

资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污



一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

资阳的城镇体系结构，是以资阳市中心城区为“一主”，以安岳县县城（含文化镇）、乐至县县城（含童家镇）两个县城为“两副”，以市域内 11 个产业重点镇为“多点”，以环成都城镇密集区为“一区”的“一主、两副、多点、一区”空间结构形态。区域发展战略上，资阳市以全面融入成都、积极对接重庆为重点，共筑成渝城市群。重点推进成资同城化，构建成资大道、成渝高速公路、沱江三大发展轴线，吸收成都辐射，全面对接成都。加强在重点领域和重点空间方面与重庆的合作对接。

建成省级科技成果转移转化示范区，推动国家技术转移（西南）中心资阳分中心提质增效，培育壮大技术经理人队伍，完善科技成果评价、对接、交易等服务链条。建立多渠道投入机制，支持口腔装备材料、机车汽车、电子信息、智能制造等高新技术领域，以及柠檬、蜜柑、蚕桑、道地中药材、花卉苗木等区域特色农业科技成果转化，实施一批重大科技成果转化项目，推动科技创新成果转化为现实生产力。

坚持集聚发展、错位发展、融合发展、绿色发展，以产业生态圈、功能区为抓手，引导产业错位协同布局和重大产业项目精准落地，推动产业能级提升，加快建设成渝中部产业集聚核心区。精准细化产业功能区主导产业、主攻方向及细分领域。突出园区规划、产业招商指导目录、园区设计规划导则、产业引导政策和公共服务设施建设规划“五位一体”，高标准配置生产、生活、生态单元，打造产城融合、职住平衡的新型产业园区。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：资阳市发展和改革委员会

项目业主：资阳空港水务有限公司

2. 项目概况

本项目是产业园区基础设施项目，项目总投资估算为 49948.95 万元。项目位于资阳市临空经济区三草湾先进制造组团，老鹰河南侧，双槐路西延线北侧，该处在规划上用地性质满足要求，且靠近靠近排污用户，建设用地周边无贸易、居住等。该项目的建设内容包括由新建三草湾智能制造产业园集中式污水处理厂，处理园区入驻企业工业污水，项目用地约 123.69 亩，处理规模约 4 万吨/日，建设 DN1000 尾水管至三草湾污水处理厂附近，管线长约 3 公里，建设附属设施。该项目符合控制性详细规划，已取得立项批复、用地文件等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污水处理厂总投资估算为 49948.95 万元。项目建成以后可获得污水处理收入、中水回用收入，可实现项目收入总计为 118121.77 万元，待本项目全部 25000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 33137.95 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.53 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.49 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.52 倍。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，能够实现项目收益和融资自求平衡。本项目的完成会使将会增加对化验员、生产技术人员、设备管理人员等岗位的需求，提供大量工作岗位，创造更多的就业机会。

在社会效益方面，本项目的实施将使得项目片区范围内的部分区域改变基础设施落后的面貌，为片区社会和经济全面发展创造条件，同时，促进区域的开发建设，提升了土地价值，加快了城市化进程，使区域居民收入水平及结构、生活方式、思想观念、人口素质等方面得到提升，推动区域贸易配套和城市公共服务设施配套的完善，提高所在地居民生活水平和生活质量。项目所在地面前正在开发阶段，建设期间对居民生产生活影响小，本项目建成后，随着城市建设的推进，

资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污

水处理厂专项债券

项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

资阳的城镇体系结构，是以资阳市中心城区为“一主”，以安岳县县城（含文化镇）、乐至县县城（含童家镇）两个县城为“两副”，以市域内 11 个产业重点镇为“多点”，以环成都城镇密集区为“一区”的“一主、两副、多点、一区”空间结构形态。区域发展战略上，资阳市以全面融入成都、积极对接重庆为重点，共筑成渝城市群。重点推进成资同城化，构建成资大道、成渝高速公路、沱江三大发展轴线，吸收成都辐射，全面对接成都。加强在重点领域和重点空间方面与重庆的合作对接。

建成省级科技成果转移转化示范区，推动国家技术转移（西南）中心资阳分中心提质增效，培育壮大技术经理人队伍，完善科技成果评价、对接、交易等服务链条。建立多渠道投入机制，支持口腔装备材料、机车汽车、电子信息、智能制造等高新技术领域，以及柠檬、蜜柑、蚕桑、道地中药材、花卉苗木等区域特色农业科技成果转化，实施一批重大科技成果转化项目，推动科技创新成果转化为现实生产力。

坚持集聚发展、错位发展、融合发展、绿色发展，以产业生态圈、功能区为抓手，引导产业错位协同布局和重大产业项目精准落地，推动产业能级提升，加快建设成渝中部产业集聚核心区。精准细化产业功能区主导产业、主攻方向及细分领域。突出园区规划、产业招商指导目录、园区设计规划导则、产业引导政策和公共服务设施建设规划“五位一体”，高标准配置生产、生活、生态单元，打造产城融合、职住平衡的新型产业园区。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：资阳市发展和改革委员会

项目业主：资阳空港水务有限公司

2. 项目概况

本项目是产业园区基础设施项目，项目总投资估算为 49948.95 万元。项目位于资阳市临空经济区三草湾先进制造组团，老鹰河南侧，双槐路西延线北侧，该处在规划上用地性质满足要求，且靠近靠近排污用户，建设用地周边无贸易、居住等。该项目的建设内容包括由新建三草湾智能制造产业园集中式污水处理厂，处理园区入驻企业工业废水和生活污水，项目用地约 123.69 亩，处理规模约 4 万吨/日，建设 DN1000 尾水管至三草湾污水处理厂附近，管线长约 3 公里，建设附属设施。该项目符合控制性详细规划，已取得立项批复、用地文件等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污水处理厂总投资估算为 49948.95 万元。项目建成以后可获得污水处理收入、中水回用收入，可实现项目收入总计为 118121.77 万元，待本项目全部 25000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 33137.95 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.53 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.49 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.52 倍。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，能够实现项目收益和融资自求平衡。本项目的完成会使将会增加对化验员、生产技术人员、设备管理人员等岗位的需求，提供大量工作岗位，创造更多的就业机会。

在社会效益方面，本项目的实施将使得项目片区范围内的部分区域改变基础设施落后的面貌，为片区社会和经济全面发展创造条件，同时，促进区域的开发建设，提升了土地价值，加快了城市化进程，使区域居民收入水平及结构、生活方式、思想观念、人口素质等方面得到提升，推动区域贸易配套和城市公共服务设施配套的完善，提高所在地居民生活水平和生活质量。项目所在地面前正在开发阶段，建设期间对居民生产生活影响小，本项目建成后，随着城市建设的推进，

将有大量居民、机构迁入，而基础设施的完善，将为其创造更加安全、舒适的环境。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资估算为 49948.95 万元，其中工程费用为 36796.76 万元，工程建设其他费用为 8466.24 万元，基本预备费 3515.14 万元，建设期融资利息 1145.81 万元，债券发行费为 25.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

该项目总投资估算为 49948.95 万元，资金来源于业主自筹和专项债券资金。其中项目资本金 17891.57 万元，占总投资的 35.82%，由业主自筹与超长期国债构成；剩余资金缺口拟通过发行 25000.00 万元专项债券融资，占总投资的 50.05%，融资利率 3.20%，期限 30 年。剩余 7057.38 万元通过其他市场化融资来解决资金缺口。市场化融资利率按照 4.90% 计算，期限 30 年。市场化融资部分已与金融机构达成合作意向。

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，项目建设资金将在前 1 年投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目施工划分为 2 个阶段，耗时 1 年（含前期工作时间）。从 2024 年 9 月初开始施工建设，2025 年 9 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2024 年 9 月前完成，于 2025 年 8 月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第 1 年（含以前年度）计划投资 49948.95 万元。

资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

序号	项目名称	合计	资金来源及分年使用计划	比例
			第一年	
项目投资	项目建设总投资	48778.14	48778.14	97.67%
	项目建设期发债利息	800.00	800.00	1.60%

	项目建设期市场化融资利息	345.81	345.81	0.69%
	债券发行费	25.00	25.00	0.05%
	项目总投资	49948.95	49948.95	100.01%
资金使用计划	资本金	17891.57	17891.57	35.82%
	发行债券	25000.00	25000.00	50.05%
	市场化融资	7057.38	7057.38	14.13%
	资金使用合计	49948.95	49948.95	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

资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污水处理厂收入来源主要为项目建成后污水处理收入、中水回用收入。项目运营期内运营收入合计 118121.77 万元，属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。项目收入来源有事实依据，整体具有可行性。

其中，市场化融资部分的还款资金=运营收入 20%的净收益+市场化融资运营期财务费用，该部分资金用于保障市场化融资还本付息，全部缴入项目业主单位在银行开立的市场化融资偿债资金监管专户，用于保障市场化融资本息按期偿付。专项债券融资部的还款资金=净利润-运营收入 20%的净收益+债券运营期财务费用及项目折旧摊销，该部分资金缴入上述专项债券偿债资金专户，用于按期偿还专项债券本息。

2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 24539.30 万元，主要包括动力费、人员工资及福利费、修缮费、其他费用、折旧与摊销、相关税费和利息。

（二）资金测算平衡情况

资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污水处理厂采用政府专项债和市场化融资组合的方式融资，市场化融资部分的还款资金=运营收入 20%的净收益+市场化融资运营期财务费用，该部分资金用于保障市场化融资还本付息，全部缴入

项目业主单位在银行开立的市场化融资偿债资金监管专户,用于保障市场化融资本息按期偿付。专项债券融资部分的还款资金=净利润-(运营收入 20%的净收益)+债券运营期财务费用及项目折旧摊销,该部分资金缴入上述专项债券偿债资金专户,用于按期偿还专项债券本息。

待本项目全部 25000.00 万元专项债及市场化融资 7057.38 万元到期时,在偿还到期的融资本息后,将仍有 33137.95 万元的累计现金结余。

其中:项目债券本息覆盖倍数为 1.53 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.49 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.52 倍。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,能够实现项目收益和融资自求平衡。

项目资金测算平衡情况如下表所示:

项目组合融资还本付息表（金额单位：人民币万元）

序号	项目	合计	项目还款期														
			建设期														
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	
一	组合融资																
1	期初本金金额		0.00	32057.38	31814.02	31570.66	31327.30	31083.94	30840.58	30597.22	30353.86	30110.50	29867.14	29623.78	29380.42	29137.06	
2	本年新增本金	32057.38	32057.38	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	本年应计利息	29532.94	1145.81	1145.81	1133.89	1121.96	1110.04	1098.11	1086.19	1074.26	1062.34	1050.41	1038.49	1026.57	1014.64	1002.72	
	其中：计入建设期利息	1145.81	1145.81														
	计入还款期利息	28387.13	0.00	1145.81	1133.89	1121.96	1110.04	1098.11	1086.19	1074.26	1062.34	1050.41	1038.49	1026.57	1014.64	1002.72	
4	本年还本付息	61590.33	1145.81	1389.17	1377.25	1365.32	1353.40	1341.47	1329.55	1317.62	1305.70	1293.77	1281.85	1269.93	1258.00	1246.08	
	还本	32057.39	0.00	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	
	付息	29532.94	1145.81	1145.81	1133.89	1121.96	1110.04	1098.11	1086.19	1074.26	1062.34	1050.41	1038.49	1026.57	1014.64	1002.72	
5	期末本金金额		32057.38	31814.02	31570.66	31327.30	31083.94	30840.58	30597.22	30353.86	30110.50	29867.14	29623.78	29380.42	29137.06	28893.70	
二	还款资金来源及还款分析																
1	还款资金来源	93582.47		1467.86	1845.50	2259.01	2730.53	2910.78	2905.97	3067.37	3317.35	2950.25	3078.37	3078.38	3071.08	3216.52	
	当年净利润	20214.89		-1229.00	-839.44	-414.00	69.44	261.62	268.73	442.06	703.96	348.79	488.83	500.76	505.39	662.75	

	财务费用	28387.13		1145.81	1133.89	1121.96	1110.04	1098.11	1086.19	1074.26	1062.34	1050.41	1038.49	1026.57	1014.64	1002.72
	折旧及摊销	44980.45		1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05	1551.05
2	本息偿还分析															
	本息覆盖倍数	1.52														

续表:

序号	项目	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年
一	组合融资																
1	期初本金金额	28893.70	28650.34	28406.98	28163.62	27920.26	27676.90	27433.54	27190.18	26946.82	26703.46	26460.10	26216.74	25973.38	25730.02	25486.66	25243.30
2	本年新增本金	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	本年应计利息	990.79	978.87	966.94	955.02	943.09	931.17	919.24	907.32	895.39	883.47	871.54	859.62	847.70	835.77	823.85	811.92
	其中：计入建设期利息																
	计入还款期利息	990.79	978.87	966.94	955.02	943.09	931.17	919.24	907.32	895.39	883.47	871.54	859.62	847.70	835.77	823.85	811.92
4	本年还本付息	1234.15	1222.23	1210.30	1198.38	1186.45	1174.53	1162.60	1150.68	1138.75	1126.83	1114.90	1102.98	1091.06	1079.13	1067.21	26055.23
	还本	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	25243.31
	付息	990.79	978.87	966.94	955.02	943.09	931.17	919.24	907.32	895.39	883.47	871.54	859.62	847.70	835.77	823.85	811.92

[illegible]

项目市场化融资还本付息表 (金额单位: 人民币万元)

[illegible]

	计入还款期利息	5187.13		345.81	333.89	321.96	310.04	298.11	286.19	274.26	262.34	250.41	238.49	226.57	214.64	202.72
4	本年还本付息	12590.33	345.81	589.17	577.25	565.32	553.40	541.47	529.55	517.62	505.70	493.77	481.85	469.93	458.00	446.08
	还本	7057.39		243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36
	付息	5532.94	345.81	345.81	333.89	321.96	310.04	298.11	286.19	274.26	262.34	250.41	238.49	226.57	214.64	202.72
5	期末本金金额		7057.38	6814.02	6570.66	6327.30	6083.94	5840.58	5597.22	5353.86	5110.50	4867.14	4623.78	4380.42	4137.06	3893.70
二	还款资金来源及还款分析															
1	还款资金来源	18716.47		293.57	369.10	451.80	546.11	582.16	581.19	613.47	663.47	590.05	615.67	615.68	614.22	643.30
	运营收入 10%的净收益	13529.34		-52.24	35.21	129.84	236.07	284.05	295.00	339.21	401.13	339.64	377.18	389.11	399.58	440.58
	市场化融资财务费用	5187.13		345.81	333.89	321.96	310.04	298.11	286.19	274.26	262.34	250.41	238.49	226.57	214.64	202.72
2	本息偿还分析															
	本息覆盖倍数	1.49														

续表：

序号	项目																
		第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年

一	市场化融资（利率）	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%	4.90%
1	期初本金金额	3893.70	3650.34	3406.98	3163.62	2920.26	2676.90	2433.54	2190.18	1946.82	1703.46	1460.10	1216.74	973.38	730.02	486.66	243.30
2	本年新增本金																
3	本年应计利息	190.79	178.87	166.94	155.02	143.09	131.17	119.24	107.32	95.39	83.47	71.54	59.62	47.70	35.77	23.85	11.92
	其中：计入建设期利息																
	计入还款期利息	190.79	178.87	166.94	155.02	143.09	131.17	119.24	107.32	95.39	83.47	71.54	59.62	47.70	35.77	23.85	11.92
4	本年还本付息	434.15	422.23	410.30	398.38	386.45	374.53	362.60	350.68	338.75	326.83	314.90	302.98	291.06	279.13	267.21	255.23
	还本	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.31
	付息	190.79	178.87	166.94	155.02	143.09	131.17	119.24	107.32	95.39	83.47	71.54	59.62	47.70	35.77	23.85	11.92
5	期末本金金额	3650.34	3406.98	3163.62	2920.26	2676.90	2433.54	2190.18	1946.82	1703.46	1460.10	1216.74	973.38	730.02	486.66	243.30	-0.01
二	还款资金来源及还款分析																
1	还款资金来源	641.77	640.24	671.34	669.73	669.55	701.16	700.91	699.16	736.29	734.47	734.07	771.72	771.25	770.74	812.43	811.85
	运营收入10%的净收益	450.98	461.37	504.40	514.71	526.46	569.99	581.67	591.84	640.90	651.00	662.53	712.10	723.55	734.97	788.58	799.93
	市场化融资财务费用	190.79	178.87	166.94	155.02	143.09	131.17	119.24	107.32	95.39	83.47	71.54	59.62	47.70	35.77	23.85	11.92

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)	49948.95	-1389.17	-1377.25	1365.32	-1353.40	-1341.47	-1329.55	-1317.62	-1305.70	-1293.77	-1281.85	-1269.93	-1258.00	-1246.08	-1234.15					
3.1	现金流入	49948.95																			
3.1.1	项目资本金投入	17891.57																			
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	25000.00																			
3.1.5	市场化融资流入	7057.38																			
3.1.6	其他流入																				
3.2	现金流出现	0.00	1389.17	1377.25	1365.32	1353.40	1341.47	1329.55	1317.62	1305.70	1293.77	1281.85	1269.93	1258.00	1246.08	1234.15					
3.2.1	各种利息支出		1145.81	1133.89	1121.96	1110.04	1098.11	1086.19	1074.26	1062.34	1050.41	1038.49	1026.57	1014.64	1002.72	990.79					
3.2.2	偿还债务本金流出																				
3.2.3	偿还市场化融资本金流出		243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36					
3.2.4	其他流出																				
4	净现金流量(1+2-3)	0.00	78.69	468.25	893.69	1377.13	1569.31	1576.42	1749.75	2011.65	1656.48	1796.52	1808.45	1813.08	1970.44	1974.72					
5	累计盈余资金	0.00	78.69	546.94	1440.63	2817.76	4387.07	5963.49	7713.24	9724.89	11381.37	13177.89	14986.34	16799.42	18769.86	20744.58					

续表:

序号	项目	合计
----	----	----

[illegible]

3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-1222.23	-1210.30	-1198.38	-1186.45	-1174.53	-1162.60	-1150.68	-1138.75	-1126.83	-1114.90	-1102.98	-1091.06	-1079.13	-1067.21	-26055.23	-10495.57
3.1	现金流入																49948.95
3.1.1	项目资本金投入																17891.57
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															25000.00	
3.1.5	市场化融资流入																7057.38
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出	1222.23	1210.30	1198.38	1186.45	1174.53	1162.60	1150.68	1138.75	1126.83	1114.90	1102.98	1091.06	1079.13	1067.21	26055.23	60444.52
3.2.1	各种利息支出	978.87	966.94	955.02	943.09	931.17	919.24	907.32	895.39	883.47	871.54	859.62	847.70	835.77	823.85	811.92	28387.13
3.2.2	偿还债券本金流出															25000.00	25000.00
3.2.3	偿还市场化融资本金流出	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.31	7057.39
3.2.4	其他流出																0.00
4	净现金流量(1+2+3)	1978.98	2146.38	2150.28	2161.31	2331.29	2341.95	2345.14	2542.70	2545.53	2555.47	2755.60	2765.17	2774.58	2994.95	-21995.96	33137.95
5	累计盈余资金	22723.56	24869.94	27020.22	29181.53	31512.82	33854.77	36199.91	38742.61	41288.14	43843.61	46599.21	49364.38	52138.96	55133.91	33137.95	

序号	项目	建设期投资	运营期（年）
----	----	-------	--------

[illegible]

[illegible]

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)	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-800.00	-25800.00	1748.95
3.1	现金流入																				49948.95
3.1.1	项目资本金投入																				24948.95
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																				25000.00
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	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	25800.00	48200.00
3.2.1	各种利息支出	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	23200.00
3.2.2	偿还债券本金流出																			25000.00	25000.00
3.2.3	偿还市场化融资本金流出																				0.00
3.2.4	其他流出																				0.00
4	净现金流量(1+2+3)	1760.97	1885.34	1878.93	1878.21	2004.65	2003.64	1996.65	2145.16	2137.89	2136.30	2286.87	2284.99	2282.96	2449.72	-22552.58	26665.98				
5	累计盈余资金	21817.25	23732.59	25611.52	27489.73	29494.38	31498.02	33494.67	35639.83	37777.72	39914.02	42200.89	44485.88	46768.84	49218.56	26665.98					

序号	项目	建设期投资	运营期 (年)
----	----	-------	---------

[illegible]

3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	19918.95	-589.17	-577.25	-565.32	-553.40	-541.47	-529.55	-517.62	-505.70	-493.77	-481.85	-469.93	-458.00	-446.08	-434.15
3.1	现金流入	19918.95														
3.1.1	项目资本金投入	42891.57														
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															
3.1.5	市场化融资流入	7057.38														
3.1.6	其他流入															
3.2	现金流出	0.00	589.17	577.25	565.32	553.40	541.47	529.55	517.62	505.70	493.77	481.85	469.93	458.00	446.08	434.15
3.2.1	各种利息支出		345.81	333.89	321.96	310.04	298.11	286.19	274.26	262.34	250.41	238.49	226.57	214.64	202.72	190.79
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		243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36
3.2.4	其他流出															
4	净现金流量(1+2+3)	0.00	-295.60	-208.15	-113.52	-7.30	40.69	51.64	95.86	157.77	96.28	133.82	145.75	156.21	197.23	207.62
5	累计盈余资金	0.00	-295.60	-503.75	-617.27	-624.57	-583.88	-532.24	-436.38	-278.61	-182.33	-48.51	97.24	253.45	450.68	658.30

续表:

序号	项目		合计
----	----	--	----

[illegible]

3	筹资活动净现金流量(3.1-3.2)	-422.23	-410.30	-398.38	-386.45	-374.53	-362.60	-350.68	-338.75	-326.83	-314.90	-302.98	-291.06	-279.13	-267.21	-255.23	37704.43
3.1	现金流入																49948.95
3.1.1	项目资本金投入																42891.57
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															0.00	
3.1.5	市场化融资流入																7057.38
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出	422.23	410.30	398.38	386.45	374.53	362.60	350.68	338.75	326.83	314.90	302.98	291.06	279.13	267.21	255.23	12244.52
3.2.1	各种利息支出	178.87	166.94	155.02	143.09	131.17	119.24	107.32	95.39	83.47	71.54	59.62	47.70	35.77	23.85	11.92	5187.13
3.2.2	偿还债券本金流出														0.00	0.00	0.00
3.2.3	偿还市场化融资本金流出	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.36	243.31	7057.39
3.2.4	其他流出																0.00
4	净现金流量(1+2+3)	218.01	261.04	271.35	283.10	326.64	338.31	348.49	397.54	407.64	419.17	468.73	480.18	491.62	545.23	556.62	6471.97
5	累计盈余资金	876.31	1137.35	1408.70	1691.80	2018.44	2356.75	2705.24	3102.78	3510.42	3929.59	4398.32	4878.50	5370.12	5915.35	6471.97	

五、项目绩效目标

(一) 产出目标

数量目标：完成处理园区入驻企业工业污水，项目用地约 123.69 亩，处理规模约 4 万吨/日，建设 DN1000 尾水管至三草湾污水处理厂附近，管线长约 3 公里，建设附属设施。

质量目标：符合验收标准，达到行业基准水平。

时效目标：本项目建设期跨度 1 年，严格执行工程建设程序，合理有序的安排项目建设进度。

成本目标：项目总投资 49948.95 万元。

(二) 效益目标

经济效益目标：资阳临空经济区三草湾智能制造产业园污水处理厂收入来源主要为项目建成后污水处理收入、中水回用收入，待本项目全部 25000.00 万元专项债及 7057.38 万元市场化融资到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有 33137.95 万元的累计现金结余。项目预期收益可用以偿还债务本息，实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.53 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.49 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.52 倍。

社会效益目标：本项目建设成能不断满足人民群众的需要而实施建设的项目，是落实科学发展观、统筹城乡发展、构建和谐社会的具体体现。

可持续影响目标：随着城市建设的推进，将有大量居民、机构迁入，而基础设施的完善，将为其创造更加安全、舒适的环境。

(三) 满意度目标

服务对象满意度目标：通过问卷调查等手段，获取满意度达到“良好/满意/80 分”及以上。

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

对于不可抗力风险、施工方的风险、设计单位的风险、供应商的风险、资金落实风险、工程事故风险等影响施工进度或正常运营的风险，项目相关机构将采取对地块所处自然环境进行充分论证；选取有相应资质、业绩良好、经验丰富的施工单位；对供应商的资质、商业信誉和财务会计制度进行严格审查；做好现场的安管理工作等措施予以控制。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

对于经营风险、财务风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将全面分析国家项目相关的政策、法律、制度的发展变化；设立项目资金管理专户等措施予以控制。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

对于投资测算不准确风险、利率波动风险等影响项目收益的风险，项目相关机构将采取根据稳健性原则适当计入一定比例的不可预见费；定期对估算投资进行审核验证、调整；做好现金流监测，充分利用资金、做好还款计划和还款准备等措施予以控制。

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、主管部门职责和项目单位职责

（一）主管部门职责

本项目的主管部门是资阳市发展和改革委员会，其职责为：

1. 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。

2. 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。

3. 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，不对专项债券对应项目资产进行转移和划拨注入企业。

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资阳空港水务有限公司，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 25000 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，2025 年已发行 9000 万元。本次拟继续发行 950 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。