	43,404.27	43,443.46	43,533.03	43,571.76	43,609.84	43,703.10	33,396.95	33,404.11	33,468.06	33,474.99	33,481.93	33,547.59	33,554.76
（一）经营收入（含税）	1,028,884.24	43,219.29	43,404.27	43,443.46	43,533.03	43,571.76	43,609.84	43,703.10	33,396.95	33,404.11	33,468.06	33,474.99	33,481.93	33,547.59	33,554.76
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	343,696.97	7,883.86	7,883.86	7,883.86	8,346.64	8,803.92	9,266.70	9,729.49	10,186.76	10,649.54	11,109.13	11,334.75	11,565.74	11,791.36	12,016.98
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
整条线票务收入		33,924.36	33,924.36	33,924.36	35,915.73	37,883.39	39,874.75	41,866.12	43,833.78	45,825.15	47,802.75	48,773.60	49,767.56	50,738.41	51,709.26
客运量（万人次/天）		14.31	14.31	14.31	15.15	15.98	16.82	17.66	18.49	19.33	20.68	21.10	21.53	21.95	22.37
平均运距（公里）		21.65	21.65	21.65	21.65	21.65	21.65	21.65	21.65	21.65	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11
客运票价（元/人次）		6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	37,118.20	882.80	1,029.93	1,029.93	1,081.43	1,081.43	1,081.43	1,135.50	1,135.50	1,135.50	1,192.27	1,192.27	1,192.27	1,251.89	1,251.89
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
市域广告运营收入	107,651.40	2,560.32	2,987.04	2,987.04	3,136.39	3,136.39	3,136.39	3,293.21	3,293.21	3,293.21	3,457.87	3,457.87	3,457.87	3,630.77	3,630.77
运营负荷		60.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
站台电视广告	84,861.76	2,018.30	2,354.69	2,354.69	2,472.42	2,472.42	2,472.42	2,596.04	2,596.04	2,596.04	2,725.85	2,725.85	2,725.85	2,862.14	2,862.14
每天播放广告时间（分/天）	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
广告单价（元/个/分）	240.00	240.00	240.00	240.00	252.00	252.00	252.00	264.60	264.60	264.60	277.83	277.83	277.83	291.72	291.72
单价增长率	5.00%				5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
站台灯箱广告	5,231.20	124.42	145.15	145.15	152.41	152.41	152.41	160.03	160.03	160.03	168.03	168.03	168.03	176.43	176.43
车站数量（站）	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
车站灯箱广告数量（个/站）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
广告单价（元/个/月）	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,890.00	1,890.00	1,890.00	1,984.50	1,984.50	1,984.50	2,083.73	2,083.73	2,083.73	2,187.91	2,187.91
单价增长率	5.00%				5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
列车拉手广告	17,558.44	417.60	487.20	487.20	511.56	511.56	511.56	537.14	537.14	537.14	563.99	563.99	563.99	592.19	592.19
列车站数量（站）	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00
广告单价（元/列/月）	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	21,000.00	21,000.00	21,000.00	22,050.00	22,050.00	22,050.00	23,152.50	23,152.50	23,152.50	24,310.13	24,310.13
单价增长率	5.00%				5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
3、运营款补贴收入（东坡区含岷东新区）	575,661.07	24,108.64	24,146.48	24,185.67	23,760.96	23,342.42	22,917.71	22,494.12	22,074.69	21,619.07	21,166.65	20,947.97	20,723.91	20,504.34	20,285.89
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
运营款补贴收入	1,669,550.67	69,920.64	70,030.40	70,144.06	68,912.31	67,698.42	66,466.67	65,238.16	64,021.71	62,700.32	61,388.20	60,753.96	60,104.14	59,467.34	58,833.78
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	72,408.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00	10,344.00							
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%							
沿线土地开发收益		30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00							
土地开发面积（亩）	1,400.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00							
土地收益单价（万元/亩）		150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00							

项目	合计	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	2054年	2055年
一、总收入（含税）	1,028,884.24	33,561.93	33,631.46	33,638.62	33,644.68	33,717.57	33,724.27	32,476.10	32,552.28	32,558.33	32,405.85	32,325.82	32,173.33	32,020.84	31,944.44	29,695.57
（一）经营收入（含税）	1,028,884.24	33,561.93	33,631.46	33,638.62	33,644.68	33,717.57	33,724.27	32,476.10	32,552.28	32,558.33	32,405.85	32,325.82	32,173.33	32,020.84	31,944.44	29,695.57
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	343,696.97	12,242.60	12,473.60	12,699.22	12,924.84	13,150.46	13,381.45	13,607.07	13,832.89	14,063.89	14,289.31	14,515.89	14,515.89	14,515.89	14,515.89	14,515.89
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
整条线票务收入		52,680.11	53,674.07	54,644.92	55,615.77	56,586.62	57,580.59	58,551.43	59,522.28	60,516.25	61,487.10	62,462.09	62,462.09	62,462.09	62,462.09	62,462.09
客运量（万人次/天）		22.79	23.22	23.64	24.06	24.48	24.91	25.33	25.75	26.18	26.60	28.10	28.10	28.10	28.10	28.10
平均运距（公里）		21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	21.11	20.30	20.30	20.30	20.30	20.30
客运票价（元/人次）		6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.33	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	37,118.20	1,251.89	1,314.48	1,314.48	1,314.48	1,380.21	1,380.21	1,380.21	1,449.22	1,449.22	1,449.22	1,521.68	1,521.68	1,521.68	1,597.76	1,597.76
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
市域广告运营收入	107,651.40	3,630.77	3,812.30	3,812.30	3,812.30	4,002.92	4,002.92	4,002.92	4,203.07	4,203.07	4,203.07	4,413.22	4,413.22	4,413.22	4,633.88	4,633.88
运营负荷		70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%	70.00%
站台电视广告	84,861.76	2,862.14	3,005.24	3,005.24	3,005.24	3,155.51	3,155.51	3,155.51	3,313.28	3,313.28	3,313.28	3,478.95	3,478.95	3,478.95	3,652.89	3,652.89
每天播放广告时间（分/天）	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00	384.00
广告单价（元/个/分）	240.00	291.72	306.31	306.31	306.31	321.62	321.62	321.62	337.70	337.70	337.70	354.59	354.59	354.59	372.32	372.32
单价增长率	5.00%		5.00%			5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
站台灯箱广告	5,231.20	176.43	185.25	185.25	185.25	194.52	194.52	194.52	204.24	204.24	204.24	214.46	214.46	214.46	225.18	225.18
车站数量（站）	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
车站灯箱广告数量（个/站）	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
广告单价（元/个/月）	1,800.00	2,187.91	2,297.31	2,297.31	2,297.31	2,412.17	2,412.17	2,412.17	2,532.78	2,532.78	2,532.78	2,659.42	2,659.42	2,659.42	2,792.39	2,792.39
单价增长率	5.00%		5.00%			5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
列车拉手广告	17,558.44	592.19	621.80	621.80	621.80	652.89	652.89	652.89	685.54	685.54	685.54	719.82	719.82	719.82	755.81	755.81
列车站数量（站）	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00	29.00
广告单价（元/列/月）	20,000.00	24,310.13	25,525.63	25,525.63	25,525.63	26,801.91	26,801.91	26,801.91	28,142.01	28,142.01	28,142.01	29,549.11	29,549.11	29,549.11	31,026.56	31,026.56
单价增长率	5.00%		5.00%			5.00%			5.00%			5.00%			5.00%	
3、运营弥补收入（东坡区含岷东新区）	575,661.07	20,067.43	19,843.38	19,624.92	19,405.36	19,186.90	18,962.61	17,488.82	17,270.37	17,045.43	16,667.32	16,288.25	16,135.77	15,983.28	15,830.79	13,581.92
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
运营弥补收入	1,669,550.67	58,200.22	57,550.40	56,916.83	56,280.04	55,646.47	54,995.98	50,721.65	50,088.09	49,435.71	48,339.10	47,239.71	46,797.46	46,355.21	45,912.96	39,390.71
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	72,408.00															
东坡区（含岷东新区）占眉山段比例	34.48%															
沿线土地开发收益																
土地开发面积（亩）	1,400.00															
土地收益单价（万元/亩）																

（二）项目成本费用

项目运营成本主要包括:职工薪酬、动力费、综合维修费、营运费、其他费用、折旧费、财务费用等。

2.1 职工薪酬

参考成都轨道集团有限公司职工平均薪酬水平，考虑轨道交通行业的特点及一定的增长因素，职工薪酬按 17 万元/人·年计。

2.2 动力费

本次评价动力牵引电、动力照明电均按 0.80 元/kWh 计取。

2.3 综合维修费

综合维修费包括车辆日常维修费和车辆大架修费、机电设备维修费、土建工程维修费等。

参照国内轨道交通运营经验，车辆大架修费率约为 2.0%（以车辆购置费为基数）；其他综合维修费指标约为 2.3 元/车公里。

2.4 营运费

包括车辆清洁费、车站清洁费、电话费、燃料费、水费、生产用消耗品费等与运营相关的各项费用。根据其他城市轨道交通设计研究资料，暂按每车公里 1.5 元进行测算。

2.5 其他费用

包括企业行政管理部门为管理和组织经营活动发生的各项费用，包括企业统一负担的公司经费、董事会会费、咨询费、税金

及其他管理费等，按以上各项的 10%进行测算。

2.6 折旧费

本项目运营业务的固定资产主要是列车及轨道附属设施，资产的折旧年限按照项目的设计使用年限测算。本实施方案中资产折旧摊销年限按 40 年测算，固定资产的残值率按 5%测算。

2.7 财务费用

财务费用指因占用资金而发生的各项费用，包括运营期间各种贷款的利息支出、汇兑净损失、银行手续费等支出，计入总成本中。本次评价财务费用为计入运营期内的地方政府专项债利息及市场化融资利息。

2.8 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 941,556.39 万元（其中包含经营成本 441,897.67 万元、税金及附加 742.36 万元、折旧摊销费 308,037.53 万元、财务费用 190,878.8 万元）。总成本费用包括经营成本、税金及附加、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	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
二、总成本	941,556.39	32,695.22	32,740.36	32,783.94	32,827.41	32,870.50	32,912.94	32,957.61	32,999.81	33,010.91	33,023.14	33,034.00	33,044.85	33,056.02	33,067.11
(一) 经营成本	441,897.67	12,876.84	13,071.54	13,267.60	13,462.53	13,658.11	13,853.04	14,049.11	14,243.80	14,407.38	14,570.97	14,734.32	14,897.65	15,060.11	15,223.70
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	61,147.35	1,671.17	1,706.64	1,742.59	1,778.07	1,814.02	1,849.50	1,885.44	1,920.92	1,951.67	1,982.41	2,013.16	2,043.91	2,074.18	2,104.92
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	92,261.53	2,207.33	2,290.69	2,374.27	2,457.85	2,541.21	2,624.79	2,708.36	2,791.73	2,856.76	2,921.78	2,986.60	3,051.63	3,116.44	3,181.47
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	216,230.72	7,028.33	7,061.56	7,095.03	7,128.26	7,161.49	7,194.72	7,228.19	7,261.42	7,292.79	7,324.17	7,355.54	7,386.68	7,418.05	7,449.43
4、眉山段营运费（东坡区含岷东新区）	32,593.76	819.85	844.52	869.51	894.17	919.17	943.83	968.82	993.49	1,014.87	1,036.24	1,057.62	1,078.99	1,100.04	1,121.42
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	39,664.31	1,150.17	1,168.12	1,186.21	1,204.18	1,222.22	1,240.20	1,258.28	1,276.24	1,291.30	1,306.36	1,321.40	1,336.44	1,351.40	1,366.46
(二) 税金及附加	742.36	17.66	20.60	20.60	21.63	21.63	21.63	22.71	22.71	22.71	23.85	23.85	23.85	25.04	25.04
(三) 折旧摊销费	308,037.53	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57
(四) 财务费用	190,878.83	8,789.15	8,636.66	8,484.17	8,331.68	8,179.20	8,026.71	7,874.22	7,721.73	7,569.24	7,416.76	7,264.27	7,111.78	6,959.29	6,806.81

项目	合计	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	2054年	2055年
二、总成本	941,556.39	33,078.21	33,090.33	33,101.42	33,111.40	33,123.81	33,134.42	31,890.18	31,902.66	31,912.64	31,760.15	31,609.11	31,456.62	31,304.13	31,153.17	28,904.30
(一) 经营成本	441,897.67	15,387.29	15,550.64	15,714.22	15,876.69	16,040.27	16,203.37	16,366.95	16,530.54	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	61,147.35	2,135.67	2,166.42	2,197.16	2,227.44	2,258.18	2,288.93	2,319.67	2,350.42	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	92,261.53	3,246.50	3,311.31	3,376.34	3,441.15	3,506.18	3,571.00	3,636.03	3,701.05	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	216,230.72	7,480.80	7,512.17	7,543.55	7,574.92	7,606.29	7,637.44	7,668.81	7,700.18	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56
4、眉山段营运费（东坡区含岷东新区）	32,593.76	1,142.79	1,164.17	1,185.54	1,206.59	1,227.97	1,249.34	1,270.72	1,292.10	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	39,664.31	1,381.52	1,396.56	1,411.63	1,426.58	1,441.64	1,456.66	1,471.72	1,486.79	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74
(二) 税金及附加	742.36	25.04	26.29	26.29	26.29	27.60	27.60	27.60	28.98	28.98	28.98	30.43	30.43	30.43	31.96	31.96
(三) 折旧摊销费	308,037.53	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	11,011.57	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24	9,756.24
(四) 财务费用	190,878.83	6,654.32	6,501.83	6,349.34	6,196.85	6,044.37	5,891.88	5,739.39	5,586.90	5,434.42	5,281.93	5,129.44	4,976.95	4,824.46	4,671.98	2,423.10

债券存续期内总成本预测表

单位：万元

项目	合计	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
(一) 运营成本(含税)	462,485.85	13,410.96	13,620.32	13,831.17	14,040.79	14,251.12	14,460.74	14,671.59	14,880.96	15,056.58	15,232.20	15,407.56	15,582.93	15,757.32	15,932.95
1、眉山段综合维修费(东坡区含岷东新区)	69,096.51	1,888.42	1,928.51	1,969.13	2,009.22	2,049.84	2,089.93	2,130.55	2,170.64	2,205.38	2,240.13	2,274.87	2,309.61	2,343.82	2,378.56
东坡区(含岷东新区)占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段综合维修费	200,395.90	5,476.86	5,593.12	5,710.94	5,827.20	5,945.02	6,061.28	6,179.10	6,295.36	6,396.13	6,496.89	6,597.65	6,698.41	6,797.63	6,898.39
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
整条线综合维修费	297,323.30	8,125.90	8,288.40	8,473.20	8,645.70	8,820.50	8,993.00	9,167.80	9,340.30	9,489.80	9,639.30	9,788.80	9,938.30	10,085.50	10,235.00
车辆大架维修费		2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00	2,392.00
占车辆购置费比例		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%
车辆购置费	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00	119,600.00
其他综合维修费		5,733.90	5,906.40	6,081.20	6,253.70	6,428.50	6,601.00	6,775.80	6,948.30	7,097.80	7,247.30	7,396.80	7,546.30	7,693.50	7,843.00
年车公里(万车公里/年)		2,493.00	2,568.00	2,644.00	2,719.00	2,795.00	2,870.00	2,946.00	3,021.00	3,086.00	3,151.00	3,216.00	3,281.00	3,345.00	3,410.00
单价(元/公里)		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、眉山段动力费(东坡区含岷东新区)	100,565.07	2,405.99	2,496.85	2,587.95	2,679.05	2,769.92	2,861.02	2,952.12	3,042.98	3,113.86	3,184.74	3,255.39	3,326.27	3,396.92	3,467.80
东坡区(含岷东新区)占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段动力费	291,662.04	6,977.92	7,241.46	7,505.66	7,769.87	8,033.41	8,297.61	8,561.82	8,825.36	9,030.93	9,236.50	9,441.39	9,646.96	9,851.86	10,057.43
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
整条线动力费	432,733.00	10,353.00	10,744.00	11,136.00	11,528.00	11,919.00	12,311.00	12,703.00	13,094.00	13,399.00	13,704.00	14,008.00	14,313.00	14,617.00	14,922.00
3、眉山段人工工资及福利费(东坡区含岷东新区)	216,230.72	7,028.33	7,061.56	7,095.03	7,128.26	7,161.49	7,194.72	7,228.19	7,261.42	7,292.79	7,324.17	7,355.54	7,386.68	7,418.05	7,449.43
东坡区(含岷东新区)占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段人工工资及福利费	627,119.26	20,383.78	20,480.16	20,577.22	20,673.60	20,769.98	20,866.37	20,963.42	21,059.80	21,150.79	21,241.78	21,332.77	21,423.09	21,514.08	21,605.07
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
整条线人工工资及福利费	930,444.00	30,243.00	30,386.00	30,530.00	30,673.00	30,816.00	30,959.00	31,103.00	31,246.00	31,381.00	31,516.00	31,651.00	31,785.00	31,920.00	32,055.00
4、眉山段营运费(东坡区含岷东新区)	34,549.38	869.04	895.19	921.68	947.82	974.32	1,000.46	1,026.95	1,053.10	1,075.76	1,098.42	1,121.07	1,143.73	1,166.04	1,188.70
东坡区(含岷东新区)占眉山段比例	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%	34.48%
眉山段营运费	100,201.22	2,520.42	2,596.25	2,673.08	2,748.91	2,825.75	2,901.57	2,978.41	3,054.23	3,119.95	3,185.66	3,251.38	3,317.09	3,381.80	3,447.51
眉山段长度占比		67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%	67.40%
年车公里(万车公里/年)		2,493.00	2,568.00	2,644.00	2,719.00	2,795.00	2,870.00	2,946.00	3,021.00	3,086.00	3,151.00	3,216.00	3,281.00	3,345.00	3,410.00
单价(元/公里)		1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
5、眉山段其他费用(东坡区含岷东新区)	42,044.17	1,219.18	1,238.21	1,257.38	1,276.44	1,295.56	1,314.61	1,333.78	1,352.81	1,368.78	1,384.75	1,400.69	1,416.63	1,432.48	1,448.45
占其他运营成本比例		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%

[illegible]

（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，本项目计算期内组合融资经营期息前现金净流量 548,319.83 万元，项目组合融资本息覆盖倍数=经营期息前现金净流量÷运营期债券本息和=1.13。

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，项目组合融资本息覆盖倍数 1.13，表明项目偿债能力强。

组合融资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	2038年	2039年
经营活动产生的现金净流量	548,319.83	-	-	-	-	27,334.90	27,274.69	27,104.13	26,981.81	26,820.73	26,659.83	26,539.33	18,483.28	18,324.82	18,212.01	18,043.58	17,875.15	17,765.23
其中：用于偿还专项债券的现金净流量	301,575.90	-	-	-	-	15,034.19	15,001.08	14,907.27	14,840.00	14,751.40	14,662.91	14,596.63	10,171.30	10,078.65	10,016.61	9,923.97	9,831.33	9,770.88
用于偿还专项债券的现金净流量占比	15.95	-	-	-	-	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%
用于偿还市场化融资的现金净流量	246,743.92	-	-	-	-	12,300.70	12,273.61	12,196.86	12,141.81	12,069.33	11,996.92	11,942.70	8,321.98	8,246.17	8,195.40	8,119.61	8,043.82	7,994.35
用于偿还市场化融资的现金净流量占比	13.05	-	-	-	-	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%
一、经营活动产生的现金流入	1,028,894.24	-	-	-	-	43,219.29	43,404.27	43,443.46	43,533.03	43,571.76	43,608.84	43,703.10	33,396.95	33,404.11	33,468.06	33,474.99	33,481.93	33,547.59
（一）经营收入	998,404.56	-	-	-	-	42,518.36	42,695.01	42,734.20	42,782.65	42,783.62	42,783.48	42,835.48	32,491.56	32,460.52	32,483.30	32,471.61	32,459.47	32,503.13
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	315,316.32	-	-	-	-	7,232.90	7,232.90	7,232.90	7,657.47	8,076.99	8,501.56	8,926.13	9,345.85	9,770.22	10,191.86	10,398.85	10,610.77	10,817.76
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	35,017.17	-	-	-	-	832.83	971.63	971.63	1,020.22	1,020.22	1,020.22	1,071.23	1,071.23	1,071.23	1,124.79	1,124.79	1,124.79	1,181.03
3、运营补贴收入（东坡区含岷东新区）	575,661.07	-	-	-	-	24,108.64	24,146.48	24,185.67	23,760.96	23,342.42	22,917.71	22,494.12	22,074.69	21,619.07	21,166.65	20,947.97	20,723.91	20,504.34
（二）收到的税费	30,479.68	-	-	-	-	700.93	709.26	709.26	750.39	788.14	826.35	867.63	905.38	943.59	984.75	1,003.38	1,022.46	1,044.46
1、增值税	30,479.68	-	-	-	-	700.93	709.26	709.26	750.39	788.14	826.35	867.63	905.38	943.59	984.75	1,003.38	1,022.46	1,044.46
二、经营活动产生的现金流出	480,564.42	-	-	-	-	15,884.40	16,129.58	16,339.33	16,551.23	16,751.03	16,950.01	17,163.77	14,903.67	15,079.29	15,256.04	15,431.41	15,606.78	15,782.36
（一）经营成本	441,897.67	-	-	-	-	12,876.84	13,071.54	13,267.60	13,462.53	13,658.11	13,853.04	14,049.11	14,243.80	14,407.38	14,570.97	14,734.32	14,897.65	15,060.11
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	61,147.35	-	-	-	-	1,671.17	1,706.84	1,742.59	1,778.07	1,814.02	1,849.50	1,885.44	1,920.92	1,951.67	1,982.41	2,013.16	2,043.91	2,074.18
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	92,261.53	-	-	-	-	2,207.33	2,280.69	2,374.27	2,457.85	2,541.21	2,624.79	2,708.36	2,791.73	2,856.76	2,921.78	2,986.60	3,051.63	3,116.44
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	216,230.72	-	-	-	-	7,028.33	7,061.56	7,095.03	7,128.26	7,161.49	7,194.72	7,228.19	7,261.42	7,292.79	7,324.17	7,355.54	7,386.68	7,418.05
4、眉山段运营费（东坡区含岷东新区）	32,593.76	-	-	-	-	819.85	844.52	869.51	894.17	919.17	943.83	968.82	993.49	1,014.87	1,036.24	1,057.62	1,078.99	1,100.04
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	39,664.31	-	-	-	-	1,150.17	1,188.12	1,186.21	1,204.18	1,222.22	1,240.20	1,258.28	1,276.24	1,291.30	1,306.36	1,321.40	1,336.44	1,351.40
（二）支付的各项税费	38,666.75	-	-	-	-	3,007.56	3,058.04	3,071.73	3,088.69	3,092.92	3,096.97	3,114.66	659.87	671.90	685.08	697.09	709.13	722.25
1、增值税	20,588.18	-	-	-	-	534.11	548.78	563.56	578.26	593.01	607.71	622.49	637.16	649.19	661.23	673.25	685.28	697.21
2、税金及附加	742.36	-	-	-	-	17.66	20.60	20.60	21.63	21.63	21.63	22.71	22.71	22.71	23.85	23.85	23.85	25.04
3、企业所得税	17,336.20	-	-	-	-	2,455.79	2,488.66	2,487.56	2,488.81	2,478.28	2,467.64	2,469.47	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-456,805.49	-20,688.00	-31,894.00	-203,428.12	-200,795.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	456,805.49	20,688.00	31,894.00	203,428.12	200,795.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	456,591.70	20,688.00	31,894.00	203,428.12	200,581.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	213.79	-	-	-	213.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-15,543.92	20,688.00	31,894.00	203,428.12	200,795.37	-13,788.75	-13,636.26	-13,483.77	-13,331.28	-13,178.80	-13,026.31	-12,873.82	-12,721.33	-12,568.84	-12,416.36	-12,263.87	-12,111.38	-11,958.89
一、融资活动产生的现金流入	469,117.20	20,688.00	31,894.00	208,880.00	209,655.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	187,646.62	20,688.00	31,894.00	62,064.00	73,000.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	136,196.00	-	-	65,512.00	70,684.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）市场化融资流入	145,274.58	-	-	79,304.00	65,970.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	484,661.12	-	-	3,451.88	8,859.83	13,788.75	13,636.26	13,483.77	13,331.28	13,178.80	13,026.31	12,873.82	12,721.33	12,568.84	12,416.36	12,263.87	12,111.38	11,958.89
（一）偿还专项债券本金	136,196.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	130,224.06	-	-	1,572.29	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27
（三）支付专项债券发行费	136.20	-	-	65.51	70.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）偿还市场化融资本金	145,274.58	-	-	-	-	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60
（五）支付市场化融资利息	72,830.28	-	-	1,814.08	4,430.87	4,430.87	4,278.39	4,125.90	3,973.41	3,820.92	3,668.44	3,515.95	3,363.46	3,210.97	3,058.48	2,906.00	2,753.51	2,601.02
四、期末现金增加（1+36+41）	75,970.41	-	-	-	-	13,546.15	13,638.43	13,620.36	13,650.53	13,641.93	13,633.52	13,665.51	5,771.95	5,755.98	5,795.65	5,779.71	5,763.77	5,806.34
五、累计盈余资金	202,991.41	-	-	-	-	13,546.15	27,184.58	40,804.94	54,455.47	68,097.40	81,730.92	95,396.43	101,168.38	106,924.36	112,720.01	118,499.73	124,263.49	130,069.83

项目	合计	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	2054年	2055年
经营活动产生的现金流量	548,319.83	17,596.78	17,428.32	17,321.24	17,152.78	16,984.44	16,880.40	16,711.99	15,288.20	15,187.38	15,019.04	14,866.55	14,785.07	14,632.58	14,480.10	14,402.17	12,153.30
其中：用于偿还专项债券的现金净流量	301,575.90	9,678.23	9,585.58	9,526.68	9,434.03	9,341.44	9,284.22	9,191.59	8,408.51	8,353.06	8,260.47	8,176.60	8,131.79	8,047.92	7,964.05	7,921.19	6,684.31
用于偿还专项债券的现金净流量占比	15.95	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%	55.00%
用于偿还市场化融资的现金净流量	246,743.92	7,918.55	7,842.75	7,794.56	7,718.75	7,643.00	7,596.18	7,520.40	6,879.69	6,834.32	6,758.57	6,689.95	6,653.28	6,584.66	6,516.04	6,480.98	5,468.98
用于偿还市场化融资的现金净流量占比	13.05	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%	45.00%
一、经营活动产生的现金流入	1,028,884.24	33,554.76	33,561.93	33,631.46	33,638.62	33,644.68	33,717.57	33,724.27	32,476.10	32,552.28	32,558.33	32,405.85	32,325.82	32,173.33	32,020.84	31,944.44	29,695.57
(一) 经营收入	998,404.56	32,491.67	32,480.21	32,527.12	32,515.66	32,503.08	32,553.63	32,541.26	31,274.46	31,328.10	31,315.08	31,143.96	31,041.13	30,888.64	30,736.15	30,655.44	28,406.57
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	315,318.32	11,024.76	11,231.75	11,443.67	11,650.66	11,857.65	12,064.64	12,276.56	12,483.55	12,690.54	12,902.46	13,109.46	13,317.33	13,317.33	13,317.33	13,317.33	13,317.33
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	35,017.17	1,181.03	1,181.03	1,240.08	1,240.08	1,240.08	1,302.08	1,302.08	1,302.08	1,367.19	1,367.19	1,367.19	1,435.55	1,435.55	1,435.55	1,507.32	1,507.32
3、运营补贴收入（东坡区含岷东新区）	575,661.07	20,285.89	20,067.43	19,843.38	19,624.92	19,405.36	19,186.90	18,962.61	17,488.82	17,270.37	17,045.43	16,667.32	16,288.25	16,135.77	15,983.28	15,830.79	13,581.92
(二) 收到的税费	30,479.68	1,063.09	1,081.72	1,104.33	1,122.96	1,141.59	1,163.94	1,183.02	1,201.64	1,224.18	1,243.25	1,261.88	1,284.69	1,284.69	1,284.69	1,289.00	1,289.00
1、增值税	30,479.68	1,063.09	1,081.72	1,104.33	1,122.96	1,141.59	1,163.94	1,183.02	1,201.64	1,224.18	1,243.25	1,261.88	1,284.69	1,284.69	1,284.69	1,289.00	1,289.00
二、经营活动产生的现金流出	480,564.42	15,957.98	16,133.60	16,310.22	16,485.84	16,660.24	16,837.17	17,012.28	17,187.90	17,364.90	17,539.30	17,539.30	17,540.75	17,540.75	17,540.75	17,542.27	17,542.27
(一) 经营成本	441,897.67	15,223.70	15,387.29	15,550.64	15,714.22	15,876.69	16,040.27	16,203.37	16,366.95	16,530.54	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00	16,693.00
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	61,147.35	2,104.92	2,135.67	2,166.42	2,197.16	2,227.44	2,258.18	2,288.93	2,319.67	2,350.42	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69	2,380.69
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	92,261.53	3,181.47	3,246.50	3,311.31	3,376.34	3,441.15	3,506.18	3,571.00	3,636.03	3,701.05	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87	3,765.87
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	216,230.72	7,449.43	7,480.80	7,512.17	7,543.55	7,574.92	7,606.29	7,637.44	7,668.81	7,700.18	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56	7,731.56
4、眉山段运营费（东坡区含岷东新区）	32,593.76	1,121.42	1,142.79	1,164.17	1,185.54	1,206.59	1,227.97	1,249.34	1,270.72	1,292.10	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14	1,313.14
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	39,664.31	1,366.46	1,381.52	1,396.56	1,411.63	1,426.58	1,441.64	1,456.66	1,471.72	1,486.79	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74	1,501.74
(二) 支付的各项税费	38,666.75	734.28	746.32	759.59	771.62	783.55	796.90	808.91	820.95	834.37	846.30	846.30	847.74	847.74	847.74	849.27	849.27
1、增值税	20,588.16	709.25	721.28	733.30	745.33	757.26	769.30	781.31	793.35	805.38	817.31	817.31	817.31	817.31	817.31	817.31	817.31
2、税金及附加	742.36	25.04	25.04	26.29	26.29	26.29	27.60	27.60	27.60	28.98	28.98	28.98	30.43	30.43	30.43	31.96	31.96
3、企业所得税	17,336.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金流量	-456,805.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	456,805.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 建设投资	456,591.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 流动资金	213.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	-15,543.92	-11,806.41	-11,653.92	-11,501.43	-11,348.94	-11,196.45	-11,043.97	-10,891.48	-10,738.99	-10,586.50	-10,434.02	-10,281.53	-10,129.04	-9,976.55	-9,824.06	-75,183.58	-78,392.89
一、融资活动产生的现金流入	469,117.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 项目资本金流入	187,646.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 发行债券融资流入	136,196.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 市场化融资流入	145,274.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	484,661.12	11,806.41	11,653.92	11,501.43	11,348.94	11,196.45	11,043.97	10,891.48	10,738.99	10,586.50	10,434.02	10,281.53	10,129.04	9,976.55	9,824.06	75,183.58	78,392.89
(一) 偿还专项债券本金	136,196.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,512.00	70,684.00
(二) 支付专项债务利息	130,224.06	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	2,261.89
(三) 支付专项债券发行费	136.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 偿还市场化融资本金	145,274.58	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	5,285.78
(五) 支付市场化融资利息	72,830.28	2,448.53	2,296.05	2,143.56	1,991.07	1,838.58	1,686.09	1,533.61	1,381.12	1,228.63	1,076.14	923.66	771.17	618.68	466.19	313.70	161.22
四、期末现金增加（1+36+41）	75,970.41	5,790.37	5,774.41	5,819.81	5,803.84	5,787.99	5,836.43	5,820.51	4,549.21	4,600.87	4,585.02	4,585.02	4,656.03	4,656.03	4,656.03	-60,781.41	-66,239.59
五、累计盈余资金	202,991.41	135,860.20	141,634.61	147,454.42	153,258.26	159,046.24	164,882.67	170,703.18	175,252.39	179,853.27	184,438.29	189,023.31	193,679.34	198,335.38	202,991.41	142,210.00	75,970.41

用于偿还专项债本息的资金 301,575.90 万元，占项目总收入的 55.00%，缴入专项偿债资金专户。

专项债券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	2038年	2039年
经营活动产生的现金净流量	301,575.90	-	-	-	-	15,034.19	15,001.08	14,907.27	14,840.00	14,751.40	14,662.91	14,596.63	10,171.30	10,078.65	10,016.61	9,923.97	9,831.33	9,770.88
一、经营活动产生的现金流入	565,886.33	-	-	-	-	23,770.61	23,872.35	23,893.90	23,943.17	23,964.47	23,985.41	24,036.71	18,368.32	18,372.26	18,407.43	18,411.24	18,415.06	18,451.18
（一）经营收入	549,122.51	-	-	-	-	23,385.10	23,482.26	23,503.81	23,530.46	23,530.99	23,530.92	23,559.51	17,870.36	17,853.29	17,865.82	17,859.38	17,852.71	17,876.72
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	173,425.08	-	-	-	-	3,978.09	3,978.09	3,978.09	4,211.61	4,442.34	4,675.86	4,909.37	5,140.11	5,373.62	5,605.52	5,719.37	5,835.93	5,949.77
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	19,259.45	-	-	-	-	458.06	534.40	534.40	561.12	561.12	561.12	589.17	589.17	589.17	618.63	618.63	618.63	649.36
3、运营款补贴收入（东坡区含岷东新区）	316,613.59	-	-	-	-	13,259.75	13,280.56	13,302.12	13,068.53	12,838.33	12,604.74	12,371.76	12,141.08	11,890.49	11,641.66	11,521.38	11,398.15	11,277.39
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	39,824.40	-	-	-	-	5,689.20	5,689.20	5,689.20	5,689.20	5,689.20	5,689.20	5,689.20	-	-	-	-	-	-
（二）收到的税费	16,763.82	-	-	-	-	385.51	390.09	390.09	412.71	433.48	454.49	477.19	497.96	518.98	541.62	551.86	562.35	574.45
1、增值税	16,763.82	-	-	-	-	385.51	390.09	390.09	412.71	433.48	454.49	477.19	497.96	518.98	541.62	551.86	562.35	574.45
二、经营活动产生的现金流出	264,310.43	-	-	-	-	8,736.42	8,871.27	8,986.63	9,103.17	9,213.07	9,322.50	9,440.07	8,197.02	8,293.61	8,390.82	8,487.28	8,583.73	8,680.30
（一）经营成本	243,043.72	-	-	-	-	7,082.26	7,189.34	7,297.18	7,404.39	7,511.96	7,619.17	7,727.01	7,834.09	7,924.06	8,014.03	8,103.88	8,193.71	8,283.06
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	33,631.04	-	-	-	-	919.14	938.65	958.43	977.94	997.71	1,017.22	1,036.99	1,056.51	1,073.42	1,090.33	1,107.24	1,124.15	1,140.80
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	32,209.86	-	-	-	-	1,214.03	1,259.88	1,305.85	1,351.82	1,397.67	1,443.63	1,489.60	1,535.45	1,571.22	1,606.98	1,642.63	1,678.39	1,714.04
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	80,707.46	-	-	-	-	3,865.58	3,883.86	3,902.26	3,920.54	3,938.82	3,957.10	3,975.50	3,993.78	4,011.04	4,028.29	4,045.55	4,062.67	4,079.93
4、眉山段货运费（东坡区含岷东新区）	11,461.42	-	-	-	-	450.92	464.48	478.23	491.80	505.54	519.11	532.85	546.42	558.18	569.93	581.69	593.45	605.02
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	14,406.48	-	-	-	-	632.59	642.47	652.41	662.30	672.22	682.11	692.06	701.93	710.22	718.50	726.77	735.04	743.27
（二）支付的各项税费	21,266.71	-	-	-	-	1,654.16	1,681.92	1,689.45	1,698.78	1,701.11	1,703.33	1,713.07	362.93	369.55	376.79	383.40	390.02	397.24
1、增值税	11,323.50	-	-	-	-	293.76	301.83	309.96	318.04	326.16	334.24	342.37	350.44	357.06	363.68	370.29	376.90	383.47
2、税金及附加	259.93	-	-	-	-	9.71	11.33	11.33	11.90	11.90	12.49	12.49	12.49	12.49	13.12	13.12	13.12	13.77
3、企业所得税	9,534.91	-	-	-	-	1,350.68	1,368.76	1,368.16	1,368.84	1,363.05	1,357.20	1,358.21	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-248,469.56	-20,688.00	-31,894.00	-92,027.01	-103,860.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	248,469.56	20,688.00	31,894.00	92,027.01	103,860.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	248,358.97	20,688.00	31,894.00	92,027.01	103,749.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	110.58	-	-	-	110.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-12,019.95	20,688.00	31,894.00	92,027.01	103,860.55	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27
一、融资活动产生的现金流入	254,536.31	20,688.00	31,894.00	93,664.81	108,289.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	118,340.31	20,688.00	31,894.00	28,152.81	37,605.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	136,196.00	-	-	65,512.00	70,684.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	266,556.26	-	-	1,637.80	4,428.96	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27
（一）偿还专项债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	130,224.06	-	-	1,572.29	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27
（三）支付专项债券发行费	136.20	-	-	65.51	70.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	合计	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	2054年	2055年
经营活动产生的现金净流量	301,575.90	9,678.23	9,585.58	9,526.68	9,434.03	9,341.44	9,284.22	9,191.59	8,408.51	8,353.06	8,260.47	8,176.60	8,131.79	8,047.92	7,964.05	7,921.19	6,684.31
一、经营活动产生的现金流入	565,886.33	18,455.12	18,459.06	18,497.30	18,501.24	18,504.57	18,544.66	18,548.35	17,861.86	17,903.76	17,907.08	17,823.22	17,779.20	17,695.33	17,611.46	17,569.44	16,332.56
（一）经营收入	549,122.51	17,870.42	17,864.11	17,889.92	17,883.61	17,876.70	17,904.49	17,897.69	17,200.95	17,230.46	17,223.29	17,129.18	17,072.62	16,988.75	16,904.88	16,860.49	15,623.61
1、眉山景区票务收入（东坡区含岷东新区）	173,425.08	6,063.62	6,177.46	6,294.02	6,407.86	6,521.71	6,635.55	6,752.11	6,865.95	6,979.80	7,096.36	7,210.20	7,324.53	7,324.53	7,324.53	7,324.53	7,324.53
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	19,259.45	649.56	649.56	682.04	682.04	682.04	716.14	716.14	716.14	751.95	751.95	751.95	789.55	789.55	789.55	829.03	829.03
3、运营款补贴收入（东坡区含岷东新区）	316,613.59	11,157.24	11,037.09	10,913.86	10,793.71	10,672.95	10,552.80	10,429.44	9,618.85	9,498.70	9,374.99	9,167.03	8,958.54	8,874.67	8,790.80	8,706.93	7,470.05
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	39,824.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）收到的税费	16,763.82	584.70	594.95	607.38	617.63	627.88	640.17	650.66	660.90	673.30	683.79	694.04	706.58	706.58	706.58	708.95	708.95
1、增值税	16,763.82	584.70	594.95	607.38	617.63	627.88	640.17	650.66	660.90	673.30	683.79	694.04	706.58	706.58	706.58	708.95	708.95
二、经营活动产生的现金流出	264,310.43	8,776.89	8,873.48	8,970.62	9,067.21	9,163.13	9,260.44	9,358.75	9,453.35	9,550.70	9,646.61	9,646.61	9,647.41	9,647.41	9,647.41	9,648.25	9,648.25
（一）经营成本	243,043.72	8,373.04	8,463.01	8,552.85	8,642.82	8,732.16	8,822.15	8,911.85	9,001.82	9,091.80	9,181.15	9,181.15	9,181.15	9,181.15	9,181.15	9,181.15	9,181.15
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	33,631.04	1,157.71	1,174.62	1,191.53	1,208.44	1,225.09	1,242.00	1,258.91	1,275.82	1,292.73	1,309.38	1,309.38	1,309.38	1,309.38	1,309.38	1,309.38	1,309.38
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	32,209.86	1,749.81	1,785.57	1,821.22	1,856.99	1,892.64	1,928.40	1,964.05	1,999.81	2,035.58	2,071.23	2,071.23	2,071.23	2,071.23	2,071.23	2,071.23	2,071.23
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	80,707.46	4,097.19	4,114.44	4,131.70	4,148.95	4,166.21	4,183.46	4,200.59	4,217.85	4,235.10	4,252.36	4,252.36	4,252.36	4,252.36	4,252.36	4,252.36	4,252.36
4、眉山段运营费（东坡区含岷东新区）	11,461.42	616.78	628.54	640.29	652.05	663.63	675.38	687.14	698.90	710.65	722.23	722.23	722.23	722.23	722.23	722.23	722.23
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	14,406.48	751.55	759.84	768.11	776.39	784.62	792.90	801.16	809.45	817.73	825.96	825.96	825.96	825.96	825.96	825.96	825.96
（二）支付的各项税费	21,266.71	403.86	410.48	417.77	424.39	430.95	438.30	444.90	451.52	458.90	465.46	465.46	466.26	466.26	466.26	467.10	467.10
1、增值税	11,323.50	390.08	396.70	403.31	409.93	416.49	423.11	429.72	436.34	442.96	449.52	449.52	449.52	449.52	449.52	449.52	449.52
2、税金及附加	259.93	13.77	13.77	14.46	14.46	14.46	15.18	15.18	15.18	15.94	15.94	15.94	16.74	16.74	16.74	17.58	17.58
3、企业所得税	9,534.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-248,469.56																
一、投资活动产生的现金流入	-																
二、投资活动产生的现金流出	248,469.56																
（一）建设投资	248,358.97																
（二）流动资金	110.58																
融资活动产生的现金净流量	-12,019.95	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-4,358.27	-69,870.27	-72,945.89
一、融资活动产生的现金流入	254,536.31																
（一）项目资本金流入	118,340.31																
（二）发行债券融资流入	136,196.00																
二、融资活动产生的现金流出	266,556.26	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	69,870.27	72,945.89
（一）偿还专项债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,512.00	70,684.00
（二）支付专项债券利息	130,224.06	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	4,358.27	2,261.89
（三）支付专项债券发行费	136.20																

用于偿还市场化融资本息的资金 462,997.91 万元，占项目总收入的 45.00%，缴入市场融资监管专户。

市场化融资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	2038年	2039年
经营活动产生的现金净流量	246,743.92	-	-	-	-	12,300.70	12,273.61	12,196.86	12,141.81	12,069.33	11,996.92	11,942.70	8,321.98	8,246.17	8,195.40	8,119.61	8,043.82	7,994.35
一、经营活动产生的现金流入	462,997.91	-	-	-	-	19,448.68	19,531.92	19,549.56	19,589.87	19,607.29	19,624.43	19,666.40	15,028.63	15,031.85	15,060.63	15,063.75	15,066.87	15,096.42
（一）经营收入	449,282.05	-	-	-	-	19,133.26	19,212.76	19,230.39	19,252.19	19,252.63	19,252.57	19,275.96	14,621.20	14,607.23	14,617.49	14,612.22	14,606.76	14,626.41
1、眉山段票务收入（东坡区含岷东新区）	141,893.24	-	-	-	-	3,254.80	3,254.80	3,254.80	3,445.86	3,634.64	3,825.70	4,016.76	4,205.54	4,396.60	4,586.34	4,679.48	4,774.85	4,867.99
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	15,757.73	-	-	-	-	374.77	437.24	437.24	459.10	459.10	459.10	482.05	482.05	482.05	506.15	506.15	506.15	531.46
3、运营补贴收入（东坡区含岷东新区）	259,047.48	-	-	-	-	10,848.89	10,865.92	10,883.55	10,692.43	10,504.09	10,312.97	10,122.35	9,933.61	9,728.58	9,524.99	9,426.58	9,325.76	9,226.95
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	32,583.60	-	-	-	-	4,654.80	4,654.80	4,654.80	4,654.80	4,654.80	4,654.80	4,654.80	-	-	-	-	-	-
（二）收到的税费	13,715.86	-	-	-	-	315.42	319.17	319.17	337.67	354.66	371.86	390.43	407.42	424.62	443.14	451.52	460.11	470.01
1、增值税	13,715.86	-	-	-	-	315.42	319.17	319.17	337.67	354.66	371.86	390.43	407.42	424.62	443.14	451.52	460.11	470.01
二、经营活动产生的现金流出	216,253.99	-	-	-	-	7,147.98	7,258.31	7,352.70	7,448.05	7,537.96	7,627.50	7,723.70	6,706.65	6,785.68	6,865.22	6,944.13	7,023.05	7,102.06
（一）经营成本	198,853.95	-	-	-	-	5,794.58	5,882.19	5,970.42	6,058.14	6,146.15	6,233.87	6,322.10	6,409.71	6,483.32	6,556.94	6,630.44	6,703.94	6,777.05
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	27,516.31	-	-	-	-	752.03	767.99	784.17	800.13	816.31	832.27	848.45	864.41	878.25	892.09	905.92	919.76	933.38
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	26,353.52	-	-	-	-	993.30	1,030.81	1,068.42	1,106.03	1,143.54	1,181.15	1,218.76	1,256.28	1,285.54	1,314.80	1,343.97	1,373.23	1,402.40
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	66,033.38	-	-	-	-	3,162.75	3,177.70	3,192.76	3,207.72	3,222.67	3,237.63	3,252.68	3,267.64	3,281.76	3,295.88	3,309.99	3,324.01	3,338.12
4、眉山段运费（东坡区含岷东新区）	9,377.52	-	-	-	-	368.93	380.03	391.28	402.38	413.63	424.72	435.97	447.07	456.69	466.31	475.93	485.55	495.02
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	11,787.12	-	-	-	-	517.58	525.66	533.79	541.88	550.00	558.09	566.23	574.31	581.09	587.86	594.63	601.40	608.13
（二）支付的各项税费	17,400.04	-	-	-	-	1,353.40	1,376.12	1,382.28	1,389.91	1,391.82	1,393.64	1,401.60	296.94	302.36	308.28	313.69	319.11	325.01
1、增值税	9,264.68	-	-	-	-	240.35	246.95	253.60	260.22	266.86	273.47	280.12	286.72	292.14	297.55	302.96	308.38	313.74
2、税金及附加	212.67	-	-	-	-	7.95	9.27	9.27	9.73	9.73	9.73	10.22	10.22	10.22	10.73	10.73	10.73	11.27
3、企业所得税	7,801.29	-	-	-	-	1,105.10	1,119.90	1,119.40	1,119.96	1,115.23	1,110.44	1,111.26	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-208,335.94	-	-	-111,401.11	-96,934.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	208,335.94	-	-	111,401.11	96,934.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	208,232.73	-	-	111,401.11	96,831.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	103.21	-	-	-	103.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金净流量	-3,523.97	-	-	111,401.11	96,934.82	-9,430.47	-9,277.99	-9,125.50	-8,973.01	-8,820.52	-8,668.04	-8,515.55	-8,363.06	-8,210.57	-8,058.08	-7,905.60	-7,753.11	-7,600.62
一、融资活动产生的现金流入	214,580.89	-	-	113,215.19	101,365.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	69,306.31	-	-	33,911.19	35,395.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）市场化融资流入	145,274.58	-	-	79,304.00	65,970.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	218,104.86	-	-	1,814.08	4,430.87	9,430.47	9,277.99	9,125.50	8,973.01	8,820.52	8,668.04	8,515.55	8,363.06	8,210.57	8,058.08	7,905.60	7,753.11	7,600.62
（一）偿还市场化融资本金	145,274.58	-	-	-	-	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60
（二）支付市场化融资利息	72,830.28	-	-	1,814.08	4,430.87	4,430.87	4,278.39	4,125.90	3,973.41	3,820.92	3,668.44	3,515.95	3,363.46	3,210.97	3,058.48	2,906.00	2,753.51	2,601.02

项目	合计	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	2054年	2055年
经营活动产生的现金净流量	246,743.92	7,918.55	7,842.75	7,784.56	7,718.75	7,643.00	7,596.18	7,520.40	6,879.69	6,834.32	6,758.57	6,689.95	6,653.28	6,584.66	6,516.04	6,480.98	5,468.98
一、经营活动产生的现金流入	462,997.91	15,099.64	15,102.87	15,134.16	15,137.38	15,140.10	15,172.91	15,175.92	14,614.25	14,648.53	14,651.25	14,582.63	14,546.62	14,478.00	14,409.38	14,375.00	13,363.01
（一）经营收入	449,282.05	14,621.25	14,616.09	14,637.21	14,632.05	14,626.39	14,649.13	14,643.57	14,073.51	14,097.65	14,091.79	14,014.78	13,968.51	13,899.89	13,831.27	13,794.95	12,782.96
1、眉山股票业务收入（东坡区含岷东新区）	141,893.24	4,961.14	5,054.29	5,149.65	5,242.80	5,335.94	5,429.09	5,524.45	5,617.60	5,710.74	5,806.11	5,899.25	5,992.80	5,992.80	5,992.80	5,992.80	5,992.80
2、市域广告运营收入（东坡区含岷东新区）	15,757.73	531.46	531.46	558.04	558.04	558.04	585.94	585.94	585.94	615.23	615.23	615.23	646.00	646.00	646.00	678.30	678.30
3、运营款补贴收入（东坡区含岷东新区）	259,047.48	9,128.65	9,030.35	8,929.52	8,831.22	8,732.41	8,634.11	8,533.18	7,869.97	7,771.67	7,670.44	7,500.30	7,329.71	7,261.09	7,192.47	7,123.86	6,111.86
4、沿线土地开发收益（东坡区含岷东新区）	32,583.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）收到的税费	13,715.86	478.39	486.77	496.95	505.33	513.72	523.77	532.36	540.74	550.88	559.46	567.85	578.11	578.11	578.11	580.05	580.05
1、增值税	13,715.86	478.39	486.77	496.95	505.33	513.72	523.77	532.36	540.74	550.88	559.46	567.85	578.11	578.11	578.11	580.05	580.05
二、经营活动产生的现金流出	216,253.99	7,181.09	7,260.12	7,339.60	7,418.63	7,497.11	7,576.73	7,655.53	7,734.56	7,814.21	7,892.68	7,892.68	7,893.34	7,893.34	7,893.34	7,894.02	7,894.02
（一）经营成本	198,853.95	6,850.67	6,924.28	6,997.79	7,071.40	7,144.51	7,218.12	7,291.52	7,365.13	7,438.74	7,511.85	7,511.85	7,511.85	7,511.85	7,511.85	7,511.85	7,511.85
1、眉山段综合维修费（东坡区含岷东新区）	27,516.31	947.22	961.05	974.89	988.72	1,002.35	1,016.18	1,030.02	1,043.85	1,057.69	1,071.31	1,071.31	1,071.31	1,071.31	1,071.31	1,071.31	1,071.31
2、眉山段动力费（东坡区含岷东新区）	26,353.52	1,431.66	1,460.92	1,490.09	1,519.35	1,548.52	1,577.78	1,606.95	1,636.21	1,665.47	1,694.64	1,694.64	1,694.64	1,694.64	1,694.64	1,694.64	1,694.64
3、眉山段人工工资及福利费（东坡区含岷东新区）	66,033.38	3,352.24	3,366.36	3,380.48	3,394.60	3,408.71	3,422.83	3,436.85	3,450.96	3,465.08	3,479.20	3,479.20	3,479.20	3,479.20	3,479.20	3,479.20	3,479.20
4、眉山段货运费（东坡区含岷东新区）	9,377.52	504.64	514.26	523.88	533.49	542.97	552.59	562.20	571.82	581.44	590.91	590.91	590.91	590.91	590.91	590.91	590.91
5、眉山段其他费用（东坡区含岷东新区）	11,787.12	614.91	621.69	628.45	635.23	641.96	648.74	655.50	662.28	669.05	675.78	675.78	675.78	675.78	675.78	675.78	675.78
（二）支付的各项税费	17,400.04	330.43	335.84	341.81	347.23	352.60	358.61	364.01	369.43	375.46	380.83	380.83	381.49	381.49	381.49	382.17	382.17
1、增值税	9,264.68	319.16	324.58	329.98	335.40	340.77	346.18	351.59	357.01	362.42	367.79	367.79	367.79	367.79	367.79	367.79	367.79
2、税金及附加	212.67	11.27	11.27	11.83	11.83	11.83	12.42	12.42	12.42	13.04	13.04	13.04	13.70	13.70	13.70	14.38	14.38
3、企业所得税	7,801.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资活动产生的现金净流量	-208,335.94																
一、投资活动产生的现金流入	-																
二、投资活动产生的现金流出	208,335.94																
（一）建设投资	208,232.73																
（二）流动资金	103.21																
融资活动产生的现金净流量	-3,523.97	-7,448.13	-7,295.65	-7,143.16	-6,990.67	-6,838.18	-6,685.69	-6,533.21	-6,380.72	-6,228.23	-6,075.74	-5,923.26	-5,770.77	-5,618.28	-5,465.79	-5,313.30	-5,447.00
一、融资活动产生的现金流入	214,580.89																
（一）项目资本金流入	69,306.31																
（二）市场化融资流入	145,274.58																
二、融资活动产生的现金流出	218,104.86	7,448.13	7,295.65	7,143.16	6,990.67	6,838.18	6,685.69	6,533.21	6,380.72	6,228.23	6,075.74	5,923.26	5,770.77	5,618.28	5,465.79	5,313.30	5,447.00
（一）偿还市场化融资本金	145,274.58	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	4,999.60	5,285.78
（二）支付市场化融资利息	72,830.28	2,448.53	2,296.05	2,143.56	1,991.07	1,838.58	1,686.09	1,533.61	1,381.12	1,228.63	1,076.14	923.66	771.17	618.68	466.19	313.70	161.22

偿债备付率大于 1 表明项目收入在覆盖项目正常运营支出后，仍足以覆盖项目融资本息。

付率为 1.13，项目收入足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力强。

组合融资本息覆盖倍数计算表

单位：万元

[illegible][illegible]

（1）专项债券的偿债备付率

本项目专项收入的 55.00% 缴入专项偿债资金专户用于偿还专项债本息，债券偿债备付率为 1.13，项目收入足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力强。

专项债券本息覆盖倍数计算表

单位：万元

[illegible][illegible]

（2）融资贷款债券的偿债备付率

本项目专项收入的 45.00% 缴入市场化融资监管专户用于偿还市场化融资的本息，融资贷款偿债备付率为 1.13，项目收入足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力强。

市场化融资本息覆盖倍数计算表

单位：万元

[illegible][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

根据发行计划及额度安排，此项目 2025 年拟申请发行 65,512.00 万元，本次拟发行 49,500.00 万元，期限 30 年。