

内江高新区高新集成智能模块产业园专项 债券项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

内江市的城镇体系结构，是以内江市中心城区为“一核”，以威远县县城、资中县县城两个县城为“两极”，以市域内 12 个产业重点镇为“多点”，以川南城镇密集区为“一区”的“一核、两极、多点、一区”空间结构形态。区域发展战略上，内江市以全面融入成渝地区双城经济圈为重点，共建成渝发展主轴上的特色节点城市。重点推进内江与成都、重庆的同城化发展，构建成渝铁路、内江绕城高速公路、沱江三大发展轴线，吸收成都辐射，全面对接成都。加强在机械汽配、电子信息等重点领域与重庆的合作对接。

四川省推动制造业发展更多依靠数据、信息、技术等新型生产要素，促进数字技术与制造业融合发展，建设制造业大数据服务平台，提升数据采集存储和分析应用能力，积极应用大数据提升企业决策水平和经营效率。深化制造业与互联网融合发展，开展制造企业“上云用数赋智”行动，应用移动电子商务、线上到线下等新型业务模式，发展基于互联网的个性化定制、众包设计、云制造等新型制造模式，探索建立反向定制产业基地。深入实施智能制造工程，提高重大成套设备及生产线系统集成水平，大力发展智能制造单元、智能生产线，建设智能车间、智能工厂。

内江国家级经济技术开发区，重点发展机械汽配、生物医药、电子信息产业，加快建设成渝电子信息产业配套基地、成渝绿色原料药生产基地，巩固提升国家新型工业化示范基地、国家及绿色园区创建成果。内江国家级高新技术产业园区，重点培育智能制造、新材料、大数据、生物医药（动物制药）等产业，建设成渝科技成果转化示范中心。资中省级经济开发区，重点发展食品饮料、新型建材、机械制造等产业，加快建设成渝经济区绿色食品基地。东兴区省级经济开发区，重点发展再制造、机械装备、新材料等产业。威远省级经济开发区，重点发展新

材料、能源化工、食品加工等产业。在此基础上，培育一批市级专业化特色产业园区。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构（行业主管部门）：内江高新区经济发展局

项目业主：内江高新投资有限责任公司

2. 项目概况

本项目是市政和产业园区基础设施，项目总投资估算为 43664.00 万元。项目项目占地 53176.12 平方米，规划总建筑面积为 86019.46 平方米，、2#厂房建筑面积 17036.78 平方米、3#厂房建筑面积 22615.22 平方米、4#厂房建筑面积 22615.22 平方米、配套办公用房地地上建筑面积 5795.58 平方米、配套办公用房地下建筑面积 919.88 平方米，位于内江高新区白马园区用地位于智茂路与茂门路口西侧。用地北部为绵沪高铁，南侧挨茂门路，东侧紧邻智茂路，可达汉渝大道，便于前往内江市市中心。场地南侧、北侧、东南侧均为二类工业用地，现已建有工业园区；西侧为消防用地和绿地。该项目符合控制性详细规划，已取得立项文件、用地文件等合法合规性文件。

二、经济社会效益分析

在经济效益方面，内江高新区高新集成智能模块产业园总投资估算为 43664.00 万元。项目建成以后可获得厂房出租收入、配套办公用房出租收入、充电桩收入、停车费收入和广告位收入，可实现项目收入总计为 98846.63 万元，待本项目全部 30000.00 万元专项债到期时，在偿还到期的债券本息后，将仍有 14941.93 万元的累计现金结余。其中：项目债券本息覆盖倍数为 1.21 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。本项目的完成将带动相关产业的发展，形成完善的产业链，吸引大量投资，增强地方财政收入，推动区域经济的结构调整与优化，从多个方面促进地方经济的发展，提升区域经济的整体水平，增强地方的经济活力与竞争力。

在社会效益方面，项目的建设有助于形成良好的创新生态系统，智能模块产业的集聚可以吸引更多创新型企业、科研机构及高等院校的入驻，促进产学研结

合，推动技术研发与应用转化。这种创新生态系统的建设，不仅能够提升整体产业技术水平，还能推动新产品的快速上市，增强市场竞争力。随着智能模块产业的发展，内江高新区将具备更强的吸引力，吸引外资企业和国际合作项目的落地。这种对外开放的态势，将进一步提升区域的经济发展质量，促进资源的优化配置，实现区域经济的可持续发展。

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 43664.00 万元，其中工程费用为 33806.01 万元，工程建设其他费用为 6530.68 万元，基本预备费 897.31 万元，建设期融资利息 2400.00 万元，债券发行费为 30.00 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 43664.00 万元，资金来源于业主自筹和专项债券资金。其中项目资本金 13664.00 万元，占总投资的 31.29%，由业主自筹构成；剩余资金缺口拟通过发行 30000.00 万元专项债券融资，占总投资的 68.71%，期限 30 年。

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 3 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 2 个阶段，耗时 3 年（含前期工作时间）。从 2025 年 3 月初开始施工建设，2028 年 2 月完成竣工验收。工程施工阶段在 2028 年 1 月前完成，于 2028 年 2 月，项目竣工验收，并交付使用。按照建设进度，建设期第 1 年（含以前年度）计划投资 28267.64 万元，第 2 年计划投资 7799.77 万元，第 3 年计划投资 7596.59 万元。

资金使用计划表（金额单位：人民币万元）

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	项目建设总投资	41234.00	27607.64	6994.77	6631.59	94.43%

	项目建设期发债利息	2400.00	640.00	800.00	960.00	5.50%
	债券发行费	30.00	20.00	5.00	5.00	0.07%
	项目总投资	43664.00	28267.64	7799.77	7596.59	100.00%
资金	资本金	13664.00	8267.64	2799.77	2596.59	31.29%
使用	发行债券	30000.00	20000.00	5000.00	5000.00	68.71%
计划	资金使用合计	43664.00	28267.64	7799.77	7596.59	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

内江高新区高新集成智能模块产业园收入来源主要为项目建成后厂房出租收入、配套办公用房出租收入、充电桩收入、停车费收入和广告位收入。项目运营期内运营收入合计 98846.63 万元，属于专项收入，纳入政府性基金预算管理。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 77134.41 万元，主要包括动力费、人员工资及福利费、修缮费、其他费用、折旧与摊销、相关税费和利息。

（二）资金测算平衡情况

内江高新区高新集成智能模块产业园采用政府专项债的方式融资，待本项目全部 30000.00 万元专项债券到期时，在偿还当年到期的专项债券本息后，将仍有 14941.93 万元的累计现金结余，本期债券本息的覆盖率为 1.21 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：

项目资金测算平衡表 (金额单位: 人民币万元)

序号	项目	建设期			运营期 (年)												
		1	2	3	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	经营活动净现金流量 (1.1-1.2)				1069.52	1323.24	1576.77	1920.30	2184.83	2318.34	2424.64	2419.37	2414.07	2525.53	2564.93	2559.17	2703.88
1.1	现金流入				1478.16	1773.78	2069.42	2469.39	2778.06	2936.26	3065.39	3065.39	3065.39	3201.08	3248.59	3248.59	3420.45
1.1.1	营业收入				1478.16	1773.78	2069.42	2469.39	2778.06	2936.26	3065.39	3065.39	3065.39	3201.08	3248.59	3248.59	3420.45
1.1.2	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	0.00	0.00
1.1.3	其他流入				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
1.2	现金流出				408.64	450.54	492.65	549.09	593.23	617.92	640.75	646.02	651.32	675.55	683.66	689.42	716.57
1.2.1	经营成本				294.72	313.84	333.16	357.71	377.92	390.65	402.14	407.41	412.71	424.99	433.10	438.86	453.44
1.2.2	税金及附加				113.92	136.70	159.49	191.38	215.31	227.27	238.61	238.61	238.61	250.56	250.56	250.56	263.13
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
2	投资活动净现金流量 (2.1-2.2)	-28267.64	-7799.77	-7596.59													
2.1	现金流入																
2.2	现金流出	28267.64	7799.77	7596.59													
2.2.1	建设投资	28267.64	7799.77	7596.59													
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)	28267.64	7799.77	7596.59	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00
3.1	现金流入	28267.64	7799.77	7596.59													
3.1.1	项目资本金投入	8267.64	2799.77	2596.59													
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	20000.00	5000.00	5000.00													
3.1.5	市场化融资流入	0.00	0.00	0.00													
3.1.6	其他流入																
3.2	现金流出				960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.2.1	各种利息支出				960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
3.2.2	偿还债券本金流出																
3.2.3	偿还市场化				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



序号	项目	运营期（年）																	合计
		14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29		
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)	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-960.00	-20960.00	-5320.00	-5160.00	-12736.00	
3.1	现金流入																	43664.00	
3.1.1	项目资本金投入																	13664.00	
3.1.2	建设投资借款																	0	
3.1.3	流动资金借款																		
3.1.4	债券资金流入																	30000.00	
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	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	20960.00	5320.00	5160.00	56400.00	
3.2.1	各种利息支出	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	320.00	160.00	26400.00	
3.2.2	偿还债券本金流出														20000.00	5000.00	5000.00	30000.00	
3.2.3	偿还市场化融资本金流出	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	
3.2.4	其他流出																	0.00	
4	净现金流量(1+2-3)	1737.66	1731.41	1801.73	1744.18	1546.18	1637.17	1631.60	1642.42	1753.48	1747.37	1741.09	1859.42	1870.24	-18136.59	-2533.30	-2356.72	14941.93	
5	累计盈余资金	17262.25	18993.66	20795.39	22539.57	24085.75	25722.92	27354.52	28996.94	30750.42	32497.79	34238.88	36098.30	37968.54	19831.95	17298.65	14941.93		

五、项目绩效目标

（一）产出目标

数量目标：完成园区及标准厂房、配套办公用房、停车位等以及综合管网、供配电等配套设施建设。

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3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43664.00万元。

（二）效益目标

经济效益目标：内江高新区高新集成智能模块产业园以项目建成后运营收入及为资金来源，待本项目全部30000.00万元专项债到期时，在偿还到期的融资本息后，将仍有14941.93万元的累计现金结余。项目预期收益可用以偿还债务本息，实现资金平衡，其中：项目债券本息覆盖倍数为1.21倍。

社会效益目标：本项目的建设将吸引企业集聚，提升区域竞争力，同时优化产业结构布局，促进产业高质量发展，形成良好创新生态系统。

可持续影响目标：促进产学研结合，满足人民群众对智能化制造日益增长的要求，提升城市环境吸引力，赢得更多的发展机遇。

（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；做好现场的的安全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。

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

（一）主管部门职责

本项目的主管部门是内江高新区经济发展局，其职责为：

1. 认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。
2. 监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

3. 配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对专项债券对应项目资产进行转移和划拨注入企业。

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内江高新投资有限责任公司，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 30000 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-2025 年已发行 10400 万元。本次拟继续发行 2700 万元，期限 30 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。