

绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目 情况说明

财政部门：绵阳科技城财政金融国资局

发改部门：绵阳科技城发展和改革局

主管部门：绵阳科技城新型工业化和数字经济局

业主单位：绵阳高新发展投资控股有限公司



绵阳高新区专精特新中小企业孵化园项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

（1）国家行业规划

党的二十大报告从战略和全局高度强调支持专精特新企业发展，为中小企业发展指明了前进方向。2022 年全国已经累计培育 7 万多家专精特新中小企业，其中，专精特新“小巨人”企业 8997 家，制造业单项冠军企业 848 家。在专精特新企业发展中，孵化器的角色至关重要，成为科技成果转化、专精特新企业培育的重要载体和抓手，当前我国孵化器行业已进入全面深化发展阶段。创业企业对孵化服务质量提升的需求正发生深刻变化，要求孵化器向类型多元、服务专业、开放协同的方向发展，国家支持专精特新企业发展，建设现代化产业体系战略需求，则进一步要求科技孵化体系向专业化、国际化、网络化方向变革。

随着经济发展格局的持续演变与创新驱动战略的深入推进，国家专精特新企业的认定工作也迎来了关键的变革节点。近日，2024 专精特新中小企业发展大会在上海举行，工业和信息化部在大会上发布了《中小企业专精特新发展评价指标体系》，该指标体系从评价维度、增长指标等方面有了新的变化，围绕企业的创新能力、成长性等多项指标进行评价。

在 2021-2025 年，中央财政累计安排超过 100 亿元奖补资金，用于支持专精特新中小企业的高质量发展。这些资金旨在引导地方完善扶持政策和公共服务体系，重点支持国家级专精特新“小巨人”企业的发展，并促进这些企业发挥示范作用。国家针对专精特新中小企业孵化园项目的规划，旨在通过财政支持、评价指标体系的建立和孵化器的角色强化，促进中小

企业的高质量发展，进而推动整个经济的创新和升级。

（2）四川省行业规划

四川省经济和信息化厅制定了《四川省专精特新中小企业认定管理办法》，旨在规范四川省专精特新中小企业的认定工作，并培育壮大优质中小企业队伍。这些办法明确了专精特新中小企业的定义和标准，包括专业化、精细化、特色化、新颖化的发展特征，以及企业能够享受的支持和扶持。通过引导中小企业专精特新发展，进一步激发中小企业活力和发展动力，推动中小企业转型升级。并以专精特新中小企业为基础，在核心基础零部件（元器件）、关键基础材料、先进基础工艺和产业技术基础等领域，培育一批主营业务突出、竞争力强、成长性好的专精特新“小巨人”，引导成长为制造业单项冠军。

四川省经济和信息化厅对认定的四川省“专精特新”中小企业纳入四川省“专精特新”中小企业库，予以跟踪管理。在融资服务、技术服务、诊断服务、创新驱动、转型升级、专题培训等方面给予支持。择优推荐申报国家级专精特新“小巨人”企业。对获得国家级专精特新“小巨人”的企业，支持其积极申报和承担国家相关专项和省级相关项目。

（3）绵阳市行业规划

响应“十四五”规划中关于培育专精特新企业的号召，助力解决“卡脖子”技术问题，推动产业链供应链现代化。绵阳作为中国科技城，依托国防科研院所（如中国工程物理研究院）、西南科技大学等资源，具备科技研发和成果转化基础。高新区以电子信息、先进材料、高端装备制造为主导产业，亟需孵化细分领域的“隐形冠军”企业，完善产业生态链。绵阳高新区专精特新孵化园将以“科技赋能、链式孵化、生态协同”为核心理念，通过政策、资本、技术、人才四轮驱动，培育一批具有国际竞争力

的创新型企业，助力绵阳建设国家级创新型城市，服务国家科技自立自强战略。

（二）项目情况

1. 参与主体

行业主管部门：绵阳科技城新型工业化和数字经济局

业主单位：绵阳高新发展投资控股有限公司

2. 项目概况

（1）项目所属领域：有自身收益的公益性产业园区基础设施建设项目

（2）建设地点：绵阳高新区(科技城直管区)永兴镇

（3）建设内容和规模

项目规划净用地面积 33333.52 m² (约 50 亩)；规划总建筑面积 108658.38 m²，其中地上建筑面积 82121.58 m² (1#-2#楼高层厂房、生产研发用房、门卫室)；地下建筑面积 26536.80 m²，其中地下机动车库面积 26044.80 m²，地下非机动车库面积 492 m²，提供地下停车位 718 个，同步建设新能源充电桩等配套基础设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 项目建成有利于促进科技创新与产业创新相结合

本项目的建成是促进专精特新中小企业是推动新型工业化、发展新质生产力的重要力量。孵化园的建设有助于将这些企业的发展与科技创新和产业创新相结合，从而提升整个产业链的水平。

2. 项目建成有利于增强产业链配套能力

本项目建成后为企业提供了一系列支持服务，包括技术支持、市场拓展、融资机会等，这些都有助于专精特新中小企业提升其创新能力和专业化水平，增强它们在产业链中的配套能力，从而促进整个产业链的协同发展。

（二）社会效益分析

1. 项目建成有利于促进区域经济协调发展

专精特新中小企业是区域经济发展的重要推动力。本项目建成后有利于培育和支持这些企业，有助于推动当地经济的发展，提升区域产业竞争力，并且有利于缩小地区间的发展差距，促进本市经济平衡和协调发展。

2. 项目建设有利于推动社会创业氛围，创造就业机会

本项目建成后为创业者提供了良好的创业环境和支持服务，有助于激发社会创业热情，推动社会创业氛围的形成和发展，并且专精特新中小企业的培育和发展为当地创造了大量就业机会。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资估算为 58,800.00 万元，建筑安装工程费用 44,275.25 万元，工程建设其它费用 7,275.22 万元，预备费 4,315.00 万元，建设期利息 2,934.53 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目估算总投资 58,800.00 万元，其中企业自筹 13,800.00 万元，占项目总投资的 23.47%；专项债券资金 27,000.00 万元，占项目总投资的 45.92%；市场化融资资金 18,000.00 万元，占项目总投资的 30.61%。

2. 资金使用计划

本项目建设期 24 个月，根据项目建设计划，资金分年投入。

资金使用及筹措计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	建设期		
			2025(3-12)	2026	2027(1-2)
一	总投资	58,800.00	24,400.00	29,400.00	5,000.00
1	建设投资	55,865.47	23,684.71	27,522.35	4,658.41
1.1	债券资金用于建设投资	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00
1.2	市场化融资用于建设投资	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00
1.3	资本金（不含债券资金）用于建设投资	10,865.47	4,984.71	5,022.35	858.41
2	建设期财务费用	2,912.93	706.33	1,866.85	339.75
2.1	资本金用于建设期债券付息	1,367.93	331.33	876.85	159.75
2.1.1	2025(3-12) 发行 11200 万元	795.20	331.33	397.60	66.27
2.1.	2026 发行 13500 万元		—		

2		559.13		479.25	79.88
2.1.	2027(1-2)发行 2300 万元		-	-	
3		13.61			13.61
2.2	资本金用于建设期市场化融资利息	1,545.00	375.00	990.00	180.00
2.2.	2025(3-12)融资 7500 万元				
1		900.00	375.00	450.00	75.00
2.2.	2026 融资 9000 万元		-		
2		630.00		540.00	90.00
2.2.	2027(1-2)融资 1500 万元		-	-	
3		15.00			15.00
3	资本金用于债券发行费	21.60	8.96	10.80	1.84
二	资金筹措	58,800.00	24,400.00	29,400.00	5,000.00
1	发行债券	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00
1.1	其中 用作资本金	10,000.00	4,200.00	5,000.00	800.00
2	市场化融资	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00
3	资本金	23,800.00	9,900.00	11,900.00	2,000.00
3.1	单位自筹资金				

		13,800.00	5,700.00	6,900.00	1,200.00
3.2	债券资金用作资本金	10,000.00	4,200.00	5,000.00	800.00

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

本项目测算的收入主要包括厂房租赁收入、停车位收入、充电桩收入收入、配套用房租赁收入、广告牌租赁收入、物业管理费收入，总收入121,133.38万元。

2. 项目成本

项目成本主要包括经营成本和其他成本，其中经营成本包括工资及福利费、充电桩燃动力费、管理成本、外购燃动力费成本、设施设备修理费，其他成本包括财务费用及固定资产折旧总成本77,574.13万元。

（二）资金测算平衡情况

1) 项目组合融资资金测算平衡情况

本项目运营期产生的可用于偿还组合融资本息的经营性净现金流量为 89,519.58 万元，债券存续期还本付息合计 46,170.00 万元，市场化融资存续期还本付息合计 31,886.71 万元。经测算，组合偿债覆盖倍数为 1.15，项目收益足以覆盖组合融资还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

2) 专项债券融资资金测算平衡情况

本项目运营期产生的 60.00% 经营性专项收益，合计收益为 53,711.75 万元，纳入政府性基金预算管理，缴入专项债偿债资金专户用于偿还专项债券本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.16，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

3) 市场化融资资金测算平衡情况

本项目运营期产生的 40.00% 经营性专项收益，合计收益为 35,807.83 万元，缴入市场化融资偿债资金专户用于偿还市场化融资本息。经测算，偿债覆盖倍数为 1.12，该部分收益足以覆盖还本付息，且有盈余，项目偿债能力较强。

资金平衡表

单位：万元

序号	阶段	建设期				运营期				
	自然年	合计	2025(3-12)	2026	2027(1-2)	2027(3-12)	2028	2029	2030	2031
	计算期		1	2	3	3	4	5	6	7
资金来源										
1	项目资本金 (不含债券资 金用作资本 金)	13,800.00	5,700.00	6,900.00	1,200.00					
2	专项债券	27,000.00	11,200.00	13,500.00	2,300.00					
3	市场化融资资 金	18,000.00	7,500.00	9,000.00	1,500.00					
4	项目总收益	89,519.58				2,538.98	3,666.11	4,079.90	4,265.47	4,255.25
4.1	平衡专项债券 的收益	53,711.75				1,523.39	2,199.66	2,447.94	2,559.28	2,553.15

4.2	平衡市场化融 资的收益	35,807.83					1,015.59	1,466.44	1,631.96	1,706.19	1,702.10
	资金来源小计	148,319.58	24,400.00	29,400.00	5,000.00	2,538.98	3,666.11	4,079.90	4,265.47	4,255.25	
	资金占用										
1	项目建设投资 (静态, 不含 发行费)	55,865.47	23,684.71	27,522.35	4,658.41						
2	债券发行费用	21.60	8.96	10.80	1.84						
3	归还专项债券 本息	46,170.00	331.33	876.85	159.75	798.75	958.50	958.50	958.50	958.50	
3.1	归还专项债券 利息	19,170.00	331.33	876.85	159.75	798.75	958.50	958.50	958.50	958.50	
3.2	归还专项债券 本金	27,000.00									
4	归还市场化融 资本息	31,886.71	375.00	990.00	180.00	900.00	1,667.68	1,667.68	1,667.68	1,667.68	

4.1	归还市场化融 资利息	13,886.71	375.00	990.00	180.00	900.00	1,071.18	1,034.86	996.32	955.43
4.2	归还市场化融 资本金	18,000.00					596.49	632.82	671.36	712.24
	资金占用小计	133,943.78	24,400.00	29,400.00	5,000.00	1,698.75	2,626.18	2,626.18	2,626.18	2,626.18
	当年资金结余	14,375.80	0.00	0.00	0.00	840.23	1,039.93	1,453.73	1,639.30	1,629.08
	期末累计资金结余		0.00	0.00	0.00	840.23	1,880.16	3,333.89	4,973.19	6,602.27
主要财务指标——组合融资方式										
1	投资收益倍数=项目总收益/项目总投资 1.52									
2	本金保障倍数=项目总收益/项目总债务融资本金 1.99									
3	利息保障覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资利息 2.71									
4	偿债覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息 1.15									
主要财务指标——专项债券融资										
1	本金保障倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本金 1.99									
2	利息保障覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资利息 2.80									
3	偿债覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本息 1.16									

主要财务指标——市场化融资	
1	本金保障倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本金 1.99
2	利息保障覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资利息 2.58
3	偿债覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本息 1.12

(续)

序号	阶段	合计	运营期				运营期			
			2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039
	自然年		8	9	10	11	12	13	14	15
	计算期									
资金来源										
1	项目资本金 (不含债券 资金用作资 本金)	13,800.00								
2	专项债券	27,000.00								
3	市场化融资 资金	18,000.00								

4	项目总收益	89,519.58	4,244.41	4,439.82	4,427.61	4,414.67	4,620.26	4,605.69	4,590.23	4,806.31
4.1	平衡专项债券的收益	53,711.75	2,546.64	2,663.89	2,656.57	2,648.80	2,772.16	2,763.41	2,754.14	2,883.79
4.2	平衡市场化融资的收益	35,807.83	1,697.76	1,775.93	1,771.05	1,765.87	1,848.10	1,842.27	1,836.09	1,922.53
资金来源小计		148,319.58	4,244.41	4,439.82	4,427.61	4,414.67	4,620.26	4,605.69	4,590.23	4,806.31
资金占用										
1	项目建设投资 （静态，不含发行费）	55,865.47								
2	债券发行费用	21.60								
3	归还专项债券本息	46,170.00	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50
3.1	归还专项债券	19,170.00	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50	958.50

4	偿债覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息		1.15
主要财务指标——专项债券融资			
1	本金保障倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本金		1.99
2	利息保障覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资利息		2.80
3	偿债覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本息		1.16
主要财务指标——市场化融资			
1	本金保障倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本金		1.99
2	利息保障覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资利息		2.58
3	偿债覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本息		1.12

(续)

序号	阶段	合计	运营期							运营期
	自然年		2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	
	计算期		16	17	18	19	20	21	22	
资金来源										
1	项目资本金(不含债券资 金用作资本金)	13,800.00								

资金占用小计	133,943.78	2,626.18	2,626.18	2,626.18	2,626.18	2,626.18	26,285.01	2,515.03
当年资金结余	14,375.80	2,162.74	2,144.28	2,371.13	2,350.35	2,328.31	-21,172.86	2,450.00
期末累计资金结余		23,904.59	26,048.87	28,420.00	30,770.35	33,098.66	11,925.80	14,375.80
主要财务指标——组合融资方式								
1	投资收益倍数=项目总收益/项目总投资			1.52				
2	本金保障倍数=项目总收益/项目总债务融资本金			1.99				
3	利息保障覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资利息			2.71				
4	偿债覆盖倍数=项目总收益/项目总债务融资本息			1.15				
主要财务指标——专项债券融资								
1	本金保障倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本金			1.99				
2	利息保障覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资利息			2.80				
3	偿债覆盖倍数=平衡专项债券的收益/项目专项债券融资本息			1.16				
主要财务指标——市场化融资								
1	本金保障倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本金			1.99				
2	利息保障覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资利息			2.58				
3	偿债覆盖倍数=平衡市场化融资的收益/项目市场化融资本息			1.12				

4. 服务对象满意度

项目完成后，邀请社会经济效益覆盖的群众，居民，单位等公众进行评价，通过调查问卷，实地走访，发函询问等手段，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

1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类。

2. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，

特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设。

3. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、符合仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

4. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自

担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

5. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：建议项目可以拓展各种融资渠道，准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，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。

6. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；

对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

七、还款保障情况

根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号），组合使用专项债券和市场化融资的项目，项目收入实行分账管理。项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全；项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。若市场化融资偿还出现困难，项目业主应通过公司经营收入、处置公司资产等方式筹集资金偿还债务。

项目业主依法对市场化融资承担全部偿还责任，在银行开立监管账户，将市场化融资资金以及项目对应可用于偿还市场化融资的专项收入，及时足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。如市场化融资偿债出现困难，可将市场化融资对应的资产权益进行保证担保、抵押担保或质押担保，以作为本项目的第二还款来源。

八、相关部门职责

1. 主管部门职责

本项目主管部门为绵阳科技城新型工业化和数字经济局，职责为负责对本部门专项债券项目审核把关。指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督，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。主管部门协同财政部门将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，加强资产日常统计和动态监控。

2、项目单位职责

本项目的项目单位为绵阳高新发展投资控股有限公司，职责为负责提出本项目需求申请，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。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。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。编制专项债券收支、偿还计划，将债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。项目单位对专项债券资金收入和支出、对应项目形成的收入和支出进行专账核算，准确反映资金的收支情况。项目单位应当单独开设账户，用于专项债券资金、项目资本金、项目收入、还本付息等资金监管。协同财政部门将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，加强资产日常统计和动态监控。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 27,000.00 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。本次拟发行 13500 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。