

附件 1

# 德阳高新区跃龙片区棚户区改造 (二期) A 区建设项目 项目情况

## 一、项目基本情况

### (一) 市县及行业专项规划概况

#### 1. 德阳市棚户区改造发展规划

《德阳市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》(以下简称“《纲要》”)指出:要统筹完善社会保险、社会救助、社会福利、慈善事业、退役军人服务等制度体系,健全覆盖全民、统筹城乡、公平统一、可持续的多层次社会保障体系,不断提高社会保障水平。根据《纲要》要求,德阳市十四五期间要进一步健全住房保障体系,建立健全多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房保障制度。推进保障性安居工程,全面实施城镇老旧小区改造,稳步实施棚户区改造。加大公租房房源筹集力度,探索发展共有产权住房。加强住房保障建设、分配、退出全过程信息公开。

#### 2. 广汉市棚户区改造发展规划

《广汉市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》(以下简称“《纲要》”)要求老城片区重点开展历史城区更新、老旧小区及棚户区改造,挖掘存量用地潜力,营造具有汉风韵味、城市文化新场景。

《广汉市城乡基层治理“十四五”规划》也指出:要专项推进老旧小区改造,打造广汉传统文化特色小区。按照保护传统、

“一栋一策”原则，加大具有广汉传统文化特色小区改造力度；以改善居住环境为目标，推动棚户区 and “城中村”改造；加强对社区建筑立面和建筑风格的有效管控，全面实施背街小巷综合整治，构建生活化现代小巷。

## **（二）项目情况**

### **1. 参与主体**

实施机构：德阳高新技术产业开发管理委员会

项目业主：德阳高新国有资本投资运营有限公司

### **2. 项目概况**

项目名称：德阳高新区跃龙片区棚户区改造（二期）A 区建设项目

项目建设地点：本项目用地位于德阳高新区跃龙片区棚户区马牧河北侧。

建设规模及内容：项目新建安置房套数不少于 1410 套，拟安置人口 4392 人，总建筑面积 183926.12 m<sup>2</sup>，其中：地上计容建筑面积 143248.00m<sup>2</sup>（包括住宅、物管及服务用房），地下建筑面积 40678.12m<sup>2</sup>。新建道路、室外照明、室外地下管网、安防、消防等配套设施。

项目建设期限：3 年。

项目所属领域：本项目属于棚户区改造领域，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”及《财政部办公厅国家发展改革委办公厅关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》（财办预（2021）29 号）相关要求。

## 二、经济社会效益分析

### （一）经济效益分析

本项目总投资估算为 163900.00 万元，可实现项目运营收入 21223.12 万元，土地出让收入 341434.85 万元，净利润 180707.35 万元，偿还当年到期的专项债券本息后，将有 110652.77 万元的累计现金结余，能够实现项目收益和融资自求平衡。项目实施有利于促进当地产业结构优化的同时，也适应区域经济社会发展的需要，具有较强的直接经济效益。

本项目的前期建设和建成之后的后期维护，以及建成后不同商业的入驻，必将带来大量的工作岗位，为广汉待业人员提供就业机会，同时也必将促进区域消费水平的提升，拉动经济水平的提升。商业的入驻在拉动经济提供就业岗位的同时，必将为政府带来更多的税收收入，因此项目的建成对提高广汉财政收入有着积极的促进作用。

### （二）社会效益分析

#### 1. 项目建设将进一步完善区域基础设施，刺激区域经济发展

当前宏观经济正在恢复增长，棚户区改造是重大的扩大内需举措，是将促进经济发展与改善民生的有机结合，是推动经济社会又快又好发展的根本要求。从一定意义上说，棚户区改造不仅是一项民生工程，事关地方经济社会的可持续发展，是拉动经济增长的有效途径，它可以一手拉动投资增长，一手拉动消费增长，是新的经济增长点，项目的建设，可拉动建筑业、建材业、交通运输业等相关产业发展，带动家电、家具、装修等消费增长，因此发展潜力很大，可充分增加以服务业为主的第三产业基础就业岗位，同时也是扩大居民消费最有效的途径，同时，由于房价上涨，已引起低收入者在内的普通百姓的不满，其有利于从供给的角度平抑房价，从需求的角度缓和社会矛盾。

## 2. 项目建设有利于提高居民生活水平，建设和谐社会

实现社会和谐、建设和谐社会，始终是人类孜孜以求的理想。而社会的和谐必须有一定的物质基础作为保障。随着经济的发展，国人的生活水平大大提高。但同时也出现了地区差距、城乡差距、居民差距日益扩大的趋势。棚户区的改造，其结果有利于缩小贫富差距，不失为通过“扶持弱势群体”政策谋求政治的稳定和社会和谐的一个良策。同时，房地产市场近来风起云涌，部分大城市房价上涨较快，已引起低收入者在内的普通百姓的不满，扎实推进城市棚户区改造将有利于社会稳定与和谐。

## 3. 项目建设有利于改善住房条件，解决居民住房困难问题

安居乐业，是古老的成语，不灭的真理。作为政府，把“居者有其屋”作为己任，是正义的、顺乎民意的举措，是顺乎百姓安居乐业之本，是对最广大人民利益的有力维护。

城市棚户区改造是党和政府关心人民群众的“德政工程”，其目的是为解决困难城市居民中低收入群体的住房困难，是贯彻以人为本构建和谐社会的重要举措，做好居民住宅小区配套建设的需要，是一件利国利民的大好事。本项目为广大的拆迁居民提供环境优美的居住生活区，解决居民的住房实际困难，大大缓解了棚户区居民住房压力，这将有利于凝聚人民对党和政府的向心力，有利于社会秩序的稳定，使人们能在环境优美、配套完善、文化内涵丰富的生活小区居住，增强社会文化意识。

## 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 163900.00 万元，其中包括：

（1）工程费用 105409.45 万元；

其中主要包含：安置房建设工程、市政公共配套工程等工程费用。

(2) 工程建设其他费 40107.61 万元；

其中主要包含：土地费用、建设单位管理费、勘察费、设计、监理等费用。

(3) 基本预备费 11133.94 万元；

(4) 建设期发债利息 7136.00 万元；

债券利率根据 2023 年 8 月 31 日，四川省政府在中债信息网披露的《2023 年四川省政府专项债券（四十一至四十五期）发行结果公告》，10 年期政府专项债券票面利率 2.81%，15 年期票面利率 2.96%，20 年期票面利率 3.00%，30 年期票面利率 3.01%。本项目拟申请专项债券期限为 15 年，依据谨慎性原则按照 3.20% 计算，发行债券额度为 113000.00 万元。建设期融资利息为 7136.00 万元，运营期融资利息为 47104.00 万元，融资利息共计 54240.00 万元。

(5) 债券发行费用 113.00 万元。

债券发行费为债券发行金额的 0.10% 预估，金额为 113.00 万元。以实际发行的承销协议为准。

## **(二) 资金筹措方案**

### **1. 资金筹集情况**

本项目资金来源：项目资本金和发行专项债券。其中：项目资本金 50900.00 万元，占总投资的 31.06%；计划发行专项债融资额度 113000.00 万元（计划分三期发行：第一年发行 35000.00 万元、第二年发行 40000.00 万元、第三年发行 38000.00 万元），占总投资 68.94%。项目资本金 50900.00 万元，来源于财政拨款。

财政局按照项目实施进度经合规审批后及时、足额拨付。

## 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,项目建设资金逐步投入,建设计划、资金使用与投资计划相匹配。资金使用计划见下表:(单位: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	第二年	第三年	
项目投资	项目建设总投资	156651.00	46995.30	62660.40	46995.30	95.58%
	项目建设期发债利息	7136.00	1120.00	2400.00	3616.00	4.35%
	债券发行费	113.00	35.00	40.00	38.00	0.07%
	项目总投资	163900.00	48150.30	65100.40	50649.30	100.00%
资金使用计划	资本金	50900.00	13150.30	25100.40	12649.30	31.06%
	发行债券	113000.00	35000.00	40000.00	38000.00	68.94%
	资金使用合计	163900.00	48150.30	65100.40	50649.30	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

德阳高新区跃龙片区棚户区改造（二期）A 区建设项目建成后，本项目收益来源主要为：项目建成后的运营收入（其中包含：停车位收入、充电桩收入、物管费及垃圾清运费收入、停车位销售收入）共计收入 21223.12 万元，占比 5.85%；土地出让收入共计 341434.85 万元，占比 94.15%。详见下表：（单位万元）

序号	年份项目	合计	运营期（年）													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一	运营收入	21223.12	785.80	887.20	988.61	1146.58	1185.35	1240.29	1302.04	1302.04	1302.04	2181.74	2210.42	2179.95	2275.92	2235.14
1	停车位收入	3281.83	160.99	187.82	214.66	260.81	260.81	260.81	281.67	281.67	281.67	273.73	243.25	212.78	196.89	164.27
	单价（元/月/个）每三年上浮 8%		200.00	200.00	200.00	216.00	216.00	216.00	233.28	233.28	233.28	251.94	251.94	251.94	272.10	272.10
	数量（个）	1118	1118	1118	1118	1118	1118	1118	1118	1118	1118	1006	894	782	670	559
	出租率		60%	70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
2	充电桩收入	9701.87	372.85	447.42	521.99	620.42	659.19	714.13	741.59	741.59	741.59	769.06	828.22	828.22	857.80	857.80
	充电桩数量（个）	227.00	227	227	227	227	227	227	227	227	227	227	227	227	227	227
	单价服务费（元/度）每 5 年上涨 8%		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.70	0.70	0.70	0.70
	每车平均充电电量. kwh		60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60	60
	周转率（每 3 年增长 0.1）		2.50	2.50	2.50	2.60	2.60	2.60	2.70	2.70	2.70	2.80	2.80	2.80	2.90	2.90
	使用率%		50%	60%	70%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%

3	物管费及垃圾清运费收入	3879.58	251.96	251.96	251.96	265.35	265.35	265.35	278.78	278.78	278.78	292.23	292.23	292.23	307.31	307.31
3.1	物管费收入	3652.39	237.17	237.17	237.17	249.82	249.82	249.82	262.47	262.47	262.47	275.11	275.11	275.11	289.34	289.34
	单价（元/月.㎡）每三年上浮 5%		1.50	1.50	1.50	1.58	1.58	1.58	1.66	1.66	1.66	1.74	1.74	1.74	1.83	1.83
	建筑面积 ㎡	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00	131760.00
3.2	垃圾清运费收入	227.19	14.79	14.79	14.79	15.53	15.53	15.53	16.31	16.31	16.31	17.12	17.12	17.12	17.97	17.97
	单价（元/月.户）每三年上浮 5%		8.00	8.00	8.00	8.40	8.40	8.40	8.82	8.82	8.82	9.26	9.26	9.26	9.72	9.72
	户数	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541	1541
4	停车位销售收入	4359.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	846.72	846.72	846.72	913.92	905.76
	单价（万元/个）每三年上浮 8%		6.00	6.00	6.00	6.48	6.48	6.48	7.00	7.00	7.00	7.56	7.56	7.56	8.16	8.16
	数量（总数量的 50%）	559										112	112	112	112	111
二	可用于资金平衡的土地收入	229334.68	0.00	0.00	0.00	0.00	20005.27	20605.35	21223.20	21859.65	22515.67	23191.12	23886.82	24603.75	25341.90	26101.95
三	税金及附加	393.83	19.32	22.54	25.76	31.30	31.30	31.30	33.80	33.80	33.80	32.85	29.19	25.53	23.63	19.71
1	应交增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	城市维护建设税（增值税×7%）	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	教育费附加（增值税×3%）	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
4	地方教育费附加(增值税×2%)	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
5	房产税租赁税（从出租计征按 12%计算）	393.83	19.32	22.54	25.76	31.30	31.30	31.30	33.80	33.80	33.80	32.85	29.19	25.53	23.63	19.71



项目可用于资金平衡的土地收入测算表（金额单位：人民币万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
(二)	土地出让收入	341434.85	5250.00	5433.75	5624.00	5820.75	6712.90	6947.65	7190.90	7442.45	7703.00	7972.60	8251.70	62193.80	64370.40	140520.95
1	住宅用地出让收入	333359.25	5250.00	5433.75	5624.00	5820.75	6024.50	6235.25	6453.50	6679.25	6913.00	7155.00	7405.50	61318.00	63464.00	139582.75
1.1	土地亩数（亩）	1100.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00	200.00	200.00	425.00
1.2	住宅用地价格预测（每年上涨 3.5%）（万元/亩）		210.00	217.35	224.96	232.83	240.98	249.41	258.14	267.17	276.52	286.20	296.22	306.59	317.32	328.43
2	工业用地出让收入	8075.60	0.00	0.00	0.00	0.00	688.40	712.40	737.40	763.20	790.00	817.60	846.20	875.80	906.40	938.20
2.1	土地亩数（亩）	200.00					20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
2.2	工业用地价格预测（每年上涨 3.5%）（万元/亩）	530.23	30.00	31.05	32.14	33.26	34.42	35.62	36.87	38.16	39.50	40.88	42.31	43.79	45.32	46.91
3	土地出让计提费用	85358.78	1312.50	1358.45	1406.00	1455.20	1678.23	1736.92	1797.73	1860.62	1925.75	1993.15	2062.93	15548.45	16092.60	35130.25
3.1	国有土地收益基金（按土地出让收入的 5%计提）	17071.76	262.50	271.69	281.20	291.04	335.65	347.38	359.55	372.12	385.15	398.63	412.59	3109.69	3218.52	7026.05
3.2	农业土地开发基金（（农业土地开发资金、农田水利建设资金等）按土地出让收入的 10%计提）	34143.51	525.00	543.38	562.40	582.08	671.29	694.77	719.09	744.25	770.30	797.26	825.17	6219.38	6437.04	14052.10
3.3	其他费用或基金（按土地出让收入的 10%计提）	34143.51	525.00	543.38	562.40	582.08	671.29	694.77	719.09	744.25	770.30	797.26	825.17	6219.38	6437.04	14052.10
4	可用于资金平衡的土地收入	256076.07	3937.50	4075.30	4218.00	4365.55	5034.67	5210.73	5393.17	5581.83	5777.25	5979.45	6188.77	46645.35	48277.80	105390.70

## 2. 项目成本

本项目成本包括：工资及福利费、动力费、修缮费、期间费用、折旧与摊销、相关税费、其他经营成本及财务费用等，合计 96198.01 万元，详见下表（单位：万元）

序号	年份 项目	合计	运营期（年）													
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	人员工资及福利费	2086.28	122.00	125.66	129.51	133.36	137.40	141.48	145.75	150.21	154.71	159.36	164.20	169.08	174.15	179.41
1.1	管理人员（人）		4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%		8.00	8.24	8.49	8.74	9.00	9.27	9.55	9.84	10.14	10.44	10.75	11.07	11.40	11.74
1.2	普通职工（人）		15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
	工资、补贴标准（万元/人.年）每年上浮 3%		6.00	6.18	6.37	6.56	6.76	6.96	7.17	7.39	7.61	7.84	8.08	8.32	8.57	8.83
2	动力费（运营收入的 4%计算）	848.92	31.43	35.49	39.54	45.86	47.41	49.61	52.08	52.08	52.08	87.27	88.42	87.20	91.04	89.41
3	修缮费（折旧额的 6%计算）	2576.70	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05	184.05
4	管理费用（运营收入的 2%计算）	424.46	15.72	17.74	19.77	22.93	23.71	24.81	26.04	26.04	26.04	43.63	44.21	43.60	45.52	44.70
5	营销费用（运营收入的 1%计算）	212.23	7.86	8.87	9.89	11.47	11.85	12.40	13.02	13.02	13.02	21.82	22.10	21.80	22.76	22.35
6	经营成本（1+2+3+4+5）	6148.59	361.06	371.81	382.76	397.67	404.42	412.35	420.94	425.40	429.90	496.13	502.98	505.73	517.52	519.92
7	折旧费	42945.42	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53	3067.53
8	利息支出	47104.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	2496.00	1216.00
8.1	专项债券利息支出	47104.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	2496.00	1216.00
9	总成本费用合计（6+7+8）	96198.01	7044.59	7055.34	7066.29	7081.20	7087.95	7095.88	7104.47	7108.93	7113.43	7179.66	7186.51	7189.26	6081.05	4803.45

## （二）资金测算平衡情况

本项目拟融资金额 113000.00 万元，假设融资利率 3.20%，期限为 15 年，每年支付利息，在每期债券存续期最后一年一次性还本，根据测算，截至债券到期该项目实现息前净现金流量为 270756.77 万元，总体债券本息和为 167240.00 万元。偿债覆盖率=项目息前净现金流量/总体债券还本付息=1.62。经上述测算，项目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，对本期债券本息的覆盖率为 1.62 倍，能够实现项目收益和融资自求平衡。

德阳高新区跃龙片区棚户区改造（二期）A 区建设项目资金测算平衡表（万元）

序号	项目	建设期			运营期（年）														合计
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
1	经营活动净现金流量（1.1-1.2）				4342.92	4568.15	4798.09	5083.16	5784.30	6007.37	6240.47	6424.67	6615.59	7632.21	7867.02	48294.04	50012.57	107086.21	270756.77
1.1	现金流入				4723.30	4962.50	5206.61	5512.13	6220.02	6451.02	6695.21	6883.87	7079.29	8161.19	8399.19	48825.30	50553.72	107625.84	277299.19
1.1.1	营业收入				785.80	887.20	988.61	1146.58	1185.35	1240.29	1302.04	1302.04	1302.04	2181.74	2210.42	2179.95	2275.92	2235.14	21223.12
1.1.2	补贴收入																		0.00
1.1.3	其他流入				3937.50	4075.30	4218.00	4365.55	5034.67	5210.73	5393.17	5581.83	5777.25	5979.45	6188.77	46645.35	48277.80	105390.70	256076.07
1.2	现金流出				380.38	394.35	408.52	428.97	435.72	443.65	454.74	459.20	463.70	528.98	532.17	531.26	541.15	539.63	6542.42
1.2.1	经营成本				361.06	371.81	382.76	397.67	404.42	412.35	420.94	425.40	429.90	496.13	502.98	505.73	517.52	519.92	6148.59
1.2.2	税金及附加				19.32	22.54	25.76	31.30	31.30	31.30	33.80	33.80	33.80	32.85	29.19	25.53	23.63	19.71	393.83
1.2.3	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	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量（2.1-2.2）	-48150.30	-65100.40	-50649.30															-163900.00
2.1	现金流入																		0.00
2.2	现金流出	48150.30	65100.40	50649.30															163900.00
2.2.1	建设投资	48150.30	65100.40	50649.30															163900.00

2.2.2	维持运营投资																		
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)	48150.30	65100.40	50649.30	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-3616.00	-38616.00	-42496.00	-39216.00	3796.00
3.1	现金流入	48150.30	65100.40	50649.30															163900.00
3.1.1	项目资本金投入	13150.30	25100.40	12649.30															50900.00
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	35000.00	40000.00	38000.00															113000.00
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				3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	38616.00	42496.00	39216.00	160104.00
3.2.1	各种利息支出				3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	3616.00	2496.00	1216.00	47104.00
3.2.2	偿还债券本金流出															35000.00	40000.00	38000.00	113000.00
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)				726.92	952.15	1182.09	1467.16	2168.30	2391.37	2624.47	2808.67	2999.59	4016.21	4251.02	9678.04	7516.57	67870.21	110652.77
5	累计盈余资金				726.92	1679.07	2861.16	4328.32	6496.62	8887.99	11512.46	14321.13	17320.72	21336.93	25587.95	35265.99	42782.56	110652.77	

## 五、项目绩效目标

目标 1：新建安置套数不少于 1410 套，拟安置人口 4392 人，总建筑面积 183926.12 m<sup>2</sup>，其中：地上计容建筑面积 143248.00 m<sup>2</sup>（包括住宅、物管及服务用房），地下建筑面积 40678.12 m<sup>2</sup>。新建道路、室外照明、室外地下管网、安防、消防等配套设施。

目标 2：在 2027 年 9 月前完成项目竣工验收

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：完善当地棚户区基础设施建设，加快区域发展和改善投资环境，促进经济发展

## 六、潜在影响项目的风险评估

（一）建设期风险。项目建设阶段，可能存在资金、质量、进度三大风险，其中：资金风险表现为资金不到位，资金被业主方截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等；质量风险表现为施工工艺不合格导致工程质量问题，施工方偷工减料，材料不合格导致质量问题等；进度风险表现施工方没有按时完成预期进度，项目不能按时投入使用等。（二）经营风险。若项目投入运营后的相关收益以及其他经营收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。（三）财务风险。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。

## 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、主管部门及项目单位职责

本项目的实施机构为德阳高新技术产业开发区管理委员会。其职责如下：

（一）配合做好本地区项目收益专项债券发行准备工作，及时准确提供相关资料，配合做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。

（二）配合做好债券对应项目做好日常统计和动态监控；确保项目产生收益优先用于保障偿还债券资金。

（三）监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发生的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

（四）根据专项债有关文件规定，做好与对应的项目专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施情况的监控。

（五）本项目全套信息披露文件应通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站详细披露。

本项目的项目单位（项目业主）为德阳高新国有资本投资运营有限公司。其职责如下：

项目建设期间，根据项目实施计划开展工程建设等相关工

作；保证项目资金的使用与项目实施进度相匹配；定期向行业主管部门、实施机构及项目资金主管部门汇报项目实施进度及项目资金使用情况。

项目建成后，项目业主应保障项目的顺利运营，一是尽快办理取得经营开展所需的执照、资质；二是为项目配备适格的人才，保持合理的员工结构，为生产经营创造良好的条件；三是严格执行预算管理制度，严控成本及费用。在项目的管理中形成：质量控制管理制度、采购管理制度、生产管理制度、销售管理制度、货币资金制度等。

## 九、补充说明

此项目债券资金总需求 113000 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，2024 年已发行 25500 万元，2025 年已发行 29500 万元。本次拟继续发行 2000 万元，期限 15 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。