

2026 年湖北省（襄阳市） 襄阳高新区北斗产业园建设项目 专项债券信息披露文件

一、区域情况

襄阳，湖北省地级市，位于湖北省西北部，汉江中游平原腹地。襄阳是省域副中心城市，国家历史文化名城，楚文化、汉文化、三国文化的主要发源地，已有 2,800 多年建制历史，历代为经济军事要地。素有“华夏第一城池”、“铁打的襄阳”、“兵家必争之地”之称。襄阳因地处襄水之阳而得名，汉水穿城而过，分出南北两岸的襄阳、樊城隔江相望。两城历史上都是军事与商业重镇。1949 年两城合并后称襄樊市；1983 年襄阳地区并入地级襄樊市；2010 年 12 月襄樊市更名为襄阳市。襄阳总面积 1.97 万 km²，全市现辖 3 个区（襄州、襄城、樊城）、3 个县级市（枣阳、宜城、老河口）、3 个县（南漳、保康、谷城）和 3 个开发区（襄阳高新技术产业开发区、襄阳经济技术开发区、襄阳鱼梁洲经济开发区）。

1. 经济社会发展指标及地方政府性基金预算情况

（1）襄阳市

襄阳市财政经济数据

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1. 地区生产总值（GDP）	5,843.00	6,102.41	6,113.85
2. 城镇居民人均可支配收入（元）	46,110.00	48,194.00	50,412.00

项目	2023 年	2024 年	2025 年
3. 农村居民人均可支配收入（元）	24,174.00	25,583.00	27,078.00
4. 地方财政总收入	476.56	517.58	525.38
4.1 地方公共预算收入	265.56	285.47	303.72
其中：税收收入	191.47	192.55	193.46
非税收入	74.09	92.92	110.26
4.2 政府性基金收入	211.00	232.11	221.66
其中：国有土地使用权出让收益	191.08	212.78	190.35
5. 地方财政总支出	1,055.46	1,135.09	1,170.91
5.1 一般公共预算支出	704.83	802.67	758.31
5.2 政府性基金支出	350.63	332.42	412.60

2. 专项债务情况

截至 2025 年 12 月末襄阳市地方政府专项债务地区分布、债务限额、债务余额、期限结构明细如下：

本地区专项债务情况表

单位：亿元

区划	2025 年限额	2025 年余额
襄阳市	622.26	609.24

本地区专项债务期限结构表

单位：万元

期限	2025 年
1 年期	352,352.00
2 年期	29,336.00
3 年期	310,363.00
4-5 年期	559,657.00
6-7 年期	1,731,870.00
8-10 年期	1,772,945.00
11-15 年期	1,695,157.00
16-20 年期	2,331,765.00

二、债券情况

2026 年债券情况：襄阳高新区北斗产业园建设项目 2026 年发行专项债券 30,000.00 万元。

债券名称	襄阳高新区北斗产业园建设项目专项债券
债券发行规模	30,000.00 万元
债券发行期限	30 年期
债券利率	固定利率
偿还方式	每半年支付一次利息，第 11 年—第 30 年，每年偿还发行金额 5%

三、项目情况

（一）项目概况

本项目已经通过湖北杰楚律师事务所合法性审核。

襄阳高新区北斗产业园建设项目

项目概况

项目名称	项目位置	建设内容	总投资 (万元)	项目实施方
襄阳高新区北斗产业园建设项目	襄阳高新区北纬十二路以北、北纬十四路以南、西经六路以东，西经五路以西	项目用地面积 175990.8 m ² (263.99 亩)，总建筑面积 211288.6 m ² 。建设内容包括：新建生产及研发大楼、数据中心、试验基地、仓库、物流房、门卫后勤房等，布置园区内活动场地、跑道、绿化、道路、公共活动场地、围墙大门，给排水、强弱电、消防等配套工程。其中生产及研发大楼共 4 层，一层 8m、2-4 层 4.2m。	78,651.66	湖北襄高控股发展有限公司

（二）分年度投资计划

襄阳高新区北斗产业园建设项目分年度投资计划

单位：万元

项目名称	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	合计
襄阳高新区北斗产业园建设项目	32,000.00	33,000.00	10,000.00	3,651.66	78,651.66

（三）项目资金来源

襄阳高新区北斗产业园建设项目投资资金来源

单位：万元

项目名称	计划完成时间	项目总投资	资金来源			预计项目融资到期本息
			小计	单位自筹资金	专项债券融资	
襄阳高新区北斗产业园建设项目	2029 年 9 月	78,651.66	78,651.66	18,651.66	60,000.00	100,171.15

四、资金平衡

襄阳高新区北斗产业园建设项目融资还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金余额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026 年		30,000.00	-	30,000.00	121.55	121.55
2027 年	30,000.00	30,000.00	-	60,000.00	817.00	817.00
2028 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2029 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2030 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2031 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2032 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2033 年	60,000.00	-	-	60,000.00	1,543.00	1,543.00
2034 年	60,000.00	-	400.00	59,600.00	1,536.29	1,936.29
2035 年	59,600.00	-	800.00	58,800.00	1,517.59	2,317.59
2036 年	58,800.00	-	800.00	58,000.00	1,493.60	2,293.60
2037 年	58,000.00	-	850.00	57,150.00	1,469.62	2,319.62
2038 年	57,150.00	-	850.00	56,300.00	1,444.50	2,294.50
2039 年	56,300.00	-	850.00	55,450.00	1,419.38	2,269.38
2040 年	55,450.00	-	850.00	54,600.00	1,394.26	2,244.26
2041 年	54,600.00	-	850.00	53,750.00	1,369.14	2,219.14
2042 年	53,750.00	-	850.00	52,900.00	1,344.02	2,194.02
2043 年	52,900.00	-	850.00	52,050.00	1,318.90	2,168.90
2044 年	52,050.00	-	850.00	51,200.00	1,293.78	2,143.78
2045 年	51,200.00	-	850.00	50,350.00	1,268.66	2,118.66
2046 年	50,350.00	-	850.00	49,500.00	1,243.54	2,093.54
2047 年	49,500.00	-	850.00	48,650.00	1,218.42	2,068.42
2048 年	48,650.00	-	850.00	47,800.00	1,193.30	2,043.30
2049 年	47,800.00	-	850.00	46,950.00	1,168.18	2,018.18
2050 年	46,950.00	-	850.00	46,100.00	1,143.06	1,993.06
2051 年	46,100.00	-	850.00	45,250.00	1,117.94	1,967.94

2052 年	45,250.00	-	850.00	44,400.00	1,092.82	1,942.82
2053 年	44,400.00	-	850.00	43,550.00	1,067.70	1,917.70
2054 年	43,550.00	-	450.00	43,100.00	1,049.29	1,499.29
2055 年	43,100.00	-	50.00	43,050.00	1,042.87	1,092.87
2056 年	43,050.00	-	13,050.00	30,000.00	1,041.74	14,091.74
2057 年	30,000.00	-	30,000.00	-	726.00	30,726.00
合计		60,000.00	60,000.00		40,171.15	100,171.15

襄阳高新区北斗产业园建设项目

专项债券募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目收入	付现运营成本及税费	项目总投资	项目融资合计	预计融资利息	收益对融资本息覆盖倍数
襄阳高新区北斗产业园建设项目	201,288.28	64,693.79	78,651.66	60,000.00	40,171.15	1.36

结论：综上所述，预计项目收益对融资本息覆盖倍数为 1.36，项目收益完全可以覆盖融资本息。同时，本期项目融资平衡情况已经通过致同会计师事务所（特殊普通合伙）武汉分所评估。

五、信用评级

东方金诚国际信用评估有限公司认为本期项目收益与融资自求平衡专项债券到期不能偿还的风险较低，评定襄阳高新区北斗产业园建设项目的信用等级为 AAA。

六、潜在风险评估

（一）工程建设风险

风险：项目建设过程中施工方案、管理措施、材料品质等均会影响工程质量，风险主要表现为：第一，工程进度款支付不及时引发窝工及工期延误；第二，设计变更频繁，施工管理混乱，导致成本增加，

超出预算；第三，施工方的施工管理能力、施工设备、技术人员不满足施工要求，导致工程质量不合格，引发反复返工及修复造成工期延误及成本增加等。

措施：实施单位组建工作领导小组，对项目实行严格的监督管理。首先是保证专款专用，强力推进施工进度，不因工程款支付问题对工期造成延误；其次是进行严格控制施工造价，减少设计变更，对工程持续进行跟踪审计，保证工程建设成本控制在预算范围之内；第三是选择有良好业界口碑的施工方，加强履约管理及现场施工管理，控制工程造价，对工程质量进行严控，保证工程按时优质地完工。

（二）运营管理风险

风险：运营期的主要风险表现：第一，运营单位决策人员和管理人员在战略调整、管理决策、信息沟通等管理风险；第二，人才流失、服务水平下降造成的用工风险；第三；合同定价调整、市场环境、市场竞争等商业风险。

措施：首先运营单位管理决策层应增强对复杂变动的外部环境和内部环境的认知能力和适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制变革，学习科学管理经验，加强经营管理；第二，建立有效的人才激励约束机制，加强专业人才的引进与培养力度，提升整体服务水平；第三，及时了解国家政策对本行业的影响，对市场行情的各类风险做出评估，采取措施积极应对，增强公司信用，增强核心竞争力。

（三）资金管控风险

风险：项目建设资金筹措、拨付风险或因不可预见的原因，造成资金供应不足或者来源中断，导致项目建设的工期拖延甚至被迫终止；宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素，引起债务资本市场的利率波动，对财务成本造成影响，进而影响项目投资收益的平衡。

措施：首先积极筹措项目配套资金，促使投资在建设当中全额到位；第二，严格按照实施方案制定的资金使用计划，每笔资金严格限定使用用途，做到专款专用；第三，加强财务管理，增收节支，节能降耗，管理增效；第四，控制项目融资平衡风险，加快资金周转，适当增加流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（四）现金流风险

风险：对项目进度及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差、项目进度及项目整体现金流测算偏差，将导致现金流入与还款设计不能匹配等。

措施：首先项目可行性研究报告聘请了专业团队，报告的编写充分考虑了地区经济、文化发展水平等因素，并对当地市场进行了调研，各项预测较为可靠。

七、主管部门责任

襄阳高新技术产业开发区财政金融局是本项目专项债券资金的主管部门，负责对债券资金“借、用、还”实行全过程监管；负责对专项债券项目实施过程进行监督；负责专项债券资金支付审核；负责督促资金使用单位（项目单位）按时偿还债券本息；负责组织债券资

金绩效管理；负责政府债券信息公开。

襄阳高新技术产业开发区管理委员会是本项目的行政主管部门，履行项目管理责任，负责对专项债券项目建设情况进行动态监管；负责对专项债券项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；负责统筹协调相关部门保障项目建设进度，保障项目收入如期实现；督办项目单位将项目收入及时全额纳入国库，确保专项债券本息按时足额偿还。

八、事前绩效评估

（一）总体结论

经过对本项目进行事前绩效评估，本项目可以申请专项债券资金支持。

（二）事前绩效评估情况

2021年6月10日，中华人民共和国财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预〔2021〕61号），根据该通知组织对本项目进行事前绩效评估，事前绩效评估情况如下：

1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

实施必要性：

（1）本项目是高新区发展北斗产业的重要组成部分，契合区域战略定位

随着全球科技竞争的持续加剧和国家创新驱动发展战略的深入实施，北斗产业园作为科技创新与产业融合的核心平台，其健康发展对于推动区域产业升级、提升自主创新能力、实现可持续发展具有不可替代的重要意义。

襄阳高新区作为襄阳市高质量发展的核心增长极，其战略定位与发展目标明确聚焦数字产业与高新技术领域，是区域科技创新的核心承载地。依托自身区位优势与发展基础，高新区正全力吸引和汇聚高端人才、先进技术、创新资金等优质资源，重点推动北斗芯片研发、终端制造等航天导航科技产业的孵化培育与规模化发展，为北斗产业发展提供了良好的政策环境与产业土壤。

当前，以新能源汽车、电子信息、高端装备制造、新能源新材料、节能环保为主导的先进制造业产业园建设，已成为全球产业发展的主流趋势，也符合我国产业结构优化升级的核心需求。与此同时，北斗产业已形成涵盖基础器件、终端设备、系统集成、运营服务等全链条的完整产业体系，市场上基带芯片、射频芯片、天线、高精度板卡等多模全球卫星导航系统产品，以及单多频、导航授时等各类接收机终端产品一应俱全，全面覆盖产业链上游、中游、下游各环节，产业配套体系日趋完善。目前，北斗导航型芯片、模块、高精度板卡和天线已出口至 130 余个国家和地区，产业国际化布局成效显著。在此背景下，建设襄阳高新区北斗产业园，能够充分依托北斗高精度算法的科技优势，精准把握全球北斗产业发展的市场机遇，推动北斗导航系统在海外交通、农业、防灾减灾等重点领域的深度落地，进一步拓展产业发展空间。

通过完善的基础设施建设，北斗产业园将进一步优化襄阳高新区的创新生态环境，吸引更多创新型企业、科研机构入驻集聚，形成“企业集聚、人才集聚、技术集聚”的良性循环，带动北斗产业链上下游

企业协同发展，有效促进区域产业升级与经济增长，全面提升整个北斗产业的核心竞争力与自主创新能力。同时，产业园的建设将直接创造大量高质量就业岗位，助力提高当地居民收入水平与生活质量，实现产业发展与民生改善的双向赋能。

在区域竞争日趋激烈的当下，襄阳高新区通过建设北斗产业园，能够进一步提升自身在先进制造业领域的核心竞争力，立足鄂西北区位优势，加强与国内其他地区的产业合作，充分整合技术、人才、资金、市场等各类资源，重点推进智慧交通、生态监测、低空通航等重大区域示范项目落地实施。随着北斗特色产业集群的不断培育壮大，通过产业链、供应链的协同联动发展，持续提升产品与服务的市场竞争力，逐步形成规模适度、活力充沛、竞争力突出的北斗产业集群，为区域经济快速发展与产业转型升级注入强劲动力。

综上，建设北斗产业园是响应国家创新驱动发展战略、实现区域发展目标的重要举措，完全契合襄阳高新区的战略定位与发展方向，有助于完善区域创新生态、提升区域核心竞争力、实现既定战略目标，为襄阳高新区经济高质量发展注入新的活力。

（2）本项目是襄阳市高新区构建现代化产业体系的新质生产力

科技创新与产业升级是推动经济高质量发展的核心引擎，构建现代化产业体系是襄阳高新区实现高质量发展的核心任务。北斗产业园的建设，是对国家创新驱动发展战略的积极响应，既是地方经济转型升级的现实需求，也是实现经济高质量发展的关键抓手，更是培育区域新质生产力的重要载体。

北斗产业园的建设将持续推动技术创新与产业升级，园区内入驻企业将聚焦北斗核心技术研发与产品创新，积极引进、吸收、消化先进技术，加大自主研发投入，不断提升自主创新能力，为襄阳高新区产业高质量发展提供坚实的技术支撑与产业保障。当前，北斗应用正加速与交通运输、应急救援、农业生产等重点领域深度融合，推动制造业、农业等传统产业通过智能化改造实现价值提升；同时，通过物联网感知层、云计算平台与 AI 算法的深度融合，自动驾驶、智慧监测等创新业态加速涌现，既帮助企业降本增效、提升核心竞争力，也为城市治理、公共服务提供动态决策支持，持续释放数字经济新动能。

此外，北斗产业园的建设将成为高端人才与创新资源的“集聚高地”，通过完善的配套服务、良好的创新环境，吸引国内外北斗领域高端技术人才、管理人才入驻，为襄阳高新区打造人才高地、创新高地提供有力保障。同时，通过北斗产业园的建设与发展，襄阳高新区将充分展示其在科技创新与产业发展方面的综合实力与良好形象，进一步提升城市知名度与区域影响力，为区域产业招商、资源集聚奠定坚实基础。

综上，通过本项目的建设，襄阳高新区将精准顺应国家及地方产业政策导向，有效促进北斗产业集聚与产业链完善，推动区域经济增长与就业创造，提升城市形象与创新能力，为构建现代化产业体系、培育新质生产力提供强有力的支撑。

(3) 本项目是振兴实体经济、拉动襄阳市高新区经济增长的助推器

实体经济是经济社会发展的根基，是创造社会财富、提升综合实力、改善民生福祉的核心支撑。在新时代发展背景下，振兴实体经济、推动产业升级，已成为襄阳高新区乃至全省经济高质量发展的关键任务。党的十九届五中全会明确提出“坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑”，为本项目建设提供了明确的政策指引。本项目以科技创新为引领，聚焦北斗高端制造业，着力打造产业集聚平台，将成为拉动襄阳高新区经济增长的重要引擎。

首先，北斗产业园将重点吸引北斗领域高端制造业与现代服务业集聚发展，直接带动相关产业的投资增长与消费需求，成为地方经济新的重要增长点。同时，园区内的创新企业与研发机构将持续推动新技术、新产品、新模式的诞生与应用，有效推动襄阳高新区产业结构优化升级，提升区域整体产业的核心竞争力与自主创新能力，助力实体经济高质量发展。

其次，北斗产业园的建设将深度践行绿色发展理念，推动环境保护与产业发展协同推进。园区内入驻企业将严格遵循环保要求，注重可持续发展，重点推动绿色技术的研发与应用，助力襄阳高新区优化能源结构，减少化石能源消耗与污染物排放，实现绿色发展、低碳发展。同时，产业园的建设将配套完善环保设施，为当地生态环境改善与保护提供有力支持，实现产业发展与生态保护的良性互动。

综上，北斗产业园的建设对于振兴实体经济、拉动襄阳高新区经济增长具有重要的现实意义与战略价值。通过打造专业化发展平台，

产业园将进一步提升区域服务能力，优化投资营商环境，加快以创新引领产业转型升级，为襄阳高新区经济社会发展注入新的活力，助力实现共同富裕与社会主义现代化建设目标。因此，从经济社会发展的现实需求来看，本项目的建设具有必要性与紧迫性，是推动区域高质量发展的重要举措。

项目的公益性：本项目投向领域为市政和产业园区基础设施—产业园区基础设施公共服务领域，符合财政部、国家发改委明确的专项债券投向领域的要求。债券资金未用于国办发〔2024〕52号附件1《地方政府专项债券禁止类项目清单》中所列的负面或禁止投向领域；本项目属于政府投资范围，具备公益属性，符合《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）相关规定。

项目收益性：项目收益主要来源于生产性用房租赁收入、研发用房租赁收入、配套服务用房租赁收入、停车位收入、充电桩服务费收入。项目的运营收入作为专项收入专门用于偿还政府专项债券本息，收入来源合理可靠。项目相关收益对债券本息的覆盖倍数为1.36倍，通过压力测试，该项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

本项目建设地点位于襄阳高新区北纬十二路以北、北纬十四路以南、西经六路以东，西经五路以西

项目建设规模及建设内容如下：

项目用地面积 175990.8 m² (263.99 亩)，总建筑面积 211288.6 m²。建设内容包括：新建生产及研发大楼、数据中心、试验基地、仓库、物流房、门卫后勤房等，布置园区内活动场地、跑道、绿化、道路、公共活动场地、围墙大门，给排水、强弱电、消防等配套工程。其中生产及研发大楼共 4 层，一层 8m、2-4 层 4.2m。

项目取得了可研、用地批复等文件，项目建设具备必需的技术准备，项目不属于专项债券项目“负面清单”。

本项目资本金 18,651.66 万元，占项目总投资的 23.71%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号) 第二条，项目资本金不低于 20%的规定。

3. 项目资金来源和到位可行性

本项目调整后总投资 78,651.66 万元，建设资金来源为项目单位自筹资金 18,651.66 万元，发行专项债券融资 60,000.00 万元。

本项目资本金用于支付前期费用、工程建设其他费用及部分工程费用。截至目前，项目资本金尚未到位。

本项目单位自筹资金均来源于项目单位自有资金，未发行抗疫特别国债、增发国债和超长期特别国债，未使用过抗疫特别国债、增发国债和超长期特别国债资金。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

结合市场价格和可行性研究报告等对收益预测的各项假设进行分析，本项目所采用的预测假设在可接受范围内；对收益与融资平衡的各项预测数据执行了重新计算、比较和敏感性分析，各项收入成本

测算的过程和依据是准确、合理、完整的，据此得出的资金平衡结论是恰当的。

5. 债券资金需要合理性

根据初设批复，本项目估算总投资 77,691.41 万元，调整建设期利息及债券发行费用后项目总投资 78,651.66 万元，其中工程费用 61,638.12 万元，占比 78.37%；工程建设其他费用 10,136.56 万元，占比 12.89%；预备费 3,588.73 万元，占比 4.56%，静态总投资 75,363.41 万元，建设期利息 3,253.05 万元，占比 4.14%，债券发行费用 35.20 万元，占比 0.04%。

本项目资本金 18,651.66 万元，占项目总投资的 23.71%，符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）第二条，项目资本金不低于 20%的规定；发行专项债券 60,000.00 万元，占项目总投资的 76.29%，投资估算和债券资金需求相匹配、科学合理、依据充分，债券资金用途符合相关规定。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

根据财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89 号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。本项目收入归属部门为湖北襄高控股发展有限公司，项目运营收入作为专项收入专门用于偿还政府专项债券本息。

项目建设资金筹措、拨付风险或因不可预见的原因，造成资金供应不足或者来源中断，导致项目建设的工期拖延甚至被迫终止；宏观经济环境的变化、国家经济政策变动等因素，引起债务资本市场的利率波动，对财务成本造成影响，进而影响项目投资收益的平衡。风险措施：首先积极筹措项目配套资金，促使投资在建设当中全额到位；第二，严格按照实施方案制定的资金使用计划，每笔资金严格使用用途，做到专款专用；第三，加强财务管理，增收节支，节能降耗，管理增效；第四，控制项目融资平衡风险，加快资金周转，适当增加流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

综上，本项目偿债计划、偿债风险及措施科学、完整、可行。

7. 绩效目标合理性

本项目设置了长期绩效目标和年度绩效目标，并对应设置了项目绩效指标。项目绩效指标主要包括产出、效益、可持续影响和满意度指标等四类一级指标；同时根据项目实际情况，每类一级指标进一步细分为若干二级指标、三级指标，并设置对应的指标内容和具体的指标值。绩效目标设置清晰明确、科学合理，做到了细化量化、科学合理、可监控和评价；绩效目标与项目建设目标相匹配，绩效指标与专项支出目标高度相关，项目绩效效果预期可以实现。

8. 其他需要纳入事前绩效评价的事项

本项目无其他需要纳入事前绩效评价的事项。