

德阳经开区中小企业孵化园

项目情况

申报单位：德阳经济技术开发区财政金融局

业主单位：德阳经济技术开发区工业和信息化局



一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

1.德阳经开区社会发展与国民经济情况

德阳 1983 年建市，地处四川德阳平原腹心地带，正加快建设全省经济副中心城市，打造装备制造之都、改革开放高地、古蜀文化名城、美丽幸福家园新“四张名片”。现辖旌阳、罗江、广汉、什邡、绵竹、中江六市（市、区）和国家级德阳经济技术开发区、国家级德阳高新技术产业开发区，幅员面积 5911 平方公里，人口 387.7 万，经济总量、增速和规模以上工业增加值等主要经济指标均居四川前列。

经省统计局审定，2019 年前三个季度全市实现地区生产总值（GDP）1790.28 亿元，全市经济总量继续保持全省第 3 位；按可比价计算，同比增长 7.9%，增速比二季度（8.3%）回落 0.4 个百分点，比全国（6.2%）、全省（7.8%）分别高 1.7、0.1 个百分点。其中，第一产业增加值 188.66 亿元，增长 2.7%；第二产业增加值 874.30 亿元，增长 8.8%；第三产业增加值 727.33 亿元，增长 8.4%。

2. 德阳国民经济和社会发展规划

到 2020 年全面建成小康社会，是我们党确定的“两个一百年”奋斗目标的第一个百年奋斗目标。“十三五”期间，是全面建成小康社会的决胜阶段，按照省委部署并结合德阳实际，德阳

要率先全面建成小康社会。中共德阳市委七届十一次全体会议认真学习贯彻党的十八届五中全会、省委十届七次全会精神，全面分析未来五年形势和任务，深入研究全市发展系列重大问题，就制定“十三五”规划提出以下建议。

充分考虑全市发展阶段性特征和未来发展支撑条件，在已经确定的“一高两率先”任务基础上，努力实现以下新的目标要求。

3. 德阳经开区中小企业孵化园规划

德阳经济技术开发区，成立于 1992 年 8 月，地处四川省成德绵高新技术产业带中部，位于德阳市区东南部平原，东临东山浅丘风景区，中有旌湖。德阳经开区辖两个街道（旌东街道、八角井街道），总面积 79.2 平方公里，规划建设面积 54 平方公里，建设成面积 42 平方公里。

德阳经济技术开发区立足于“工业立区、科技兴区、统筹强区”的发展宗旨，致力于发展“新能源、新装备、新材料”产业和现代服务业，努力建成科学技术先进、制造能力强大、城市功能完善、生态环境优良、社会稳定和谐的多功能综合性经济技术开发区。德阳经济技术开发区是国家工信部授予的首批“国家新型工业化（装备制造业）示范基地”和联合国“清洁技术与新能源装备制造业国际示范城市”挂牌园区，现已进驻各类企业和项目 1100 余家。开发区建区以来，各项经济指标每年均以 35%

以上的增速超常规增长。开发区已成为中国西部新型工业化的示范区，高新技术成果的产业化基地和最具投资价值的开发区之一。被四川省商务厅认定为“综合实力名列四川省开发区第一位”。开发区正以优异的投资环境、高质量的办事效率、企业良好的发展空间努力打造世界知名的新能源设备研发、生产制造基地。德阳毗邻省会成都，位于丝绸之路经济带和长江经济带的交汇处、叠合点。德阳交通发达，距双流国际厂房 50 公里，距青白江亚洲最大的铁路集装箱中心站 24 公里，随着成德绵乐城际快铁、成都第二绕城高速的通车和第三绕城高速的建设，天府大道北延线、德阳经济区环线高速的加快建设，德阳区位优势更加突显。目前，成（都）德（阳）同城化战略顺利推进，德阳正全力量打造成都国家中心城市北部新城，努力推动形成以成都主城区为核心，南有天府新区、北有德阳新城的“一核两中心”格局。

（二）项目情况

1. 参与主体

项目业主单位：德阳经济技术开发区工业和信息局

2. 项目概况

德阳经开区中小企业孵化园基本情况：该项目总规划用地面积为 170623.70 m²，拟建总建筑面积为 212901.60 m²，一期工程为轻工类标准厂房 109500.00 m²，辅助用房 405.00 m²；二

期工程为轻工类标准厂房 89750.00 m²，重工类标准厂房 48400.00 m²，办公楼 18730.00 m²，倒班房 5100.00 m²。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1、本项目将有效地促进当地工业与第三产业的发展。

2、本项目完成后，改善了德阳的投资环境和生活环境，为德阳经开区的快速发展，提供了良好的基础设施保障。

3、本项目是工业集约化的体现，是提升城市整体品味，改善投资环境，促进城市社会经济快速发展的有效途径。

4、工程建成后，对促进城乡融合发展具有重要意义。该工程建设可带动城区土地的升值，创造较好的经济效益。

5、工程建成后，周边环境的美化，将会吸引大量的人群来这里生产、生活，从而使区内土地增值。

6、工程建成后，可有效提高孵化园区的竞争力，在很大程度上改善工程区投资环境，从而吸引更多的开发投资商到这里投资建设，从而带动和推动当地经济的发展。

（二）社会效益分析

1、工程的兴建极大改善了城乡基础设施环境，有助于提高区域环境质量水平，对美化城市起到重要作用。

2、工程的兴建从整体提升了项目各镇的城镇面貌，给德阳的农业、工业以及旅游业提供了良好的生产和发展环境；

3、工程的实施，为部分企业及个体提供了办公及办厂环境。工程建成后，将主要面向缺乏厂区建设资金的中小企业，采用租赁的形式为这些企业提供办公及办厂环境，有效减轻了企业入驻建厂的费用投资，间接地为部分企业及个体提供了有效的资金支持。

4、工程建成后，可解决本地人口就业，具有很强的社会影响力。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目为德阳经开区中小企业孵化园项目，估算依据为前期设计方案，估算范围为前期设计方案确定的建筑面积、建筑结构形式、建设标准以及建设工程需要的相关费用，包括建安工程费、工程建设其他费、征地费以及预备费。工程建设项目总投资为 104,088.41 万元，其中包括标准厂房工程费用 50,467.69 万元，工程建设其它费用 9,433.79 万元，预备费 2,995.07 万元，配套城市道路费用 36,991.85 万元以及建设期利息 4,200.00 万元（两年建设期利息，2020 年发债 35,000 万元，2021 年发债 35,000 万元）。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目总投资 104,088.41 万元，其中资本金 34,088.41 万元

由政府财政出资，占总投资的 32.75%，资本金按照项目实施进度逐步落实到位。再发行 70,000.00 万元解决剩余部分资金，占总投资的 67.25%。

2.资金使用计划

本项目 2020 年发行 35,000.00 万元专项债券，2021 年再发行 35,000.00 万元专项债券，发行筹集资金用于多层标准厂房、单层标准厂房、办公楼、倒班房及辅助用房和相关配套设施，厂房设计主要适应建设轻工、电子、机械、加工、纺织等行业的中小型工厂，前期建设主要完成厂房及配套功能房的建设。

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

德阳经开区中小企业孵化园项目预测经营性收入明细：

2022-2035 年德阳经开区中小企业孵化园项目预测经营性收入明细

序号	项目		运营期													
		合计	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
	营业收入（万元）	149,467.8 1	4,656.28	4,656.28	4,656.28	5,512.68	5,512.68	5,512.68	6,369.09	6,369.09	31,070.5 2	16,143.2 6	15,586.8 5	15,030.4 4	14,474.0 4	13,917.6 3
1	车间出租（万元）	63,018.87	4,258.03	4,258.03	4,258.03	5,109.64	5,109.64	5,109.64	5,961.24	5,961.24	5,961.24	5,109.64	4,258.03	3,406.43	2,554.82	1,703.21
	单价	-	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
	出租面积	-	106,450. 80	106,450. 80	106,450. 80	127,740. 96	127,740. 96	127,740. 96	149,031. 12	149,031. 12	149,031. 12	127,740. 96	106,450. 80	85,160.6 4	63,870.4 8	42,580.3 2
	出租比例	-	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	0.6	0.5	0.4	0.3	0.2
2	车间出售（万元）	71,854.29	-	-	-	-	-	-	-	-	23,951.4 3	9,580.57	9,580.57	9,580.57	9,580.57	9,580.57
	单价	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4500	4500	4500	4500	4500	4500
	出售面积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53225.4	21290.16	21290.16	21,290.1 6	21,290.1 6	21,290.1 6
	出售比例	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.25	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
	出售比例合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.25	0.35	0.45	0.55	0.65	0.75
3	停车位出租	355.2	24	24	24	28.8	28.8	28.8	33.6	33.6	33.6	28.8	24	19.2	14.4	9.6
	单价	-	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
	数量	-	100	100	100	120	120	120	140	140	140	120	100	80	60	40
4	停车位出售	9000	-	-	-	-	-	-	-	-	750	1050	1350	1650	1950	2250
	单价	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	15	15	15	15	15
	出售个数	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	70	90	110	130	150
5	物业收入	5,239.45	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25	374.25

5.1	车间	4470.93	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35	319.35
5.2	办公和生活部分	600.52	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89	42.89
5.3	车位	108.00	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

注：本次收入参考财政厅下发的价格指导意见，收入单价均未超过标准。

2.项目成本

表 4-4 2022-2035 年德阳经开区中小企业孵化园项目运营期成本表

序号	项目	合计	运营期													
			2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
1	运营成本	10,735.39	465.81	465.81	465.81	508.63	508.63	508.63	551.45	551.45	1,786.53	1,040.16	1,012.34	984.52	956.70	928.88
1.1	园区劳务费	2,184.00	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156	156
1.2	物管工资	882	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63	63
1.3	停车场工人工资	196	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
1.4	管理费用	7,473.39	232.81	232.81	232.81	275.63	275.63	275.63	318.45	318.45	1,553.53	807.16	779.34	751.52	723.70	695.88
2	财务费用	37,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	1,400.00
3	总成本费用	48,535.39	3,265.81	3,265.81	3,265.81	3,308.63	3,308.63	3,308.63	3,351.45	3,351.45	4,586.53	3,840.16	3,812.34	3,784.52	3,756.70	2,328.88

(二) 资金测算平衡情况

德阳经开区中小企业孵化园项目资金测算平衡表

(单位：万元)

项目	建设期		运营期														合计
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	
现金流入	59,	44,288.4	4,656.2	4,656.2	4,656.2	5,512.6	5,512.6	5,512.6	6,369.0	6,369.0	31,070.5	16,143.2	15,586.8	15,030.4	14,474.0	13,917.6	253,556.2

	800 .00	1	8	8	8	8	8	8	9	9	2	6	5	4	4	3	2
专项债	35,000.00	35,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,000.00
项目资本金投入	24,800.00	9,288.41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,088.41
营业收入	-	-	4,656.28	4,656.28	4,656.28	5,512.68	5,512.68	5,512.68	6,369.09	6,369.09	31,070.52	16,143.26	15,586.85	15,030.44	14,474.04	13,917.63	149,467.81
现金流出	59,800.00	44,397.63	3,265.81	3,265.81	3,265.81	3,308.63	3,308.63	3,308.63	3,351.45	3,351.45	4,586.53	3,840.16	3,812.34	3,784.52	38,756.70	37,328.88	222,733.02
工程费用	58,400.00	41,597.63															99,997.63
运营成本	-	-	465.81	465.81	465.81	508.63	508.63	508.63	551.45	551.45	1,786.53	1,040.16	1,012.34	984.52	956.70	928.88	10,735.39
利息	1,400.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	2,800.00	1,400.00	42,000.00
偿还本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,000.00	35,000.00	70,000.00
净现金流量	-	-	1,390.46	1,390.46	1,390.46	2,204.05	2,204.05	2,204.05	3,017.64	3,017.64	26,484.00	12,303.09	11,774.51	11,245.92	-24,282.66	-23,411.25	30,823.20

由上表所示,2022-2035年用于还专项债的收入为149,467.81万元,在债券存续期内息税前利润为138,732.42万元,本次债券本息合计为112,000.00万元,项目息税前利润是本次债券本息的1.24倍,在还款期内,本金偿还保障率均超过100%。完全能够满足本次债券本息偿还要求,项目本身能够达到自求平衡。

综上所述,本次德阳经开区中小企业孵化园项目专项债券,在债券存续期内项目未来产生的现金流入对本次债券的本息形成了较好的覆盖性。

五、项目绩效目标

本次德阳经开区中小企业孵化园项目专项债券,项目总投资预期为104,088.41万元,用于保证专项债还款能力的息税前利润为138,732.42万元,对债券本息112,000.00万元的覆盖率为1.24倍。

通过发行本次德阳经开区中小企业孵化园项目专项债券,有利于德阳:

1. 繁荣德阳市经开区的区域经济;
2. 标准厂房建成后可以更好的发挥德阳加工基地城市的特点;
3. 进一步促进德阳市和经开区经济、社会 and 环境的可持续发展。

4 绩效目标表:

附件1

四川省地方政府专项债券项目资金绩效目标表										
(2022年度)										
填报单位 (盖章)									单位: 万元	
项目名称		德阳经开区中小企业孵化园项目								
财政地方政府债务信		P19510600-0009			发展改革委政府投资项		2019-510699-47-01-390731			
项目主管部门		德阳经济技术开发区工业和信息化局			统一社会信用代码		11510500098330277N			
项目单位		德阳经济技术开发区工业和信息化局			统一社会信用代码		11510500098330277N			
项目负责人					联系方式					
项目概况		项目所属领域			项目立项文号		德开发改审 (2020) 5号			
		项目级别			<input type="checkbox"/> 国家级和省级重点项目 <input type="checkbox"/> 市级重点项目 <input type="checkbox"/> 县 (区) 级重点项目					
		项目起止时间 (建设期+运营期)			建设期: 2020年-2022年, 运营期: 2023年-2035年					
		项目主要建设内容			厂房及配套建筑总面积212901.60㎡, 包括中型单层厂房、轻型双层厂房、轻型多层厂房及配套设施等主体建筑的建筑、安装装饰工程; 区域配套建设道路、绿化、室外管网配套等总图工程。以及配套城市道路金沙江路 (荃华山路至华山路段), 总长约4800m, 主要道路宽度50m, 两边各20m绿化带。					
项目资金 (万元)		建设期投入资金总额:		104088.41万元	2022年一季度资金总		12500万元			
		其中: 财政拨款		34088.41万元	其中: 财政拨款					
		债券资金		70000.00万元	债券资金		12500万元			
		自筹资金			自筹资金					
		市场化融资资金			市场化融资资金					
绩效目标	项目总体建设目标				2022年度目标					
	目标1: 完成项目全部建设内容建设				目标1: 完成剩余建设内容建设					
	目标2: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡				目标2: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡					
	目标3: 带动区域协同发展, 提升区域经济发展水平和群众生活交通质量				目标3: 带动区域协同发展, 提升区域经济发展水平和群众生活交通质量					
绩效指标	一级	二级指标	三级指标 (示例)		指标值 (示例)	二级指标	三级指标 (示例)		指标值 (示例)	
	产出指标	数量指标	指标1: 建设标准化厂房总建筑面积		212901.60㎡	数量指标	指标1: 建设标准化厂房总建筑面积		30000㎡	
			指标2: 中型单层厂房建筑面积		32208.00㎡		指标2: 中型单层厂房建筑面积		5000㎡	
			指标3: 轻型双层厂房建筑面积		41652.00㎡		指标3: 轻型双层厂房建筑面积		31655㎡	
			指标4: 轻型多层厂房建筑面积		133056.00㎡		指标4: 轻型多层厂房建筑面积		7000㎡	
			指标5: 综合配套用房建筑面积		5985.60㎡		指标5: 综合配套用房建筑面积		1000㎡	
		质量指标	指标6: 道路修建长度		4800m	质量指标	指标6: 道路修建长度		1050m	
			指标1: 项目竣工验收达标率		≥95%		指标1: 项目竣工验收达标率		≥95%	
			指标2: 项目设计方案变更率		≤5%		指标2: 项目设计方案变更率		≤5%	
		时效指标	指标1: 取得可研批复时间		2020年3月6日	时效指标	指标1: 取得可研批复时间			
			指标2: 工程按时开工		2020年3月31日		指标2: 工程按时开工			
		成本指标	指标1: 项目建设总投资成本		≤104088.41万元	成本指标	指标1: 项目建设2022年上半年投资成本		12500万元	
	指标2: 项目融资金额		≤70000.00万元	指标2: 项目2022年一季度融资金额			12500万元			
	指标3: 项目运营成本		≤48535.39万元	指标3: 项目2022年运营成本			≤2912.12万			
	预算执行指标	指标1: 债券资金实际支出		≤70000.00万元	预算执行指标	指标1: 2022年上半年债券资金实际支出		≤12500万元		
		指标2: 地方投入资金实际支出		≤34088.41万元		指标2: 地方投入资金实际支出		0.00万元		
	效益指标	经济效益指标	指标1: 项目含税总收入		149467.81万元	经济效益指标	指标1: 项目含税总收入		\	
			指标2: 经营活动净现金流		30823.20万元		指标2: 经营活动净现金流		\	
			指标3: 息税前利润		138732.42万元		指标3: 息税前利润		\	
		社会效益指标	指标1: 改善城乡基础设施环境, 提高区域		达成预期目标	社会效益指标	指标1: 改善城乡基础设施环境, 提高区域环境		达成预期目标	
			指标2: 为城市农业、工业以及旅游业提供		达成预期目标		指标2: 为城市农业、工业以及旅游业提供了良		达成预期目标	
		生态效益指标	指标1: 水电能源节约率		≥95%	生态效益指标	指标1: 水电能源节约率		≥95%	
			指标2: 片区人居环境改善		达成预期目标		指标2: 片区人居环境改善		达成预期目标	
	可持续影响指标	指标1: 运营期限		≥14年	可持续影响指标	指标1: 运营期限		≥14年		
		指标2: 推动区域全面协调发展		达成预期目标		指标2: 推动区域全面协调发展		达成预期目标		
		指标3: 持续服务本地群众		≥50年		指标3: 持续服务本地群众		≥50年		
绩效指标	效益指标 (含还本付息)	指标1: 项目收益覆盖倍数		1.24	还本付息指标	指标1: 项目收益覆盖倍数		1.24		
		指标2: 债券还本付息		按时足额		指标2: 债券还本付息		按时足额		
		指标3: 还本付息资金来源		项目运营收入		指标3: 还本付息资金来源		项目运营收入		
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标1: 区域辐射人群满意度		≥90%	服务对象满意度指标	指标1: 区域辐射人群满意度		≥90%	
			指标2: 区域监管部门满意度		≥90%		指标2: 区域监管部门满意度		≥90%	

六、潜在影响项目的风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1、施工中风险分析

本项目的特点是规模大、投资大、建设周期较长。项目涉及区域的居民，原本生活简单自然。项目带来的众多外来人员、大量施工机械，不可避免的施工噪声等等，在建设期里有可能会对附近居民正常生活造成困扰，引起居民的抵制情绪和索赔行为，干扰项目的正常进度，处理不当的话，可能导致项目工期无限期延长，地区影响力下降，负面影响上升。

对策：在项目建设期，应选择合理的施工方案，加强施工现场管理，并采取恰当的安全防护措施，将负面影响降低到最低程度，同时，与所在地政府保持沟通联系，控制不良安全因素，避免矛盾激化而影响项目进程。在项目运营期，要注意对声学环境、绿化成果的保护，认真落实环保部门的要求，尽量减少对周边地区的环境容量需求，避免环境因素引发的社会风险。

2、投资风险

投资估算不可避免地会存在偏差，建设方案的可能调整也造成投资估算出现不同程度的偏差；同时，建设期内相关政策、法律、市场等因素的变化也可能对估算投资产生影响，最终可能影响本项目的实际投资。

对策：根据稳健性原则，在进行投资估算时，适当考虑计入

一定比例的不可预见费；测算各项资金当年的到位额亦留有一定余地。在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生重大影响的变化，及时对估算投资进行调整，并调整融资策略。

3、环境影响风险

本项目工程建设和运营期间排气、噪声对周围生活环境、水资源、自然环境等可能产生的负面影响，致使项目不能顺利实施或需要增加大量投资进行治理。本项目主要风环境影响风险因素在于：施工致使环境面临土壤裸露，造成水土保持、尘土污染等风险；管线迁改造成相应管网运行中断风险等。

对策：本项目的环境影响风险是有限的，可控的。项目建设前期应进行充分的环境影响评价工作，提出消除或减少本项目环境负面环境影响的措施。在项目施工和运行中，应严格遵守环境保护和环境卫生管理的有关法律、法规。项目设计方案和施工中应注意道路景观与周边景观的协调，做好绿化工作。

4、融资风险

项目建设资金来源为业主自筹及外部融资。资金筹措风险主要体现为建设资金不能按时间到位。

对策：针对筹资风险，项目业主应与主管单位进行协调，保持良好沟通与互信，保证建设资金按时足额到位，并使建设投资规模控制在计划范围内，同时密切注意财税、金融、法律法规的

变化、通货膨胀、汇率变化、自然环境的变化。制定特殊条件下的资金筹措风险防范预案。

（二）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1. 收益实现规模与预期存在差异的风险

风险描述：本次德阳经开区中小企业孵化园项目专项债券还本付息所用资金主要来源包括车间收入、停车位收入以及物业收入。车间收入受宏观经济的影响较大，若经济政策发生不利变化，可能会影响项目后续收益水平，致使相应年度收入规模不及预期。

对策：德阳经开区中小企业孵化园项目具有较高保障倍数，设计方案经专家多轮缜密论证，与城市发展规划高度契合，具有较强可行性与可操作性。根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预[2016]155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。

2. 收益专项用于偿债的操作风险

风险描述：本次德阳经开区中小企业孵化园项目专项债券还本付息所用资金主要来源包括车间收入、停车位收入以及物业收入。以上收益具有大额性、分散性和长期性等特点，若不能建立一套科学合理、及时透明的收益管控机制，对后续收益进行全面

管理与追踪，可能会造成收益资金被挪用风险，直接影响后续的偿债进程，对项目推进产生较大影响。

对策：针对项目收益资金的后续监控问题，可以通过设立项目资金管理专户，由财政部门进行专项统一管理，严格根据《资金管理办法》的相关要求进行后续操作，保障用于偿债的收益资金的安全性。

3. 利率波动风险

风险描述：受国内外宏观经济形势和国内经济政策变动的影响，资本市场利率水平可能产生不利变动，进而在本项目债权存续期限内影响项目的财务成本，可能使项目的财务成本超过预期水平，对项目的融资平衡产生较大影响。

对策：针对利率波动对项目财务成本的影响问题，可通过合理调整债券的期限结构、还款方式和时间等方式，优化期限配比、充分利用资金、做好还款计划和还款准备，及时进行动态调整，最大程度降低利率波动带来的损失。

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、主管部门和项目单位职责

（一）为严格贯彻落实地方政府专项债券有关管理文件精神，做好本专项债券发行管理工作，主管部门德阳经济技术开发区工业和信息化局依法依规履行以下主要职责：

（1）负责根据经开区实际，根据公益性事业发展规划和建设进程，梳理符合项目收益专项债券鼓励行业领域的项目，考虑项目投资建设和运营成本等因素，评估筛选可发行项目收益专项债券的项目；

（2）配合做好项目收益专项债券发行时的方案编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；

（3）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；

（4）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。

(5) 根据专项债有关文件规定，合理确定项目收益和日常维护管理费，并做好与对应的专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施情况的监控。

(二) 德阳经济技术开发区工业和信息化局作为项目单位，依法依规履行以下职责：

(1) 加强项目前期准备，避免“钱等项目”造成债券资金闲置，在确保资金使用合法合规、工程质量安全的前提下，加快项目建设和资金使用进度。

(2) 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。

(3) 对专项债券资金收入和支出、对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映资金的收支情况，并单独开设账户，用于专项债券资金、项目资本金、项目收入、还本付息等资金监管。

(4) 加强项目建设运营管理，确保项目收入如期实现并及时足额缴入国库。在保障专项债券还本付息前，不应将项目收入用于其他支出。

(5) 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，此项目以前年度共发行 29200 万元，本次拟发行 12000 万元，期限 15 年。