

唐县经济开发区中小企业基地  
基础设施建设项目  
地方政府专项债券项目实施方案

编制单位（部门）：河北唐县经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：北京中合建邦信息咨询有限公司

2022 年 4 月



## 目录

一、基本信息.....	5
（一）债券基本信息.....	5
（二）项目详细信息.....	5
（三）项目立项审批情况.....	6
二、项目事前绩效评估情况.....	6
（一）项目绩效目标.....	7
（二）绩效评估方式与方法.....	7
（三）绩效评估内容.....	10
（四）绩效评估结论.....	11
三、项目基本背景情况.....	11
（一）区域概况.....	11
（二）拟申报项目列入规划情况.....	11
四、项目基本情况.....	14
（一）项目概况.....	14
（二）项目的公益性和建设必要性.....	15
（三）项目经济社会效益.....	16
五、项目参与主体.....	16

(一) 项目实施主体.....	16
(二) 项目建设运营主体.....	16
六、项目投资规模、计划及资金方案.....	16
(一) 项目建设投资方案.....	17
(二) 资金筹措方案.....	17
(三) 项目资金管理方案.....	19
七、项目运营与预期收益估算.....	20
(一) 项目运营方案.....	20
(二) 项目运营收益估算.....	20
八、项目融资与收益平衡财务评估.....	26
(一) 融资成本测算.....	27
(二) 收益与融资平衡情况.....	27
九、项目风险评估及控制措施.....	29
(一) 风险评估及控制措施.....	29
(二) 敏感性分析.....	34
十、投资者保护措施（还款保障计划） .....	34
十一、信息披露计划及主管部门责任.....	35
(一) 信息披露计划.....	35

(二) 主管部门责任.....	36
十二、编制文件依据.....	38

# 唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目

## 地方政府专项债券项目实施方案

### 一、基本信息

#### (一) 债券基本信息

项目名称	唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目
发行规模	人民币叁仟万元整 (¥30,000,000.00 元)
募集资金用途	唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目建设
债券期限	10 年
债券利率	4%
还本付息方式	自债券发行之日起, 每半年付息一次, 第 6-10 年, 每期期末偿还本金 600.00 万元。

#### (二) 项目详细信息

单位: 亿元

项目类型	市政和产业园区基础设施						
本只专项债券用于该项目的金额	0.30						
其中: 用于符合条件的重大项目资本金的金额	-						
项目简要描述	本项目占地 113.07 亩（75377 m <sup>2</sup> ），总建筑面积 47000.00 m <sup>2</sup> ，主要包括厂房 42000.00 m <sup>2</sup> ，综合楼 5000.00 m <sup>2</sup> 。						
项目建设期	2021 年至 2023 年						
项目运营期	2023 年至 2032 年						
债券存续期内项目总投资	2.6000						
其中: 不含专项债券的项目资本金	0.8000						
专项债券融资	1.8000						
其他债务融资	-						
项目分年融资计划							
	2020 年	2021 年	2022 年	.....			
专项债券融资			1.8000				
其他债务融资							
债券存续期内总收益	4.2256						
债券存续期内项目分年收益							
2020 年		2021 年		2022 年		2023 年	0.9050
2024 年	1.1682	2025 年	0.5079	2026 年	0.4117	2027 年	0.2132
2028 年	0.2201	2029 年	0.2252	2030 年	0.2307	2031 年	0.2364
2032 年	0.1069	2033 年		2034 年		2035 年	
				债券存续期内项目总投资/项目总投资			1.63
债券存续期内项目总债务融资本息			2.1164	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			2.00
债券存续期内项目总债务融资本金			1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.35
债券存续期内项目总债务融资本金			2.1164	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			2.00
债券存续期内项目总地方债券融资本金			1.8000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.35
项目收益预测依据			项目可行性研究报告提供的收入成本等数据。				

### （三）项目立项审批情况

项目基本信息 【2104- 130627-89-05-652798】



核准目录	项目可研报告审批		
项目名称	唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	其他房屋建筑业	所属行业	城建
产业结构调整指导目录	节能建筑、绿色建筑、装配式建筑技术、产品的研发与推广		
项目属性	其他项目	总建筑面积	47000m <sup>2</sup>
建设地点	保定市-唐县	详细地址	河北省保定市唐县
建设规模及内容	本项目占地 113.07 亩（75377m <sup>2</sup> ），总建筑面积 47000m <sup>2</sup> ，主要包括厂房 42000m <sup>2</sup> ，综合楼 5000m <sup>2</sup> 。		
拟开工日期	2021-05	拟建成日期	2022-10

#### 项目资金情况

总投资（万元）	26000	项目资本金（万元）	5200
固定资产投资（万元）	25803.57	铺底流动资金（万元）	196.43
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额（万元）	5200		
资金说明	申请债券 20800 万元，政府自筹 5200 万元。		

#### 项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	河北唐县经济开发区管理委员会	项目单位性质	其他
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	111306273359754833
法定代表人	苑龙炜		
法定代表人联系电话		法定代表人联系手机	13831215558
项目负责人	周云刚		
负责人联系电话		负责人联系手机	19933563792
负责人邮箱		传真	
通讯地址			

申报人承诺填写的信息真实、完整、准确，符合法律法规，如有违规情况，愿承担相关的法律责任。

## 二、项目事前绩效评估情况

## （一）项目绩效目标

### 1. 总体目标

目标 1：完成项目建设，总建筑面积 47000.00 m<sup>2</sup>，主要包括厂房 42000.00 m<sup>2</sup>，综合楼 5000.00 m<sup>2</sup>。

目标 2：促进中小企业的快速发展，从而提高园区整体税收收入。

### 2. 事前绩效评估目标表

河北省政府专项债券项目绩效目标表（参考）

填报单位：河北唐县经济开发区管理委员会（盖章）

单位：万元

项目名称	唐县经济开发区中小企业基础设施建设项目	地债系统编码	P21130627-0004	发改委审批监管平台代码	2104-130627-89-05-652798
项目主管部门	河北唐县经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	111306273359754833
项目实施主体	河北唐县经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	111306273359754833
项目负责人	周云刚			联系电话	19933563792
项目资金（万元）	投资总额：26000				
	一、政府专项债券资金：18000				
	二、其他资金：8000				
债券资金用途	唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目建设				
绩效目标	目标 1：完成项目建设，总建筑面积 47000.00 m <sup>2</sup> ，主要包括厂房 42000.00 m <sup>2</sup> ，综合楼 5000.00 m <sup>2</sup> 。 目标 2：促进中小企业的快速发展，从而提高园区整体税收收入。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
	产出指标	数量指标	指标 1：厂房	= 42000.00 m <sup>2</sup>	可行性研究报告
			指标 2：综合楼	=5000.00 m <sup>2</sup>	
		质量指标	指标 1：验收合格率	100%	竣工验收报告
			指标 2：项目建设质量情况	优秀	
		时效指标	指标 1：相关手续完成情况	100%	工程正式开工
			指标 2：建设进度	按照立项批复进度建设	竣工验收报告
	成本指标	指标 1：总投资	≤ 26000 万元	项目立项批复	

			指标 2: 超概	小于 0	竣工决算报告
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 提高园区税收收入	年增长率大于 1%	园区经济运行数据
		社会效益指标	指标 1: 安全生产事故下降率	100%	可行性研究报告
		生态效益指标	指标 1: 空气质量优良率	100%	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 项目持续发挥作用的期限	大于 20 年	可行性研究报告
			指标 2: 对本行业未来可持续发展的影响	促进中小企业的快速发展, 从而提高园区整体税收收入。	项目可研报告
		还本付息指标	指标 1: 还本付息方式及金额	本期债券发行期限 10 年, 在存续期内按半年支付利息, 后五年等额偿还本金。	项目可行性研究报告、债券申请资料
			指标 2: 利息支付逾期率	0	项目可行性研究报告、债券申请资料
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 入驻中小企业满意度	≥ 95%	问卷调查

## (二) 绩效评估方式与方法

### 1. 评估方案

#### (1) 评估准备阶段

明确评估对象。本次事前绩效评估对象为拟申请 2022 年政府专项债券的唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目。

成立评估工作组。根据项目实际情况, 结合项目评估的需求, 评估机构组织专业人员成立评估工作组, 负责组织落实具体评估工作, 保障此次评估工作的顺利实施。

编制工作方案。依据事前绩效评估工作流程要求, 明确评估对象、内容、方式方法、时间安排和工作要求等其他事项。

#### (2) 评估实施阶段

前期沟通了解。评估工作组前期先对项目有关情况进行了解、核实, 对疑点问题进行询问, 听取并记录项目单位对有关问题的解释和



答复。

资料收集与审核。评估工作组全面收集与被评估项目有关的数据和资料，进行整理、审核与分析，并通过资料分析、电话沟通等方式，多渠道获取项目相关信息。

综合评估。评估工作组选择合适的评估方法，从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等七个方面进行综合评判。

### （3）评估报告阶段

形成初步评估意见。评估工作组通过对收集的资料和调研获得的信息进行综合分析，形成初步调研意见，并在汇总分析、论证后，形成最终评估结论。

撰写报告。评估工作组根据评估结果，结合前期收集的项目资料及询问记录撰写事前绩效评估报告，整理事前绩效评估资料，一并报送财政部门。

## 2. 评估思路

### （1）政策依据

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）；

河北省财政厅关于印发《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（冀财债〔2021〕41号）。

### （2）评估思路

在全面了解项目实施内容的基础上，从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到

位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等七个方面对项目进行评估，并将资料分析及询查过程中发现的问题进行整理汇总后，对是否支持项目申请专项债券资金提出明确的意见和建议。

### 3. 评估方式、方法

#### （1）评估方式

资料分析。通过查阅关于唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目相关的文件政策，结合项目可行性研究报告、项目前期批复文件等资料，为评估结论提供支撑。

电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，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，最终形成评估报告初稿。

#### （2）评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

#### （三）绩效评估内容

绩效评估内容包括：

- 1.项目实施的必要性、公益性、收益性
- 2.项目建设投资合规性与项目成熟度
- 3.项目资金来源和到位可行性
- 4.项目收入、成本、收益预测合理性
- 5.债券资金需求合理性
- 6.项目偿债计划可行性和偿债风险点
- 7.绩效目标合理性
- 8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

#### （四）绩效评估结论

评估工作组从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等七个方面对唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目进行综合分析后，结论如下：唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目事前绩效评估得分 98 分，评估结果为对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

### 三、项目基本背景情况

#### （一）区域概况

唐县位于河北省保定市西部，地处太行山脉与华北平原的结合部，县域面积 1,417 平方公里，其中山区面积占 82%，下辖 20 个乡镇、345 个行政村，总人口 60 万，是一个集山区、老区、库区为一体的国家扶贫开发工作重点县。

唐县位于河北中部、保定西部，地处北京、天津、石家庄三角地带，在“大北京”经济圈辐射之内。县城距北京 190 公里，距天津 220 公里，距石家庄 100 公里，距保定 60 公里。

近年来，县委、县政府抢抓京津冀协同发展、军民融合发展和雄

安新区建设等重大机遇，狠抓扶贫攻坚、项目园区、城镇建设、生态旅游、民生事业等重点工作，全县经济社会持续健康发展。2017 年，全县地方生产总值完成 89 亿元、增长 6.4%。固定资产投资、社会消费品零售总额分别完成 66.9 亿元、37.3 亿元，分别增长 14.6%、11.1%，增速居全市第 2 位、第 8 位。全部财政收入、一般公共预算收入分别完成 7.12 亿元、4.01 亿元，分别增长 23.3%、9.3%。城镇和农村居民人均可支配收入分别增长 10.3%、12.6%，均列全市第 2 位。

2018 年，全县一产完成增加值 26.2 亿元，比上年增长 11.4%；二产完成增加值 40.1 亿元，比上年增长 3.9%；三产完成增加值 35.3 亿元，比上年增长 9.7%；三次产业占比为 25.8:39.4:34.8。新增市场主体 4,379 户，总数达到 26,704 户；新增科技型中小企业 43 家，总数达到 374 家。

建筑建材业：2018 年，全县共有建筑建材业规模以上企业 12 家，总产值 10.45 亿元，利税 2.27 亿元。建筑业拥有良好的传统和口碑，1998 年唐县被北京市建委列为建筑劳务基地县，2002 年被河北省誉为“河北省劳务基地”称号。2005 年与上海中建八局建立长期稳定的合作关系，成为中建八局劳务基地，河北冀晋建筑工程公司曾被授予全国“五一”劳动奖章。唐县建材业主要包括水泥、白灰、墙体材料、高岭土、耐火砖、石子、石料等行业。

机械制造业：立足我县产业基础、资源禀赋，适应产业发展趋势，大力推进机械制造业改造提升，现已发展机械制造重点企业 28 家，从业人员 3,500 多人，年生产能力超过 10 万吨，年产值 30 亿元，实现利税近 2 亿元，产品出口 10 多个国家，出口额 2,600 多万美元，被省政府命名为“河北省中小企业产业集群”。

农产品加工业：全县共有农产品加工企业 76 家（其中，市级以上农业产业化龙头企业 13 家，省级 1 家—唐龙纺织），从业人员 2,990

人。其中规模以上企业 9 家，2018 年完成产值 11.92 亿元，实现利税 0.05 亿元。主要是食品加工、纺织、棉花加工、饲料加工、屠宰等，有定点屠宰企业 6 家。

新能源光伏产业：全县已建成新能源光伏产业规模 123 兆瓦，分别有：新唐新能源发电有限公司西下素光伏电站 20 兆瓦，唐县森兴新能源开发有限公司张合庄光伏电站 20 兆瓦，唐县东昊新能源开发有限公司游家佐光伏 30 兆瓦，唐县科创新能源开发有限公司古洞村光伏 30 兆瓦，河北熙阳新能源开发有限公司东庄湾光伏 10 兆瓦，光伏扶贫电站共 13 兆瓦。2018 年发电量 1.23 亿千瓦时。

服务业：电子商务。结合“大众创业、万众创新”的要求，先后成立了县电子商务公共服务中心、县电子商务物流配送中心，全县 345 个行政村全部建成村级服务站，实现了农村电子商务全覆盖，2016 年被评为国家级电子商务综合示范县。2017 年，全县电子商务网店达 1,743 家。2018 年，加入唐县农特产品质量安全追溯与监管平台的企业达到 18 家；线上成交额 8.27 亿元，为农产品上行拓宽了渠道。

目前唐县乡镇村物流单量从初期每月 3,000 余件增长到每月近 5 万余件。金融业。唐县共有银行业金融机构 8 家（52 个网点），分别是：农行、建行、发行、中行、保定银行、汇泽村镇银行、农村信用联社、邮储银行。2018 年底，全县存贷款余额分别达到 231.9 亿元、96.5 亿元，分别增长 11%、14%。2018 年，新增挂牌上市企业 3 家，总数达到 8 家，分别为：嘉森园林、荣秀建筑、燕中路桥、河北锦泉园林、河北天德园林、保定爱迪新能源、保定唐县唐龙扶贫小额贷款、保定远东喷泉园林，挂牌上市企业新增数量全市排名第 1，总数全市排名第 2。

## 唐县 2018 年-2020 年财政经济状况

单位：亿元

项目	2018 年	2019 年	2020 年
财政收入	8.52	10.23	9.37
一般公共预算收入	4.55	6.50	5.52
一般公共预算支出	32.09	31.74	35.74
政府性基金收入	8.93	5.07	5.23
政府性基金支出	2.98	5.86	10.65

### （二）拟申报项目列入规划情况

本项目已列入重大项目库，是当地重点支持项目等，需提供相应资料。

## 四、项目基本情况

### （一）项目概况

#### 1.项目名称

唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目（以下简称“项目”、“本项目”）

#### 2.项目区位

项目建设位于唐县经济开发区长古城工业园。

#### 3.项目建设内容及规模

本项目占地 113.07 亩（75377 m<sup>2</sup>），总建筑面积 47000.00 m<sup>2</sup>，主要

包括厂房 42000.00 m<sup>2</sup>，综合楼 5000.00 m<sup>2</sup>。

项目建设完成后，主要进行中小企业服务，促进中小企业发展。

项目用地指标明细表

序号	名称	单位	数量
1	总用地面积	平方米	75377.00
2	总建筑面积	平方米	47000.00
3	计容建筑积	平方米	89000.00

4	容积率		1.18
5	建筑密度		57.05%
6	绿地率		10.00%

## (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。

本项目具有很强的公益性,项目建成后可企业 20 家以上,提供就业岗位 2000 余位;项目通过提供系统的培训和咨询,政策、融资、法律和市场推广等方面的支持,降低企业的创业风险和创业成本,提高企业的成活率和成功率。

### 2. 项目的必要性

帮助一些新成立的、相对较弱的企业和公司成长,增强了企业生存和发展的能力;通过渠道沟通和平台架设,为风险资金提供优质的投资项目和初创企业。

帮助一些具有创业精神的爱好人士提供创业培训,进行创业,形成大众创新万众创业局面。

通过科技系统,为企业提供先进的生产技术,从而将提高企业的竞争力。

基地为企业提供技术培训等内容,帮助企业快速发展壮大。

综上所述,本项目建设是十分必要的。

### （三）项目经济社会效益

#### 1.经济效益

项目的建设将促进中小企业的快速发展，从而提供园区整体税收收入。

项目的建设，促进了企业的发展，增加了企业效益，从而加大了企业扩大规模的可能性，增加了潜在就业岗位。

#### 2.社会效益

工业园区建设是发展现代工业的重要抓手和基础，项目的建设是中小企业长期良性发展的基础和保障，加快基地建设，是园区建设的必然要求。通过项目的建设将增加园区招商入驻项目的成功率，增加了入驻企业的效益，从而提高了企业的纳税水平，实现了园区的可持续发展。

### 五、项目参与主体

#### （一）项目实施主体

本项目实施主体是河北唐县经济开发区管理委员会，具体情况如下：

名称	河北唐县经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	111306273359754833
负责人	苑龙炜
赋码机关	唐县机构编制委员会办公室
住所	河北省保定市唐县向阳南街

#### （二）项目建设运营主体

本项目建设运营主体是河北唐县经济开发区管理委员会，具体情况如上。

### 六、项目投资规模、计划及资金方案



## （一）项目投资方案

### 1.投资方案的编制依据及原则

（1）设计图纸和建设部建质（2008）216号文“关于颁布《建筑工程设计文件编制深度规定》（2008年版）的通知”；

（2）《建筑工程装饰工程消耗量定额》；

（3）《建筑、装饰工程价目表》；

（4）《建设工程概算定额》；

（5）《建设工程材料信息价》、类似工程造价及市场价，地材参照当地市场价计取；

（6）政府管理部门有关工程投资概算编制相关规定。

### 2.项目总投资

本项目总投资 26,000.00 万元，其中：工程费用 17,254.78 万元，占总投资 66.36%；工程建设其他费用 5,867.05 万元，占总投资 22.57%，预备费 1,849.75 万元，占总投资 7.11%，建设期利息 832.00 万元，占总投资 3.20%，铺底流动资金 196.43 万元，占总投资 0.76%。

投资估算表

单位：万元

序号	名称	估算价值					
		工程费用	其他费用	预备费	建设期利息	铺底流动资金	合计
一	项目投资						
1	唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目	17,254.78	5,867.05	1,849.75	832.00	196.43	26,000.00
二	总投资合计	17,254.78	5,867.05	1,849.75	832.00	196.43	26,000.00

## （二）资金筹措方案

### 1. 项目资金来源

本项目总投资为 26,000.00 万元，其中项目资本金为 5,200.00 万元，占总投资 20.00%，其余财政配套资金 2,800.00 万元，已发行专项债券 15,000.00 万元，本次拟发行专项债券 3,000.00 万元。

本资本金比例符合《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）有关规定要求。

### 项目资金筹措计划表

单位：万元

项目		金额	比例
地方财政配套资金	项目资本金	5,200.00	20.00%
	其余财政配套资金	2,800.00	10.77%
地方政府专项债券	已申请专项债	15,000.00	57.69%
	此次申请专项债券	3,000.00	11.54%
	后期拟申请专项债券	-	
合计		26,000.00	100.00%

## 2.项目前期工作及实施计划

### （1）已完成前期工作

唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目已取得如下批复：

关于唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目意见书的批复（唐县发改字【2021】24 号）

关于唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目可行性研究报告的批复（唐县发改字【2021】27 号）。

### （2）项目实施计划

项目整体建设期为 2021 年 11 月-2023 年 5 月。

本项目在实施过程中拟采用项目法人责任制、建设监理制和招标投标制。在项目实施过程中可根据实际情况进行内部计划的适当调整，有的环节可交叉进行。

项目自批准之日起，应组织专门班子落实各项内外部条件，如资金筹措、建筑材料考察订货、土建施工及各类准备工作等。在整个建设过程中需抓好设计、土建、安装等重要环节，统筹安排，各专业协

调合作，力求项目快速、优质建成，早日投入运行，创造效益。

### 3.资金使用计划

#### 项目资金使用计划表

单位：万元			
项目	2022 年	2023 年	合计
政府配套资金（项目资本金）	2,200.00	5,800.00	8,000.00
政府专项债券	18,000.00		18,000.00
合计	20,200.00	5,800.00	26,000.00

#### （三）项目资金管理方案

河北唐县经济开发区管理委员会高度重视债务管理工作，深入领悟并贯彻《预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法规文件精神，专门成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、管、用、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

1.项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。

2.项目资金实行县财政监管制，资金拨付资料报县财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

3.资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变。

4.严格专项资金初审、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

5.项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

6.积极引入第三方审计机构，加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

7.对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

8.对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

### 项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	合计
一、资本金流入			
政府专项债券	18,000.00	-	18,000.00
资本金	2,200.00	5,800.00	8,000.00
合计	20,200.00	5,800.00	26,000.00
二、资金流出			
工程费用	13,405.63	3,849.14	17,254.78
其他费用	4,558.24	1,308.80	5,867.05
预备费	1,437.11	412.64	1,849.75
建设期利息	646.40	185.60	832.00
铺底流动资金	152.61	43.82	196.43
合计	20,200.00	5,800.00	26,000.00

## 七、项目运营与预期收益估算

### （一）项目运营方案

#### 1.整体运营方案

唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目在债券存续期间将取得营业收入。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。

#### 2.具体运营内容

项目实施后运营内容为厂房出售出租业务、光伏发电业务等。

### （二）项目运营收益估算

#### 1.项目运营收入

##### （1）经营收入

##### 1）销售收入

本项目建设完成后，孵化厂房销售 60%为 25200.00 m<sup>2</sup>，第一年销

售 5040.00 m<sup>2</sup>，第二年销售 7560.00 m<sup>2</sup>，第三年销售 7560.00 m<sup>2</sup>，第四年销售 5040.00 m<sup>2</sup>，预计销售收入共计 15,120.00 万元，计算期年平均收入 3024.00 万元。

### 2) 租赁收入

项目孵化厂房租赁面积为 16800.00 m<sup>2</sup>，租金价格按照 75 元/m<sup>2</sup>/月，之后逐年增加 5%，根据计算，计算期 5 年内平均收入为 1,342.96 万元。

项目孵化综合楼租赁面积为 5000.00 m<sup>2</sup>，租金价格按照 85 元/m<sup>2</sup>/月，之后逐年增加 5%，根据计算，运营期平均收入为 452.98 万元。

### 3) 光伏发电收入

项目建设屋顶光伏发电，发电采用自发自用模式，优先供给入驻企业，预计年光伏发电量为 640 万 kwh。并网方式自发自用余电上网；自用电价约：0.52 元/度，上网电价：0.3644 元/度。余电上网比例约 50%。

并网收益 640 万 kwh\*50%\*0.3644=116.61 万/年。

自用收益 640 万 kwh\*50%\*0.52=166.40 万/年。

则运营期年光伏发电收入为 251.56 万元。

经测算，本项目在债券存续期间，经营总收入 37,911.22 万元。

具体明细如下表：

项目收入表

单位：万元

项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027
厂房出售收入		3,024.00	4,536.00	4,536.00	3,024.00	
单价(含税)		6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	
数量(平方米)		5,040.00	7,560.00	7,560.00	5,040.00	
厂房租赁收入		-	1,209.60	1,587.60	1,666.98	1,750.33
单价(含税)		-	900.00	945.00	992.25	1,041.86
数量(平方米)		-	13,440.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00
办公楼租赁收入		-	408.00	535.50	562.28	590.39
单价(含税)		-	1,020.00	1,071.00	1,124.55	1,180.78
数量(平方米)		-	4,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
光伏发电自用收入			115.20	115.20	115.20	115.20

单价(含税)			0.36	0.36	0.36	0.36
数量(万人)			320.00	320.00	320.00	320.00
光伏发电并网收入			166.40	166.40	166.40	166.40
单价(含税)			0.52	0.52	0.52	0.52
数量(万人)			320.00	320.00	320.00	320.00
收入合计(含税)	-	3,024.00	6,435.20	6,940.70	5,534.86	2,622.32
增值税-销项税		249.69	508.10	558.18	451.70	222.22
收入合计(不含税)		2,774.31	5,927.10	6,382.52	5,083.16	2,400.10
项目	2028	2029	2030	2031	2032	合计
厂房出售收入						15,120.00
单价(含税)						24,000.00
数量(平方米)						25,200.00
厂房租赁收入	1,837.85	1,929.74	2,026.22	2,127.54	1,116.96	15,252.82
单价(含税)	1,093.96	1,148.65	1,206.09	1,266.39	1,329.71	
数量(平方米)	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	16,800.00	
办公楼租赁收入	619.91	650.90	683.45	717.62	376.75	5,144.80
单价(含税)	1,239.82	1,301.81	1,366.90	1,435.24	1,507.00	
数量(平方米)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
光伏发电自用收入	115.20	115.20	115.20	115.20	57.60	979.20
单价(含税)	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	
数量(万人)	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	
光伏发电并网收入	166.40	166.40	166.40	166.40	83.20	1,414.40
单价(含税)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.52	
数量(万人)	320.00	320.00	320.00	320.00	160.00	
收入合计(含税)	2,739.36	2,862.24	2,991.27	3,126.76	1,634.51	37,911.22
增值税-销项税	244.45	268.88	295.77	325.36	357.89	3,482.24
收入合计(不含税)	2,494.91	2,593.36	2,695.50	2,801.40	1,276.62	34,428.98

## (2) 土地出让收入

项目单位拟出让土地 1,000.00 亩，参考当地出让价格进行测算，预计可用于偿还债券本息的土地出让收入为 21,950.00 万元。详见下表：

园区	出让亩数	地块性质	出让单价 (万元/亩)	出让金额	占补平衡指标费单价(万元/亩)	占补平衡指标费总价	土地出让收入合计 (万元)	四至
长古城工业园	12.20	工业	16.00	195.20	6.00	73.20	268.40	北至富民路，南至纬三路，东至汇银木业，西至梅纳雪路
	52.26	工业	16.00	836.16	6.00	313.56	1,149.72	北至恒昌泰、晶美，南至纬五西路，东至浩飞食品，西至足里中路北段

	312.80	工业	16.00	5,004.80	6.00	1,876.80	6,881.60	北至纬五东路， 南至产业南大街，东至迎宾大街，西至唐王路
	214.74	工业	16.00	3,435.84	6.00	1,288.44	4,724.28	北至宜鑫、润恒，南至产业南大街，东至中山大街，西至唐王路
	358.00	工业	16.00	5,728.00	6.00	2,148.00	7,876.00	北至产业南大街，南至纬六路，东至中山大街，西至唐王路
小计	950.00			15,200.00		5,700.00	20,900.00	
白合工业园	50.00	工业	15.00	750.00	6.00	300.00	1,050.00	北至保阜高速南侧，南至白合收费站北侧，东至歇马村西，西至保阜高速白合收费站引线
合计	1,000.00			15,950.00		6,000.00	21,950.00	

## 2. 项目运营成本

### (1) 经营成本

项目达产期成本费用主要包括：原材料、水费、电费、工人工资、设备维修费、折旧费、其它费用等。

#### 1) 燃料动力费

主要包括公共部分水费、电费等，其中公共部门水费主要为公共绿化用水等按照 3 元/吨计算，预计年用量 6475.40t，则年缴纳水费 1.94 万元，预计公共区域年用电量为 18.58 万 kwh，平均电费按照 0.80 元/kwh，则年缴纳电费 14.86 万元，合计年缴纳水电费为 16.80 万元。

#### 2) 工资及福利费

项目运营期需要保洁人员 5 人，专业运维人员 3 人，其中保洁人员年工资 3.50 万元/年，专业运维人员年工资 6.00 万元/年，福利计

提比率按 14%计，正常年工资及福利费为 40.47 万元，计算期平均年工资及福利共计 33.99 万元。。

### 3) 折旧费

本项目固定资产原值按照扣除销售部分后的固定资产进行折旧，其折旧费用计算方法按直线法，采用分类折旧。设备的折旧年限为 5 年，

残值率为 4%；房屋、建筑物的折旧年限为 10 年，残值率为 5%。

固定资产年折旧额=固定资产总额×(1-残值率)/折旧年限经计算年均折旧费用为 1024.68 万元。

### 4) 修理费

修理费按照工程费的 0.1%计算为  $17254.78 \times 0.1\% = 17.25$  万元。

### 5) 其他费

主要包括营业费、管理费，营业费用包括广告宣传等费用按照营业收入 0.20%计算为 10.09 万元，管理费用按照职工工资及福利费的 5%计算为 1.70 万元，合计其他费为 11.79 万元。

经过计算，项目总成本费用为 11,672.04 万元。

具体明细如下表：

项目运营成本表

单位：万元

项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027
外购燃料及动力费		8.00	16.00	20.00	20.00	20.00
工资及福利费		16.19	32.38	40.47	40.47	40.47
修理费		17.25	17.25	17.25	17.25	17.25
其他费用		6.86	14.49	16.11	13.53	7.97
折旧费		—	1,280.85	1,280.85	1,280.85	1,280.85
总成本费用		48.30	1,360.97	1,374.68	1,372.10	1,366.54
项目	2028	2029	2030	2031	2032	合计
外购燃料及动力费	20.00	20.00	20.00	20.00	10.00	174.00
工资及福利费	40.47	40.47	40.47	40.47	20.24	352.10
修理费	17.25	17.25	17.25	17.25	8.63	163.88
其他费用	7.97	7.97	7.97	7.97	3.99	94.83
折旧费	1,280.85	1,280.85	1,280.85	1,280.85	640.43	10,887.23
总成本费用	1,366.54	1,366.54	1,366.54	1,366.54	683.29	11,672.04



## （2）土地出让成本

土地出让成本主要为土地出让政策提留资金，具体情况如下表

序号	项目	提取比例	金额（万元）
1	土地出让收入		21,950.00
2	政策提留		8,092.50
2.1	国有土地收益基金	成交价的5%	1,097.50
2.2	保障性安居工程资金	土地出让净收益10%	2,195.00
2.3	农田水利建设资金	土地出让净收益10%	2,195.00
2.4	教育资金	土地出让净收益10%	2,195.00
2.5	用于农业开发的土地出让金	土地出让面积*土地出让平均纯收益征收标准(41元/平方米)*土地出让金用于农业土地开发的比例(15%)。	410.00
3	土地出让收益		13,857.50

注：土地出让净收益=土地出让收入-预计开发成本

土地出让计提基金合计 8,092.50 万元。

土地出让收益为 13,857.50 万元。

### 3.项目税费情况

本项目增值税按 9%，税金及附加其中教育附加税率按 5%，城市维护费税率按 7%计算，房产税按租赁收入的 12%计算，所得税税率按 25%计算。

### 4.项目损益表

将上述对项目收入、成本及税费的预测，项目在债券存续期间损益情况如下：

项目运营损益表

单位：万元

项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	-	2,774.31	5,927.10	6,382.52	5,083.16	2,400.10
2. 经营成本	-	48.30	80.12	93.83	91.25	85.69
3. 利息折旧及摊销前利润	-	2,726.01	5,846.98	6,288.69	4,991.91	2,314.41
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	-	-	1,280.85	1,280.85	1,280.85	1,280.85
2. 息税前利润	-	2,726.01	4,566.13	5,007.84	3,711.06	1,033.56

三、利息支出						
1. 利息费用		407.10	393.90	393.90	393.90	393.90
2. 税前利润	-	2,318.91	4,172.23	4,613.94	3,317.16	639.66
四、企业所得税						
企业所得税		579.73	1,043.06	1,153.49	829.29	159.92
五、净利润	-	1,739.18	3,129.17	3,460.46	2,487.87	479.75
项目	2028	2029	2030	2031	2032	合计
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	2,494.91	2,593.36	2,695.50	2,801.40	1,276.62	34,428.98
2. 经营成本	85.69	85.69	85.69	85.69	42.86	784.81
3. 利息折旧及摊销前利润	2,409.22	2,507.67	2,609.81	2,715.71	1,233.76	33,644.17
二、折旧与摊销						-
1. 总折旧和摊销	1,280.85	1,280.85	1,280.85	1,280.85	640.43	10,887.23
2. 息税前利润	1,128.37	1,226.82	1,328.96	1,434.86	593.33	22,756.94
三、利息支出						-
1. 利息费用	393.90	315.12	236.34	157.56	78.78	3,164.40
2. 税前利润	734.47	911.70	1,092.62	1,277.30	514.55	19,592.54
四、企业所得税						-
企业所得税	183.62	227.93	273.16	319.33	128.64	4,898.14
五、净利润	550.85	683.78	819.47	957.98	385.91	14,694.41

## 5.项目经营现金流量情况

债券存续期间项目经营现金流量反应的是可用于偿还债券本息的资金情况。

本项目在债券存续期间的项目经营现金流量如下：

### 项目经营现金流量表

单位：万元

项目	2022	2023	2024	2025	2026	2027
1 现金流入						
1.1 项目收入	-	3,024.00	6,435.20	6,940.70	5,534.86	2,622.32
1.2 土地出让收益		10,975.00	10,975.00			
2 现金流出						
2.1 经营成本	-	48.30	80.12	93.83	91.25	85.69
2.2 各项税费	-	854.39	1,601.97	1,767.48	1,326.16	404.36
2.3 土地出让政策预留资金		4,046.25	4,046.25			
3 净现金流量	-	9,050.06	11,681.86	5,079.39	4,117.45	2,132.27
项目	2028	2029	2030	2031	2032	合计
1 现金流入						
1.1 项目收入	2,739.36	2,862.24	2,991.27	3,126.76	1,634.51	37,911.22
1.2 土地出让收益						21,950.00
2 现金流出						-
2.1 经营成本	85.69	85.69	85.69	85.69	42.86	784.81
2.2 各项税费	452.51	523.69	598.50	677.22	522.32	8,728.60
2.3 土地出让政策预留资金						8,092.50

3	净现金流量	2,201.16	2,252.86	2,307.08	2,363.85	1,069.33	42,255.31
---	-------	----------	----------	----------	----------	----------	-----------

## 八、项目融资与收益平衡财务评估

### （一）融资成本测算

本项目不含市场化融资情况。

本期唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目已发行和拟发行政府专项债券 18,000.00 万元（已发行 15,000.00 万元，此次拟发行 3,000.00 万元），应还本付息如下：

#### 还本付息表

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022	-	18,000.00	-	18,000.00	-	-
2023	18,000.00	-	-	18,000.00	407.10	407.10
2024	18,000.00	-	-	18,000.00	393.90	393.90
2025	18,000.00	-	-	18,000.00	393.90	393.90
2026	18,000.00	-	-	18,000.00	393.90	393.90
2027	18,000.00	-	-	18,000.00	393.90	393.90
2028	18,000.00	-	3,600.00	14,400.00	393.90	3,993.90
2029	14,400.00	-	3,600.00	10,800.00	315.12	3,915.12
2030	10,800.00	-	3,600.00	7,200.00	236.34	3,836.34
2031	7,200.00	-	3,600.00	3,600.00	157.56	3,757.56
2032	3,600.00	-	3,600.00	-	78.78	3,678.78
合计	-	18,000.00	18,000.00	-	3,164.40	21,164.40

#### 1. 已发行专项债券融资成本

本项目已发行专项债券 15,000.00 万元，期限 10 年，发行利率 2.95%，债券存续期间每半年付息一次，后五年等额偿还本金 3,000.00 万元。

还本付息情况如下表：

#### 已发行债券还本付息情况表

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		15,000.00		15,000.00		-
2023	15,000.00			15,000.00	292.50	292.50
2024	15,000.00			15,000.00	292.50	292.50
2025	15,000.00			15,000.00	292.50	292.50
2026	15,000.00			15,000.00	292.50	292.50
2027	15,000.00			15,000.00	292.50	292.50

2028	15,000.00		3,000.00	12,000.00	292.50	3,292.50
2029	12,000.00		3,000.00	9,000.00	234.00	3,234.00
2030	9,000.00		3,000.00	6,000.00	175.50	3,175.50
2031	6,000.00		3,000.00	3,000.00	117.00	3,117.00
2032	3,000.00		3,000.00	-	58.50	3,058.50
合计	-	15,000.00	15,000.00	-	2,340.00	17,340.00

## 2. 此次拟发行专项债券融资成本

此次拟发行债券 3,000.00 万元，假设发行利率为 4%，年限为 10 年，债券存续期内每半年付息一次，自发行之日起第 6-10 期，每期期末偿还本金 600.00 万元。还本付息情况如下表：

拟发行债券还本付息情况表

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	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022		3,000.00		3,000.00		-
2023	3,000.00			3,000.00	114.60	114.60
2024	3,000.00			3,000.00	101.40	101.40
2025	3,000.00			3,000.00	101.40	101.40
2026	3,000.00			3,000.00	101.40	101.40
2027	3,000.00			3,000.00	101.40	101.40
2028	3,000.00		600.00	2,400.00	101.40	701.40
2029	2,400.00		600.00	1,800.00	81.12	681.12
2030	1,800.00		600.00	1,200.00	60.84	660.84
2031	1,200.00		600.00	600.00	40.56	640.56
2032	600.00		600.00	-	20.28	620.28
合计	-	3,000.00	3,000.00	-	824.40	3,824.40

## (二) 收益与融资平衡情况

### 1. 项目收益情况

本项目债券存续期内运营收入为 59,861.22 万元，运营成本 17,605.91 万元，共可实现净收益为 42,255.31 万元。

### 2. 收益与融资平衡情况

本项目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：本项目用于资金平衡的相关收益为 42,255.31 万元，融资本息为 21,164.40 万元，覆盖倍数为 2.00。

## 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
唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目	26,000.00	42,255.31	18,000.00	3,164.40	2.00
合计	26,000.00	42,255.31	18,000.00	3,164.40	2.00

## 九、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估及控制措施

在项目全生命周期内充分识别各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标。

#### 1.影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

##### （1）自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

##### （2）来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

### （3）来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

### （4）来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。

设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

#### （5）来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

#### （6）资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、

主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

## （7）工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## 2.影响项目收益的风险及控制措施

### （1）经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转



偿还，项目收入实现后予以归还。

## （2）市场风险

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。

## （3）财务风险

风险识别：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。

# 3.影响融资平衡结果的风险及控制措施

## （1）投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目目前可行性研究报告及相关数据的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

## （3）存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：该项目与地区民生发展具有重大意义，对建成投产后的收入以及专项债券的偿付进行跟踪管理，积极与主管部门沟通汇报，提前锁定专项债券额度，同时积极与债券发行相关单位对接，通过完善发行方案，确保债券置换成功。

(二) 敏感性分析

如下表，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数最低为 1.60，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

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						
	-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
经营净收益	33,804.25	38,029.78	40,142.54	42,255.31	44,368.08	46,480.84	50,706.37
偿债资金合计	33,804.25	38,029.78	40,142.54	42,255.31	44,368.08	46,480.84	50,706.37
债券还本付息额	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40
资本金偿还建设期利息	801.00	801.00	801.00	801.00	801.00	801.00	801.00
经营收入偿还的债券本息额	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40	21,164.40
债券本息覆盖率	1.60	1.80	1.90	2.00	2.10	2.20	2.40

十、投资者保护措施（还款保障计划）

唐县人民政府在债券存续期建立地方政府债务风险防控措施及债务风险应急预案，建立债券资金使用管理方案。

1.项目自身收益对债券本息的覆盖和自求平衡情况

项目单位需按时完成项目的征拆和建设，及时实现项目收入，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，项目业主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。

2.财政部门及主管部门对项目形成有效的国有资产管理和监督  
当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

财政部门及主管部门在债券存续期间，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。

### 3.资金管理方案

项目建设单位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，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。

### 4.还本付息责任安排以及未按时足额缴纳时的应急处理方式

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省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省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。。

## 十一、信息披露计划及主管部门责任

### （一）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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）有关规定，按照工作职

责，明确财政部门、主管部门和项目单位信息披露分工，其中，主管部门和项目单位要按职责做好披露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、还本付息等信息公开相关工作。

### 1.财政部门

地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级专项债券存续期信息公开工作，应于债券存续期间的每年6月底前披露截至上年末本项目专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

### 2.行业主管部门

本项目行业主管部门为河北唐县经济开发区管理委员会，作为行业主管部门在本专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

## （二）主管部门责任

本项目严格执行非标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，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

### 1.主管部门及职责

本项目的主管部门为河北唐县经济开发区管理委员会，主要职责为负责按照建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好入库专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，

做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，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，如期实现专项收入。

## 2.资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户),用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

## 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、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局，项目单位，经项目单位、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由县财政组织准备需要到期支付的债券本息。由县财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

## 4.资金预算绩效评价

财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理

的意见》中发[2018]34号文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

唐县人民政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。县政府将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。项目主管单位将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。县政府将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

## **十二、编制文件依据**

### **1.项目可行性研究报告的批复**

## 项目可行性研究报告的批复

# 唐县发展和改革局文件

唐县发改字〔2021〕27号

签发人：马永乐

### 关于唐县经济开发区中小企业基地基础设施 建设项目可行性研究报告的 批 复

唐县经济开发区：

你单位报来关于《唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设项目可行性研究报告》及请示收悉，经研究，现批复如下：

一、原则同意《唐县经济开发区中小企业基地基础设施建设可行性研究报告》。

二、建设地点：唐县经济开发区长古城工业园。

三、建设内容及规模：该项目总建筑面积 47000 m<sup>2</sup>，主要包括厂房 42000 m<sup>2</sup>，综合楼 5000 m<sup>2</sup>。

四、投资估算及资金筹措：项目总投资 26000 万元，资金来源：申请债券 20800 万元，其余县配套。

五、接文后，请抓紧商有关部门完善相关手续后方可开工建设，并严格按照有关规定执行。

六、项目要严格按照自然资源和规划、住建等相关部门意见执行,严禁擅自更改建设内容或超计划建设,如需变更内容、追加建设投资,应提前向我局申请,待批复后方可施工。

七、本批复文件有效期为2年,自批复之日起计算。在批复文件有效期内未开工建设项目的,应在批复文件有效期届满30日前向我局申请延期。项目在批复文件有效期内未开工建设也未申请延期的,或虽提出延期申请但未获批准的,本批复文件自动失效。

项目代码: 2104-130627-89-05-652798

