

附件 1

仪陇县中小企业孵化园基础设施项目情况

一、项目基本情况

(一) 市县及行业专项规划概况

《中国制造 2025》行动纲领指出，要立足国情，立足现实，力争通过“三步走”实现制造强国的战略目标。

第一步：力争用十年时间，迈入制造强国行列。到 2020 年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放明显下降。到 2025 年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放达到世界先进水平。形成一批具有较强国际竞争力的跨国公司和产业集群，在全球产业分工和价值链中的地位明显提升。

第二步：到 2035 年，我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平。创新能力大幅提升，重点领域发展取得重大突破，整体竞争力明显增强，优势行业形成全球创新引领能力，全面实现工业化。

第三步：新中国成立一百年时，制造业大国地位更加巩固，综合实力进入世界制造强国前列。制造业主要领域具有创新引领能力和明显竞争优势，建成全球领先的技术体系和产业体系。

建设仪陇县中小企业孵化园，有利于依托仪陇县经开区现有的汽配产业园、机械制造产业园、调味品产业园、初级农产品深加工产业园等园区，通过完善生产配套、生活配套和金融、物流、仓储等服务体系，打造产业集群，符合《中国制造 2025》“三步走”实现制造强国目标中“第一步走”目标。

本项目建设符合《中国制造 2025》“三步走”实现制造强国目标，将有助于推动仪陇县经济开发区经济快速可持续发展，有助于保护仪陇县经济开发区中小企业创业创新精神、营造创业氛围，有助于实现产业集聚发展，有助于推动仪陇县工业化进程，增加就业，减缓贫困，促进社会和谐。因此本项目建设对于完善产业链，促进产业集聚，推动仪陇县工业化进程，解决就业问题，提高人民收入，改善生活品质是十分必要的。

近年来，仪陇县经济开发区在仪陇县“工业强县”战略目标指导下，取得快速发展，目前，仪陇经济开发区建成区面积 9 平方公里，入园企业 129 家，其中规上企业 40 家、国家级高新技术企业 6 家，园区务工人数上万人，2020 年产值达 136 亿元。

其中，汽配产业园是仪陇县打造的一个浙川东西部扶贫协作产业园，园区以国内外中高端汽车底盘零配件生产为主业。此外，以中味食品、银明黄酒、戈葡萄酒业等为龙头的农产品精深加工产业，以九鼎建材、热拌及热再生路材为支撑的节能环保产业，以家丰时装、梓峰服饰为引领的高端丝纺服饰业，以渝源电器、东

阁科技为依托的高科技电子产业，以宸泰新能源科技有限公司为突破的高科技新能源制造业等产业集群已经形成。与此同时，温氏畜牧、家丰时装等国内行业龙头企业上下游产业链正在不断延伸。

随着企业不断入驻，将面临供应链不断延长，生产成本上涨，企业盈利能力下滑等各种问题，给企业可持续发展带来不可估量的风险。建设仪陇县中小企业孵化园项目，建设标准厂房建设，完善园区生产配套、生活配套和金融、物流、仓储等服务体系，通过招商引资，不但拓展现有企业产业链长度，可以有效防范供应端成本上涨风险，增强企业盈利保障，是有效推动仪陇县经济开发区经济快速可持续发展的积极举措。

目前，仪陇县经开区入驻企业主要有四川弘艺智能机械制造有限公司、中味食品、银明黄酒、戈葡酒业、九鼎建材、家丰时装、梓峰服饰、渝源电器、东阁科技、宸泰新能源科技有限公司等国内外知名企业，涉及汽配、机械制造、农产品精深加工、纺织、电子、能源等各个方面。随着区内企业不断增加，完善配套产业链，细分市场领域，降低企业营运成本，提升企业竞争力已经刻不容缓。通过本项目建设，建设标准厂房，扶持中小企业发展，通过基地企业数量增加，彼此之间协作也会加强，形成分工合作的良好发展局面，有力促进和延伸上下游产业链，使产业优势得到组合，能进一步促进优势产业聚集，形成强力制造产业集群。因此，本项目的建设是实现产业集聚发展的需要。

本项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》第一类鼓励类第四十二项“其他服务业”中第 5 点“开发区、产业集

聚区配套公共服务平台建设与服务”。因此本项目的建设是符合国家产业政策要求，符合地方发展规划要求。

同时，本项目已纳入仪陇县城市总体规划，具体见下图：

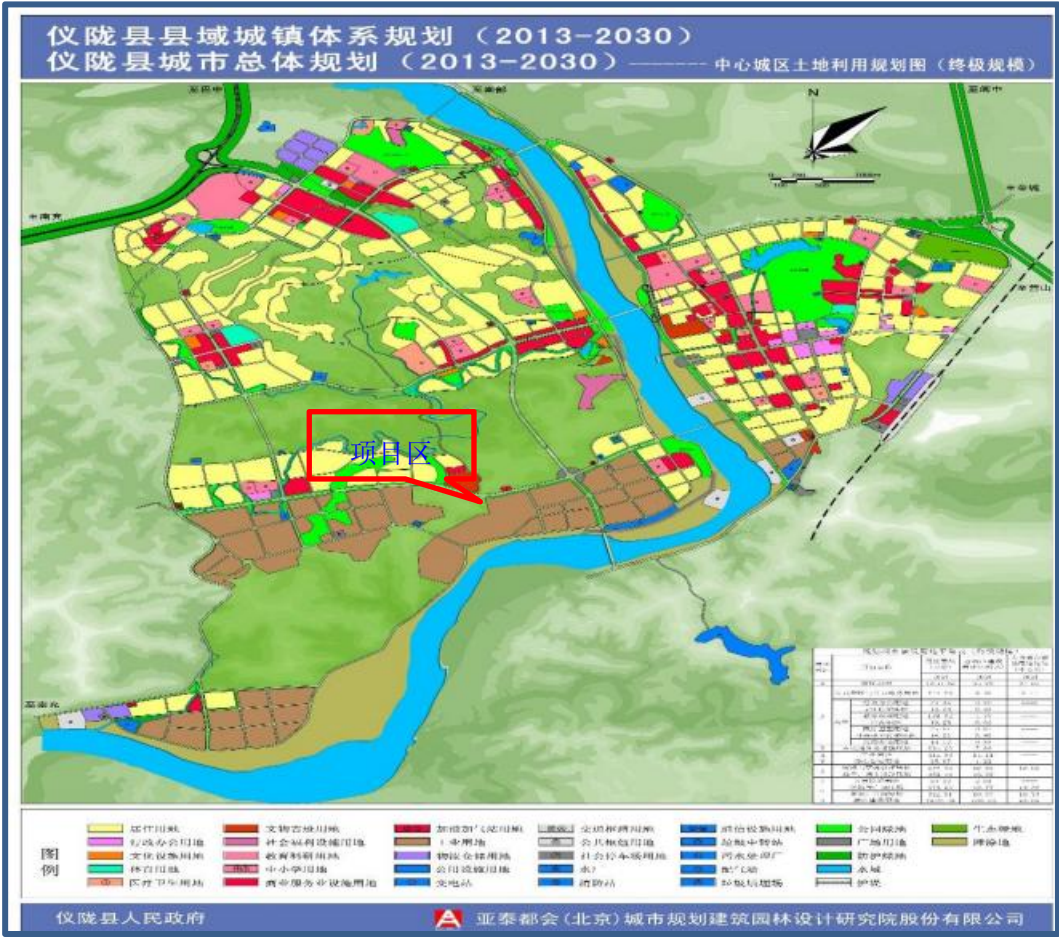


图 1-1 仪陇县总体规划图

（二）项目情况

1. 参与主体

主管单位：仪陇县经济信息化和科技局

项目业主：四川首德投资集团有限公司

概况如下：

（1）主管单位

主管单位：仪陇县经济信息化和科技局

机构性质：党政机关

统一社会信用代码：11511124008788154E

负责人：刘峻龙

机构地址：南充市仪陇县新政镇宏德大道9号

（2）业主单位

业主单位：四川首德投资集团有限公司（曾用名：四川省首德建设投资有限公司）

机构性质：有限责任公司（国有独资）

统一社会信用代码：91511324MA68RN9F5D

负责人：胡奇灵

机构地址：四川省南充市仪陇县新政镇宏德大道（行政中心负一楼）

经营范围：城镇建设投资；资源与产权交易；投资与资产管理，房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰、装修及其他建筑业（不含爆破工程）；土地整治、调查评估及其他管理服务；公共就业及其他人力资源服务；房地产开发；物业管理；运输代理业；养老服务业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2. 项目概况

（1）项目名称

仪陇县中小企业孵化园基础设施项目。

（2）项目选址

本项目拟建地点位于仪陇县经开区。

（3）建设期限

2024年-2026年

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1、降低生产成本，增强经济效益

“十三五”期间，仪陇县经济开发区规上企业实现工业总产值 103 亿元，招商引资到位资金 64.36 亿元，固定资产投资额 42 亿元，同比增长 67.8%，规上企业产值份额占全县总产值的 42%。同时，经济开发区不断拓宽招商引资领域，紧紧围绕节能环保新型材料、农副产品精深加工等重点产业方向，累计招引各类企业共计 129 家，培育规上企业 40 家。随着规上企业大量入驻，基础配套、产业链配套跟不上发展，配件供应价格高企，运输成本居高不下，将大大增加供应链成本，从而导致生产成本上升，本项目建设完成后，聚焦中小企业孵化，以规上企业配套为主体，将有效降低供应链成本，从而促进规上企业生产成本降低，经济效益提升，更进一步促进企业发展，形成良性循环。

2、盘活存量厂房，发挥经济价值

仪陇县由于历史原因，部分厂房建设标准较低，已跟不上现代企业生产要求，形成闲置。本项目通过技术改造，提高厂房建设标准，将改造 12 万 m² 厂房，既可以降低建设投资，又通过改造将存量厂房盘活，有利于其发挥经济价值，提升经济效益。

3、以产业配套改善投资环境，促进地区经济增长

通过本项目实施，建设高标准标准化厂房，完善园区配套，将吸纳有志于家乡发展的本土企业家以及外来投资者入驻，随着这些中小企业的入驻，将不断完善相关配套产业，强化仪陇县工业基础，改善投资环境。

投资环境的改善必将吸引更多企业家到仪陇县投资兴业，促进仪陇县经济社会的快速发展，创造出新的经济增长点，地区生产总值随之将大为

增加，经济更加繁荣，人民群众收入增加，地方财政收入不断攀升，从而促进仪陇县进入经济社会快速发展的快车道，取得极大的经济效益，促进地区经济增长。

（二）社会效益分析

1、创造就业岗位，带动当地居民就业创业

项目施工期由于建设需要大量施工人员，富余的劳动力将得到使用；建设需要购买大量建筑材料，可增加当地经济收入，带动建材市场的发展；施工人员消费带动饮食、娱乐等服务行业的发展，建设区域的人流、物流、信息流、资金流等将会逐步得到改善，有利于优化城市就业环境，对社会收入分配有良性影响。

项目建成后，随着招商引资进行，将创造大量就业岗位，为当地居民就地就近就业创造有利条件，其影响是正面的。

2、增强产业聚集度，促进产业链形成

仪陇县经开区聚焦机械制造业，以“着力构建体系完善、辐射力强、效益良好的机械制造产业聚集区”为目标，制定实施标准厂房建设、产业建链集群、区域协同发展“三大行动”。本项目通过建设标准厂房，扶持中小企业发展，通过基地企业数量增加，彼此之间协作也会加强，形成分工合作的良好发展局面，有力促进和延伸上下游产业链，使产业优势得到组合，能进一步促进优势产业聚集，形成强力机械制造产业集群。

3、减缓贫困，促进社会和谐

仪陇县作为农业大县，工业基础相对薄弱，商业发展水平较低，劳动力资源丰富，新成长劳动力就业、农村劳动力转移就业、经济结构调整出现的失业人员再就业等问题相互叠加，使劳动力出现供大于求的格局，从而导致人民收入水平低下，贫困人口较多，人民为谋生路不得不外出打工，

造成“空巢老人”、“留守儿童”等社会现象严重，由于缺乏子女关照、父母关爱，“空巢老人”精神得不到慰藉，“留守儿童”受不到良好教育，从而早早步入社会混日子，形成社会不安定因素。通过本项目建设，招商引资，发展中小型制造业配套企业，形成劳动密集产业集群，将增加大量就业岗位，促进当地居民就近就地就业，从而提高收入水平，减缓贫困发生。由于就近就业，老人与子女得到照顾，社会不安定因素得到遏制，将进一步促进社会和谐。

4、加快仪陇工业化进程

仪陇县深入贯彻市委“三大发展战略”，坚定制造强县目标定位，把机械制造业作为未来 5 至 10 年工业发展的主抓手、主引擎，按照“招商建链、基础补链、产业强链、配套延链”总体思路，坚持顶层设计和基层基础建设双向发力、双轮驱动，全力推动机械制造业集聚成势。本项目正是配套延链的具体体现，随着项目建成，中小企业入驻后将为大型制造企业补充完善供应链，推动大型制造企业发展，进而加快仪陇县工业化进程，促进仪陇县现代化建设。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本工程总投资 75000.00 万元，其中工程费用 46670.00 万元、工程建设其他费用 21768.10 万元、工程预备费 3421.90 万元及建设期利息 3100.00 万元，发行费用 40.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本工程总投资 75000.00 万元，资金来源为自筹资金和发行地方政府专项债券，其中单位自筹 48000.00 万元，占项目总投资的 64.00%；发行

专项债 27000.00 万元，占项目总投资的 36.00%。

融资来源：本项目计划发行专项债融资 40000.00 万元：其中 2024 年计划发行 7000 万元，2026 年发行 20000 万元。

2.资金使用计划

业主自筹和本次债券融资资金根据项目进度情况，自筹资金及政府专项债券融资资金将于 2024 年、2025 年、2026 年陆续投入到项目建设工作中，在保证项目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。结合本项目建设计划，后续项目资金使用计划如下表所示：

项目资金使用计划表

时间	资金使用计划	资金来源	
		业主自筹（含资本金）	债券融资
2024 年	17000.00	10000.00	7000.00
2025 年	45000.00	25000.00	20000.00
2026 年	13000.00	13000.00	
合计	75000.00	48000.00	27000.00

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

本项目收入来源为厂房出租收入，经测算，项目运营期预计实现不含税总收入 131250.00 万元。综合分析，项目收入数据合理，来源清晰，能够保障项目专项债券还本付息。

2.项目成本

项目成本主要包括经营成本(包括外购原辅料、燃料动力费、工资与

福利、维修费和其他费用)、固定资产折旧、债券利息、相关税费。经测算不含折旧利息的总成本 22869.09 万元。

（二）资金测算平衡情况

计划 2024 年发行金额 7000 万元，2025 年发行 20000 万元，债券发行期限为 15 年，债券票面利率 4.0%，债券本息合计 43200 万元。

经测算：项目运营收入 118243.28 万元，不含折旧与利息的运营成本为 28869.09 万元，收入扣除运营成本后的项目收益 95374.19 万元，项目收益是债券本息的 2.21 倍，项目预期收益与融资可达平衡，偿债能力较强。项目资金平衡详见下表：

资金测算平衡情况表

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	合计
1、资金流入	20000	35000	20000	5675.68	6621.62	7567.57	8513.51	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	193243.28
1.1 资本金流入	10000	15000	10000															35000
1.2 债券资金流入	10000	20000	10000															40000
1.3 运营现金流入				5675.68	6621.62	7567.57	8513.51	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	8986.49	118243.28
2、资金流出	20000	35000	20000	2728.28	2866.45	3004.66	3142.91	3213.5	3216.41	3219.38	3222.42	3225.51	3228.66	3545.24	13548.53	23251.87	12355.27	158769.09
2.1 建设投资资金流出	20000	35000	20000															75000
2.2 运营现金流出				1128.28	1266.45	1404.66	1542.91	1613.5	1616.41	1619.38	1622.42	1625.51	1628.66	1945.24	1948.53	1951.87	1955.27	22869.09
2.3 发债利息支出				1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1600	1300	400	20900
2.4 归还债券本金															10000	20000	10000	40000
3、现金净流入				2947.4	3755.17	4562.91	5370.6	5772.99	5770.08	5767.11	5764.07	5760.98	5757.83	5441.25	-4562.04	-14265.38	-3368.78	34474.19
3.1 本息前运营现金净流入				4547.4	5355.17	6162.91	6970.6	7372.99	7370.08	7367.11	7364.07	7360.98	7357.83	7041.25	7037.96	7034.62	7031.22	95374.19
4、期末累计现金结存				2947.39	6702.56	11265.47	16636.07	22409.06	28179.14	33946.25	39710.32	45471.3	51229.13	56670.38	52108.34	37842.96	34474.18	

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：建成标准厂房 25 万平方米。

质量目标：项目竣工验收达标率 $\geq 95\%$ 。

时效目标：项目建设期 34 个月，严格执行工程建设程序，合理有序地安排建设进度。

成本目标：总投资 75000 万元，严格控制项目建设支出，不超出项目总投资。

（二）效益目标

经济效益目标：通过获取项目收入，实现收益和融资自求平衡，新增地方财政收入，提升财政支出能力。

社会效益目标：提供就业岗位，带动群众增收。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，推动区域全面协调发展。

（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 90%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

1、工程实施风险及对策

工程风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程风险一般来源有：由于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化；由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出现问题，造成损失。工程风险还包括“不可抗力”的自然环境灾害造成的风险。

对策：工程风险对本项目属一般风险。通过加强地质、水文勘测测量工作，并在设计阶段全面考虑工程风险因素，采取针对性的措施，可避免或降低工程风险危害。

2、组织及管理风险

组织风险是指由于项目存在众多参与方，各方的动机和目的不一致将导致项目合作的风险，影响项目的进展和项目目标的实现。还包括项目组织内部各部门对项目的理解、态度和行动的不一致而产生的风险。

管理风险是指由于项目管理模式不合理，项目内部组织不当、管理混乱或者主要管理者能力不足、人格缺陷等，导致投资大量增加、项目不能按期建成投产造成损失的可能性。包括项目采取的管理模式、组织与团队合作以及主要管理者的道德水平等。

对策：组织管理风险对本项目属一般风险。通过完善组织机构和管理机制，加强项目建设期间的管理，可避免或降低组织管理风险危害。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

风险分析：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。本项目投入运营后运营收益对项目整体收益产生直接影响。

2、运营管理风险

风险分析：指垃圾压缩站项目建成投入实际运营后，由于管理流程、管理职能与管理对象等因素的变化而产生的相关风险，主要包括运作流程管理、内部管理组织、企业领导素质、管理团队素质等因素。

3、资金运作风险

项目的建设需要大量的资金，因此，资本运作风险是客观存在的，这种风险不仅涉及到资金的投入，而且涉及到产出。那么，无论资金是否充

裕，都会影响进一步的投入。这种风险，是可调整控制的因素，只要制定相应的控制管理对策，就能在扩大项目的同时，降低回收风险。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1、收益实现规模与预期存在差异的风险

风险描述：仪陇县中小企业孵化园基础设施项目主要收入为垃圾处置费等。测算的各项收入财务数据来源于预测值，使用预测收入具有一定的不确定性。同时，项目日常涉及经营性支出，涉及人力成本、耗能成本等变动因素，实际支出的增加也可能降低偿债能力。

对策：仪陇县中小企业孵化园基础设施项目建成后，将产生项目收益，存续期内现金净流量对债券本息具有高保障倍数。同时，加强对项目运营的资金管理，压缩不合理支出，提高资金的使用效率。设计方案经专家多轮缜密论证，与城市发展规划高度契合，具有较强可行性与可操作性。根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入等偿还。若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。

2、收益专项用于偿债的操作风险

风险描述：仪陇县中小企业孵化园基础设施项目对在债券存续期间预测收入具有大额性和长期性等特点，若不能建立一套科学合理、及时透明的收益管控机制，对后续收益进行全面管理与追踪，可能会造成收益资金被挪用风险，直接影响后续的偿债进程，对项目推进产生较大影响。

对策：针对项目收益资金的后续监控问题，可以通过设立项目资金管理专户，由财政部门进行专项统一管理，严格根据《资金管理办法》的相关要求进行后续操作，保障用于偿债收益资金的安全性。

11.4 宏观政策变化的风险及控制措施

随着改革开放的深入发展，我国的各行各业已经进入关键时期，进入2019年，全球贸易保护主义开始抬头，对世界经济和我国经济均造成了一定的下行压力，将面临更加严峻的市场环境，对广大人民群众的收入产生影响，从而影响本项目的发展，造成宏观政策变化的风险。

风险控制措施：建议政府和其他相关单位保持良好的沟通，拓展融资渠道。准确把握国家宏观经济政策、国家及房地产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

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

本项目主管部门为仪陇县经济信息化和科技局和项目业主为四川首德投资集团有限公司。主管部门职责应对项目进行评估筛选，按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔

接。项目单位职责应配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施工作，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。做好债券资金的管理、项目对应资产的管理等工作。专项债券资金收入应全额纳入国库，支出应实行国库集中支付、债券项目的专项收入和支出做好专帐核算，明确反映资金的收支状况。各类专项债券项目对应形成的资产应纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 27000.00 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，本项目原发行计划为 2024 年发行金额 7000 万元，2025 年发行 20000 万元。目前已发行 6930 万元，本次计划发行 8600 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。