



附件

成渝双城经济圈-资中蓉欧班列物流港建设项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

《资中县国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》强调深度融入成渝地区双城经济圈建设。大力实施市委市政府“一枢纽、两中心、三基地、四区块”“五项重大行动计划”，积极对接重庆永川、大足、潼南、荣昌等渝西地区，联动成渝中部一体化及川南渝西合作示范区建设。加快融入川南经济区一体化发展，共同推进川南经济区成为全省第二经济增长极。深度融入内自新区建设，培育打造上级上游重要的经济发展新区，逐步实现内江、资中城镇一体化发展，推动形成成渝地区双城经济圈中部新的增长极。瞄准天府新区、东部新区、天府机场空港区产业承接和配套服务，重点培育发展航空食品、休闲度假等临空产业，加快建设冷链物流仓储中心等临空项目，规划建设临空产业承载区。

同时深入推进全面开放合作，进一步畅通南向通道，与内江同城对接川渝国际性综合交通枢纽，融入粤港澳大湾区、珠三角经济区等发达地区；充分利用广西、云南等沿海沿边开放口岸，围绕 RCEP 协定，加强与周边国家（地区）开放合作，全面对接“六大经济走廊”和“21 世纪海上丝绸之路”，扩大与“一带一路”沿线国家开放合作，做好与“蓉欧+”东盟国际班列内江基地的有效连接，培育开放新优势，拓展发展新空间。大力承接东部和成渝地区产业转移，对接京津冀、江浙沪、长三角、珠三角、大湾区，

进一步扩大在绿色农产品、新型建材、食品饮料、机械汽（摩）配、医药、新能源、电子信息、现代物流、电子商务、现代旅游、健康养老等领域的合作，探索经济发展共享新模式。

（二）项目情况

1. 参与主体

实施机构：资中县商务和经济合作局

业主单位：资中县兴资投资开发集团有限责任公司

2.项目概况

项目名称：成渝双城经济圈-资中蓉欧班列物流港建设项目

项目所属领域：城乡冷链等物流基础设施

项目建设工期：36 个月

项目区位：资中县

项目说明：本项目为新建工程，本项目资产无抵押或质押情况。

主要建设内容:建设以农产品供应链为核心的冷链物流基地，总建筑面积约 53 万平方米，包含冷链仓库 40 万平方米、恒温库 8 万平方米、普通仓库 5 万平方米等，配套建设物流服务基地 2000 平方米、园区道路 10 公里、停车位 750 个以及管网等其他基础设施。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益

冷链物流聚焦重点品类（肉类、水果、蔬菜、水产品、乳品、速冻食品等主要生鲜食品以及疫苗等医药产品）。完善仓储、运输、流通加工、分拨配送、寄递、信息等冷链服务功能，强化一体化服务能力。拓展上下游产业价值空间，加强产地到销地直达冷链物流服务能力建设，支撑农产品流通模式创新，推动新型农业经营主体发展农超对接、农批对接、农企

对接、农社对接等农产品流通模式。鼓励产地冷链集配中心开展净菜、半成品加工，为餐饮企业、学校、机关团体等终端大客户提供直供直配服务，促进商品流通，满足城市居民个性化、品质化消费需求，促进消费升级，提升经济效益。

（二）社会效益

另一方面，项目建成后进入运营期将提供数百个稳定的工作岗位，主要包括物流工作人员、园区管理人员以及财务、安保人员，本项目在建设期、运营期将不同程度为社会提供一定数量的就业岗位，增加当地居民就业机会，缓解就业压力，促进经济发展。

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 250000.00 万元，其中：静态投资 231995.00 万元、专项债券利息费用 12000.00 万元、市场化融资利息 5880.00，专项债券发行费 125.00 万元。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：项目资本金均来源于企业自有资金。项目资本金 65000.00 万元（约占总投资的 26%），根据项目建设实际情况按计划分批次投入。

融资来源①：本项目拟发行政府专项债券总额为 125000.00 万元（约占总投资的 50%）。2023 年申请发行专项债券总额为 2500.00 万元，2024 年申请发行专项债券总额为 53400.00 万元，2025 年申请发行专项债券总额为 19100.00 万元，2026 年申请发行专项债券总额为 50000.00 万元，债券利率按 3.80% 测算，发行费为面值的 1%。

融资来源②：本项目市场化融资 60000.00 万元，融资期限 20 年，占

总投资的 24.00%，其中：2023 年市场化融资 20000.00 万元；2024 年市场化融资 20000.00 万元；2025 年市场化融资 20000.00 万元。目前已取得银行贷款意向函。

2.资金使用计划

资金使用计划表（单位：万元）

序号	项 目	合计	建设期			
			2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
一	资金使用	250000.00	47500.00	98400.00	54100.00	50000.00
1	建设投资	231995.00	46440.00	92940.41	46517.22	46096.93
2	建设期专项债券利息	12000.00	77.06	3446.19	4623.68	3853.07
3	建设期市场化利息	5880.00	980.00	1960.00	2940.00	0.00
4	债券发行费用	125.00	2.50	53.40	19.10	50.00
二	资金筹措	250000.00	47500.00	98400.00	54100.00	50000.00
1	项目资本金	65000.00	25000.00	25000.00	15000.00	0.00
2	专项债券	125000.00	2500.00	53400.00	19100.00	50000.00
3	市场化融资	60000.00	20000.00	20000.00	20000.00	0.00

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

本项目主要收入来源包括普通仓库出租收入、恒温仓库出租收入、冷链仓库出租收入。

经计算，项目计算期内预计总收入为 524949.61 万元。

2.项目成本

项目成本主要有经营成本（人员工资及福利费、外购原材料、燃料及动力费、维修保养费、管理费用等）、固定资产折旧费、财务费用、税金

及附加等。

经测算，项目预测期内总成本为 449405.74 万元（经营成本 25755.76 万元）。

（二）资金测算平衡情况

本项目综合上述专项收入、经营成本费用的估算，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，项目在预测期内可实现息前净现金流 395367.21 万元，政府专项债券及市场化融资到期本息合计 317556.75 万元，本项目息前净现金流/政府专项债本息的收益覆盖倍数为 1.25 倍。

成渝双城经济圈-资中蓉欧班列物流港建设项目资金测算平衡表（单位：万元）

序号	项目(专项债券+银行 融资)	合计	建设期				运营期						
			第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年
一	资金流入	645367.21	47500.00	98400.00	40000.00	64100.00	15924.16	17838.51	18924.21	20521.87	20488.37	21266.94	21230.21
(一)	项目资本金	190000.00	27500.00	78400.00	30000.00	64100.00							
1	业主自筹	65000.00	25000.00	25000.00	25000.00	0.00							
2	专项债券	125000.00	2500.00	53400.00	5000.00	64100.00							
(二)	银行融资	60000.00	20000.00	20000.00	20000.00	0.00							
(三)	息前净现金流量	395367.21					15924.16	17838.51	18924.21	20521.87	20488.37	21266.94	21230.21
二	资金流出	553316.75	46471.75	94282.27	34709.27	61687.51	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78
(一)	项目建设投资	235635.00	46469.25	94228.87	34704.27	61623.41							
(二)	发行费	125.00	2.50	53.40	5.00	64.10							
(三)	归还专项债券本金	125000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	归还银行融资本金	60000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2265.61	2376.63	2493.08	2615.24	2743.39	2877.81	3018.83
(四)	归还专项债券利息	95000.00	48.25	2157.73	2350.73	2412.49	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00
	建设期利息	6969.20	48.25	2157.73	2350.73	2412.49							
	运营期利息	86640.00					4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00
(五)	归还银行融资利息	37556.75	980.00	1960.00	2940.00	2940.00	2834.17	2723.16	2606.70	2484.54	2356.39	2221.97	2080.95
	建设期利息	5880.00	980.00	1960.00	2940.00								
	运营期利息	31676.75				2940.00	2834.17	2723.16	2606.70	2484.54	2356.39	2221.97	2080.95

三	当年资金结余	92050.46	0.00	0.00	0.00	5040.43	6074.38	7988.73	9074.42	10672.08	10638.58	11417.16	11380.42
四	期末累计资金结余		0.00	0.00	0.00	5040.43	11114.81	19103.54	28177.96	38850.05	49488.63	60905.79	72286.22

续上表

序号	项目(专项债券+银行 融资)	合计	运营期										
			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	第 21 年	第 22 年
一	资金流入	645367.21	22046.06	22005.76	21017.51	20924.72	21723.45	21674.91	22511.38	22458.09	23333.95	23085.44	23501.48
(一)	项目资本金	190000.00											
1	业主自筹	65000.00											
2	专项债券	125000.00											
(二)	银行融资	60000.00											
(三)	息前净现金流量	395367.21	22046.06	22005.76	21017.51	20924.72	21723.45	21674.91	22511.38	22458.09	23333.95	23085.44	23501.48
二	资金流出	553316.75	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	9849.78	29849.78	62329.02	53541.44
(一)	项目建设投资	235635.00											
(二)	发行费	125.00											
(三)	归还专项债券本金	125000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20000.00	55000.00	50000.00
	归还银行融资本金	60000.00	3166.75	3321.92	3484.69	3655.44	3834.56	4022.46	4219.56	4426.31	4643.20	3109.96	1564.77
(四)	归还专项债券利息	95000.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	3990.00	1900.00
	建设期利息	6969.20											

	运营期利息	86640.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	4750.00	3990.00	1900.00
(五)	归还银行融资利息	37556.75	1933.03	1777.86	1615.09	1444.34	1265.22	1077.33	880.23	673.47	456.58	229.06	76.67
	建设期利息	5880.00											
	运营期利息	31676.75	1933.03	1777.86	1615.09	1444.34	1265.22	1077.33	880.23	673.47	456.58	229.06	76.67
三	当年资金结余	92050.46	12196.28	12155.98	11167.73	11074.93	11873.67	11825.12	12661.60	12608.31	-6515.83	-39243.58	-30039.96
四	期末累计资金结余		84482.49	96638.47	107806.20	118881.14	130754.80	142579.93	155241.52	167849.83	161334.00	122090.42	92050.46

五、项目绩效目标

1、项目总体建设目标

目标 1：建设以农产品供应链为核心的冷链物流基地，总建筑面积约 53 万平方米，包含冷链仓库 40 万平方米、恒温库 8 万平方米、普通仓库 5 万平方米等。

目标 2：配套建设物流服务基地 2000 平方米、园区道路 10 公里、停车位 750 个以及管网等其他基础设施。

目标 3：在 2026 年 6 月完成项目竣工验收。

目标 4：债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡。

目标 5：提升资中县农产品供应需求，促进乡村振兴。

2、2023 年度目标

目标 1：完成冷链仓库 13 万平方米。

目标 2：完成普通仓库 2 万平方米。

目标 3：完成园区道路 5 公里。

3、质量指标

指标 1：项目竣工验收达标率-- $\geq 95\%$

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-- ≥ 524949.61 万元

5、社会效益指标

指标 1：满足区域农产品冷链仓储需求--满足需求

指标 2: 增加区域就业岗位--达成预期目标

6、生态效益指标

指标 1: 片区生态环境改善--达成预期目标

7、可持续影响指标

指标 1: 运营期限-- ≥ 19 年

指标 2: 促进当地农业、物流业可持续发展--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业务单价和业务量, 根据实际调整运营成本及业务体系, 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）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

成渝双城经济圈-资中蓉欧班列物流港建设项目的主管部门为资中县商务和经济合作局，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。

本项目项目单位为资中县兴资投资开发集团有限责任公司，本项目的实施运营管理工作由资中县兴资投资开发集团有限责任公司负责，项目实施机构对项目运营进行监管。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。运营单位做好记账、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

此项目债券资金总需求 125000 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，2026 年拟申请发行专项债券 50000 万元，期限 20 年，已发行 5000 万元，本批次拟发行专项债券 6400 万元。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。