三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目

实施方案

项目单位：三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司

主管单位：三门峡市陕州区工业和信息化局

财政部门：三门峡市陕州区财政局

编制日期：二〇二五年九月

目录

第一章项目概况 1
1.1 项目名称 1
1.2 项目所属行业 1
1.3 项目单位 1
1.4 主管部门 2
1.5 项目性质 2
1.6 建设地点 2
1.7 建设规模及内容 2
1.8 项目建设期 3
1.9 项目目总投资 4
1.10 项目当前进展 4
1.11 项目主体及运营模式 5
1.12 债券资金使用合规性说明 6
第二章项目背景及效益分析 9
2.1 项目背景 9
2.2 社会效益 21
2.2 经济效益 23
2.3 项目公益性 23
第三章项目投资估算与资金筹措 23
3.1 估算依据 24
3.2 估算范围 24

3.3 估算说明 25
3.4 投资估算 26
3.5 资金筹措计划 28
3.6 资金使用计划 29
3.7 项目资金保障措施 30
第四章项目组合融资方案 34
4.1 编制依据 34
4.2 融资使用计划 35
4.3 投资者保护措施 36
4.4 市场化融资还款责任 37
第五章项目收益与融资自求平衡分析 39
5.1 基本假设条件及依据 39
5.2 项目运营收益分析 39
5.3 项目运营成本分析 50
5.4 相关税费 54
5.5 净收益分析 58
5.6 现金流量分析 61
5.7 项目应付债券本息情况 65
5.8 项目本息覆盖倍数 68
5.9 总体评价结果 72
第六章风险分析 73
6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 ... 73

6.2 影响项目收益的风险及控制措施 74
6.3 影响项目正常经营的风险及控制措施 75
6.4 影响融资平衡结果的风险及控制措施 76
第七章还款保障情况 77
7.1 还款责任及保障 77
7.2 项目资产管理 77
7.3 项目收入管理 77
7.4 资金管理方案 78
第八章信息披露计划 80
第九章事前绩效评估 81
9.1 事前绩效评估工作开展情况 81
9.2 评估结论 83

第一章项目概况

1.1 项目名称

三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目（以下简称“本项目”）

1.2 项目所属行业

产业园区基础设施

1.3 项目单位

本项目项目单位是三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司。

表 1-1 项目单位基本信息

名称	三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司
成立日期	2021 年 9 月 27 日
注册资本	30000 万人民币
统一社会信用代码	91411222MA9K8L3P6T
注册地址	河南省三门峡市陕州区绣岭路与锦绣路交叉口东 100 米
法定代表人	张智华
登记机关	三门峡市市场监督管理局陕州分局
经营范围	包括一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；资产评估；财务咨询；房地产评估；土地使用权租赁；住房租赁；房屋拆迁服务；土地整治服务；建筑材料销售；市政设施管理；对外承包工程；金属材料销售；园林绿化工程施工（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；矿产资源（非煤矿山）开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司无存量无隐性债务，

系依法设立并有效存续的国有企业，具备作为本项目申请政府专项债券资金的主体资格。

1.4 主管部门

本项目主管部门是三门峡市陕州区工业和信息化局。

1.5 项目性质

本项目为有一定收益的公益性项目，符合《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号文）关于“专项债券是为有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作为还本付息资金来源的政府债券”的要求。

1.6 建设地点

本项目新建园区位于陕州区禹王路以东，马蹄路以南，金河路以西，周公路以北区域，占地 194868.00 ㎡，合 292.30 亩。改造园区位于陕州区陕州大道与禹王路交叉口东南角。

1.7 建设规模及内容

根据《三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目可行性研究报告》和三门峡市陕州区发展和改革委员会《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（三陕发改〔2023〕29 号），三门峡市陕州区发展和改革委员会《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目信息变更的批复》（三陕发改〔2025〕113

号）。

1、建设规模

新建项目建设占地 194868.00 ㎡，合 292.30 亩，总建筑面积 224000.00 ㎡，地上建筑面积 224000.00 ㎡，计划建设集标准化厂房、研发楼、生活中心一体化的现代化工业园区。本项目容积率 1.15，建筑密度 66.46%，绿化率 10%。

2、建设内容

本项目建设内容主要包括单、双层标准化厂房、研发楼、宿舍、食堂及其他配套用房；园区内路面硬化、绿化及停车场；园区水、电等公共管线设施。其中：

（1）单层标准化厂房：建设 6 栋 1 层厂房，钢结构，建筑面积 72000 ㎡，限高 9 米；

（2）双层标准化厂房：建设 4 栋 2 层厂房，钢结构，建筑面积 88000 ㎡；

（3）研发楼：建设 2 栋 5 层研发楼，框架结构，建筑面积 40000 ㎡；

（4）宿舍：建设 1 栋 6 层员工宿舍，框架结构，建筑面积 12000 ㎡；

（5）食堂：建设 1 栋 5 层员工食堂，框架结构，建筑面积 10000 ㎡；

（6）配套用房：建设 2 栋 2 层员工食堂，砖混结构，建设门卫室、变配电室等；建筑面积 2000 ㎡。

（7）园区配套绿化 19486.80 ㎡，道路及硬化 45881.20 ㎡。

（8）机动车停车位 960 个，其中充电车位 96 个；非机动车停车位 2240 个。

改建项目内容包括：原专汽园区 1#、2#、6#、9#和冷库，建设内容包括：冷库建设 3728 ㎡、外墙改造 10300 ㎡、屋面改造 5756 ㎡、道路工程 1126m、绿化工程 4936 ㎡和园区内综合管网、大门改造、围墙建设等内容。

1.8 项目建设期

本项目计划建设周期 24 月，自 2025 年 11 月至 2027 年 11 月。

1.9 项目总投资

本项目总投资为 61924.11 万元，其中，工程费用 49978.89 万元，工程建设其他费用 5865.67 万元，工程预备费 2128.55 万元，建设期利息 3951.00 万元。

1.10 项目当前进展

已取得三门峡市陕州区发展和改革委员会《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（三陕发改〔2023〕29 号），三门峡市陕州区发展和改革委员会《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目信息变更的批复》（三陕发改〔2025〕113 号）。

1.11 项目主体及运营模式

（1）项目主体及运作模式

本项目建设单位、资产登记单位、运营单位均为三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司，项目建成后，由其履行国有资产增值和保值任务及其项目的具体运行工作。

本项目债券资金申请和使用单位为三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司，负有按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息的责任。三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司应不定期对专项债券资金使用情况进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。本项目申请债券资金到位后，三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司依据项目进度向三门峡市陕州区财政局提出债券资金使用申请，三门峡市陕州区财政局依据申请拨付债券资金。

本项目资产登记单位为三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司，为国有独资公司。资产登记单位保证本项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目单位保证**:本项目资产不会进行任何抵质押、担保或同一资产重复性融资等影响本项目权益的风险操作**。本项目建成后，独立运营，独立核算。项目收入进入三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司的基本账户，三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司定期把债券本息转入三门峡市陕州区财政局指定账户，不存在应由三门峡市陕州区国有资产投资运营有

限公司自主安排使用的资金被政府拿来用于直接偿债的情形。

（2）项目主管部门职责

本项目主管部门为三门峡市陕州区工业和信息化局。项目主管部门负有指导、监督债券债务单位申报项目、使用规范和按时偿还债券资金的责任。主管部门和项目单位将在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和项目单位会将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未按本方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

1.12 债券资金使用合规性说明

《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）明确：

（一）实行专项债券投向领域“负面清单”管理。将完全无收益的项目，楼堂馆所，形象工程和政绩工程，除保障性住房、土地储备以外的房地产开发，主题公园、仿古城（镇、村、街）等商业设施和一般竞争性产业项目纳入专项债券投向领域“负面清单”，未纳入“负面清单”的项目均可申请专项债券资金（《地方政府专项债券禁止类项目清单》详见附件1）。专项债券依法不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支付单位运行经费、债务利息等。

附件 1：地方政府专项债券禁止类项目清单

一、完全无收益的项目

二、楼堂馆所

(一)党政机关办公用房、技术用房;

(二)党校(行政学院);

(三)培训中心;

(四)行政会议中心;

(五)干部职工疗养院;

(六)其他各类楼堂馆所。

三、形象工程和政绩工程

(一)巨型雕塑;

(二)过度化的景观提升和街区亮化工程;

(三)文化庆典和主题论坛场地设施;

(四)其他各类形象工程和政绩工程。

四、房地产等项目

(一)除保障性住房、土地储备以外的房地产开发;

(二)主题公园、仿古城(镇、村、街)等商业设施。

五、一般竞争性产业项目

一般竞争性产业是指市场能够有效配置资源、供需平衡、竞争充分，且不存在足以影响价格的企业或消费者的产业领域。

本项目投向领域不属于“负面清单”，符合专项债券投向领域。本项目债券资金不得用于经常性支出，严禁用于发放工资、养老金及支

付单位运行经费、债务利息等。

专项债券形成资产不用于抵质押、不存在同一资产重复性融资及其他组合融资事项。

第二章项目背景及效益分析

2.1 项目背景

一、项目建设背景

陕州区作为资源型城市，不断加快工业转型，及时调整主导产业结构，坚持以高新技术为突破口，依托龙头企业，创新工作机制，倾力打造出专用汽车暨装备制造产业，探索出了一条以高新产业为主导的发展之路。

专汽园区是以骏通公司为龙头的装备制造业，河南骏通车辆有限公司始建于2005年3月，注册资金16210万元，是集专用车制造、汽车零部件制造及汽车贸易于一体的综合型民营企业。总占地1000余亩，现有总资产7亿元，员工1500余人。现主要生产自卸车，半挂车，罐式车三大系列产品，主要销往陕西，山西，内蒙，河南，四川，青海，新疆等全国20余个省市（自治区），并常年批量出口俄罗斯、蒙古、乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦及非州尼日利亚、安哥拉，智利等多个国家和地区。公司于2006年通过ISO9001质量体系认证，于2006年9月通过CCC国家强制性产品认证，严格按质量体系的要求进行产品设计、配套采购和生产质量过程控制，建立了覆盖全国的产品销售网络和售后服务网络。2011年，2012年连续被省政府确定为河南省高成长型百高企业，历年来先后获得“河南省质量管理卓越百强企业、河南省最佳（先进）企业，河南省高成长型民营企业，河南省优质产品等多项荣誉称号。2021年5月，被河南省委，省政府

表彰为“河南省脱贫攻坚先进集体”。公司成立以来，加大技术投入，强化科技创新，着力提升企业的核心竞争能力。生产装备水平和技术研发能力持续提高。公司现拥有国内同行业最先进的水下等离子切割机、十米双机联动折弯机、大型抛丸机、大型喷砂机和性能优良的焊接设备、涂装装备500余台（套），拥有专用车产品公告96多个，是陕汽、红岩、重汽、欧曼、江淮等国内知名主机厂家的委托改装企业。骏通已建有省级企业技术研发楼，引进国内外先进生产设备和工艺技术，采用高强度钢材、铝合金、不锈钢等新型环保材料，开发出矿山劲霸、公路运霸、轻型半挂车、轻型罐式车等一系列与国际市场同步产品，先后获得国家专利20余项，省级科技成果10余项。生产技术水平和产品质量快速提升,现已发展成为我国西北地区规模最大、技术最强的专用车制造企业。

汽车行业逐步发展成为我国国民经济的支柱产业，在社会经济全局中的重要性逐渐提高。自2009年以来，我国汽车的产销量已连续多年位居全球首位。2020年，我国汽车产销量分别为2,522.5万辆和2,531.1万辆，同比减少2.0%和1.9%，其中乘用车产销量分别为1,999.4万辆和2,017.8万辆，同比减少6.5%和7.2%。2021年，我国汽车产销量分别为2,608.2万辆和2,627.5万辆，同比增长3.4%和3.8%，其中乘用车产销量分别为2,140.8万辆和2,148.2万辆，同比增长7.1%和6.5%。2022年中国汽车市场整体销量虽然增幅平缓表现一般，但是在汽车出口、新能源汽车销量、中国品牌市场份额等方面取得了非常不错的成绩。

《中国制造2025》中提出：立足国情，立足现实，力争通过“三步走”实现制造强国的战略目标。第一步：力争用十年时间，迈入制造强国行列。到2020年，基本实现工业化，制造业大国地位进一步巩固，制造业信息化水平大幅提升。掌握一批重点领域关键核心技术，优势领域竞争力进一步增强，产品质量有较大提高。制造业数字化、网络化、智能化取得明显进展。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放明显下降。到2025年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放达到世界先进水平。形成一批具有较强国际竞争力的跨国公司和产业集群，在全球产业分工和价值链中的地位明显提升。第二步：到2035年，我国制造业整体达到世界制造强国阵营中等水平。创新能力大幅提升，重点领域发展取得重大突破，整体竞争力明显增强，优势行业形成全球创新引领能力，全面实现工业化。第三步：新中国成立一百年时，制造业大国地位更加巩固，综合实力进入世界制造强国前列。制造业主要领域具有创新引领能力和明显竞争优势，建成全球领先的技术体系和产业体系。

图 2-1 通过“三步走”实现制造强国的战略目标

为深入贯彻实施《中国制造 2025》和国务院关于深化“互联网+先进制造业”、发展工业互联网的有关部署，加快发展专汽和工业互联网，深入开展转型发展攻坚，推动我省制造业高质量发展，河南省人民政府印发了《2016 年河南省加快产业集聚区建设专项工作方案》、《河南省“十四五”制造业高质量发展规划》、《河南省推动制造业高质量发展实施方案》、《中国制造 2025 河南行动纲要》、《河南省制造业头雁企业培育行动方案（2021—2025 年）》等一系列相关文件。

河南省人民政府关于印发《中国制造 2025 河南行动纲要》的通知（豫政〔2016〕12 号）中指出聚焦制造业重点领域，一业一策，实施“六位一体”发展模式，建立一个推进机制，组建一批产业创新联盟，设立一批产业发展引导基金，培育一批产业示范基地，建立一批人才实训基地,开发一批标志性产品和重大技术装备，每年滚动实施“百项千亿”重大示范项目，强化“三个对接”，培育优势产业链。到 2020 年，研制并应用 500 个首台(套)重大装备，培育 10 个左右制造业示范基地。在省辖市区域内培育千亿级主导产业集群，县域内发

展百亿级特色产业集群，推动同类产品同类企业集聚发展、上下游产业链和关联产业协同发展。力争到2020年，省辖市形成25个以上千亿级主导产业集群，县域形成120个左右百亿级特色产业集群。紧紧围绕重点制造领域关键环节,开展试点示范,应用推广专汽新业态、新模式，推动新一代信息技术与制造装备融合集成创新和工程应用,完善工业控制系统信息安全保障措施。到2020年,重点领域智能化水平显著提升,规模以上工业企业装备数控化率达到45%以上。

《河南省推动制造业高质量发展实施方案》中提出以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，把握促进中部地区崛起、黄河流域生态保护和高质量发展等重大战略机遇，坚持新发展理念，把制造业高质量发展作为主攻方向，发挥数字经济引领作用，围绕稳定供应链、优化产业链、提升价值链，构建“556”产业体系，实施“六大提升专项”，打造“五强一优”要素保障生态，打好产业基础高级化、产业链现代化攻坚战，加快制造业质量变革、效率变革、动力变革，形成能级更高、结构更优、创新更强、动能更足、效益更好的发展新格局，努力建成全国先进制造业强省。到2025年，产业基础能力和产业链现代化水平达到国内一流，形成数个万亿级产业集群、一批千亿级新兴产业集群和百亿级企业。实施产业基础再造工程。制定核心基础零部件（元器件）、先进基础工艺、关键基础材料、产业技术基础“四基”突破清单，实施一批示范项目。推进5G、大数据中心等新基建项目，提升工业基础设施数字化、网络化、智能化、安全化水平。实施新技改工程。加快企业新一轮大规模技术改造，力争技改投资年

均增长 20%以上。建成一批智能化园区和工业互联网平台。开展能效、水效领跑者和绿色制造提升行动。到 2025 年，创建 150 个国家级绿色园区（工厂）。

以上政策均为三门峡市先进制造业开发区专汽产业园项目的建设提供强有力的政策支持，对于专汽产业的发展、产业聚集区的建设保驾护航。

二、产业发展前景

汽车产业对地方经济发展具有强大带动作用，也是“十四五”时期河南重点发展的产业之一。2023 年已经到来，中国汽车行业将继续勇往直前，继续朝着电动化、智能化、共享化、全球化的步伐发展，成为全球最具活力和规模的汽车市场。

图 2-2 全球工业智能化趋势

近年来，中国的经济发展已由高速增长阶段逐步转入高质量发展阶段，政府更加关注于优化经济结构、转换增长动力。制造业是供给侧结构性改革的主要领域，尽管制造业增加值在全国 GDP 总量中的

比重呈下降态势，但以制造业为代表的实体经济才是中国经济高质量发展的核心支撑力量。2021 年我国上半年规模以上工业增加值同比增长 15.9%，制造业增加值同比增长 17.1%，原料、土地、人力资源等生产要素成本的不断上涨使制造业本就不高的利润率很难提升。提高质量效益、转变生产方式是中国制造业必须要解决的问题，而发展专汽正是中国制造由大到强的必由之路。

《中国制造 2025》中提出加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展，把专汽作为两化深度融合的主攻方向；着力发展智能装备和智能产品，推进生产过程智能化，培育新型生产方式，全面提升企业研发、生产、管理和服务的智能化水平。研究制定专汽发展战略。编制专汽发展规划，明确发展目标、重点任务和重大布局。加快制定专汽技术标准，建立完善专汽和两化融合管理标准体系。强化应用牵引，建立专汽产业联盟，协同推动智能装备和产品研发、系统集成创新与产业化。加强专汽工业控制系统网络安全保障能力建设，健全综合保障体系。加快发展专汽装备和产品。统筹布局和推动智能交通工具、智能工程机械、服务机器人、智能家电、智能照明电器、可穿戴设备等产品研发和产业化。新业态新模式、智能化管理、智能化服务等试点示范及应用推广。建立专汽标准体系和信息安全保障系统，搭建专汽网络系统平台。

“十四五”时期是开启全面建设社会主义现代化河南新征程的重要时期，面临着国家构建新发展格局、新时代推动中部地区高质量发展、黄河流域生态保护和高质量发展重大战略机遇，多领域战略平台

融合联动的叠加效应持续显现，为我省专汽产业改革发展提供了有利条件。新环境带来新机遇，我省乃至我国的专汽行业都在增速发展，专汽园区高速发展、产业聚集水平逐渐提高、产业规模稳步提升。《河南省推动制造业高质量发展实施方案》中提出实施专汽工程。分行业制定智能化改造指南、选树标杆企业，每年培育150个智能工厂（车间）。实施中小企业数字化赋能行动。到2025年，全省上云企业达到20万家。因此，专汽产业具有巨大的发展前景。

三、项目的提出

新一代信息技术与制造技术加速融合，以专汽为代表、工业互联网为支撑的新一轮产业变革蓬勃兴起，正在引发一场“制造革命”。近年来，我省认真贯彻落实《中国制造2025河南行动纲要》，把专汽作为主攻方向，随着全省转型发展攻坚全面展开，“三大改造”（智能化改造、绿色化改造和技术改造）深入推进，专汽发展步伐明显加快，呈现出巨大发展潜力。我省专汽总体上处于探索起步阶段，对转型发展攻坚的整体带动效应还不突出，在认识水平、支撑能力、推进力度、发展成效上与先进地区相比还有差距。加快发展专汽和工业互联网，是深入贯彻落实党的十九大精神，促进互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合的核心内容；是深入实施“三大改造”，推动制造业高质量发展的关键举措；是打造产业竞争新优势,加快建设先进制造业强省的必由之路。全省上下必须统一认识，抢抓机遇、乘势而上，紧紧抓住专汽这个转型发展攻坚的“牛鼻子”，推进制造业

质量变革、效率变革、动力变革，努力实现“河南制造”向“河南智造”转变。

三门峡市陕州区专用汽车暨装备制造产业园服务中心正式成立于2019年8月，位于三门峡市陕州区陕州大道西段。基本上建立了管理规范、运行良好的市场经济运行机制。

考虑到三门峡市现有制造业迫切需要向专汽转型发展，推进制造业质量变革、效率变革、动力变革。为加快工业化、城镇一体化进程，为入驻企业提供有效空间，为完善基础设施、环境、服务等方面，三门峡市陕区先进制造业开发区管委会在大量调研和反复研究讨论的基础上，因地制宜，结合实际，以合理利用资源，集约节约发展为原则，提出本项目的建设。项目的实施将推进三门峡招商引资工作的进展，不仅能够为前来入驻企业及时提供有效空间，使其尽早发挥效益，而且可以增加就业机会，服务社会，推动三门峡经济发展目标的实现，为三门峡社会经济发展服务。

四、本项目建设的必要性

1、项目的建设是节约集约用地、提高土地利用效率的需要

近年来，面对突飞猛进的经济发展速度、伴随城市化进程加快城市规模的扩大、各种外资和工业项目的集聚，企业的发展都需要充足的土地和资金作保障；但是目前国家对土地的政策是越来越严，土地的供需矛盾加剧。用地指标收紧，企业用地门槛增高的情况下，发展势头较好、用地面积较小、注重土地成本的企业“一地难求”情况十分普遍。

为促进建设用地的集约利用和优化配置，提高土地利用效率，为企业及优势产业提供良好的发展环境，国家及地方一般在政策上向集约化及专业化的工业产业园区倾斜。2021 年河南省新增建设用地计划指标和“增减挂钩”计划指标 31.28 万亩；批准建设用地总面积 43.14 万亩，其中支持各地交通、水利等基础设施建设，以及公共管理与公共服务用地 19 万亩。按照城镇建设用地总规模 25%~30%的比例划定工业用地保护红线。

集约用地是改革园区建设模式、推进三门峡先进制造业开发区专汽产业园建设的必要途径。项目建设符合国务院倡导的关于集约用地的要求，是推进和落实集约用地的重要载体，三门峡先进制造业开发区专汽产业园建设有利于集约用地，也有利于形成规模，产生集群效应。发展中小企业、开展招商引资的便利平台，可以缩短项目建设周期，得到第三方提供的公共服务。这是政府加强和改进对中小企业服务管理的有效抓手，有利于统一规划，集中管理，这是促进技改的基本保证，继续保持先进制造业开发区专汽产业园发展空间的有效途径。建设先进制造业开发区专汽产业园，可以有效节约土地资源，集约使用土地，促进工业集中、产业集聚、企业集群。同时以资源高效利用为核心，形成低投入、低消耗、低排放和高效率的节约型工业园区，实现经济社会可持续发展。

本项目的建设可以促进建设用地的集约利用和优化配置，提高土地利用效率，解决企业用地难问题；提高土地及水、电、路、气等公共资源的利用率，降低运营成本，为招商来的企业创造良好的生产生

活配套设施；有助于培育优势行业，优化产业布局，促进企业集聚和提升发展。

2、项目的建设是改善投资环境、加快招商引资的需要

三门峡陕区已形成电力、冶金、建材、医药、化工、农副产品加工六大主导产业，规模以上工业企业600多家，坚持把工业作为经济发展的“压舱石”，强力推进工业转型升级创新发展，工业结构不断优化、质量不断提升，推动社会经济迈上了高质量发展之路。但是在转型的过程中，主要面临两大问题，一是产业结构仍然不尽合理，二是对企业的指导、引导、支持仍需加强。为此，三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司提出要加大招商引资力度。一方面，要围绕产业链来布局创新链、提升价值链。要抢抓当前产业外溢转移黄金机遇，发挥好企业主体作用，强力推进以商招商、产业链精准招商，积极承接东部沿海地区尤其是上海市先进制造业转移，引进下游企业、终端产品企业，不断提高终端产品数量和产品附加值，提高企业和产业竞争力。另一方面，要对现有产业集聚区、专业园区进行整合提升，形成“一区多园”的发展格局。要坚持“以亩均论英雄”，强力推进企业分类评价管理，用好环保、税收等综合性措施，为引进高质量企业创造环境和空间容量。

本项目的建设符合三门峡先进制造业开发区制造业转型升级的要求，是三门峡先进制造业开发区加大招商引资力度的需要。通过建设三门峡先进制造业开发区专汽产业园项目，完善配套的道路、水电、通讯等基础设施建设，改善投资环境，能够为入驻企业提供优质服务，

增强企业的抗风险能力和市场竞争能力，有利于吸引更多的客商进行投资建设，从而进一步提高对外开放水平，带动地方经济快速发展。因此，本项目的建设是改善投资环境，加快招商引资的需要。

3、项目的建设是加快制造业转型实现高质量发展的需要

本项目的建设是加快制造业转型实现高质量发展的需要。《中国制造 2025 河南行动纲要》中提出把专汽作为主攻方向，随着全省转型发展攻坚全面展开，“三大改造”（智能化改造、绿色化改造和技术改造）深入推进，专汽发展步伐明显加快，呈现出巨大发展潜力。河南省专汽总体上处于探索起步阶段，对转型发展攻坚的整体带动效应还不突出，在认识水平、支撑能力、推进力度、发展成效上与先进地区相比还有差距。三门峡市陕区需要抢抓机遇、乘势而上，紧紧抓住专汽这个转型发展攻坚的“牛鼻子”，推进制造业质量变革、效率变革、动力变革，推动“河南制造”向“河南智造”转变。发展专汽产业，既能为防范和应对突发事件提供物质保障、技术支撑和专业服务，满足社会各方面不断增长的智能产品和服务需求，又有利于调整优化产业结构，促进相关制造行业自主创新和技术进步。

4、项目的建设是促进经济社会发展的需要

通过专汽产业园的建设，可以缩减企业在创业期的固定资产投资，缓解企业经营场地问题，缓解企业资金压力，缩短项目建设周期，尽早产生效益，从而增加税收。完备的基础设施和便捷高效的服务体系可以吸引更多的企业纷至沓来，带来先进的生产技术，优化生产力布局，形成完整的、规模化的产业链，拉动区域内经济发展的新增长。

企业的入驻会提供更多的就业岗位，带动周边居民就近就业，缓解就业压力，提高周边居民收入水平，促进经济平稳较快增长。企业及人员的入驻，必然能拉动周边的物品需求和消费水平，促进农副产品、轻工产品等许多日用消费品的生产与销售，带动区域经济迅速发展。

本项目的建设将有效解决当地部分居民的就业问题，同时项目区内配套生产性厂房定量的职工宿舍，解决职工上下班路途遥远、餐宿难的问题，可为当地人民群众创建一个和谐、稳定、团结的生活、生产、工作环境提供坚实的保障，可以促进三门峡经济社会发展。

综上所述，本项目的建设符合三门峡市陕区先进制造业开发区的总体规划，是三门峡先进制造业开发区工业产业空间布局的需要，是三门峡先进制造业开发区专汽产业转型升级的需要。项目的实施，有助于改善三门峡先进制造业开发区投资环境，加快招商引资，进一步提高对外开放水平；有利于节约集约用地、优化资源配置、促进产业结构调整、加快城市工业化进程；有利于扩大就业、增加收入、提高居民生活质量、促进地方经济快速发展。因此，本项目的建设非常必要。

2.2 社会效益

本项目在建设和运营阶段，会为社会创造较多的就业机会，缓解当地的就业压力，提高周边居民收入水平，促进经济平稳较快增长，具有明显的社会效益。

随着经济的发展，城市规模不断壮大，用地量逐年剧增，征地难

成为制约经济发展的瓶颈。建设产业园区，出租给需要的企业，改变了园区单一的供地方式，提高了土地的利用效率，有利于资源的优化配置，并有利于吸引社会资本投资园区基础设施建设。

项目建成后，通过出租给其他生产企业生产经营，使入驻企业不必为基础设施建设花费巨资，缩减企业的固定资产投资，缓解企业经营场地问题，缓解企业资金压力，使企业能有更充足的资金用于最新技术改造和更新，增强了企业的市场竞争力，使企业能更快地做大做强，提高经济效益，带动社会的发展。

项目的建设将为产业聚集区形成完备的基础设施和便捷高效的服务体系，通过统一规划、统一管理，使入驻的企业能够有序的生产，做到全方位的治安管理，极大地满足各生产企业的生产要求。优美的工作环境和生产场所可以充分调动人们的积极性，最大限度地发挥创造力，使企业更加关注管理创新和管理水平的提高，注重引进先进的管理方法和手段。本项目建成后，能够为入驻的企业提供优越的工作环境，从而更好地为入驻的工业企业提供技术管理方面的服务，进而提高企业的管理水平和科技创新能力。

工业园区内企业及人员的入驻，不仅会推动三门峡市专汽产业的发展，而且还能促进为专汽产业服务的第三产业发展，如商业、餐饮业、仓储业、医疗卫生、休闲娱乐、教育、金融、住宅等，促进各项社会事业的繁荣和进步。

综上所述，本项目建设有利于节约集约用地，有利于资源优化配置，将促进三门峡市、三门峡专汽产业、商业等优势产业的发展，带

动相关第三产业的发展，并能够缓解当地的就业压力，提高周边居民收入水平，促进经济平稳较快增长，具有良好的社会效益。

2.2 经济效益

本项目建设所需的大部分建筑材料和设备将由本地区供应，这将给建筑业和设备制造业带来一定的发展机遇，这就直接促进区域经济的发展。项目建成后，将对三门峡市乃至河南省专汽产业具有积极而又深远的影响，地方也可从其相关的诸多产业以及潜在消费中获取一定的收益。

本项目建成后，产生经营收入包括厂房租赁收入、研发楼租赁收入、宿舍租赁收入和食堂租赁收入、物业费收入、停车场收入、充电桩收入，项目经济效益良好。

2.3 项目公益性

本项目建设三门峡先进制造业开发区专汽产业园项目，完善配套的道路、水电、通讯等基础设施建设，提高资源利用率，为产业发展和居民生活提供全方位保障。这些基础设施的建设不仅服务于园区企业，也惠及周边社区，提升区域整体发展水平。因此，本项目具有良好的公益性。

综上，本项目实施具有良好的经济效益、社会效益及公益效益。

第三章项目投资估算与资金筹措

3.1 估算依据

1、《河南省房屋建筑与装饰工程预算定额》HA01-31-2016；

2、《河南省通用安装工程预算定额》HA02-31-2016；

3、《河南省绿色建筑工程预算定额》（HA01-03（02）-2019）；

4、《河南省建设工程施工监理费计费规则》（豫建监协〔2015〕19 号）；

5、《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）；

6、《设计收费参考标准》（中设协字〔2016〕89 号文）；

7、《建设工程环境影响咨询收费标准》（计价格〔2002〕125 号）；

8、《招标代理服务收费标准》（计价格〔2002〕1980 号）；

9、《建设项目经济评价方法与参数》（发改投资〔2006〕1325 号）；

10、近期《三门峡市建设工程材料基准价格信息》；

11、河南省相关造价政策及信息；

12、本项目设计文本、图纸和相关的技术资料；

13、项目单位提供的其他资料等。

3.2 估算范围

本工程的投资估算范围为项目从筹建至竣工验收按确定的建设

内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用和建设期利息等。

3.3 估算说明

建设项目总投资由第一部分工程费用、第二部分工程建设其它费用、第三部分工程预备费及建设期利息组成。

项目建设投资按照国家发改委发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的要求和规定进行编制。

（1）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

（2）《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；

（3）《市政工程概算编制办法》；

（4）《河南省通用安装工程预算定额》（HA-02-31-2016）；

（5）《河南省市政工程预算定额》（HAA1-31-2016）；

（6）市建设工程造价管理办公室主办或者发布的《工程造价动态》，《三门峡市建设工程主要材料预结算基准价格表》等有关的经济刊物；

（7）国家计委，建设部《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）；

（8）财政部《基本建设财务管理规定》（财建〔2002〕394 号）；

（9）《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（三陕发改〔2023〕29 号）；

（10）三门峡市陕州区发展和改革委员会《关于三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目信息变更的批复》

（三陕发改〔2025〕113 号）

（11）《关于对三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目规划选址及用地的审查意见的复函》（三陕自然资函〔2023〕14 号）；

（12）河南省政府部门及相关部门发布的工程建设其他费计算方法和依据，以及政府部门发布的物价指数。

（9）土地费：按照 9 万/亩估算。

3.基本预备费基本预备费按工程费用与其他费用之和（扣除征地费）的 4%估算；

4.建设期利息：专项债券利率按照 4.5%计入，市场化融资利率按照 4.2%计入。

3.4 投资估算

本项目总投资为 61924.11 万元，其中，工程费用 49978.89 万元，工程建设其他费用 5865.67 万元，工程预备费 2128.55 万元，建设期利息 3951.00 万元。

投资估算如下表所示：

表 3-1 总投资估算表

序号	费用名称	估算金额（万元）				
		建筑工程费	安装工程费	设备及工器具购置费	其他费用	合计
一	第一部分工程费用	28899.95	19259.03	1819.91		49978.89
1	主体工程	26587.92	17725.28			44313.2
1.1	单层标准化厂房	8640	5760			14400
1.2	双层标准化厂房	11088	7392			18480

1.3	研发楼	4320	2880			7200
1.4	制作中心	1080	720			1800
1.5	孵化中心	1363.92	909.28			2273.2
1.6	配套用房	96	64			160
2	设备购置		537.6	1456		1993.6
2.1	电力设备		336	784		1120
2.2	其它设备		201.6	672		873.6
3	园区内基础设施	2071.33	703.46	302.4		3077.19
3.1	大门	6	4			10
3.2	围墙	90	60			150
3.3	园区道路及硬化	1284.67				1284.67
3.4	园区绿化工程	350.76				350.76
3.5	园区给水管网	78.44	117.66			196.1
3.6	园区污水管网	52.29	78.44			130.73
3.7	园区雨水管网	52.29	78.44			130.73
3.8	园区强电	104.59	156.88			261.47
3.9	园区弱电	52.29	78.44			130.73
3.1	充电桩		129.6	302.4		432
4	改造工程	240.7	292.69	61.51		594.9
4.1	冷库改建	41.01	102.52	61.51		205.04
4.2	围墙建设	26.16	17.44			43.6
4.3	园区道路改造工程	9.01				9.01
4.4	园区绿化改造工程	49.36				49.36
4.5	园区给排水管网改造	2.34	3.51			5.85
4.6	园区供电改造工程	1.21	1.81			3.02
4.7	园区消防改造管网	0.74	1.11			1.85
4.8	园区暖通改造工程	3.89	5.84			9.73
4.9	园区通讯改造工程	1.94	2.92			4.86
4.1	外墙改造	57.68	86.52			144.2
4.11	屋面改造	34.54	51.8			86.34
4.12	门窗更换	9.28	13.92			23.2
4.13	大门改造	1.54	2.3			3.84
4.14	其他建设	2	3			5
二	第二部分其他费				5865.67	5865.67

	用					
1	土地费用				2630.7	2630.7
2	项目建设管理费				242.96	242.96
3	工程勘察费				239.9	239.9
4	工程设计费				642.06	642.06
5	工程监理费				509.7	509.7
6	建设项目前期工作咨询费				207.45	207.45
7	招标代理服务费				50.54	50.54
8	工程造价咨询服务费				184.63	184.63
9	城市基础设施配套费				757.9	757.9
10	场地准备及临时设施费				249.89	249.89
11	工程保险费				149.94	149.94
三	基本预备费				2128.55	2128.55
四	建设投资(一+二+三)	28899.95	19259.03	1819.91	7994.2244	57973.11
五	建设期利息					3951.00
六	项目总投资（四+五)					61924.11

3.5 资金筹措计划

本项目总投资为61924.11万元，资金来源为单位自筹资金、申请地方政府专项债券资金和市场化融资资金。其中，单位自筹资金6924.11万元，占总投资的11.18%；申请地方政府专项债券43000.00万元，占总投资的69.44%；市场化融资资金12000.00万元，占总投资的19.38%。

本项目资本金为12924.11万元，占比20.87%，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）关于项目资本金最低比例的要求。资本金来源为单位自筹资金和专项债券资金。其中，单位自筹资金为6924.11万元，专项债券用作项目资

本金为6000.00万元。

表3-2资金筹措计划表

项目	金额（万元）	比例
单位自筹资金	6924.11	11.18%
专项债券资金	43000.00	69.44%
其中：用作项目资本金	6000.00	9.69%
市场化融资资金	12000.00	19.38%
总投资	61924.11	100%

3.6 资金使用计划

本项目总投资61924.11万元，其中，单位自筹资金6924.11万元，占总投资的11.18%；申请地方政府专项债券43000.00万元，占总投资的69.44%；市场化融资资金12000.00万元，占总投资的19.38%。本项目建设期专项债券利息由单位自筹资金解决，不使用专项债券资金支付利息。

本项目计划申请使用债券资金总额43000.00元，本项目2025年计划申请使用债券总额28000.00万元，已于2025年使用债券资金20400.00万元，本次申请使用2700.00万元，2026年计划申请使用专项债券15000.00万元。

本项目市场化融资资金12000.00万元，其中2025年计划使用6000.00万元。

表 3-3 分年度资金需求计划

资金筹措	合计	第 1 年	第 2 年
地方政府专项债券	37000.00	22000.00	15000.00

市场化融资		12000.00	6000.00	6000.00
资本金	资本金专项债	6000.00	6000.00	0.00
	自有资金	6924.11	2769.65	4154.47
总投资		61924.11	36769.65	25154.47

3.7 项目资金保障措施

按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

（1）项目分账管理办法

三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目组合使用专项债券和市场化融资进行项目建设资金筹措，项目收益为其他经营性专项收入。本项目收入保障偿还债券和配套市场化融资的本金、利息，实现项目收益和融资自求平衡，确保到期债务的还本付息。

本项目收入实行分账管理，关于项目收益收缴，项目收入由三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司收取，缴入监管专户实行分账管理，其中用于专项债券还本付息的部分按程序及时上缴国库用于偿债；用于市场化融资还本付息的部分按照规定缴入市场化融资偿债专户。实施主体依法对市场化融资承担全部偿还责任，在贷款银行开立监管账户，将项目对应可用于偿还市场化融资的经营性专项收入，及时归入监管专户，保障市场化融资到期偿付，如偿债出现困难，通过

统筹公司其他经营收入、处置公司可变现资产等方式偿还。对于市场化融资部分，政府不提供任何形式的担保。

（2）主管部门职责

项目单位和项目主管单位将建立起完善的专项债券资金管理使用制度，使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高

债券资金使用效率，保障投资者合法权益。按照《地方政府债务信息公开办法》（财预〔2018〕209号）等规定组织实施专项债券信息公开工作，指导、监督和协调项目实施主体做好专项债券信息公开工作，切实增强专项债券信息透明度，主动接受监督。

3.8 专项债券形成资产情况

资产类型		单位	数量	预估价值（万元）	资产权益归属	资产持有单位	资产收入项目	是否上缴财政	上缴财政比例（上缴财政比例=专项债券还本付息金额/项目收益总额）
一级科目	二级科目								
固定资产	（一）主体工程	㎡	224000.00	44313.2	三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司	三门峡市陕州区国有资产投资运营有限公司	厂房租赁收入、研发楼租赁收入、宿舍租赁收入和食堂租赁收入、物业费收入、停车场收入、充电桩收入、财政补贴收入。	是	68.88%
	单层标准化厂房	㎡	72000.00	14400					
	双层标准化厂房	㎡	88000.00	18480					
	研发楼	㎡	40000.00	7200					
	制作中心	㎡	10000.00	1800					
	孵化中心	㎡	12000.00	2273.2					
	配套用房	㎡	2000.00	160					
	（二）设备购置			1993.6					
	电力设备	㎡	224000	1120					
	其它设备	㎡	224000	873.6					
	（三）园区内基础设施			3077.19					
	大门	个	2.00	10					
	围墙	m	3000.00	150					
	园区道路及硬化	㎡	45881.20	1284.67					
	园区绿化工程	㎡	19486.80	350.76					
	园区给水管网	㎡	65368.00	196.1					
	园区污水管网	㎡	65368.00	130.73					
	园区雨水管网	㎡	65368.00	130.73					
	园区强电	㎡	65368.00	261.47					

	园区弱电	㎡	65368.00	130.73					
	充电桩	套	96.00	432					
	（四）改造工程			594.9					
	冷库改建	㎡	3728.00	205.04					
	围墙建设	m	872.00	43.6					
	园区道路改造工程	m	1126.00	9.01					
	园区绿化改造工程	㎡	4936.00	49.36					
	园区给排水管网改造	㎡	2340.00	5.85					
	园区供电改造工程	㎡	1890.00	3.02					
	园区消防改造管网	㎡	1230.00	1.85					
	园区暖通改造工程	㎡	2780.00	9.73					
	园区通讯改造工程	㎡	3240.00	4.86					
	外墙改造	㎡	10300.00	144.2					
	屋面改造	㎡	5756.00	86.34					
	门窗更换	个	290.00	23.2					
	大门改造	48	48.00	3.84					
	其他建设	项	1.00	5					
无形资产	土地费用	亩	292.3	2630.7					

第四章项目组合融资方案

4.1 编制依据

（1）《中华人民共和国预算法》；

（2)《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》(国发〔2014〕43 号）；

（3）《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）；

（4）《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83 号）；

（5）《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225 号）；

（6）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）；

（7）《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法的通知》（财预〔2017〕35 号）；

（8）《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）；

（9）《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34 号）；

（10）中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）；

（11）财政部关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通

知（财预〔2020〕94 号）；

（12）河南省财政厅关于印发《河南省地方政府专项债券项目发行资料评审工作方案》的通知（豫财债〔2021〕52 号）；

（13）《项目可行性研究报告》；

（14）《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）；

（15）河南省财政厅《关于做好用作项目资本金专项债券发行准备工作的通知》（豫财债〔2025〕106 号）；

4.2 融资使用计划

本项目总投资为61924.11万元，资金来源为单位自筹资金、申请地方政府专项债券资金和市场化融资资金。其中，单位自筹资金6924.11万元，占总投资的11.18%；申请地方政府专项债券43000.00万元，占总投资的69.44%；市场化融资资金12000.00万元，占总投资的19.38%。

1、资本金及来源

本项目资本金为12924.11万元，占比20.87%，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）关于项目资本金最低比例的要求。资本金来源为单位自筹资金和专项债券资金。其中，单位自筹资金为6924.11万元，专项债券用作项目资本金为6000.00万元。

2、债券资金使用计划

本项目计划申请使用债券资金总额43000.00元，本项目2025年计

划申请使用债券总额28000.00万元，已于2025年使用债券资金20400.00万元，本次申请使用2700.00万元，2026年计划申请使用专项债券15000.00万元。

本项目债券存续期限30年，假设债券票面利率4.5%。

2025年9月25日发行20400.00万元，按照在债券存续期每半年付息一次，债券存续期第6年开始还本，第6-10年每年的还本日偿还本金的1%，第11-20年每年的还本日偿还本金的2%，第21-25年每年的还本日偿还本金的5%，第26-30年每年的还本日偿还本金的10%，已兑付本金不再计息。

2025年本次申请使用专项债券2700.00万元，2025年后续计划申请使用专项债券4900.00万元，按照在债券存续期每半年付息一次，到期一次性还本。

3、市场化融资资金使用计划

根据项目进度及资金使用需求，本项目市场化融资12000.00万元。其中，2025年申请使用6000.00万元。根据中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布，5年期以上LPR为3.5%，本项目银行贷款利率按4.20%测算，每年付息一次。

4.3 投资者保护措施

本项目的主管部门和项目单位会将专项债券项目对应收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。如果项目主管部门和项目单位未落实专项债券还本付息资金的，财政部门将采取扣减相关预算资金等措施偿债，以最大程度保护投资者利益。此外，项目单位还将采

取如下措施保护投资者利益：

（1）适度申请和使用债券资金

为保护投资者合法权益，首先在源头上做到按需申请使用资金。

项目单位将严格依据《国务院加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）、《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）等相关法律法规要求，适度申请使用债券资金。

（2）明确地方政府及财政部门和项目主管部门责任

各部门密切配合，保障债券资金借、用、还工作高效衔接地方政府及财政部门做好专项债监管政策宣传贯彻、项目申报、信息披露工作及本息兑付工作；项目单位及主管部门做好专项债券资金管理、项目建设及运营工作，对项目建设及运营情况实行动态监管，严格按照约定使用债券资金，充分发挥项目社会效益和经济效益，保障投资者合法权益。

4.4 市场化融资还款责任

本项目融资与偿债能力相匹配。金融机构严格按商业化原则审慎做好项目合规性和融资风险审核，在偿还专项债券本息后的专项收入确保市场化融资偿债来源的前提下，对符合条件的重大项目予以支持，自主决策是否提供融资及具体融资数量并自担风险。项目单位依法对市场化融资承担全部偿还责任保障措施，如偿债出现困难，通过统筹公司其他经营收入、处置公司可变现资产等方式偿还。

第五章项目收益与融资自求平衡分析

5.1 基本假设条件及依据

（1）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对申请人有影响的法律法规无重大变化；

（4）本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；

（5）各项成本费用等在正常范围内变动；

（6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对申请人造成的重大不利影响；

（7）建设期运营收益预测假设：本项目专项债券存续期 30 年，建设期 2 年，收益期 29 年。本项目市场化融资存续期 15 年，建设期 2 年，收益期 13 年。

5.2 项目运营收益分析

三门峡市陕州区专汽园区（西区）标准化厂房及配套设施建设项目现金流入主要为厂房租赁收入、研发楼租赁收入、宿舍租赁收入和食堂租赁收入、物业费收入、停车场收入、充电桩收入、财政补贴。

本项目收入实施分账管理，在专项债券和银行贷款存续期内，项目运营收入的 68%和财政补贴 100%用于偿还专项债券的还本付息资金，项目运营收入的 32%用于偿还市场化融资本息。经测算，本项目

预计可实现总收入174876.96万元，其中，用于偿还专项债券的收入合计为152585.76万元，用来偿还市场化融资的收入合计为22291.20万元。

项目经营收入包括厂房租赁收入、研发楼租赁收入、宿舍租赁收入和食堂租赁收入、物业费收入、停车场收入、充电桩收入。

1、租赁收入

(1)厂房租金收入

厂房租金参照表

序号	位置	租金（元/㎡/月）	备注
1	三门峡市湖滨区新创物流	25元	来源58同城·房产网
2	三门峡湖滨区国际文博城	30元	来源58同城·房产网
3	三门峡市湖滨区绿色智慧农产品冷链物流中心	30元	来源安居客

结合上述查询情况，项目附近工业园区企业产业用房租赁单价在25元至30元/㎡/月不等。出于谨慎性原则，本项目厂房租赁价格按照20元/㎡/月。

(2)研发楼租金收入

研发楼租金参照表

序号	位置	租金（元/㎡/月）	备注
1	三门峡市陕州区湖滨大厦	30元	来源安居客
2	三门峡市湖滨区吉祥大厦	30元	来源安居客
3	三门峡市陕州区陕州大道嵩基温泉花园西北	27元	来源安居客

结合上述查询情况，项目附近办公用房租赁单价在27元至30元/㎡/月不等。出于谨慎性原则，本项目研发楼租赁价格按照22元/㎡/月。

(3)宿舍出租收入

宿舍租金参照表

序号	位置	租金（元/㎡/月）	备注
1	陕州区太阳路三门峡职业技术学院西北	18元	来源安居客
2	湖滨区河堤北路与茅津南路交叉口路东	19.5元	来源安居客
3	湖滨区六峰北路美居商务宾馆院内	18元	来源安居客

结合上述查询情况，项目附近园区宿舍租赁单价在18元至19.5元/㎡/月不等。出于谨慎性原则，本项目宿舍租赁价格按照18元/㎡/月。

(4)食堂出租收入

食堂租金参照表

序号	位置	租金（元/㎡/月）	备注
1	三门峡市湖滨区三门峡市中医院	28元	来源58同城·房产网
2	三门峡市湖滨区三门峡市实验高中	24元	来源58同城·房产网
3	三门峡市陕州区三门峡社会管理职业学院	30元	来源58同城·房产网

结合上述查询情况，项目附近食堂租赁单价在24元至30元/㎡/月不等。出于谨慎性原则，本项食堂租赁价格按照18元/㎡/月。

2、物业费收入

本项目建设的厂房及配电、供排水、消防、绿化等配套设施，可向入驻企业提供配套设施服务，可产生物业管理服务收入。中国物业管理协会发布的《2020产业园区物业管理发展报告》，2019年产业园区物业收费平均水平2.96元/（平方米•月）；同时经查询，物业管理收费综合考虑周边小区0.8-1.6元/㎡/月、商业2-3元/㎡/月和周边

县域现有工业园区物业管理费收费标准0.6-2元/㎡/月，本项目为工业园区，参照以上标准，并鉴于谨慎性，物业管理费定价为1元/㎡/月。

3、停车场收入及充电桩收入

①停车场收入

经调研停车收费情况，30分钟内免费，30分钟后至1小时内每辆车收取停车费5元，超过1小时的，每小时加收3元，一天(7:00至20:00)封顶20元，过夜(20:00至次日7:00)每辆收取停车费15元。结合本产业园区实际情况，白天工作时间（7:00-20:00）最高10元/车位，夜晚（20:00-7:00）5元/车位，每个车位共计15元/天。本项目车位共计960个，负荷率按65%测算，则每个车位每月收入为15×30×65%=292.5元，根据谨慎性原则，普通车位按280元/月测算。

②充电桩收入：

充电桩充电服务费标准参照市场调研数据：

新乡：我市电动汽车充电服务费按充电的计量单位（千瓦时）收取，纯电动公交车最高标准为0.50元/千瓦时，社会车辆最高标准为0.60元/千瓦时。充电经营企业可在上述最高限价内下浮，下浮幅度不限。

濮阳：电动汽车充电服务费按充电的计量单位数（千瓦时）收取，社会车辆充电服务费最高标准暂定为交流慢充0.70元/千瓦时、直流快充0.75元/千瓦时（上述两项收费均不包含电费）。充电经营企业可在最高限价内下浮，下浮幅度不限。

焦作：电动汽车充电服务费按充电的计量单位数(千瓦时)收取，

社会车辆充电服务费最高标准暂定为0.70元/千瓦时（上述收费不包含电费）。充电经营企业可在最高限价内下浮，下浮幅度不限，我市鼓励充电设施建设运营单位对充电服务费给予优惠。

基于谨慎性原则，本项目充电桩充电服务费收费标准拟定为0.6元/千瓦时，运营期不考虑价格涨幅。使用率按70%进行估算，目前主流新能源电动汽车电量大约在70kwh-84kwh之间，快充时间在1小时至2.5小时之间，车型及电池基础数据如下表所示：

车型	电池容量（kwh）
小鹏汽车-小鹏P7	60.2
比亚迪-唐系能源	90.3
特斯拉-Model3	60
蔚来ES62020款455KM运动版	75
平均电池容量	71.38

假设单次平均充电电量为35KWh，单桩日平均充电次数为2次，负荷率根据谨慎性原则选取70%进行测算，则充电桩服务费单桩收入每月为2×35×0.6×70%×30=882元，根据谨慎性原则，每个充电桩充电服务费按800元/月。

本方案各类收入测算，考虑周边其他产业园入住情况和基于谨慎性原则，运营期第1年负荷率按照70%测算，第2年负荷率按照80%测算，第3及以后年度按照90%测算。经测算，本项目债券存续期内经营收入共计157476.96万元。

4、财政补贴收入

本项目申请财政补贴，根据补贴文件可知每年补贴800.00万元，运营期内保持不变。

经测算，债券存续期内总收入合计180676.96万元。

表 5-1 项目运营收入及税金分析表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	营业收入（含税）	180676.96			5161.04	5724.80	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
	营业收入（不含税）	167674.28			4800.95	5318.17	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38
	销项税	13002.68			360.09	406.63	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18
1	经营收入	157476.96			4361.04	4924.80	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56
	负荷率				70%	80%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
1.1	厂房租赁收入	99072.00			2688.00	3072.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00
	出租面积（㎡）				160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00
	单价（元/㎡/月）				20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	研发楼租赁收入	27244.80			739.20	844.80	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40
	出租面积（㎡）				40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
	单价（元/㎡/月）				22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
1.3	宿舍租赁收入	6687.36			181.44	207.36	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28
	出租面积（㎡）				12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
	单价（元/㎡/月）				18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
1.4	食堂租赁收入	5572.80			151.20	172.80	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40
	出租面积（㎡）				10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00
	单价（元/㎡/月）				18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00

1.5	物业费收入	6873.12			186.48	213.12	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76
	面积（㎡）				222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00
	单价（元/㎡/月）				1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.6	停车场收入	9354.24			322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56
	停车位（个）				960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
	单价（元/个/月）				280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1.7	充电桩收入	2672.64			92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16
	充电桩（个）				96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/个/月）				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2	财政补贴	23200.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
二	增值税、税金及附加	24961.68			451.18	515.64	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	746.04	1046.81	1046.81
1	增值税	7439.69			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	148.17	416.72	416.72
1.1	销项税	13002.68			360.09	406.63	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18
1.2	进项税	5563.00			360.09	406.63	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	305.01	36.47	36.47
1.2.1	运维成本进项税	1266.94			36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
1.2.2	可抵扣固定资产进项税（年初）				4296.06	3972.44	3602.27	3185.56	2768.84	2352.12	1935.41	1518.69	1101.98	685.26	268.54	0.00	0.00
1.2.3	可抵扣固定资产进项税（年末）				3972.44	3602.27	3185.56	2768.84	2352.12	1935.41	1518.69	1101.98	685.26	268.54	0.00	0.00	0.00
2	税金及附加	17522.00			451.18	515.64	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	597.87	630.10	630.10
2.1	房产税	16629.24			451.18	515.64	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09
2.2	城市维护建设税（7%）	520.78			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10.37	29.17	29.17
2.3	教育费附加（3%）	223.19			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.45	12.50	12.50
2.4	地方教育附加（2%）	148.79			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.96	8.33	8.33

（续）

序号	项目	合计	计算期		计算期														
			1	2	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
一	营业收入（含税）	180676.96			6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
	营业收入(不含税)	167674.28			5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38	5835.38
	销项税	13002.68			453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18
1	经营收入	157476.96			5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56	5488.56
	负荷率				90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%	90%
1.1	厂房租赁收入	99072.00			3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00	3456.00
	出租面积（㎡）				160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00	160000.00
	单价（元/㎡/月）				20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
1.2	研发楼租赁收入	27244.80			950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40	950.40
	出租面积（㎡）				40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
	单价（元/㎡/月）				22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
1.3	宿舍租赁收入	6687.36			233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28	233.28
	出租面积（㎡）				12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00	12000.00
	单价（元/㎡/月）				18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
1.4	食堂租赁收入	5572.80			194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40	194.40
	出租面积（㎡）				10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00	10000.00

	单价（元/㎡/月）				18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
1.5	物业费收入	6873.12			239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76	239.76
	面积（㎡）				222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00	222000.00
	单价（元/㎡/月）				1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
1.6	停车场收入	9354.24			322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56	322.56
	停车位（个）				960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00	960.00
	单价（元/个/月）				280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1.7	充电桩收入	2672.64			92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16	92.16
	充电桩（个）				96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00	96.00
	单价（元/个/月）				800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2	财政补贴	23200.00			800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
二	增值税、税金及附加	24961.68			1046.81	1046.81	812.32	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81
1	增值税	7439.69			416.72	416.72	207.35	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72	416.72
1.1	销项税	13002.68			453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18	453.18
1.2	进项税	5563.00			36.47	36.47	245.84	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
1.2.1	运维成本进项税	1266.94			36.47	36.47	245.84	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
1.2.2	可抵扣固定资产进项税（年初）				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	可抵扣固定资产进项税（年末）				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	税金及附加	17522.00			630.10	630.10	604.97	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10	630.10
2.1	房产税	16629.24			580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09

2.2	城市维护建设税（7%）	520.78			29.17	29.17	14.51	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17	29.17
2.3	教育费附加（3%）	223.19			12.50	12.50	6.22	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50	12.50
2.4	地方教育附加(2%)	148.79			8.33	8.33	4.15	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33	8.33

5.3 项目运营成本分析

该项目参照类似项目并结合实际情况，相关运营成本包括燃料动力费、工资及福利费、管理及其他费用、维修费用和设备更新。

本项目运营成本中，68.00%的成本和税金由对应专项债券部分的成本承担，32.00%的成本和税金由对应市场化融资部分的成本承担，项目运营成本主要包括以下几项：

(1)燃料动力费：项目建成后主要用于出租，除项目管理用电、水等动力外，其他动力费均由入驻企业执行承担，根据同类项目燃料及动力费的标准及项目设计标准，本项目的用水包括配套用房、道路洒水及绿化用水等，年用水量为 1.71 万吨，根据三门峡市陕州区现行水费收费标准，水价按照 3.56 元/吨测算；本项目的用电包括生活服务用房、路灯照明和其他公共区域用电等，年用电量 4.92 万度，根据三门峡市陕州区现行电费收费标准，电费按照 0.61 元/度进行测算。

(2)工资及福利费：本项目建成后运营期间，物业公司设计劳动定员 25 人，其中管理人员 3 人，普通工人 22 人，参考陕州区现有工资水平并基于谨慎性原则，本项目管理及技术人员工资按照 6 万元/人/年测算，其他人员工资按照 4.5 万元/人/年测算，福利费按照工资的 14%测算，据国家年度统计公报，2019 年、2020 年、2021 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.90%、2.50%、0.90%，三年平均涨幅为 2.10%。考虑物价上涨因素，工资及福利费按照每年增长 2.10%计算。

(3)管理费用及其他费用：包括办公费、培训费、交通费、差旅费等，按年工资及福利费的 20%计算。

(4)维修费用：维修费主要为项目建成后的厂房及其他建筑的日常修理及维护，项目运营期第一年的维修费按总投资的0.5%计取。

(5)设备更新费：根据市场调研，产业园配套设施理论寿命为20年，但实际使用寿命通常为15年，参照项目总投资估算表，设备更新费按设备购置费的100%进行计算。

经计算，本项目债券存续期内经营成本合计17365.90万元。

表 5-2 项目运营成本分析表

序号	名称	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营成本（含税）	17365.90			478.77	482.13	485.56	489.06	492.64	496.29	500.02	503.83	507.72	511.69	515.74	519.88	524.10
	经营成本（不含税）	16098.95			442.30	445.66	449.09	452.59	456.17	459.82	463.55	467.36	471.25	475.22	479.27	483.41	487.63
	经营成本进项税	1266.94			36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
1.1	外购燃料动力费	263.58			9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09
1.1.1	水费	176.54			6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09
	年用水量	49.59			1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71
	水价	103.24			3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56
1.1.2	电费	87.03			3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	年用电量	142.68			4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92
	电价	17.69			0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
1.2	修理费	8979.00			309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62
1.3	职工薪酬	5252.84			133.38	136.18	139.04	141.96	144.94	147.99	151.09	154.27	157.51	160.81	164.19	167.64	171.16
1.4	其他费用	1050.57			26.68	27.24	27.81	28.39	28.99	29.60	30.22	30.85	31.50	32.16	32.84	33.53	34.23
	设备更新费	1819.91															
2	折旧费	58775.35			2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16	2088.16
3	摊销费	2724.65			93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95
4	利息支出	52271.76			2439.00	2415.90	2385.66	2347.44	2298.78	2248.44	2196.42	2143.14	2089.02	2024.04	1957.38	1891.14	1827.00
5	总成本费用（不含税）	129870.72			5063.41	5043.67	5016.86	4982.14	4937.06	4890.37	4842.08	4792.61	4742.38	4681.37	4618.76	4556.66	4496.74

（续）

序号	名称	合计	计算期														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
1	经营成本（含税）	17365.90	528.41	532.82	2357.22	541.90	546.59	551.38	556.26	561.25	566.34	571.55	576.85	582.28	587.81	593.46	599.23
	经营成本（不含税）	16098.95	491.95	496.35	2111.39	505.44	510.12	514.91	519.79	524.78	529.88	535.08	540.39	545.81	551.34	556.99	562.76
	经营成本进项税	1266.94	36.47	36.47	245.84	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47	36.47
1.1	外购燃料动力费	263.58	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09	9.09
1.1.1	水费	176.54	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09	6.09
	年用水量	49.59	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71	1.71
	水价	103.24	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56	3.56
1.1.2	电费	87.03	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
	年用电量	142.68	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92	4.92
	电价	17.69	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61	0.61
1.2	修理费	8979.00	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62	309.62
1.3	职工薪酬	5252.84	174.75	178.42	182.17	186.00	189.90	193.89	197.96	202.12	206.36	210.70	215.12	219.64	224.25	228.96	233.77
1.4	其他费用	1050.57	34.95	35.68	36.43	37.20	37.98	38.78	39.59	40.42	41.27	42.14	43.02	43.93	44.85	45.79	46.75
	设备更新费	1819.91			1819.91												
2	折旧费	58775.35	2088.16	2088.16	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93	1960.93
3	摊销费	2724.65	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95	93.95
4	利息支出	52271.76	1797.30	1778.94	1760.58	1742.22	1723.86	1705.50	1659.60	1613.70	1567.80	1521.90	1476.00	1384.20	1292.40	1200.60	1108.80
5	总成本费用（不含税）	129870.72	4471.35	4457.40	5926.85	4302.54	4288.87	4275.29	4234.28	4193.37	4152.56	4111.86	4071.27	3984.89	3898.63	3812.48	3726.45

5.4 相关税费

本项目涉及税种主要有增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、房产税和企业所得税。税率依据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《关于深化增值税改革有关政策的公告》、《中华人民共和国城市建设税暂行条例》、《征收教育费附加的暂行规定》和《中华人民共和国企业所得税法》计取。

增值税及附加：销项税不动产租赁收入按9%测算，进项税设备购置费13%、水费9%、电费13%、修理费13%；城市维护建设税、教育附加税、地方教育税附加分别按照增值税的7%、3%、2%测算；房产税税率按照12%测算。

经测算，债券存续期内增值税及附加共计24961.68万元。

企业所得税：按照利润总额的税率25%计算，用项目收入减去项目运营成本，减去此项目固定资产折旧、债券利息。本项目债券存续期内企业所得税合计4253.68万元。

经计算，本项目债券存续期内相关税费合计29215.36万元。

支出分账管理明细：

本项目支出有经营成本、增值税、税金及附加、所得税。本项目运营成本中，5.00%的成本和税金由对应专项债券部分的成本承担，95.00%的成本和税金由对应市场化融资部分的成本承担。

融资类型	总支出金额	经营成本	增值税、税金及附加	所得税
专项债券	41499.98	15283.52	22258.58	3957.88
市场化融资	5081.27	2082.37	2703.10	295.80
合计	46581.26	17365.90	24961.68	4253.68

表 5-3 项目总体支出明细表

序号	名称	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
三	总体融资																
1	预期总支出	46581.26			929.95	997.76	1065.65	1069.15	1072.73	1076.38	1123.13	1199.59	1216.03	1235.26	1416.47	1728.84	1748.05
2	经营成本	17365.90			478.77	482.13	485.56	489.06	492.64	496.29	500.02	503.83	507.72	511.69	515.74	519.88	524.10
3	增值税、税金及附加	24961.68			451.18	515.64	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	746.04	1046.81	1046.81
4	所得税	4253.68			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	43.02	115.67	128.23	143.48	154.69	162.16	177.13

（续）

序号	名称	合计	计算期														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
三	总体融资																	
1	预期总支出	46581.26	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
2	经营成本	17365.90	1758.71	1766.60	3169.54	1640.29	1648.39	1656.57	1671.71	1686.93	1876.34	1891.71	1907.17	1934.18	1961.29	1988.47	2015.75	2128.62
3	增值税、税金及附加	24961.68	528.41	532.82	2357.22	541.90	546.59	551.38	556.26	561.25	566.34	571.55	576.85	582.28	587.81	593.46	599.23	605.12
4	所得税	4253.68	1046.81	1046.81	812.32	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81

表 5-4 专项债支出明细表

序号	名称	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
一	专项债																
	预期总支出	41499.98			632.36	678.48	724.64	727.02	729.46	731.94	763.73	815.72	826.90	839.97	963.20	1175.61	1188.67
	经营成本	15283.52			325.56	327.85	330.18	332.56	334.99	337.48	340.01	342.60	345.25	347.95	350.70	353.52	356.39
	增值税、税金及附加	22258.58			306.80	350.63	394.46	394.46	394.46	394.46	394.46	394.46	394.46	394.46	507.31	711.83	711.83
	所得税	3957.88			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29.25	78.66	87.19	97.57	105.19	110.27	120.45

（续）

序号	名称	合计	计算期														
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
一	专项债																	
	预期总支出	41499.98	1758.71	1766.60	3169.54	1640.29	1648.39	1656.57	1671.71	1686.93	1876.34	1891.71	1907.17	1934.18	1961.29	1988.47	2015.75	2128.62
	经营成本	15283.52	528.41	532.82	2357.22	541.90	546.59	551.38	556.26	561.25	566.34	571.55	576.85	582.28	587.81	593.46	599.23	605.12
	增值税、税金及附加	22258.58	1046.81	1046.81	812.32	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81
	所得税	3957.88	183.48	186.97	0.00	51.57	54.99	58.39	68.64	78.87	263.18	273.35	283.50	305.10	326.66	348.20	369.71	476.69

表 5-5 市场化融资支出明细表

序号	名称	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
二	银行融资																
	预期总支出	5081.27			297.58	319.28	341.01	342.13	343.27	344.44	359.40	383.87	389.13	395.28	453.27	553.23	559.37
	经营成本	2082.37			153.20	154.28	155.38	156.50	157.64	158.81	160.01	161.23	162.47	163.74	165.04	166.36	167.71
	增值税、税金及附加	2703.10			144.38	165.00	185.63	185.63	185.63	185.63	185.63	185.63	185.63	185.63	238.73	334.98	334.98
	所得税	295.80			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13.77	37.01	41.03	45.91	49.50	51.89	56.68

5.5 净收益分析

1、项目整体净收益分析

本项目计算期内累计收入为 180676.96 万元，总运营成本为 17365.90 万元、总相关税费 29215.36 万元，净收益 134095.64 万元。

表 5-6 项目收益表

单位：万元

年度	项目预期收入	项目预期支出				净收益
		经营成本	增值税、税金及附加	所得税	相关税费	
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	5161.04	478.77	451.18	0.00	451.18	4231.09
第 4 年	5724.80	482.13	515.64	0.00	515.64	4727.04
第 5 年	6288.56	485.56	580.09	0.00	580.09	5222.91
第 6 年	6288.56	489.06	580.09	0.00	580.09	5219.41
第 7 年	6288.56	492.64	580.09	0.00	580.09	5215.83
第 8 年	6288.56	496.29	580.09	0.00	580.09	5212.18
第 9 年	6288.56	500.02	580.09	43.02	623.11	5165.43
第 10 年	6288.56	503.83	580.09	115.67	695.76	5088.97
第 11 年	6288.56	507.72	580.09	128.23	708.32	5072.53
第 12 年	6288.56	511.69	580.09	143.48	723.57	5053.30
第 13 年	6288.56	515.74	746.04	154.69	900.73	4872.09
第 14 年	6288.56	519.88	1046.81	162.16	1208.97	4559.72
第 15 年	6288.56	524.10	1046.81	177.13	1223.95	4540.51
第 16 年	6288.56	528.41	1046.81	183.48	1230.29	4529.85
第 17 年	6288.56	532.82	1046.81	186.97	1233.78	4521.96
第 18 年	6288.56	2357.22	812.32	0.00	812.32	3119.02
第 19 年	6288.56	541.90	1046.81	51.57	1098.39	4648.27
第 20 年	6288.56	546.59	1046.81	54.99	1101.80	4640.17
第 21 年	6288.56	551.38	1046.81	58.39	1105.20	4631.99
第 22 年	6288.56	556.26	1046.81	68.64	1115.45	4616.85
第 23 年	6288.56	561.25	1046.81	78.87	1125.68	4601.63
第 24 年	6288.56	566.34	1046.81	263.18	1309.99	4412.22
第 25 年	6288.56	571.55	1046.81	273.35	1320.17	4396.85

第 26 年	6288.56	576.85	1046.81	283.50	1330.31	4381.39
第 27 年	6288.56	582.28	1046.81	305.10	1351.91	4354.38
第 28 年	6288.56	587.81	1046.81	326.66	1373.47	4327.27
第 29 年	6288.56	593.46	1046.81	348.20	1395.01	4300.09
第 30 年	6288.56	599.23	1046.81	369.71	1416.52	4272.81
第 31 年	6288.56	605.12	1046.81	476.69	1523.50	4159.94
合计	180676.96	17365.90	24961.68	4253.68	29215.36	134095.64

2、专项债券净收益分析

本项目计算期专项债券部分对应收入为 158385.76 万元，运营成本为 15283.52 万元、相关税费 26216.46 万元，净收益 116885.78 万元。

表 5-7 项目收益表

单位：万元

年度	项目预期收入	项目预期支出				净收益
		经营成本	增值税、税金及附加	所得税	相关税费	
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	3765.51	325.56	306.80	0.00	306.80	3133.14
第 4 年	4148.86	327.85	350.63	0.00	350.63	3470.39
第 5 年	4532.22	330.18	394.46	0.00	394.46	3807.58
第 6 年	4532.22	332.56	394.46	0.00	394.46	3805.20
第 7 年	4532.22	334.99	394.46	0.00	394.46	3802.76
第 8 年	4532.22	337.48	394.46	0.00	394.46	3800.28
第 9 年	4532.22	340.01	394.46	29.25	423.71	3768.49
第 10 年	4532.22	342.60	394.46	78.66	473.12	3716.50
第 11 年	4532.22	345.25	394.46	87.19	481.66	3705.32
第 12 年	4532.22	347.95	394.46	97.57	492.03	3692.25
第 13 年	4532.22	350.70	507.31	105.19	612.50	3569.02
第 14 年	4532.22	353.52	711.83	110.27	822.10	3356.61
第 15 年	4532.22	356.39	711.83	120.45	832.28	3343.55
第 16 年	6288.56	528.41	1046.81	183.48	1230.29	4529.85
第 17 年	6288.56	532.82	1046.81	186.97	1233.78	4521.96

第 18 年	6288.56	2357.22	812.32	0.00	812.32	3119.02
第 19 年	6288.56	541.90	1046.81	51.57	1098.39	4648.27
第 20 年	6288.56	546.59	1046.81	54.99	1101.80	4640.17
第 21 年	6288.56	551.38	1046.81	58.39	1105.20	4631.99
第 22 年	6288.56	556.26	1046.81	68.64	1115.45	4616.85
第 23 年	6288.56	561.25	1046.81	78.87	1125.68	4601.63
第 24 年	6288.56	566.34	1046.81	263.18	1309.99	4412.22
第 25 年	6288.56	571.55	1046.81	273.35	1320.17	4396.85
第 26 年	6288.56	576.85	1046.81	283.50	1330.31	4381.39
第 27 年	6288.56	582.28	1046.81	305.10	1351.91	4354.38
第 28 年	6288.56	587.81	1046.81	326.66	1373.47	4327.27
第 29 年	6288.56	593.46	1046.81	348.20	1395.01	4300.09
第 30 年	6288.56	599.23	1046.81	369.71	1416.52	4272.81
第 31 年	6288.56	605.12	1046.81	476.69	1523.50	4159.94
合计	158385.76	15283.52	22258.58	3957.88	26216.46	116885.78

3、市场化融资净收益分析

本项目计算期市场化融资部分对应收入为 22291.20 万元，运营成本为 2082.37 万元、相关税费 2998.90 万元，净收益 17209.93 万元。

表 5-8 项目收益表

单位：万元

年度	项目预期收入	项目预期支出				净收益
		经营成本	增值税、税金及附加	所得税	相关税费	
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	1395.53	153.20	144.38	0.00	144.38	1097.95
第 4 年	1575.94	154.28	165.00	0.00	165.00	1256.65
第 5 年	1756.34	155.38	185.63	0.00	185.63	1415.33
第 6 年	1756.34	156.50	185.63	0.00	185.63	1414.21
第 7 年	1756.34	157.64	185.63	0.00	185.63	1413.07
第 8 年	1756.34	158.81	185.63	0.00	185.63	1411.90
第 9 年	1756.34	160.01	185.63	13.77	199.39	1396.94
第 10 年	1756.34	161.23	185.63	37.01	222.64	1372.47
第 11 年	1756.34	162.47	185.63	41.03	226.66	1367.21
第 12 年	1756.34	163.74	185.63	45.91	231.54	1361.06

第 13 年	1756.34	165.04	238.73	49.50	288.23	1303.07
第 14 年	1756.34	166.36	334.98	51.89	386.87	1203.11
第 15 年	1756.34	167.71	334.98	56.68	391.66	1196.96
合计	22291.20	2082.37	2703.10	295.80	2998.90	17209.93

5.6 现金流量分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

表 5-9 财务计划现金流量表

单位：万元

序号	项目	合计	计算期														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	经营活动净现金流量	134095.64			4231.09	4727.04	5222.91	5219.41	5215.83	5212.18	5165.43	5088.97	5072.53	5053.30	4872.09	4559.72	4540.51
1.1	现金流入	180676.96			5161.04	5724.80	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
1.1.1	营业收入	180676.96			5161.04	5724.80	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
1.1.2	其他流入																
1.2	现金流出	46581.26			929.95	997.76	1065.65	1069.15	1072.73	1076.38	1123.13	1199.59	1216.03	1235.26	1416.47	1728.84	1748.05
1.2.1	经营成本	17365.90			478.77	482.13	485.56	489.06	492.64	496.29	500.02	503.83	507.72	511.69	515.74	519.88	524.10
1.2.2	增值税、税金及附加	24961.68			451.18	515.64	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	580.09	746.04	1046.81	1046.81
1.2.3	所得税	4253.68									43.02	115.67	128.23	143.48	154.69	162.16	177.13
2	投资活动净现金流量	-57973.11	-35257.65	-22715.47													
2.1	现金流入																
2.2	现金流出	57973.11	35257.65	22715.47													
2.2.1	建设投资	57973.11	35257.65	22715.47													
2.2.2	维持运营投资																
2.2.3	流动资金																
3	筹资活动净现金流量	-49298.65	35257.65	22715.47	-2989.00	-3135.90	-3295.66	-3491.44	-3482.78	-3472.44	-3450.42	-3417.14	-3607.02	-3582.04	-3505.38	-3389.14	-2505.00
3.1	现金流入	61924.11	36769.65	25154.47													
3.1.1	项目资本金投入	12924.11	8769.65	4154.47													
3.1.2	维持运营投资																
3.1.3	建设投资借款	49000.00	28000.00	21000.00													
3.1.4	流动资金借款																
3.1.5	短期借款																
3.2	现金流出	111222.76	1512.00	2439.00	2989.00	3135.90	3295.66	3491.44	3482.78	3472.44	3450.42	3417.14	3607.02	3582.04	3505.38	3389.14	2505.00
3.2.1	各种利息支出	56222.76	1512.00	2439.00	2439.00	2415.90	2385.66	2347.44	2298.78	2248.44	2196.42	2143.14	2089.02	2024.04	1957.38	1891.14	1827.00
3.2.2	偿还借款本金	55000.00			550.00	720.00	910.00	1144.00	1184.00	1224.00	1254.00	1274.00	1518.00	1558.00	1548.00	1498.00	678.00
3.2.3	股利分配																
4	净现金流量	26823.94			1242.09	1591.14	1927.25	1727.97	1733.05	1739.74	1715.01	1671.83	1465.51	1471.26	1366.71	1170.58	2035.51
5	累计盈余资金	706951.78			1242.09	2833.23	4760.48	6488.45	8221.50	9961.24	11676.25	13348.09	14813.59	16284.86	17651.57	18822.15	20857.66

（续）

序号	项目	合计	计算期															
			16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31
1	经营活动净现金流量	134095.64	4529.85	4521.96	3119.02	4648.27	4640.17	4631.99	4616.85	4601.63	4412.22	4396.85	4381.39	4354.38	4327.27	4300.09	4272.81	4159.94
1.1	现金流入	180676.96	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
1.1.1	营业收入	180676.96	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56	6288.56
1.1.2	其他流入																	
1.2	现金流出	46581.26	1758.71	1766.60	3169.54	1640.29	1648.39	1656.57	1671.71	1686.93	1876.34	1891.71	1907.17	1934.18	1961.29	1988.47	2015.75	2128.62
1.2.1	经营成本	17365.90	528.41	532.82	2357.22	541.90	546.59	551.38	556.26	561.25	566.34	571.55	576.85	582.28	587.81	593.46	599.23	605.12
1.2.2	增值税、税金及附加	24961.68	1046.81	1046.81	812.32	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81	1046.81
1.2.3	所得税	4253.68	183.48	186.97		51.57	54.99	58.39	68.64	78.87	263.18	273.35	283.50	305.10	326.66	348.20	369.71	476.69
2	投资活动净现金流量	-57973.11																
2.1	现金流入																	
2.2	现金流出	57973.11																
2.2.1	建设投资	57973.11																
2.2.2	维持运营投资																	
2.2.3	流动资金																	
3	筹资活动净现金流量	-49298.65	-2205.30	-2186.94	-2168.58	-2150.22	-2131.86	-2725.50	-2679.60	-2633.70	-2587.80	-2541.90	-3516.00	-3424.20	-3332.40	-3240.60	-10748.80	-15675.00
3.1	现金流入	61924.11																
3.1.1	项目资本金投入	12924.11																
3.1.2	维持运营投资																	
3.1.3	建设投资借款	49000.00																
3.1.4	流动资金借																	

	款																	
3.1.5	短期借款																	
3.2	现金流出	111222.76	2205.30	2186.94	2168.58	2150.22	2131.86	2725.50	2679.60	2633.70	2587.80	2541.90	3516.00	3424.20	3332.40	3240.60	10748.80	15675.00
3.2.1	各种利息支出	56222.76	1797.30	1778.94	1760.58	1742.22	1723.86	1705.50	1659.60	1613.70	1567.80	1521.90	1476.00	1384.20	1292.40	1200.60	1108.80	675.00
3.2.2	偿还借款本金	55000.00	408.00	408.00	408.00	408.00	408.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	1020.00	2040.00	2040.00	2040.00	2040.00	9640.00	15000.00
3.2.3	股利分配																	
4	净现金流量	26823.94	2324.55	2335.02	950.44	2498.05	2508.31	1906.49	1937.25	1967.93	1824.42	1854.95	865.39	930.18	994.87	1059.49	-6475.99	-11515.06
5	累计盈余资金	706951.78	23182.22	25517.24	26467.68	28965.73	31474.03	33380.52	35317.76	37285.69	39110.12	40965.07	41830.46	42760.63	43755.51	44815.00	38339.00	26823.94

5.7 项目应付债券本息情况

1、项目整体还本付息

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 5-10 项目还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
第 1 年	0.00	34000.00	0.00	34000.00	1512.00	1512.00
第 2 年	34000.00	21000.00	0.00	55000.00	2439.00	2439.00
第 3 年	55000.00	0.00	550.00	54450.00	2439.00	2989.00
第 4 年	54450.00	0.00	720.00	53730.00	2415.90	3135.90
第 5 年	53730.00	0.00	910.00	52820.00	2385.66	3295.66
第 6 年	52820.00	0.00	1144.00	51676.00	2347.44	3491.44
第 7 年	51676.00	0.00	1184.00	50492.00	2298.78	3482.78
第 8 年	50492.00	0.00	1224.00	49268.00	2248.44	3472.44
第 9 年	49268.00	0.00	1254.00	48014.00	2196.42	3450.42
第 10 年	48014.00	0.00	1274.00	46740.00	2143.14	3417.14
第 11 年	46740.00	0.00	1518.00	45222.00	2089.02	3607.02
第 12 年	45222.00	0.00	1558.00	43664.00	2024.04	3582.04
第 13 年	43664.00	0.00	1548.00	42116.00	1957.38	3505.38
第 14 年	42116.00	0.00	1498.00	40618.00	1891.14	3389.14
第 15 年	40618.00	0.00	678.00	39940.00	1827.00	2505.00
第 16 年	39940.00	0.00	408.00	39532.00	1797.30	2205.30
第 17 年	39532.00	0.00	408.00	39124.00	1778.94	2186.94
第 18 年	39124.00	0.00	408.00	38716.00	1760.58	2168.58
第 19 年	38716.00	0.00	408.00	38308.00	1742.22	2150.22
第 20 年	38308.00	0.00	408.00	37900.00	1723.86	2131.86
第 21 年	37900.00	0.00	1020.00	36880.00	1705.50	2725.50
第 22 年	36880.00	0.00	1020.00	35860.00	1659.60	2679.60
第 23 年	35860.00	0.00	1020.00	34840.00	1613.70	2633.70
第 24 年	34840.00	0.00	1020.00	33820.00	1567.80	2587.80
第 25 年	33820.00	0.00	1020.00	32800.00	1521.90	2541.90
第 26 年	32800.00	0.00	2040.00	30760.00	1476.00	3516.00
第 27 年	30760.00	0.00	2040.00	28720.00	1384.20	3424.20
第 28 年	28720.00	0.00	2040.00	26680.00	1292.40	3332.40
第 29 年	26680.00	0.00	2040.00	24640.00	1200.60	3240.60
第 30 年	24640.00	0.00	9640.00	15000.00	1108.80	10748.80

第 31 年	15000.00	0.00	15000.00	0.00	675.00	15675.00
合计		55000.00	55000.00		56222.76	111222.76

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

2、专项债券还本付息

本项目专项债券融资 43000.00 万元，本项目专项债券利息共计 51853.50 万元。

本项目债券本息情况详见下表：

表 5-11 项目债券本息估算表

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利息	应付利息	还本付息合计
第 1 年	0.00	28000.00	0.00	28000.00	4.50%	1260.00	1260.00
第 2 年	28000.00	15000.00	0.00	43000.00	4.50%	1935.00	1935.00
第 3 年	43000.00	0.00	0.00	43000.00	4.50%	1935.00	1935.00
第 4 年	43000.00	0.00	0.00	43000.00	4.50%	1935.00	1935.00
第 5 年	43000.00	0.00	0.00	43000.00	4.50%	1935.00	1935.00
第 6 年	43000.00	0.00	204.00	42796.00	4.50%	1935.00	2139.00
第 7 年	42796.00	0.00	204.00	42592.00	4.50%	1925.82	2129.82
第 8 年	42592.00	0.00	204.00	42388.00	4.50%	1916.64	2120.64
第 9 年	42388.00	0.00	204.00	42184.00	4.50%	1907.46	2111.46
第 10 年	42184.00	0.00	204.00	41980.00	4.50%	1898.28	2102.28
第 11 年	41980.00	0.00	408.00	41572.00	4.50%	1889.10	2297.10
第 12 年	41572.00	0.00	408.00	41164.00	4.50%	1870.74	2278.74
第 13 年	41164.00	0.00	408.00	40756.00	4.50%	1852.38	2260.38
第 14 年	40756.00	0.00	408.00	40348.00	4.50%	1834.02	2242.02
第 15 年	40348.00	0.00	408.00	39940.00	4.50%	1815.66	2223.66
第 16 年	39940.00	0.00	408.00	39532.00	4.50%	1797.30	2205.30
第 17 年	39532.00	0.00	408.00	39124.00	4.50%	1778.94	2186.94
第 18 年	39124.00	0.00	408.00	38716.00	4.50%	1760.58	2168.58
第 19 年	38716.00	0.00	408.00	38308.00	4.50%	1742.22	2150.22
第 20 年	38308.00	0.00	408.00	37900.00	4.50%	1723.86	2131.86
第 21 年	37900.00	0.00	1020.00	36880.00	4.50%	1705.50	2725.50
第 22 年	36880.00	0.00	1020.00	35860.00	4.50%	1659.60	2679.60
第 23 年	35860.00	0.00	1020.00	34840.00	4.50%	1613.70	2633.70
第 24 年	34840.00	0.00	1020.00	33820.00	4.50%	1567.80	2587.80
第 25 年	33820.00	0.00	1020.00	32800.00	4.50%	1521.90	2541.90

第 26 年	32800.00	0.00	2040.00	30760.00	4.50%	1476.00	3516.00
第 27 年	30760.00	0.00	2040.00	28720.00	4.50%	1384.20	3424.20
第 28 年	28720.00	0.00	2040.00	26680.00	4.50%	1292.40	3332.40
第 29 年	26680.00	0.00	2040.00	24640.00	4.50%	1200.60	3240.60
第 30 年	24640.00	0.00	9640.00	15000.00	4.50%	1108.80	10748.80
第 31 年	15000.00	0.00	15000.00	0.00	4.50%	675.00	15675.00
合计		43000.00	43000.00			51853.50	94853.50

3、市场化融资还本付息

本项目市场化融资 12000.00 万元。

2025 年拟申请使用市场化融资 6000.00 万元，市场化融资期限为 15 年，市场化融资利率按照 4.20%测算，以实际融资利率为准。本项目市场化融资本息合计 16369.26 万元。详见下表：

表 5-12 项目市场化融资本息估算表

年度	期初本金余额	本期增加本金	本期偿还本金	期末本金余额	利息	应付利息	还本付息合计
第 1 年	0.00	6000.00	0.00	6000.00	4.20%	252.00	252.00
第 2 年	6000.00	6000.00	0.00	12000.00	4.20%	504.00	504.00
第 3 年	12000.00	0.00	550.00	11450.00	4.20%	504.00	1054.00
第 4 年	11450.00	0.00	720.00	10730.00	4.20%	480.90	1200.90
第 5 年	10730.00	0.00	910.00	9820.00	4.20%	450.66	1360.66
第 6 年	9820.00	0.00	940.00	8880.00	4.20%	412.44	1352.44
第 7 年	8880.00	0.00	980.00	7900.00	4.20%	372.96	1352.96
第 8 年	7900.00	0.00	1020.00	6880.00	4.20%	331.80	1351.80
第 9 年	6880.00	0.00	1050.00	5830.00	4.20%	288.96	1338.96
第 10 年	5830.00	0.00	1070.00	4760.00	4.20%	244.86	1314.86
第 11 年	4760.00	0.00	1110.00	3650.00	4.20%	199.92	1309.92
第 12 年	3650.00	0.00	1150.00	2500.00	4.20%	153.30	1303.30
第 13 年	2500.00	0.00	1140.00	1360.00	4.20%	105.00	1245.00
第 14 年	1360.00	0.00	1090.00	270.00	4.20%	57.12	1147.12
第 15 年	270.00	0.00	270.00	0.00	4.20%	11.34	281.34
合计		12000.00	12000.00			4369.26	16369.26

5.8 项目本息覆盖倍数

1、项目整体本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内本息合计为111222.76万元。收入扣除成本（包含经营成本、相关税费）后用于平衡项目融资本息的收益为134095.64万元。本息覆盖倍数为1.21。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表5-13 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第1年	0.00	1512.00	1512.00	0.00
第2年	0.00	2439.00	2439.00	0.00
第3年	550.00	2439.00	2989.00	4231.09
第4年	720.00	2415.90	3135.90	4727.04
第5年	910.00	2385.66	3295.66	5222.91
第6年	1144.00	2347.44	3491.44	5219.41
第7年	1184.00	2298.78	3482.78	5215.83
第8年	1224.00	2248.44	3472.44	5212.18
第9年	1254.00	2196.42	3450.42	5165.43
第10年	1274.00	2143.14	3417.14	5088.97
第11年	1518.00	2089.02	3607.02	5072.53
第12年	1558.00	2024.04	3582.04	5053.30
第13年	1548.00	1957.38	3505.38	4872.09
第14年	1498.00	1891.14	3389.14	4559.72
第15年	678.00	1827.00	2505.00	4540.51
第16年	408.00	1797.30	2205.30	4529.85
第17年	408.00	1778.94	2186.94	4521.96
第18年	408.00	1760.58	2168.58	3119.02

第 19 年	408.00	1742.22	2150.22	4648.27
第 20 年	408.00	1723.86	2131.86	4640.17
第 21 年	1020.00	1705.50	2725.50	4631.99
第 22 年	1020.00	1659.60	2679.60	4616.85
第 23 年	1020.00	1613.70	2633.70	4601.63
第 24 年	1020.00	1567.80	2587.80	4412.22
第 25 年	1020.00	1521.90	2541.90	4396.85
第 26 年	2040.00	1476.00	3516.00	4381.39
第 27 年	2040.00	1384.20	3424.20	4354.38
第 28 年	2040.00	1292.40	3332.40	4327.27
第 29 年	2040.00	1200.60	3240.60	4300.09
第 30 年	9640.00	1108.80	10748.80	4272.81
第 31 年	15000.00	675.00	15675.00	4159.94
合计	55000.00	56222.76	111222.76	134095.64
本息覆盖倍数	1.21			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券和市场化融资本息覆盖倍数为 1.21，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金和市场化融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

2、专项债券本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内专项债券本息合计为 94853.50 万元。收入扣除成本（包含经营成本、相关税费）后用于平衡项目融资本息的收益为 116885.78 万元。本息覆盖倍数为 1.23。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 5-14 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	

第 1 年	0.00	1260.00	1260.00	0.00
第 2 年	0.00	1935.00	1935.00	0.00
第 3 年	0.00	1935.00	1935.00	3133.14
第 4 年	0.00	1935.00	1935.00	3470.39
第 5 年	0.00	1935.00	1935.00	3807.58
第 6 年	204.00	1935.00	2139.00	3805.20
第 7 年	204.00	1925.82	2129.82	3802.76
第 8 年	204.00	1916.64	2120.64	3800.28
第 9 年	204.00	1907.46	2111.46	3768.49
第 10 年	204.00	1898.28	2102.28	3716.50
第 11 年	408.00	1889.10	2297.10	3705.32
第 12 年	408.00	1870.74	2278.74	3692.25
第 13 年	408.00	1852.38	2260.38	3569.02
第 14 年	408.00	1834.02	2242.02	3356.61
第 15 年	408.00	1815.66	2223.66	3343.55
第 16 年	408.00	1797.30	2205.30	4529.85
第 17 年	408.00	1778.94	2186.94	4521.96
第 18 年	408.00	1760.58	2168.58	3119.02
第 19 年	408.00	1742.22	2150.22	4648.27
第 20 年	408.00	1723.86	2131.86	4640.17
第 21 年	1020.00	1705.50	2725.50	4631.99
第 22 年	1020.00	1659.60	2679.60	4616.85
第 23 年	1020.00	1613.70	2633.70	4601.63
第 24 年	1020.00	1567.80	2587.80	4412.22
第 25 年	1020.00	1521.90	2541.90	4396.85
第 26 年	2040.00	1476.00	3516.00	4381.39
第 27 年	2040.00	1384.20	3424.20	4354.38
第 28 年	2040.00	1292.40	3332.40	4327.27
第 29 年	2040.00	1200.60	3240.60	4300.09
第 30 年	9640.00	1108.80	10748.80	4272.81
第 31 年	15000.00	675.00	15675.00	4159.94
合计	43000.00	51853.50	94853.50	116885.78
本息覆盖倍数	1.23			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息覆盖倍数为 1.23，能够合理保障偿还拟使用的专项债券资金本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

3、市场化融资本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在债券存续内可以全部实现。本项目计算期内市场化融资本息合计为 16369.26 万元。收入扣除成本（包含经营成本、相关税费）后用于平衡项目融资本息的收益为 17209.93 万元。本息覆盖倍数为 1.05。本息覆盖倍数具体计算明细如下表：

表 5-15 项目本息覆盖倍数测算表

单位：万元

年度	本息合计			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年	0.00	252.00	252.00	0.00
第 2 年	0.00	504.00	504.00	0.00
第 3 年	550.00	504.00	1054.00	1097.95
第 4 年	720.00	480.90	1200.90	1256.65
第 5 年	910.00	450.66	1360.66	1415.33
第 6 年	940.00	412.44	1352.44	1414.21
第 7 年	980.00	372.96	1352.96	1413.07
第 8 年	1020.00	331.80	1351.80	1411.90
第 9 年	1050.00	288.96	1338.96	1396.94
第 10 年	1070.00	244.86	1314.86	1372.47
第 11 年	1110.00	199.92	1309.92	1367.21
第 12 年	1150.00	153.30	1303.30	1361.06
第 13 年	1140.00	105.00	1245.00	1303.07
第 14 年	1090.00	57.12	1147.12	1203.11

第 15 年	270.00	11.34	281.34	1196.96
合计	12000.00	4369.26	16369.26	17209.93
本息覆盖倍数	1.05			

综上所述：本项目预期项目收益对拟使用的市场化融资本息覆盖倍数为 1.05，能够合理保障偿还拟使用的市场化融资本金和利息，实现项目收益与融资自求平衡。

5.9 总体评价结果

在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目运营收入在存续内可以全部实现。本项目计算期内本息合计为 111222.76 万元。收入扣除成本（包含经营成本、相关税费）后用于平衡项目融资本息的收益为 134095.64 万元，本息覆盖倍数为 1.21，能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金和市场化融资的本金和利息。通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券和市场化融资的还本付息的要求。

第六章风险分析

6.1 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

（1）工期拖延风险及控制措施

风险识别：拖延项目工期因素主要包括勘测资料的详细程度、设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、承建商的施工技术及管理水平等。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，使项目收益减少。

控制措施：项目已进入前期准备阶段，将按照进度计划开工建设。合理安排和控制后续工期，加强组织协调，确保按照施工计划推进，保障项目顺利实施及时完工。另一方面加强施工过程监督控制，完善项目建设组织与管理、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；对施工组织计划、关键节点方案仔细审核；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。

（2）资金到位风险及控制措施

风险分析：资金风险主要表现为资金不到位、资金被建设单位截留或者挪用等带来的风险。项目建设所需要的资金，除资本金外主要来源于债券资金与市场化融资资金。债券的偿债资金来源主要是项目建成后的厂房租赁收入、仓库租赁收入、综合服务中心及产品展示中心租赁收入、充电桩收入、财政补贴，一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。

控制措施：将项目纳入当地政府重点工程，做好投融资规划和资

金使用审核，加大政策和资金倾斜力度，为项目实施提供有利的资金保障。

（3）原材料上涨风险及控制措施

风险识别：如在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

6.2 影响项目收益的风险及控制措施

风险分析：影响项目的最大风险在于对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

控制措施：针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83 号）、《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）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43 号）的规定，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

6.3 影响项目正常经营的风险及控制措施

（1）收支平衡风险及控制措施

风险识别：收支平衡风险是指对未来经营收入的判断不准确、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差，投入运营后的自身收入未能达到预测值的风险。将影响项目整体收益，导致项目资金投入和现金流入不能平衡，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：针对该风险，本期债券将严格按照《地方政府专项债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕83 号）、《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）的规定，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

（2）市场风险及控制措施

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

6.4 影响融资平衡结果的风险及控制措施

风险识别：项目融资平衡存在对项目收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

控制措施：根据专项债的相关要求，将专项债券收入、支出、还本、付息等纳入政府性预算管理，如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

第七章还款保障情况

7.1 还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

7.2 项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，项目主管部门定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

7.3 项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，实行收入分账管理，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目主管部门须不定期对项目收入进行内部审

计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

7.4 资金管理方案

（1）主管部门及职责

本项目主管部门为三门峡市陕州区工业和信息化局。职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入。

（2）资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金、市场化融资资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于单位自筹资金和专项债资本金。对于审批通过项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由三门峡市陕州区财政局统一管理。

本项目收入专款专用，用于本项目本息的偿付。

（3）资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于项目建设投资支出，负责项目建设的单位按照进度提出申请，并报送相关要件，审核后拨付。

关于债券本息偿付，由三门峡市陕州区财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

运营成本严格计划支出，预算外支出及时上报审批。

第八章信息披露计划

按照《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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本项目专项债券全套信息披露文件通过河南省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（http://www.chinabond.com.cn/）详细披露。

第九章事前绩效评估

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，根据《中华人民共和国预算法》、《中华人民共和国预算法实施条例》、《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》、《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》、《财政部关于印发<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）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作，具体评估情况如下。

9.1 事前绩效评估工作开展情况

1、评估目的

本项目拟通过本次事前绩效评估，评估论证本项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性，加强项目资金绩效管理，提高项目债券资金使用效益。

2、评估原则及评估方法

（1）评估原则

本次绩效评估遵循科学公正、统筹兼顾、公开透明的基本原则：

（2）评估方法

本次事前绩效评估遵循全面考虑、重点突出的原则，评估方式主要包括资料分析、聘请专家、网络调查、电话咨询、召开座谈会、问卷调查等方式。

1）资料分析。是指通过查阅本项目相关文件政策，结合项目可行性研究报告、项目前期批复文件及实施方案等资料，为评估结论提供支撑。

2）聘请专家。是指邀请技术、管理和财务等方面的专家参与事前评估工作，提供专业支持。

3）网络调查。是指通过互联网及相关媒体开展调查，向评估对象利益相关方了解情况或征询意见。

4）电话咨询。是指通过电话对专业人士、评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议。

5）召开座谈会。是指由第三方机构组织特定人员或专家座谈，对评估项目集中发表意见和建议。

6）问卷调查。是指调查者运用统一设计的问卷向评估对象利益相关方了解情况或征询意见。

3、评估工作程序

本项目事前绩效评估由项目单位制定事前绩效评估工作方案，同时根据《财政部关于印发<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）文件规定制定本项目事前绩效评估指标体系。本项目事前绩效评估指标体系最终确定后，由项目单位、项目主管部门、财政部门共同进行绩效评估，最终得出本项目事前绩效评估结论。

9.2 评估结论

通过项目详细评估，采用科学、论证的思路收集相关资料与数据进行论证。本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性，项目建设投资合规且具有必要的成熟度，项目资金来源和到位具有一定的可行性，项目收入、成本、收益预测合理，债券资金需求合理，项目偿债计划具有一定的可行性且偿债风险点可控，项目绩效目标合理，项目实施计划具有一定的可行性且项目过程控制预期有效。本项目事前绩效评估结论为通过评估，予以支持。