

附件 1

广汉市长江流域绿色发展生态修复工程 项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

1. 德阳市长江经济带发展规划

《德阳市“十四五”生态环境保护与治理规划》提出：要以推进水生态环境改善为重要抓手，坚持污染减排与生态扩容两手发力，统筹水资源保护、水环境治理、水生态修复和水风险防范，持续推进水污染防治攻坚行动，实现“清水绿岸、鱼翔浅底”。

根据要求，“十四五”期间，德阳市河湖岸线保护重点任务之一是建设河湖生态屏障，恢复流域生态系统，这就要求科学划定湖滨带、河岸生态缓冲带、自然岸线；实施重要生态系统保护和修复重大工程；沿沱江水系水网滨河两侧建设生态缓冲带，在田间引水渠两侧建农田防护带，推进堤坝周边绿化，促进绿色水系断带合龙、改造更新，打造重要护坡生态林带；构建河道安全屏障和生物净化工程等措施，有效拦截城市径流、农田径流等面源污染，促进水质改善和流域生态系统的恢复。加快沱江上游生态屏障建设，以自然河湖水系、调蓄工程和引排工程为依托，科学规划、合理布局，推进广汉市石亭江～马牧河等河湖水系连通工程建设。

2. 广汉市长江经济带发展规划

《广汉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》明确提出：优化水资源配置，加快水利基础

设施建设，统筹解决好供水安全保障、防洪安全保障问题，推进治水兴水能力现代化建设，提高水利服务和支撑经济社会发展的保障能力。加强防洪治理工程建设，进一步完善城市防洪减灾水利工程体系。加快推进中小河流治理，重点推进和提升绵远河、石亭江、湔江、马牧河等中小河流防洪薄弱环节水利治理与提升。完善山洪灾害防治体系，加快坪桥河等重点山洪沟治理项目。环境治理是一项长期性、系统性、综合性的工作，同时又是群众关心的热点、难点问题，是提高人民生活品质的一项重大民生工程。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：广汉市住房和城乡建设局

项目业主：广汉市住房和城乡建设局

2. 项目概况

项目名称：广汉市长江流域绿色发展生态修复工程

项目建设地点：本项目位于广汉市汉洲街道。

建设规模及内容：

马牧河流域城区段生物多样性生态区域修复约 32.87 万 m²，沿河岸线保护修复约 2.5km，分四个标段实施，马牧河 A 段流域长度为 660m，马牧河 B 段流域长度为 540m，马牧河 C 段流域长度为 535m，马牧河 D 段流域长度为 765m。

主要建设内容：包括生态堤防、生态沟渠、河道整理、岸线整治、道路工程、生态停车场、宣传标识、截污防渗工程、市民休憩及配套基础设施等。

项目建设期限：2 年。

项目所属领域：本项目属于国家重大战略项目（长江经济带发展）领域，是具有一定收益的公益性事业项目，符合财预〔2017〕89号文关于“积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券”及《财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于梳理2021年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预〔2021〕29号）相关要求。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目总投资估算为 38000.00 万元，可实现项目运营收入 71306.90 万元，息前净现金流量 51374.81 万元，偿还当年到期的专项债券本息后，将有 22550.81 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目实施有利于促进当地产业结构优化的同时，也适应区域经济社会发展的需要，具有较强的直接经济效益。

本项目的建设，正是响应国家相关政策措施的号召。《广汉市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：环境治理是一项长期性、系统性、综合性的工作，同时又是群众关心的热点、难点问题，是提高人民生活品质的一项重大民生工程。广汉市水环境情况复杂，治理工作难度大、要求高。为此，广汉市紧紧抓住城区水环境的难点和特点，深入推进河长制各项工作，积极开展水环境治理，努力实现“河畅、水清、岸绿、景美”的愿景，取得了阶段性成效。本项目的建设能保护河流水体和地下水环境，对改善当地的生态环境和投资环境，促进经济繁荣有着重大的意义。

（二）社会效益分析

1. 项目建设是改善投资环境的需要

广汉市长江流域绿色发展生态修复工程的实施将进一步改善广汉市城市投资环境，增强广汉市城市功能，提高城市品位，增强城市的辐射能力和吸引能力，促进各行各业的发展，为该地区经济社会健康持续快速发展奠定了坚实的基础。

2. 项目建设是广大人民群众迫切愿望

马牧河流域作为广汉市内的重要河流。近年来水域出现水质恶化的趋势，人们环境保护意识明显加强，开始积极关注自己息息相关的生存环境和自然环境。人民迫切要求尽快采取有效措施保持区域水域优良水质环境，愿意为治理各河道牺牲一定经济利益，积极响应政府号召，投身到环境的保护与治理中去。工程的实施完全符合马牧河流域人民的共同心愿，政府和民众均有保护和改善流域生态环境的迫切要求，工程的实施能够得到当地群众的大力支持。

3. 项目建设符合广汉市总体规划的要求

《广汉市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》加强河道综合治理加快沱江流域绵远河、青白江、石亭江、湔江、马牧河等河道综合治理，推进蒋家河、蒙阳河、坪桥河等山洪沟治理，实施万工堰、龙井堰等枢纽工程，完善防洪减灾体系，充分发挥河道的生态功能。推进山洪灾害防治项目建设，完善防汛指挥体系，实现省市县乡及减灾部门资源互联网共享，提升预警能力。

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 38000.00 万元，其中包括：

1. 工程费用 30388.78 万元；

其中主要包含：马牧河 A 段、马牧河 B 段、马牧河 C 段、马牧河 D 段等工程费用。

2. 工程建设其他费 3783.43 万元；

其中主要包含：土地费、建设单位管理费、场地准备及临时设施费、监理、勘察、设计等费用。

3. 基本预备费 3236.79 万元；

4. 建设期发债利息 576.00 万元；

债券利率根据 2023 年 8 月 31 日，四川省政府在中债信息网披露的《2023 年四川省政府专项债券（四十一至四十五期）发行结果公告》，10 年期政府专项债券票面利率 2.81%，15 年期票面利率 2.96%，20 年期票面利率 3.00%，30 年期票面利率 3.01%。本项目拟申请专项债券期限为 30 年，依据谨慎性原则按照 3.20% 计算，发行债券额度为 15000.00 万元。建设期融资利息为 576.00 万元，运营期融资利息为 13824.00 万元，融资利息共计 14400.00 万元。

5. 债券发行费用 15.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 15.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

广汉市长江流域绿色发展生态修复工程总投资为 38000.00 万元，资金来源于项目资本金和发行专项债券。其中：项目资本金 23000.00 万元，占总投资的 60.53%；计划发行专项债融资额度 15000.00 万元，占总投资的 39.47%。项目资本金 23000.00 万元，来源于财政拨款。财政局按照项目实施进度经合规审批后

及时、足额拨付。

2. 资金使用计划

根据项目建设进度及建设内容和业主的资金安排，项目建设资金逐步投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。资金使用计划见下表：（单位：万元）

序号	项目名称	合计	资金来源及分年使用计划		比例
			第一年	第二年	
项目投资	项目建设总投资	37409.00	9352.25	28056.75	98.44%
	项目建设期发债利息	576.00	96.00	480.00	1.52%
	债券发行费	15.00	3.00	12.00	0.04%
	项目总投资	38000.00	9451.25	28548.75	100.00%
资金使用计划	资本金	23000.00	6451.25	16548.75	60.53%
	发行债券	15000.00	3000.00	12000.00	39.47%
	资金使用合计	38000.00	9451.25	28548.75	100.00%

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收益来源主要为项目建成后的项目运营收入（其中包含：驿站出租收入、充电桩收入、停车费收入、广告收入、移动售卖亭出租收入、智慧综合杆出租收入、观光自行车收入），共计 71306.90 万元。详见下表：（单位万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一	运营收入	71306.90	1092.06	1273.29	1454.53	1746.54	1849.25	1913.20	2057.06	2057.06	2057.06	2194.02	2247.80	2247.80	2395.63	2395.63
1	驿站出租收入	35462.31	551.46	643.37	735.28	893.36	942.99	942.99	1018.46	1018.46	1018.46	1099.95	1099.95	1099.95	1187.89	1187.89
	单价（元/㎡，月）（每 3 年按 8%上涨）		42.00	42.00	42.00	45.36	45.36	45.36	48.99	48.99	48.99	52.91	52.91	52.91	57.14	57.14
	建筑面积（㎡）	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00
	出租率（%）		60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	充电桩收入	10306.68	141.91	170.29	198.68	234.63	249.29	285.95	311.58	311.58	311.58	321.31	346.03	346.03	356.51	356.51
	充电桩数量（个）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	单价服务费（元/度）每 5 年上涨 8%		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.70	0.70	0.70	0.70
	每车平均充电电量, kwh		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	周转率（每 3 年增长 0.1）		3.00	3.00	3.00	3.10	3.10	3.10	3.20	3.20	3.20	3.30	3.30	3.30	3.40	3.40
	使用率%		50%	60%	70%	80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	停车费收入	5623.19	58.69	70.43	82.17	97.04	109.17	136.46	140.86	140.86	140.86	145.26	174.32	174.32	179.60	179.60
	平均单价（元/次,）按每 5 年上涨 1 元测算）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	6.00	6.00	6.00	6.00
	数量（个）	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00
	周转率（每 3 年增长 0.1）		3.00	3.00	3.00	3.10	3.10	3.10	3.20	3.20	3.20	3.30	3.30	3.30	3.40	3.40
	出租率（%）		50%	60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	广告收入	6041.55	108.00	126.00	144.00	170.10	179.55	179.55	188.10	188.10	188.10	198.08	198.08	198.08	208.05	208.05

4.1	灯箱广告牌收入	6041.55	108.00	126.00	144.00	170.10	179.55	179.55	188.10	188.10	188.10	198.08	198.08	198.08	208.05	208.05
	单价（万元.年.个）（每3年上涨5%）		1.20	1.20	1.20	1.26	1.26	1.26	1.32	1.32	1.32	1.39	1.39	1.39	1.46	1.46
	数量（个）	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
	出租率（%）		60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
5	移动售卖亭出租收入	2772.76	43.20	50.40	57.60	69.93	73.82	73.82	79.80	79.80	79.80	86.07	86.07	86.07	92.91	92.91
	单价（万元/个、年）（每3年按8%上涨）		2.40	2.40	2.40	2.59	2.59	2.59	2.80	2.80	2.80	3.02	3.02	3.02	3.26	3.26
	数量（个）	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租率（%）		60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
6	智慧综合杆出租收入	9242.45	144.00	168.00	192.00	233.10	246.05	246.05	266.00	266.00	266.00	286.90	286.90	286.90	309.70	309.70
	单价（万元/个、年）（每3年按8%上涨）		2.40	2.40	2.40	2.59	2.59	2.59	2.80	2.80	2.80	3.02	3.02	3.02	3.26	3.26
	数量（个）	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
	出租率（%）		60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
7	观光自行车收入	1857.96	44.80	44.80	44.80	48.38	48.38	48.38	52.26	52.26	52.26	56.45	56.45	56.45	60.97	60.97
	平均单价（元/人次），每3年上涨8%		20.00	20.00	20.00	21.60	21.60	21.60	23.33	23.33	23.33	25.20	25.20	25.20	27.22	27.22
	人数（万.人次）本项目按照2022年接待旅游总人数1121.2万人次的0.2%预测		2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24
二	税金及附加	6475.69	65.47	76.38	87.29	106.05	111.94	111.94	120.91	120.91	120.91	130.57	130.57	130.57	141.01	141.01
1	应交增值税	2023.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市维护建设税（增值税×7%）	141.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	教育费附加（增值税×3%）	60.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	地方教育费附加（增值税×2%）	40.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	房产租赁税（从出租计征按12%计算）	4209.37	65.47	76.38	87.29	106.05	111.94	111.94	120.91	120.91	120.91	130.57	130.57	130.57	141.01	141.01

续表：

序号	年份 项目	运营期（年）														
		15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
一	运营收入	2395.63	2615.65	2615.65	2615.65	2775.76	2775.76	2838.90	3010.89	3010.89	3010.89	3195.98	3266.13	3266.13	3466.03	3466.03
1	驿站出租收入	1187.89	1282.89	1282.89	1282.89	1385.59	1385.59	1385.59	1496.40	1496.40	1496.40	1616.14	1616.14	1616.14	1745.45	1745.45
	单价（元/㎡，月）（每3年按8%上涨）	57.14	61.71	61.71	61.71	66.65	66.65	66.65	71.98	71.98	71.98	77.74	77.74	77.74	83.96	83.96
	建筑面积（㎡）	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00	18236.00
	出租率（%）	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
2	充电桩收入	356.51	398.46	398.46	398.46	398.46	398.46	429.91	429.91	429.91	429.91	429.91	466.61	466.61	466.61	466.61
	充电桩数量（个）	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00	72.00
	单价服务费（元/度）每5年上涨8%	0.70	0.76	0.76	0.76	0.76	0.76	0.82	0.82	0.82	0.82	0.82	0.89	0.89	0.89	0.89
	每车平均充电电量, kwh	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	周转率（每3年增长0.1）	3.40	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
	使用率%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	停车费收入	179.60	215.69	215.69	215.69	221.86	221.86	253.55	260.59	260.59	260.59	267.64	301.09	301.09	309.01	309.01
	平均单价（元/次.）按每5年上涨1元测算）	6.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	9.00	9.00	9.00	9.00
	数量（个）	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00	268.00
	周转率（每3年增长0.1）	3.40	3.50	3.50	3.50	3.60	3.60	3.60	3.70	3.70	3.70	3.80	3.80	3.80	3.90	3.90
	出租率（%）	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
4	广告收入	208.05	218.03	218.03	218.03	229.43	229.43	229.43	240.83	240.83	240.83	252.23	252.23	252.23	265.05	265.05
4.1	灯箱广告牌收入	208.05	218.03	218.03	218.03	229.43	229.43	229.43	240.83	240.83	240.83	252.23	252.23	252.23	265.05	265.05
	单价（万元.年.个）（每3年上涨5%）	1.46	1.53	1.53	1.53	1.61	1.61	1.61	1.69	1.69	1.69	1.77	1.77	1.77	1.86	1.86
	数量（个）	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150

	出租率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
5	移动售卖亭出租收入	92.91	100.32	100.32	100.32	108.30	108.30	108.30	116.85	116.85	116.85	126.26	126.26	126.26	136.23	136.23
	单价 (万元/个、年) (每3年按8%上涨)	3.26	3.52	3.52	3.52	3.80	3.80	3.80	4.10	4.10	4.10	4.43	4.43	4.43	4.78	4.78
	数量 (个)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
	出租率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
6	智慧综合杆出租收入	309.70	334.40	334.40	334.40	361.00	361.00	361.00	389.50	389.50	389.50	420.85	420.85	420.85	454.10	454.10
	单价 (万元/个、年) (每3年按8%上涨)	3.26	3.52	3.52	3.52	3.80	3.80	3.80	4.10	4.10	4.10	4.43	4.43	4.43	4.78	4.78
	数量 (个)	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
	出租率 (%)	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
7	观光自行车收入	60.97	65.86	65.86	65.86	71.12	71.12	71.12	76.81	76.81	76.81	82.95	82.95	82.95	89.58	89.58
	平均单价 (元/人次), 每3年上涨8%	27.22	29.40	29.40	29.40	31.75	31.75	31.75	34.29	34.29	34.29	37.03	37.03	37.03	39.99	39.99
	人数 (万. 人次) 本项目按照2022年接待旅游总人数1121.2万人次的0.2%预测	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24	2.24
二	税金及附加	141.01	152.28	152.28	152.28	164.46	164.46	236.62	434.30	434.30	434.30	465.13	470.55	470.55	503.82	503.82
1	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	64.43	229.19	229.19	229.19	244.03	248.86	248.86	264.87	264.87
2	城市维护建设税 (增值税×7%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.51	16.04	16.04	16.04	17.08	17.42	17.42	18.54	18.54
3	教育费附加 (增值税×3%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.93	6.88	6.88	6.88	7.32	7.47	7.47	7.95	7.95
4	地方教育费附加 (增值税×2%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.29	4.58	4.58	4.58	4.88	4.98	4.98	5.30	5.30
5	房产租赁税 (从出租计征按12%计算)	141.01	152.28	152.28	152.28	164.46	164.46	164.46	177.61	177.61	177.61	191.82	191.82	191.82	207.16	207.16

2. 项目成本

本项目成本包括：工资及福利费、动力费、修缮费、期间费用、折旧与摊销、相关税费、其他经营成本及财务费用等，详见下表（单位：万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	人员工资及福利费	3985.56	88.00	90.64	93.42	96.20	99.12	102.06	105.14	108.36	111.60	114.96	118.46	121.98	125.64	129.44
1.1	管理人员（人）		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
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%		8.00	8.24	8.49	8.74	9.00	9.27	9.55	9.84	10.14	10.44	10.75	11.07	11.40	11.74
1.2	普通职工（人）		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
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%		6.00	6.18	6.37	6.56	6.76	6.96	7.17	7.39	7.61	7.84	8.08	8.32	8.57	8.83
2	动力费（运营收入的 2%计算）	1426.14	21.84	25.47	29.09	34.93	36.99	38.26	41.14	41.14	41.14	43.88	44.96	44.96	47.91	47.91
3	修缮费（折旧额的 6%计算）	1451.16	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04
4	管理费用（运营收入的 2%计算）	1426.14	21.84	25.47	29.09	34.93	36.99	38.26	41.14	41.14	41.14	43.88	44.96	44.96	47.91	47.91
5	营销费用（运营收入的 1%计算）	713.10	10.92	12.73	14.55	17.47	18.49	19.13	20.57	20.57	20.57	21.94	22.48	22.48	23.96	23.96
6	经营成本（1+2+3+4+5）	9002.10	192.64	204.35	216.19	233.57	241.63	247.75	258.03	261.25	264.49	274.70	280.90	284.42	295.46	299.26
7	折旧费	24188.03	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07
8	利息支出	13824.00	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
8.1	专项债券利息支出	13824.00	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
9	总成本费用合计（6+7+8）	47014.13	1506.71	1518.42	1530.26	1547.64	1555.70	1561.82	1572.10	1575.32	1578.56	1588.77	1594.97	1598.49	1609.53	1613.33

续表:

序号	年份 项目	运营期（年）														
		15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
1	人员工资及福利费	133.26	137.22	141.32	145.56	149.96	154.50	159.18	164.00	168.98	174.10	179.36	184.78	190.34	196.06	201.92
1.1	管理人员（人）	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
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%	12.09	12.45	12.82	13.20	13.60	14.01	14.43	14.86	15.31	15.77	16.24	16.73	17.23	17.75	18.28
1.2	普通职工（人）	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
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%	9.09	9.36	9.64	9.93	10.23	10.54	10.86	11.19	11.53	11.88	12.24	12.61	12.99	13.38	13.78
2	动力费（运营收入的 2%计算）	47.91	52.31	52.31	52.31	55.52	55.52	56.78	60.22	60.22	60.22	63.92	65.32	65.32	69.32	69.32
3	修缮费（折旧额的 6%计算）	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04	50.04
4	管理费用（运营收入的 2%计算）	47.91	52.31	52.31	52.31	55.52	55.52	56.78	60.22	60.22	60.22	63.92	65.32	65.32	69.32	69.32
5	营销费用（运营收入的 1%计算）	23.96	26.16	26.16	26.16	27.76	27.76	28.39	30.11	30.11	30.11	31.96	32.66	32.66	34.66	34.66
6	经营成本（1+2+3+4+5）	303.08	318.04	322.14	326.38	338.80	343.34	351.17	364.59	369.57	374.69	389.20	398.12	403.68	419.40	425.26
7	折旧费	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07	834.07
8	利息支出	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	384.00
8.1	专项债券利息支出	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	384.00
9	总成本费用合计（6+7+8）	1617.15	1632.11	1636.21	1640.45	1652.87	1657.41	1665.24	1678.66	1683.64	1688.76	1703.27	1712.19	1717.75	1733.47	1643.33

（二）资金测算平衡情况

本项目拟融资金额 15000.00 万元，假设融资利率 3.20%，期限为 30 年，每年支付利息，在每期债券存续期最后一年一次性还本。根据测算，截至债券到期该项目实现息前净现金流量为 51374.81 万元，总体债券本息和为 29400.00 万元。偿债覆盖率=项目息前净现金流量/总体债券还本付息=1.75。经上述测算，项目预期实现的运营净收入能够合理保障偿还融资本金和利息，对本期债券本息的覆盖率为 1.75 倍，待本项目全部 15000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 22550.81 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。

广汉市长江流域绿色发展生态修复工程资金测算平衡表（万元）

序号	项目	建设期		运营期（年）													
		1	2	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）			833.95	992.56	1151.05	1406.92	1495.68	1553.51	1678.12	1606.37	1582.26	1670.08	1705.76	1703.12	1797.89	1795.04
1.1	现金流入			1092.06	1273.29	1454.53	1746.54	1849.25	1913.20	2057.06	2057.06	2057.06	2194.02	2247.80	2247.80	2395.63	2395.63
1.1.1	营业收入			1092.06	1273.29	1454.53	1746.54	1849.25	1913.20	2057.06	2057.06	2057.06	2194.02	2247.80	2247.80	2395.63	2395.63
1.1.2	补贴收入			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	其他流入																
1.2	现金流出			258.11	280.73	303.48	339.62	353.57	359.69	378.94	450.69	474.80	523.94	542.04	544.68	597.74	600.59
1.2.1	经营成本			192.64	204.35	216.19	233.57	241.63	247.75	258.03	261.25	264.49	274.70	280.90	284.42	295.46	299.26
1.2.2	税金及附加			65.47	76.38	87.29	106.05	111.94	111.94	120.91	120.91	120.91	130.57	130.57	130.57	141.01	141.01
1.2.3	所得税			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	68.53	89.40	118.67	130.57	129.69	161.27	160.32
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-9451.25	-28548.75														
2.1	现金流入																

2.2	现金流出	9451.25	28548.75														
2.2.1	建设投资	9451.25	28548.75														
2.2.2	维持运营投资																
2.2.3	流动资金																
2.2.4	其他流出																
3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	9451.25	28548.75	-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
3.1	现金流入	9451.25	28548.75														
3.1.1	项目资本金投入	6451.25	16548.75														
3.1.2	建设投资借款																
3.1.3	流动资金借款																
3.1.4	债券资金流入	3000.00	12000.00														
3.1.5	市场化融资流入	0.00	0.00														
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出			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
3.2.1	各种利息支出			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
3.2.2	偿还债券本金流出																
3.2.3	偿还市场化融资本金流出			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	其他流出																
4	净现金流量(1+2+3)	0.00	0.00	353.95	512.56	671.05	926.92	1015.68	1073.51	1198.12	1126.37	1102.26	1190.08	1225.76	1223.12	1317.89	1315.04
5	累计盈余资金	0.00	0.00	353.95	866.51	1537.56	2464.48	3480.16	4553.67	5751.79	6878.16	7980.42	9170.50	10396.26	11619.38	12937.27	14252.31

续表：

序号	项目	运营期（年）															合计
		15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）	1792.17	1937.51	1934.44	1931.26	2032.89	2029.49	2016.85	1987.52	1983.78	1979.94	2084.75	2126.61	2122.44	2235.62	2207.23	51374.81
1.1	现金流入	2395.63	2615.65	2615.65	2615.65	2775.76	2775.76	2838.90	3010.89	3010.89	3010.89	3195.98	3266.13	3266.13	3466.03	3466.03	71306.90
1.1.1	营业收入	2395.63	2615.65	2615.65	2615.65	2775.76	2775.76	2838.90	3010.89	3010.89	3010.89	3195.98	3266.13	3266.13	3466.03	3466.03	71306.90
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	其他流入																0.00
1.2	现金流出	603.46	678.14	681.21	684.39	742.87	746.27	822.05	1023.37	1027.11	1030.95	1111.23	1139.52	1143.69	1230.41	1258.80	19932.09
1.2.1	经营成本	303.08	318.04	322.14	326.38	338.80	343.34	351.17	364.59	369.57	374.69	389.20	398.12	403.68	419.40	425.26	9002.10
1.2.2	税金及附加	141.01	152.28	152.28	152.28	164.46	164.46	236.62	434.30	434.30	434.30	465.13	470.55	470.55	503.82	503.82	6475.69
1.2.3	所得税	159.37	207.82	206.79	205.73	239.61	238.47	234.26	224.48	223.24	221.96	256.90	270.85	269.46	307.19	329.72	4454.30
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）																-38000.00
2.1	现金流入																0.00
2.2	现金流出																38000.00
2.2.1	建设投资																38000.00
2.2.2	维持运营投资																
2.2.3	流动资金																
2.2.4	其他流出																
3	筹资活动净现金流量（3.1-3.2）	-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	-3480.00	-12384.00	9176.00

3.1	现金流入																38000.00
3.1.1	项目资本金投入																23000.00
3.1.2	建设投资借款																
3.1.3	流动资金借款																
3.1.4	债券资金流入																15000.00
3.1.5	市场化融资流入																0.00
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出	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	3480.00	12384.00	28824.00
3.2.1	各种利息支出	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	384.00	13824.00
3.2.2	偿还债券本金流出														3000.00	12000.00	15000.00
3.2.3	偿还市场化融资本金流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	其他流出																0.00
4	净现金流量（1+2+3）	1312.17	1457.51	1454.44	1451.26	1552.89	1549.49	1536.85	1507.52	1503.78	1499.94	1604.75	1646.61	1642.44	-1244.38	-10176.77	22550.81
5	累计盈余资金	15564.48	17021.99	18476.43	19927.69	21480.58	23030.07	24566.92	26074.44	27578.22	29078.16	30682.91	32329.52	33971.96	32727.58	22550.81	

五、项目绩效目标

目标 1：马牧河流域城区段生物多样性生态区域修复约 32.87 万 m²，沿河岸线保护修复约 2.5km，分四个标段实施，马牧河 A 段流域长度为 660m，马牧河 B 段流域长度为 540m，马牧河 C 段流域长度为 535m，马牧河 D 段流域长度为 765m。主要内容：包括生态堤防、生态沟渠、河道整理、岸线整治、道路工程、生态停车场、宣传标识、截污防渗工程、市民休憩及配套基础设施等。

目标 2：完成项目竣工验收

目标 3：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡

目标 4：项目的进一步发展在推动城市发展建设的同时，也能更好地服务社会，提高就业率。

六、潜在影响项目的风险评估

（一）建设期风险。项目建设阶段，可能存在资金、质量、进度三大风险，其中：资金风险表现为资金不到位，资金被业主方截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等；质量风险表现为施工工艺不合格导致工程质量问题，施工方偷工减料，材料不合格导致质量问题等；进度风险表现施工方没有按时完成预期进度，项目不能按时投入使用等。

（二）经营风险。若项目投入运营后的相关收益以及其他经营收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

（三）财务风险。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。

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、主管部门及项目单位职责

本项目的实施机构为广汉市住房和城乡建设局。其职责如下：

（一）配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。

（二）配合做好债券对应项目做好日常统计和动态监控；确保项目产生收益优先用于保障偿还债券资金。

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

（四）根据专项债有关文件规定，做好与对应的项目专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施情况的监控。

(五) 本项目全套信息披露文件应通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站详细披露。

本项目的项目单位(项目业主)为广汉市住房和城乡建设局。其职责如下：

项目建设期间，根据项目实施计划开展工程建设等相关工作；保证项目资金的使用与项目实施进度相匹配；定期向行业主管部门、实施机构及项目资金主管部门汇报项目实施进度及项目资金使用情况。

项目建成后，项目业主应保障项目的顺利运营，一是尽快办理取得经营开展所需的执照、资质；二是为项目配备适格的人才，保持合理的员工结构，为生产经营创造良好的条件；三是严格执行预算管理制度，严控成本及费用。在项目的管理中形成：质量控制管理制度、采购管理制度、生产管理制度、销售管理制度、货币资金制度等。

九、补充说明

此项目债券资金总需求15000万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2026年已发行4000万元，本次拟继续发行4692.292321万元，期限30年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。