

新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段

收益与融资自求平衡专项债券

信 息 披 露

财政部门：四川省财政厅



发改部门：四川省发展和改革委员会



主管部门：四川省发展和改革委员会

项目单位：蜀道投资集团有限责任公司



新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段 项目情况

一、项目基本情况

（一）国省及行业专项规划概况

《四川省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：建设川南城际铁路内自泸段、汉巴南铁路南巴段。**规划建设绵阳至遂宁至内江铁路**。争取将成都外环、成都至三台至巴中、重庆至自贡至雅安、汉巴南铁路巴中至汉中段、遂宁至广安(或南充至广安)、重庆至遂宁至绵阳铁路纳入国家规划。

《中共四川省委关于制定四川省国民经济和社会发展的第十五个五年规划纲要》提出：加密五大片区直连通道，提升成都平原经济区对外辐射水平，完善省域经济副中心和区域中心城市对外通道网，延伸拓展城际铁路、加密扩容高速公路。推进成都都市圈同城同网，有序推动成都城市轨道交通项目建设，实施都市圈城际通勤效率提升工程。推进“织密三州网”路网填白提质行动，加速构建“三州”地区路网主骨架。加快建设南充至广安铁路、**绵遂资内铁路**等，推动实施广巴铁路扩能等，研究论证绵阳至安州铁路、成都外环铁路、广安至涪陵铁路、遂渝城际铁路等。

交通运输部 国家铁路局等四部门印发《综合运输服务发展“十五五”规划》提出：提升都市圈通勤出行效率。结合现有交通枢纽、轨道交通场站及周边设施一体化改造，推动城市内外交

通换乘设施联通和服务规则衔接，打造服务都市圈通勤“微枢纽”。优先利用既有铁路资源开行市域（郊）列车，推动具备条件的市域（郊）铁路与城市轨道交通一体化运营管理，推进轨道交通“四网融合”发展，服务支撑轨道上的京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈。鼓励沿通勤廊道开行快速公交，提升跨城公交同城化服务水平。支持“一点一策”精准治理城市交通拥堵。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：四川省发展和改革委员会。

项目单位：蜀道投资集团有限责任公司。

设计单位、监理单位、施工单位等均按程序依法确定。

2. 项目概况

本项目为符合专项债要求的，有一定收益的公益性基础设施建设项目。

建设内容：线路起于绵阳南站，途经绵阳涪城区、三台县，遂宁射洪市、大英县、船山区、安居区，止于遂宁高新站。新建正线 136.16 公里，新设绵阳南、三台、射洪、遂宁高新 4 座车站，预留芦溪站。新建联络线长度(折双)18.85 公里，其中，在绵阳地区引入西成客专绵阳站联络线长 13.65 公里，在遂宁地区引入在建成达万高铁遂宁站联络线长 5.20 公里。新建绵阳南存车场，动走线长度(折双)0.56 公里；绵阳站、遂宁站、新桥线路所改造工程，改建宝成线(折双)1.1 公里。项目建设工期 4 年。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

本项目沿途自然风光旖旎、人文风情独特、文物古迹和风景名胜众多，但受制于单一的交通方式，旅游开发程度较低，资源优势没有转化为经济优势，制约旅游产业和社会经济发展。本项目在绵遂内通道中构筑一条高速、便捷的运输通道，为游客出行带来便利，有利于沿线形成黄金旅游产业带，打造川中精品旅游线路，实现旅游产业快速发展。本项目建成后，自北向南串联起川北、川东北和川南地区主要市县，在通道内构建起一条快速、大能力的铁路通道，极大地改善了沿线交通条件，为沿线地区间及对外居民出行提供一种全新的交通方式以满足沿线居民对外出行需求，有效带动当地经济发展。

2. 社会效益

本项目不仅是四川省城镇体系规划中综合交通走廊之区域次走廊的组成部分，也是成渝城市群城际交通网络的重点工程之一。项目自北向南纵贯成渝发展主轴，衔接沿江城市带、成德绵乐城市带和川南城镇密集区，建成后有利于构筑 1h 交通圈，支撑与引导省域及成渝城市群城镇空间发展格局，紧密联系成都平原、川南、川东北城市群，充分发挥绵阳、遂宁、内江-自贡都市区的引领作用，整体改善沿线城市交通运输服务水平，促进城市群内部的协同发展与分工合作，实现各级中心城市与外围地区一体化发展。

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 3285200.00 万元。其中静态投资 3074807.20 万元，占总投资比例 93.60%；机车车辆(动车组)购置费 60000.00 万元，占总投资比例 1.82%；动态投资 133297.00 万元，占总投资比例 4.06%；债券建设期利息 14465.10 万元，占总投资比例 0.44%；债券发行费用 412.70 万元，占总投资比例 0.01%；铺底流动资金 2218.00 万元，占总投资比例 0.07%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资为 3285200.00 万元，资本金 1642600.00 万元，占总投资的 50.00%。资本金来源为省级财政资金、超长期特别国债、企业自有资金和专项债券，其中省级财政资金 307980.00 万元、企业自有资金 869820.00 万元、超长期特别国债 25000.00 万元，以及专项债券 412700.00 万元。本项目计划发行专项债券融资 412700.00 万元，占总投资的 12.56%。

本项目融资包含市场化融资和专项债券融资两部分。其中，市场化融资由绵遂内铁路有限责任公司负责资金筹集、还本付息；本次专项债券融资由蜀道投资集团有限责任公司负责筹集，并以项目公司获得的清算收入和蜀道投资集团的其他收入偿还债券本息。因此，本次测算仅针对专项债券融资的收益平衡情况进行，不涉及市场化融资部分。

根据资金使用计划，本项目 2026 年拟发行 30 年期专项债券 100000.00 万元，2027 年拟发行 30 年期专项债券 150000.00 万

元，2028 年拟发行 30 年期专项债券 162700.00 万元。

2. 资金使用计划

根据项目建设计划，本项目 2023 年投资规模为 113587.30 万元，2024 年投资规模为 359589.80 万元，2025 年投资规模为 508644.90 万元，2026 年投资规模为 615190.00 万元，2027 年投资规模为 442000.00 万元，2028 年投资规模为 801477.80 万元，2029 年投资规模为 444710.20 万元。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收入来源于清算收入和项目单位调度其他收入。债券存续期预计总收入合计 2003594.82 万元。其中，经营收入 1568594.82 万元，占总收入的 78.29%；项目单位调度其他收入 435000.00 万元，占总收入的 21.71%。

2. 项目成本

本项目总成本费用为 4524371.29 万元。其中总经营成本为 1153589.44 万元，折旧摊销费合计为 3074071.15 万元，财务费用即利息支出合计为 296710.70 万元。

（二）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 5288794.82 万元，累计资金流出 5148200.14 万元，累计现金结余 140594.68 万元。本项目全部 412700.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将

仍有 140594.68 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算,净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.16 倍。

项目资金测算平衡表

序号	项目	合计	建设期						
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	经营活动净现金流量	850005.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	现金流入	2003594.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.1	专项收入	1568594.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.2	项目单位调度其他收入	435000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	1153589.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.1	经营成本	1153589.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-3259592.00	-113587.30	-359589.80	-508644.90	-613790.00	-437300.00	-792700.00	-433980.00
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	现金流出	3259592.00	113587.30	359589.80	508644.90	613790.00	437300.00	792700.00	433980.00

2.2.1	建设投资	3257374.00	113587.30	359589.80	508644.90	613490.00	436600.00	792100.00	433362.00
2.2.2	维持运营投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.3	流动资金	2218.00	0.00	0.00	0.00	300.00	700.00	600.00	618.00
2.2.4	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	筹资活动净现金流量	2550181.30	113587.30	359589.80	508644.90	613790.00	437300.00	792700.00	433980.00
3.1	现金流入	3285200.00	113587.30	359589.80	508644.90	615190.00	442000.00	801477.80	444710.20
3.1.1	企业自有资金投入	869820.00	13587.30	334589.80	237544.90	259890.00	4700.00	8777.80	10730.20
3.1.2	财政资金投入	335080.00	100000.00	0.00	235080.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.3	其他资金投入	25000.00	0.00	25000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4	债券	412700.00	0.00	0.00	0.00	100000.00	150000.00	162700.00	0.00
3.1.5	短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.6	市场化融资	1642600.00	0.00	0.00	36020.00	255300.00	287300.00	630000.00	433980.00
3.2	现金流出	735018.70	0.00	0.00	0.00	1400.00	4700.00	8777.80	10730.20
3.2.1	债券利息支付	321906.00	0.00	0.00	0.00	1300.00	4550.00	8615.10	10730.20
3.2.2	债券发行费用	412.70	0.00	0.00	0.00	100.00	150.00	162.70	0.00
3.2.3	偿还债券本金	412700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	140594.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
---	--------	--	------	------	------	------	------	------	------

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	经营活动净现金流量	850005.38	17508.36	19392.91	21292.06	23205.60	25855.20	28527.25	30915.49	31143.04	31358.31	31565.33
1.1	现金流入	2003594.82	46700.38	49291.63	51912.87	54564.12	58005.78	61487.45	64649.11	65549.53	66449.94	67355.36
1.1.1	专项收入	1568594.82	31700.38	34291.63	36912.87	39564.12	43005.78	46487.45	49649.11	50549.53	51449.94	52355.36
1.1.2	项目单位调度其他收入	435000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	1153589.44	29192.02	29898.72	30620.81	31358.52	32150.58	32960.20	33733.62	34406.49	35091.63	35790.03
1.2.1	经营成本	1153589.44	29192.02	29898.72	30620.81	31358.52	32150.58	32960.20	33733.62	34406.49	35091.63	35790.03
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2	投资活动净现金流量	-3259592.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	3259592.00										
2.2.1	建设投资	3257374.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	2218.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	2550181.30	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20
3.1	现金流入	3285200.00										
3.1.1	企业自有资金投入	869820.00										
3.1.2	财政资金投入	335080.00										
3.1.3	其他资金投入	25000.00										
3.1.4	债券	412700.00										
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	1642600.00										
3.2	现金流出	735018.70	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20
3.2.1	债券利息支付	321906.00	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20
3.2.2	债券发行费用	412.70										
3.2.3	偿还债券本金	412700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	140594.68	6778.16	8662.71	10561.86	12475.40	15125.00	17797.05	20185.29	20412.84	20628.11	20835.13
5	累计盈余资金		6778.16	15440.87	26002.73	38478.13	53603.13	71400.18	91585.47	111998.31	132626.42	153461.55

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	运营期									
			2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
1	经营活动净现金流量	850005.38	31763.82	31953.56	32847.66	33732.46	34607.70	35477.34	34744.33	33996.66	33234.03	32456.15
1.1	现金流入	2003594.82	68265.77	69181.19	70852.02	72527.85	74208.68	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51
1.1.1	专项收入	1568594.82	53265.77	54181.19	55852.02	57527.85	59208.68	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51
1.1.2	项目单位调度其他收入	435000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	1153589.44	36501.95	37227.63	38004.36	38795.39	39600.98	40422.17	41155.18	41902.85	42665.48	43443.36
1.2.1	经营成本	1153589.44	36501.95	37227.63	38004.36	38795.39	39600.98	40422.17	41155.18	41902.85	42665.48	43443.36
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项 基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-3259592.00										
2.1	现金流入	0.00										
2.2	现金流出	3259592.00										
2.2.1	建设投资	3257374.00										
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	2218.00										
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	2550181.30	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20
3.1	现金流入	3285200.00										
3.1.1	企业自有资金投入	869820.00										
3.1.2	财政资金投入	335080.00										
3.1.3	其他资金投入	25000.00										
3.1.4	债券	412700.00										
3.1.5	短期借款	0.00										

3.1.6	市场化融资	1642600.00										
3.2	现金流出	735018.70	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20
3.2.1	债券利息支付	321906.00	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20
3.2.2	债券发行费用	412.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	412700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	140594.68	21033.62	21223.36	22117.46	23002.26	23877.50	24747.14	24014.13	23266.46	22503.83	21725.95
5	累计盈余资金		174495.17	195718.53	217835.99	240838.25	264715.75	289462.89	313477.02	336743.48	359247.31	380973.26

项目资金测算平衡表（续表）

序号	项目	合计	运营期								
			2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	2058 年
1	经营活动净现金流量	850005.38	31662.71	30853.40	30027.91	29185.91	28327.07	27451.05	26557.51	25646.10	24716.46
1.1	现金流入	2003594.82	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51	75899.51
1.1.1	专项收入	1568594.82	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51	60899.51
1.1.2	项目单位调度其	435000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00	15000.00

	他收入										
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	1153589.44	44236.80	45046.11	45871.60	46713.60	47572.44	48448.46	49342.00	50253.41	51183.05
1.2.1	经营成本	1153589.44	44236.80	45046.11	45871.60	46713.60	47572.44	48448.46	49342.00	50253.41	51183.05
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的 各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金 流量	-3259592.00									
2.1	现金流入	0.00									
2.2	现金流出	3259592.00									
2.2.1	建设投资	3257374.00									
2.2.2	维持运营投资	0.00									
2.2.3	流动资金	2218.00									
2.2.4	其他流出	0.00									

3	筹资活动净现金流量	2550181.30	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-10730.20	-109430.20	-156180.20	-164815.10
3.1	现金流入	3285200.00									
3.1.1	企业自有资金投入	869820.00									
3.1.2	财政资金投入	335080.00									
3.1.3	其他资金投入	25000.00									
3.1.4	债券	412700.00									
3.1.5	短期借款	0.00									
3.1.6	市场化融资	1642600.00									
3.2	现金流出	735018.70	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	109430.20	156180.20	164815.10
3.2.1	债券利息支付	321906.00	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	10730.20	9430.20	6180.20	2115.10
3.2.2	债券发行费用	412.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还债券本金	412700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100000.00	150000.00	162700.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	140594.68	20932.51	20123.20	19297.71	18455.71	17596.87	16720.85	-82872.69	-130534.10	-140098.64
5	累计盈余资金		401905.77	422028.97	441326.68	459782.39	477379.26	494100.11	411227.42	280693.32	140594.68

五、项目绩效目标

1. 产出指标

数量指标：新建正线 136.16 公里，新设车站 4 座。新建联络线长度(折双)18.85 公里。。

质量指标：符合现行国家验收规范合格标准。

时效指标：在省发改委要求期限内完成竣工验收。

成本指标：总投资 3285200.00 万元。

2. 效益指标

经济效益指标：可实现年度收支平衡和总体收支平衡；专项债券按时足额还本付息；总收入 2003594.82 万元。

社会效益指标：带动就业。

3. 满意度指标

服务对象满意度指标：项目相关群体的满意度 $\geq 90\%$ 。

六、潜在影响项目的风险评估

(1) 影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括自然环境和施工条件、施工方的施工技术及管理方案、设计单位的设计质量和设计变更、供应商的交付质量和时间以及资金落实不到位等。针对以上风险，一是加强风险因素预判，提前制定解决方案；二是加强过程管理，及时发现和解决问题；三是严格筛选项目参与主体；四是做好资金计划及使用分析。

(2) 影响项目收益的风险主要是清算收入。本项目在做收入测算时，各项收入都是在参考历史收费数据和相关收费文件的

基础上进行保守估算所得，整体风险较低。

七、还款保障情况

项目单位按规定负责编制还本付息资金归集计划，项目主管部门督促项目单位根据还本付息资金归集计划及时缴纳偿债资金。项目收入不足时，项目单位通过调入本单位其他收入等方式确保还本付息资金来源。

八、主管部门和项目单位职责

1. 主管部门及职责

本项目主管部门是四川省发展和改革委员会。其职责为协调推进项目建设、下达年度投资计划，督促项目单位加快项目建设、债券资金使用、竣工验收和建成投运。

2. 项目单位及职责

本项目单位是蜀道投资集团有限责任公司。其职责为提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。将用于偿还市场化融资的专项收入足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。做好数据填报、信息公开等相关工作。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目 2026 年拟申请发行 100000.00 万元,2026 年已发行 0.00 万元,本次拟发行 100000.00 万元,期限 30 年。