

内江国家级高新区物流园区基础设施建设 项目（一期）情况说明

一、项目基本情况

（一）市县及级行业专项规划概况

1.内江市基本情况

（1）内江市

内江市，古称汉安、中江，别称甜城，四川省辖地级市，位于四川盆地东南部、沱江下游中段，位居重庆、成都两大城市中心，素有川南咽喉、巴蜀要塞、成渝之心之称。是国家重点交通枢纽之一、一带一路重要交汇点、四川第二大交通枢纽和西南陆路交通交接点；全市总面积 5384.8 平方千米，辖 2 个区、2 个县，代管 1 个县级市，2023 年末，内江市户籍总人口 396.70 万人。

内江域内，西汉首设资中县，东汉划资中县以南地域设汉安县；因江水环绕 90 余里，至隋文帝时改称内江；内江名胜众多，如隆昌古牌坊群、圣水寺、西林寺、重龙山摩崖石刻、资中文庙、资中武庙，以及威远穹窿地貌等人文景观；内江人杰地灵，才俊辈出，是孔子之师萇弘和国画大师张大千的故乡。一师二相三状元四大家彪炳史册，有大千故里、书画之乡、文化之乡之誉。

内江市是全国老工业基地，信息惠民国家试点城市、宽带中国示范城市、川南渝西融合发展试验区、内荣农高区、内江自贡同城化发展的重要组成部分。四川省支持建设成渝发展主轴产业强市和区域物

流枢纽。2020 年，内江迈进双百城市，2021 年，内江迈入双高铁时代。2023 年，内江是四川省首个县县通高铁的市州，迈入全域高铁时代。

2. 专项规划

（1）国家政策规划

①《国家物流枢纽布局和建设规划》提出：到 2020 年布局建设 30 个左右国家物流枢纽；到 2025 年布局建设 150 个左右国家物流枢纽，推动全社会物流总费用与 GDP 的比率下降至 12%左右；到 2035 年基本形成与现代化经济体系相适应的国家物流枢纽网络。

要求建设高效专业的物流服务网络，构建以国家物流枢纽为核心的现代供应链，推动邮政和快递物流设施与新建国家物流枢纽同步规划、同步建设，完善提升已有物流枢纽的邮件快件分拨处理功能。《规划》鼓励发展航空快递、高铁快递、冷链快递、电商快递、跨境寄递，推动快递物流与供应链、产业链融合发展。此外，还要引导建设电子商务物流、冷链物流、大宗商品物流、驮背运输、航空物流、应急物流。

通过培育协同高效的运营主体，推动物流设施集约整合，增强国家物流枢纽平台支撑能力，加强综合信息服务平台建设，推动物流资源交易平台建设，实现整合优化物流枢纽资源，提高物流组织效率。其中，推动物流资源交易平台建设需要依托具备条件的国家物流枢纽综合信息服务平台，建设物流资源要素交易平台，开展挂车等运输工

具、集装箱、托盘等标准化器具及叉车、正面吊等装卸搬运设备的租赁交易，允许交易平台开展水运、航空货运、陆运等运力资源和仓储资源交易，提高各类物流资源的市场化配置效率和循环共用水平。

②《“十四五”现代物流发展规划》：深入推进国家物流枢纽建设，补齐内陆地区枢纽设施结构和功能短板，加强业务协同、政策协调、运行协作，加快推动枢纽互联成网。加强国家物流枢纽铁路专用线、联运转运设施建设，有效衔接多种运输方式，强化多式联运组织能力，实现枢纽间干线运输密切对接。依托国家物流枢纽整合区域物流设施资源，引导应急储备、分拨配送等功能设施集中集约布局，支持各类物流中心、配送设施、专业市场等与国家物流枢纽功能对接、联动发展，促进物流要素规模集聚和集成运作。

围绕做优服务链条、做强服务功能、做好供应链协同，完善集约高效的现代物流服务体系，支撑现代产业体系升级，推动产业迈向全球价值链中高端。加快运输、仓储、配送、流通加工、包装、装卸等领域数字化改造、智慧化升级和服务创新，补齐农村物流、冷链物流、应急物流、航空物流等专业物流短板，增强专业物流服务能力，推动现代物流向供应链上下游延伸。

③《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》：物流是实体经济的有机组成部分，加快解决物流发展不平衡不充分问题，推动物流高质量发展是推进物流业发展方式转变、结构优化和动力转换，实现物流业自身转型升级的必由之路；是降低实体经济特别

是制造企业物流成本水平，增强实体经济活力的必然选择；是深化供给侧结构性改革，增强经济发展内生动力，提升社会经济运行效率的迫切需要；是促进形成强大国内市场，构建现代化经济体系，实现国民经济高质量发展的内在要求。物流业发展的贡献不仅在于行业企业本身创造的税收、就业等，更在于支撑和促进区域内各相关产业产生更多的税收和就业，有力推动区域经济较快增长。要把推动物流高质量发展作为当前和今后一段时期改善产业发展和投资环境的重要抓手，培育经济发展新动能的关键一招，以物流高质量发展为突破口，加快推动提升区域经济和国民经济综合竞争力。

（2）四川省政策规划

①《四川省“十四五”现代物流发展规划》提出到 2025 年，基本形成内外联通、安全高效、智慧绿色、经济便捷、融合联动的现代物流服务体系，力争将我省建设成为连接“一带一路”、长江经济带的西部物流供应链中心和全国物流高质量发展示范区。

优化空间布局，构建“一核、两翼、四区”。

做强一核——成渝地区双城经济圈建设为战略引领，将成都都市圈打造成为全国物流发展的重要增长极和极具竞争力的国际物流枢纽，带动全省物流业高质量发展；

拓展两翼——拓展东北联动翼（绵阳、遂宁）充分发挥绵阳科技城的技术优势，推进绵阳科技物流产业园建设，积极发展智慧物流、保税物流、跨境电商物流等。建设联动成都都市圈与川东北物流发展

区的核心纽带。西南联动翼（乐山、雅安）建设联动成都都市圈与川南、川西北、攀西物流发展区的核心纽带；

发展四区——川南物流发展区（自贡、泸州、内江、宜宾）、川东北物流发展区（广元、南充、广安、达州、巴中）、攀西物流发展区（攀枝花、凉山）、川西北物流发展区（阿坝、甘孜）。

②《四川省“十四五”服务业发展规划》：推进物流现代化建设。深化多式联运“一单制”改革，提升优化跨境区块链平台“中欧E单通”。建设“一带一路”国际多式联运综合试验区，配套支持多式联运示范工程项目。推进物流大数据中心、物流金融服务平台、地方电子口岸、国际物流服务平台等建设。加强物流标准体系建设，加快标准托盘推广应用，促进物流链各环节标准化衔接，推进物流单元化、标准化、一体化运作。建设智慧物流园区、智慧港口、智慧口岸、智能收投、数字仓库等，建设全功能邮件处理中心，提升物流信息化、智能化水平。加强物流与现代农业、制造业、现代商贸业等联动融合，培育行业发展新动能。建设绿色物流园区，推广应用节能型绿色仓储设施，支持老旧物流园区开展绿色化改造，推进邮件快件包装绿色化、减量化、可循环，加快发展完善冷链物流、电商快递物流等专业物流，加快推进快递进村、农村产品出村。

加快发展融合新业态。鼓励发展生产、生活、生态有机结合的功能复合型农业，支持农业生产托管、农业产业化联合体、农业创客空间、休闲农业和乡村旅游等融合模式。鼓励平台型企业与农产品优势

特色产区合作，形成农产品线上线下流通模式。聚焦产业需求补短板，打造一批国家级、省级现代农业烘干、冷链物流试点县。扩大电子商务进农村覆盖面，实施“互联网+”农产品出村进城工程，促进农产品进城和工业品下乡。鼓励医疗康养、文体旅游等服务范围向农村延伸，培育农村消费新业态。

③《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》：提升商贸物流发展水平。强化重庆、成都国家物流枢纽功能，合力建设国际货运中心。支持万州、涪陵、长寿、遂宁、达州、泸州、自贡等打造区域性物流中心。支持全货运航空公司在成渝地区设立基地，加快完善多式联运国际物流服务网络，打造多元化、国际化、高水平物流产业体系，培育发展龙头企业。围绕优势产业和主导产品，差异化建设一批内外贸相结合的专业市场。扎实推进跨境电子商务综合试验区建设。大力发展数字商务，探索建立反向定制（C2M）产业基地。强化会展经济对商贸物流的带动作用，联合打造一批专业会展品牌。

大力拓展农产品市场。积极开展有机产品认证，健全农产品质量安全追溯体系。做强地理标志农产品，推广巴味渝珍、天府龙芽等特色品牌，打造川菜渝味等区域公用品牌。强化农产品分拣、加工、包装、预冷等一体化集配设施建设，大力建设国家骨干冷链物流基地。大力发展农村电商，建设一批重点网货生产基地和产地直播基地。建设国际农产品加工产业园。

（3）内江市政策规划

①《内江市现代物流产业发展规划（2018—2025 年）》：到 2025 年，基本建成“1+2+5”高质量发展的内江现代物流产业体系（1 个平台即一港三园现代物流产业承载平台，2 张网络即物流通道和绿色高效城乡配送网络，5 个支撑即“物流+”支撑体系、金融支撑体系、“三网五集”供应链管理支撑体系、信息化支撑体系、人才创新支撑体系五大产业支撑体系），推动物流园区网络体系更健全、布局更合理，运作方式不断发展，龙头企业引领能力显著增强，加快建成成渝经济区区域性多功能物流配套服务中心、现代物流创新发展城市和联结国家三大发展战略的区域性物流枢纽。

②《内江市国土空间总体规划（2021-2035 年）》：大力发展现代物流业，强化枢纽、通道、平台建设，将内江建成服务成渝地区双城经济圈、立足西部、面向东盟的区域物流枢纽。

加快建设内江国际物流港：推进内江国际物流港铁路专用线、内江公路物流港、航空物流园、“蓉欧+东盟”国际物流中心等项目建设，加快保税物流中心（B 型）申报运营。推进内江二级铁路物流基地、内江高铁快运基地、资中火车站集装箱作业场所改造、威远综合物流园等项目建设，拓展全市物流产业空间布局。

加强物流通道建设：构建铁路货运大通道，推动成自宜高铁、绵遂内铁路、成渝铁路成都至隆昌段扩能改造和城区段铁路外迁、隆黄铁路隆叙段等铁路建设，加快推进“八纵四横一环”高速公路网和“九纵五横”普通国省干线公路网建设，创新多式联运组织模式。

推进物流平台联动发展：探索跨区域港区联动发展模式，积极争取北部湾铁路无水港区等区域合作，争创国家物流枢纽承载城市，力争申请粮食、水果、冰鲜等指定监管场地（场所）。

3.内江市财政情况说明

2023 年全年完成地方一般公共预算收入 85.21 亿元，比上年增长 12.1%。一般公共预算支出 308.7 亿元，增长 19.4%。

2022 年，全市地方一般公共预算收入完成 76.01 亿元，同口径增长 6.5%；一般公共预算支出完成 258.57 亿元，增长 1.6%。二是坚持蓄势赋能，助推经济稳定增长。全市共争取上级补助资金 198.42 亿元、增长 17.2%；争取债券资金 131.29 亿元。三是坚持以人为本，持续保障改善民生。全市民生支出 168.41 亿元，占一般公共预算支出的 66.3%。

综合内江市财政收支情况，本方案第三章第二节资金筹措方案中关于资金筹集、项目实施计划、资金使用计划可以判定：本项目总体发债规模在财政承受能力范围内，且分年发债规模未超过项目建设进度。项目总体发债规模和分年发债规模均在合理范围内。

本项目实施后，预计产生的收入将会增加专项收入，能够完全覆盖本息，融资规模没有超过财政承受能力。

（二）项目概况

1.项目名称：内江国家级高新区物流园区基础设施建设项目（一期）。

2.项目所属领域：城乡冷链物流基础设施领域。

3.项目建设工期：30个月。

4.项目区位：内江市高新区。

5.建设内容：项目占地 94789.35 m²（约 142.18 亩），规划总建筑面积 57616.89 平方米，其中分拣中心 25165.4 m²，干仓、冷库 22221.2 m²，研发用房 5941.23 m²，仓库 1332.52 m²，设备用房 668.68 m²，其他配套用房 2229.36 m²，门卫室 58.5 m²，配套机动车停车位 194 个，非机动车停车位 84 个及其他基础设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益分析

优化区域产业结构：物流园区的建设能够吸引运输、仓储、包装、加工、配送等相关物流企业集聚，形成较为完整的物流产业链。同时，它还会带动上下游产业的协同发展，如制造业、商贸业、信息技术产业等。例如，吸引高端制造业企业入驻，促进当地产业从传统模式向先进制造、智能制造转型升级，优化区域产业结构，提升区域经济的整体竞争力。

促进就业机会增加：在物流园区的建设阶段，就会产生大量对建筑工人、技术人员等的用工需求，带动建筑行业的就业。建成运营后，园区内需要大量的物流操作人员、管理人员、技术人员等，涵盖了从一线的装卸搬运、运输驾驶，到中高层的物流规划、运营管理等不同层次的岗位。此外，园区周边的配套服务行业，如餐饮、住宿、零售、

维修等，也会因园区的发展而兴起，创造更多的就业岗位，有效缓解当地的就业压力。

推动区域经济一体化：物流园区作为区域物流网络的重要节点，能够加强区域之间的物资流通和经济联系，促进区域间的产业协同发展和资源优化配置。它可以打破区域之间的行政壁垒和市场分割，推动区域经济一体化进程。例如，一些跨区域的物流园区能够连接不同城市和地区的产业园区，促进产业转移和承接，实现区域经济的优势互补和共同发展。

（二）社会效益分析

1.直接经济效益：

租金与物业收入：物流园区建成后，通过出租仓库等设施，能获得稳定的租金收入。物流园区的仓库出租给各类物流企业、商贸企业等，租金收益颇为可观。同时，园区内的物业管理服务，也能带来相应的收入。

增值服务收益：除了基本的物流服务，物流园区还可开展一系列增值服务，如供应链金融服务（为企业提供存货质押融资、应收账款融资等）、物流信息服务（提供物流信息平台，实现信息的发布、查询、匹配等功能）、物流技术咨询服务等。这些增值服务不仅能满足企业的多样化需求，还能为园区带来额外的收入来源。

税收贡献：随着物流园区内企业的运营和发展，它们会向当地政府缴纳各种税收，如增值税、所得税、营业税等。这些税收收入将为

地方财政做出贡献,用于支持当地的基础设施建设、公共服务等方面。

2.间接经济效益

带动相关产业发展:物流园区的建设和运营能够带动上下游相关产业的发展,如包装、加工、制造业、商贸业等。例如,物流园区的存在吸引了大量的商贸企业入驻,这些企业的业务活动又会促进周边餐饮、住宿、零售等服务业的繁荣,形成产业集聚效应,推动区域经济的整体发展。

促进就业增长:物流园区的建设和运营过程中,会创造大量的就业机会,包括物流作业岗位(如装卸工、驾驶员、仓库管理员等)、管理岗位(如园区管理人员、物流企业管理人员等)以及相关配套服务岗位(如餐饮服务人员、安保人员等)。这不仅有助于缓解当地的就业压力,还能提高居民的收入水平,促进消费增长。

降低物流成本:物流园区通过整合物流资源,实现物流设施的共享和优化配置,能够提高物流运作效率,降低物流成本。例如,园区内的企业可以通过共同配送、集中采购等方式,降低运输成本和采购成本。对于区域内的其他企业来说,物流成本的降低将提高其产品的市场竞争力,促进企业的发展。

提升区域经济竞争力:一个功能完善、运作高效的物流园区能够改善区域的投资环境,吸引更多的企业入驻和投资。同时,物流园区还能促进区域内产业结构的优化升级,提高区域经济的整体竞争力。例如,一些地区通过建设物流园区,吸引了大量的高端制造业和现代

服务业企业，推动了区域经济的转型升级。

三、项目投资估算与资金筹措方案

（一）投资估算

本项目总投资 40100.00 万元，其中：工程建设费用 28891.03 万元，占总投资的 72.05%；工程建设其他费用 6980.48 万元，占总投资的 17.41%；预备费 2528.49 万元，占总投资的 6.30%；建设期利息 1680.00 万元，占总投资的 4.19%；发行费用 20.00 万元，占总投资的 0.05%。

（二）资金筹措方案

1.资金来源

（1）资本金来源

项目资本金 20100.00 万元，为业主自有，占总投资的 50.12%，根据建设进度分年投入。

（2）融资来源

申请地方政府专项债券资金 20000.00 万元，占项目总投资的 49.88%。计划申请发行专项债券 20000.00 万元，其中 2025 年拟申请发行 18000.00 万元，2026 年拟申请发行 2000.00 万元，债券期限 30 年。

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。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入预测

本项目收入来源：分拣中心出租收入、干仓出租收入、仓库出租收入、冷库出租收入、研发用房出租收入、停车位收入、物业管理费收入。项目计算期内预计可实现收入共计 87942.99 万元。

2.成本预测

项目成本包括：经营成本、固定资产折旧费、相关税费以及财务费用。项目计算期内预计产生总成本费用共计 26804.86 万元。

3.项目损益

综合上述项目收入、经营成本费用的估算，本项目在债券存续期内总营业收入 87942.99 万元，总成本费用 51761.73 万元，可实现利润总额 25679.20 万元，息前净现金流量（净利润+折旧+利息）为 65254.44 万元。

（二）资金测算平衡情况

1.项目还本付息计划

本项目拟发行政府专项债券 20000.00 万元，其中 2025 年拟申请发行 18000.00 万元，2026 年拟申请发行 2000.00 万元，债券期限 30 年，债券利率按 3.5%测算，每半年付息一次，期满一次性偿还本金。

债券存续期内累计需支付利息 21000.00 万元，其中：专项债券建设期利息计 1680.00 万元计入总投资，专项债券在运营期间产生的利息费用 19320.00 万元。

2.项目资金平衡情况

通过对各项收入的估算，在考虑相关营运成本费用及税费的情况下，预测债券存续期内项目收益偿还融资本金和利息以及项目净收益情况为：可用于资金平衡的项目净收益（息前净现金流）为 65254.44 万元，地方政府专项债券到期本息合计 41000.00 万元，收益覆盖倍数为 1.59 倍。

资金测算平衡情况具体见表下表所示：

资金平衡测算表（单位：万元）

序 号	项目	合计	建设期			运营期								
			第 1 年	第 2 年	第 3 年 1-6 月	第 3 年 7-12 月	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年		
	一、资金来源	128042.99	24030.00	10040.00	6030.00	843.20	1806.85	2032.59	2159.64	2411.54	2411.54	2532.13		
1	项目资本金	20100.00	6030.00	8040.00	6030.00									
1.1	财政投入项目资本金	0.00	0.00	0.00	0.00									
1.2	业主投入项目资本金	20100.00	6030.00	8040.00	6030.00									
2	融资资金	20000.00	18000.00	2000.00	0.00									
2.1	地方政府专项债券	20000.00	18000.00	2000.00	0.00									
2.2	其他融资	0.00												
3	项目收入	87942.99	0.00	0.00	0.00	843.20	1806.85	2032.59	2159.64	2411.54	2411.54	2532.13		
3.1	财政运营补贴收入	0.00												
3.2	其他收入	0.00												
3.3	项目自身收入	87942.99				843.20	1806.85	2032.59	2159.64	2411.54	2411.54	2532.13		
	二、资金占用	102108.54	12168.00	16062.00	11870.00	527.71	1088.12	1125.14	1151.52	1245.10	1245.10	1292.57		
1	项目建设投资（静态，不含发行费及利息）	38400.00	11520.00	15360.00	11520.00									
2	债券发行费	20.00	18.00	2.00	0.00									
3	项目运营成本（经营活动现金流出）	22688.55	0.00	0.00	0.00	177.71	388.12	425.14	451.52	545.10	545.10	592.57		
3.1	经营成本	5636.87				81.96	182.94	195.34	199.44	212.95	212.95	222.48		
3.2	税金及附加	10502.06				95.75	205.18	229.80	244.17	271.46	271.46	285.03		

序 号	项 目	合 计	建设期			运营期						
			第 1 年	第 2 年	第 3 年 1-6 月	第 3 年 7-12 月	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年
3.3	所得税	6549.62				0.00	0.00	0.00	7.91	60.69	60.69	85.06
4	偿还债券本息	41000.00	630.00	700.00	350.00	350.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
4.1	归还专项债券本金	20000.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	归还专项债券利息	21000.00	630.00	700.00	350.00	350.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
其中	资本化	1680.00	630.00	700.00	350.00							
	费用化	19320.00				350.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
三、盈余资金		25934.45	11862.00	-6022.00	-5840.00	315.49	718.73	907.45	1008.12	1166.44	1166.44	1239.56
四、累计盈余资金			11862.00	5840.00	0.00	315.49	1034.22	1941.67	2949.79	4116.23	5282.67	6522.23
五、收益覆盖倍数			1.59									

续表 1

序 号	项目	运营期										
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
	一、资金来源	2532.13	2658.74	2658.74	2791.67	2791.67	2791.67	2931.24	3077.83	3077.83	3231.71	3231.71
1	项目资本金											
1.1	财政投入项目资本金											
1.2	业主投入项目资本金											
2	融资资金											
2.1	地方政府专项债券											
2.2	其他融资											
3	项目收入	2532.13	2658.74	2658.74	2791.67	2791.67	2791.67	2931.24	3077.83	3077.83	3231.71	3231.71
3.1	财政运营补贴收入											
3.2	其他收入											
3.3	项目自身收入	2532.13	2658.74	2658.74	2791.67	2791.67	2791.67	2931.24	3077.83	3077.83	3231.71	3231.71
	二、资金占用	1292.57	1342.42	1342.42	1394.33	1410.75	1469.04	1488.27	1547.11	1547.11	1608.89	1608.89
1	项目建设投资（静态，不含发行费及利息）											
2	债券发行费											
3	项目运营成本（经营活动现金流出）	592.57	642.42	642.42	694.33	710.75	769.04	788.27	847.11	847.11	908.89	908.89
3.1	经营成本	222.48	232.49	232.49	243.04	241.14	252.17	252.17	263.75	263.75	275.90	275.90

序 号	项 目	运 营 期										
		第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年
3.2	税金及附加	285.03	299.28	299.28	314.25	314.25	334.41	360.06	378.07	378.07	397.00	397.00
3.3	所得税	85.06	110.65	110.65	137.04	155.36	182.46	176.04	205.29	205.29	235.99	235.99
4	偿还债券本息	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
4.1	归还专项债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	归还专项债券利息	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
其中	资本化											
	费用化	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00
	三、盈余资金	1239.56	1316.32	1316.32	1397.34	1380.92	1462.21	1442.97	1530.72	1530.72	1622.82	1622.82
	四、累计盈余资金	7761.79	9078.11	10394.43	11791.76	13172.68	14634.89	16077.85	17608.57	19139.29	20762.11	22384.92
	五、收益覆盖倍数	1.59										

续表 2

序 号	项目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
	一、资金来源	3393.29	3393.29	3562.96	3562.96	3741.12	3741.12	3928.17	3928.17	4124.56	4124.56	4330.79
1	项目资本金											
1.1	财政投入项目资本金											
1.2	业主投入项目资本金											
2	融资资金											
2.1	地方政府专项债券											
2.2	其他融资											
3	项目收入	3393.29	3393.29	3562.96	3562.96	3741.12	3741.12	3928.17	3928.17	4124.56	4124.56	4330.79
3.1	财政运营补贴收入											
3.2	其他收入											
3.3	项目自身收入	3393.29	3393.29	3562.96	3562.96	3741.12	3741.12	3928.17	3928.17	4124.56	4124.56	4330.79
	二、资金占用	1706.64	1539.67	1601.83	1601.83	1667.13	1667.13	1735.65	1735.65	1807.62	19807.62	3410.71
1	项目建设投资（静态，不含发行费及 利息）											
2	债券发行费											
3	项目运营成本（经营活动现金流出）	1006.64	839.67	901.83	901.83	967.13	967.13	1035.65	1035.65	1107.62	1107.62	1340.71
3.1	经营成本	332.51	109.56	115.03	115.03	120.79	120.79	126.82	126.82	133.17	133.17	139.84
3.2	税金及附加	416.86	417.18	438.04	438.04	459.95	459.95	482.94	482.94	507.08	507.08	532.45

序 号	项 目	运营期										
		第 21 年	第 22 年	第 23 年	第 24 年	第 25 年	第 26 年	第 27 年	第 28 年	第 29 年	第 30 年	第 31 年
3.3	所得税	257.27	312.93	348.76	348.76	386.39	386.39	425.89	425.89	467.37	467.37	668.42
4	偿还债券本息	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	18700.00	2070.00
4.1	归还专项债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18000.00	2000.00
4.2	归还专项债券利息	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	70.00
其中	资本化											
	费用化	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	700.00	70.00
三、盈余资金		1686.65	1853.62	1961.13	1961.13	2074.00	2074.00	2192.52	2192.52	2316.94	-15683.06	920.09
四、累计盈余资金		24071.57	25925.20	27886.32	29847.45	31921.45	33995.44	36187.96	38380.48	40697.42	25014.36	25934.45
五、收益覆盖倍数		1.59										

五、项目绩效目标

1.项目总体建设目标

目标 1：项目占地 94789.35 m²（约 142.18 亩），规划总建筑面积 57616.89 平方米，其中分拣中心 25165.4 m²，干仓、冷库 22221.2 m²，研发用房 5941.23 m²，仓库 1332.52 m²，设备用房 668.68 m²，其他配套用房 2229.36 m²，门卫室 58.5 m²，配套机动车停车位 194 个，非机动车停车位 84 个及其他基础设施。

目标 2：在 2027 年 7 月完成项目竣工验收。

目标 3：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 4：带动区域协同发展，提升区域经济发展水平和产业水平。

2.2025 年度目标

目标 1：新建分拣中心：7500 平方米

目标 2：新建干仓、冷库：6600 平方米

目标 3：新建研发用房：2000 平方米

目标 4：新建仓库：400 平方米

目标 5：新建设备用房：200 平方米

目标 6：新建其他配套用房：750 平方米。

3、质量指标

指标 1：验收合格率 $\geq 95\%$ ；

指标 2：项目设计方案变更率 $\leq 5\%$ 。

4、经济效益指标

指标 1：项目总收入 ≥ 87942.99 万元；

指标 2：拉动投资 ≥ 40100.00 万元。

5、社会效益指标

指标 1：增加就业数 ≥ 40 人次；

指标 2：带动周边群众增收--达成预期目标。

6、生态效益指标

指标 1：水电能源节约率 $\geq 95\%$ ；

指标 2：生态环境改善--达成预期目。

7、可持续影响指标

指标 1：运营期限 ≥ 30 年；

指标 2:推动区域产业全面协调发展--达成预期目标。

六、潜在影响项目的风险评估

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。若项目投入运营后的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各项收入支撑情况，根据实际情况调整收入策略，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。

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）、《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专项债还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如专项债偿债出现困难，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

本项目的主管部门为内江高新区经济发展局，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。

本项目业主单位为内江高新投资有限责任公司，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。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 20000 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，2025 年已发行 10070 万元。本次拟继续发行 809 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。

燕任公司