

2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目
专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2024 年至 2025 年临汾市蒲县智慧停车升级改造项目专项债券募投总规模 4,800.00 万元，其中 2024 年已募投 2,000.00 万元、2025 年以前批次已募投 1,000.00 万元并通过调整债券方式筹集 400.00 万元、本批次募投 200.00 万元、以后批次拟继续募投 1,200.00 万元，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后半年利息。

债券发行计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2024 年	以前批次	2,000.00	15 年	到期还本	每半年付息一次
2025 年	以前批次	1,000.00	15 年	到期还本	每半年付息一次
	调整批次	400.00	30 年	到期还本	每半年付息一次
	本批次	200.00	20 年	到期还本	每半年付息一次
	以后批次	1,200.00	20 年	到期还本	每半年付息一次
合计		4,800.00			

二、项目情况

（一）项目主体

蒲县智慧停车升级改造项目（以下简称本项目）主体为蒲县住房和城乡建设管理局。

（二）项目批复手续

1、2024 年 4 月 26 日取得《关于蒲县智慧停车升级改造项目用

地意见的情况说明》；

2、2024年4月30日取得《关于蒲县智慧停车升级改造项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（蒲发改审字[2024]39号）。

项目编码：2404-141033-89-04-142809

（三）项目建设效益分析

1、项目建设必要性和意义

衣食住行，关乎民生。近年来，由于历史停车供给欠账多、机动车保有量迅速增长、公共停车场建设相对滞后等原因，蒲县中心城区停车难、停车乱问题日益加剧。现有机动车停车、道路交通等领域智慧发展不足，老旧小区夜间一位难求。且主城区内违停现象较为普遍：非机动车出行违章频发，辖区内停车管理还是以交管管理为主，管理水平低，服务差，动静态交通运行秩序存在恶化趋势，无法满足区域高质量发展需求，

同时，新一轮科技革命和产业变革方兴未艾，以互联网、大数据云计算、人工智能等为代表的新一代信息技术发展日新月异，并加速向交通等代表性行业领域广泛渗透，不断催生行业治理发展快速革新目前，蒲县在动静态交通治理、发展中主要为“定性”认识，以道路停车收费、道路非机动车治理等为代表的场景，尚未有效依托新技术提升管理与运营效能，亟需加快推进蒲县智慧综合交通体系的整体建设进程。那么蒲县城市智慧停车改造升级项目的启动势在必行，其必要性与紧迫性如下：

1. 缓解停车供需矛盾：蒲县机动车保有量约 15000 辆，根据《城

市停车设施规划导则》的指导，需配备约 19500 个停车泊位。目前仅有约 1000 个道路泊位，远不能满足实际需求，停车缺口巨大。

2. 提升城市形象与居民生活质量:停车位不足引发的“停车乱”和“停车难”问题，不仅损害了城市形象，更影响了居民的日常生活和出行体验。通过智慧停车项目，可以有效缓解这一问题，提高居民满意度。

3. 规范交通秩序:部分道路实行停车收费后，司机逃避费用导致不收费区域交通混乱。智慧停车项目将通过科技手段，实现全域停车管理，避免此类现象。

4. 提高停车收费效率与公平性:目前逃费现象严重，智慧停车项目将通过技术手段，如车牌识别、电子支付等，提高收费效率，确保收费公平，减少逃费行为。

5. 推动城市管理智能化:智慧停车项目将采用先进的信息技术，如大数据分析、物联网等，实现停车资源的智能调度和管理，提升城市管理水平。

2、项目经济社会效益

实现蒲县停车资源的全面整合，通过准确、实时、全天候的计时收费系统应用，快进快出不拥堵不滞留，增强智慧停车的便捷性体验，实现精细化管理，提高车位周转率和管理效率，杜绝欠费与违章占道停车。通过信息交互、交通诱导等系统，减少市民寻泊时间，减少涡流现象，可缓解动态交通的拥堵，初步实现“动静结合”，实现交通智能化大升级；同时，降低了能源消耗，降低运营成本，提高我区形

象和管理水平。本项目建成后需要管理、服务和清洁人员，可以消化一部分闲散劳动力，为当地创造就业机会，有很好的社会效益。

（四）项目主要建设规模和内容

对蒲县城区内 14 条道路，共计路内泊位 1807 个；选取城区内大礼堂、奥体中心停车场、文化宫停车场等 40 处既有公共停车场，共计 2980 个泊位；建设泊位总数 4787 个做到智能化资源共享；实现停车场与街边临时停车泊位信息化联网，统一运营与管理。建设内容为建设智慧停车管理平台、停车基础设施及智慧停车运营指挥中心，配套安装智慧多功能杆、户外智慧显示屏等设施。具体建设内容如下：

1、智慧停车板块

（1）路侧智慧停车改造工程：主要对城区内各级道路的路侧停车进行智慧化改造，预计设置共计泊位 1807 个；建设智慧多功能杆，单杆根据使用场景的影响预计可覆盖 6-10 个泊位，预计建设多功能杆 329 根。

（2）既有车场智慧停车改造工程：主要对城区内大礼堂、奥体中心停车场、文化宫停车场等 40 处停车场进行改造共享示范，共计泊位 2980 个。

（3）标志标牌及泊位施划工程：针对路侧/封闭/人行道泊位，共计施画泊位 4787 个，标志标牌主要设置在路侧停车场，施划停车泊位路段的起点和终点处应设置路边停车收费公示牌，共计设置 68 套标志牌。

(4) 智慧停车诱导系统工程：在位置较好，车流量较大处，预计共设置 2 处一级诱导屏、4 处二级诱导屏、45 处三级诱导屏及其配套，通过停车场管理系统将停车场信息实时上传管理。

(5) 智慧停车管理系统：根据前场布设的智慧停车感知设备，后期在运营指挥中心搭建智慧停车系统平台一套，主要包括：智能数据处理系统、设备运维管理系统、视频管理系统、智慧停车综合管理平台、第三方系统接入。

2、指挥中心板块

(6) 指挥中心改造：补充、改造智慧停车所需的设备及链路。

3、系统部署及等保测评

(7) 等保系统：智慧停车系统配套等保系统。

(五) 项目建设计划及进度

项目目前已取得立项批复、选址等前期手续的办理，工期 16 个月，正在施工建设中，已经完成嘉运路、大河沿路、蒲伊北街、锦绣大街北侧泊位与综合杆改造；正在对锦绣大街南侧及昌平大街实施改造建设工作；封闭车场已完成法治广场、可道、图书馆、非公经济、平安广场、水厂等车场，完成比例占整个项目 75%，预计 2025 年 11 月完工。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资估算

项目总投资为 6,036.75 万元，经考虑建设期资本化利息后调整为 6,011.82 万元，包括工程费 4,948.05 万元、工程建设其他费用

441.67 万元、预备费 538.97 万元、铺底流动资金 23.55 万元、建设期利息 59.58 万元。

(二) 项目资金来源

1、项目总投资为 6,011.82 万元，资金来源为：

自有资金 1,211.82 万元，拟申请地方财政资金投入解决，资金根据工程进度到位；

专项债券解决 4,800.00 万元，其中 2024 年已募投 2,000.00 万元、2025 年以前批次已募投 1,000.00 万元并通过调整债券方式筹集 400.00 万元、本批次募投 200.00 万元、以后批次拟继续募投 1,200.00 万元；

2、资金使用计划：项目总投资金额 6,011.82 万元，资金按照建设进度于 2024 年至 2025 年支出，计划如下：

资金使用计划

年份	2024 年	2025 年	合计
投资金额（万元）	2,000.00	4,011.82	6,011.82
占总投资比例	33.27%	66.73%	100.00%
专项债券资金（万元）	2,000.00	2,800.00	4,800.00
其中：本批债券资金（万元）		200.00	200.00

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 项目收入预测

项目建设完成后，收入来源包括停车泊位收入、广告位出租收入、通信基站挂载服务费及数据推送服务，债券存续期预计可实现收入 18,693.30 万元。

1、停车泊位收入及公共停车场收入：

(1) 本项目路侧停车泊位 1807 个，收费标准参照《关于重新规范市区机动车停放服务收费管理的通知》（GA/T-2009），同时按照蒲县发展和改革局文件《关于核定蒲县昌平大街静态停车服务费、蒲县东关小学停车场停车服务费等价格的请示》蒲发改字〔2024〕9 号文件：30 分钟后开始计费，1.5 元/车(车位)·小时，不足 1 小时按 1 小时计费，超出 2 小时按 2 元/车(车位)·小时计费。)；

根据以上标准，基于谨慎原则，本次测算基础数据设定如下(泊位 1807 个)，由于调整债券期限为 30 年期，故需要根据最新债券存续期动态调整预期运营情况，暂不考虑价格上调情况：

a. 城区范围内停车位每小时停车价格为 1.5 元，每日 20 元封顶；

b. 日均停车有效时间设定原则为：运营期第 1 年至第 5 年为 2 小时，运营期第 6 年及第 10 年为 3 小时。

c. 年运营天数为 365 天。

(2) 既有公共停车场进行智慧化改造入网泊位 2980 个。

收费标准参照《关于重新规范市区机动车停放服务收费管理的通知》（GA/T-2009），同时按照蒲县发展和改革局文件《关于核定蒲县昌平大街静态停车服务费、蒲县东关小学停车场停车服务费等价格的请示》蒲发改字(2024)9 号文件。

2、广告位出租收入：本项目广告位出租收入包括 a. 智慧多功能杆件：120 处广告位可用于出租，出租单价为 0.3 万元/年。运营期内前 5 年出租率 30%、第 6-10 年出租率 40%、第 11 年及以后出租率 50%；

b. 闸机广告展位: 预计 60 处可用于出租, 出租单价为 0.8 万元/年。
运营期内前 5 年出租率 30%、第 6-10 年出租率 40%、第 11 年及以后出租率 50%; c. APP 广告出租单价为 3 万元/年。

3、通信基站挂载服务费: 本项目范围内智慧多功能杆件有 120 处可用于出租, 出租单价为 0.1 万元/年。运营期内前 5 年出租率 20%、第 6-10 年出租率 30%、第 11 年及以后出租率 40%。另外, 自第 6 年新加起车路协同 RSU 借杆收入每年 0.1 万元。

4、数据推送服务: 预计每年增加 15 万元收入。根据上述预测原则, 债券存续期项目收入预测如下:

运营收入预测表

单位: 万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
停车费收入	415.00	415.00	415.00	415.00	415.00	623.00	623.00
广告位收入	28.00	28.00	28.00	28.00	28.00	37.00	37.00
通信服务费	2.40	2.40	2.40	2.40	2.40	15.60	15.60
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	460.40	460.40	460.40	460.40	460.40	690.60	690.60

续:

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
广告位收入	37.00	37.00	37.00	37.00	45.00	45.00	45.00
通信服务费	15.60	15.60	15.60	16.80	16.80	16.80	16.80
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	690.60	690.60	690.60	691.80	699.80	699.80	699.80

续:

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00
广告位收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
通信服务费	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00
合计	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80

续：

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
停车费收入	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	623.00	311.50	16,715.50
广告位收入	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	22.50	1,149.50
通信服务费	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	16.80	8.40	400.80
推送服务费	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	15.00	7.50	427.50
合计	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	349.90	18,693.30

(二) 项目成本预测

项目运营成本主要包括人工薪酬、燃料动力费、运维费用、大修及设备更新费用、管理费用、相关税费等，债券存续期预计运营成本为 8,996.19 万元。

1、职工薪酬：项目路侧停车泊位运营前 3 年按照每 50 个泊位配备一名工作人员，预计需要配备 37 名工作人员；第 4-6 年按照每 100 个泊位配备一名工作人员，预计需要配备 19 名工作人员；后续按每 400 泊位配备一名巡检人员进行估算，预计需要配备 5 名工作人员。

公共停车场按配备 4 名应急、巡查工作人员估算。指挥中心运维人员 5 人。运营期停车场工作人员人均工资及福利费按照年均 3 万元计算，指挥中心工作人员人均工资及福利费按照年均 5 万元计算；

2、燃料及动力费：本项目的燃动力费主要来自于汽油、电力、水及热消耗产生的费用。按照营业收入的 1.5%进行估算；

3、运维费用：按照固定资产原值(扣除财务费用)的 1%估算；

4、大修及设备更新费用：项目设备大多为电子电气设备，随着

使用年限增加，设备损耗，需要进行大的修理或者直接更新。基于以上考虑，从运营期第六年起，每年提设备初始价值的 15%做为设备大修理和更新费用。

5、相关税费包括增值税及附加税等，根据现行税率，在考虑进项抵扣的情况下暂按收入的 12%整体测算；

6、管理费用暂按收入的 3%测算；债券存续期运营成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
人工薪酬	145.00	145.00	145.00	91.00	91.00	91.00	49.00
燃料动力费	6.91	6.91	6.91	6.91	6.91	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32
维修费用						110.00	110.00
相关税费	55.25	55.25	55.25	55.25	55.25	82.87	82.87
管理费用	13.81	13.81	13.81	13.81	13.81	20.72	20.72
合计	274.29	274.29	274.29	220.29	220.29	368.23	326.23

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00
相关税费	82.87	82.87	82.87	83.02	83.98	83.98	83.98
管理费用	20.72	20.72	20.72	20.75	20.99	20.99	20.99
合计	326.23	326.23	326.23	326.41	327.61	327.61	327.61

续：

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00

项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
相关税费	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98
管理费用	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99
合计	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61

续：

项目	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
人工薪酬	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	49.00	24.50	1,810.50
燃料动力费	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	10.32	5.16	277.07
运维费用	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	53.32	26.66	1,519.62
维修费用	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	110.00	55.00	2,585.00
相关税费	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	83.98	41.99	2,243.20
管理费用	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	20.99	10.50	560.80
合计	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	163.81	8,996.19

(三) 项目收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 9,697.12 万元。预测如下：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
项目运营收入	460.40	460.40	460.40	460.40	460.40	690.60	690.60
项目运营成本	274.29	274.29	274.29	220.29	220.29	368.23	326.23
净收益	186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37

续：

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
项目运营收入	690.60	690.60	691.80	699.80	699.80	699.80	699.80
项目运营成本	326.23	326.23	326.41	327.61	327.61	327.61	327.61
净收益	364.37	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19

续：

项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
项目运营收入	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
项目运营成本	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61
净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19

续：

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	合计
项目运营收入	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	699.80	349.90	18,693.30
项目运营成本	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	327.61	163.81	8,996.19
净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	9,697.12

（四）项目融资成本

项目计划募投专项债券资金 4,800.00 万元，其中 2024 年已募投 2,000.00 万元、2025 年以前批次已募投 1,000.00 万元并通过调整债券方式筹集 400.00 万元、本批次募投 200.00 万元、以后批次拟继续募投 1,200.00 万元，债券还本方式为到期还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

已募投债券及调整债券利息按实际利率测算；本次及以后募投的债券票面利率参考当前 20 年国债收益率（基准日 2025 年 7 月 3 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.39%。债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,910.98 万元。

（五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。项目本息覆盖率可达到 1.44 倍，期末项目现金净结余量为 3,045.72 万元。项目完成后能够实现充足、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。

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	2024 年	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+5+6)	2,000.00	4,011.82	186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37	364.37	364.37
2	自有资金投入 (不含专项债券)		1,211.82									
	其中：财政资金		1,211.82									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	2,000.00	2,800.00									
	其中：本批债券		200.00									
5	其他资金											
6	净收益			186.11	186.11	186.11	240.11	240.11	322.37	364.37	364.37	364.37
7	开发建设支出	2,000.00	3,952.24									
8	融资支出 (8=9+10+11)		59.58	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43
	专项债券利息支出		59.58	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43
9	其中：本批专项债券利息			4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78
10	专项债券本金支出											
	其中：本批债券本金											
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)			78.68	78.68	78.68	132.68	132.68	214.94	256.94	256.94	256.94
13	期末累计结余 (13)			78.68	157.36	236.04	368.72	501.40	716.33	973.27	1,230.21	1,487.15
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											

资金平衡测算表

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
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19
2	自有资金投入 (不含专项债券)										
	其中：财政资金										
3	银行贷款等市场化配套融资										
4	专项债券资金										
	其中：本批债券										
5	其他资金										
6	净收益	364.37	365.39	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19
7	开发建设支出										
8	融资支出 (8=9+10+11)	107.43	107.43	107.43	107.43	2,107.43	1,052.57	42.91	42.91	42.91	42.91
	专项债券利息支出	107.43	107.43	107.43	107.43	107.43	52.57	42.91	42.91	42.91	42.91
9	其中：本批专项债券利息	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78	4.78
10	专项债券本金支出					2,000.00	1,000.00				
	其中：本批债券本金										
11	银行贷款等市场化配套融资本息										
12	当年结余 (12=1-7-8)	256.94	257.96	264.76	264.76	-1,735.24	-680.38	329.28	329.28	329.28	329.28
13	期末累计结余 (13)	1,744.09	2,002.05	2,266.81	2,531.57	796.33	115.95	445.22	774.50	1,103.78	1,433.06
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)										

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	合计
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	15,708.94
2	自有资金投入 (不含专项债券)											1,211.82
	其中：财政资金											1,211.82
3	银行贷款等市场化配套融资											-
4	专项债券资金											4,800.00
	其中：本批债券											200.00
5	其他资金											-
6	净收益	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	372.19	186.10	9,697.12
7	开发建设支出											5,952.24
8	融资支出 (8=9+10+11)	1,442.91	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	404.72	6,710.98
9	专项债券利息支出	42.91	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	9.44	4.72	1,910.98
	其中：本批专项债券利息	4.78										95.62
10	专项债券本金支出	1,400.00									400.00	4,800.00
	其中：本批债券本金	200.00										200.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息											-
12	当年结余 (12=1-7-8)	-1,070.72	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	362.75	-218.63	3,045.72

13	期末累计结余 (13)	362.34	725.09	1,087.84	1,450.59	1,813.34	2,176.09	2,538.84	2,901.59	3,264.34	3,045.72	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											1.44

五、偿债保障措施

经测算，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。项目单位保证项目形成的各项收入等，优先用于专项债券的本息偿付，当专项债券还本付息资金来源出现缺口时，将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

六、项目评估及债券信用评级

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。

本项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本项目委托山西中吕律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

七、预见风险及防范措施

（一）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术和管理水平等，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

（二）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际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，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本，维修费用等变动因素，实际支出增加也降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

（三）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请项目单位自筹外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，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，项目管理单位将遵循满足需求、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。

八、管理部门职责

项目单位全力配合做好本项目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，做好绩效评价工作和信息披露等工作，保证在资金下达后尽快拨付到本项目，项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。加强项目的监督和项目收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴入国库，保证债券按时还本付息。

项目单位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本项目，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。同时，为提高专项债券资金使用效益，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，并在债券存续期内客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级主管部门和财政部门。

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。项目建设运营实施单位已按照《政府专项债券项目资金绩效管理办法》完成事前绩效评估，符合入库条件。

蒲县住房和城乡建设管理局

二〇二五年七月五日

