



## 一、项目基本情况

### (一) 市县及行业专项规划概况

根据《资阳市市域城镇体系规划和资阳市城市总体规划（2017—2035）》，规划控制目标为：2035 年，城市人口规模 99.7 万人，城市建设用地 109.6 平方公里。中心城区终极人口规模 160 万人，终极用地规模 160 平方公里。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。

为充分发挥产业园区在经济结构优化调整和发展方式转变中的引领作用，加快产业园区创新改革发展，根据《四川省产业园区创新改革发展规划（2016—2020 年）》，制定《资阳市推进产业园区创新改革工作方案》。

方案提出：一、要推动产业园区规划布局优化。科学把握园区功能定位，继续把优化营商环境作为首要任务，大力简政放权，为企业投资经营提供优质高效的服务、配套完备的设施、共享便捷的资源，着力推进经济体制改革和政府职能转变；二、要大力培育产业园区竞争优势。准确定位园区特色产业。依托区域资源优势 and 比较优势，明确主导产业定位，向产业链条完整、综合配套完备的方向发展，全力打造特色园区；三、加快产业园区融合发展。实施园区创新驱动战略。把技术改造、先进制造、创新创造作为工业园区转型的有力抓手，转变固有制造方式，提高供给质量。

### (二) 项目情况

## 1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：资阳市临空经济区管理委员会

项目业主：资阳港投产业发展有限公司

## 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 123704.25 万元。本项目位于资阳市临空经济区内，资阳市临空经济区标准化厂房及配套设施项目（二期）总占地面积约 127266 平方米。其中，建设临空标准化厂房占地约 114832 平方米（包含电子信息标准化厂房占地 65480 平方米、医疗器械标准化厂房占地 49352 平方米）。配套临空人才服务中心及其配套设施占地约 12434 平方米。该项目符合控制性详细规划，且已取得可行性研究报告批复、项目用地预审意见、项目环境影响报告表批复等合法合规性文件。

## 二、经济社会效益分析

在经济效益方面，资阳市临空经济区标准化厂房及配套设施项目（二期）总投资估算为 123704.25 万元。项目建成以后可获得标准厂房收入、人才服务中心收入及补贴收入，可实现项目收入总计为 208068.91 万元，待本项目全部 71,000.00 万元专项债及市场化融资 8,000.00 万元到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 25,929.30 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.12 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.13 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.12 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。

在经济效益方面，建设临空经济区标准厂房及配套，为企业提供良好的生产、工作和生活环境，对于促进本区域企业商业模式创新，促进集成协作，打造集群式发展的区域经济效益明显。项目的建设将完善临空经济区基础设施配套，加强环境综合整治，改善人居环境，进一步推动临空经济区又好又快发展，具有明显的直接经济效益。

在社会效益方面，本项目的实施不仅有利于优化资源配置，缓解用地紧张矛

盾，有效节约土地资源，还将间接带动临空经济区的经济消费，促进地方经济发展，提高当地财政收入，还将增加部分就业岗位直接促进附近居民就业。美化区域景观。因而，本项目的实施是加快全面建设小康社会，助推当地区域经济发展的需要。

### 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 123,704.25 万元，其中工程费用为 96,439.64 万元，工程建设其他费用为 12,974.34 万元，预备费为 5,199.27 万元，建设期利息为 9,020.00 万元，债券发行费为 71.00 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 123704.25 万元，资金来源包括业主自筹、财政拨款、市场化融资和专项债券资金。其中项目资本金 44704.25 万元，占总投资的 36.14%，由财政拨款和业主自筹构成；融资资金由市场化融资及发行专项债两种方式组成。其中，拟申请银行贷款资金 8000.00 万元，占估算总投资的 6.47%；拟发行专项债 71000.00 亿元，占估算总投资的 57.39%。根据中国债券信息网公开披露的《2020 年四川政府专项债券（六十三至七十九期）发行结果的公告》，2020 年四川省政府专项债券（六十七期）20 年期票面利率为 3.55%。本着谨慎性原则，本项目按照 4%估算，期限 20 年。市场化融资利率按照 4.90%计算，期限 20 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四年投入，建设计划、资金使用与投资计划相匹配。本项目施工划分为两个阶段，耗时四年（含前期工作时间）。按照建设进度，建设期第 1 年（含以前年度）计划

投资 35000.00 万元，第 2 年计划投资 35000.00 万元，第 3 年计划投资 30000.00 万元，第 4 年计划投资 23704.25 万元。

资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

| 序号     | 项目名称     | 第一年      | 第二年      | 第三年      | 第四年      | 合计        | 占比      |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|---------|
| 项目投资   | 建设期项目总投资 | 33877.00 | 32984.00 | 27291.00 | 20461.25 | 114613.25 | 92.65%  |
|        | 发债利息     | 1000.00  | 1800.00  | 2400.00  | 2840.00  | 8040.00   | 6.50%   |
|        | 银行贷款利息   | 98.00    | 196.00   | 294.00   | 392.00   | 980.00    | 0.79%   |
|        | 债券发行费    | 25.00    | 20.00    | 15.00    | 11.00    | 71.00     | 0.06%   |
|        | 项目总投资    | 35000.00 | 35000.00 | 30000.00 | 23704.25 | 123704.25 | 100.00% |
| 资金使用计划 | 资本金      | 8000.00  | 13000.00 | 13000.00 | 10704.25 | 44704.25  | 36.14%  |
|        | 发行债券     | 25000.00 | 20000.00 | 15000.00 | 11000.00 | 71000.00  | 57.39%  |
|        | 银行贷款     | 2000.00  | 2000.00  | 2000.00  | 2000.00  | 8000.00   | 6.47%   |
|        | 资金使用合计   | 35000.00 | 35000.00 | 30000.00 | 23704.25 | 123704.25 | 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

资阳市临空经济区标准化厂房及配套设施项目（二期）收入来源主要为项目建成后标准厂房收入、人才服务中心收入及补贴收入。项目运营期内运营收入合计 173868.91 万元，财政补贴收入合计 34200.00 万元，均属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。

其中，市场化融资部分的还款资金=当年净利润\*15%+市场化融资运营期财务费用+项目折旧摊销\*8%，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=当年净利润\*85%+专项债券融资运营期财务费用+项目折旧摊销\*92%，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。项目收入来源有事实依据，整体具有可行性。

2. 项目成本

本项目建成后运营期间的成本费用，共计 125,253.99 万元，主要包括动力

费、人员工资及福利费、修缮费、管理费用、折旧摊销费、相关税费和利息等。

## （二）资金测算平衡情况

资阳市临空经济区标准化厂房及配套设施项目（二期）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=当年净利润\*15%+市场化融资运营期财务费用+项目折旧摊销\*8%，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=当年净利润\*85%+专项债券融资运营期财务费用+项目折旧摊销\*92%，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 71,000.00 万元专项债及市场化融资 8,000.00 万元到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 25,929.30 万元的累计现金结余。

其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.12 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.13 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.12 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：

项目组合融资资金测算平衡表

| 序号 | 项目          | 合计         | 建设期       |           |           |           | 项目还款期    |          |          |           |           |           |           |
|----|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |             |            | 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    |
| 一  | 组合融资        |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 期初本金金额      |            | 0         | 27,000.00 | 49,000.00 | 66,000.00 |          |          |          |           |           |           |           |
| 2  | 本年新增本金      | 79,000.00  | 27,000.00 | 22,000.00 | 17,000.00 | 13,000.00 |          |          |          |           |           |           |           |
| 3  | 本年应计利息      | 61,406.00  | 1,098.00  | 1,996.00  | 2,694.00  | 3,232.00  | 3,232.00 | 3,209.51 | 3,187.02 | 3,164.52  | 3,142.03  | 3,119.54  | 3,097.05  |
|    | 其中：计入建设期利息  | 9,020.00   | 1,098.00  | 1,996.00  | 2,694.00  | 3,232.00  |          |          |          |           |           |           |           |
|    | 计入还款期利息     | 52,386.00  |           |           |           |           | 3,232.00 | 3,209.51 | 3,187.02 | 3,164.52  | 3,142.03  | 3,119.54  | 3,097.05  |
| 4  | 本年还本付息      | 140,406.00 | 1,098.00  | 1,996.00  | 2,694.00  | 3,232.00  | 3,691.02 | 3,668.53 | 3,646.04 | 3,623.55  | 3,601.05  | 3,578.56  | 3,556.07  |
|    | 还本          | 79,000.00  | 0         | 0         | 0         | 0         | 459.02   | 459.02   | 459.02   | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    |
|    | 付息          | 61,406.00  | 1,098.00  | 1,996.00  | 2,694.00  | 3,232.00  | 3,232.00 | 3,209.51 | 3,187.02 | 3,164.52  | 3,142.03  | 3,119.54  | 3,097.05  |
| 二  | 还款资金来源及还款分析 |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 还款资金来源      | 157,315.30 | 0         | 0         | 0         | 0         | 6,354.59 | 6,592.74 | 6,832.77 | 7,291.12  | 7,543.33  | 7,535.69  | 7,772.17  |
|    | 当年净利润       | 48,978.83  | 0         | 0         | 0         | 0         | 177.83   | 438.47   | 700.99   | 1,181.83  | 1,456.54  | 1,471.38  | 1,730.36  |
|    | 财务费用        | 52,386.00  | 0         | 0         | 0         | 0         | 3,232.00 | 3,209.51 | 3,187.02 | 3,164.52  | 3,142.03  | 3,119.54  | 3,097.05  |
|    | 折旧及摊销       | 55,950.47  | 0         | 0         | 0         | 0         | 2,944.76 | 2,944.76 | 2,944.76 | 2,944.76  | 2,944.76  | 2,944.76  | 2,944.76  |
| 序号 | 项目          | 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    | 第 22 年    | 第 23 年    |
| 一  | 组合融资        |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 期初本金金额      |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 2  | 本年新增本金      |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 3  | 本年应计利息      | 3,074.56   | 3,052.06  | 3,029.57  | 3,007.08  | 2,984.59  | 2,962.10 | 2,939.60 | 2,917.11 | 2,894.62  | 1,872.13  | 1,055.76  | 445.16    |
|    | 其中：计入建设期利息  |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
|    | 计入还款期利息     | 3,074.56   | 3,052.06  | 3,029.57  | 3,007.08  | 2,984.59  | 2,962.10 | 2,939.60 | 2,917.11 | 2,894.62  | 1,872.13  | 1,055.76  | 445.16    |
| 4  | 本年还本付息      | 3,533.58   | 3,511.08  | 3,488.59  | 3,466.10  | 3,443.61  | 3,421.12 | 3,398.62 | 3,376.13 | 28,353.64 | 22,206.15 | 16,272.13 | 11,550.42 |
|    | 还本          | 459.02     | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02   | 459.02   | 459.02   | 25,459.02 | 20,334.02 | 15,216.37 | 11,105.26 |
|    | 付息          | 3,074.56   | 3,052.06  | 3,029.57  | 3,007.08  | 2,984.59  | 2,962.10 | 2,939.60 | 2,917.11 | 2,894.62  | 1,872.13  | 1,055.76  | 445.16    |
| 二  | 还款资金来源及还款分析 |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 还款资金来源      | 7,764.40   | 7,756.56  | 8,005.02  | 7,997.05  | 7,989.01  | 8,250.02 | 8,241.83 | 8,233.57 | 8,507.75  | 12,767.39 | 11,034.13 | 10,846.16 |

[illegible]

项目专项债券资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目          | 合计         | 建设期       |           |           |           | 项目还款期    |          |          |           |           |           |           |
|----|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|    |             |            | 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    |
| 一  | 发行债券        |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 期初本金金额      |            | 0.00      | 25,000.00 | 45,000.00 | 60,000.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 2  | 本年新增本金      | 71,000.00  | 25,000.00 | 20,000.00 | 15,000.00 | 11,000.00 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
| 3  | 本年应计利息      | 56,800.00  | 1,000.00  | 1,800.00  | 2,400.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  |
|    | 其中：计入建设期利息  | 8,040.00   | 1,000.00  | 1,800.00  | 2,400.00  | 2,840.00  | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
|    | 计入还款期利息     | 48,760.00  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  |
| 4  | 本年还本付息      | 127,800.00 | 1,000.00  | 1,800.00  | 2,400.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  |
|    | 还本          | 71,000.00  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
|    | 付息          | 56,800.00  | 1,000.00  | 1,800.00  | 2,400.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  |
| 二  | 还款资金来源及还款分析 |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 还款资金来源      | 143,121.87 | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 5,700.34 | 5,921.88 | 6,145.02 | 6,553.74  | 6,787.24  | 6,799.86  | 7,019.99  |
|    | 当年净利润       | 42,887.44  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 151.16   | 372.70   | 595.84   | 1,004.56  | 1,238.06  | 1,250.68  | 1,470.81  |
|    | 财务费用        | 48,760.00  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  |
|    | 折旧及摊销       | 51,474.43  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 2,709.18 | 2,709.18 | 2,709.18 | 2,709.18  | 2,709.18  | 2,709.18  | 2,709.18  |
| 序号 | 项目          | 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    | 第 22 年    | 第 23 年    |
| 一  | 发行债券        |            |           |           |           |           |          |          |          |           |           |           |           |
| 1  | 期初本金金额      | 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  | 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      |
| 3  | 本年应计利息      | 2,840.00   | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 1,840.00  | 1,040.00  | 440.00    |
|    | 其中：计入建设期利息  | 0.00       | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |
|    | 计入还款期利息     | 2,840.00   | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 1,840.00  | 1,040.00  | 440.00    |
| 4  | 本年还本付息      | 2,840.00   | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 27,840.00 | 21,840.00 | 16,040.00 | 11,440.00 |
|    | 还本          | 0.00       | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 25,000.00 | 20,000.00 | 15,000.00 | 11,000.00 |
|    | 付息          | 2,840.00   | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00  | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00 | 2,840.00  | 1,840.00  | 1,040.00  | 440.00    |

[illegible]

项目市场化融资资金测算平衡表

金额单位：人民币万元

| 序号 | 项目          | 合计        | 建设期      |          |          |          | 项目还款期  |        |        |        |        |        |        |
|----|-------------|-----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |             |           | 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 |
| 一  | 市场化融资       |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 1  | 期初本金金额      |           | 0.00     | 2,000.00 | 4,000.00 | 6,000.00 |        |        |        |        |        |        |        |
| 2  | 本年新增本金      | 8,000.00  | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 |        |        |        |        |        |        |        |
| 3  | 本年应计利息      | 4,606.00  | 98.00    | 196.00   | 294.00   | 392.00   | 392.00 | 369.51 | 347.02 | 324.52 | 302.03 | 279.54 | 257.05 |
|    | 其中：计入建设期利息  | 980.00    | 98.00    | 196.00   | 294.00   | 392.00   |        |        |        |        |        |        |        |
|    | 计入还款期利息     | 3,626.00  |          |          |          |          | 392.00 | 369.51 | 347.02 | 324.52 | 302.03 | 279.54 | 257.05 |
| 4  | 本年还本付息      | 12,606.00 | 98.00    | 196.00   | 294.00   | 392.00   | 851.02 | 828.53 | 806.04 | 783.55 | 761.05 | 738.56 | 716.07 |
|    | 还本          | 8,000.00  |          |          |          |          | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 459.02 |
|    | 付息          | 4,606.00  | 98.00    | 196.00   | 294.00   | 392.00   | 392.00 | 369.51 | 347.02 | 324.52 | 302.03 | 279.54 | 257.05 |
| 二  | 还款资金来源及还款分析 |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 1  | 还款资金来源      | 14,193.43 | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 654.26 | 670.86 | 687.75 | 737.38 | 756.09 | 735.83 | 752.18 |
|    | 当年净利润       | 6,091.39  | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 26.67  | 65.77  | 105.15 | 177.28 | 218.48 | 220.71 | 259.55 |
|    | 财务费用        | 3,626.00  | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 392.00 | 369.51 | 347.02 | 324.52 | 302.03 | 279.54 | 257.05 |
|    | 折旧及摊销       | 4,476.04  | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 235.58 | 235.58 | 235.58 | 235.58 | 235.58 | 235.58 | 235.58 |
| 序号 | 项目          | 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 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 一  | 市场化融资       |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 1  | 期初本金金额      |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 2  | 本年新增本金      |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 3  | 本年应计利息      | 234.56    | 212.06   | 189.57   | 167.08   | 144.59   | 122.10 | 99.60  | 77.11  | 54.62  | 32.13  | 15.76  | 5.16   |
|    | 其中：计入建设期利息  |           |          |          |          |          |        |        |        |        |        |        |        |
|    | 计入还款期利息     | 234.56    | 212.06   | 189.57   | 167.08   | 144.59   | 122.10 | 99.60  | 77.11  | 54.62  | 32.13  | 15.76  | 5.16   |
| 4  | 本年还本付息      | 693.58    | 671.08   | 648.59   | 626.10   | 603.61   | 581.12 | 558.62 | 536.13 | 513.64 | 366.15 | 232.13 | 110.42 |
|    | 还本          | 459.02    | 459.02   | 459.02   | 459.02   | 459.02   | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 459.02 | 334.02 | 216.37 | 105.26 |

[illegible]

项目组合融资资金平衡表

| 序号    | 项目                     | 合计          | 建设期        |            |            |            | 运营期       |           |           |           |           |           |           |  |
|-------|------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
|       |                        |             | 1          | 2          | 3          | 4          | 5         | 6         | 7         | 8         | 9         | 10        | 11        |  |
| 1     | 经营活动净现金流量<br>(1.1-1.2) | 157,315.30  |            |            |            |            | 6,351.59  | 6,592.74  | 6,832.77  | 7,291.12  | 7,543.33  | 7,535.69  | 7,772.17  |  |
| 1.1   | 现金流入                   | 208,068.91  |            |            |            |            | 7,758.44  | 8,151.38  | 8,553.08  | 9,304.39  | 9,722.91  | 9,722.91  | 10,116.79 |  |
| 1.1.1 | 营业收入                   | 173,868.91  |            |            |            |            | 5,958.44  | 6,351.38  | 6,753.08  | 7,504.39  | 7,922.91  | 7,922.91  | 8,316.79  |  |
| 1.1.2 | 补贴收入                   | 34,200.00   |            |            |            |            | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  | 1,800.00  |  |
| 1.1.3 | 其他流入                   | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 1.2   | 现金流出                   | 50,753.62   |            |            |            |            | 1,403.84  | 1,561.64  | 1,720.31  | 2,013.27  | 2,179.58  | 2,187.23  | 2,344.62  |  |
| 1.2.1 | 经营成本                   | 16,917.52   |            |            |            |            | 673.09    | 699.24    | 725.64    | 773.26    | 801.00    | 803.70    | 830.11    |  |
| 1.2.2 | 税金及附加                  | 17,509.82   |            |            |            |            | 671.48    | 716.24    | 761.01    | 846.06    | 893.07    | 893.07    | 937.72    |  |
| 1.2.3 | 土地增值税                  | 0.00        |            |            |            |            | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      |  |
| 1.2.4 | 所得税                    | 16,326.28   |            |            |            |            | 59.28     | 146.16    | 233.66    | 393.94    | 485.51    | 490.46    | 576.79    |  |
| 1.2.5 | 其他流出                   | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2     | 投资活动净现金流量<br>(2.1-2.2) | -123,704.25 | -35,000.00 | -35,000.00 | -30,000.00 | -23,704.25 |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.1   | 现金流入                   | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.2   | 现金流出                   | 123,704.25  | 35,000.00  | 35,000.00  | 30,000.00  | 23,704.25  |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.2.1 | 建设投资                   | 123,704.25  | 35,000.00  | 35,000.00  | 30,000.00  | 23,704.25  |           |           |           |           |           |           |           |  |
|       | 其中建设期利息                |             | 1,098.00   | 1,996.00   | 2,694.00   | 3,232.00   |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.2.2 | 维持运营投资                 | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.2.3 | 流动资金                   | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 2.2.4 | 其他流出                   | 0.00        |            |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |  |
| 3     | 筹资活动净现金流量<br>(3.1-3.2) | -16,701.75  | 33,902.00  | 33,004.00  | 27,306.00  | 20,472.25  | -3,691.02 | -3,668.53 | -3,646.04 | -3,623.55 | -3,601.05 | -3,578.56 | -3,556.07 |  |
| 3.1   | 现金流入                   | 123,704.25  | 35,000.00  | 35,000.00  | 30,000.00  | 23,704.25  |           |           |           |           |           |           |           |  |

[illegible]

|       |                        |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
|-------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 1.2.3 | 土地增值税                  | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |
| 1.2.1 | 所得税                    | 581.69    | 586.58    | 676.90    | 681.74    | 686.55    | 781.05    | 785.82    | 790.56    | 889.46     | 2,650.17   | 2,344.53   | 2,485.41   |
| 1.2.5 | 其他流出                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 2     | 投资活动净现金流量<br>(2.1-2.2) |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 2.1   | 现金流入                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 2.2   | 现金流出                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 2.2.1 | 建设投资                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
|       | 其中建设期利息                |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 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<br>(3.1-3.2) | -3,533.58 | -3,511.08 | -3,488.59 | -3,466.10 | -3,443.61 | -3,421.12 | -3,398.62 | -3,376.13 | -28,353.64 | -22,206.15 | -16,272.13 | -11,550.42 |
| 3.1   | 现金流入                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.1 | 项目资本金投入                |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.2 | 建设投资借款                 |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.3 | 流动资金借款                 |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.4 | 债券                     |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.5 | 长期借款                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.1.6 | 其他流入                   |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |            |
| 3.2   | 现金流出                   | 3,533.58  | 3,511.08  | 3,488.59  | 3,466.10  | 3,443.61  | 3,421.12  | 3,398.62  | 3,376.13  | 28,353.64  | 22,206.15  | 16,272.13  | 11,550.42  |
| 3.2.1 | 各种利息支出                 | 3,074.56  | 3,052.06  | 3,029.57  | 3,007.08  | 2,984.59  | 2,962.10  | 2,939.60  | 2,917.11  | 2,894.62   | 1,872.13   | 1,055.76   | 445.16     |
| 3.2.2 | 偿还债务本                  | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 459.02    | 25,459.02  | 20,334.02  | 15,216.37  | 11,105.26  |



## 五、项目绩效目标

### （一）产出目标

数量目标：建设临空标准化厂房占地约 114832 平方米（包含电子信息标准化厂房占地 65480 平方米、医疗器械标准化厂房占地 49352 平方米）。配套临空人才服务中心及其配套设施占地约 12434 平方米。。

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 4 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 123704.25 万元，

### （二）效益目标

经济效益目标：资阳市临空经济区标准化厂房及配套设施项目（二期）建成以后可获得标准厂房收入、人才服务中心收入及补贴收入，可实现项目收入总计为 208068.91 万元，待本项目全部 71,000.00 万元专项债及市场化融资 8,000.00 万元到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 25,929.30 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.12 倍、项目市场化融资本息覆盖倍数为 1.13 倍、项目组合融资本息覆盖倍数为 1.12 倍。

社会效益目标本项目的实施不仅有利于优化资源配置，缓解用地紧张矛盾，有效节约土地资源，还将间接带动临空经济区的经济消费，促进地方经济发展，提高当地财政收入，还将增加部分就业岗位直接促进附近居民就业。美化区域景观。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，项目的实施是加快全面建设小康社会，助推当地区域经济发展的需要。

### （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。

### （四）组合融资的财务风险分担及控制措施

对于由于项目经营不善或投融资决策失误操作的到期无法偿还债务的风险，应严格区分政府专项债务与市场融资债务，划定各自对项目财产权益享有的追偿份额。对于无法偿还的市场融资债务，公司可通过通常公司其他收入或处置其他可变现资产偿还债务。对于无法偿还的政府债务，可通过置换专项债的方式偿还。市场化融资按项目资产权益比例为对应项目市场化融资提供抵押、质押，并需要征得项目业主单位同意。

## 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

### (一) 主管部门及职责

本项目的主管部门是资阳市临空经济区管理委员会,其职责为:

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任,跟踪项目建设进度。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金。
3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作,确认资产权益归属,做好日常统计和动态监控。
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港投产业发展有限公司,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 71000 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，2018 年-2022 年已发行 22000 万元。本次拟继续发行 23000 万元，期限 20 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。