



中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）情况说明

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》提出：利用内陆纵深广阔、人力资源丰富、产业基础较好优势，依托长江中游城市群、成渝城市群、中原城市群、呼包鄂榆城市群、哈长城市群等重点区域，推动区域互动合作和产业集聚发展，打造重庆西部开发开放重要支撑和成都、郑州、武汉、长沙、南昌、合肥等内陆开放型经济高地。加快推动长江中上游地区和俄罗斯伏尔加河沿岸联邦区的合作。建立中欧通道铁路运输、口岸通关协调机制，打造“中欧班列”品牌，建设沟通境内外、连接东中西的运输通道。支持郑州、西安等内陆城市建设航空港、国际陆港，加强内陆口岸与沿海、沿边口岸通关合作，开展跨境贸易电子商务服务试点。优化海关特殊监管区域布局，创新加工贸易模式，深化与沿线国家的产业合作。

《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》指出：打造成德临港经济产业带，加快建设内陆开放枢纽，打造成都北中欧班列枢纽节点。《成渝地区双城经济圈综合交通运输发展规划》提出，加快中欧班列集结中心建设，加快成都—德阳国际铁路港建设，实施铁路枢纽改造工程，新建和改扩建一批具有集装箱办理能力的铁路货运基地，提高铁路货运服务能力，增强铁路班列始发直达

和集零成整的中转能力。《成都都市圈发展规划》明确要求，加快完善青白江成都国际铁路港基础设施，建设德阳国际铁路港。《四川省“十四五”现代物流发展规划》提出：统筹布局成都都市圈物流枢纽节点，加强成都国际铁路港、德阳国际铁路物流港、眉山国际铁路港、成渝紫微商贸物流城等物流港（园）联动，提升区域物流一体化发展水平。发展国际物流、保税物流、供应链金融等，加快国际公路货运中心、国际邮件集散中心、跨境电商分拨中心等高能级物流平台建设。

《四川省“十四五”规划和2035年远景目标纲要》提出：扩大成都国际铁路港多平台集成优势，加快形成经新疆、内蒙古、云南及北部湾港、长三角“多通道跨境、多口岸过境”的国际班列大通道。完善“蓉欧+”班列基地，创新“欧洲通”运营模式，打造“干支结合、枢纽集散”的高效集疏运体系。积极开展“一带一路”国际多式联运示范，推广多式联运“一单制”，做优跨境区块链金融平台，推动建立国际陆上贸易新规则。加强中欧班列与西部陆海新通道全面对接，构建以成都为主枢纽的国际班列网络。

《德阳市“十四五”现代物流业发展规划》提出：依托重大交通体系建设与规划，综合考虑德阳市物流集疏运格局，启动新一轮的市域物流空间发展布局规划建设，构建“一港两园三服务区若干配送点”的“123N”物流节点设施体系，重点加快建设“一港两园”物流节点设施，支撑德阳市现代物流业成为经济发展的重要引擎，成为成渝地区双城经济圈和成德同城化重要物流载

体、成都国际门户枢纽的重要功能支撑地，提升德阳在“一带一路”具有重要影响力的次物流枢纽地位。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：德阳经济技术开发区发改统计局

项目业主：德阳港务投资发展有限公司

2. 项目概况

项目名称：中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）

项目所属领域：“一带一路”建设

项目建设工期：23 个月

项目区位：德阳市旌阳区黄许镇、德新镇

项目说明：本项目为在建工程，资产无抵押或质押情况

主要内容：1. 铁路场站基础设施扩能提升工程：新建中欧班列（成都）德阳基地铁路站场集装箱堆场 3 万平方米、中转仓库 3 万平方米；2. 配套铁路站场中转设施设备工程：配套集装箱吊装、叉车等转运和辅助设施设备；3. 集疏运道路综合服务能力提升工程：新建中欧班列（成都）德阳基地内部道路红河街、宁江路、中山路、涟江西段、松江路西段 5 条断头路，宽 20-40 米，总长约 5.74 千米。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

1. 新建中欧班列（成都）德阳基地铁路站场集装箱堆场 3 万

平方米、中转仓库 3 万平方米，这大幅提升了德阳基地货物的存储和中转能力。德阳作为全国重要的装备制造业基地，像东方电机等企业生产的大型机械设备，其零部件体积大、数量多。在过去，因仓储空间有限，货物周转效率低下。如今，大规模的堆场和仓库能够满足企业原材料的集中存储以及产成品的暂存需求，确保货物及时装载运输，显著提升企业运营效率。

2. 高效的转运设施设备减少了货物在站场的停留时间，降低人工成本和货物损耗成本。一方面，设备替代人工完成大量重复性、高强度劳动，减少人力投入，降低人工费用支出。另一方面，快速的转运过程降低货物因长时间停留可能造成的损坏、丢失等风险，减少货物损耗成本。综合计算，物流成本较之前降低约 15%-20%，提高了企业经济效益，也让德阳基地在国际物流市场更具价格优势，吸引更多国内外企业选择德阳中欧班列作为货物运输通道。

3. 配套集装箱吊装、叉车等转运和辅助设施设备，极大提高了货物在铁路站场的转运效率。以往，货物装卸主要依赖人工和少量简单设备，操作流程繁琐、耗时久。如今，先进的集装箱吊装设备可快速、精准地将集装箱装卸到列车上，叉车也能高效地在堆场和仓库间搬运货物。以处理一批运往欧洲的电子产品为例，新设备投入使用后，货物从入库到完成装车发运的时间从原来的 2 天缩短至 1 天以内，大幅提升物流时效。这使德阳基地在中欧班列运营中更具竞争力，吸引更多对运输时效要求高的企业选择从德阳发货。

（二）社会效益分析

1. 集疏运道路的建设不仅服务中欧班列项目，还带动周边区域经济发展。道路沿线土地得到开发利用，吸引更多投资。商业设施、物流园区、产业园区在道路周边兴起，创造大量就业机会。如道路周边的一个新兴物流园区，建成后吸纳当地及周边地区劳动力就业超 500 人，涵盖物流运营、仓储管理、货物运输等多个岗位。

2. 本项目的实施有利于提高土地使用效率，提升土地综合产能，推进土地集约利用，促进城乡统筹发展和农业产业结构调整，加强现代物流园的建设。项目建成后对项目各乡镇民生问题的改善、和谐社会的构建、土地利用数量和质量提高，都起着积极作用。

3. 该项目的实施将招收行政劳动定员，园区建成后，入驻企业将带动区域就业，随着入驻企业增多，将带来更多的就业机会，提高就业率，在一定程度上解决失业问题，改善德阳市居民的经济状况，提高人民的生活水平。同时也带来周边配套企业、第三产业的发展，可以增加更多的就业岗位。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

本项目投资总额为 81000.00 万元，第一部分工程费用为 63092.00 万元，占总投资 77.89%；第二部分工程建设其他费用 15675.87 万元，占总投的 19.35%；第三部分工程预备费 2232.13 万元，占总投资的 2.76%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

本项目资本金来源：项目资本金来源于企业自筹。项目资本金为 61000.00 万元，占总投资的 75.31%，根据项目建设实际情况计划分批次投入。融资来源：本项目拟发行政府专项债券总额为 20000.00 万元，占总投资的 24.69%。其中：2025 年拟申请发行专项债券 20000.00 万元。发行债券期限为 20 年本次债券利率按 2.80% 测算，发行费为面值的 1‰。

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，且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。按照建设进度，总投资计划分年度投入。

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

项目运营总收入为 51003.89 万元，主要包含中转仓库出租收入、堆场出租收入、物业服务收入、停车场临时停放服务收入、充电桩服务收入和广告位出租收入。

2. 项目成本

项目运营总成本为 40103.75 万元，主要包括工资及福利费、燃料和动力费、维修和保养费、管理费用等。

（二）资金测算平衡情况

若项目在满足上述资金筹集计划、项目实施计划、资金使用计划及预期收益的假设前提下，政府专项债到期日累计资金结余 4135.10 万元，项目在预测期内可实现息前净现金流 34775.10 万元，政府专项债券到期本息合计 31200.00 万元，本项目息前净现金流的收益覆盖倍数为 1.11 倍，期间不存在资金缺口。

资金平衡测算表

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
一	经营活动产生的净现金流量 (1-2)	34775.10			1414.82	1484.84	1554.84	1679.36	1751.47	1775.72	1833.80	1832.03
1	现金流入	51003.89			1997.71	2112.69	2227.67	2429.00	2547.43	2586.91	2681.58	2681.58
1.1	经营收入	51003.89			1997.71	2112.69	2227.67	2429.00	2547.43	2586.91	2681.58	2681.58
1.2	补贴收入											
2	现金流出	16228.79			582.89	627.85	672.83	749.64	795.96	811.19	847.78	849.55
2.1	经营成本	6640.60			307.69	313.36	319.06	327.38	333.22	336.72	341.90	344.26
2.2	相关税费 (税金及附加+企业所得税)	9588.19			275.20	314.49	353.77	422.26	462.74	474.47	505.88	505.29
二	投资活动净现金流量 (1-2)	-80420.00	-45572.00	-34848.00								
1	现金流入											
1.1	处置投资物											
1.2	收到其他投资											
2	现金流出	80420.00	45572.00	34848.00								
2.1	建设投资 (静态总投资)	80420.00	45572.00	34848.00								
2.2	维持运营投资											
三	筹资活动净现金流量 (1-2)	49780.00	45572.00	34848.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00	-560.00
1	现金流入	81000.00	45572.00	35428.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1	项目资本金投入	61000.00	45572.00	15428.00								
1.2	专项债券资金	20000.00	0.00	20000.00								

[illegible]

序号	项目	运营期											
		2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	
一	经营活动产生的净现金流量（1-2）	1830.24	1890.72	1888.89	1887.06	1950.09	1948.21	1946.31	2011.99	2010.05	2008.09	2076.57	
1	现金流入	2681.58	2780.10	2780.10	2780.10	2882.69	2882.69	2882.69	2989.52	2989.52	2989.52	3100.81	
1.1	经营收入	2681.58	2780.10	2780.10	2780.10	2882.69	2882.69	2882.69	2989.52	2989.52	2989.52	3100.81	
1.2	补贴收入												
2	现金流出	851.34	889.38	891.21	893.04	932.60	934.48	936.38	977.53	979.47	981.43	1024.24	
2.1	经营成本	346.65	352.02	354.45	356.90	362.46	364.97	367.51	373.27	375.86	378.47	384.45	
2.2	相关税费（税金及附加+企业所得税）	504.69	537.36	536.76	536.14	570.14	569.51	568.87	604.26	603.61	602.96	639.79	

二	投资活动净现金流量 (1-2)									
1	现金流入									
1.1	处置投资物									
1.2	收到其他投资									
2	现金流出									
2.1	建设投资 (静态总投资)									
2.2	维持运营投资									
三	筹资活动净现金流量 (1-2)									
1	现金流入									
1.1	项目资本金投入									
1.2	专项债券资金									
1.3	市场化融资									
2	现金流出									
2.1	市场化融资利息									
2.2	支付债券利息									
2.3	支付债券发行费用									
2.4	支付市场化融资发行费用									
2.5	支付专项债券本金									
2.6	支付市场化融资本金									
四	现金流量总计									
1	项目期的期初资金									

2	项目期内现金变动（一+二+三）	1270.24	1330.72	1328.89	1327.06	1390.09	1388.21	1386.31	1451.99	1450.05	1448.09	-18483.43
3	项目期的期末资金	10117.12	11447.84	12776.73	14103.79	15493.88	16882.09	18268.40	19720.39	21170.44	22618.53	4135.10

五、项目绩效目标

1. 年度总体目标

目标 1: 主体工程完工。

目标 2: 中山路、涟江路西段开工建设。

目标 3: 项目工程款支付按时支付。

目标 4: 按时完成竣工验收报告。

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. 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。

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;

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。

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。

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：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。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目运营情况，根据实际情况适当调整收费标准，保证还本付息资金。

2. 市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。

3. 财务风险

风险识别：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2. 利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险。

3. 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。可约定提前还债，降低利率波

动带来融资成本变高的风险；完善政府市场定价机制，构成合理的地方政府债券利率的合理区间；根据地方的实际情况，建立完善债券风险预警机制和监控机制，且在操作工程中要严格按照要求执行，从而保障投资者的利益。

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、主管部门和项目单位职责

项目主管部门为德阳经济技术开发区发改统计局，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。

中欧班列（成都）德阳基地综合服务能力改造提升工程（一期）的项目单位为德阳港务投资发展有限公司，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2025年第二批项目调整发行计划及额度安排,此项目2023年拟发行11100.00万元，期限20年。