射洪市火车站综合交通枢纽建设项目

情况说明

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

射洪市，四川省辖县级市，由遂宁市代管。地处四川盆地中部，涪江中游，遂宁以北，位于成渝经济区北弧中心。射洪市幅员面积1496平方公里。射洪气候属四川盆地亚热带湿润气候区，气候温和、四季分明。截至2019年，射洪市辖21个镇，2个街道；共有446个行政村（587个自然村），69个社区。截至2017年，射洪市户籍总人口97.24万。

2020年全年地区生产总值（GDP）稳健增长，达到414.06亿元，按可比价格计算比上年（下同）增长3.8%。其中，第一产业增加值72.41亿元，增长4.8%，对经济增长的贡献率为19.4%，拉动经济增长0.7个百分点；第二产业增加值208.26亿元，增长3.6%，对经济增长的贡献率为60.8%，拉动经济增长2.3个百分点；第三产业增加值133.39亿元，增长3.3%，对经济增长的贡献率为19.8%，拉动经济增长0.8个百分点。三次产业结构比为17.5:50.3:32.2。单位GDP能耗下降0.03%。

根据《射洪市城市总体规划》（2013-2030），其城市空间格局基于射洪城市地形特征和可建用地分布，提出了“以老城为依托，以涪江发展轴为纽带，河东片区为城市未来的新中心，南部瞿河、洋溪片区为产

业集聚发展区，沿涪江发展的多中心、组团式布局结构”的城市空间结构，概括为“一轴五片，两翼双心”。

河东综合片区包括绵遂高速与涪江东岸之间的用地，北至金子 ft、南抵吴家院子。规划建设用地面积约 15.74 平方公里。其功能定位为中心城市新区中心，片区北部以现代金融商务、行政办公、文娱科教为主，形成与区域性中心城市相匹配的现代服务业集群；南部以工业为主，并按“产城一体”要求，配套相关的生活配套设施及生产服务型三产的综合发展区。 而河东综合片区发展方向可概括为：北部重点发展城市现代服务业，完善城市综合服务功能；南部重点发展工业；并结合商业金融等生产性服务， 在高速公路出入口一带适度发展总部商务、金融商贸、生产资料市场和综合批发市场等。

《射洪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：建设快捷高效的交通体系，夯实加快发展新支撑。按照“融入成渝、畅联周边、拓宽通道、提升承载”的基本思路，构建以高速公路为重点、国省干线和地方路网为主体、铁路航空水运为补充，对外通达、对内通畅的立体交通体系。

未来五年，我市将按照“融入成渝、畅联周边、拓宽通道、提升承载”的基本思路，构建以高速公路为核心，以普通国省道和市域干线公路为主体，以通用机场、铁路和涪江航道为补充的立体交通体系，形成“1 环 8 射 3 线”的“外联”大通道和“3 环多向”的“内畅”大循环。

一是加快织密公路运输网络。加快构建高速公路网络，推动遂德高速尽快建成通车，深度谋划盐亭经遂宁至乐至高速、金堂经射洪至西充高速、盐亭经射洪至潼南高速项目。推进国省干线建设，加快实施G247富螺湾至南泉寺（沱牌大道）段改道和白石桥至百战垭改建工程，分步实施S306、S307等省道升级改造工程，加快完成S101射洪段改建工程，改善我市交通区位条件。织密市域路网体系，加快建成绕城环线、中部环线及外部大环线，形成“3环多向”的市域路网。完善客运站场布局，推进经开区二级客运站建设，实施4个片区三级客运站升级改造，形成以射洪城区两个一、二级客运站为中心，4个片区三级客运站为重点的“双心四轴”交通运输站场体系。

二是积极推进水运建设。加快实施涪江复航工程，推进涪江射洪段航道、船闸、码头及作业区建设，逐步恢复航运能力，形成射洪经遂宁通江出海水运大通道。

三是加快完善乡村道路设施。巩固省级“四好农村路”示范县创建成果，建设东西贯通、南北闭合、标美路联通的射洪乡村振兴大环线和美丽乡村旅游示范路、产业路、旅游路等重要经济干线公路。打通村村连接路、断头路，积极推进通组入户路建设，畅通农村“毛细血管”。进一步优化农村公交站点，推动城市公共交通线路向城市周边延伸。加快构建农村物流基础设施骨干网络，鼓励商贸、邮政、快递、供销、运输等企业扩大在农村地区的设施网络布局。

四是加快启动智慧交通规划。实施公共交通智能化示范工程建设和推广应用，完善出租汽车监管和服务公共信息平台，实现多种客运方式之间的信息交换与共享。拓展自适应交通信号控制系统的覆盖范围，实现中心城区全覆盖，逐步推广至郊区干线网络。完善道路交通信息发布内容和形式，建设综合交通数据库和分析应用系统，制定完善交通运输应急预案，构建应急指挥系统和信息平台，全面提升交通运输应急处理水平和效率。

（二）项目情况

1．参与主体

（1）实施机构：射洪市交通运输局

（2）项目业主：射洪市交通投资有限责任公司

2．项目概况

（1）项目名称：射洪市火车站综合交通枢纽建设项目

（2）项目业主：射洪市交通投资有限责任公司

（3）项目建设性质：新建

（4）项目总投资：165000 万元

（5）项目建设期：48 个月

（6）项目选址：射洪市太和镇

（7）项目内容：新建站前广场1座、新建卫生间2处、停车位600个（含充电桩100个）、配套用房12000平方米、大型户外广告位55座、广场铺装及道路硬化27000平方米及配套工程。新建货运物流集散仓库100000平方米，新建货运物流配送区30000平方米，货车停车位500个、配套道路14303

米及相关附属基础设施建设。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益

本项目的实施和建设，将极大改善射洪市太和镇的投资环境，同时辐射周边的生产和生活区域，这将极大地促进该地段土地级差地租的增加。随着经济建设对土地需求量的增加，该区域的土地出让价格将逐年呈上升态势。项目建设所用的大部分建筑材料和原辅材料将由本地区供给，项目建设人员来自本地。这将给射洪市本地相关行业带来发展机遇，促进区域经济活力的提升。

（二）社会效益

1、有利于提高交通枢纽运作效率，提升交通枢纽的大众形象

本项目的建设，将促进射洪市交通枢纽扩容、提高枢纽系统效率，有利于提升交通枢纽的大众形象。通过综合交通枢纽内部功能空间的合理规划布局使各种交通运输方式有机衔接，促进各种交通方式相互协调，实现整个规划区域的交通运输规划目标；与此同时，能够加快当地产业结构调整，提高当地人民幸福感和收入。综合交通枢纽可以有效降低了城市交通路网的复杂度，其最终目的是为了方便城市居民出行；同时极大提升射洪市的整体形象，对增强射洪市在成渝双城经济圈的地位和作用，促进地区经济发展都有重要意义。

2、有利于推动综合交通枢纽的功能融合，满足人民群众多重需要

建设综合交通枢纽，使其突破建筑自身的封闭状态而演变为一种多层次、多要素复合的动态开放系统，趋于多元化的功能融合模式发展。综合交通枢纽演变为包括商业、文化、娱乐等功能在内的城市综合体，满足人们通勤购物、办公、娱乐等需要。枢纽空间同时具备建筑个体空间和城市公共空间的双重性质和归属，加强了车站与城市间的直接联系，同时也大大提升了空间的使用效率。站前广场是车站与其他商业建筑共享“大厅”，多元化空间相互彼此界限模糊、相互融合。候车大厅、售票厅和换乘区打破以往的封闭界限，开放性表现在枢纽的每个细节。综合交通枢纽的商业开发是构筑城市枢纽门户和新的城市经济增长极的重要一环。

3、有利于提供就业机会，促进区域经济发展

本项目实施，为社会提供新就业岗位，起到了积极扶持周边当地人民从事新的行业的作用。项目内需大量生产操作工、机器运行工、维修工、装卸工、驾驶员、清洁工、电工、门卫等大量劳动力，项目建成后可新增大量就业岗位，这会有力地解决周边地区闲余劳动力，为地区政府维稳做出持续的、巨大的贡献，为创造和谐环境奠定基础。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目建设投资165000万元，其中工程费用为120621.00万元，占总投资的73.10%；工程建设其他费用为25302.53万元，占总投资的15.33%；预备费为9396.47万元，占总投资的5.69%，建设期利息及发行

费 9680.00 万元，占总投资的 5.87%。

（二）资金筹措方案

1.资金筹集情况

本项目的预计投资金额为165000万元，其中：资本金85000万元，政府专项债券资金80000万元，具体情况如下：

本项目资本金来源：项目资本金85000万元（占总投资的52%），来源于企业自筹，根据项目建设实际情况计划分批次投入。

融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 80000 万元（占总投资的 48%）。其中：2022 年 10 月-12 月拟申请发行专项债券 20000 万元、2023 年拟申请发行专项债券 20000 万元、2024 年拟申请发行专项债券 20000 万元、2025 年拟申请发行专项债券 15000 万元、2026 年 1 月-9 月拟申请发行专项债券 5000 万元。发行债券期限为 20 年，债券利率按 4%测算，发行费为面值的 1‰。

2.资金使用计划

项目所筹资金将根据项目工程建设计划，项目使用需求以及项目相关的其他资金需求全部投资用于本项目，具体项目投资使用计划和资金筹措详见下表：

项目资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

序号	项　目	合计	建　设　期				
		（万元）	2022 年 10 月-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-9 月
一	总投资	165000.00	40000.00	40000.00	40000.00	30000.00	15000.00
1	建设投资（不含建设期利息）	155320.00	39780.00	38380.00	37580.00	26985.00	12595.00

1.1	工程费用	120621.00	24124.20	24124.20	24124.20	24124.20	24124.20
1.2	工程建设其他费用	25302.53	5060.51	5060.51	5060.51	5060.51	5060.51
1.3	预备费	9396.47	1879.29	1879.29	1879.29	1879.29	1879.29
2	建设期利息	9600.00	200.00	1600.00	2400.00	3000.00	2400.00
3	债券发行费	80.00	20.00	20.00	20.00	15.00	5.00
二	资金筹措	165000.00	40000.00	40000.00	40000.00	30000.00	15000.00
1	专项债券	80000.00	20000.00	20000.00	20000.00	15000.00	5000.00
2	资本金	85000.00	20000.00	20000.00	20000.00	15000.00	10000.00
2.1	用于建设投资	75400.00	19800.00	18400.00	17600.00	12000.00	7600.00
2.2	用于建设期利息	9600.00	200.00	1600.00	2400.00	3000.00	2400.00
2.3	发行费	80.00	20.00	20.00	20.00	15.00	5.00

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

本项目收益来源为客运站售票分成收入、货运物流集散仓库出租收入、货运物流配送区出租收入、大型广告位出租收入、小车停车位收入、货车停车位收入、充电桩收入，运营期间总收入为：231179.81 万元。

2.项目成本

本项目总成本费用分为经营成本、固定成本和税金及附加，经营成本包括燃料动力费、人员工资及福利费、基础设施维护及维修费用、项目管理及其他费用；固定成本包括固定资产折旧、无形资产摊销、财务费用；税金及附加包括增值税和增值税附加。经测算本项目债券发行期，项目运营约 19 年，总成本合计为 177641.21 万元，其中：经营成本 16225.85

万元，固定成本 154981.25 万元。

（二）资金测算平衡情况

本项目的债券偿还能力和自身平衡能力主要依靠项目运营期经营收入，项目具有较强的资金平衡能力。经测算，项目运营期总收入 231179.81 万元，项目经营成本、税金及附加、所得税共计 36044.61 万元，经营活动产生的现金净流量即项目可偿债收益为 195135.20 万元。项目发行专项债券本金 80000 万元，期限 20 年，债券存续期间本息合计 144000 万元。预计项目收入对整体融资本息覆盖倍数为 1.61，预计项目收益对整体融资本息覆盖倍数为 1.36。

项目资金测算平衡表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目		发行期（年）											
		合计	2022 年 10 月-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1 月-9 月	2026 年 10 月-12 月	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
1	**经营活动净现金流量**	**195135.20**						1954.10	8641.84	9228.36	9711.91	10045.18	10379.69	10436.14
1.1	现金流入	**231179.81**						2124.79	9373.28	10237.49	10907.60	11371.42	11836.85	11920.68
1.1.2	经营收入（含税）	**231179.81**						2124.79	9373.28	10237.49	10907.60	11371.42	11836.85	11920.68
1.2	现金流出	**36044.61**						170.69	731.43	1009.12	1195.69	1326.24	1457.16	1484.54
1.2.1	经营成本（含税）	**16225.85**						170.69	709.87	741.33	766.72	786.18	805.60	814.16
1.2.2	税收成本	**19818.76**							21.56	267.79	428.97	540.06	651.56	670.38
2	**投资活动净现金流量**	**-165000.00**	-31284.00	-32684.00	-33484.00	-34079.00	-33469.00							
2.1	现金流入													
2.2	现金流出	**165000.00**	31284.00	32684.00	33484.00	34079.00	33469.00							

2.2.1	工程费用	**120621.00**	24124.20	24124.20	24124.20	24124.20	24124.20							
2.2.3	工程其他费用	**25302.53**	5060.51	5060.51	5060.51	5060.51	5060.51							
2.2.4	预备费	**9396.47**	1879.29	1879.29	1879.29	1879.29	1879.29							
2.2.5	建设期利息	**9600.00**	200.00	1600.00	2400.00	3000.00	2400.00							
2.2.6	发行费用	**80.00**	20.00	20.00	20.00	15.00	5.00							
3	**筹资活动净现金流量**	**21000.00**	39800.00	38400.00	37600.00	27000.00	12600.00	-800.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00
3.1	现金流入	**165000.00**	40000.00	40000.00	40000.00	30000.00	15000.00							
3.1.1	项目资本金	**85000.00**	20000.00	20000.00	20000.00	15000.00	10000.00							
3.1.1.1	业主自筹	**85000.00**	20000.00	20000.00	20000.00	15000.00	10000.00							
3.1.2	债券融资	**80000.00**	20000.00	20000.00	20000.00	15000.00	5000.00							
3.2	现金流出	**144000.00**	200.00	1600.00	2400.00	3000.00	2400.00	800.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00
3.2.1	债券利息支付	**64000.00**	200.00	1600.00	2400.00	3000.00	2400.00	800.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00
3.2.2	偿还债券本金	**80000.00**												
4	净现金流量	**60735.20**						1154.10	5441.84	6028.36	6511.91	6845.18	7179.69	7236.14
5	累计净现金							1154.10	6595.94	12624.31	19136.22	25981.40	33161.09	40397.23

	流量													
6	收益覆盖倍数	1.36												
7	收入覆盖倍数	1.61												

——续表——

序号	年份 / 项目		发行期（年）												
		合计	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
1	**经营活动净现金流量**	**195135.20**	10493.67	10552.48	10612.56	10674.15	10736.43	10800.09	10865.04	10280.69	10177.78	10189.71	9903.21	9767.99	9684.14
1.1	现金流入	**231179.81**	12006.18	12093.40	12182.35	12273.09	12365.64	12460.04	12556.33	12654.55	12754.73	12856.91	12961.14	13067.45	13175.89
1.1.2	经营收入（含税）	**231179.81**	12006.18	12093.40	12182.35	12273.09	12365.64	12460.04	12556.33	12654.55	12754.73	12856.91	12961.14	13067.45	13175.89
1.2	现金流出	**36044.61**	1512.51	1540.91	1569.79	1598.94	1629.21	1659.95	1691.29	2373.86	2576.95	2667.20	3057.93	3299.46	3491.75
1.2.1	经营成本（含税）	**16225.85**	822.96	831.75	840.60	849.22	858.73	868.25	877.94	887.69	897.66	908.32	918.74	929.35	940.09
1.2.2	税收成本	**19818.76**	689.56	709.16	729.19	749.72	770.48	791.70	813.35	1486.17	1679.28	1758.88	2139.18	2370.10	2551.66
2	**投资活动净现金流量**	**-165000.00**													
2.1	现金流入														

2.2	现金流出	**165000.00**													
2.2.1	工程费用	**120621.00**													
2.2.3	工程其他费用	**25302.53**													
2.2.4	预备费	**9396.47**													
2.2.5	建设期利息	**9600.00**													
2.2.6	发行费用	**80.00**													
3	**筹资活动净现金流量**	**21000.00**	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-3200.00	-43000.00	-21600.00	-15800.00	-5200.00
3.1	现金流入	**165000.00**													
3.1.1	项目资本金	**85000.00**													
3.1.1.1	业主自筹	**85000.00**													
3.1.2	债券融资	**80000.00**													
3.2	现金流出	**144000.00**	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	43000.00	21600.00	15800.00	5200.00
3.2.1	债券利息支付	**64000.00**	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3200.00	3000.00	1600.00	800.00	200.00
3.2.2	偿还债券本金	**80000.00**										40000.00	20000.00	15000.00	5000.00
4	净现金流量	**60735.20**	7293.67	7352.48	7412.56	7474.15	7536.43	7600.09	7665.04	7080.69	6977.78	-32810.29	-11696.79	-6032.01	4484.14
5	累计净现金流量		47690.90	55043.38	62455.95	69930.10	77466.53	85066.62	92731.67	99812.35	106790.13	73979.85	62283.06	56251.05	60735.20
6	收益覆盖倍数	1.36													
7	收入覆盖倍数	1.61													

五、项目绩效目标

（一）项目总体建设目标

目标1：新建站前广场1座、新建卫生间2处、停车位600个（含充电桩100个）、配套用房12000平方米、大型户外广告位55座、广场铺装及道路硬化27000平方米及配套工程。新建货运物流集散仓库100000平方米，新建货运物流配送区30000平方米，货车停车位500个、配套道路14303米及相关附属基础设施建设。

目标2：在2026年9月完成项目竣工验收。

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：建设物流综合交通，发展科技经济，拉动射洪市经济。

（二）2025 年完成年度目标

目标1：站前广场主体完成。

目标2：卫生间完成。

目标3：完成100个停车位

目标 4：建货运物流集散仓库 20000 平方米；

目标 5：新建货运物流配送区 5000 平方米。

六、潜在影响项目的风险评估

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1.1 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其他建设费用类。

为了有效地防止工程风险，在工程勘察设计、施工期间采取一些措施以防止工程风险：（1）在地质初勘和详勘时，对地质进行详细勘察和调查，避开不良地质地段。（2）聘用专家组成专家组，对设计、施工及施工方案等进行全面咨询，以减少工程风险。（3）建设期间严把材料关，从选材、配合比工序等全方面控制，防止因材料问题导致结构出现问题。（4）建设期间，加强巡逻和保卫，防止人为破坏。

1.2 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响；

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其他成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

1.3 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。

施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加放线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

1.4 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

1.5 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：建议项目可以拓展各种融资渠道，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

1.6 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

2 影响项目收益的风险及控制措施

2.1 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的经营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未来房价的变化情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入和专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

2.2 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。

2.3 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。

3 影响融资平衡结果的风险及控制措施

3.1 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，本项目收入测算基于农产品销量和单价在预测范围内变化假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合峨眉山市经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地减小人为误差到可控范围。

3.2 利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致附息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

3.3 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制改革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

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。本级财政将严格按照《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向省财政缴纳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，省财政可采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目业主职责

（一）主管部门及职责

本项目的主管部门是射洪市交通运输局，其职责为：

1.认真履行项目建设、运营和维护责任，跟踪项目建设进度。

2.监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。

3.配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，确认资产权益归属，做好日常统计和动态监控。

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

本项目的业主单位是射洪市交通投资有限责任公司，其职责为：

1.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。

2.规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。

3.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。

4.向上级部门总结汇报项目实施情况，贯彻落实上级指示要求；研究解决项目实施中的其他重大问题。

九、补充说明

此项目债券资金总需求80000.00万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2023年、2024年、2025年已发行67174.00万元。本次拟继续发行8431.00万元，期限20年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。