

雅安市经开区化工新材料中试基地建设项目 情况说明

一、项目基本情况

(一) 市县级行业专项规划概况

(1) 国家层面规划政策符合性

1. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确提出：“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑，深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，完善国家创新体系，加快建设科技强国；加快发展现代产业体系，推动经济体系优化升级，聚焦新能源、新材料、高端装备、新能源汽车等战略性新兴产业，加快关键核心技术研发，培育壮大产业集群；加强共性技术平台建设，推动科技成果转化应用，支持中试基地、工程研究中心等创新载体建设，促进创新链产业链深度融合。”本项目聚焦新能源电池材料、高性能工程塑料、特种精细化学品等战略性新兴产业领域，建设化工新材料中试平台，开展关键工艺验证与科技成果产业化，是落实国家“十四五”规划关于创新驱动发展、现代产业体系构建及科技成果转化要求的具体举措，与国家战略导向高度契合。

2. 《“十四五”原材料工业发展规划》（工信部规〔2021〕193号）指出：“以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为

主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，统筹发展和安全，加快原材料工业质量变革、效率变革、动力变革，推进产业基础高级化、产业链现代化，实现原材料工业由大到强的转变；围绕新能源、生物医药、电子信息等重点领域需求，布局建设一批新材料中试及产业化基地，强化关键工艺技术集成验证能力，解决‘卡脖子’问题，推动新材料产业高端化、智能化、绿色化发展。”本项目依托雅安经开区现有设施，购置聚合反应、精密合成等中试及检测设备，建设覆盖百吨级至千吨级的中试平台，针对新能源电池材料等重点领域开展关键工艺验证，完全符合文件关于“布局新材料中试基地、强化工艺验证能力、推动新材料产业高端化发展”的要求。

3. 《“十四五”科技创新规划》（国发〔2021〕27号）要求：“坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康，深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，完善国家创新体系，加快建设科技强国；加强科技成果转化服务体系建设，支持建设一批共性技术研发平台、中试基地、成果转化示范区，促进科技成果转移转化；推动企业成为技术创新主体，鼓励企业牵头组建创新联合体，承担国家重大科技项目，促进产学研用深度融合。”本项目由雅安经开区汇达管理服务有限公司实施，聚焦化工新材料领域中试及成果转化，是落实“支持中试基地建设、推动企业成为创新主体、促进科技成果转化”要求的具体实践。

（二）四川省层面规划政策符合性

1.《四川省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：“坚持创新驱动发展，加快建设科技强省，聚焦电子信息、装备制造、先进材料、能源化工等优势产业，加强关键核心技术研发，培育壮大战略性新兴产业；构建现代产业体系，推动产业基础高级化、产业链现代化，大力发展新能源、新材料、生物医药等战略性新兴产业，建设一批中试基地、工程研究中心和产业创新中心，推动科技成果转化应用；支持重点园区打造特色产业集群，提升产业集聚度和竞争力。”本项目位于雅安经开区，建设化工新材料中试基地，针对新能源电池材料等领域开展中试及产业化，契合四川省“十四五”规划关于“发展战略性新兴产业、建设中试基地、推动科技成果转化、打造特色产业集群”的发展方向。

2.《四川省“十四五”新材料产业发展规划》（川经信材料〔2022〕100号）明确：“以服务国家重大战略和四川省产业转型升级需求为导向，聚焦先进基础材料、关键战略材料、前沿新材料三大方向，重点发展新能源电池材料、高性能工程塑料、特种精细化学品等领域，突破一批关键核心技术，培育一批龙头企业，建设一批特色产业基地；加强中试能力建设，布局建设百吨级至千吨级中试平台，强化关键工艺技术集成验证，推动实验室成果向产业化转化；支持园区依托现有产业基础，建设新材料中试及产业化基地，提升产业集聚水平。”本

项目购置 120 台（套）中试及检测设备，建设涵盖百吨级至千吨级的中试平台，聚焦上述重点领域开展中试，完全符合文件关于“布局中试平台、推动成果转化、支持园区建设中试基地”的具体要求。

3.《四川省“十四五”科技创新规划》（川府发〔2021〕28 号）要求：“强化企业创新主体地位，推动产学研用深度融合，支持企业牵头组建创新联合体，承担省级重大科技项目，建设企业技术中心、工程研究中心等创新载体；加强科技成果转化平台建设，支持建设一批中试基地、技术转移机构和成果转化示范区，完善科技成果转化服务体系；推动创新资源向园区集聚，支持园区建设特色产业创新中心，提升园区创新能力和产业竞争力。”本项目由园区企业实施，依托现有设施建设中试基地，是落实“强化企业创新主体、建设中试基地、推动创新资源向园区集聚”要求的具体行动。

（三）市县级层面规划政策符合性

1.《雅安市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出：“坚持工业强市，推动产业转型升级，聚焦电子信息、装备制造、先进材料、生物医药等产业，培育壮大战略性新兴产业；支持雅安经开区建设产业新城，重点发展新能源、新材料、高端装备等产业，打造千亿级产业集群；加强科技创新支撑，建设一批中试基地、工程研究中心和产业创新中心，推动科技成果转化应用。”本项目位于雅安经开区，聚焦新能源电池材料等化工新材料领

域建设中试基地，符合雅安市“十四五”规划关于“支持经开区发展新能源、新材料产业、建设中试基地、推动成果转化”的战略部署。

2.《雅安经济技术开发区“十四五”产业发展规划》明确：“以‘绿色、高端、智能’为导向，重点发展新能源、新材料、电子信息、装备制造四大主导产业，打造国家级经开区；在新材料领域，重点发展新能源电池材料、高性能工程塑料、特种精细化学品等，建设化工新材料中试及产业化基地，强化关键工艺验证能力，推动科技成果转化，提升产业核心竞争力；支持园区企业依托现有设施，购置先进设备，建设中试平台，完善产业链配套。”本项目依托园区现有厂房及配套设施，购置中试及检测设备 120 台（套），建设百吨级至千吨级中试平台，完全贴合经开区“十四五”产业发展规划的具体要求。

3.《雅安市人民政府关于加快推进战略性新兴产业发展的实施意见》（雅府发〔2021〕15 号）指出：“聚焦新能源、新材料、生物医药等战略性新兴产业，加大政策支持力度，推动产业集聚发展；支持企业建设中试基地、工程研究中心等创新载体，对符合条件的项目给予资金补助；鼓励园区打造特色产业集群，提升产业配套能力，吸引上下游企业入驻。”本项目建设化工新材料中试基地，是雅安市推动战略性新兴产业集聚发展、支持企业建设创新载体的具体体现，符合意见的政策导向。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：雅安市科学技术局

业主单位：雅安经开区汇达管理服务有限公司

2. 项目概况

项目名称：雅安市经开区化工新材料中试基地建设项目

项目所属领域：新型基础设施-创新平台、孵化器、中试基地、生物安全实验室等公共技术服务平台和基础设施建设

项目建设工期：12 个月

项目区位：雅安经济技术开发区

项目说明：本项目为新建工程，资产无抵押或质押情况

建设内容：本项目依托雅安经开区现有 15000 m² 厂房及配套设施进行改造，建设涵盖百吨级至千吨级产品系列的化工新材料中试平台购置聚合反应、精密合成、改性加工等中试及检测设备 302 台(套)，面向新能源电池材料、高性能工程塑料、特种精细化学品等领域，推动关键工艺验证与科技成果产业化。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

（一）本项目建设过程中设备购置、安装调试等环节将直接拉动

装备制造、电气安装等相关产业的市场需求，形成短期投资拉动效应。项目依托雅安经开区现有厂房及配套设施，有效缩短建设周期、降低投资成本，建成后作为专注于新能源电池材料、高性能工程塑料、特种精细化学品领域的中试平台，将通过提供百吨级至千吨级产品的工艺验证与成果转化服务，形成持续运营收入。同时，项目运营将带动技术研发、平台管理等专业岗位就业，直接增加当地就业机会，促进居民收入增长，为区域经济注入稳定的产业动能。

（二）本项目聚焦的新能源电池材料、高性能工程塑料等领域是国家战略新兴产业重点方向，也是雅安经开区产业升级的关键领域。项目建成后，将通过中试平台的技术验证与成果转化服务，打通实验室技术到产业化生产的关键环节，推动上下游企业的技术对接与协同创新。上游可带动原材料供应企业优化产品结构以匹配中试需求，下游可支撑产业化企业降低研发风险、加快产品量产进程，进而促进产业链向高端化延伸。同时，中试平台的技术集聚效应将吸引更多科技型新材料企业入驻区域，提升产业集群规模与质量；此外，平台提供的专业化中试服务将降低中小企业研发成本，提高科技成果转化率，推动区域化工产业从传统制造向新材料研发与产业化转型，增强产业整体竞争力，为区域产业升级提供重要支撑。。

（二）社会效益分析

（一）社会影响效果分析：本项目聚焦新能源电池材料、高性能

工程塑料、特种精细化学品等领域建设百吨级至千吨级化工新材料中试平台，契合雅安经开区产业发展定位，可推动当地化工产业从基础加工向高端研发转化，带动产业链上下游企业协同创新，促进科技成果产业化落地；项目建设运营需配置专业技术及运维人员，直接创造就业岗位，间接拉动配套服务需求，助力区域就业结构优化；中试平台的建成将提升当地产业技术水平，增强区域产业竞争力，为后续产业集聚奠定基础。

（二）社会适应性分析：雅安经开区具备化工产业发展的基础配套及政策支持，项目依托现有厂房及设施建设，与区域现有产业体系衔接顺畅；项目业主为当地国企，资源整合及运营能力较强，能有效推动项目落地；产业链上下游企业对化工新材料中试服务需求迫切，项目可提供关键工艺验证支撑，易获得企业参与配合；区域内已形成一定产业人才储备，可满足项目专业人员需求，整体社会适应基础良好。

（三）社会风险及对策分析：本项目为化工类中试项目，可能面临周边对环境影响的担忧及技术成果转化不及预期的风险；针对环境风险，将严格执行国家及地方环保标准，落实污染防控措施，加强与周边主体沟通，及时回应关切；针对技术转化风险，将依托区域科研资源及产业合作网络，提前对接高校、科研机构及下游企业，完善技术验证及产业化衔接机制；建立项目运营监测机制，动态调整运营策略，确保项目与社会需求适配，降低潜在风险。。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

本项目投资总额为 8000.00 万元，静态总投资为 7802.00 万元。其中，工程费用 6761.82 万元；工程建设其他费用 668.66 万元；预备费 371.52 万元。建设期利息 192.00 万元；债券发行费用 6.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金来源

本项目资本金来源：资本金均来源于资本金类型，项目资本金 2000.00 万元，占项目总投资的 25.00%。

融资来源：本项目拟发行专项债券总额 6000.00 万元，占总投资比例为 75.00%，其中：第 1 年申请发行专项债券 6000.00 万元，债券利率按 3.20% 测算，发行年限 30 年，发行费用为面值的 1%。

2. 资金使用计划

项目所筹资金将根据项目实施计划和实时建设进度来进行合理分配，且将全部投资于本项目，具体数额应当根据进度支出。在保证项目工程投资资金充足的情况下，充分利用且不浪费当年度专项债券融资额度。按照建设进度，总投资计划分 1 个年度投入。

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

本项目收入全部为项目本身产生的专项收入，项目收入主要包括中试测试收入、中试成果转化收入。经计算，预测收入为 22678.22 万元。

2. 成本预测

项目营业成本、固定资产折旧费、财务费用、税金及附加。预测项目总成本费用为 21770.69 万元。

3. 项目损益

综合上述专项收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内运营总不含税收入预计为 22678.22 万元，总成本预计为 21770.69 万元，累计净利润为 599.66 万元，本项目息前净现金流量累计 13332.50 万元，财务费用为 11760.00 万元，本项目收入净现金流覆盖全部融资本息倍数为 1.13 倍。

（二）资金测算平衡情况

1. 项目还本付息计划

本项目发行债券需支付的利息，按照 3.20% 利率计算，债券发行期限为 30 年。假设在年初发行债券，每半年付息一次，期满一次偿还本金和最后一笔利息。债券存续期内累计需支付利息 5760.00 万

元，其中：专项债券建设期利息计 192.00 万元计入建设投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 5568.00 万元。

2. 项目资金平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 1764.50 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 13332.50 万元，财务费用为 11760.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.13 倍。期间不存在资金缺口。

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期		运营期									
			2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年		
一	经营活动产生的净现金流量	13332.50	0.00	368.27	373.12	377.97	401.15	406.00	410.85	430.09	430.09	430.09		
1	现金流入	22678.22		615.85	621.30	626.75	660.81	666.26	671.71	701.76	701.76	701.76		
1.1	经营收入	22678.22		615.85	621.30	626.75	660.81	666.26	671.71	701.76	701.76	701.76		
1.2	补贴收入	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	9345.72		247.58	248.18	248.78	259.67	260.26	260.86	271.67	271.67	271.67		
2.1	经营成本	8735.36		247.58	248.18	248.78	259.67	260.26	260.86	271.67	271.67	271.67		
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	610.37		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
二	投资活动净现金流量	-7802.00	-7802.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1	现金流入	0.00	0.00											
1.1	处置投资物	0.00	0.00											
1.2	收到其他投资	0.00	0.00											
2	现金流出	7802.00	7802.00											
2.1	建设投资	7802.00	7802.00											
2.2	维持运营投资	0.00	0.00											
三	筹资活动净现金流量	-3766.00	7802.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00		
1	现金流入	8000.00	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.1	项目资本金投入	2000.00	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
1.2	专项债券资金	6000.00	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2	现金流出	11766.00	198.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00		
2.1	支付债务利息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00		

2.2	支付债券发行费用	6.00	6.00	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
2.3	支付专项债券本金	6000.00	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
四	现金流量总计																
1	项目期初的期初资金		0.00	0.00	176.27	357.39	543.36	752.51	966.50	1185.35	1423.44	1661.54					
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1764.50	0.00	176.27	181.12	185.97	209.15	214.00	218.85	238.09	238.09	238.09					
3	项目期末的期末资金		0.00	176.27	357.39	543.36	752.51	966.50	1185.35	1423.44	1661.54	1899.63					

资金平衡测算表 (续前表)

单位: 万元

序号	项目	合计	运营期									
			2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一	经营活动产生的净现金流量	13352.50	447.49	447.49	447.49	463.40	463.40	463.40	480.10	480.10	480.10	497.65
1	现金流入	22678.22	733.30	733.30	733.30	766.42	766.42	766.42	801.20	801.20	801.20	837.72
1.1	经营收入	22678.22	733.30	733.30	733.30	766.42	766.42	766.42	801.20	801.20	801.20	837.72
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	9345.72	285.81	285.81	285.81	303.02	303.02	303.02	321.10	321.10	321.10	340.07
2.1	经营成本	8735.36	283.01	283.01	283.01	294.91	294.91	294.91	307.42	307.42	307.42	320.54
2.2	相关税费 (税金及附加+所得税)	610.37	2.81	2.81	2.81	8.11	8.11	8.11	13.68	13.68	13.68	19.53
二	投资活动净现金流量	-7802.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00										
1.1	处置投资物	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00										
2	现金流出	7802.00										
2.1	建设投资	7802.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量	-3766.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00
1	现金流入	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	11766.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00
2.1	支付债务利息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00

2.2	支付债券发行费用	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四	现金流量总计												
1	项目期的期初资金		1899.63	2155.12	2410.60	2666.09	2937.49	3208.88	3480.28	3768.38	4056.49	4344.59	
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1764.50	255.49	255.49	255.49	271.40	271.40	271.40	288.10	288.10	288.10	305.65	
3	项目期的期末资金		2155.12	2410.60	2666.09	2937.49	3208.88	3480.28	3768.38	4056.49	4344.59	4650.24	

资金平衡测算表（续前表）

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一	经营活动产生的净现金流量	13332.50	497.65	497.65	506.82	486.52	486.52	504.33	504.33	504.33	523.05	523.05
1	现金流入	22678.22	837.72	837.72	876.06	876.06	876.06	916.32	916.32	916.32	958.60	958.60
1.1	经营收入	22678.22	837.72	837.72	876.06	876.06	876.06	916.32	916.32	916.32	958.60	958.60
1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	9345.72	340.07	340.07	369.24	389.54	389.54	411.99	411.99	411.99	435.55	435.55
2.1	经营成本	8735.36	320.54	320.54	334.33	334.33	334.33	348.80	348.80	348.80	364.00	364.00
2.2	相关税费（税金及附加+所得税）	610.37	19.53	19.53	34.91	55.21	55.21	63.19	63.19	63.19	71.55	71.55
二	投资活动净现金流量	-7802.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	现金流入	0.00										
1.1	处置投资物	0.00										
1.2	收到其他投资	0.00										
2	现金流出	7802.00										
2.1	建设投资	7802.00										
2.2	维持运营投资	0.00										
三	筹资活动净现金流量	-3766.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-192.00	-6192.00
1	现金流入	8000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	2000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	专项债券资金	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	现金流出	11766.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	6192.00
2.1	支付债券利息	5760.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00	192.00

2.2	支付债券发行费用	6.00	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	0.00	0.00
2.3	支付专项债券本金	6000.00	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	0.00	6000.00
四	现金流量总计																		
1	项目期的期初资金		4650.24	4955.89	5261.54	5576.36	5870.88	6165.40	6477.74	6790.07	7102.40	7433.45							7433.45
2	项目期内现金变动（一+二+三）	1764.50	305.65	305.65	314.82	294.52	294.52	312.33	312.33	312.33	312.33	-5668.95							-5668.95
3	项目期的期末资金		4955.89	5261.54	5576.36	5870.88	6165.40	6477.74	6790.07	7102.40	7433.45	1764.50							1764.50

五、项目绩效目标

1、项目总体建设目标

- (1) 完成现有厂房改造 15000 平方米；
- (2) 完成设施设备购置及安装 302 台（套）；
- (3) 按时开工，完成实物工作量；
- (4) 按时竣工，交付使用，实现新材料实验领域可持续发展。

2026 年年度目标：

- (1) 完成现有厂房改造 15000 平方米；
- (2) 完成设施设备购置及安装 302 台（套）；
- (3) 按时开工，完成年度工作任务。

3、质量指标

指标 1：验收合格率-- $\geq 95\%$

指标 2：项目设计方案变更率-- $\leq 5\%$

4、经济效益指标

指标 1：项目总收入-- ≥ 22678.22 万元

指标 2：区域经济带动--达成预期目标

指标 3：农村人均居民可支配收入-- $\geq 25\%$

5、社会效益指标

指标 1：提升社会稳定值--达成预期目标

指标 2：带动就业人数-- ≥ 200 人次

指标 3：群众获得感--达成预期目标

6、生态效益指标

指标 1：人居环境改善--达成预期目标

指标 2：生活生产活动造成的环境影响--降低

7、可持续影响指标

指标 1：运营期限 ≥ 20 年

指标 2：推动区域全面协调发展--达成预期目标

指标 3：推动乡村振兴建设--达成预期目标

六、潜在影响项目的风险评估

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注各项单价的收取情况，根据实际调整运营成本及业务体系，保证还本付息资金。

2. 市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

3. 财务风险

风险识别：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。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

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）、《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专项债还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如专项债偿债出现困难，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

雅安市经开区化工新材料中试基地建设项目的主管部门为雅安市科学技术局，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。

本项目的项目单位为雅安经开区汇达管理服务有限公司，项目的实施运营管理工作由雅安经开区汇达管理服务有限公司选择具有资质的国有平台公司负责，保障项目资产在债券存续期内均能得到有效的使用和管理，发挥项目应有的公益性和经济性，按预期实现项目收益，保障专项债的还本付息。运营期资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查。项目单位强化企业管理，创建现代化管理模式，从细节上规范、约束企业，使企业的管理体制逐步走上科学化的轨道，创造较好的企业效益和社会效益。从管理、技术、安全、生产等四个方面细化业务流程和标准，量化考核指标。通过推行精、准

的规范和加强细、严的控制，运用科学管理方法和科技手段，全面推进项目规范化管理升级。运营单位认真分析有关单价变化的政策，不断挖掘项目自身的开发潜力，有效规避市场风险。抓好经营工作，实现互利共赢和取得良好的经济效益。项目单位做好记账、核算等基础工作，正确、及时、全面、真实地反映企业的经济活动，财产资金变化、成本费用开支和经营成果。通过建立和健全各种手续制度，如实反映资金活动的情况，按期进行财产清查，做到账账相符、账实相符。通过会计信息，不断改善经营管理，促进企业合理使用资金，降低费用水平，提高经济效益。

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 6000.00 万元，本次拟发行 2000.00 万元，期限 30 年。