

附件1

名山站基础设施提升改造项目 项目情况说明

一、项目基本情况

(一) 省市总体规划及行业专项规划概况

1、《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》提出“要加快区域协同发展，全面融入成渝双城经济圈，建设成渝地区先进制造业协作基地，协同建设川藏铁路陆港新区”。

从建设川藏铁路陆港新区的角度，雅安名山站货场及专用线是加快推进雅安物流枢纽建设，推进铁路物流发展的关键支撑，助力其纳入陆港型国家物流枢纽。因此，雅安名山站货场及专用线建设符合国土空间规划中提出的加快区域协同发展的要求。

《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》提出“内通外连，加快节点和枢纽建设，打造互联互通的区域交通体系。主动承接疏解成渝西向物流枢纽功能。以川藏铁路建设契机，提供川藏线全线保障，打造国家级应急物资、战略物资和安全物资储备调拨和配送基地、川藏物资贸易集散地、川藏铁路建设物资保障基地、川滇藏战略物流中心。”

从区域交通体系规划上，枢纽建设是区域交通体系的关键支点，雅安物流园（名山站）、天全物流中心是打造川藏物资贸易集散地、川滇藏战略物流中心的主要载体，因此雅安名山站货场及专用线建设符合国土空间规划中提出的加

快节点和枢纽建设，打造互联互通的区域交通体系的要求。

《雅安市国土空间总体规划（2021-2035）》中心城区形成“一轴、一环，六大组团”的三区同城化空间结构。经开组团以产业服务功能为主，定位为智慧新城，为国家级经济技术开发区、成渝地区大数据产业基地、物流交通门户，宜业、宜居、宜学的绿色产业新城。

经开组团在未来发展上“重点发展数字经济、先进材料、现代物流产业；打造面向西南地区的物流枢纽、面向市域的飞地经济发展核心。物流片区建设物流运输、交通集散、战略储备、应急仓储、铁路配套产业与服务等功能为主的物流枢纽。”

现代物流是经开组团的重要功能，依托名山火车站将建设物流运输、交通集散、战略储备、应急仓储等适铁货运物流功能，因此，名山站基础设施提升改造项目及专用线建设符合国土空间规划中经开组团物流片区的未来发展需求，有利于经开区产业服务功能的打造。

2、《雅安市“十四五”现代物流发展规划》指出“以打造‘川藏铁路第一城、绿色发展示范市为统领，立足雅安区位优势、交通条件和产业基础等，顺应物流运行网络化发展趋势，高水平构建‘1+1+N+19’的物流发展空间布局。”

雅安物流园（紧邻川藏铁路成康段名山货运站）为现代物流发展规划空间布局中的陆港型物流枢纽和综合型物流中心，是川藏铁路陆港新区的主要承载地，定位为川西物流总部基地、成渝地区西向开放合作高地、成渝地区现代物流

产业集聚区、成雅同城化发展新支撑，未来将打造成为全国影响力的陆港型物流枢纽和综合型物流中心。

依托川藏铁路名山站铁路货运将极大提升雅安对外铁路货运功能，是雅安争创陆港型国家物流枢纽过程中，场站功能的重要支撑，对于支撑陆港新区的建设具有重要意义，符合《雅安市“十四五”现代物流发展规划》相关要求。

综上所述，名山站基础设施提升改造项目符合城市总体规划、行业发展专项规划和其他相关规划。

（二）项目情况

1. 参与主体

行业主管部门：雅安市发展和改革委员会

项目业主：四川雅州新区物流园区发展有限责任公司

2. 项目概况

（1）项目名称：名山站基础设施提升改造项目

（2）建设性质：改建

（3）项目业主：四川雅州新区物流园区发展有限责任公司

（4）建设地址：雅安经济技术开发区

（5）建设规模及建设内容

新设 1 座框架涵 24.5 延米，延长既有涵洞 2 座，新建集装箱（龙门吊）装卸场一座，走行轨（双边）长 720 米；集装箱场地硬化 31674m²、集装箱道路硬化 19506m²；土石方 17.07 万断面方。

（6）项目总投资

项目总投资 11460.99 万元，其中静态投资 11226.99 万元（包含用地 657.10 万元，建安工程费 9255.94 万元，其他费用 779.33 万元，基本预备费 534.62 万元）、建设期利息 225.00 万元，债券发行费 9.00 万元。

（7）资金筹措

项目总投资 11460.99 万元，其中发行专项债券 9000.00 万元，占总投资的 78.53%；企业自筹资金 2460.99 万元，占总投资的 21.47%。

（8）建设工期

本项目建设工期 12 个月，2026 年 4 月至 2027 年 4 月。

（9）项目所属领域

本项目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”的领域要求。

本项目属于“铁路（含城际铁路和铁路专用线、专用铁路等）”，是支持发行地方政府专项债的重点项目领域，是发改委重点支持的重大项目。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

本项目的建设可降低经开区企业物资调运的物流成本，提升运输安全性，提高企业产品竞争力，可充分满足雅安市及川藏物流（商贸）产业园项目的生产需要。项目的实施具有较好的经济效益。

（二）社会效益分析

本项目建设是完善川藏铁路货运功能，优化区域货运设施布局，率先规划建设“川藏铁路陆港新区”雅安板块的需要；是支撑布局川藏铁路物资保供集散地和进出康、藏铁路贸易集散地的需要；是满足雅安市经开区快速增长的多样化货运需求，促进川藏铁路第一城雅安全面协调发展的需要；是积极响应国家推动大宗物资“公转铁、公转水”政策，建设绿色发展示范市的需要。

三、项目投资估算

（一）投资估算

项目总投资 11460.99 万元，其中静态投资 11226.99 万元（包含用地 657.10 万元，建安工程费 9255.94 万元，其他费用 779.33 万元，基本预备费 534.62 万元）、建设期利息 225.00 万元，债券发行费 9.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金来源

项目总投资 11460.99 万元，其中发行专项债券 9000.00 万元，占总投资的 78.53%；企业自筹资金 2460.99 万元，占总投资的 21.47%。

2. 资金使用计划

本项目建设工期 1 年，项目计划投资规模为 11460.99 万元，其中 9000.00 万元通过发行专项债券融资筹措，2460.99 万元通过企业自筹资金筹措。项目债券在建设期的

利息、债券发行费用由资本金覆盖。

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

（1）项目收入可行性

本项目的主要收入来源主要有货场装卸费。本项目为铁路货场，货场装卸费根据《铁路货物运价规则》、《铁路货物运输规程》的相关收费规定，结合本项目货物品类，确定本次财务评价经营收入指标。项目取得的收入可以弥补项目建设投资支出、运营成本和偿还债券本息等。

在项目建设投入使用后，四川雅州新区物流园区发展有限责任公司承诺将每年的净收益（扣除必要的经营成本）全部用来偿还此次专项债务融资本息，直到专项债融资本息偿还完毕为止。

（2）项目收入的分类

项目收入来源为经营性收入。名山区人民政府承诺，未来名山站基础设施提升改造项目的收入将优先用于偿还专项债券本息。

（3）项目收入预测说明

根据可研报告货物运输量预测，本项目涉及到站和发出货物品类分别为钢铁、非金属矿石、其他类货物。其中：

钢铁：名山站钢铁到达量主要来服务建安工业、中国恒天、四川青江等汽配制造及装备制造企业，主要来自于攀枝

花地区；发送量主要来自于西南铜业等冶炼企业的铜合金外运需求，运往全国各地。根据可研报告预测名山站初近远期钢铁发送量分别为 $8 \times 10^4 \text{t}$ 、 $10 \times 10^4 \text{t}$ 和 $12 \times 10^4 \text{t}$ ；到达量分别为 $21 \times 10^4 \text{t}$ 、 $25 \times 10^4 \text{t}$ 和 $34 \times 10^4 \text{t}$ 。

非金属矿石：雅安市名山区境内的四川神虹化工有限责任公司主要生产明粉（芒硝）、无水硫酸钠（硫化碱），一期已建成 $30 \times 10^4 \text{t}$ 元明粉， $10 \times 10^4 \text{t}$ 硫化碱的生产能力。规划还将建设二、三期，规模将还有较大增加。根据雅安市芒硝、元明粉等非金属矿石生产规划，预测名山站初近远期非金属矿石发送量分别为 $17 \times 10^4 \text{t}$ 、 $20 \times 10^4 \text{t}$ 和 $34 \times 10^4 \text{t}$ ，主要运往成都地区。

其他类货物：主要为农副产品、饮食品、手工艺品、日用百货、机械等。通过人均消费量和类比计算，预测其他货物初近远期发送量分别为 $46 \times 10^4 \text{t}$ 、 $54 \times 10^4 \text{t}$ 和 $69 \times 10^4 \text{t}$ ，到达量分别为 $49 \times 10^4 \text{t}$ 、 $57 \times 10^4 \text{t}$ 和 $69 \times 10^4 \text{t}$ 。

名山站货场预计运输货物品类有钢铁、非金属矿石、其他类货物，货运量如下表所示。

表4-1 名山站货场运量预测表 单位: 10⁴t

货场	2030 年		2035 年		2045 年	
	发送	到达	发送	到达	发送	到达
合 计	71	70	84	82	85	74
钢铁	8	21	10	25	12	35
非金属矿石	17		20		34	
其他类货物	46	49	54	57	39	39

本项目涉及的钢铁、非金属矿石等重货运输按照整车货物运输方式计算整车货物装卸费；其他类货物按照集装箱运输方式计算集装箱装卸费。

1) 整车货物装卸费收入

整车货物装卸费收入=整车装卸费费率*装卸货物重量。

①车站装卸费费率：参考中国铁路货运服务网站“中国铁路 95306 网”信息查询公布的“整车货物装卸费基准费率”，确定整车装卸费费率。本项目货场到站和发出货物中的钢铁、非金属矿石采用整车货物运输，按照信息查询公布的“整车货物装卸费基准费率”，确定钢铁整车货物装卸费基准费率按照 13.44 元/t、非金属矿石按照 15.1 元/t 计算。

整车货物装卸费基准费率公式详细情况如下图所示：

代码			货物品类	整车装卸基准费率(元/吨)	
				车站装卸费率	上门装卸费率
05	3	0	钢材	22.6	18.1
05	4	1	钢轨		
05	4	2	钢轨配件		
05	5	1	铁合金	15.2	12.2
05	5	2	废钢铁		
05	5	9	其他杂项钢铁	13.44	8.28
06	9	9	其他杂项非金属矿石	15.1	9.3
07	0	0	磷矿石		
08	1	1	泥土、色土、石灰		
08	1	2	砂	11.2	6.9
08	1	3	石料	13.44	8.28
08	1	4	石制品		
08	2	0	砖、瓦、砌块		

②货物重量

根据可研报告货物运输量预测，预计 2030 年、2035 年、2045 年运输钢铁分别为 29 万 t、35 万 t、47 万 t；运输非金属矿石分别为 17 万 t、20 万 t、34 万 t。名山站货场预计运输货物品类有钢铁、非金属矿石，货运量如下表所示。

表4-1

名山站货场运量预测表

单位：10⁴t

货场	2030 年		2035 年		2045 年	
	发送	到达	发送	到达	发送	到达
合 计	71	70	84	82	85	74
钢铁	8	21	10	25	12	35
非金属矿石	17		20		34	
其他类货物	46	49	54	57	39	39

2) 集装箱装卸费收入

集装箱装卸费收入=集装箱装卸单价*集装箱装卸数量。

① 集装箱装卸单价

根据《铁路货物运价规则》、《铁路货物运输规程》的相关收费规定，在“中国铁路 95306 网”首页的运输查询，参考就近货场站的查询单价，40 英尺集装箱的装卸费单价为 585 元/箱，本项目保守计算，装卸费单价按照 480 元/箱计算，每五年考虑 3%的增涨。

办理方式	单位	预计费用合计(¥)	其中					
			运费(¥)	装卸费(¥)	接取送达费(¥)	集装箱使用费(¥)	国联换装费(¥)	印花税(¥)
整车	(元/车)	3771.70	1755.30	2016.00	0	0	0	0.40
20英尺集装箱	(元/箱)	1213.20	788.00	390.00	0	35.00	0	0.20
40英尺集装箱	(元/箱)	1620.30	965.10	585.00	0	70.00	0	0.20
35吨敞顶箱	(元/箱)	1368.70	943.50	390.00	0	35.00	0	0.20
批量快运	(元/吨)	不办理此项业务	--	--	--	--	--	--

② 集装箱装卸数量

本项目其他类货物按照集装箱运输方式计算集装箱装卸费，根据可研报告的预测数量，其他类货物 2030 年、2035 年、2045 年发送和到达运输量分别为 95 万吨、111 万吨、78 万吨。按照 40 英尺集装箱最大装载量 30 吨进行集装箱数量的测算。

①20英尺标准集装箱：最大装载量约为28吨。

②40英尺标准集装箱：最大装载量约为30吨。

③45英尺标准集装箱：最大装载量约为33吨。

④20英尺高箱集装箱(High Cube)：最大装载量约为28吨。

⑤40英尺高箱集装箱(High Cube)：最大装载量约为30吨。

⑥20英尺冷藏集装箱(Reefer)：最大装载量约为28吨。

⑦40英尺冷藏集装箱(Reefer)：最大装载量约为30吨。

⑧20英尺平板集装箱(Flat Rack)：最大装载量约为28吨。

⑨40英尺平板集装箱(Flat Rack)：最大装载量约为30吨。

综上所述，本项目计算期内含税总收入合计 73208.01 万元。

2. 项目成本

(1) 经营成本

本项目的经营成本包括：外购燃料及动力费、材料消耗费、工资及福利费、修理费及其他费用。

外购燃料及动力费：主要包含列车走行耗电、调机油料消耗等。按 2.3 元/吨计算。

材料消耗费：包括油料消耗、钢丝绳、搬运辅助工具、安全防护设施等，按 2.5 元/吨计算。

工资及福利费：根据本项目的规模、建设单位目前的实际情况，结合项目建成后的实际需要，预计项目劳动定员 50 人，平均按 7.2 万元/人/年计算工资，福利费按照工资的 20% 考虑，工资及福利费每三年上涨 2%。

修理费：本项目维修费包含建构筑物、设备等的保养、小修、中修、大修以及设备更换等。参照同类情况，按收入的 10%暂估。

其他费用：主要包含日常办公、差旅、市场营销等产生的费用，按 1.5 元/吨暂估。

（2）固定资产折旧费用

固定资产折旧费用按直线折旧法进行计算，折旧年限按 50 年计，残值率按 5%计，项目运营后开始计算折旧费，年固定资产折旧费为 217.76 万元。

（3）无形资产和其他资产摊销费用

本项目不考虑无形资产和其他资产摊销费用。

（4）财务费用

财务费用主要为债券利息，建设期利息计入总投资，该部分费用主要指为建设项目通过专项债券融资渠道在运营期间产生的利息费用。

本项目债券融资本金 9000.00 万元，其中，2026 年计划发行债券 9000.00 万元，债券年利率按 2.50%测算，债券期限为 30 年，本金到期一次性偿还。本项目应付专项债券利息共 6750.00 万元，其中建设期债券利息 225.00 万元，计入运营期的债券利息共 6525.00 万元。债券利率以最终发行利率为准。

（二）资金测算平衡情况

项目运营期内含税经营收入 73208.01 万元，含税现金流出为 52615.98 万元，则项目可用于还款资金为 20592.03

万元，本项目计算期内债券融资本息共计 15750.00 万元（债券本金 9000.00 万元，运营期债券利息 6525.00 万元，建设期利息 225.00 万元），则项目整体综合偿债备付率为 $20592.03/15750.00=1.31$ ，能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目偿还完专项债券融资本息共计 15750.00 万元后，在偿还完债券后，仍有 5067.03 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。在债券存续期内项目未来产生的现金流能完全覆盖本次债券的本息。

项目资金平衡测算表

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
现金流入	项目资本金	2460.99	2460.99	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
	专项债券资金	9000.00	9000.00	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
	项目运营收入(含税)	73208.0	0.00	1550.6	1750.0	1953.5	2168.0	2168.0	2232.9	2232.9	2232.9	2624.6	2624.6	2703.6	2703.6	2703.6	2703.6
		1		0	2	4	6	6	6	6	6	8	8	5	5	5	5
现金流出	小计	84669.0	11460.9	1550.6	1750.0	1953.5	2168.0	2168.0	2232.9	2232.9	2232.9	2624.6	2624.6	2703.6	2703.6	2703.6	2703.6
		0	9	0	2	4	6	6	6	6	6	8	8	5	5	5	5
	项目建设投资	11226.9	11226.9	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
		9	9														
现金流出	建设期利息	225.00	225.00	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
	发行费	9.00	9.00	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
	项目运营成本(付现)	48688.2	0.00	1211.3	1313.2	1415.4	1533.5	1533.5	1540.0	1548.5	1548.5	1745.2	1753.9	1761.8	1761.8	1770.7	1770.7
		8		6	0	5	1	1	0	7	7	4	8	8	8	9	9

	增值税	1221.51	0.00	22.43	25.31	28.39	31.47	31.47	34.61	34.61	34.61	40.55	40.55	44.37	44.37	44.37	44.37
	税金及附加	122.19	0.00	2.24	2.54	2.84	3.14	3.14	3.46	3.46	3.46	4.06	4.06	4.44	4.44	4.44	4.44
	企业所得税	2584.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14.83	39.30	53.03	50.89	50.89	98.02	95.83	112.55	112.55	110.32	110.32
	归还专项债券本金	9000.00	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
	归还专项债券运营期 利息	6525.00	0.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	小计	79601.9	11460.9	1461.0	1566.0	1671.6	1807.9	1832.4	1856.1	1862.5	1862.5	2112.8	2119.4	2148.2	2148.2	2154.9	2154.9
		7	9	3	5	8	5	2	0	3	3	7	2	4	4	2	2
当年项目现金净流入		5067.03	0.00	89.57	183.97	281.86	360.11	335.64	376.86	370.43	370.43	511.81	505.26	555.41	555.41	548.73	548.73
期末项目累计现金结存额			0.00	89.57	273.54	555.40	915.51	1251.1	1628.0	1998.4	2368.8	2880.6	3385.9	3941.3	4496.7	5045.4	5594.2
								5	1	4	7	8	4	5	6	9	2

项目资金平衡测算表

单位：万元

项目	年份	合计	计算期（年）														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
现金流入	项目资本金	2460.99	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
	专项债券资金	9000.00	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
	项目运营收入（含税）	73208.0	2703.6	2784.8	2784.8	2784.8	2615.1	2615.1	2693.7	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2774.40	2774.40	2774.40	2774.40
		1	5	4	4	4	6	6	6								
现金流出	小计	84669.0	2703.6	2784.8	2784.8	2784.8	2615.1	2615.1	2693.7	2693.76	2693.76	2693.76	2693.76	2774.40	2774.40	2774.40	2774.40
		0	5	4	4	4	6	6	6								
	项目建设投资	11226.9	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
		9															
	建设期利息	225.00	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
	发行费	9.00	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
	项目运营成本（付现）	48688.2	1770.7	1787.9	1787.9	1787.9	1736.2	1736.2	1744.0	1753.52	1753.52	1753.52	1763.17	1771.23	1771.23	1781.07	1781.07
		8	9	9	9	9	0	0	6								
	增值税	1221.51	44.37	48.29	48.29	48.29	43.73	43.73	47.53	47.53	47.53	47.53	47.53	51.42	51.42	51.42	51.42
	税金及附加	122.19	4.44	4.83	4.83	4.83	4.37	4.37	4.76	4.76	4.76	4.76	4.76	5.14	5.14	5.14	5.14
	企业所得税	2584.00	110.32	125.24	125.24	125.24	97.03	97.03	113.66	111.30	111.30	111.30	108.89	125.96	125.96	123.50	123.50
	归还专项债券本金	9000.00	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	9000.00
	归还专项债券运营期利息	6525.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00
	小计	79601.9	2154.9	2191.3	2191.3	2191.3	2106.3	2106.3	2135.0	2142.11	2142.11	2142.11	2149.35	2178.75	2178.75	2186.13	11186.1

		7	2	5	5	5	3	3	1								3
当年项目现金净流入		5067.03	548.73	593.49	593.49	593.49	508.83	508.83	558.75	551.65	551.65	551.65	544.41	595.65	595.65	588.27	-8411.7 3
期末项目累计现金结存额			6142.9 5	6736.4 4	7329.9 3	7923.4 2	8432.2 5	8941.0 8	9499.8 3	10051.4 8	10603.1 3	11154.7 8	11699.1 9	12294.8 4	12890.4 9	13478.7 6	5067.03

五、项目绩效目标

本次名山站基础设施提升改造项目专项债券，项目总投资为 11460.99 万元，项目运营收入（含税）73208.01 万元，考虑付现成本后，可供还款资金为 20592.03 万元，运营期内应偿还专项债券融资本息共计 15750.00 万元，综合偿债备付率为 1.31。

通过发行本次名山站基础设施提升改造项目专项债券，将完善川藏铁路货运功能，优化区域货运设施布局，率先规划建设“川藏铁路陆港新区”雅安板块的需要；是支撑布局川藏铁路物资保供集散地和进出康、藏铁路贸易集散地的需要；是满足雅安市经开区快速增长的多样化货运需求，促进川藏铁路第一城雅安全面协调发展的需要；是降低经开区企业物资调运的物流成本，提升运输安全性，提高企业产品竞争力的需要；是积极响应国家推动大宗物资“公转铁、公转水”政策，建设绿色发展示范市的需要。

六、潜在影响项目的风险评估

本项目是政府投资项目，涉及众多不同利益群体，且项目投资额度较大、参建各方涉及范围广，因此风险管理尤其必要。

业主单位专门组织专家进行了风险分析与识别，并制定了相应的风险防范措施。

1、社会政治风险

该项目涉及到的社会政治风险主要包括：

（1）行政性风险：设计、环保缺陷或不符合政策导向等，会对本项目的整体性有影响；

（2）法规变更风险：本地的法规发生变化对本项目的影响。

风险防范：

（1）雅安市发展和改革委员会作为项目实施机构，将保证社会环境长期稳定；

（2）项目建设前力争做到规划充分，设计合理，要全面考虑社会政策导向，紧密结合荣经县发展总体规划；

（3）建设以及运营中实时紧跟社会经济发展趋势以及政策环境导向；要与当地公安、消防、防疫等部门加强联系，共同创造良好的施工环境。在各阶段加强质量控制，减小行政性风险，通过合理手段控制各种社会政治风险。

2、经济风险

该项目涉及到的经济风险主要包括：

（1）利率风险：主要指利率变动对项目投资费用增加的影响；

（2）通货膨胀风险：主要指通货膨胀引起工程材料涨价，增加投资费用；

（3）运营风险：运营初期配套设施不健全可能造成运营不畅，运营效果不佳，经济效益不理想；

（4）建设期资金供应发生问题，无法保证资金到位，造成工程建设延期。

风险防范：

（1）通过制定完善的资金计划，合理分析预测经济形式，掌握项目建设初期合理计划建设资金来源，确保资金到位；

（2）资金安排应有近期、中期、长期的计划，严格按工程进度要求分步骤投资。

（3）企业进一步挖潜可开发资源，从开源节流等方面进行考虑以保证企业更好的经营效益；

（4）施工招标文件应写明由于通货膨胀造成材料价格上涨范围及限度，以便控制总投资。

3、自然风险

该项目涉及到的自然风险主要包括属于不可抗力风险，是由不能预见且无法克服的事件给项目建设造成的损坏或损毁。如地震、异常恶劣天气影响等。

风险防范：自然风险属于不可抗力风险，防范重点在于提前做好风险出现后的应急预案，有效降低自然风险破坏的后期影响。

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、主管部门职责

雅安市发展和改革委员会作为项目的主管部门应当督促指导项目单位及时规范使用项目资金，对项目建设运营情况进行监督检查，督促指导项目单位做好项目收入管理，按时缴纳债券还本付息资金，指导项目单位做好项目全生命周期数据信息公开等相关工作。名山站基础设施提升改造项目专项债券项目全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站和中国地方政府债券信息公开平台详细披露。

九、补充说明

（一）根据专项债券项目调整计划及额度安排，此项目2026年拟申请发行9000.00万元，本次拟发行9000.00万元，发行期限30年。

（二）根据专项债券项目调整计划及额度安排，在债券期限与项目期限不完全匹配的情况下，将通过已形成的项目收益等方式及时偿还到期专项债券本息。