

万元。

（四）项目融资成本

洪洞县绿色能源输配管网配套工程计划募投专项债券规模为 18,000.00 万元，其中：本次计划募投专项债券规模为 2,500.00 万元，期限为 10 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：

根据谨慎性原则，本次债券利息支出参考当前 10 年和 20 年期国债收益率（基准日：2025 年 6 月 27 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.15%和 2.39%，债券存续期内预计需要支付债券利息费用 7,946.50 万元。

（五）项目收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目净收益可有效覆盖债券对应工程建设项目的债券本息支出。工程建设完成后，项目的各项收入可以支付后期债券存续期间的利息支出以及到期的本金偿还支出。洪洞县绿色能源输配管网配套工程本息覆盖率可达到 1.28 倍，期末项目累计净现金结余为 7,312.76 万元，洪洞县绿色能源输配管网配套工程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。

平等，项目建设期每年的利息额较大，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。

2. 发生工程事故的风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的突发性事故。工程事故会引起工程延期，人员伤亡，投资增加以及增大相应的期间费用等。

3. 支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素有很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等等，若债券资金及时拨付后，不能按照原资金使用计划按期支付，就会造成债券资金的闲置浪费。

风险控制措施：根据项目施工进度制定适合的资金使用计划，按照支出进度申请发行地方政府专项债券，若出现建设项目债券资金结余时，项目单位要按照规定履行相关程序后及时调整资金用途，提高资金使用效率。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

一旦热费销售收入达不到预期，势必会影响投资回收困难和债券资金本息支付困难。

防控措施：项目单位应优先选择具备专业经验的运营管理团队，持续提升运营管理水平。通过多种途径优化热费输

送与销售流程，同时针对项目运营环节实施成本控制优化，以增强服务水平。

（三）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。

（四）其他可预期风险及防控措施

项目建设资金除自有资金外，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，尤其是在偿还本金的年份，因此在资金回笼方面要做到快速高效，提前从每年经营收入中提取一定比例的偿债准备金，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。

九、管理部门职责

洪洞县住房和城乡建设管理局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依规用于洪洞县绿色能源输配管网配套工程，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。洪洞县住房和城乡建设管理局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，及时足额度将还本付息资金缴入国库，保证债券按时还本付息。同时，为提高专项债券资金使用效益，洪洞县住房和城乡建设管理局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，洪洞县住房和城乡建设管理局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。

洪洞县住房和城乡建设管理局

2025年07月06日