



宜宾临港经济技术开发区综合保税配套产业园 区基础设施项目（一期）项目情况



项目基本情况

（一）宜宾市及行业专项规划概况

1.城市总体规划

（1）《宜宾市国土空间总体规划（2021-2035年）》

发展定位：落实“四化同步、城乡融合、五区共兴”要求，以建设现代化区域中心城市为统领，引领示范“绿色发展、协同开放、产创引领、幸福宜居”，建成“生态优先绿色低碳发展先行区、省域经济副中心，南向开放枢纽门户、成渝地区双城经济圈南翼重要中心城市，国家创新型现代产业发展示范区、国家产教融合示范市”。

构建“一带两区、一核三轴多点”的国土空间保护开发总体格局。

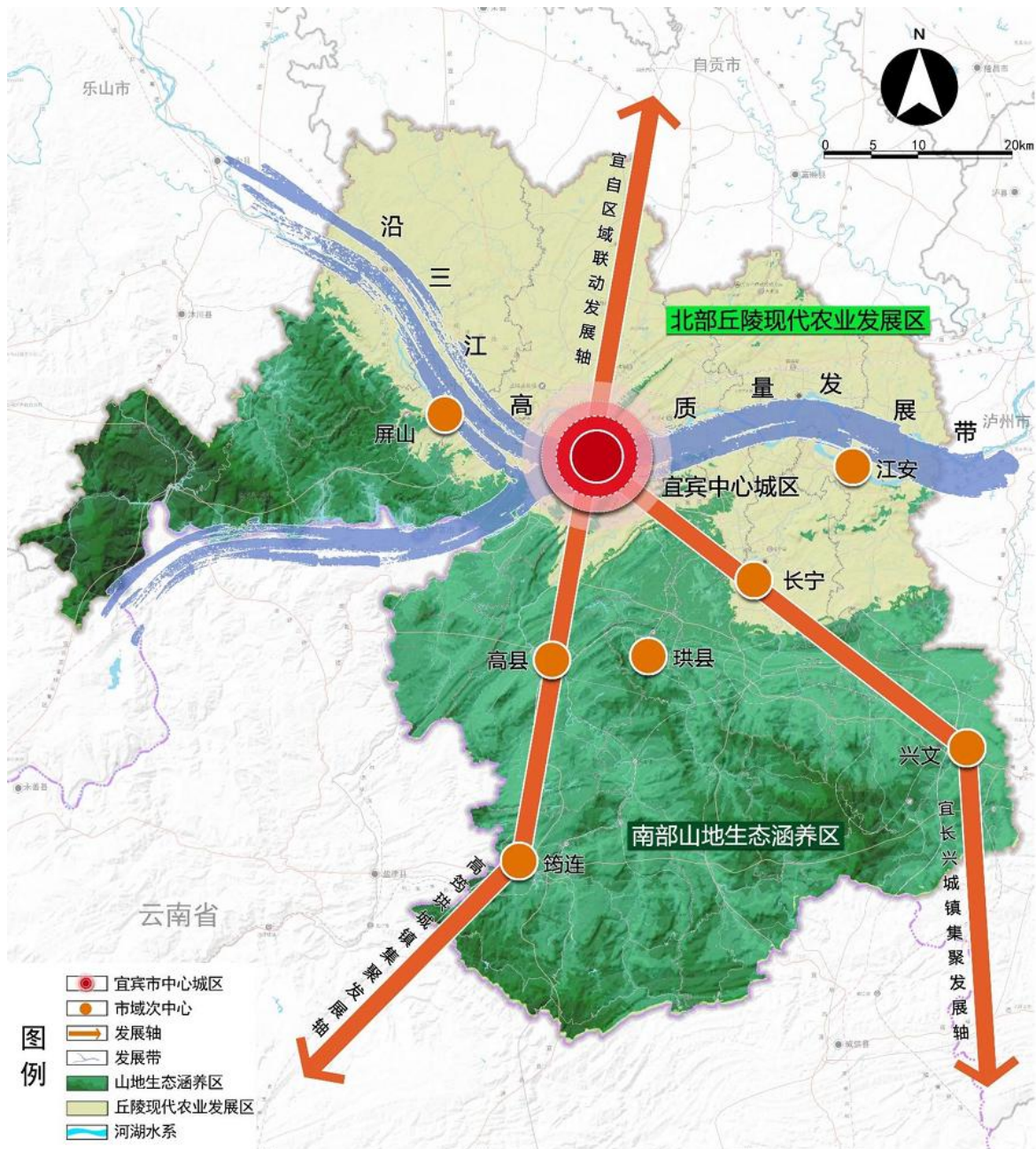


图 1-1 国土空间保护开发总体格局

优化城市空间结构 系统落位战略功能，顺应三江六岸自然格局，以“三环多射”交通 网络保障快速联系，整合形成产城融合、职住平衡的高效城市空间体系， 构建“一核两翼多中心、三江六片多组团”的城市空间结构。。

业园、罗龙工业园、长江工业园为核心形成五大产业空间载体。“双城”科技园重点布局产教融合、科技创新、科技服务和中试转化等服务，重点发展科技服务；涪溪产城融合示范园重点布局重大装备制造、新材料等产业；临港先进制造业产业园重点布局电子信息、重大装备制造、新材料等先进制造业，积极发展港航物流、会议会展、金融服务、信息服务等现代服务业；罗龙工业园核心布局生命健康产业，辅助发展重大装备制造产业；长江工业园围绕临港、涪溪等核心龙头产业形成协同配套，重点布局电子信息、新材料、重大装备制造的配套产业，辅助发展农业深加工。

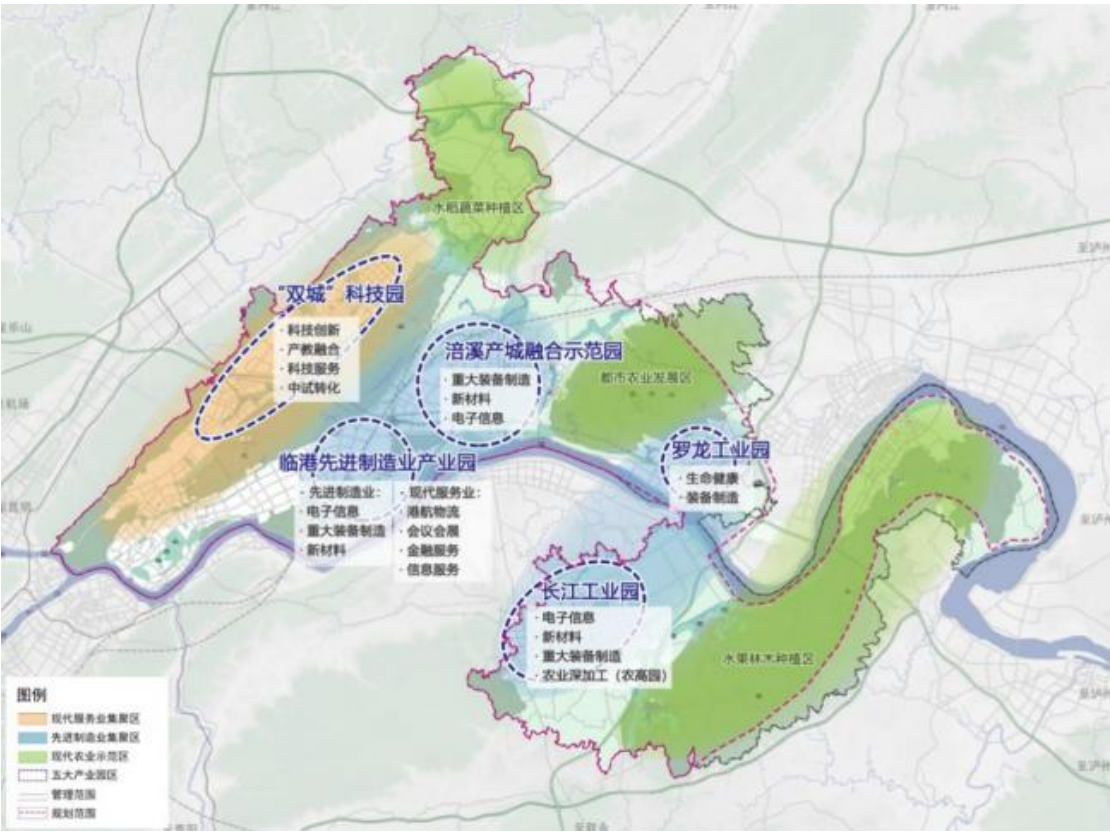


图 1-2 三江新区产业发展布局图

2. 行业规划

(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》

《纲要》指出：加快发展现代产业体系，巩固壮大实体经济根基。坚持把发展经济着力点放在实体经济上，加快推进制造强国、质量强国建设，促进先进制造业和现代服务业深度融合，强化基础设施支撑引领作用，构建实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的现代产业体系。

深入实施制造强国战略，坚持自主可控、安全高效，推进产业基础高级化、产业链现代化，保持制造业比重基本稳定，增强制造业竞争优势，推动制造业高质量发展。

加强产业基础能力建设：实施产业基础再造工程，加快补齐基础零部件及元器件、基础软件、基础材料、基础工艺和产业技术基础等瓶颈短板。依托行业龙头企业，加大重要产品和关键核心技术攻关力度，加快工程化产业化突破。实施重大技术装备攻关工程，完善激励和风险补偿机制，推动首台（套）装备、首批次材料、首版次软件示范应用。健全产业基础支撑体系，在重点领域布局一批国家制造业创新中心，完善国家质量基础设施，建设生产应用示范平台和标准计量、认证认可、检验检测、试验验证等产业技术基础公共服务平台，完善技术、工艺等工业基础数据库。

（2）《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》

《纲要》指出：以成渝地区双城经济圈建设引领“一千多支”建设，打造带动全国高质量发展的重要增长极和新的动力源。坚持以成渝地区双城经济圈建设为战略牵引，深化拓展“一千多支”发展战略，构建“一轴两翼三带”区域经济布局，引导重大基础设施、重大生产力和公共资源优化配置，提升全省区域协调发展水平，加快构建高质量发展的动力系统。

发展壮大泸州、宜宾区域中心城市，做强泸州—宜宾组团，促进内江自贡同城化，加快川南经济区一体化进程。突出南向开放大通道建设，做强产业、交通、教育、医疗等优势，大力发展临港经济和通道经济，建设现代产业集中发展区，建成南向开放重要门户和川渝滇黔结合部区域经济中心。推动川南、渝西地区融合发展，探索建立重大政策协同、市场主体联动机制，建设承接东部地区产业转移创新发展示范区，协同打造西部陆海新通道和长江经济带物流枢纽，带动成渝地区双城经济圈南翼跨越发展。

专栏3 川南和川东北经济区城市

宜宾市。建设宜宾三江新区、**宜宾综合保税区**、国家创新型现代产业发展示范区和国家产教融合示范市，做强食品饮料产业，打造世界消费品工业重镇，建设长江上游区域中心城市、全国性综合交通枢纽。

泸州市。增强四川自由贸易试验区川南临港片区、泸州综合保税区功能，大力发展优质白酒产业，打造长江上游航运贸易中心、区域医药健康中心，建设川渝滇黔结合部区域中心城市。

内江市。加快内江自贡同城化发展，建设现代农业高新技术产业示范区，发展新型材料产业，建设成渝发展主轴重要节点城市、成渝特大城市功能配套服务中心。

自贡市。建设新时代深化改革扩大开放示范城市，加快内江自贡同城化发展，壮大节能环保产业，建设区域性物流中心，打造全国老工业城市产业转型升级示范区和国家文化出口基地。

南充市。建设南充临江新区，打造全国汽车汽配产业基地，建设成渝地区北部中

《纲要》指出：加快发展现代产业体系，建设具有全国影响力的重要经济中心。聚焦“5+1”现代工业体系、“4+6”现代服务业体系、“10+3”现代农业体系，引导资源要素向优势产业集中集聚，推动产业创新融合发展，延伸产业链稳定供应链，提升制造业比重，构建实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的现代产业体系。

打造具有国际竞争力的先进制造业集群培育产业生态主导型企业，加

大垂直一体化整合力度，构建大中小企业配套、上下游企业协同的产业生态圈，推动优势产业集群发展，做强万亿级支柱产业。聚焦半导体、新一代网络技术、智能终端软件等领域，突出创新驱动，构建世界级电子信息产业集群。锚定航空航天、能源装备、燃气轮机、数控机床、工业机器人等重点领域，突出质量为先，打造世界级装备制造产业集群。推动优质白酒和精制川茶、饮用水、健康食品、精品服饰、特色轻工等创新发展，突出品牌制胜，培育世界级消费品产业集群。壮大钒钛、锂钾、铝基、晶硅、稀土、氟硅、玄武岩纤维等生产基地，形成全国重要的先进材料产业集群。大力发展清洁能源，促进大宗化工原料向精细化工转型，加快建设有国际竞争力的能源化工产业集群。以智能网联和新能源为主攻方向，建设高水平汽车产业集群。实施开发区“提扩培引”工程，重点支持千亿级园区和特色产业园区建设。继续支持老工业地区振兴发展和资源型地区转型发展。

（3）《宜宾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》

纲要指出要融入新发展格局。主动服务和融入国家重大战略全局，坚持以成渝地区双城经济圈建设为引领，牢牢把握扩大内需这个战略基点，持续推进高水平对外开放，不断增强综合承载能力和区域带动作用，着力打造支撑国内大循环和畅通国内国际双循环的重要节点。

纲要指出要聚力打造三江新区核心引擎：建成高水平全域开放合作先行区。主动融入国家双向开放大格局，积极参与西部陆海新通道建设，构建高层次对外开放平台，提升开放型经济水平。充分发挥综合保税区、临时开放口岸、自贸试验区协同改革先行区等高能级开放平台作用，深化对

外开放合作，探索建立国别园区、飞地园区，积极建设东盟产业合作园等外向型产业园区，着力培育开放型企业，实现内陆与沿海沿边沿江协同开放，打造四川南向开放桥头堡。持续深化与重庆两江新区、四川天府新区、成都高新区等合作，打造协同发展生态圈。深化与县（区）联动发展，探索建立“招商共引、园区共育、项目共建、人才共用、信息共享”模式，打造开放发展联合体。

同时纲要指出要建设高能级开放平台：高质量建设综合保税区。加快完善综合保税区及配套区的基础设施建设，高标准推进产业布局规划，大力招引电子信息、半导体、数字经济、生物医药等产业企业入驻，积极申建海关特殊监管区域（场所）。重点发展加工制造、物流分拨、检测维修、研发设计、销售服务，培育壮大跨境电商、现代商贸服务、融资租赁等新业态新模式。建设五粮液集团白酒进出口检测服务平台等功能载体，鼓励丝丽雅集团、天原集团拓展医用防护、新材料等出口业务。依托空港、水港和高速高铁网，推动“区港联动、区区联动”，打造川滇黔结合部交通物流枢纽和物资集散地。

（4）《宜宾三江新区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》

《纲要》指出：高质量建设五个示范区，奋力创建国家级新区。聚焦省委赋予的“四区”发展定位和市委提出的建成“五个示范区”要求，对照国家级新区标准，高起点规划、高标准建设、高水平运营，全力推进三江新区高质量跨越发展，奋力打造“长江上游绿色发展示范区、创新型现代产业示范区、国家产教融合示范区、开放合作示范区、共同富裕示范区”，加快实现地区生产总值突破 2000 亿元，创建成为国家级新区。

积极融入成都都市圈。按照“总部在成都、基地在宜宾”等产业互动模式，依托成都产业优势，聚焦智能终端、轨道交通等重点产业，相互补链、延链、强链，共同打造具有世界影响力的产业生态圈。持续深化与天府新区、东部新区、高新区、经开区、综保区、自贸区等重大功能平台的跨区域统筹联动，加快推动成宜“1+5+2”合作成果落地见效，积极推动产业互动、引资借智、文旅融合、服务共享，加快成宜装备制造产业园、长江上游成宜国际物流园、极米光电产业园二期等项目建设，积极推动智能轨道快运系统在成都及周边推广应用，推动四川时代动力电池生产与成都汽车制造结合，助力宜宾建成成宜跨区域合作先行示范市。

强化与重庆协同合作。充分发挥宜宾与重庆产业互补优势，聚焦新能源汽车产业，在产业配套合作、技术创新协作、应用示范融合方面展开深度合作，协同打造汽车产业生态圈。以与两江鱼复新城共建“汽车零配件协同配套基地”为重要契机，加快推动渝宜合作成果落地实施，扩大与重庆都市圈的广泛交流与务实合作，推动新区与重庆市重大功能平台跨省市协调联动。加强与重庆在港口、交通、产业园区、教育科技、医疗卫生、人力资源的互促互动，在港航物流、文旅融合等方面实现合作共赢，共建长江上游智能产业联盟、长江上游电子信息产业联盟、长江上游港航物流枢纽、成渝地区双城经济圈科技创新走廊，共同打造跨区域沿江旅游示范线。

（5）《宜宾综合保税区及配套区产业规划》

宜宾为西部陆海新通道重要节点、外贸总量位居全省第三，外贸发展面临重要机遇。成渝地区双城经济圈建设、长江经济带高质量发展，将进一步带动宜宾市产业发展，为宜宾综保区发展提供重要机遇。综保区产业

多元化发展趋势明显，更加注重科技研发、检测维修、金融服务、再制造等产业发展。宜宾市是四川省的工业重镇，多年发展形成了以“中国酒业大王”五粮液、全国创新型企业丝丽雅等行业领军企业为核心，以智能制造、轨道交通、新能源汽车、新材料等为特色的现代产业体系。

片区发展构想：“1+3+3”总体框架。一个总体定位：构建“三链一体”产业生态圈，打造成渝地区南向开放前沿枢纽。三大功能定位：西南地区重要的进出口商品集散地，成渝地区高端制造加工贸易新高地，川滇黔结合区域外向型现代服务业高地。三大示范效应：“保税+口岸物流”联动发展示范效应，“保税+智能制造”融合发展示范效应，“保税+服务贸易”集聚发展示范效应。

总体目标：建成川滇黔结合地区开放资源最多、服务功能最完善、创新能力最强，辐射范围最广的国际商贸物流集中区和产业转型升级示范基地。围绕现代物流、加工制造及保税服务三大业务方向，打造以“物流与供应链为基石，产业链为核心，服务链为支撑”三链一体的产业发展生态圈。

加工制造方向：打造“1+3”的产业体系，重点发展1大核心产业电子信息（含智能终端）、积极发展3大优势产业装备制造、新能源、新材料。

（二）项目情况

1. 参与主体

（1）实施机构

宜宾三江新区住房和城乡建设管理局

（2）项目业主

宜宾综合保税区投资发展有限公司

2. 项目概况

(1) 建设性质：新建工程

(2) 建设地点：项目位于四川省宜宾市三江新区，宜宾临港经济技术开发区内。

(3) 建设周期

项目建设的工期 24 个月（2024 年 1 月至 2025 年 12 月）。根据项目可行性研究报告，本项目原计划 3 月底开工，具体以实际开工时间为准。

(4) 建设内容

项目总用地面积约 415 亩，新建标准厂房约 216000 平方米，新建园区道路约 9.78 公里，停车位 648 个，并配套建设盘旋车道等附属设施。

(5) 项目所属领域：市政和产业园区基础设施-产业园区基础设施。

二、经济社会效益分析

(一) 社会效益

1. 拉动区域投资，带动相关产业的发展

本项目为投资办厂、开公司的商家提供完备的生产、生活和经营场所。对外来办厂投资者搭建平台，使入驻企业不必在生产前期为生产用房的建设花费过大资金，从而在很大程度上解决了企业的资金问题，使企业能有更充足的资金用于最新技术改造和更新，增强了企业的市场竞争力，使企业能更快地做大做强，拉动区域投资，带动相关产业的发展。

2. 增加就业，缓解就业压力

宜宾临港经济技术开发区综合保税配套产业园区基础设施项目（一期）是劳动密集型项目，需要投入大量的人力、物力。建设期间将增加对

砣、钢材等材料的需求，促进经济的平稳增长，创造更多的就业岗位。据粗略估算，项目建设期平均每天需要大量人工，这些就业岗位的相当部分为当地提供，随即带动当地居民经济。随着项目的建成，将向全社会提供养护等就业岗位，诱发相关行业增加就业岗位。

本项目建成后，必将引进众多企业入驻，可吸纳巨大劳动务工人员，增加当地就业机会，缓解就业压力。

3. 促进产业集群化和规模化发展，使资源得到充分利用

本项目的建设正好满足各类企业进驻，从而形成完整的、上规模的产业链。工业集群化标准厂房，打破了原有企业封闭禁锢的经营模式，实现了不同企业间的资源共享和信息互通，极大地提高了土地及水、电、路、气等公共资源的利用率，降低了运营成本，提高了管理水平。

（二）经济效益

1. 本项目在一定程度上促进当地其他产业的发展。建设建成后不仅能为以后项目区提供良好基础设施条件，还有利于改善城区投资环境，带动周边土地增值，更有利于提高招商引资的力度。

2. 项目的实施能够带动建材等相关行业的发展，增加当地群众的就业机会，项目实施后，需要运维人员，可提供就业岗位。从而增加当地群众收入，对当地经济起到促进作用。

3. 拉动当地消费：本项目区企业及人员的入驻，必然能够拉动当地的物品需求和消费水平，进而促进当地的农副产品、轻工产品等许多日用消费品的生产与销售。同时可通过商饮服修、交通运输、邮电通信、金融保险、交通旅游等综合服务体系建设，带动区域经济迅速发展。

（三）公益性分析

财政部印发《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、四川省财政厅印发《四川省项目收益与融资自求平衡地方政府专项债券指引》：各市（州）、扩权县财政局要加大基础设施领域补短板力度，重点实施城镇基础设施等方面公益性基础设施建设。

根据《国家发展改革委关于印发地方政府专项债券投向领域有关规定的通知》（发改投资〔2022〕1226号）。专项债券资金投向领域包括：交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施、市政和产业园区基础设施、新型基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程。专项债用作重大项目资本金的行业包括：铁路、收费公路、干线和东部地区支线机场、内河航电枢纽和港口、城市停车场、天然气管网和储气设施、煤炭储备设施、城乡电网、新能源项目（包括抽水蓄能电站、村镇可再生能源供热、深远海风电及其送出工程、新能源汽车充电桩）、水利、城镇污水垃圾收集处理、供排水、国家级产业园区基础设施。

本项目作为市政和产业园区基础设施建设项目，是发展相关产业的基础，属于《地方政府专项债券投向领域有关规定的通知》（发改投资〔2023〕1232号）中的范围。同时项目自身具有一定的收益，故该项目属于政策支持的、有一定收益的公益性项目。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一） 投资估算

根据《宜宾三江新区发展和政策研究局关于宜宾临港经济技术开发区综合保税配套产业园区基础设施项目（一期）可行性研究报告（代项目建

议书)的批复》(宜三江发改发改发[2023]11号),项目总投资约为130000.00万元。根据《宜宾临港经济技术开发区综合保税配套产业园区基础设施项目(一期)可行性研究报告(代项目建议书)》,项目投资组成为:工程费用约102943.49万元,工程建设其他费用17086.51万元,预备费5545.00万元,建设期利息4375.00万元,债券发行费50.00万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措情况

本项目总投资130000.00万元,其中:申请市场化融资65000.00万元,占项目总投资的50.00%;申请发行地方政府专项债券50000.00万元作为项目资本金,占项目总投资的38.46%;其余项目资本金15000.00万元由业主自筹,占项目总投资的11.54%。

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,并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。

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

本项目收入主要为标准化厂房租售收入、物业管理收入、停车位出租收入、充电桩服务费收入、广告位出租收入等。

1、经营收入

(1) 标准化厂房租售收入

可供出租面积:设计面积216000.00平方米,包括A区86000.00平

方米、B区 130000.00 平方米；

出租率：按运营期第一年 70%、第二年 80%、第三年 90%、第四年及以后按 95%测算；

出售比例：运营期最后两年按 25%、25%的比例出售；

租售单价：宜宾临港经济技术开发区为国家级经济技术开发区，本项目依托综保区政策优势，建成后企业将争相入驻。同时本项目将打造的标准厂房，将为入驻企业提供优质配套。参考市场同类型物业出租价格 30-40 元/月/㎡，运营期第一年按 32 元/月/㎡出售，宜宾市 2018 年-2023 年 GDP 增长情况表分析，年增长率约 10%，本报告按每三年增长 10%测算；根据久久厂房网查询宜宾市厂房出售价格在 3000 元/㎡-5000 元/㎡，本项目出售时间在计算期第三十一年、第三十二年，出售价格按当期 3200 元/㎡，每三年增长 10%测算，届时出售价格约为 7500 元/㎡。

标准化厂房出租收入=可出租面积×出租单价×出租比例

标准化厂房出售收入=出售面积×出售单价

（2）物业管理费收入

面积：按实际出租出售面积收取；

物管费单价：项目建成后，将为入驻企业提供一级企业物管服务，参照宜宾临港开发区类似项目物业费，运营期第一年标准化厂房物业费按 2.5 元/平方米·月收取，每三年上涨 10%。

物业管理收入=出租出售面积×物管费单价×12

（3）停车场收入

停车场收入包括停车位出租、临停收入及充电桩服务费收入。临停收费更高，基于谨慎原则并简化计算，本报告统一按照月租方式测算；充电

桩的电费直接与电力公司结算，本报告只测算充电桩服务费收入。

①停车位出租收入

停车位数量：设计停车位 648 个；

出租率：按运营期第一年 60%、第二年 70%、第三年 80%、第四年及以后按 90%测算；

租售单价：宜宾市车位租金价格在 200 元/个/月-400 元/个/月，本项目运营期第一年按 300 元/月/个出租测算，每三年增长 10%。

停车位出租收入=停车位数量×出租率×出租单价

②充电桩服务费收入

充电桩数量：设计充电桩 130 个；

出租率：按运营期第一年 60%、第二年 70%、第三年 80%、第四年及以后按 90%测算；

平均周转次数：按 2 次/日测算；

服务单价：参考当地充电桩服务费价格为 0.6 元/度，一次充电量按 70 度测算，则每次充电服务费为 42 元/次，每三年增长 10%。

充电桩服务费收入=充电桩数量×出租率×平均周转次数×服务单价

(4) 广告位出租收入

数量：本项目设计立柱广告架 9 个、中型广告牌 45 个。

出租单价：参考当地同类型广告招租价格，双面立柱广告架在 8 万元/年-200 万元/年不等，中型灯箱/闸道广告牌在 3000 元/个/月-5000 元/个/月不等，本项目运营期第一年双面立柱广告按 20 万元/个/年预估、中型广告牌按 3000 元/个/月测算，每三年增长 10%。

广告投放率：按运营期第一年 70%、第二年 80%、第三年 90%、第四

年及以后按 95%测算。

广告位出租收入=Σ（广告位数量×出租单价）×广告投放率

经测算，债券存续期内项目实现总收入 510684.67 万元。

2. 项目成本

（1）经营成本

1）外购燃料及动力费：按物业管理费收入的 20%估算；

2）员工工资及福利费：根据项目运营组织方案，制定项目运营人员定额为 60 人，福利系数取 14%。每年增长 2.5%；

岗位	人数	年工资 (万元)	合计 (万元)	福利系数	员工工资及福利费 (万元)
总经理	1	12	12	1.14	13.68
部门主管	2	8	16		18.24
维修人员	2	6	12		13.68
财务人员	2	6	12		13.68
物业管理人员	4	4	16		18.24
安保人员	16	3	48		54.72
保洁人员	33	2.5	82.5		94.05
合计	60		198.5		226.29

3）资产维护修理成本：按固定资产折旧的 10%估算；

4）其他费用：包括项目管理、营销等费用，按经营收入的 3%测算。

项目经营成本总额为 38198.32 万元。

（2）折旧摊销费：固定资产折旧费按直线法折旧，固定资产-房屋及建筑物折旧年限取 40 年，残值率取 5%；固定资产-机器设备折旧年限取 10 年，残值率取 5%；无形资产-土地费用摊销年限取 47 年（土地使用年限 50 年扣除建设期 3 年）。

(3) 成本结转：按标准化厂房销售进度结转。

(4) 财务费用：本项目拟发行专项债金额 50000.00 万元，发债利率暂按 3.5% 计算，发债期限 30 年，还款期内，每半年支付一次利息，在发债期限的最后一年一次性还本；本项目拟组合银行贷款 65000.00 万元，贷款利率暂按 4.2% 计算，贷款期限 33 年，结合还款能力进行本金偿还，每半年支付一次利息。

运营期内，项目总成本费用总额为 241362.24 万元，其中经营成本 38896.65 万元。

(二) 资金测算平衡情况

根据本项目预期收益分析，本项目债贷存续期可实现经营收入 510684.67 万元，经营成本 38896.65 万元，相关税费 123619.43 万元，项目经营收入扣除经营成本和相关税金及附加为 348168.59 万元，筹资活动现金流出合计约 222242.40 万元（含建设期利息）。经计算，本项目本金覆盖倍数为 3.03，本息覆盖倍数为 1.57。

综合来看，本项目在运营期的现金流量完全能够满足贷款本息偿还的需要。

表 1 项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期		运营期													
			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	2039年
1	经营活动净现金流量	348168.59			5442.03	6293.98	7145.77	8347.70	8330.53	8312.20	8984.27	8964.65	8943.86	9681.48	9635.69	8993.45	9246.43	9221.82
1.1	现金流入	510684.67			6878.20	7869.83	8861.44	10327.74	10327.74	10327.74	11360.51	11360.51	11360.51	12496.56	12496.56	12496.56	13746.22	13746.22
1.1.1	经营收入(含税)	510684.67			6878.20	7869.83	8861.44	10327.74	10327.74	10327.74	11360.51	11360.51	11360.51	12496.56	12496.56	12496.56	13746.22	13746.22
1.1.2	财政补贴收入	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	0.00	0.00
1.1.3	其他现金流入	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	0.00	0.00
1.2	现金流出	162516.08			1436.17	1575.85	1715.67	1980.04	1997.21	2015.54	2376.24	2395.86	2416.65	2815.08	2860.87	3503.11	4499.79	4524.40
1.2.1	经营成本(含税)	38896.65			796.97	845.33	893.84	962.56	968.65	974.90	1025.84	1032.40	1039.12	1094.99	1089.54	1096.78	1158.08	1165.69
1.2.2	增值税	31277.49			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	566.48	1078.81	1078.81
1.2.3	税金及附加	45142.68			639.20	730.52	821.83	954.24	954.24	954.24	1049.66	1049.66	1049.66	1154.63	1154.63	1222.60	1399.55	1399.55
1.2.4	所得税	47199.26			0.00	0.00	0.00	63.24	74.32	86.40	300.74	313.80	327.87	565.46	616.70	617.25	863.35	880.35
2	投资活动净现金流量	-125575.00	-46695.50	-78879.50														
2.1	现金流入	0.00	0.00	0.00														
2.2	现金流出	125575.00	46695.50	78879.50														
2.2.1	建设投资	125575.00	46695.50	78879.50														
2.2.2	维持运营投资	0.00																
3	筹资活动净现金流量	-92242.40	46695.50	78879.50	-4530.00	-4977.90	-5456.90	-5614.90	-5664.50	-5609.90	-5655.30	-5696.50	-5733.50	-5766.30	-5794.90	-5719.30	-5643.70	-5768.10
3.1	现金流入	130000.00	47773.00	82227.00														
3.1.1	项目资本金	15000.00	7773.00	7227.00														
3.1.2	债券融资	50000.00	10000.00	40000.00														
3.1.3	贷款融资	65000.00	30000.00	35000.00														
3.2	现金流出	222242.40	1077.50	3347.50	4530.00	4977.90	5456.90	5614.90	5664.50	5609.90	5655.30	5696.50	5733.50	5766.30	5794.90	5719.30	5643.70	5768.10
3.2.1	债券利息支付	52500.00	437.50	1312.50	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00
3.2.2	债券本金偿还	50000.00	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
3.2.3	贷款利息支付	54692.40	630.00	1995.00	2730.00	2727.90	2706.90	2664.90	2614.50	2559.90	2505.30	2446.50	2383.50	2316.30	2244.90	2169.30	2093.70	2018.10
3.2.4	贷款本金偿还	65000.00	0.00	0.00	50.00	500.00	1000.00	1200.00	1300.00	1300.00	1400.00	1500.00	1600.00	1700.00	1800.00	1800.00	1800.00	2000.00
3.2.5	债券发行费	50.00	10.00	40.00														
4	净现金流量	130351.19	0.00	0.00	912.03	1316.08	1688.87	2732.80	2666.03	2702.30	3328.97	3268.15	3210.36	3915.18	3840.79	3274.15	3602.73	3453.72
5	累计净现金流量		0.00	0.00	912.03	2228.11	3916.98	6649.78	9315.81	12018.11	15347.08	18615.23	21825.59	25740.77	29581.56	32855.71	36458.44	39912.16

续上表

序号	项 目	运营期															
		2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	经营活动净现金流量	9196.63	9966.08	9936.84	9908.21	10748.69	10713.73	10677.58	11605.38	11566.75	11529.61	12550.69	12511.52	12472.15	13600.54	38541.12	35099.21
1.1	现金流入	13746.22	15120.84	15120.84	15120.84	16632.93	16632.93	16632.93	18296.22	18296.22	18296.22	20125.84	20125.84	20125.84	22138.43	57630.58	52985.61
1.1.1	经营收入(含税)	13746.22	15120.84	15120.84	15120.84	16632.93	16632.93	16632.93	18296.22	18296.22	18296.22	20125.84	20125.84	20125.84	22138.43	57630.58	52985.61
1.1.2	财政补贴收入	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	0.00	0.00	0.00
1.1.3	其他现金流入	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	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	4549.59	5154.76	5184.00	5212.63	5884.24	5919.20	5955.35	6690.84	6729.47	6766.61	7575.15	7614.32	7653.69	8537.89	19089.46	17886.40
1.2.1	经营成本(含税)	1173.49	1240.76	1248.95	1257.35	1331.14	1339.96	1349.00	1429.99	1439.49	1449.23	1538.10	1548.33	1558.82	1656.33	2659.54	2531.48
1.2.2	增值税	1076.83	1189.70	1189.70	1187.52	1317.66	1317.66	1317.63	1452.40	1452.40	1450.42	1600.65	1600.65	1600.65	1763.71	4709.67	4326.14
1.2.3	税金及附加	1399.31	1539.86	1539.86	1539.61	1694.93	1694.93	1694.92	1864.78	1864.78	1864.54	2051.62	2051.62	2051.62	2257.13	3028.18	2470.78
1.2.4	所得税	899.96	1184.44	1205.49	1228.15	1540.51	1566.65	1593.80	1943.67	1972.80	2002.42	2384.78	2413.72	2442.60	2860.72	8692.07	8558.00
2	投资活动净现金流量																
2.1	现金流入																
2.2	现金流出																
2.2.1	建设投资																
2.2.2	维持运营投资																
3	筹资活动净现金流量	-5684.10	-5800.10	-5807.70	-5711.10	-6014.50	-6001.10	-5983.50	-5961.70	-5835.70	-5709.70	-5583.70	-5457.70	-5331.70	-5205.70	-15492.20	-44605.50
3.1	现金流入																
3.1.1	项目资本金																
3.1.2	债券融资																
3.1.3	贷款融资																
3.2	现金流出	5684.10	5800.10	5807.70	5711.10	6014.50	6001.10	5983.50	5961.70	5835.70	5709.70	5583.70	5457.70	5331.70	5205.70	15492.20	44605.50
3.2.1	债券利息支付	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1750.00	1312.50	437.50
3.2.2	债券本金偿还	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	10000.00	40000.00
3.2.3	贷款利息支付	1934.10	1850.10	1757.70	1661.10	1564.50	1451.10	1333.50	1211.70	1085.70	959.70	833.70	707.70	581.70	455.70	329.70	168.00
3.2.4	贷款本金偿还	2000.00	2200.00	2300.00	2300.00	2700.00	2800.00	2900.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3000.00	3850.00	4000.00
3.2.5	债券发行费																
4	净现金流量	3512.53	4165.98	4129.14	4197.11	4734.19	4712.63	4694.08	5643.68	5731.05	5819.91	6966.99	7053.82	7140.45	8394.84	23048.92	-9506.29
5	累计净现金流量	43424.69	47590.67	51719.81	55916.92	60651.11	65363.74	30434.85	36078.53	41809.58	47629.49	54596.48	61650.30	68790.75	77185.59	100234.51	90728.22

五、项目绩效目标

目标 1：保质保量按时完成建设目标；

目标 2：用好资金，控制好投资和运营成本；

目标 3：达成预期效益；

目标 4：项目实现可持续性，计算期内实现财务收支平衡；

目标 5：使服务对象满意。

六、潜在影响项目的风险评估

本项目主要存在施工技术风险、设计变更风险、施工周期风险、安全风险、环境保护风险、总投资不准确和规划调整风险、经营风险、投资测算不准确风险、存续债券置换不畅风险、利率波动风险等。根据上述风险，提出有效的风险控制措施，经综合评估，上述风险是可控的，风险总体偏低。

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。若调整的专项债券期限与项目期限不匹配，将通过已形成的项目收益、本级财政调度资金等方式及时偿还到期专项债券本息。

八、主管部门和项目单位职责

（一）主管部门职责

项目的主管部门为宜宾三江新区工业和服务业发展局。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。

（二）项目单位职责

项目单位为宜宾综合保税区投资发展有限公司。项目单位承担项目具体实施运营工作，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。项目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 2024 年拟申请发行 4000.00 万元,2025 年拟发行 20000.00 万元,2026 年拟发行 26000.00 万元。本次拟发行 14000.00 万元,期限 30 年。