



四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施建设项目情况说明

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《泸州市城市总体规划(2010-2030)》提出：“1 个中心城区+3 个战略新城”引领泸州城市空间形成中、东、北、南四大片区;东部“临港产业城”片区主要依托龙溪口泰安港口资源做大做强，而发展长江两岸的地区，主要打造港、产、城联动发展的临港产业新城和区域性物流中心;北部“高新战略产业城”片区包括安宁、石洞和城北，主要以临空、高新、科教、战略产业和商贸物流为主。泸州未来需要重构产业体系，打造“4321”的新型产业体系，即全力打造酒业、化工、装备制造和能源四大支柱产业，构建经济高速发展的核心引擎;优先发展文化旅游、商贸物流、特色教育三大先导产业，提升经济辐射带动能力，支撑区域中心服务职能;积极发展现代农业与生产性服务业两个基础产业，统筹市域整体发展;重点培育生物医药、新材料、新能源和高端装备制造等高新技术产业作为战略新兴产业，打造未来产业的新增长极。整合现有工业用地，临空工业园为特色工业集中发展区。泸州市城市交通战略总目标为建立畅达、高效、绿色的“生态交

通体系”，实施城市交通与空间布局整体协调发展战略。新建机场客运站，位于云龙机场西侧，机场高速旁。迁建安宁货运总站至石洞西。机场高速公路，规划由南充经重庆外环线高速公路，沿泸荣公路方向至云龙机场，与机场高速相连；将泸州蓝田机场迁至云龙场址，按照民航飞行区近期 4C 远期 4D 级、军用三级机场标准建设。大力发展新云龙机场，将新机场建设成为设施一流、服务优良的西南地区空运中心、省级枢纽机场。通过完善高等级快速道路、轨道交通、铁路、客货流中心等设施，强化新机场对四川及云贵地区的服务，促进地区发展。龙马大道向西至城西高速出入口、向北至石洞、机场。

（二）项目情况

1. 参与主体

项目主管部门：泸州市龙马潭区发展和改革局

项目单位：泸州航空发展投资集团有限公司

2. 项目概况

（1）项目所属领域

本项目所属领域为产业园区基础设施项目，项目投向领域符合地方政府专项债券支持的领域。本项目所属领域为符合地方政府专项债券支持的领域。项目实施内容不属于专项债券负面清单。

（2）产出说明

本项目为四川泸州（长江）经济开发区增材制造产业园基础设施建设项目，对园区约7.6万m²标准化厂房、约6700m²配套用房进行升级改造；增设光伏储能等新能源设施17968.96m²，以及配套建设停车位300个、充电桩109个、排污管网9600m以及污水处理池3500m²等附属设施。

二、经济社会效益

（一）经济效益分析

（一）经济效益分析

1.短期投资拉动

项目对现有建筑进行全面升级改造，在厂房装修、设备购置安装、能源设施建设、公共区域改造等方面需投入大量资金。这笔投资直接带动了本地建筑、装修、建材、设备制造等行业的发展。例如，标准化厂房改造中所需的净化车间设备、消防通风系统更新，以及配套用房装修所用的各类建筑材料，都将为相关企业带来订单，刺激生产，创造短期内的经济增长动力，促进上下游产业链的协同运转，带动就业岗位增加，提升区域经济活力。

2.长期产业集聚效应

改造后的基地功能更加完善，能吸引更多增材制造相关企业、科研机构入驻。这些企业和机构在基地内开展研发、生产活动，形成产业集聚。企业间通过技术交流、资源共享、

产业链上下游合作，能够提升整体生产效率，降低成本，增强区域增材制造产业竞争力。进一步扩大产业规模，形成良性循环，带动区域经济长期增长。

3.税收贡献增长

随着企业入驻与产业发展，基地企业的生产经营活动产生税收，包括增值税、企业所得税、个人所得税等。企业规模扩大、效益提升，纳税额相应增加，为地方财政带来稳定收入。同时，基地内就业人员增多，个人所得税贡献也随之上升。地方财政收入的增长，可投入到公共基础设施建设、教育、医疗等领域，进一步改善区域投资环境与民生福祉，促进经济社会协调发展。

4.就业促进与人才带动

项目的实施与后续运营创造大量就业岗位。建设阶段，需要建筑工人、技术人员等参与施工；运营阶段，基地内企业的研发、生产、管理、服务等岗位需求增加。大量就业机会吸引人才流入，提升区域人口素质与人力资源水平。人才汇聚又能促进科技创新与产业升级，带动相关服务业发展，如餐饮、住宿、交通等，进一步拉动消费，促进区域经济多元发展。

5.绿色能源经济效益

基地屋面及厂区道路车位设置光伏发电与储能设施，不仅践行绿色发展理念，还能带来经济效益。光伏发电产生的

电能除满足基地自身部分用电需求，降低用电成本外，余电还可上网销售，增加收入。同时，地下车库充电桩建设推动新能源汽车使用，带动新能源汽车产业链相关产业发展，如电池制造、汽车维修保养等，为区域经济培育新的增长点。

(二)社会效益分析

1.人才吸引与培养

先进的科研与实验环境是吸引人才的磁石。改造后的基地，标准化厂房配备净化车间等，配套用房环境优化，为科研人员提供了理想的工作、生活空间，解决人才生活后顾之忧。这不仅吸引外部增材制造行业高端人才汇聚，还为本地人才提供更多优质岗位与发展机会。基地还可依托自身资源开展人才培训活动，与高校合作建立实习基地，为行业培养专业人才，提升区域人才竞争力。

2.产业带动与就业促进

增材制造产业关联度高，该项目对标准化厂房的升级改造，带动上下游产业链发展。从原材料供应、零部件制造到产品总装、销售服务，一系列产业环节迎来发展契机。建设与运营阶段创造大量就业岗位，涵盖建筑施工、设备安装、科研生产、运营管理、餐饮服务等多个领域，缓解就业压力，提高居民收入水平，促进社会稳定。

3.区域形象提升

作为增材制造产业发展的重要载体，基地提档升级后成为泸州的产业名片。先进的设施、活跃的科研生产活动，展示泸州在高端制造业领域的实力与发展潜力，提升城市在国内乃至国际产业界的知名度与影响力。吸引更多投资与合作机会，促进区域经济繁荣，推动泸州向现代化产业强市迈进。

4.绿色发展示范

项目在多栋建筑屋面及厂区道路车位设置光伏发电与储能设施，地下车库建设充电桩，践行绿色发展理念。为其他产业园区和项目树立绿色能源利用榜样，带动区域能源结构优化，促进节能减排。提升居民环保意识，营造绿色发展社会氛围，助力泸州实现可持续发展目标。

5.社区服务完善

随着基地入驻人员增加，周边基础设施与公共服务需求增长。刺激交通、商业、教育、医疗等配套设施完善，提升区域居民生活便利性与生活质量。如交通方面优化公交线路，商业上引入超市、便利店等，教育医疗资源向该区域倾斜，促进区域均衡发展。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资 19981.00 万元，其中第一部分工程费用 17496.46 万元，第二部分工程建设其他费用 934.01 万元，第三部分预备费 921.53 万元，第四部分建设期利息 615.00 万

元，第六部分债券发行费用 14.00 万元。

（二）资金筹措方案

1.资金筹集情况

本项目总投资19981.00万元，资金来源：项目资本金5981.00万元，由财政预算资金1000.00万元及企业自筹4981.00万元构成，其余部分为申请地方政府专项债券，金额为14000.00万元。

2.资金使用计划

本项目计划 2025 年投资资金 9804.01 万元、2026 年投资资金 5171.00 万元、2027 年投资资金 5005.99 万元，合计 19981.00 万元。

计划 2025 年申请专项债资金 8000 万元、2026 年申请专项债资金 3000 万元，2027 年申请专项债资金 3000 万元，合计 14000 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

本项目预期收入主要包括厂房出租收入、停车收费收入、充电桩收费收入等。债券存续期内预计收入总额为 36,399.68 万元

2.项目成本

经营成本费用主要包括外购燃料及动力费、员工工资福

利成本、管理费用、修理费用等。项目债券存续期内成本共计 11943.80 万元。此外项目成中的财务费用债券存续期内的金额为 6300.00 万元(含建设期利息 615.00 万元), 折旧摊销费用债券存续期内的金额为 12,741.31 万元。

(三) 资金平衡测算

本项目 2025 年 - 2041 年(债券存续期为 2025-2041 年) 累计项目现金流入 56,380.68 万元, 累计项目现金流出 52,580.32 万元, 累积现金节余 3,800.36 万元。本项目 2025-2041 年间可偿债收益为 23,485.36 万元, 专项债券本息覆盖倍数为 1.16。项目收益对债券的本金和利息能实现全覆盖。

资金平衡表

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	建设期	建设期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一	现金流入										
1	资本金流入	5,981.00	1,804.01	2,171.00	2,005.99	-	-	-	-	-	-
1.1	财政预算资金	1,000.00	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	单位自筹资金	4,981.00	804.01	2,171.00	2,005.99	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务性资金流入	14,000.00	8,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券	14,000.00	8,000.00	3,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	-
2.4	市场化融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目收入	36,399.68	-	-	1,852.35	2,072.82	2,072.82	2,176.46	2,176.46	2,312.49	2,428.12
3.1	财政补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	运营收入	36,399.68	-	-	1,852.35	2,072.82	2,072.82	2,176.46	2,176.46	2,312.49	2,428.12
3.3	政府性基金预算收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	现金流入总额	56,380.68	9,804.01	5,171.00	6,858.34	2,072.82	2,072.82	2,176.46	2,176.46	2,312.49	2,428.12
二	现金流出										
1	建设投资成本	19,352.00	9,676.01	4,838.00	4,837.99	-	-	-	-	-	-
2	运营成本	11,943.80	-	-	470.53	696.83	703.01	729.55	736.10	769.34	798.80
3	相关税费	970.52	-	-	-	-	-	-	-	38.05	94.50
4	专项债券还本付息	20,300.00	120.00	330.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
4.1	还本	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.2	付息	6,300.00	120.00	330.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00
5	市场化融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	债券发行费	14.00	8.00	3.00	3.00	-	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	52,580.32	9,804.01	5,171.00	5,731.52	1,116.83	1,123.01	1,149.55	1,156.10	1,227.39	1,313.30
三	现金净流量										
1	当年现金净流入	3,800.36	-	-	1,126.82	955.99	949.81	1,026.91	1,020.36	1,085.10	1,114.82
2	期末累计现金结存额		-	-	1,126.82	2,082.81	3,032.62	4,059.53	5,079.89	6,164.99	7,279.81

续表：

序号	项目	合计	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期	运营期
			2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
—	现金流入		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1	资本金流入	5,981.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1	财政预算资金	1,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	单位自筹资金	4,981.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3	用于资本金的专项债券资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4	其他资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	债务性资金流入	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	专项债券	14,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	市场化融资	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	项目收入	36,399.68	2,428.12	2,428.12	2,549.53	2,699.49	2,699.49	2,834.47	2,834.47	2,834.47
3.1	财政补贴收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	运营收入	36,399.68	2,428.12	2,428.12	2,549.53	2,699.49	2,699.49	2,834.47	2,834.47	2,834.47
3.3	政府性基金预算收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-

小计	现金流入总额	56,380.68	2,428.12	2,428.12	2,549.53	2,699.49	2,699.49	2,834.47	2,834.47	2,834.47
二	现金流出									
1	建设投资成本	19,352.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2	运营成本	11,943.80	805.96	813.34	844.57	881.59	889.66	924.24	932.80	947.48
3	相关税费	970.52	94.50	94.50	99.78	106.34	106.34	112.17	112.17	112.17
4	专项债券还本付息	20,300.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	11,300.00	3,090.00
4.1	还本	14,000.00	-	-	-	-	-	-	11,000.00	3,000.00
4.2	付息	6,300.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	420.00	300.00	90.00
5	市场化融资还本付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	还本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2	付息	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	债券发行费	14.00	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	现金流出总额	52,580.32	1,320.46	1,327.84	1,364.35	1,407.93	1,416.00	1,456.41	12,344.97	4,149.65
三	现金净流量									
1	当年现金净流入	3,800.36	1,107.66	1,100.28	1,185.18	1,291.56	1,283.49	1,378.06	-9,510.50	-1,315.18
2	期末累计现金结存额		8,387.47	9,487.75	10,672.93	11,964.49	13,247.98	14,626.04	5,115.54	3,800.36

五、项目绩效目标

（一）产出目标

对园区约7.6万平方米标准化厂房、约6700平方米配套用房进行升级改造，增设光伏储能等新能源设施，以及配套建设停车场充电桩以及排污管网等附属设施。

（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，增加地方财政收入，提升财政支出能力。

社会效益目标：提升当地城市建设与公共服务水平，提高人民生活水平，促进地区均衡发展，提升地方就业率。

可持续影响目标：保障地方经济可持续发展，加速城市扩张与对外开放，促进相关产业的健康、蓬勃发展。

六、潜在影响项目的风险指标

1. 投资测算不准确的风险

投资测算不准确的风险是指在开展项目投资测算时考虑不周导致实际结果与预估值存在较大差异，从而影响项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险管理措施如下：

在做好充分调研的基础上做好投资估算。在实际建设过程中，如发现与此前未预测到的建设内容、建设规模、材料价格等方面的变化，及时按照规定的程序和政策做好调整。必要时，聘请专业的造价咨询机构做好全过程造价控制工作。

2. 项目收入风险

影响项目收入的风险主要是宏观经济形势、市场环境的变化等方面的风险。

风险管理措施如下：

要求项目管理单位密切关注宏观经济形势和市场环境的变化，及时做出调整收入实现策略，合理优化收费标准和收费项目，实现与市场接轨，合理引导消费者预期，想方设法努力实现预期收入，保证还本付息资金。

因项目取得的项目收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

如项目存在政府性基金预算收入（土地供应收入）的，要密切关注土地市场，合理做好基础设施建设和土地储备计划，提升土地成熟度。做好分年度土地收储计划，适时储备好土地，土地收储要适度提前土地供应计划，在区域发展到相对成熟阶段再行出让。

3. 经营管理的风险

经营管理的风险是指项目经营管理不善带来的风险。若项目投入运营后的经营管理不善，容易造成项目收益未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险管理措施如下：

一是加强与政府的沟通、协商，并在当地政府部门的大

力扶持和政策支持下，提高整体管理运营实力；进一步建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率；继续加强团队建设，通过公开招聘等方式招揽专业人才，不断提高管理和运营水平。

二是提高项目单位经营管理水平。通过强化学习，必要时外出考察学习，吸收经验教训，做好员工内部培训，不定期分享经验做法，全面提升经营管理水平，提高经营管理效率和效果。

三是完善相应的规章制度。项目在实施执行过程中，相关部门的规章制度一定要进行细化，要根据不同岗位制定相应的规范行为。

4. 税务风险

税务风险是指国家针对项目所涉及的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税等涉及的税率、税种发生变化导致的项目税负发生变化，一定程度上影响项目收益的项目。

风险管理措施如下：

在进行财务测算时，要结合当时国家最新有关税费政策规定做好详细全面的测算。在项目建设和运营过程中，如国家针对部分税种和税率做出调整的，要及时提出应对举措，如果导致税负增加的，要及时想办法尽可能提高经营水平提高收益，满足及时足额还本付息的要求。

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

本项目的项目单位为泸州航空发展投资集团有限公司,项目单位将做好本项目项目收益专项债券发行准备工作,及时准确提供相关资料,做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。项目运行过程中,项目单位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,项目单位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,项目单位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，项目单位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。

本项目主管部门为泸州市龙马潭区发展和改革局，主管部门将配合做好本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，主管部门及时对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等进行监督。在债券资金管理方面，主管部门将对项目运营管理进行监督，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，配合项目单位编制项目收益债券收支决算。债券对应资产管理方面，主管部门加强对该债券项目形成资产进行监督管理动态监控。

九、补充说明

根据发行计划及额度安排,此项目债券资金总需求 14000.00 万元,本次拟发行 2000.00 万元，期限 15 年。