

2023 年-2026 年临汾市洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设专项 债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目计划募投专项债券规模为 56,000.00 万元（含已发行债券资金 23,446.00 万元），本批次计划募投专项债券规模为 1,500.00 万元,期限 20 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。

金额单位：万元

| 年度 | 批次 | 募投规模 | 期限 | 还本付息方式 |
|--------|-------|-----------|------|----------------|
| 2024 年 | 8 月批次 | 3,000.00 | 20 年 | 每半年付息一次，到期一次还本 |
| 2025 年 | 2 月批次 | 12,400.00 | 20 年 | |
| | 5 月批次 | 4,046.00 | 20 年 | |
| | 6 月批次 | 4,000.00 | 20 年 | |
| | 本批次 | 1,500.00 | 20 年 | |
| | 以后批次 | 8,054.00 | 20 年 | |
| 2026 年 | 以后年度 | 23,000.00 | 20 年 | |
| 合 计 | | 56,000.00 | - | |

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38号）的要求，山西洪开建设投资有限公司已针对洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，符合专项债券项目的发行条件，并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

三、项目情况

（一）项目背景

当前，全球经济和产业格局正在发生深刻变化，我国经济发展进入新常态，面对新形势，必须进一步发挥开发区作为改革开放排头兵的作用，形成新的集聚效应和增长动力，引领经济结构优化调整和发展方式转变。

洪洞经济开发区是2017年10月19日经山西省人民政府批准设立的省级经济技术开发区，按照“一园两区”模式，依托赵城煤化工园，整合秦壁新兴产业园组成，主要是以现代煤化工、精细化工、新能源、新材料和节能环保为主导产业。洪洞经济技术开发区已纳入省级开发区管理序列。目前，洪洞经济技术开发区已成为晋南地区工业化发展的主要代

表，成为洪洞经济社会发展重要的引领和平台。洪洞经济技术开发区自建设以来，先后引进一大批先进的工业项目，培育了一批具有核心竞争力的企业群体。

洪洞经济技术开发区智能科技产业园致力于打造世界级专业精益智能绿色制造基地，为企业提供快捷、便利的服务平台，为进一步吸引资本、人才、技术等生产要素，促进高新技术产业的发展，实现资源的自动配置和优化特设立该项目，项目的落成有助于区域产业格局快速调整优化，有利于推动制造业产业的创新发展，优化产业布局和可持续发展。

（二）项目主体

项目主管单位：洪洞经济技术开发区管理委员会

项目实施主体：山西洪开建设投资有限公司

项目运营主体：山西洪开建设投资有限公司

（三）项目批复手续

2023年8月24日，取得《洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（洪开审〔2023〕20号）（项目编码：2306-141062-89-01-331020）；

2023年10月23日，取得了《洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目初步设计的批复》（洪开审〔2023〕27号）。

（四）项目建设效益分析

本项目的建设是加速项目落地、打造优良营商环境的重要举措，是承接产业转移、形成集约集聚的有效平台，是支持创业，激发民间投资活力的有力抓手。

加快推进园区建设，有利于推进土地、能源各类资源集约利用和有效配置，使之发挥最大的集约效应；有利于缩短企业入园项目建设周期，减少企业的资金占用，提高招商引资成功率；有利于引中小企业和高新技术企业入园创业和承接东部产业转移，推进全民创业；有利于同行业和关联企业快速集聚，推动产业集约化、规模化、专业化发展。

本次建设项目符合国民经济和社会发展的需要，符合洪洞县总体规划，符合当地经济社会发展的需要。

随着装备制造行业的快速发展，产品的一体化、专业化、自动化以及智能化已成为装备制造行业发展的必然趋势。项目的建设有利于延伸工业园区装备制造业企业零件产品价值链，有利于产品优化升级，适应市场需求，提高入驻企业自动化水平，增强了企业产品的市场竞争力。

综上所述，该项目符合国家及地方的相关产业政策，符合相关规划，且该项目区地理位置优越，公共基础设施配套齐全，建设条件良好，建设规模合理。项目建成后，具有显著地社会效益。

（五）项目建设规模和主要建设内容

建设规模及主要建设内容：

(1) 本次项目分 2 个地块以及润南路扩建，总用地面积 219,946.34 平方米。其中：厂区地块用地面积 173,428.03 平方米，生活区地块用地面积 46,518.31 平方米。

(2) 厂区地块，总建筑面积 110,582.29 平方米。其中，曲轴厂房建筑面积 35,314.4 平方米，活塞厂房建筑面积 22,917.78 平方米，机座厂房建筑面积 24,911.34 平方米，1#资材库建筑面积 5,270.76 平方米，2#资材库建筑面积 1,651.37 平方米，处理车间建筑面积 8,903.04 平方米，成品库建筑面积 9,013.8 平方米，厂区服务中心建筑面积 2,332.66 平方米，空气源热泵机房建筑面积 128.96 平方米，磅房建筑面积 138.18 平方米；项目计容建筑面积 207,765.98 平方米。容积率 1.20，建筑基底面积 107,028.37 平方米，建筑密度 61.71%。

(3) 生活区地块，总建筑面积 34,902.31 平方米，其中，地上建筑面积 29,571.66 平方米，地下建筑面积 5,330.65 平方米。其中，1#宿舍建筑面积 7,275.39 平方米，2#宿舍建筑面积 11,015 平方米，餐厅建筑面积 9,961.24 平方米，电动车棚建筑面积 1,057.65 平方米，水泵房建筑面积 200.6 平方米，门房建筑面积 61.78 平方米。地下建筑面积 5,330.65 平方米。容积率 0.64，建筑基底面积 9,925.63 平方米，建筑密度 21.3%，停车位 622 辆。

(4) 项目扩建润南路（108 国道-经一路），道路长度

713.794 米，红线宽度 29.5 米。铺设机动车道、供水管道、电力管线等。

（六）项目建设进度及计划

项目于 2023 年 10 月开工，截止目前，本项目已完成 13.00%的施工进度，2026 年 5 月全部完工。

四、投资概算及资金来源

（一）项目投资概算

根据《洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目初步设计的批复》（洪开审〔2023〕27 号），本项目建设投资为 105,582.35 万元，其中：工程费用 85,756.31 万元，工程建设其他费用 14,798.31 万元，基本预备费 5,027.73 万元。

（二）项目资金来源及到位情况

为保障本项目的顺利实施，结合洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目总投资金额为 106,418.13 万元，资金来源为：

1. 通过申请财政资金 50,418.13 万元，在项目建设期内逐步到位；

2. 剩余资金需求 56,000.00 万元拟通过申请发行地方政

府专项债券来解决。其中：2024 年 8 月批次已申请地方政府专项债券资金 3,000.00 万元；2025 年 2 月批次已申请地方政府专项债券资金 12,400.00 万元；2025 年 5 月批次已申请调增地方政府专项债券资金 4,046.00 万元；2025 年 6 月批次已申请地方政府专项债券资金 4,000.00 万元；2025 年本批次已申请地方政府专项债券资金 1,500.00 万元；2025 年以后批次申请地方政府专项债券资金 8,054.00 万元；2026 年拟申请发行专项债券 23,000.00 万元。

(三) 分年度资金使用计划

金额单位：万元

| 年份 | 以前年度 | 2025 年 | 2026 年 | 合计 |
|--------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 分年度投资金额 | 13,728.71 | 47,832.83 | 44,856.59 | 106,418.13 |
| 其中：工程费用 | 13,725.71 | 47,512.06 | 44,344.58 | 105,582.35 |
| 建设期专项债券利息 | - | 294.82 | 489.01 | 783.83 |
| 专项债券发行费用 | 3.00 | 25.95 | 23.00 | 51.95 |
| 占总投资比例 | 12.90% | 44.95% | 42.15% | 100.00% |
| 债券资金合计 | 3,000.00 | 30,000.00 | 23,000.00 | 56,000.00 |
| 2024 年 8 月批次 | 3,000.00 | - | - | 3,000.00 |
| 2025 年 2 月批次 | - | 12,400.00 | - | 12,400.00 |
| 2025 年 5 月批次 | - | 4,046.00 | - | 4,046.00 |
| 2025 年 6 月批次 | - | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| 本批次 | - | 1,500.00 | - | 1,500.00 |
| 以后批次 | - | 8,054.00 | - | 8,054.00 |
| 以后年度 | - | - | 23,000.00 | 23,000.00 |

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入

洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目的主要收入来源为厂房出租收入、宿舍出租收入、停车场收入、充电服务收入、广告牌出租收入，债券存续期内可实现经营收入 135,942.58 万元。

（二）项目预期运营成本

项目运营成本主要包括运营管理费用、相关税费支出等等。债券存续期内预计运营成本为 30,856.91 万元。

（三）项目预期收益

经测算，洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目完工后，债券存续期内预计可实现净收益 105,085.67 万元。

表 5-1：洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目收入支出测算表

金额单位：万元

| 项目 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 运营收入合计 | 3,022.64 | 6,045.28 | 6,045.28 | 6,226.65 | 6,226.65 | 6,226.65 | 6,413.42 | 6,413.42 | 6,413.42 | 6,605.84 |
| 厂房出租收入 | 1,890.96 | 3,781.91 | 3,781.91 | 3,895.37 | 3,895.37 | 3,895.37 | 4,012.23 | 4,012.23 | 4,012.23 | 4,132.60 |
| 宿舍出租收入 | 741.00 | 1,482.00 | 1,482.00 | 1,526.46 | 1,526.46 | 1,526.46 | 1,572.25 | 1,572.25 | 1,572.25 | 1,619.42 |
| 停车场收入 | 215.68 | 431.36 | 431.36 | 444.30 | 444.30 | 444.30 | 457.63 | 457.63 | 457.63 | 471.36 |
| 充电服务收入 | 95.20 | 190.41 | 190.41 | 196.12 | 196.12 | 196.12 | 202.00 | 202.00 | 202.00 | 208.06 |
| 广告牌出租收入 | 79.80 | 159.60 | 159.60 | 164.40 | 164.40 | 164.40 | 169.31 | 169.31 | 169.31 | 174.40 |
| 运营支出合计 | 592.02 | 1,184.04 | 1,184.04 | 1,219.57 | 1,219.57 | 1,219.57 | 1,256.15 | 1,256.15 | 1,256.15 | 1,293.83 |
| 运营管理费用 | 302.26 | 604.53 | 604.53 | 622.67 | 622.67 | 622.67 | 641.34 | 641.34 | 641.34 | 660.58 |
| 相关税费 | 289.76 | 579.51 | 579.51 | 596.90 | 596.90 | 596.90 | 614.81 | 614.81 | 614.81 | 633.25 |
| 项目净收益 | 2,430.62 | 4,861.24 | 4,861.24 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,157.27 | 5,157.27 | 5,157.27 | 5,312.01 |

表 5-1：洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目收入支出测算表

金额单位：万元

| 项目 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 合计 |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 运营收入合计 | 6,605.84 | 6,605.84 | 6,804.02 | 6,804.02 | 6,804.02 | 7,008.14 | 7,008.14 | 7,008.14 | 7,218.39 | 7,218.39 | 7,218.39 | 135,942.58 |
| 厂房出租收入 | 4,132.60 | 4,132.60 | 4,256.58 | 4,256.58 | 4,256.58 | 4,384.28 | 4,384.28 | 4,384.28 | 4,515.80 | 4,515.80 | 4,515.80 | 85,045.36 |
| 宿舍出租收入 | 1,619.42 | 1,619.42 | 1,668.00 | 1,668.00 | 1,668.00 | 1,718.04 | 1,718.04 | 1,718.04 | 1,769.59 | 1,769.59 | 1,769.59 | 33,326.28 |
| 停车场收入 | 471.36 | 471.36 | 485.50 | 485.50 | 485.50 | 500.06 | 500.06 | 500.06 | 515.06 | 515.06 | 515.06 | 9,700.13 |
| 充电服务收入 | 208.06 | 208.06 | 214.31 | 214.31 | 214.31 | 220.73 | 220.73 | 220.73 | 227.36 | 227.36 | 227.36 | 4,281.76 |
| 广告牌出租收入 | 174.40 | 174.40 | 179.63 | 179.63 | 179.63 | 185.03 | 185.03 | 185.03 | 190.58 | 190.58 | 190.58 | 3,589.05 |
| 运营支出合计 | 1,293.83 | 1,293.83 | 1,332.65 | 1,332.65 | 1,332.65 | 1,679.37 | 2,002.85 | 2,002.85 | 2,062.94 | 2,062.94 | 2,779.26 | 30,856.91 |
| 运营管理费用 | 660.58 | 660.58 | 680.40 | 680.40 | 680.40 | 700.81 | 700.81 | 700.81 | 721.84 | 721.84 | 721.84 | 13,594.24 |
| 相关税费 | 633.25 | 633.25 | 652.25 | 652.25 | 652.25 | 978.56 | 1,302.04 | 1,302.04 | 1,341.10 | 1,341.10 | 2,057.42 | 17,262.67 |
| 项目净收益 | 5,312.01 | 5,312.01 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,328.77 | 5,005.29 | 5,005.29 | 5,155.45 | 5,155.45 | 4,439.13 | 105,085.67 |

（四）项目融资成本

洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目计划募投专项债券规模为 56,000.00 万元（含已发行债券资金 23,446.00 万元），其中：本批次计划募投专项债券规模为 1,500.00 万元，期限 20 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息，具体为：

1. 2024 年 8 月已申请发行专项债券资金 3,000.00 万元，债券期限 20 年期，发行利率为 2.40%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,440.00 万元。

2. 2025 年 2 月已申请发行专项债券资金 12,400.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为 1.97%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 4,885.60 万元。

3. 2025 年 5 月已申请调增专项债券资金为 4,046.00 万元，其中 2024 年山西省政府专项债券（四期）-洪洞县再生水厂建设项目调减金额为 1,975.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为 2.56%；2024 年山西省政府专项债券（四期）-洪洞经济技术开发区再生水利用工程调减金额为 716.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为 2.56%；2024 年山西省政府专项债券（十七期）-洪洞县托育示范服务中心调减金额为 1,078.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为

2.40%；2024 年山西省政府专项债券（十七期）-洪洞县公益性骨灰堂（公墓）建设项目调减金额为 277.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为 2.40%；洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目调增金额为 4,046.00 万元。债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,951.82 万元。

4. 2025 年 6 月已申请发行专项债券资金 4,000.00 万元，债券期限为 20 年期，发行利率为 2.06%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,648.00 万元。

5. 根据谨慎性原则，本次批次计划募投专项债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 7 月 3 日）上浮 1.2 倍来测算，约为 2.27%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 681.00 万元。

6. 根据谨慎性原则，后续批次计划募投专项债券利息支出参考当前 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 7 月 3 日）上浮 1.2 倍来测算，约为 2.27%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 14,098.60 万元。

表 5-2：洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目专项债券利息支出测算表

金额单位：万元

| 批次 | 金额 | 利率 | 期限 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 |
|--------------|-----------|-------------|-------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 2024 年 8 月批次 | 3,000.00 | 2.40% | 20 年期 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 |
| 2025 年 2 月批次 | 12,400.00 | 1.97% | 20 年期 | 122.14 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 |
| 2025 年 5 月批次 | 4,046.00 | 2.56%/2.40% | 20 年期 | 59.48 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 |
| 2025 年 6 月批次 | 4,000.00 | 2.06% | 20 年期 | 41.20 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 |
| 本批次 | 1,500.00 | 2.27% | 20 年期 | - | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 |
| 以后批次 | 8,054.00 | 2.27% | 20 年期 | - | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 |
| 以后年度 | 23,000.00 | 2.27% | 20 年期 | - | 261.05 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 |
| 合计 | | | | 294.82 | 978.02 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 |
| 批次 | 金额 | 利率 | 期限 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 合计 | |
| 2024 年 8 月批次 | 3,000.00 | 2.40% | 20 年期 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | 72.00 | - | - | 1,440.00 | |
| 2025 年 2 月批次 | 12,400.00 | 1.97% | 20 年期 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 244.28 | 122.14 | - | 4,885.60 | |

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|-----------|-------------|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------|--------|-----------|--|
| 2025 年 5 月批次 | 4,046.00 | 2.56%/2.40% | 20 年期 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 101.41 | 66.96 | - | - | 1,951.82 | |
| 2025 年 6 月批次 | 4,000.00 | 2.06% | 20 年期 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 41.20 | - | 1,648.00 | |
| 本批次 | 1,500.00 | 2.27% | 20 年期 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | 34.05 | - | 681.00 | |
| 以后批次 | 8,054.00 | 2.27% | 20 年期 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | 182.83 | - | 3,656.60 | |
| 以后年度 | 23,000.00 | 2.27% | 20 年期 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 522.10 | 261.05 | 10,442.00 | |
| 合 计 | | | | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,204.62 | 902.32 | 261.05 | 24,705.02 | |

（五）项目预期收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目对应的经营收入预计可有效覆盖债券对应洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目的债券本息支出。洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目本息覆盖率可达到 1.30 倍，期末项目现金净结余为 25,164.48 万元。项目预计能够实现稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-3：

表 5-3：洪润经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目收益、成本及融资平衡测算表

| 金额单位：万元 | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|
| 序号 | 项目 | 以前年度 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | |
| 1 | 项目资金流入（1=2+3+4） | 13,728.71 | 47,832.83 | 47,287.21 | 4,861.24 | 4,861.24 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,157.27 | 5,157.27 | 5,157.27 | |
| 2 | 自有资金投入 | 10,728.71 | 17,832.83 | 21,856.59 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3 | 地方政府专项债券 | 3,000.00 | 30,000.00 | 23,000.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3.1 | 其中：本批次 | - | 1,500.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4 | 净收益 | - | - | 2,430.62 | 4,861.24 | 4,861.24 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,007.08 | 5,157.27 | 5,157.27 | 5,157.27 | |
| 5 | 开发建设支出 | 13,725.71 | 47,512.06 | 44,344.58 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 6 | 融资支出（6=7+8+9） | 3.00 | 320.77 | 1,001.02 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | |
| 7 | 专项债券利息支出 | - | 294.82 | 978.02 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | |
| 7.1 | 其中：本次债券利息 | - | 41.20 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | |
| 8 | 专项债券本金支出 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 8.1 | 其中：本次债券本金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 9 | 专项债券发行费用 | 3.00 | 25.95 | 23.00 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 10 | 本年结余（10=1-5-6） | - | - | 1,941.61 | 3,622.17 | 3,622.17 | 3,768.01 | 3,768.01 | 3,768.01 | 3,918.20 | 3,918.20 | 3,918.20 | |
| 11 | 期末累计结余 | | - | 1,941.61 | 5,563.78 | 9,185.95 | 12,953.96 | 16,721.97 | 20,489.98 | 24,408.18 | 28,326.38 | 32,244.58 | |
| 12 | 净收益覆盖融资成本倍数（12=4/6） | | | | | | | | | | | | |
| 备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。 | | | | | | | | | | | | | |

表 5-3：洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套设施建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 合计 |
|---------------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 1 | 项目资金流入（1=2+3+4） | 5,312.01 | 5,312.01 | 5,312.01 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,328.77 | 5,005.29 | 5,005.29 | 5,155.45 | 5,155.45 | 4,439.13 | 211,503.80 |
| 2 | 自有资金投入 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50,418.13 |
| 3 | 地方政府专项债券 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 56,000.00 |
| 3.1 | 其中：本批次 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,500.00 |
| 4 | 净收益 | 5,312.01 | 5,312.01 | 5,312.01 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,471.37 | 5,328.77 | 5,005.29 | 5,005.29 | 5,155.45 | 5,155.45 | 4,439.13 | 105,085.67 |
| 5 | 开发建设支出 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 105,582.35 |
| 6 | 融资支出（6=7+8+9） | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 8,250.62 | 26,856.32 | 23,261.05 | 80,756.97 |
| 7 | 专项债券利息支出 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,239.07 | 1,204.62 | 902.32 | 261.05 | 24,705.02 |
| 7.1 | 其中：本次债券利息 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 82.40 | 41.20 | - | 1,648.00 |
| 8 | 专项债券本金支出 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7,046.00 | 25,954.00 | 23,000.00 | 56,000.00 |
| 8.1 | 其中：本次债券本金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,000.00 | - | 4,000.00 |
| 9 | 专项债券发行费用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 51.95 |
| 10 | 本年结余（10=1-5-6） | 4,072.94 | 4,072.94 | 4,072.94 | 4,232.30 | 4,232.30 | 4,232.30 | 4,089.70 | 3,766.22 | 3,766.22 | -3,095.17 | -21,700.87 | -18,821.92 | 25,164.48 |
| 11 | 期末累计结余 | 36,317.52 | 40,390.46 | 44,463.40 | 48,695.70 | 52,928.00 | 57,160.30 | 61,250.00 | 65,016.22 | 68,782.44 | 65,687.27 | 43,986.40 | 25,164.48 | - |
| 12 | 净收益覆盖融资成本倍数（12=4/6） | | | | | | | | | | | | | 1.30 |
| 备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。 | | | | | | | | | | | | | | |

六、偿债保障措施

经测算，洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。山西洪开建设投资有限公司保证项目对应专项债券募集资金投资的洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目完成后形成的经营收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，项目单位通过积极申请财政补助资金弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）本项目委托北京思泰汉威会计师事务所有限公司对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）本项目委托山西令辰律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、可能存在的相关风险及防控措施

（一）债务限额不能满足项目需求风险及防控措施

地方政府专项债券总规模实行的是限额管理，在项目申报过程中，由于总体的项目建设资金需求大，而地方政府专项债券额度有限，若安排的地方政府专项债券额度小于项目

建设资金需求时，项目资金可能无法及时落实，影响项目顺利完工。

风险防控措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，通过多种渠道筹措项目建设资金，确保项目建设顺利完成。

（二）影响项目施工进度风险及防控措施

1. 来源于工期的风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平等等，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：建设单位与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，完善质量监督体系；对施工方案的科学性、合理性、可操作性进行审核；对施工总进度计划、分阶段实施计划、关键节点实施细则等进行仔细审核；落实好进度管理部门人员及职责分工；分析影响进度目标实现的干扰和风险因素等；督促施工方按施工进度计划要求执行，一旦发生进度偏差，及时分析原因，采取必要纠偏措施或调整原进度计划，加强动态控制；通过经济奖惩方法对进度管理进行约束等。

2. 财务和市场风险



本项目工程建设和配套基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请专项债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，则项目可能出现资金周转困难。

本项目的资金平衡结果基于对未来现金流的合理预测而得出，影响基础资产未来现金流的因素主要包括：厂房出租收入、宿舍出租收入、停车场收入、充电服务收入、广告牌出租收入等，由于上述影响因素具有一定的不确定性，因此对本项目未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，投资人可能面临现金流预测偏差导致的投资风险。

风险控制措施：充分考虑项目建设的特点，对项目工程实施和配套基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。财政部门应实时监管项目的建设及运营情况，确保专项债券还本资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。本项目可行性研究报告经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。此外，山西洪开建设投资有限公司有权视项目建设资金需求情况动态调整自筹资金比例，以控制项目建设资金不足风险。

（三）其他可预期风险及防控措施

项目建设资金除投入自有资金外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，

因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。

针对该项风险，项目方需遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

洪洞经济技术开发区管理委员会保证全力配合做好地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求和绩效目标，配合做好信息披露等工作，保证在资金下达后及时拨付到山西洪开建设投资有限公司，项目建设过程中加强对本项目的监管，督促项目对应专项债券支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。同时要加强项目收益资金催缴工作，保证及时足额将还本付息资金缴入国库。

山西洪开建设投资有限公司保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管和项目收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库。同时，为提高专项债券资金使用效益，山西洪开建设投资有限公司将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监



测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如期实现，山西洪开建设投资有限公司在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

此页无正文，仅为《2023 年-2026 年临汾市洪洞经济技术开发区智能科技产业园区节能环保新材料产业配套基础设施建设专项债券项目情况及资金平衡方案》之盖章页使用

洪洞经济技术开发区管理委员会

2025 年 7 月 4 日

山西洪开建设投资有限公司

2025 年 7 月 4 日

