

2022 年至 2025 年临汾市吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施建设项目（一期）专项债券项目情况及 资金平衡方案

一、项目募投计划

2022 年至 2025 年临汾市吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施建设项目（一期）专项债券募投总规模 30,800.00 万元，其中 2022 年已募投 10,000.00 万元，2023 年已募投 5,900.00 万元，2024 年已募投 8,000.00 万元，2025 年以前批次已募投 4,400.00 万元、本批次拟募投 2,500.00 万元，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

债券募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2022 年	以前批次	10,000.00	20 年期	到期还本	每半年付息一次
2023 年	以前批次	5,900.00	15 年期	到期还本	每半年付息一次
2024 年	以前批次	8,000.00	15 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	以前批次	4,400.00	15 年期	到期还本	每半年付息一次
2025 年	本批次	2,500.00	20 年期	到期还本	每半年付息一次
合计		30,800.00			

二、项目情况

（一）项目主体

项目原实施主体为吉县产业集聚区发展服务中心，后根据吉县行政审批服务管理局《项目主体变更情况说明》（吉审管函[2023]5 号）变更为吉县现代农业产业示范区管理委员会。

（二）项目批复手续

1. 吉县行政审批服务管理局《关于吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施建设项目（一期）可行性研究报告的批复》（吉行政审批发[2020]44号）；

项目代码：2020-141028-47-01-017369；

2. 吉县自然资源局《关于吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施建设项目（一期）用地预审和选址意见的函》（吉自然资函[2020]56号）；

3. 吉县行政审批服务管理局《关于吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施建设项目（一期）初步设计》的批复（吉行政审批发[2021]34号）；

4. 吉县行政审批服务管理局《关于吉县产业集聚区标准化厂房及基础设施环评手续办理的情况说明》（吉审管函[2022]11号）；

5. 吉县自然资源局《建设项目用地预审与选址意见书》（地字第141028202201004号）；

6. 吉县行政审批服务管理局《建筑工程施工许可证》（第141028202204180101号）；

7. 吉县自然资源局《不动产权证书》（晋[2023]吉县不动产权第0000081号）；

8. 吉县现代农业产业示范区管理委员会《建设用地规划许可证》（地字第1410282024YG0003417号）。

（三）项目建设的必要性和意义

1. 项目建设的必要性

项目是改善投资环境，促进吉县经济发展的需要。作为所在地区的经济发动机，是经济增长的重要引擎。“要立足于比较优势，依托集聚区建设，善于招商引资，只要符合国家产业政策，符合环保要求，就大胆地引、坚决地干。”县委、县政府表明了态度和决心。吉县产业集聚园毗邻在建的隰吉高速，土地平坦、水源充沛、生态良好。按照“多元发展、延伸链条，综合利用、提升效益”的原则。到 2035 年，形成以新能源开发利用、旅游休闲康养、农副产品加工为主的产业体系，将有力带动全县经济转型发展，项目的建设可以积极促进吉县经济的发展。

项目是创造良好营商环境的需要。招商引资一直是推进经济快速发展重要加速器，尤其是引入龙头企业，将更好的带动上下游关联企业共同发展，为企业创造良好的营商环境将更有利于吸引优质企业前来投资。

山西省各级地方政府都不断优化营商环境，在山西省十三届人大三次会议中更是审议通过了《山西省优化营商环境条例》，确立优化营商环境的重要意义，开发区是经济高质量发展的重要平台，完善开发区的硬件设施是创造良好营商环境的重要工作内容。本项目在园区建设标准化厂房将按照统一规划、布局合理、功能齐全、设施完善的要求，为企业生产发展提供优质的硬件设施，实现“筑巢引凤”、“拎包入住”的生产环境。综上所述，本项目的实施将优化营商环境，加快经济发展，为前来投资的企业提供优质的发展空间，大大提升集聚区招

商引资效率，满足资源节约型经济社会的发展要求。

2. 经济社会效益分析

本项目的建设将极大拓展了吉县当地的发展空间，进一步强化产业集聚区的功能和作用，强力推进吉县产业的发展。将会使企业在园区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动吉县经济的增长。同时，在集聚区内降低门槛，放宽限制，完善政策、强化服务，激发各类主体投资进入的积极性，通过优化环境催生一批，扩大招商引资引进一批，加速膨胀经济总量，从而拉动全县经济快速增长，达到富民强县的发展目的。

（四）项目主要建设规模和内容

项目建设地点：吉县屯里镇峪口村。

工程建设规模和内容：

1. 义亭河治理工程：本次设计义亭河河道治理范围西起峪口村，东至石窑子村。全长 1100 米，河道整治宽度为 50 米。本次设计河道整治内容为 10 米河道清淤，20 米河床平整，20 米河岸边坡修整，填筑绿化种植土及河岸绿化等。

2. 防洪渠工程：浆砌片石护坡长度为 1410m，厚度为 0.3m，采用 M10 水泥砂浆砌筑 MU30 片石。护坡上砌筑 0.4m*0.4m 截水沟。挡墙加固工程 1 项，采用喷浆护坡加固，砂浆强度为 M10，混凝土强度为 C15。

3. 标准化厂房建设工程：总占地面积 204600 m²，总建筑面积

56555.9 m², 包括标准化厂房 6 个 49995 m², 其他辅助用房 10 个 6560.9 m²。

4. 道路工程场外路: 起点为康美大道, 终点为经三路, 全长 293.238 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经一路: 起点为康美大道, 终点为纬一路, 全长 132.327 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经二路: 起点为吉康大道, 终点为纬一路, 全长 373.51 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经三路: 起点为纬二路, 终点为吉美大道, 全长 567.405 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经四路: 起点为纬二路, 终点为纬六路, 全长 376.138 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经五路: 起点为纬二路, 终点为纬五路, 全长 301.23 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经六路: 起点为纬二路, 终点为纬三路, 全长 152.058 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

经七路: 起点为纬六路, 终点为吉美大道, 全长 252.48 米。红线宽度 6m。

经八路: 起点为纬六路, 终点为吉美大道, 全长 198.889 米。红线宽度 6m。

纬一路: 起点为经一路, 终点为经二路, 全长 183.0 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

纬二路: 起点为经三路, 终点为经六路, 全长 176.308 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

纬三路: 起点为经四路, 终点为经六路, 全长 84.737 米。红线宽度 14.0 米, 车行道 10.0 米, 人行道 2*2.0 米。

纬四路: 起点为经三路, 终点为经四路, 全长 80.0 米。红线宽度 14.0

米，车行道 10.0 米，人行道 2*2.0 米。纬五路：起点为经四路，终点为经五路，全长 40.09 米。红线宽度 14.0 米，车行道 10.0 米，人行道 2*2.0 米。纬六路：起点为经三路，终点为经四路，全长 74.664 米。红线宽度 14.0 米，车行道 10.0 米，人行道 2*2.0 米。吉美大道：起点为 309 国道，终点为吉美鲜厂区，全长 205.03 米。红线宽度 18.0 米，车行道 12.0 米，人行道 2*3.0 米。康美大道：起点为 309 国道，终点为吉美康厂区，全长 76.471 米。红线宽度 18.0 米，车行道 12.0 米，人行道 2*3.0 米。吉康大道：起点为 309 国道，终点为吉美康厂区，全长 108.848 米。红线宽度 18.0 米，车行道 12.0 米，人行道 2*3.0 米。吉美厨 1#大道：起点为 309 国道，终点为物流区，全长 144.156 米。红线宽度 18.0 米，车行道 12.0 米，人行道 2*3.0 米。吉美厨 2#大道：起点为物流区，终点为吉美厨厂区，全长 45.83 米。红线宽度 18.0 米，车行道 12.0 米，人行道 2*3.0 米。

5. 桥梁工程：吉美厨 1#大道道路桥梁工程：桥梁中心桩号 K0+047.9m，起点桩号 K0+024.39m，终点桩号 K0+071.4m。桥梁总长 47.01m，桥面宽度 18m，桥梁斜交角度为 60 度。吉美厨 2#大道道路桥梁工程：桥梁中心桩号 K0+065m，起点桩号 K0+54.33m，终点桩号 K0+75.67m。桥梁总长 21.34m，桥面宽度 14.06m，桥梁斜交角度为 120 度。康美桥：桥梁中心桩号 K0+24.065m，起点桩号 K0+009.065m，终点桩号 K0+39.065m。桥梁总长 30m，桥面宽度 18m，桥梁斜交角度为 90 度。吉美大道管涵桥：路线起点位于吉县屯里镇太度村西，与国道 309 相交，自北向南 270m，终点接入吉县产业集聚区内，终点桩号 K0+270，

全长 0.27km。吉康桥：桥梁中心桩号 K0+020m, 起点桩号 K0+005m, 终点桩号 K0+35.02m。桥梁总长 30m, 桥面宽度 18m, 桥梁斜交角度为 90 度。

6. 管道工程、绿化工程及其他附属设施。

（五）项目建设计划及进度

吉美牧业肉鸡屠宰加工车间及附属工程主体已完成, 厂房内部装修工程施工已完成, 附属设施（锅炉房、配电室等）的外墙保温、真石漆、门窗工程已完成, 室外道路工程、绿化工程、交通照明及片石挡墙护坡工程正在施工中。整体已完成总工程量的 80%。

三、资金筹措方案

（一）项目总投资

项目初步设计批复总投资 48,665.72 万元, 经调整建设期债券利息后总投资为 49,877.32 万元, 其中工程费用 39,625.93 万元、其他费用 6,285.13 万元、基本预备费用 2,754.66 万元、建设期利息 1,211.60 万元。

（二）项目资金筹措方案

1. 自有资金投入 19,077.32 万元, 通过申请县级财政资金和上级资金来解决, 目前已到位 2,850.00 万元, 剩余资金按项目建设进度所需到位;

2. 专项债券需求 30,800.00 万元, 其中 2022 年已募投 10,000.00 万元, 2023 年已募投 5,900.00 万元, 2024 年已募投 8,000.00 万元,

2025 年以前批次已募投 4,400.00 万元、本批次拟募投 2,500.00 万元。

3. 分年度资金使用计划：本项目总投资 49,877.32 万元，按建设进度分年支付，计划如下：

资金使用计划

年份	以前年度	2025 年	合计
投资金额（万元）	27,604.49	22,272.83	49,877.32
占总投资比例	55.34%	44.66%	100.00%
项目债券资金（万元）	23,900.00	6,900.00	30,800.00
其中：本批次债券资金（万元）		2,500.00	2,500.00

四、项目资金平衡方案

（一）项目收入预测

项目的收入主要为厂房出租收入、物业收入、土地出让收入、停车费收入、广告费收入等，债券存续期可实现收入 66,322.75 万元。

项目建成后，该厂房为单位定制厂房，项目完工后，预计可全部出租，可出租的用房面积包括：肉食加工车间面积 24965.2 m²，两个冻干车间面积 16500 m²，蔬菜加工车间面积 9000 m²，仓库面积 4446 m²。厂房租金及仓库租金标准参考近期山西省临汾市周边厂房及仓库出租价格，按 20 元/平方米进行测算，每 3 年考虑增幅一次，递增 3 次后不再增长；本项目建筑面积共有 54,911.20 m²，参考吉县同类业态、同区域物业收费标准，物业管理按 2 元/m²/月测算，每 3 年考虑增幅一次；本项目共有 318 亩标准地（工业用地）可用于出让，根据近年吉县公开挂牌出让同类型地块成交价格测算，分三年出让完

成；在园区室外配套道路及桥梁道路两侧设置收费停车位，数量暂按 200 个预计，单价按 3 元/小时测算，运行 10 年后考虑递增 1 次；并预计将在园区位置较好、视野开阔位置设立广告位，单价暂按 1 万元/年/个测算，每年按 5%递增；根据上述预测原则，预测期经营收入预测如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
肉食加工车间出租收入	99.86	599.16	748.96	748.96	748.96	898.75	898.75
冻干车间出租收入	66.00	396.00	495.00	495.00	495.00	594.00	594.00
蔬菜加工车间出租收入	36.00	216.00	270.00	270.00	270.00	324.00	324.00
仓库出租收入	17.78	106.70	133.38	133.38	133.38	160.06	160.06
物业收入	21.96	131.79	197.68	197.68	197.68	263.57	263.57
土地出让收入	1,500.00	3,000.00	5,040.00				
停车费收入	29.20	175.20	175.20	175.20	175.20	175.20	175.20
广告费收入	33.33	210.00	220.50	231.53	243.10	255.26	268.02
合计	1,804.14	4,834.86	7,280.72	2,251.74	2,263.32	2,670.83	2,683.60

续：

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
肉食加工车间出租收入	898.75	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54
冻干车间出租收入	594.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00
蔬菜加工车间出租收入	324.00	378.00	378.00	378.00	378.00	378.00	378.00
仓库出租收入	160.06	186.73	186.73	186.73	186.73	186.73	186.73
物业收入	263.57	263.57	263.57	263.57	263.57	263.57	263.57
土地出让收入							
停车费收入	175.20	175.20	175.20	175.20	233.60	233.60	233.60
广告费收入	281.42	295.49	310.27	325.78	342.07	359.17	377.13

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
合计	2,697.00	3,040.54	3,055.31	3,070.82	3,145.51	3,162.62	3,180.57

续：

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
肉食加工车间出租收入	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54	1,048.54	524.27	18,748.87
冻干车间出租收入	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00	693.00	346.50	12,391.50
蔬菜加工车间出租收入	378.00	378.00	378.00	378.00	378.00	378.00	189.00	6,759.00
仓库出租收入	186.73	186.73	186.73	186.73	186.73	186.73	93.37	3,338.95
物业收入	263.57	263.57	263.57	263.57	263.57	263.57	131.79	4,832.19
土地出让收入								9,540.00
停车费收入	233.60	233.60	233.60	233.60	233.60	233.60	116.80	4,000.40
广告费收入	395.99	415.79	436.57	458.40	481.32	505.39	265.33	6,711.85
合计	3,199.43	3,219.23	3,240.02	3,261.85	3,284.77	3,308.83	1,667.05	66,322.75

（二）项目成本预测

项目主要成本为能耗费用、人工薪酬、相关税费、管理费用，债券存续期预计共发生运营成本 14,335.77 万元。

项目年耗电量 305.42 万度，单价按 0.4 元/度测算、年耗水 9.94 万吨，单价按 2 元/吨测算；相关税费包括房产税、增值税及附加税等，根据现行税收政策测算；预计新增劳动定员按 15 人，工资标准按 3000 元/月测算；管理费用按运营收入的 3%测算；根据上述原则，预测期经营成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
能耗费用	23.67	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
人工薪酬	9.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
相关税费	42.30	253.82	253.82	319.45	319.45	319.45	385.08
管理及其他费用	54.12	145.05	218.42	67.55	67.90	80.12	80.51
合计	129.10	594.91	668.29	583.05	583.39	595.62	661.63

续：

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
能耗费用	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04
人工薪酬	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00
相关税费	385.08	385.08	446.36	446.36	446.36	446.36	446.36
管理及其他费用	80.91	91.22	91.66	92.12	94.37	94.88	95.42
合计	662.03	672.34	734.06	734.53	736.77	737.28	737.82

续：

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
能耗费用	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04	142.04	71.02	2,793.52
人工薪酬	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	54.00	27.00	1,062.00
相关税费	446.36	446.36	446.36	446.36	600.55	754.74	454.47	8,490.57
管理及其他费用	95.98	96.58	97.20	97.86	98.54	99.27	50.01	1,989.68
合计	738.39	738.98	739.61	740.26	895.14	1,050.05	602.50	14,335.77

（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 51,986.98 万元。预测如下：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
项目运营收入	1,804.14	4,834.86	7,280.72	2,251.74	2,263.32	2,670.83	2,683.60
项目运营成本	129.10	594.91	668.29	583.05	583.39	595.62	661.63

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
净收益	1,675.04	4,239.95	6,612.43	1,668.69	1,679.92	2,075.21	2,021.96

续：

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
项目运营收入	2,697.00	3,040.54	3,055.31	3,070.82	3,145.51	3,162.62	3,180.57
项目运营成本	662.03	672.34	734.06	734.53	736.77	737.28	737.82
净收益	2,034.96	2,368.19	2,321.24	2,336.29	2,408.74	2,425.33	2,442.75

续：

项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
项目运营收入	3,199.4 3	3,219.2 3	3,240.0 2	3,261.8 5	3,284.7 7	3,308.8 3	1,667.0 5	66,322.7 5
项目运营成本	738.39	738.98	739.61	740.26	895.14	1,050.0 5	602.50	14,335.7 7
净收益	2,461.0 4	2,480.2 5	2,500.4 1	2,521.5 9	2,389.6 3	2,258.7 8	1,064.5 5	51,986.9 8

（四）项目融资成本

项目募投专项债券资金 30,800.00 万元，其中 2022 年已募投 10,000.00 万元，2023 年已募投 5,900.00 万元，2024 年已募投 8,000.00 万元，2025 年以前批次已募投 4,400.00 万元、本批次拟募投 2,500.00 万元，债券还本方式为到期一次还本，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；本期债券利息参考当前 2025 年 8 月 18 日 20 年期国债收益率上浮 50bp 进行测算约为 2.63%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 15,146.45 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。本项目本息覆盖率可达到 1.13 倍，期末项目现金净结余量为 7,252.13 万元。本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	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+5+6）	27,604.49	23,947.87	4,239.95	6,612.43	1,668.69	1,679.92	2,075.21	2,021.96	2,034.96	2,368.19	2,321.24
2	自有资金投入（不含专项债券）	3,704.49	15,372.83									
	其中：财政资金	3,704.49	15,372.83									
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金	23,900.00	6,900.00									
	其中：本批债券		2,500.00									
5	其他资金											
6	净收益		1,675.04	4,239.95	6,612.43	1,668.69	1,679.92	2,075.21	2,021.96	2,034.96	2,368.19	2,321.24
7	开发建设支出	26,750.00	21,915.72									
8	融资支出（8=9+10+11）	854.49	714.21	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68
9	专项债券利息支出	854.49	714.21	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68	840.68
	其中：本批专项债券利息			65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75
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）		1,317.94	3,399.27	5,771.75	828.01	839.24	1,234.53	1,181.28	1,194.28	1,527.51	1,480.56
13	期末累计结余（13）		1,317.94	4,717.20	10,488.95	11,316.97	12,156.21	13,390.74	14,572.03	15,766.31	17,293.82	18,774.39
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	2045 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	2,336.29	2,408.74	2,425.33	2,442.75	2,461.04	2,480.25	2,500.41	2,521.59	2,389.63	2,258.78	1,064.55	101,864.30
2	自有资金投入（不含专项债券）												19,077.32
	其中：财政资金												19,077.32
3	银行贷款等市场化配套融资												-
4	专项债券资金												30,800.00
	其中：本批债券												2,500.00
5	其他资金												-
6	净收益	2,336.29	2,408.74	2,425.33	2,442.75	2,461.04	2,480.25	2,500.41	2,521.59	2,389.63	2,258.78	1,064.55	51,986.98
7	开发建设支出												48,665.72
8	融资支出（8=9+10+11）	840.68	840.68	840.68	6,710.98	3,663.89	4,967.97	507.25	10,507.25	183.25	5,183.25	2,565.75	45,946.45
9	专项债券利息支出	840.68	840.68	840.68	810.98	663.89	567.97	507.25	507.25	183.25	183.25	65.75	15,146.45
	其中：本批专项债券利息	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	65.75	1,315.00
10	专项债券本金支出				5,900.00	3,000.00	4,400.00		10,000.00		5,000.00	2,500.00	30,800.00
	其中：本批债券本金											2,500.00	2,500.00
11	银行贷款等市场化配套融资本息												-

12	当年结余 (12=1-7-8)	1,495.61	1,568.06	1,584.65	-4,268.23	-1,202.85	-2,487.72	1,993.16	-7,985.66	2,206.38	-2,924.47	-1,501.20	7,252.13
13	期末累计结余 (13)	20,270.00	21,838.06	23,422.71	19,154.48	17,951.64	15,463.91	17,457.08	9,471.41	11,677.79	8,753.32	7,252.13	
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)												1.13

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全部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，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。

本项目委托山西华炬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）债券限额不能满足项目需求风险及防控

本项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：本项目若不能争取到债券额度，募集不到专项资金时，项目单位将充分争取上级部门资金支持或采取项目压缩投资、延长建设进度、调整资金来源等措施。

（二）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及管理水平等，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。

（三）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，实际支出增加将降低偿债能力。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。

（四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，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，认真审核本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。

吉县现代农业产业示范区管理委员会

2025年8月18日

