

# 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外 环）高速公路秦皇岛段 项目实施方案

编制单位（部门）：秦皇岛市交通运输局

咨询（编制）机构：财达证券股份有限公司

2020年12月

# 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段实施方案

## 一、基本信息

### （一）债券基本信息

债券基本信息一览表

项目名称	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段
发行规模	40,000.00 万元(RMB:400,000,000.00 元)
募集资金用途	本期专项债券共计发行人民币 40,000.00 万元(RMB:400,000,000.00 元),募集资金全部用于秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段
债券期限	15 年
债券利率	固定利率
还本付息方式	每半年支付利息，在第债券存续期的后十年每年还本日分别偿还本金的 10%，已兑付本金自兑付日起不另计利息。

### （二）项目详细信息

项目详细信息一览表

单位：万元，倍

项目类型	交通基础设施
本只专项债券用于该项目的金额	40,000.00 万元
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.00 万元
项目简要描述	<p>秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段，路线起自昌黎县犁湾河村西，与拟建北戴河新区支线高速相接，向西跨越贾河后，经秦皇岛北戴河机场北、安山镇南，东北庄北，向西北经总屯营北，经卢龙团山北，昌黎相公营北，经小孙庄北，下庄村南，终于秦唐界（滦河），与唐山段顺接。</p> <p>路线全长 27.92Km，共设置特大桥 4690.5m/2 座，大桥 696m/3 座，中桥</p>

	114m/2 座，小桥 100m/3 座，涵洞 20 道，互通式立交 3 座（其中新建枢纽互通 1 座，新建服务型互通 2 座），分离式立交 370m/4 座，通道 31 道，天桥 1 座。全线共设置服务区 1 处，养护工区 1 处，匝道收费站 2 处，监控通信分中心 1 处，新增占地 2808 亩。					
项目建设期	建设年限为：2020 年 11 月到 2022 年 11 月，建设期限为 24 个月。					
项目运营期	项目自 2023 年开始运营					
债券存续期内项目总投资	368,594.37					
其中：不含专项债券的项目资本金	73,694.37					
专项债券融资	294,900.00					
其他债务融资	0.00 万元					
项目分年融资计划						
	以前年度	今年	明年			
专项债券融资	13,000.00	120,000.00	161,900.00			
其他债务融资	0.00					
债券存续期内总收益	547,299.07					
债券存续期内项目分年收益						
2020	-	2021	-	2022	5,577.56	
2023	30,218.94	2024	31,276.73	2025	32,407.98	
2026	33,531.55	2027	34,666.66	2028	35,568.64	
2029	31,381.77	2030	37,467.63	2031	38,304.76	
2032	39,162.17	2033	40,043.77	2034	40,955.35	
2035	36,130.89	2036	42,875.55	2037	37,729.13	
			债券存续期内项目总投资/项目总投资		1.48	
债券存续期内项目总债务融资本息		415,681.50	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息		1.32	
债券存续期内项目总债务融资本金		294,900.00	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金		1.86	
债券存续期内项目总地方债券融资本息		415,681.50	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息		1.32	

债券存续期内项目总地方 债券融资本金	294,900.00	债券存续期内项目总收益/项目 总地方债券融资本金	1.86
项目收益预测依据	根据项目收入、成本及税费数据		

## 二、项目基本背景情况

### （一）区域概况

秦皇岛，简称“秦”，又称港城，旧称“临榆”，河北省省辖市，世界著名旅游城市，全球避暑名城，全国性综合交通枢纽，中国海滨城市，中国首批沿海开放城市。秦皇岛位于河北省东北部，南临渤海，北依燕山，东接辽宁，西近京津，因《浪淘沙·北戴河》而闻名遐迩。秦皇岛是首都经济圈的重要功能区，京津冀辐射东北的重要门户和节点城市，中国最大铝制品生产加工基地，北方最大粮油加工基地，被誉为“车轮制造之都”。

秦皇岛是国家历史文化名城，因秦始皇东巡至此派人入海求仙而得名，是中国唯一一个因皇帝帝号而得名的城市。秦皇岛是中国近代旅游业的发祥地，汇集了丰富的旅游资源，气候温和，是驰名中外的旅游休闲胜地，有“天堂之城”的美誉。

秦皇岛是环渤海地区重要港口城市，是华北、东北和西北地区重要的出海口，京津冀协同发展振兴东北老工业基地两大国家战略的交汇点。秦皇岛港是中国最早的自主通商口岸，目前是世界最大能源输出港，有国民经济“晴雨表”之称。

2017-2019年，秦皇岛市分别实现一般公共预算收入118.55亿元、133.40亿元和144.15亿元，政府性基金收入分别为66.64亿元、17.15亿元和30.35亿元。

### 2017年至2019年秦皇岛市财政经济状况

单位：亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值	1,506.01	1,635.56	1,612.02
一般公共预算收入	118.55	133.40	144.15
政府性基金收入	66.64	17.15	30.35
其中：国有土地出让收入	56.64	12.29	14.20
政府性基金支出	80.33	16.29	13.64
其中：国有土地出让支出	73.90	11.60	6.39

## （二）拟申报项目列入规划情况

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段在秦皇岛市发改委的重大项目库名录中，上报了秦皇岛市“十四五”规划重点规划发展项目，但还未获得批复。

## 三、项目基本情况

### （一）项目概况

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段，路线起自昌黎县犁湾河村西，与拟建北戴河新区支线高速相接，向西跨越贾河后，经秦皇岛北戴河机场北、安山镇南，东北庄北，向西北经总屯营北，经卢龙团山北，昌黎相公营北，经小孙庄北，下庄村南，终于秦唐界（滦河），与唐山段顺接。

路线全长 27.92Km，共设置特大桥 4690.5m/2 座，大桥 696m/3 座，中桥 114m/2 座，小桥 100m/3 座，涵洞 20 道，互通式立交 3 座（其中新建枢纽互通 1 座，新建服务型互通 2 座），分离式立交 370m/4 座，通道 31 道，天桥 1 座。全线共设置服务区 1 处，养护工区 1 处，匝道收费站 2 处，监

控通信分中心 1 处，新增占地 2808 亩。

## **（二）项目的公益性和建设必要性**

### **1.项目的公益性**

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程、供水、污水处理等基本建设项目。该项目属于交通基础设施项目领域，具有公益性。

### **2.项目的必要性**

#### **（1）项目的实施是促进京津冀地区协同发展的需要**

《京津冀协同发展规划纲要》中，提出了京津冀发展“一盘棋”思想。未来三省市按照“功能互补、区域联动、轴向集聚、节点支撑”的思路，以“一核、双城、三轴、四区、多节点”为骨架，推动有序疏解非首都功能，构建以重要城市为支点、以战略性功能区平台为载体，以交通干线、生态廊道为纽带的网络型空间格局。其中“三轴”指的是沿京津、京保石、京唐秦等主要通道，以轴串点，以点带面，推动产业要素沿轴向聚集，建设产业发展带和城镇聚集轴，构建疏解北京非首都功能、推动协同发展的主体框架。

根据《京津冀协同发展交通一体化规划》，要建成北京、天津、石家庄、唐山、秦皇岛 5 个全国性综合交通枢纽，加强干线铁路、城际铁路、

干线公路、机场与城市轨道、地面公交、市郊铁路等设施的有机衔接，实现“零距离换乘”。要形成京津石中心城区与新城、卫星城之间的“1 小时通勤圈”，京津保唐“1 小时交通圈”，相邻城市间基本实现 1.5 小时通达。

项目的实施，通过与规划唐廊高速衔接，将在唐山、秦皇岛地区形成又一条联系京津冀的高速通道，与京哈高速、沿海高速共同承担京津与冀东地区之间的公路运输需求，实现通道交通的合理分担及安全运营，形成多通道服务于京津冀地区的综合交通体系。

## **(2) 项目的实施是完善区域路网，扩充通道供给能力的需要**

《河北省综合交通运输体系发展“十三五”规划》中指出，以京津冀协同发展交通一体化“四纵四横一环”为基础，加密通道，完善环首都、环省会区域交通网，形成全省“六纵、六横、双圈”网络化综合通道布局。其中横二“张家口—北京—唐山—秦皇岛通道”唐、秦地区高速公路由既有的京哈高速承担，为双向六车道高速公路，2016 年平均日交通量 70870 辆小客车/日，已接近三级服务水平，且重型过境交通比例较大，是国家运输大通道中最为繁忙的路线之一。

秦皇岛、唐山地区联系的高速运输通道主要有北部规划的京秦高速通道、中部既有的京哈高速通道，以及通过沿海高速和唐港高速组成的南部通道，中南部缺少一条高速运输通道，仅由国道 G205 承担着该区域（唐山、滦县、昌黎、秦皇岛）的运输任务，国道 G205 在昌黎境内仅为二级公路，

2017 年平均日交通量已达 17330 辆小客车/日，亟待增加通道运输供给能力以满足蓬勃的交通需求。

秦唐高速是 G205 运输通道在唐山、秦皇岛地区的重要补充，它的实施，将有效分流 G205 不断增长的交通流量，有效缓解 G205 的交通压力，是对唐、秦区域公路网的补充和完善。项目的实施，有利于进一步完善区域公路网布局，增强路网综合功能。

### **(3) 项目的实施是完善北戴河机场周边路网，充分发挥机场辐射作用的需要**

北戴河国际机场位于昌黎县城区西南，距离秦皇岛市区 47km，距离北戴河区 34km，距唐山市区 76km，机场于 2016 年 3 月建成投入使用。年承载旅客吞吐量 50 万人次，货邮吞吐量 1200 吨，飞机起降 5781 架次，高峰小时旅客吞吐量 508 人次。北戴河机场建成后，将主要承担秦皇岛与全国各地之间的旅游、商务、政务等人员的往来和货邮运输任务，可满足多种民航机型的使用要求。

除沿海高速机场支线与北戴河机场直接连接外，机场向西的方向尚无高等级公路连接。根据《河北省综合交通运输体系发展“十三五”规划》，本项目连接唐山与北戴河机场，形成唐山至北戴河机场的快捷通道，有利于实现公路和航空之间快速转换，大大提高旅客的出行效率。为唐山东部、秦皇岛西部与北戴河机场的集疏运提供重要的基础支撑。

### **(4) 项目的实施是促进河北省沿海发展规划顺利实施，加快沿海地区发展的需要**



河北沿海地区包括秦皇岛、唐山、沧州三市所辖行政区域，陆域面积 3.57 万平方公里，海岸线 487Km，海域面积 0.7 万平方公里。

河北沿海地区定位于立足渤海湾、面向东北亚、对接京津冀、服务蒙晋陕，打造区域和谐、高效、可持续发展的重要载体，形成带动河北实现跨越式发展的战略要地，建设中国转变经济发展方式的综合试验区，中国东出西连的大通道。重点建成：环渤海地区新兴增长区域、京津城市功能拓展和产业转移的重要承接地、全国重要的新型工业化基地、我国开放合作的新高地、我国北方沿海生态良好的宜居区。

本项目位于规划中的唐山组团和秦皇岛组团影响区域内，地区的发展要求必须有相应的交通基础设施等的支撑。

#### **(5) 项目的实施是促进沿线地区资源开发，改善旅游通道交通环境，促进沿线地区经济腾飞的需要**

项目所在区域自然资源比较丰富。昌黎县位于河北省东北部，北枕碣石，东临渤海，西南挟滦河，1988 年被国务院确定为首批沿海对外开放县。是久负盛名的花果之乡、鱼米之乡、旅游之乡、干红葡萄酒之乡。核桃等干鲜水果，是“花果之乡”；拥有 4 个渔港和 94 万亩耕地，盛产扇贝、海参、玉米、小麦等农产品，是“鱼米之乡”；拥有 64.9km 的海岸线和渤海近岸最高山峰——碣石山，山、海、河、湖、滩、泉等资源广具，是“旅游之乡”；拥有万亩酿酒葡萄基地，诞生中国第一瓶干红葡萄酒，是“干红之乡”。

作为旅游业六大构成要素之一的旅游交通，是游客实现从客源地到旅游地的前提和基础。旅游交通的质量和水平影响到游客的旅游决策、旅游

目的地的选择及旅游资源开发建设，并且这种影响会随时间积累进而扩展到一条旅游线路，甚至一个地区的旅游发展。本项目的实施，将进一步加强北京、天津与冀东唐山、秦皇岛两地市的经济联系，有利于沿线地区农副产品和矿产资源的外运，同时，也将促进旅游资源的整合，提高区域旅游资源的竞争力。因此，项目的实施，将促进沿线地区资源开发，改善旅游通道交通环境，促进沿线地区经济又好又快发展。

### **（三）项目经济社会效益**

本项目的实施将明显改善现有道路的通行状况，减少汽车尾气和噪音对市区的影响；是沿线工业经济发展的公路交通基础设施保障，加强了沿线地区的对外经济交流能力，促进沿线地区经济的快速发展；对于加快当地城市化进程具有重要作用。本项目运营期间，交通运输业者、沿线工业企业、商业经营者及沿途群众将从中受益。符合秦皇岛市发展战略要求，有效推动京津冀发展协同发展，有利于完善北戴河机场周边路网，充分发挥机场辐射作用，有利于沿线地区资源开发和秦皇岛市旅游业发展，促进当地管理者管理水平的提高，对促进秦皇岛市的社会经济的发展有积极的推动作用，具有明显的经济社会效益。

## **四、项目参与主体**

### **（一）项目实施主体**

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段实施主体是秦皇岛市交通运输局，具体情况如下：

名称	秦皇岛市交通运输局
统一社会信用代码	11130300554495092X
住所	河北省秦皇岛市海港区河北大街中段 29 号
负责人	张立群
赋码机关	秦皇岛市机构编制委员会办公室

## （二）项目建设运营主体

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段建设运营主体是秦皇岛市交通运输局，具体情况如下：

名称	秦皇岛市交通运输局
统一社会信用代码	11130300554495092X
住所	河北省秦皇岛市海港区河北大街中段 29 号
负责人	张立群
赋码机关	秦皇岛市机构编制委员会办公室

## 五、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1. 投资方案的编制依据及原则

- （1）《京津冀协同发展纲要》；
- （2）《京津冀协同发展交通一体化》；
- （3）《河北省综合交通运输体系发展“十三五”规划》河北省人民政府办公厅；
- （4）《河北省新型城镇化规划（2014-2020 年）》河北省住房和城乡建设厅；
- （5）《河北沿海地区发展规划》国家发展和改革委员会；

- (6) 《2020 年河北省高速公路网布局规划》河北省交通运输厅；
- (7) 《河北省普通干线公路网布局规划（2013-2030 年）》河北省交通运输厅，河北省发展和改革委员会；
- (8) 《公路建设项目可行性研究报告编制办法》交通运输部 2010 年；
- (9) 《公路工程技术标准》（JTGB01-2014）及其他部颁标准、规范等；
- (10) 《河北省高速公路勘察设计标准化指南》河北省交通运输厅 2013 年；
- (11) 《公路基本建设工程投资估算编制办法》交通运输部交公路发[2018]86 号；
- (12) 《公路工程估算指标》交通运输部交公路发[2018]86 号；
- (13) 《公路基本建设工程概预算编制办法》交通运输部交公路发[2018]86 号；
- (14) “关于发布《河北省公路基本建设工程概算、预算编制补充规定》的通知”河北省冀交定字[2019]179 号；
- (15) 《河北省人民政府关于修订征地区片价的通知》冀政[2015]28 号；
- (16) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）国家发展改革委建设部；
- (17) 《公路建设项目经济评价方法》住建部、交通运输部 2010 年；

(18) 《公路工程项目建设用地指标》住建部、国土资源部、交通运输部 2011 年；

(19) 《国家发展改革委重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法》2012 年；

(20) 《重大固定资产投资项目社会稳定风险分析篇章编制大纲及说明（试行）》2012 年；

(21) 调查收集的相关区域社会经济、交通运输、城镇规划及工程技术、建设条件等资料。

## 2. 项目总投资

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段总投资 368,594.37 万元，其中建安工程费 203,058.20 万元，土地使用及拆迁补偿费 108,285.74 万元，工程建设其他费用 13,876.01 万元，预留费用 29,269.80 万元，建设期贷款利息 14,104.63 万元。

投资估算表

单位：万元

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段	项目	估算价值	比例
	建筑安装工程费	203,058.20	55.09%
	土地使用及拆迁补偿费	108,285.74	29.38%
	工程建设其他费用	13,876.01	3.76%
	预留费用	29,269.80	7.94%
	建设期贷款利息	14,104.63	3.83%
	总投资	368,594.37	100.00%

## （二）资金筹措方案

## 1.项目资金来源

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段的预计投资金额为 368,594.37 万元，其中资本金金额 73,694.37 万元，占比 19.99%，该项目类型为收费公路，属于精准聚焦的重点领域和重大项目，根据中共中央办公厅国务院办公厅《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）的规定，可以将专项债券作为项目资本金。本项目拟发行专项债券 294,900.00 万元，其中 2020 年已发行专项债券 13,000.00 万元，2021 年拟发行专项债券 120,000.00 万元（已发行 80,000.00 万元，本次拟申请发行 40,000.00 万元），2022 年拟发行专项债券 161,900.00 万元。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
资本金	73,694.37	19.99%
政府专项债券	294,900.00	80.01%
合计	368,594.37	100.00%

## 2.项目前期工作及实施计划

①已完成前期工作：项目已完成项目立项、论证及审批工作，落实建设资金，完成招投标及开工前准备，签署施工合同。

②项目实施计划：项目建设工期 2 年，于 2020 年 11 月开工，2022 年 11 月竣工通车。

## 3.资金使用计划

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段总投资为 368,594.37 万元，其中，2020 年计划投资 33,676.00 万元，2021 年计划投资 152,343.37 万元，2022 年计划投资 182,575.00 万元。

### 项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年
资本金	20,676.00	32,343.37	20,675.00
政府专项债券	13,000.00	120,000.00	161,900.00
合计	33,676.00	152,343.37	182,575.00

### （三）项目资金管理方案

项目资金的管理和使用坚持科学安排、合理配置、专款专用、严格监管的原则。各项目主管部门需按照项目专项资金预算范围按计划合理使用专项资金，并提请有关部门组织对项目进行验收和评价，配合接受上级有关部门的检查、验收和评价工作。财务部门需要按照相关规定报批后支付专项资金，负责编制专项资金项目的资金预算、财务决算，配合审计机构对专项资金项目的竣工决算审计工作，配合相关单位接受主管部门的检查、验收和评价工作。

### 项目现金流量表

单位：万元

项目	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
现金流入							
资本金流入	20,676.00	32,343.37	20,675.00				
债券资金流入	13,000.00	120,000.00	161,900.00				
运营收入	-	-	5,757.28	31,281.55	32,359.22	33,512.62	34,656.31
小计	33,676.00	152,343.37	188,332.28	31,281.55	32,359.22	33,512.62	34,656.31

现金流出							
固定资产流出	33,676.00	152,343.37	182,575.00	-			
发行费用							
运营成本	-	-	159.00	950.00	966.00	984.00	1,000.00
相关税费	-	-	20.73	112.61	116.49	120.65	124.76
运营期债券利息	-	1,967.00	5,027.00	11,503.00	11,503.00	11,503.00	11,503.00
债券本金	-	-	-	-	-	-	1,300.00
小计	33,676.00	154,310.37	187,781.73	12,565.61	12,585.49	12,607.65	13,927.76
净现金流量	-	-2,107.00	-2,167.44	18,435.94	19,493.73	20,624.98	20,448.55
累计现金流量	-	-2,107.00	-4,274.44	14,161.50	33,655.23	54,280.20	74,728.75

续表

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
现金流入						
资本金流入						
债券资金流入						
运营收入	35,813.59	36,736.89	37,685.44	38,671.84	39,531.07	40,411.65
小计	35,813.59	36,736.89	37,685.44	38,671.84	39,531.07	40,411.65
现金流出						
固定资产流出						
发行费用						
运营成本	1,018.00	1,036.00	6,168.00	1,065.00	1,084.00	1,104.00
相关税费	128.93	132.25	135.67	139.22	142.31	145.48
运营期债券利息	11,306.30	10,803.60	9,653.30	8,503.00	7,352.70	6,202.40
债券本金	13,300.00	29,490.00	29,490.00	29,490.00	29,490.00	29,490.00
小计	25,753.23	41,461.85	45,446.97	39,197.22	38,069.01	36,941.88
净现金流量	10,060.36	-4,724.96	-7,761.53	-525.37	1,462.06	3,469.77
累计现金流量	88,767.11	84,042.15	76,280.62	75,755.25	77,217.30	80,687.07

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037	合计
现金流入						
资本金流入						73,694.37
债券资金流入						294,900.00
运营收入	41,316.50	42,251.46	43,217.48	44,209.71	38,865.05	576,277.67
小计	41,316.50	42,251.46	43,217.48	44,209.71	38,865.05	944,872.04
现金流出						-



固定资产流出						368,594.37
发行费用						-
运营成本	1,124.00	1,144.00	6,931.00	1,175.00	996.00	26,904.00
相关税费	148.74	152.11	155.58	159.15	139.91	2,074.60
运营期债券利息	5,052.10	3,901.80	2,751.50	1,601.20	647.60	120,781.50
债券本金	29,490.00	29,490.00	29,490.00	28,190.00	16,190.00	294,900.00
小计	35,814.84	34,687.91	39,328.08	31,125.35	17,973.51	813,254.47
净现金流量	5,501.67	7,563.55	3,889.39	13,084.35	20,891.53	131,617.57
累计现金流量	86,188.74	93,752.29	97,641.68	110,726.04	131,617.57	

### 资金管理表

单位：万元

项目	小计	项目	小计	净额
项目成本费		项目运营收入		项目运营收益
日常养护费	18,003.00	高速费收入	485,698.00	
运营管理费	7,221.00	其他收入	107,868.00	
交警管理费	1,680.00			
<b>2021-2037 年成本费</b>	<b>26,904.00</b>	<b>2021-2037 年收入</b>	<b>593,566.00</b>	<b>566,662.00</b>
税费估计				项目运营净收益
增值税	17,288.33			
城市维护建设	1,210.18			
教育附加	518.65			
地方教育附加	345.77			
企业所得税	-			
<b>2021-2037 年税费合计</b>	<b>19,362.93</b>			<b>547,299.07</b>
融资成本				
<b>2021-2037 年融资成本</b>	<b>415,681.50</b>			

## 六、项目运营与预期收益估算

### （一）项目运营方案

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段获得的项目运营收入，主要包括高速费收入和其他收入，运营支出主要为：日常养护费、运营管理费和交警管理费等。

## （二）项目运营收益估算

### 1.项目运营收入

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段项目运营收入主要包括为高速费收入和其他收入，具体明细如下：

1.高速费收入：根据交通运输部 2019 年 5 月 30 日发布的《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019）中规定，参照河北省近期通车的同等级同功能高速公路的收费标准，并结合项目的具体情况，确定项目各车型收费标准如下表所示。

收费标准

类别	客车（座）	收费标准 （元/车公里）	货车（吨）	收费标准 （元/车公里）
第 1 类	≤9 座	0.6	2 轴，车长<6cm 且最大允许总质量<4.5t	0.6
第 2 类	10 座-19 座	1.2	2 轴，车长<6cm 且最大允许总质量≥4.5t	1.31
第 3 类	20 座-39 座	1.8	3 轴	1.78
第 4 类	≥40 座	2.16	4 轴	2.24
第 5 类			5 轴	2.62
第 6 类			6 轴（专业作业车≥6 轴）	2.93

根据国家及河北省关于免收通行费的规定及河北省已开通运营的高速公路实际交通量数据统计，项目预测交通量的 97% 作为实际收费的交通量，计算各年度的通行费收入。

通行费年实际收费时间主要从两个方面考虑了公路运营状况的相关影响。一是气候条件及自然灾害的影响，如在雪、雨、雾天气下，车流量相应减少；地震、洪水、火灾、交通事故也会在不同程度上对车流量产生负面影响，甚至存在路面、路基被毁的风险。二是根据国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收小型客车通行费实施方案的通知国发[2012]37号文，以及 2012 年 9 月 4 日河北省政府颁布的《河北重大节假日免收小型客车通行费实施意见》，对收费公路的 7 座以下载客车辆（含 7 座）免收车辆通行费，免费通行时间为：春节、清明节、劳动节、国庆节等 4 个国家法定节假日以及当年国务院办公厅文件确定的上述法定节假日连休日。因此，测算项目高速公路收费收入，客车 7 座以下（含 7 座）按照每年 345 天、其余车型按 360 天预测交通量来计算车辆通行费收入。同时客车收费收入考虑旅游高峰期的交通量。

2.其他收入：根据《工程可行性研究报告》，本项目设有高速公路服务区、场站，其他收入主要来源于这两项服务的经营收益。

综上，预测期内年度专项收入情况如下：

项目运营收入

单位：万元

序	项目	2022	2023	2024	2025	2026
---	----	------	------	------	------	------

号						
1	高速费收入	4,180.00	25,970.00	26,880.00	27,828.00	28,718.00
2	其他收入	1,750.00	6,250.00	6,450.00	6,690.00	6,978.00
	运营收入合计	5,930.00	32,220.00	33,330.00	34,518.00	35,696.00

续表

序号	项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	高速费收入	29,638.00	30,589.00	31,566.00	32,582.00	33,467.00	34,374.00
2	其他收入	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00
	运营收入合计	36,888.00	37,839.00	38,816.00	39,832.00	40,717.00	41,624.00

续表

序号	项目	2033	2034	2035	2036	2037	总计
1	高速费收入	35,306.00	36,269.00	37,264.00	38,286.00	32,781.00	485,698.00
2	其他收入	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	107,868.00
	运营收入合计	42,556.00	43,519.00	44,514.00	45,536.00	40,031.00	593,566.00

## 2.项目运营成本

经有关专业测算和项目情况，秦秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段的运营成本主要为：日常养护费、运营管理费和交警管理费。确定预测期内年度运营成本情况如下：

### 项目运营成本

单位：万元

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026
1	日常养护费	70.00	419.00	427.00	436.00	444.00
2	运营管理费	70.00	419.00	427.00	436.00	444.00
3	交警管理费	19.00	112.00	112.00	112.00	112.00
4	合计	159.00	950.00	966.00	984.00	1,000.00

续表

序号	项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
----	----	------	------	------	------	------	------

1	日常养护费	453.00	462.00	5,584.00	472.00	481.00	491.00
2	运营管理费	453.00	462.00	472.00	481.00	491.00	501.00
3	交警管理费	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
4	合计	1,018.00	1,036.00	6,168.00	1,065.00	1,084.00	1,104.00

续表

序号	项目	2033	2034	2035	2036	2037	总计
1	日常养护费	501.00	511.00	6,288.00	521.00	443.00	18,003.00
2	运营管理费	511.00	521.00	531.00	542.00	460.00	7,221.00
3	交警管理费	112.00	112.00	112.00	112.00	93.00	1,680.00
4	合计	1,124.00	1,144.00	6,931.00	1,175.00	996.00	26,904.00

### 3.项目运营收益

根据上述项目运营收入和成本测算，预测期内年度项目运营收益情况如下：

项目运营收益表

单位：万元

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026
1	运营收入	5,930.00	32,220.00	33,330.00	34,518.00	35,696.00
2	运营成本	159.00	950.00	966.00	984.00	1,000.00
	运营收益合计	5,771.00	31,270.00	32,364.00	33,534.00	34,696.00

续表

序号	项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	运营收入	36,888.00	37,839.00	38,816.00	39,832.00	40,717.00	41,624.00
2	运营成本	1,018.00	1,036.00	6,168.00	1,065.00	1,084.00	1,104.00
	运营收益合计	35,870.00	36,803.00	32,648.00	38,767.00	39,633.00	40,520.00

续表

序号	项目	2033	2034	2035	2036	2037	总计
----	----	------	------	------	------	------	----

1	运营收入	42,556.00	43,519.00	44,514.00	45,536.00	40,031.00	593,566.00
2	运营成本	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	7,250.00	107,868.00
	运营收益合计	35,306.00	36,269.00	37,264.00	38,286.00	32,781.00	485,698.00

#### 4.项目税费

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段税率测算具体如下：高速费收入按照 3%的税率计算增值税。城市维护建设税按照 7%的税率计算。教育税附加按照 3%的税率计算。地方教育费附加按照 2%计算。

项目税费估算表

单位：万元

项目	税率	2022	2023	2024	2025	2026
增值税		172.72	938.45	970.78	1,005.38	1,039.69
城市维护建设（7%）	7%	12.09	65.69	67.95	70.38	72.78
教育附加（3%）	3%	5.18	28.15	29.12	30.16	31.19
地方教育附加（2%）	2%	3.45	18.77	19.42	20.11	20.79
合计		<b>20.73</b>	<b>112.61</b>	<b>116.49</b>	<b>120.65</b>	<b>124.76</b>
企业所得税		-	-	-	-	-
税费合计		<b>193.44</b>	<b>1,051.06</b>	<b>1,087.27</b>	<b>1,126.02</b>	<b>1,164.45</b>

续表

项目	税率	2027	2028	2029	2030	2031	2032
增值税		1,074.41	1,102.11	1,130.56	1,160.16	1,185.93	1,212.35
城市维护建设（7%）	7%	75.21	77.15	79.14	81.21	83.02	84.86
教育附加（3%）	3%	32.23	33.06	33.92	34.80	35.58	36.37
地方教育附加（2%）	2%	21.49	22.04	22.61	23.20	23.72	24.25
合计		<b>128.93</b>	<b>132.25</b>	<b>135.67</b>	<b>139.22</b>	<b>142.31</b>	<b>145.48</b>
企业所得税		-	-	-	-	-	-
税费合计		<b>1,203.34</b>	<b>1,234.36</b>	<b>1,266.23</b>	<b>1,299.37</b>	<b>1,328.24</b>	<b>1,357.83</b>

续表

项目	税率	2033	2034	2035	2036	2037	合计
增值税		1,239.50	1,267.54	1,296.52	1,326.29	1,165.95	17,288.33
城市维护建设（7%）	7%	86.76	88.73	90.76	92.84	81.62	1,210.18

教育附加（3%）	3%	37.18	38.03	38.90	39.79	34.98	518.65
地方教育附加（2%）	2%	24.79	25.35	25.93	26.53	23.32	345.77
合计		<b>148.74</b>	<b>152.11</b>	<b>155.58</b>	<b>159.15</b>	<b>139.91</b>	<b>2,074.60</b>
企业所得税		-	-	-	-	-	-
税费合计		<b>1,388.23</b>	<b>1,419.65</b>	<b>1,452.11</b>	<b>1,485.45</b>	<b>1,305.87</b>	<b>19,362.93</b>

## 5.项目运营损益

根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等测算结果，债券存续期内，项目净收益为 547,299.07 万元。

### 项目运营损益表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
一、经营收入/成本/税金							
1.项目收入	-	5,757.28	31,281.55	32,359.22	33,512.62	34,656.31	35,813.59
2.项目成本	-	159.00	950.00	966.00	984.00	1,000.00	1,018.00
3.税金及附加	-	20.73	112.61	116.49	120.65	124.76	128.93
4.税息折旧及摊销前利润	-	5,577.56	30,218.94	31,276.73	32,407.98	33,531.55	34,666.66
二、折旧与摊销							
1.总折旧和摊销		7,371.89	24,572.96	24,572.96	24,572.96	24,572.96	24,572.96
2.息税前利润	-	-1,794.33	5,645.98	6,703.77	7,835.02	8,958.59	10,093.71
三、利息支出							
1.利息费用	1,967.00	5,027.00	11,503.00	11,503.00	11,503.00	11,503.00	11,306.30
2.税前利润	-1,967.00	-6,821.33	-5,857.02	-4,799.23	-3,667.98	-2,544.41	-1,212.59
四、企业所得税	-	-	-	-			
五、净利润/净亏损	-1,967.00	-6,821.33	-5,857.02	-4,799.23	-3,667.98	-2,544.41	-1,212.59

续表

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入						
2.项目成本	36,736.89	37,685.44	38,671.84	39,531.07	40,411.65	41,316.50
3.税金及附加	1,036.00	6,168.00	1,065.00	1,084.00	1,104.00	1,124.00
4.税息折旧及摊销前利润	132.25	135.67	139.22	142.31	145.48	148.74

二、折旧与摊销	35,568.64	31,381.77	37,467.63	38,304.76	39,162.17	40,043.77
1.总折旧和摊销						
2.息税前利润	24,572.96	24,572.96	24,572.96	24,572.96	24,572.96	24,572.96
三、利息支出	10,995.68	6,808.81	12,894.67	13,731.80	14,589.21	15,470.81
1.利息费用						
2.税前利润	10,803.60	9,653.30	8,503.00	7,352.70	6,202.40	5,052.10
四、企业所得税	192.08	-2,844.49	4,391.67	6,379.10	8,386.81	10,418.71
五、净利润/净亏损						

续表

项目	2034	2035	2036	2037	总计
一、经营收入/成本/税金					-
1.项目收入	42,251.46	43,217.48	44,209.71	38,865.05	576,277.67
2.项目成本	1,144.00	6,931.00	1,175.00	996.00	26,904.00
3.税金及附加	152.11	155.58	159.15	139.91	2,074.60
4.税息折旧及摊销前利润	40,955.35	36,130.89	42,875.55	37,729.13	547,299.07
二、折旧与摊销					-
1.总折旧和摊销	24,572.96	24,572.96	24,572.96	12,286.48	363,679.78
2.息税前利润	16,382.39	11,557.93	18,302.60	25,442.66	183,619.29
三、利息支出					-
1.利息费用	3,901.80	2,751.50	1,601.20	647.60	120,781.50
2.税前利润	12,480.59	8,806.43	16,701.40	24,795.06	62,837.79
四、企业所得税					
五、净利润/净亏损	12,480.59	8,806.43	16,701.40	24,795.06	62,837.79

## 七、项目融资与收益平衡财务评估

### （一）融资成本测算

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段 2020 年已发行专项债券 13,000.00 万元，利率 3.90%，期限 15 年，债券存续期内本息和 18,323.50 万元；2021 年已发行专项债券 80,000.00 万元，利率 3.65%，年限 15 年，债券存续期内本息和 110,660.00 万元；2021 年拟发行专项债券 40,000.00 万元，2022 年拟发行专项债券 161,900.00 万元。假设融资利



率 4%，期限 15 年，在本期债券存续期的后十年每年偿还本金 10%，本息和 286,698.00 万元。

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段以前年度融资与本次融资本息和共 415,681.50 万元。

已兑付本金自兑付日起不另计利息。存续期内本息支付情况如下：

### 1.本次申请政府专项债自融资之日起 15 年应还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
第 1 年	-	40,000.00		40,000.00	4.00%	1,600.00	1,600.00
第 2 年	40,000.00	161,900.00		201,900.00	4.00%	8,076.00	8,076.00
第 3 年	201,900.00			201,900.00	4.00%	8,076.00	8,076.00
第 4 年	201,900.00			201,900.00	4.00%	8,076.00	8,076.00
第 5 年	201,900.00			201,900.00	4.00%	8,076.00	8,076.00
第 6 年	201,900.00		4,000.00	197,900.00	4.00%	8,076.00	12,076.00
第 7 年	197,900.00		20,190.00	177,710.00	4.00%	7,916.00	28,106.00
第 8 年	177,710.00		20,190.00	157,520.00	4.00%	7,108.40	27,298.40
第 9 年	157,520.00		20,190.00	137,330.00	4.00%	6,300.80	26,490.80
第 10 年	137,330.00		20,190.00	117,140.00	4.00%	5,493.20	25,683.20
第 11 年	117,140.00		20,190.00	96,950.00	4.00%	4,685.60	24,875.60
第 12 年	96,950.00		20,190.00	76,760.00	4.00%	3,878.00	24,068.00
第 13 年	76,760.00		20,190.00	56,570.00	4.00%	3,070.40	23,260.40
第 14 年	56,570.00		20,190.00	36,380.00	4.00%	2,262.80	22,452.80
第 15 年	36,380.00		20,190.00	16,190.00	4.00%	1,455.20	21,645.20
第 16 年	16,190.00		16,190.00	-	4.00%	647.60	16,837.60
合计		201,900.00	201,900.00	-		84,798.00	286,698.00

### 2. 已发行政府专项债自融资之日起 15 年应还本付息情况如下：

2020 年已发行情况

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
----	--------	--------	--------	--------	----	--------	----------

第 1 年	-	13,000.00		13,000.00	3.90%	507.00	507.00
第 2 年	13,000.00			13,000.00	3.90%	507.00	507.00
第 3 年	13,000.00			13,000.00	3.90%	507.00	507.00
第 4 年	13,000.00			13,000.00	3.90%	507.00	507.00
第 5 年	13,000.00			13,000.00	3.90%	507.00	507.00
第 6 年	13,000.00		1,300.00	11,700.00	3.90%	507.00	1,807.00
第 7 年	11,700.00		1,300.00	10,400.00	3.90%	456.30	1,756.30
第 8 年	10,400.00		1,300.00	9,100.00	3.90%	405.60	1,705.60
第 9 年	9,100.00		1,300.00	7,800.00	3.90%	354.90	1,654.90
第 10 年	7,800.00		1,300.00	6,500.00	3.90%	304.20	1,604.20
第 11 年	6,500.00		1,300.00	5,200.00	3.90%	253.50	1,553.50
第 12 年	5,200.00		1,300.00	3,900.00	3.90%	202.80	1,502.80
第 13 年	3,900.00		1,300.00	2,600.00	3.90%	152.10	1,452.10
第 14 年	2,600.00		1,300.00	1,300.00	3.90%	101.40	1,401.40
第 15 年	1,300.00		1,300.00	-	3.90%	50.70	1,350.70
合计		13,000.00	13,000.00	-		5,323.50	18,323.50

#### 2021 年已发行情况

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿 还利息	当年还本付 息合计
第 1 年	-	80,000.00		80,000.00	3.65%	2,920.00	2,920.00
第 2 年	80,000.00			80,000.00	3.65%	2,920.00	2,920.00
第 3 年	80,000.00			80,000.00	3.65%	2,920.00	2,920.00
第 4 年	80,000.00			80,000.00	3.65%	2,920.00	2,920.00
第 5 年	80,000.00			80,000.00	3.65%	2,920.00	2,920.00
第 6 年	80,000.00		8,000.00	72,000.00	3.65%	2,920.00	10,920.00
第 7 年	72,000.00		8,000.00	64,000.00	3.65%	2,628.00	10,628.00
第 8 年	64,000.00		8,000.00	56,000.00	3.65%	2,336.00	10,336.00
第 9 年	56,000.00		8,000.00	48,000.00	3.65%	2,044.00	10,044.00
第 10 年	48,000.00		8,000.00	40,000.00	3.65%	1,752.00	9,752.00

第 11 年	40,000.00		8,000.00	32,000.00	3.65%	1,460.00	9,460.00
第 12 年	32,000.00		8,000.00	24,000.00	3.65%	1,168.00	9,168.00
第 13 年	24,000.00		8,000.00	16,000.00	3.65%	876.00	8,876.00
第 14 年	16,000.00		8,000.00	8,000.00	3.65%	584.00	8,584.00
第 15 年	8,000.00		8,000.00	-	3.65%	292.00	8,292.00
合计		80,000.00	80,000.00	-		30,660.00	110,660.00

## (二) 收益与融资平衡情况

### 1.项目收益情况

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段：本项目债券存续期内运营收入为 593,566.00 万元，运营成本为 26,904.00 万元，项目税费为 19,362.93 万元，共可实现净收益为 547,299.07 万元。

### 2.收益与融资平衡情况

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段用于资金平衡的相关收益为 547,299.07 万元，债券本息合计为 415,681.50 万元(债券本金 294,900.00 万元,利息 120,781.50 万元)，覆盖倍数 1.32，能够实现项目收益和融资自求平衡。

### 项目募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金 总需求	项目预期 净收入	融资金额	预计融资 成本	项目预期收入对融 资成本覆盖倍数
秦皇岛（北戴河	368,594.37	547,299.07	294,900.00	415,681.50	1.32

机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路秦皇岛段					
------------------------	--	--	--	--	--

## 八、项目风险评估及控制措施

### (一) 风险评估情况

#### 1.利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于专项债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使专项债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

#### 2.流动性风险

专项债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。专项债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现专项债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响专项债券流动性。

#### 3.经济环境风险

项目涉及到未来区域规划定位和发展方向。未来经济环境、区域经济发展还会受政治形势、经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响而发生变化，从而影响项目带来的效益。

#### 4.财务风险

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

## **5.自然灾害风险**

项目实施主体或参与主体主业运营受自然条件影响较显著。若在本期债券存续期内，区域出现水灾、火灾、大雾等重大自然灾害，或相关主体应对不当，将对投资项目运营带来负面影响。

### **（二）风险控制措施**

针对项目实施，本期债券采用固定利率，不随市场利率波动而调整，可有效缓释利率波动对投资者预期收益率的影响。为减少流动性风险对本期债券收益率的影响，发行人将努力扩大投资者范围，使更多的投资者能够参与本期债券的投资。

实施主体或参与主体治理结构完善，能够持续获得河北省财政在政策和资金层面的持续有力支持，融资渠道畅通。实施主体或参与主体应建立重大灾害预警机制，与河北省各级政府相关部门、各社会相关机构建立预灾、救灾的联动机制，积累重大灾害处理经验，可有效缓释或有自然灾害对投资项目带来的冲击。

### **（三）敏感性分析**

债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为 547,299.07 万元，债券本息合计为 415,681.50 万元（债券本金 294,900.00 万元，利息 120,781.50 万元），覆盖倍数为 1.32，能够项目收益与融资自求平衡。

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面仅对债券存续期内收入波动进行敏感性分析。

（1）当项目运营收入比预测下降 5%时，相关数据测算如下：

本项目可支配收益合计为 517,620.77 万元，债券本息合计 415,681.50 万元，项目净现金流入对债务本息的覆盖率下降为 1.25 倍。

（2）当项目运营收入比预测上升 5%时，相关数据测算如下：

本项目可支配收益合计为 576,977.37 万元，债券本息合计 415,681.50 万元，项目净现金流入对债务本息的覆盖率上升为 1.39 倍。

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	-5%	0%	5%
经营净收益	517,620.77	547,299.07	576,977.37
偿债资金合计	517,620.77	547,299.07	576,977.37
债券还本付息额	419,921.40	415,681.50	415,681.50

资本金偿还建设期利息	0.00	0.00	0.00
经营收入偿还的债券本息额	419,921.40	415,681.50	415,681.50
债券本息覆盖率	1.25	1.32	1.39

## 九、投资者保护措施（还款保障计划）

### （一）本期专项债券偿债保障措施

项目良好的收益是本期专项债券本息偿付的主要来源。债券存续期内本项目累计现金流量为 547,299.07 万元，债券本息合计为 415,681.50 万元（债券本金 294,900.00 万元，利息 120,781.50 万元），覆盖倍数为 1.32。能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### （二）本期专项债券的投资者保护措施

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号）和《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），河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115 号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27 号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

秦皇岛市财政局、秦皇岛交通运输局已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

## 十、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

#### 1.每期债券存续期内定期披露

（1）河北省秦皇岛市最近年度经济、财政及债务情况说明；

（2）秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段的施工/运营最新情况说明；

（3）秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段的跟踪评级报告；

（4）秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段的资金使用情况说明。

#### 2.每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段按期足额兑付的重大事项随时披露。

### （二）主管部门责任

#### 1.项目主管部门责任

本次专项债券募投项目（秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段）的主管部门为秦皇岛市交通运输局。秦皇岛市交通运输局将加强对专项债券项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。



## 2.资产管理部门责任

秦皇岛市本级财政部门会同资产管理部门（秦皇岛市交通运输局）做好资产管理管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，不得改变使用用途，不得用于质押、抵押。

## 十一、编制文件依据

1.河北省发展和改革委员会关于秦皇岛至唐山高速公路秦皇岛段工程可行性研究报告的批复（冀发改基础[2020]1499号）

2.秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路秦皇岛段可行性研究报告