

德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

1)《四川省“十四五”规划和2035年远景目标纲要》

规划提出：深入实施战略性新兴产业集群发展工程，推进“产业园区+创新孵化器+产业基金+产业联盟”一体化发展。加快建设国家战略性新兴产业集群，提升生物医药产业集群发展能级，壮大轨道交通装备产业集群规模，促进节能环保产业集群创新发展。立足产业基础和资源禀赋，积极创建网络安全、集成电路、新型显示等国家战略性新兴产业集群。培育打造核能与核技术、高端装备制造、新材料等特色优势产业集群。

打造具有国际竞争力的先进制造业集群，培育产业生态主导型企业，加大垂直一体化整合力度，构建大中小企业配套、上下游企业协同的产业生态圈，推动优势产业集群发展，做强万亿级支柱产业。聚焦半导体、新一代网络技术、智能终端软件等领域，突出创新驱动，构建世界级电子信息产业集群。锚定航空航天、能源装备、燃气轮机、数控机床、工业机器人等重点领域，突出质量为先，打造世界级装备制造产业集群。

(二) 项目情况

1.参与主体

项目名称：德阿新材料产业园区供水保障体系基础设施建设项目

实施机构：四川德阿发展实业有限公司

2.项目概况

项目占地 41.33 亩，主要建设日供水量 7 万吨的低碳节能水厂，安装自动化监测系统一套及配套管网 6.2km 等配套基础设施建设。

二、经济社会效益分析

(一) 经济效益分析

1. 提高生产效率：园区供水能够满足企业和居民的用水需求，确保生产活动正常进行。稳定的供水可以提升企业的生产效率，减少因水资源短缺或中断而导致的停工停产。

2. 降低成本：通过园区供水系统，可以实现规模化采购和供应，降低了企业和居民的用水成本。此外，园区供水系统还可以对水资源进行合理分配和利用，减少浪费，进一步降低用水成本。

3. 吸引投资：园区供水设施完善和稳定的供水能力是吸引投资的重要因素之一。可靠的供水基础设施为企业提供了良好的营商环境，增加了投资者的信心，促进了园区的经济发展。

(二) 社会效益分析

1、有利于保障工业园区用水能力。

本项目的建设有助于加快完善城市供水布局和城市工业水务建设，避免企业高峰用水时期供水紧缺和供水不畅，同时，增设园区供水调峰泵站，进一步提高工业园区供水保障能力，提升企业满意度，为优化绵竹市营商环境贡献力量。

2、促进园区产业发展，实现安全供水。

项目的实施将有力促进园区产业结构的协调发展，改善园区供水水平和生态环境，实现安全供水的目标，使之成为名副其实的优质、高效供水项目。项目的实施将提升项目区供水产业化、一体化经营水平，满足园区企业供水需求的同时对于全面建设小康社会，具有极大的促进作用。

3、完善基础设施，提升城市综合实力

坚持基础设施建设和经济社会发展相统一。在城市竞争力、社会生产力不断提升的现代社会，要求不断提升完善城市基础设施，形成具有前瞻性的城乡基础设施网络建设，不仅对于社会经济发展具有举足轻重的作用，更加有利于生产生活、园区招商引资以及提升园区竞争力和综合实力。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

项目总投资 35,000.00 万元，其中：建设投资 33,296.00 万元，专项债建设期利息 640.00 万元，发行费用 14.00 万元，银行融资建设期利息 1,050.00 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹集情况

项目总投资 35,000.00 万元。其中项目资本金 7,000.00 万元，占总投资比例为 20.00%；拟发债金额 14,000.00 万元，占总投资比例为 40.00%；拟银行融资金额 14,000.00 万元，占总投资的 40.00%。

根据本项目投资估算，项目总投资为 35,000.00 万元，项目资本金 7,000.00 万元，资本金来源财政预算资金。资本金中 5,296.00 万元用于项目建设，用于建设期利息 1,690.00 万元，用于专项债发行费用 14.00 万元。

债券资金：项目拟申请专项债券资金 14,000.00 万元；

融资资金：项目拟进行银行融资资金 14,000.00 万元。

2. 资金使用计划

本项目总投资 35,000.00 万元，本项目 2025 年计划投资 17,500.00 万元，2026 年计划投资 17,500.00 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

本期债券对应项目收入来源为供水收入。各项收入单价均按市场调节价或根据同类型业务市场单价估算。经测算，运营期内可实现项目总收入 112,608.52 万元。

2.项目成本

项目总成本费用主要包括工资及福利费、维修费、外购燃料及动力费、外购材料费、其他费用、折旧费用、利息费用等。结合项目所在地市场情况进行测算，项目成本 40,768.42 万元。

(二) 资金测算平衡情况

本项目计算期内累计资金流入 112,608.52 万元，累计资金流出 40,768.42 万元，累计现金结余 28,520.08 万元。本项目全部 14,000.00 万元专项债，14,000.00 万元银行融资到期时，在偿还当年到期的融资本息后，将仍有 28,520.08 万元的累计现金结余，项目本息覆盖倍数为 1.60 倍。

附表 4-6：项目资金测算平衡表（金额单位：万元）

项目	合计	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	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	第21年
经营活动产生的现金流量	71,840.10	-	-	3,409.96	3,583.56	3,760.16	3,750.95	3,919.50	3,910.29	3,901.08	3,891.87	3,882.66	3,815.46	3,722.57	3,713.36	3,704.15	3,694.94	3,864.54	3,855.33	3,846.12	3,836.91	3,779.69
其中：用于偿还专项债券的现金流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,880.08	1,875.48	1,959.75	1,955.15	1,950.54	1,945.94	1,941.33	1,907.73	1,861.29	1,856.68	1,852.08	1,847.47	1,932.27	1,927.67	1,923.06	1,918.46	1,869.85
用于偿还专项债券的现金流量占比	-	-	-	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
用于偿还市场化融资的现金流量	35,920.05	-	-	1,703.48	1,791.78	1,880.08	1,875.48	1,959.75	1,955.15	1,950.54	1,945.94	1,941.33	1,907.73	1,861.29	1,856.68	1,852.08	1,847.47	1,932.27	1,927.67	1,923.06	1,918.46	1,869.85
用于偿还市场化融资的现金流量占比	-	-	-	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%	50.00%
一、项目经营总收入	112,608.52	-	-	4,940.73	5,231.36	5,521.99	5,521.99	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	5,798.09	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,088.00	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40	6,392.40
（一）经营收入	106,234.46	-	-	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
1、主营业务收入	106,234.46	-	-	4,661.07	4,935.25	5,209.43	5,209.43	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,469.90	5,743.39	5,743.39	5,743.39	5,743.39	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56	6,030.56
（二）收到的税费	6,374.07	-	-	279.66	296.11	312.57	312.57	328.19	328.19	328.19	328.19	328.19	328.19	344.60	344.60	344.60	344.60	361.83	361.83	361.83	361.83	361.83
1、增值税	6,374.07	-	-	279.66	296.11	312.57	312.57	328.19	328.19	328.19	328.19	328.19	328.19	344.60	344.60	344.60	344.60	361.83	361.83	361.83	361.83	361.83
二、项目运营总成本	40,768.42	-	-	1,533.77	1,647.80	1,761.83	1,771.04	1,878.59	1,887.80	1,897.01	1,906.22	1,915.43	2,272.54	2,365.43	2,374.64	2,383.85	2,393.06	2,527.86	2,537.07	2,546.28	2,555.49	2,612.71
（一）经营成本	20,277.70	-	-	951.87	980.15	1,008.43	1,008.43	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,047.20	1,067.91	1,067.91	1,067.91	1,067.91	1,067.91	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65	1,130.65
1、燃料及动力费	7,653.01	-	-	335.78	355.53	375.28	375.28	394.05	394.05	394.05	394.05	394.05	413.75	413.75	413.75	413.75	413.75	434.43	434.43	434.43	434.43	434.43
2、人工工资	4,611.56	-	-	224.40	224.40	224.40	224.40	235.62	235.62	235.62	235.62	235.62	247.40	247.40	247.40	247.40	247.40	259.77	259.77	259.77	259.77	259.77
3、药剂费	3,305.94	-	-	145.05	153.58	162.11	162.11	170.22	170.22	170.22	170.22	170.22	178.73	178.73	178.73	178.73	178.73	187.67	187.67	187.67	187.67	187.67
4、维修管理成本	4,428.01	-	-	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05	233.05
5、长期检测	279.18	-	-	13.58	13.58	13.58	13.58	14.26	14.26	14.26	14.26	14.26	14.98	14.98	14.98	14.98	14.98	15.73	15.73	15.73	15.73	15.73
（二）支付的各项税费	20,490.73	-	-	581.91	667.65	753.40	762.61	831.38	840.59	849.80	859.01	868.23	1,184.63	1,277.52	1,286.73	1,295.94	1,305.15	1,397.21	1,406.42	1,415.63	1,424.84	1,482.05
1、增值税	3,823.82	-	-	37.93	39.29	40.65	40.65	41.98	41.98	41.98	41.98	41.98	267.83	344.60	344.60	344.60	344.60	361.83	361.83	361.83	361.83	361.83
2、税金及附加	6,901.75	-	-	310.56	328.83	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	347.10	374.03	383.24	383.24	383.24	385.13	385.13	385.13	385.13	385.13
3、企业所得税	9,765.16	-	-	233.42	299.54	365.65	374.87	442.31	451.52	460.73	469.94	479.15	542.77	549.67	558.88	568.09	577.31	650.24	659.45	668.66	677.87	735.09
投资活动产生的现金流量	-33,296.00	-16,952.00	-16,344.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、投资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、投资活动产生的现金流出	33,296.00	16,952.00	16,344.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）建设投资	33,296.00	16,952.00	16,344.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动产生的现金流量	-10,024.02	16,952.00	16,344.00	-1,884.84	-1,848.00	-1,811.16	-1,774.31	-1,737.47	-1,700.63	-1,663.79	-1,626.95	-1,590.10	-1,553.26	-1,516.42	-1,479.58	-1,442.74	-1,405.89	-1,369.05	-1,332.21	-1,295.37	-1,258.53	-9,029.72
一、融资活动产生的现金流入	35,000.00	17,500.00	17,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）项目资本金流入	7,000.00	4,500.00	2,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）发行债券融资流入	14,000.00	6,000.00	8,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）市场化融资流入	14,000.00	7,000.00	7,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、融资活动产生的现金流出	45,024.02	548.00	1,156.00	1,884.84	1,848.00	1,811.16	1,774.31	1,737.47	1,700.63	1,663.79	1,626.95	1,590.10	1,553.26	1,516.42	1,479.58	1,442.74	1,405.89	1,369.05	1,332.21	1,295.37	1,258.53	9,029.72
（一）偿还专项债券本金	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）支付专项债券利息	8,960.00	192.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	448.00	256.00
（三）支付专项债券发行费	14.00	6.00	8.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）偿还市场化融资本金	14,000.00	-	-	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84	736.84
（五）支付市场化融资利息	8,050.02	350.00	700.00	663.16	626.32	589.47	552.63	515.79	478.95	442.11	405.26	368.42	331.58	294.74	257.90	221.05	184.21	147.37	110.53	73.69	36.84	-
四、期末现金增加	28,520.08	-	-	1,522.12	1,735.56	1,949.00	1,976.64	2,182.03	2,209.66	2,237.29	2,264.92	2,292.56	2,262.20	2,206.15	2,233.78	2,261.41	2,289.05	2,495.49	2,523.12	2,550.75	-3,421.62	-5,250.03
五、累计盈余资金	-	-	-	1,522.12	3,257.68	5,206.69	7,183.32	9,365.35	11,575.01	13,812.30	16,077.23	18,369.78	20,631.98	22,838.13	25,071.91	27,333.33	29,622.37	32,117.86	34,640.98	37,191.73	33,770.12	28,520.08

五、项目绩效目标

(1) 数量指标：项目占地 41.33 亩，主要建设日供水量 7 万吨的低碳节能水厂，安装自动化监测系统一套及配套管网 6.2km 等配套基础设施建设。

(2) 时效指标：预计项目在 2027 年 2 月竣工

(3) 成本指标：项目总投资 35,000.00 万元。

(4) 经济效益指标：运营总收入为 112,608.52 万元。

(5) 社会效益指标：项目的实施将有力促进园区产业结构的协调发展，改善园区供水水平和生态环境，实现安全供水的目标，使之成为名符其实的优质、高效供水项目。项目的实施将提升项目区供水产业化、一体化经营水平，满足园区企业供水需求的同时对于全面建设小康社会，具有极大的促进作用。

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工期延长、工程事故发生等。针对以上风险，一是全面统筹安排，确保本项目前期运作顺利进行；二是选择优质施工队伍、做好事前预防工作及质量安全检查。

(2) 影响项目收益的风险主要是市场环境的不确定性带来风险。本项目预测价格参考了周边类似项目市场价格，预测单价较为保守，未来成交价格有保证。

(3) 影响融资平衡结果的风险主要是投资测算不准及利率波动风险。本项目实施方案经过大量分析论证工作后认为，投

资分析结果较为可靠。同时，项目前期应做好债券期限配比，发债后做好还款计划和准备，尽量减少利率波动损失。

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

1.主管部门及职责

主管部门将会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。项目运行过程中，主管部门将主动披露项目施工期间的施工进度、项目收益专项债券资金使用情况、项目运营期间的收支情况等信息。在债券资金管理方面，行业主管部门将会履行项目建设运营管理责任，加强成本控制，确保项目形成的专项收入应收尽收，并按照规定及时足额上交。年终时，行业主管部门配合财政部门编制项目收益债券收支决

算，在政府性基金预算报告中全面、准确反映项目收益专项债券收入、支出、还本付息、发行费用、取得的收入等情况。债券对应资产管理方面，主管部门将会协同财政部门将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

2.项目业主及职责

本项目业主是四川德阿发展实业有限公司。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。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 2025 年拟申请发行 6,000.00 万元，本次拟发行 6,000.00 万元，期限 20 年。