

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）  
高速公路唐山段项目  
实施方案

编制单位（部门）：唐山市交通运输局

咨询（编制）机构：南京市致润财税服务有限公司



# 目录

一、项目基本情况 .....	1
(一) 项目概况 .....	1
(二) 项目列入规划情况 .....	1
(三) 事前绩效评估情况 .....	2
(四) 项目所在区域情况 .....	12
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	17
(一) 项目建设投资方案 .....	17
(二) 资金筹措方案 .....	21
(三) 项目资金管理方案 .....	22
三、项目运营与预期收益估算 .....	24
(一) 项目运营方案 .....	24
(二) 项目运营收益估算 .....	25
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	30
(一) 融资成本测算 .....	32
(二) 收益与融资平衡情况 .....	41
(三) 项目募投平衡情况 .....	43
五、项目风险评估及控制措施 .....	43
(一) 风险评估情况 .....	44
(二) 风险控制措施 .....	45
(三) 敏感性分析 .....	46
(四) 其他事项说明 .....	47
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	47
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	48
(一) 信息披露计划 .....	48
(二) 主管部门责任 .....	49

## 一、项目基本情况

### (一) 项目概况

#### 1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目	路线全长 <b>46.873</b> 公里。全线设特大桥 1 座,大桥 3 座,中桥 1 座,小桥 1 座,涵洞 22 道,分离立交 14 座。设互通式立交 6 座,其中范庄互通、田庄互通采用单喇叭方案,八里桥互通、刘各庄互通采用双喇叭方案:邢各庄枢纽互通、王家岭坨枢纽互通采用变形首着叶方案全线设置服务区 1 处,停车区 1 处,养护工区 1 处(含路政交警用房)与服务区同址建设,监控分中心 1 处,匝道收费站 4 处。房建工程总建筑面积 <b>20800</b> 平方米	<b>762,046.79</b> 万元	<b>60,000.00</b> 万元	<b>15</b> 年期	每半年付息,后 10 年每年还 10%,已兑付本金自兑付日起不另计利息。

#### 2.项目实施单位

秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目实施主体是唐山市交通运输局,具体情况如下,其基本情况如下:

名称	唐山市交通运输局
统一社会信用代码	111302005560999071
住所	唐山市路北区大里路 125 号
负责人	任国军
赋码机关	中国共产党唐山市委员会机构编制委员会办公室

#### 3.项目建设运营单位

名称	唐山市公路建设管理中心
统一社会信用代码	12130200E031332140

单位性质	事业单位
住所	唐山市路北区大里路 125 号
负责人	徐玉峰
赋码机关	唐山市交通运输局
有效期	2020 年 11 月 06 日至 2025 年 11 月 06 日

## （二）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）高速公路唐山段项目在唐山市发改委的重大项目库名录中。

## （三）事前绩效评估情况

本项参照“秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目”事前绩效评估报告，涉及的评估结果、评估方式方法、评估内容、评估结论等情况具体如下：

### 1.评估结果

#### （1）项目实施的必要性、公益性；

##### 1) 项目实施的必要性：满分 4 分

①是河北省高速公路网组成部分，是京津冀横向通道组成路段根据河北省交通十三五规划，到 2020 年基本建成快速便捷、高效安全、大容量、低成本、低碳绿色的现代化综合交通运输体系，实现“市市通高铁、县县通高速、市市有机场、市市通道连港口”，形成全省“六纵、六横、双圈”交通布局。秦唐高速是第二条横向通道“张家口—北京—唐山—秦皇岛通道”的组成路段，填补了古冶区境内无高速的空白，构建了唐山中部至秦皇岛北戴河国际机场的直达通道，本项目与唐廊高速（在建）、廊涿高速、涿涿高速（原张石高速），打通了横贯京津冀的东西大通道，是河北高速公路网重要组成部分。

##### ②完善路网结构，构建分流通道、建设生态唐山的需要

京（津）唐秦通道现有三条高速，经过唐山北部山区的京秦高速、中部连接唐山城区与秦皇岛城区的京哈高速及南部沿海连接天津及秦皇岛的秦滨高速。根据唐山观测交通量统计数据，交通需求中部最大（2018 年约 13.0

万辆标准小客车，其中京哈高速为 7.3 万辆），南部较大（2018 年约 7.5 万辆，其中秦滨高速约 4.8 万辆），北部最小（2018 年约 1.5 万辆）。随着经济的发展，中部交通压力持续增加，分流通道的建设迫在眉睫。

国道 G205 是东北与冀津联系的重要通道，也是横贯唐山东西的两条最重要的国道之一，运量高、交通量大。唐山境内其分别穿唐山市区、古冶及滦州市城区，交通量大、重载比例高，而由于铁路，及地形地貌的限制，国道 G205 古冶及滦州市段均不具备拓宽升级的工程条件，亟需新增并行通道缓解拥堵现状（见图 1-3、1-4）。

每年暑期（一般为 7 月与 8 月），为确保高速公路的交通安全，规范暑期行车秩序，对京哈高速北京至秦皇岛段会采取 24 小时禁止危险化学品车辆、超限运输车辆、五轴（含）以上及车长 12 米以上货运车辆通行，相关车辆不得不绕行秦滨高速（沿海高速）去秦皇岛，造成其较大的交通压力，且绕行里程远。本项目可做京哈高速、秦滨分流通道的建设，将是唐山市、北戴河暑期交通疏解通道（见图 1-5）。

唐津高速（绕城段）是唐山市现状城区边界线，随着城区的发展，边界线已逐渐向外拓展。为降低对中心城区的干扰及环境治理的压力，唐山市谋划了货运走廊方案，构建新的货运过境通道（以货运走廊+秦唐高速唐港至迁曹段+迁曹高速替代现有唐津高速绕城+京哈高速通道，见图 1-5），本项目是中心城区货运分流通道的组成路段。

本项目与规划的唐津高速货运绕城公路形成东南绕城通道，促进唐津、唐港高速公路过境货车绕城分流，缓解 G205 交通压力，极大的减少尾气排放（微颗粒物（PM）、一氧化碳、碳氢及氮氧化合物）及扬尘污染对中心城区、丰南、开平、古冶城区的影响，构建生态唐山。

### ③构建唐山至北戴河机场直达通道，促进旅游开发的需要

秦唐高速构建了唐山中部至秦皇岛北戴河机场的直达通道，唐廊高速构建了唐山至北京新机场的快捷通道，因此，拟建项目走廊连接北京新机场、唐山三女河机场（军民两用）及秦皇岛北戴河机场，可实现空港资源

整合，优势互补，促进区域旅游业发展。

唐山南湖公园，唐山市 8 大景点之一，国家 4A 级景区，位于市中心的南部，是唐山四大主体功能区之一南湖生态城的核心区，总体规划面积 30 平方公里，是融自然生态、历史文化和现代文化为一体的大型城市中央生态公园（2016 年唐山世界园艺博览会的核心会址）。滦州古城也是唐山市 8 大景点之一，国家 4A 级景区，位于滦州市，占地 2000 亩，总投资 50 亿，于 2010 年开工建设，古城整体建筑以盛清建筑风格为主基调，共同展现北方古镇的地域特色，古城倾情酿筑细腻的北方古街博览区、丰盛的传统民俗旅游区、原生的滦河文化风景区、地道的北方美食朵颐区、悠久的北方文化传承区，本土的宗教文化朝圣区，风情的北方婚庆体验区，正宗的中国古代养生区，缔造最美北方古城。滦河风景带全长 5.5 公里，以生态、防护为前提，以绿色为基调，打造滨水生态绿廊，古典山水园林。本项目途径滦州古城及滦河风景带，终点可接南湖，走廊带起点可达北戴河风景区，可实现旅游资源组团发展，资源互补，促进唐秦旅游业的发展。

#### ④改善投资环境，促进沿线城镇开发、经济发展的需要

唐山是具有百年历史的全国重工业基地，被誉为中国近代工业的摇篮。这里矿产资源丰富，工业历史悠久，是全国焦煤的主要产区和全国三大钢铁原料基地之一。经过一百多年的发展，唐山已成为全国重要的能源、原材料工业基地，形成了以煤炭、钢铁、电力、建材、机械、化工、陶瓷为主的支柱产业。根据规划，唐山市十三五期间地区生产总值年均增长 6.5%；一般公共预算收入年均增长 8%以上，到 2020 年达到 492 亿元。公路建设是国民经济发展的重要支柱，承担着项目沿线乃至更广大地区的物质交流和旅客来往的重任，随着经济的高速发展，必然产生更大的人流物流的汇集，对交通等基础设施也提出了更高的要求。秦唐高速起自秦皇岛昌黎县，串联滦州市、古冶区、开平区，构建了唐山至秦皇岛便捷联系的又一快捷通道，同时也是项目沿线县区经济交流的纽带。随着本项目的实施，可改善项目沿线城镇的交通环境，引导相关产业向拟建公路周边集中，有利于资

本的转移和产业结构的优化调整，提升土地增值，促进城镇化发展。

拟建项目的实施，能缓解唐山市中部的交通瓶颈，优化区域路网结构，项目构建了秦唐联系的又一快捷走廊，是唐山中部至北戴河机场的直达通道、国道 G205（秦唐段）的分流通道、中心城区货运分流通道及唐山市、北戴河暑期交通疏解通道，将极大促进沿线城镇建设、旅游开发，是区域经济协同发展的重要基础支撑，本项目的建设是必要而迫切的。项目实施必要性得 4 分；

## 2) 项目实施的公益性：满分 4 分

秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目符合项目公益性的条件，具体阐述如下：

①法律对公益性的第一点基本要求，即非营利性。公益项目的非营利要求与项目收益并不矛盾，区分营利性和非营利性，关键不在于是否从事经营活动获得收入，而主要看其是否将其经营所得进行利润分配。专项债券公益项目的收益应全部归属政府财政收入，用于偿还债券本息及项目建设运营公共用途，不存在利润分配的可能性。

该项目建成后存在运营收益，主要包括通行费收入，主要运营收益将全部归属于政府财政收入，用于偿还债券本息及项目建设运营公共用途，不会进行利润分配。基于此，判断其满足公益性论证的第一点基本要求。

②法律对公益性的第二点基本要求，即注重社会整体目标和长远利益。专项债的公益性应体现在地方重大区域发展内容。地方政府作为责任主体发行专项债的公益性项目一定是在当地经济社会建设中有重大影响力的建设项目，项目的投资规模大，项目建设完成投入运营后，将产生巨大的经济效益与社会效益，往往能带来当地公共产品与服务的较大提升，影响当地与该领域相关的产业和部门，甚至影响区域经济的发展与产业结构的调整，乃至影响当地整个社会经济的发展与人民生活质量的提高。

项目建成后，交通诱增效果较好，对沿线经济发展的促进效果比较明显。基于此，判断该项目符合公益性论证的第二点基本要求。

③法律对公益性的第三点基本要求，即追求公共福利和公共价值。为公众平等地提供公共福利，满足公众的基本需求。专项债券公益项目应为社会公共利益服务，不以营利为目的的投资项目。项目建设符合国家、省、县等有关政策的要求，项目建成后，沿线的绿化工程会对原有植被的破坏起到一定的补偿作用，还可以参照现有公路两侧栽植林带的做法，发动沿线群众在公路两侧植树造林，使得本项目的绿化程度大于对植被的破坏程度，从而起到带动沿线自然环境建设的作用。基于此，判断该项目符合公益性论证的第三点基本要求。项目实施的公益性得 4 分。

## (2) 项目建设投资合规性与项目成熟度；

### 1) 项目建设投资合规性：满分 4 分

本项目 2020 年 8 月 21 日取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础〔2020〕1279 号）、2020 年 11 月 16 日取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段初步设计的批复》（冀发改投资〔2020〕1780 号），立项过程合规，立项依据充分，符合国家确定的专项债券资金投向领域。建设投资合规性得 4 分；

### 2) 项目成熟度：满分 4 分

①本项目 2020 年 8 月 21 日取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础〔2020〕1279 号）、2020 年 11 月 16 日取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段初步设计的批复》（冀发改投资〔2020〕1780 号），项目建成后形成的实物资产。

### ②实施计划与管理

根据项目总体实施规划，该项目建设期 37 个月，工期为 2022 年 8 月到 2025 年 8 月。

根据可研报告，该项目确定了建设管理方案、运营组织方案、安全保障方案、风险管控方案、风险应急预案等方案。建议加强设备购置与建设



同步计划，以控制资金投入风险；加快落实各项审批批复等，提高项目成熟度。项目成熟度得 4 分。

(3) 项目资金来源和到位可行性；

1) 资金来源可行性：满分 10 分

项目资金来源于政府财政资金及政府专项债券，财政资金支持方式为资金直接拨付，方式科学合理，《秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目实施方案》中对资金筹措方案和程序进行了详细论证，项目资金管理方案对权责对等及财政事权与支出责任匹配情况进行了论述，资金来源可行性得分 10 分；

2) 资金到位可行性：满分 10 分

该项目资金来源为申请政府专项债资金和地方财政配套资金。项目估算总投资 762,046.79 万元，其中项目资本金为 166,608.34928 万元，来源于唐山市财政配套资金，占总投资的 21.86%。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，该项目中，专项债券用作资本金金额为 132,409.00 万元（其中已发行专项债券 88,547.00 万元，本期拟发行专项债券 15,921.00 万元，后期拟发行专项债券 27,941.00 万元），占项目投资 762,046.79 万元的 17.38%。项目资金将根据建设投资逐步到位。该项目的财政资金支持方式可行，资金来源符合相关规定。资金到位可行性得 10 分。

(4) 项目收入、成本、收益预测合理性：满分 6 分

1) 项目运营收入

根据该项目可研报告测算，运营收入为通行费收入，根据 2012 年 7 月 12 日发布的《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收的小型客车通行费实施方案的通知》（国发[2012]37 号），以及 2012 年 9 月 4 日河北省政府颁布的《河北重大节日免收小型客车通行费实施意见》，对本项目 7 座以下（含 7 座）载客车辆（即 1 类客车）按 345 天计算收取车辆通行费，其他车型按 365 天计算，总收入为 2,019,548.42 万元。

## 2) 项目运营成本

项目运营成本主要包括公路管理费、日常养护费及专项养护费等，预计正常年成本为 6,883.13 万元，考虑本项目运营后，随着交通量的逐年增长，公路的破损程度也将逐年加大，同时，评价期内考虑职工工资的实际增长（不考虑物价上涨因素），因此，公路每年所需的小修养护费用及公路管理费亦将同时增加，预计年增长速度为 2%，总成本为 35,035.03 万元。

## 3) 项目运营收益

根据实施方案，该项目运营收益为 1,923,926.94 万元。

《秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目可行性研究报告》及《秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目实施方案》中，项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确、成本、收益的合理性进行详细的论证。项目收入、成本、收益预测合理性得 6 分。

### （5）绩效目标合理性；

#### 1) 绩效目标明确性，满分 10 分

本项目绩效目标设定明确，与部门长期规划目标、年度工作目标一致，项目受益群体明确，绩效目标和指标设置与项目高度相关，绩效目标明确性。绩效目标明确性得 10 分；

#### 2) 绩效目标合理性，满分 10 分

项目整体规划和相关说明不够充分，导致项目实施可行性、年度绩效目标、项目实施计划不够准确完善。绩效指标应进一步细化、量化，指标值合理、可考核；绩效目标合理性得 7.5 分；

### （6）其他需要纳入事前绩效评估的事项

#### 1) 项目实施的收益性：满分 4 分

根据《建设项目经济评价方法与参数》及现行财税制度、《秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目可行性研究报告》、根据 2012 年 7 月 12 日发布的《国务院关于批转交通运输部等部门重大节

假日免收的小型客车通行费实施方案的通知》(国发[2012]37号),以及2012年9月4日河北省政府颁布的《河北重大节日免收小型客车通行费实施意见》,对本项目7座以下(含7座)载客车辆(即1类客车)按345天计算收取车辆通行费,其他车型按365天计算,项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确,项目收入来源明确、合规、可实现。项目实施的收益性得4分;

## 2) 偿债计划可行性, 满分10分

《秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目实施方案》对专项债券申报额度、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及年度资金需求与项目建设和年度建设任务匹配情况进行了科学论证,测算依据充分,偿债计划可行性得分10分;

## 3) 偿债风险可控性, 满分10分

项目单位对债券风险进行了全面评估且采取了相应的措施,有效应对风险因素对投资项目的冲击。对项目社会稳定风险因素做进一步研究,相关部门密切配合,妥善处理项目建设过程中有可能产生的风险因素。偿债风险可控性得10分。

## 4) 债券资金需求合理性, 满分8分

《秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目实施方案》对专项债券申报额度、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及年度资金需求与项目建设和年度建设任务匹配情况进行了科学论证,测算依据充分,债券资金需求合理性得8分;

## 5) 资金使用计划合理性, 满分6分

《秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目实施方案》,项目建设期为2022年8月-2025年8月,专项债券资金使用计划与项目进度匹配,使用计划合理,资金使用计划合理性得6分。

## 2.事前绩效评估工作开展情况

### (1) 评估准则

1) 客观公正原则，事前绩效评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、河北省、唐山市有关文件等为依据，按照“公开、公平、公正”的原则进行；

2) 科学规范原则，事前绩效评估工作应通过规范的程序，采用定性与定量相结合的评估方法，科学、合理地进行；

3) 依据充分原则，在评估过程中，应收集足够的相关文件及资料，为评估结论提供充分的依据支持；

4) 成本效益原则，事前绩效评估的工作重点是评估项目立项的合理性和预算的准确性，在开展事前绩效评估工作过程中，要注意控制成本、节约经费，提高评估工作的效率和效益。

### (2) 评估方法

为确保项目事前绩效评估工作的客观公正，本次评估工作遵守严格、规范的工作程序。该项目专项债券项目事前绩效评估工作具体实施程序主要包括准备、实施、总结三个阶段。

#### 第一阶段：事前绩效评估准备阶段

组建评估工作组。南京市致润财税服务有限公司接受委托，组建评估工作组，开展事前绩效评估各项工作。明确评估内容、方法、工作时间等具体安排。

#### 第二阶段：事前绩效评估实施阶段

评估工作组对项目相关资料进行查阅、分析、完成评估工作。对评估资料提交不够充分的，要求项目单位补充。评估工作组依据项目事前绩效评估体系，突出专项债项目事前绩效评估的重点，结合项目资料审核，讨论形成项目事前绩效评估结论。

#### 第三阶段：事前绩效评估总结阶段

撰写评估报告。评估工作组根据专项债券项目事前绩效评估内容和重

点，汇总评估工作组评估意见与结论，撰写专项债券项目事前绩效评估报告，并整理资料归档。

### （3）评估标准

从该项目合规性、筹资可行性、需求合理性、风险可控性和绩效目标合理性进行评估。

项目事前绩效评估评分指标体系

一级指标	二级指标	评估要点	分值
项目合规性 (20)	项目实施的必要性	1.项目是否属于经济社会效益明显、群众期盼、早晚要干的实体政府投资项目； 2.项目是否纳入国家和地方“十四五”规划； 3.项目是否纳入国家重大区域发展战略以及省、市级重点项目。	4
	项目实施的公益性	1.项目是否具有公益性。	4
	项目实施的收益性	1.项目是否具有明确的收入来源； 2.收入来源是否合规； 3.项目收入能否可靠实现。	4
	建设投资合规性	1.项目立项过程是否合规； 2.项目立项依据是否充分； 3.项目是否符合国家确定的专项债券资金投向领域。	4
	项目成熟度	1.项目前置审批手续是否完备齐全； 2.项目是否属于在建项目； 3.如是新开工项目是否已取得立项批复，是否具备在要求时限内的开工条件且能够形成实物工作量和拉动有效投资。	4
筹资可行性 (20)	资金来源可行性	1.资金来源渠道是否符合相关规定； 2.资金筹措程序是否科学规范，是否经过相关论证，论证资料是否齐全； 3.资金筹措是否体现权责对等，财政事权与支出责任是否匹配。	10
	资金到位可行性	1.其他非专项债券资金是否已办理完成相关手续； 2.是否有明确的到位时间； 3.项目是否已具备资金拨付相关条件。	10
需求合理性 (20)	财务分析合理性	1.项目收入预测是否合理； 2.项目成本预测是否合理； 3.项目收益预测是否合理。	6
	债券资金需求合理性	1.专项债券申报额度是否经过科学论证； 2.申报额度与项目收益能否实现平衡；	8

		3.申报额度测算依据是否充分； 4.分年度资金需求（如有）是否与项目建设工期和年度建设任务匹配。	
	资金使用计划合理性	1.专项债券资金是否有明确的使用计划； 2.使用计划与项目进度是否匹配。	6
风险可控性 (20)	偿债计划可行性	1.项目是否有明确的偿债计划； 2.偿债计划是否具备可行性。	10
	偿债风险可控性	1.对偿债风险认识是否全面； 2.是否针对预期风险设定应对措施； 3.应对措施是否可行，有效。	10
绩效目标合理性 (20)	目标明确性	1.绩效目标设定是否明确； 2.与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致； 3.项目受益群体定位是否准确； 4.绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。	10
	目标合理性	1.绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配； 2.绩效目标与现实需求是否匹配； 3.绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性； 4.绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理、可考核。	10

### 3.绩效评估结论

该项目事前绩效评估综合得分 97.5 分，评分结果为“优”，具备政府专项债资金支持的基本条件。该项目具备必要性和可行性，具有公益性和收益性特征；前期筹备工作规范，项目实施具备一定的成熟度；项目财政资金支持方式可行，资金来源和到位基本可行；项目投入资源及成本与预期产出及效果基本匹配，收益预测合理；债券资金需求合理，偿债计划可行。

### 4.绩效目标表

## 河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）唐山市交通运输局

单位：万元

项目名称 A3:F2 8	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目	发改委审批监管平台代码	2020-130000-48-01-001172
--------------------	--------------------------------	-------------	--------------------------

项目 主管 部门	唐山市交通运输局			统一社 会信用 代码	111302005560999071
项目 实施 主体	唐山市交通运输局			统一社 会信用 代码	111302005560999071
项目 负责 人	王春涛			联系电 话	13932572222
项目 资金 （万 元）	投资总额：762,046.79 万元				
	一、政府专项债券资金： 595,438.44072 万元（2020 年已发行债券资金 85,500.00 万元，2021 年已发行债券资金 270,000.00 万元，2024 年上半年拟发行债券资金 57,400.00 万元，2024 年下半年已发行债券资金 13,400.00 万元，2024 年调整资金 3838.44072 万元，2025 年本期拟发行债券资金 60,000.00 万元，2025 年后拟发行债券资金 105,300.00 万元）				
	二、其他资金：166,608.34928 万元				
债券 资金 用途	用于秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目				
资金 支出 计划	债券发行后，债券资金当年花完。				
绩效 目标	目标 1：改善投资环境，促进沿线城镇开发。 目标 2：完善路网结构，缓解 G205 交通压力，极大的减少尾气排放。				
绩效 指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值 及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	本项目路线长度	=46.873 公里	（冀发改投资（2020）1780 号）
			本项目全线设大桥数量	=6 座	（冀发改投资（2020）1780 号）
			涵洞数量	=22 道	（冀发改投资（2020）1780 号）
			本项目全线设分离立交数量	=14 座	（冀发改投资（2020）1780 号）
			本项目全线设互通式立交数量	=6 座	（冀发改投资（2020）1780 号）
			秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目专项债项目收益	1,923,926.94 万元	实施方案
		质量指标	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外	≥98%	项目竣工验收报告

			环)高速公路唐山段项目工程质量合格率		
		时效指标	秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目竣工日期	2025 年 8 月	实施方案
		成本指标	秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目建设投资总金额	小于等于 762,046.79 万元	实施方案
			秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目专项债资金支出完成情况	等于 100%	实施方案
	绩效指标	经济效益指标	改善投资环境	显著改善	根据项目实际情况
		社会效益指标	完善路网结构	显著完善	根据项目实际情况
		可持续影响指标	长效管理机制健全	健全	根据项目实际情况
		还本付息指标	现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模	收益覆盖倍数要在 1.5 倍以上	实施方案
			还本付息资金来源	通行费收入	实施方案
			还本资金金额	595,438.44072 万元	实施方案
			付息资金金额	236,828.21797 万元	实施方案
		满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	居民满意度 大于等于 90%	电话回访、调查问卷



#### （四）项目所在区域情况

唐山市位于环渤海经济区中心地带，是京津冀经济区和城市群中的重要组成部分；南临渤海，北背燕山，西与北京、南与天津为邻，东与秦皇岛接壤，是联接华北、东北两大地区的咽喉要地，是京、津、唐经济金三角的重要组成部分。唐山市现辖 3 市（迁安市、遵化市、滦州市）、4 县（乐亭县、玉田县、滦南县、迁西县）、7 区（曹妃甸区、古冶区、丰南区、开平区、丰润区、路南区、路北区）和 4 个开发区（高新技术产业开发区、海港经济开发区、芦台经济技术开发区、汉沽管理区）。总面积 13,472 平方公里，常住人口达到 796.4 万人，是全国较大城市之一。

2018 年至 2020 年，唐山市分别实现一般公共预算收入 432.40 亿元、465.35 亿元和亿元，政府性基金收入分别为 313.10 亿元、382.00 亿元和亿元。

2018 年至 2020 年唐山市财政经济状况

项目	2018 年	2019 年	2020 年
地区生产总值	6,955.0	6,890.0	7,210.9
一般公共预算收入	432.4	465.35	507.14
政府性基金收入	313.10	382.00	498.46
政府性基金支出	364.04	479.41	582.08

根据 2017 年 6 月河北省人民政府发布的《河北省综合交通运输体系发展“十三五”规划》，河北将紧紧围绕京津冀协同发展，以京津冀空间格局优化调整为基础，以服务雄安新区建设，补齐基础设施短板，完善服务功能，提升运营管理效率，增加有效运输供给，加快构建南北贯通、东出西联的综合交通运输格局。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。六纵是指 6 条贯通南北的综合通道；双圈是指环首都交通圈、环省会通勤圈。六横是指通达沿海的综合通道，由北往南依次为：张家口—承德—秦皇岛通道，张家口—北京—唐山—秦皇岛通道，保定—沧州通道，石家庄—衡水—沧州通道，邢汾—邢临通道，

邯长—邯济通道。秦唐高速属于 6 横向通道中第 2 条横向通道“张家口—北京—唐山—秦皇岛通道”的组成路段。根据规划，秦唐高速为省级高速公路，是十三五期间开建项目。

到目前为止，已建成的京津唐秦通道，尤其是京唐秦联系的东西大通道仅有京哈高速一条，自然导致了其交通需求的急剧膨胀（京哈高速现状为双向六车道，2019 年滦县服务区观测点交通量为 98,235pcu/d，山海关主线站观测点为 94,024pcu/d），为了缓解京津唐秦之间的交通压力，在京哈高速北侧规划了京秦高速（经北京中北部及廊坊、天津、唐山、秦皇岛四地的北部，目前北京、天津段、唐山长深高速以西段已建成，唐山其余路段及秦皇岛段在建中），同时京哈高速南侧的唐（山）廊（坊）高速顺势而出（唐廊高速唐山段、天津塘承高速至唐山界段已于 2019 年 7 月通车，其他路段在建中），结合已建成涞涿高速（原张石高速），一条连接东西的大通道已初步形成，而秦唐高速的实施，将通道东延至秦皇岛，打通了横贯京津冀的东西大通道（对接河北中西部，经北京南部、廊坊中部、天津北部、唐山及秦皇岛中部），临接出海口。秦唐高速构建了唐山市中部至北戴河机场的快捷通道，通过高速实现北戴河机场、唐山机场与北京大兴机场三大机场串联。秦唐高速的实施还能进一步便捷秦皇岛及唐山中东部与雄安新区对接。

国道 G205 线是唐山市与秦皇岛市的直达快捷通道，也是冀东干线路网的重要组成部分，自唐山市向东分别串联丰南区、开平区、古冶区、滦州市、昌黎县、北戴河区，然后接秦皇岛市区。G205 线于京哈走廊与唐港走廊的中间位置，在这两走廊带间东西长 90 公里，南北宽 30~60 公里的国土面积上，国道 G205 为唯一交通要道，目前唐山境内段为一、二级混合路，交通量大（2018 年滦州市坨子头观测交通量 34929 辆），重载交通比例大，特大货车多，路面破损较严重，大修频繁，由于铁路及地形地貌的限制，国道 G205 滦州市及古冶城区段均不具备拓宽升级的工程条件，修建并行通道迫在眉睫。

## 二、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）《秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目可行性研究报告》；

（2）《公路工程建设项目投资估算编制办法》JTG3820-2018 简称“编制办法”；

（3）《公路工程估算指标》JTG/T3821-2018；

（4）《公路工程概算定额》JTG/T3831-2018；

（4）《公路工程机械台班费用定额》JTG/T3833-2018；

（5）《河北省交通运输厅关于印发河北省公路工程基本建设项目概算预算编制补充规定的通知》冀交基[2019]179 号；

（6）《关于深化增值税改革有关政策的公告》财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号；

（7）《交通运输部关于调整<公路工程建设项目投资估算编制办法>(JTG3820-2018)和<公路工程建设项目概算预算编制办法>(TG 3830-2018)中“税金”有关规定的公告》交通运输部公告 2019 年第 26 号；

（8）财政部、国家发改委《关于公布取消和停止征收 100 项行政事业性收费项目的通知》财综[2008]78 号；

（9）《中华人民共和国土地管理法》及《河北省土地管理条例》；

（10）冀政[2008]132 号《河北省人民政府关于实行征地区片价的通知》及《河北省人民政府关于修订征地区片价的通知》(冀政发[2015]28 号)；

（11）冀交运字[1991]12 号《河北省汽车货物运价规则》；

（12）冀交运字[1992]62 号文《关于增加汽车货运燃油差价和调整部分客车等级差价的通知》；

（13）河北省《关于公路建设占用耕地缴纳耕地占用税问题的通知》；

（14）财综[2002]73 号财政部“国家林业局关于印发《森林植被恢复费

征收使用管理暂行办法》的通知”；

(15) 冀林计字(92)111号文件“印发《关于收取征、占用林地四项费用的规定》的通知”；

(16) 国家计委计价格[2002]1980号《关于印发招标代理服务收费管理暂行办法的通知》；

(17) 2013年5月颁布的《唐山市征收土地地上附着物补偿标准暂行规定》(市政府令〔2013〕1号)；

(18) 项目单位提供的其他资料。

## 2. 建设投资估算说明

### (1) 人工费

按冀交基[2019]179号文件执行，人工、机械工103元/工日。

### (2) 材料价格

常规材料：材料原价及供应地点按河北交通造价信息网公布的2020年6月份材料价格，结合现场实际调查资料进行综合取定，再按料场分布情况计算平均运距，运费及装卸费依据有关文件规定计算；

地方材料：砂、石料等，根据工程所在地调查的供应价格综合调整取定。材料运距，根据各料场实际到工地距离及供应量加权确定。材料单价计算中，考虑了一、二、三类货物运价、装卸费。

(3) 机械台班价格：按交通运输部公布的《公路工程机械台班费用定额》JTG/T3833-2018计算，车船税按河北省车船税标准[2011]第15号文计算，不计养路费。

(4) 设备购置费：根据项目情况按“编制办法”计列。

(5) 措施费：按“编制办法”及河北省规定计算。其中工地转移费的转移里程按500Km进行计算。

(6) 企业管理费：按“编制办法”及河北省规定计算。其中主副食运费补贴综合里程按5km。

### (7) 规费

河北省规费费率：养老保险按 16%，失业保险按 0.7%，医疗保险按 6.5%，住房公积金按 10%，工伤保险按 0.5%，生育保险按 0.5%，以各类工程的人工费之和为基数计算费用。

(8) 利润和税金：利润按定额直接费及措施费、企业管理费之和的 7.42% 计算；税金按直接费、设备购置费、措施费、企业管理费、规费及利润的 9% 计算。

(9) 专项费用：包括施工场地建设费和安全生产费，其中安全生产费按建筑安装工程费（不含安全生产费本身）的 1.5% 计算；施工场地建设费以定额建筑安装工程费减去专项费用为基数，以累进方法计算。

(10) 建设项目管理费：按“编制办法”计算。

(11) 建设项目的期工作费：按“编制办法”计算。

(12) 专项评估费：境影响评价费按每公里 2.0 万计列，防洪评价及水资源论证费按每公里 1.5 万计列，水土保持评估费按每公里 1.5 万计列，地震安全性评价按每公里 1.2 万计列，地质灾害评价费按每公里 1.3 万计列，压覆矿产评估费按每公里 1.3 万计列，用地预审报告编制费按每公里 1.3 万计列，使用林地可行性报告编制费按每公里 1.0 万计列，安全生产预评价费按每公里 1.3 万计列，社会稳定风险分析报告编制与评估按每公里 1.0 万计列。

(13) 联合试运转费：按“编制办法”计算。

(14) 视频联网设备费：按 200000 元/公里计列。

(15) 生产准备费：办公和生活用家具购置费按 17500 元/公里计列。

(16) 工程保险费：以建筑安装工程费（不含设备费）为基数，按 0.4% 费率计算。

(17) 预备费：按 9% 计列。

(18) 建设期利息：按利息率 3.3% 计算。

(19) 项目建设单位提供的有关资料。

## 2.项目总投资

交通基础设施领域项目投资估算表（一）													
专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目												
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述													
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	否												
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述													
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述													
所属区划名称	唐山市	立项单位	唐山市交通运输局										
项目申请专项债券支持领域	交通基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	76.20亿元		申请使用专项债券资金	16.53亿元		是否续发行项目	是				
项目全部建设内容	路线全长46.873公里。全线设特大桥1座，大桥3座，中桥1座，小桥1座，涵洞22道，分离立交14座，设互通式立交6座，其中范庄互通、田庄互通采用单喇叭方案，八里桥互通、刘各庄互通采用双喇叭方案；邢各庄枢纽互通、王家岭坨枢纽互通采用变形苜蓿叶方案全线设置服务区1处，停车区1处，养护工区1处（含路政交警用房）与服务区同址建设，监控分中心1处，匝道收费站4处。房建工程总建筑面积20800平方米。												
（一）主要内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
注释	①	②	③										
1	临时工程	46.873	公路公里	11,821.44									
2	路基工程	27.722	km	70,437.80									
3	路面工程	27.722	km	38,238.34									
4	桥梁涵洞工程	3.19	km	40,539.65									
5	交叉工程	90	处	214,718.23									
6	交通工程及沿线设施	46.873	公路公里	79,370.50									
7	绿化及环境保护工程	46.873	公路公里	8,038.33									
8	其他工程	46.873	公路公里	7,027.16									
9	专项费用		元	13,157.92									
小计				483,349.37									
（二）配套设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1													
2													
.....													
（三）概算前期费用													
1	建设项目前期工作费	46.873	公路公里	8901.01									
.....													
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。		此列填债券存续期内，年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计		——	——		——			
1	通行费	根据2012年7月12日发布的《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收的小型客车通行费实施方案的通知》（国发[2012]37号），以及2012年9月4日河北省政府颁布的《河北重大节日免收小型客车通行费实施意见》，对本项目7座以下（含7座）载客车辆（即1类客车）按345天计算收取车辆通行费，其他车型按365天计算		6.17亿元	192.39亿元								
2													
.....													
融资收益保障倍数测算过程及结果	融资收益保障倍数为2.31						——	——		——			
情况说明： ①建设内容列。一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列。交通基础设施类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单元行列，包括但不限于铁路干线、收费公路、港口、机场、交通枢纽、停车位、配套附属基础设施等；配套建设内容包括但不限于匝道、修理房、独立卫生间、门房、院墙、大门、道路、管路、线路、网路、绿化带、智慧灯杆、广告牌、售货机、设备购置等牌等。 ②建设数量列。根据建设内容，列明所需数量。 ③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个、台、车位等公立单位。 ④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如：票务收入、站内资源开发收入(商业、通信、广告)、停车场车位收入、充电桩收入、配套用房出租收入等。 ⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明。新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指为提高效率，在原有建设项目的基础上，增加独立功能的建设；改造提升指为提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。													

## 投资估算表（二）

单位：万元

支出名称	建设工程	预备费	土地使用及拆迁补偿费	其他费用	建设期利息	合计
工程费用	483,349.35					483,349.35
工程建设其他费用				26,998.59		26,998.59
土地使用及拆迁补偿费			185,588.39			185,588.39
建设期利息					31,313.64	31,313.64
预备费		34,796.82				34,796.82
合计	483,349.35	34,796.82	185,588.39	26,998.59	31,313.64	762,046.79

### （二）资金筹措方案

#### 1.项目资金来源

##### （1）融资来源

资金缺口 595,438.44072 万元，其中 2020 年已申请十五年期地方政府专项债券 85,500.00 万元（年利率 3.82%，含用作资金本部分 14,594.00 万元），2021 年已申请十五年期地方政府专项债券 270,000.00 万元（年利率 3.65%，含用作资金本部分 54,195.00 万元），2024 年上半年已申请十五年期地方政府专项债券 57,400.00 万元（年利率 2.44%，含用作资金本部分 15,210.00 万元），2024 年下半年申请十五年期地方政府专项债券 13,400.00 万元（实际年利率 2.18%，含用作资金本部分 3,550.00 万元），2024 年调整债券资金 3,838.44072 万元（实际年利率 3.22%/3.24%，含用作资金本部分 998.00 万元），2025 年申请十五年期地方政府专项债券 165,300.00 万元（其中：本期申请政府专项债券 60,000.00 万元，含用作资金本部分 15,921.00 万元，后期申请政府专项债券 105,300.00 万元，含用作资金本部分 27,941.00 万元，年利率 4.00%），五项融资合计占项目投资总额 762,046.79 万元的 78.14%；

##### （2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 166,608.34928 万元，占项目投资 762,046.79 万元的 21.86%；



项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）有关规定要求，该项目中，专项债券用作资本金金额为 132,409.00 万元（其中已发行专项债券 88,547.00 万元，本期拟发行专项债券 15,921.00 万元，后期拟发行专项债券 27,941.00 万元），占项目投资 762,046.79 万元的 17.38%。

项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	762,046.79	100.00%	
一、资本金	299,017.34928	39.24%	
（一）自有资金	166,608.34928	21.86%	
（二）专项债券	132,409.00	17.38%	
1、已发行专项债券	88,547.00	11.62%	
2、本期拟发行专项债券	15,921.00	2.09%	
3、后续拟发行专项债券	27,941.00	3.67%	
二、债务资金（不含用作资本金部分）	463,029.44072	60.76%	
（一）已发行专项债券	341,591.44072	44.82%	
（二）本期拟发行专项债券	44,079.00	5.79%	
（三）后续拟发行专项债券	77,359.00	10.15%	
（四）银行融资			

## 2.项目前期工作及实施计划。

### （1）已完成前期工作。

#### ①项目可行性研究论证已经完成。

②2020年8月21日，本项目取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段工程可行性研究报告的批复》（冀发改基础〔2020〕1279号）；

③2020年11月16日，本项目取得河北省发展和改革委员会《关于秦皇岛至唐山高速公路唐山段初步设计的批复》（冀发改投资〔2020〕1780号）

### （2）项目实施计划。

根据项目总体实施规划，该项目建设期 37 个月，工期为 2022 年 8 月到 2025 年 8 月。

### （三）项目资金管理方案

## 1.成立债券项目管理领导小组

唐山市政府成立了债券项目管理领导小组，负责督促指导债券资金项目规范管理。

## 2.建立了政府债券资金使用管理机制

唐山市已建立了政府债券资金使用管理机制，明确了各部门职责，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。

（1）县政府加强对地方政府债券资金监管工作的领导，统筹协调地方政府债券管理工作中出现的重大问题。

（2）财政部门负责审核项目主管部门申报材料，向省级财政部门申报年度项目计划，管理、安排债券资金，组织实施省级财政部门批复的项目；认真履行财政监督检查职责，将财政监督工作贯穿到资金的分配、使用、管理和效益分析全过程，实行项目跟踪问效机制，建立事前审核、事中监控督查、事后检查评价制度，对债券资金安全性、合规性和绩效情况跟踪问效。

（3）项目主管部门负责本部门债券资金的使用和监管，严格按照预算、用款计划、项目进度、有关合同办理资金支付，不得无故滞留、拖延资金拨付，对资金支付的内容及相关支付凭证的合法性、真实性负责，并对项目开展绩效评价和信息公开等工作。

（4）项目单位负责项目实施，严格按照批准的建设内容组织实施，不得擅自扩大建设规模，提高建设标准以及突破概算投资，确需增加投资的，须先报市政府批准，经发改、财政部门调整概算后方可实施；项目单位应当按照相关法律法规和财务制度进行会计核算，按照基本建设财务管理规定加强建设资金的管理，不得人为滞留、克扣、挤占、挪用建设资金，确保资金专款专用；定期向项目主管部门报告项目执行情况和绩效目标、绩效指标完成情况，接受项目主管部门监督；

（5）审计、监察部门负责对债券项目资金的审计监督。审计、监察部门要对债券资金的分配、使用、管理和效益情况进行重点审计监督，不定

期组织相关部门开展专项督查，必要时引入第三方审计。

3.建立了责任追究制度

对相关部门及其工作人员在债券项目、资金管理中违反有关规定或者对问题整改落实不力的，按照《预算法》、《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任。

政府债券项目单位及其相关人员应严格按照基本建设财务管理办法和本办法的规定，加强项目和资金的管理，对管理不善、控制不严或违反规定弄虚作假，骗取、截留、挪用债券资金的，应根据《财政违法行为处罚处分条例》的规定追究相应的责任。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2020 年	2021 年	2023 年	2024 年上半年	2024 年下半年	2025 年	合计
一、资本金流入							
政府专项债券	85,500.00	270,000.00	-	57,400.00	17,238.44	165,300.00	595,438.44
其中：用作资本金	14,594.00	54,195.00	-	15,210.00	4,548.00	43,862.00	132,409.00
财政资金	300.00	9,000.00	10,700.00	50,000.00	3,350.00	93,258.35	166,608.35
合计	85,800.00	279,000.00	10,700.00	107,400.00	20,588.44	258,558.35	762,046.79
二、资金流出							
工程费用	38,759.83	101,275.67	262.12	63,904.94	20,588.44	258,558.35	483,349.35
工程建设其他费用	13,499.30	13,499.29					26,998.59
土地使用及拆迁补偿费	31,801.23	153,787.16					185,588.39
建设期利息	1,739.64	10,437.88	10,437.88	8,698.24			31,313.64
预备费用	-	-	-	34,796.82			34,796.82
合计	85,800.00	279,000.00	10,700.00	107,400.00	20,588.44	258,558.35	762,046.79

三、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。

(1) 运营主体

唐山市公路建设管理中心

(2) 运营方案

为保证项目尽快建成投入使用，应合理安排工期。项目可行性研究报告

告批复立项后,应尽快着手进行资金筹措等前期工作。在施工图设计阶段,设备及工程招标、场地准备可同步交叉或交叉进行。

(3) 人员配置

职工来源

该项目所需管理人员和辅助生产人员,面向社会招聘有经验的专业人员,管理人员兼任技术人员须大专以上学历且具有相关管理经验;工人须有高、初中学历、所有人员需持健康证并经岗前培训合格后方可上岗。

2.具体运营内容。

该项目收益资金来源为:通行费收入。

估算依据:根据《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)有关规定及现行财税制度、《秦皇岛(北戴河机场)至唐山(唐山市东外环)高速公路唐山段项目可行性研究报告》,项目预期收入涉及的收费依据及收费内容明确。

(二) 项目运营收益估算

1.收入情况

(1) 专项收入

自项目建设完成后开始运营,根据可行性研究报告,项目运营收入为通行费收入等,项目未来的收费水平主要考虑提高路网的总体效益,尽量吸引更多的交通量,在保证有足够的收费收入回收投资的前提下,兼顾投资方和用路者的利益,并充分考虑区域未来经济的发展和社会承受能力而综合确定。

参考工程可行性研究报告,结合项目情况,本项目预测收费标准如下表:

类型	货车收费标准 (元/车·公里)	客车收费标准 (元/车·公里)
1 类	0.5	0.5
2 类	1.09	1
3 类	1.48	1.5
4 类	1.87	1.8

5 类	2.18	
6 类	2.44	

参考项目财务分析说明，结合项目情况，根据国务院《收费公路管理条例》规定，军队车辆、武警部队车辆，公安机关在辖区内收费公路上处理交通事故，执行正常巡逻任务和处置突发事件的统一标志的制式警车，以及经国务院交通主管部门或省、自治区、直辖市人民政府批准执行抢险救灾任务的车辆，免交通行费。进行跨区作业的联合收割机、运输联合收割机（包括插秧机）的车辆以及我省从 2008 年开始对整车合法装载鲜活农产品的运输车辆，执行免收通行费政策。由于部分车种不收费，故报告中计费交通量按预测交通量的 97%考虑。

根据 2012 年 7 月 12 日发布的《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收的小型客车通行费实施方案的通知》（国发[2012]37 号），以及 2012 年 9 月 4 日河北省政府颁布的《河北重大节日免收小型客车通行费实施意见》，对本项目 7 座以下（含 7 座）载客车辆（即 1 类客车）按 345 天计算收取车辆通行费，其他车型按 365 天计算。

参考项目财务分析说明及工程可行性研究报告，经估算，预测本项目总债务存续期内每年收入如下所示：

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
通行费	20,569.93	78,124.65	82,421.46	86,954.63	90,867.65	94,948.20
总计	20,569.93	78,124.65	82,421.46	86,954.63	90,867.65	94,948.20
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
通行费	99,220.81	103,685.78	108,351.53	112,143.91	116,056.88	120,118.86
总计	99,220.81	103,685.78	108,351.53	112,143.91	116,056.88	120,118.86
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
通行费	124,322.99	128,674.29	129,317.71	129,964.30	130,614.12	131,267.19
总计	124,322.99	128,674.29	129,317.71	129,964.30	130,614.12	131,267.19
项目	2043 年	合计				
通行费	131,923.53	2,019,548.42				
总计	131,923.53	2,019,548.42				

\*注：本项目为政府还贷公路，政府还贷模式下财务分析的重点是分析现金流量的平衡，考察项目的还贷能力。政府还贷公路应依法设立专门的

不以盈利为目的的法人组织。其收费票据由省、自治区、直辖市人民政府财政部门统一印（监）制，不计增值税及附加、所得税。

(2) 其他收入

无。

2.项目运营成本

本项目运营成本包含公路管理费、日常养护费及专项养护费。

参考工程可行性研究报告，确定项目运营第一年平均每公里小修保养费四车道为 6 万元/公里·年，六车道为 7.2 万元/公里·年。考虑本项目运营后，随着交通量的逐年增长，公路的破损程度也将逐年加大，因此，公路每年所需的小修养护费用亦将同时增加，预计年增长速度为 2%；专项养护费指的是一般性损坏及罩面费用，按项目投入使用后第 7 年、第 13 年及第 19 年。专项养护费四车道按 100 万元/公里计，六车道按 150 万元/公里计。

本项目设有收费站，日常的管理需要投入资金，通车后，运营第一年平均每公里为 10 万元/公里·年。评价期内考虑职工工资的实际增长（不考虑物价上涨因素），预计管理费将以 2%的速度逐年增长。成本明细如下：

单位：万元

序号	费用名称	金额	说明
1	养护费	265.17	平均每公里小修保养费四车道为 6 万元/公里·年，六车道为 7.2 万元/公里·年。考虑本项目运营后，随着交通量的逐年增长，公路的破损程度也将逐年加大，因此，公路每年所需的小修养护费用亦将同时增加，预计年增长速度为 2%
2	专项养护费	6,227.35	专项养护费指的是一般性损坏及罩面费用，按项目投入使用后第 7 年、第 13 年及第 19 年。专项养护费四车道按 100 万元/公里计，六车道按 150 万元/公里计
3	运营管理费	390.61	本项目设有收费站，日常的管理需要投入资金，通车后，运营第一年平均每公里为 10 万元/公里·年。评价期内考虑职工工资的实际增长（不考虑物价上涨因素），预计管理费将以 2%的速度逐年增长
	合计	6,883.13	

根据可行性研究报告，债券存续期内，各年成本明细如下：

项目运营成本明细表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
养护费	154.68	324.56	331.05	337.67	344.42	351.31
专项养护费						
营运管理费	227.86	478.10	487.66	497.41	507.36	517.51
总计	382.54	802.66	818.71	835.08	851.78	868.82
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
养护费		365.50	372.81	380.27	387.88	395.64
专项养护费	6,227.35					
营运管理费	527.86	538.42	549.19	560.17	571.37	582.80
总计	6,755.21	903.92	922.00	940.44	959.25	978.44
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
养护费		411.62	419.85	428.25	436.81	445.55
专项养护费	6,227.35					
营运管理费	594.46	606.35	618.48	630.85	643.47	656.34
总计	6,821.81	1,017.97	1,038.33	1,059.10	1,080.28	1,101.88
项目	2043 年	合计				
养护费		5,887.87				
专项养护费	6,227.35	18,682.05				
营运管理费	669.46	10,465.11				
总计	6,896.81	35,035.03				

### 3.项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

年份/项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
运营收入	20,569.93	78,124.65	82,421.46	86,954.63	90,867.65	94,948.20
运营成本	382.54	802.66	818.71	835.08	851.78	868.82
运营收益	20,187.40	77,321.99	81,602.75	86,119.55	90,015.87	94,079.38
年份/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
运营收入	99,220.81	103,685.78	108,351.53	112,143.91	116,056.88	120,118.86
运营成本	6,755.21	903.92	922.00	940.44	959.25	978.44
运营收益	92,465.60	102,781.86	107,429.53	111,203.47	115,097.63	119,140.42
年份/项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
运营收入	124,322.99	128,674.29	129,317.71	129,964.30	130,614.12	131,267.19
运营成本	6,821.81	1,017.97	1,038.33	1,059.10	1,080.28	1,101.88
运营收益	117,501.18	127,656.32	128,279.38	128,905.20	129,533.84	130,165.31
年份/项目	2043 年	合计				
运营收入	131,923.53	2,019,548.42				
运营成本	6,896.81	35,035.03				
运营收益	125,026.71	1,984,513.39				

### 4.说明项目运营相关税费税率，编制相关税费预估明细表

本项目为政府还贷公路，政府还贷模式下财务分析的重点是分析现金流量的平衡，考察项目的还贷能力。政府还贷公路应依法设立专门的以盈利为目的的法人组织。其收费票据由省、自治区、直辖市人民政府财政部门统一印（监）制，不计增值税及附加、所得税。

根据《河北省水利建设基金筹集和使用管理办法（2011 修正）》，水利建设基金按收费收入的 3% 计算，债券存续期内，水利建设基金各年明细如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一.应交增值税						
1.销项税额						
2.进项税额						
二、城建税及附加税（10%）						
1.城建税（5%）						
2.教育附加（3%）						
3.地方教育附加（2%）						
三、水利建设基金	617.10	2,343.74	2,472.64	2,608.64	2,726.03	2,848.45
项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一.应交增值税						
1.销项税额						
2.进项税额						
二、城建税及附加税（10%）						
1.城建税（5%）						
2.教育附加（3%）						
3.地方教育附加（2%）						
三、水利建设基金	2,976.62	3,110.57	3,250.55	3,364.32	3,481.71	3,603.57
项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一.应交增值税						
1.销项税额						
2.进项税额						
二、城建税及附加税（10%）						
1.城建税（5%）						
2.教育附加（3%）						
3.地方教育附加（2%）						
三、水利建设基金	3,729.69	3,860.23	3,879.53	3,898.93	3,918.42	3,938.02
项目	2043 年	合计				



一、应交增值税		-				
1.销项税额		-				
2.进项税额		-				
二、城建税及附加税（10%）		-				
1.城建税（5%）		-				
2.教育附加（3%）		-				
3.地方教育附加（2%）		-				
三、水利建设基金	3,957.71	60,586.45				

5.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，计算项目损益，编制项目损益表。

### 项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、税息折旧及摊销前利润						
1.项目收入（不含增值税）	-			-	-	20,569.93
2.项目成本	-			-	-	382.54
3.税金及附加	-	-	-	-	-	617.10
税息折旧及摊销前利润小计	-	-	-	-	-	19,570.30
二、息税前利润						
折旧和摊销	-					8,043.83
息税前利润小计	-	-	-	-	-	11,526.47
三、利润总额						
利息费用	3,266.10	13,121.10	13,121.10	13,121.10	13,894.41	18,243.98
利润总额小计	-3,266.10	-13,121.10	-13,121.10	-13,121.10	-13,894.41	-6,717.51
四、企业所得税						
企业所得税（25%）	-	-	-			
五、净利润/净亏损	-3,266.10	-13,121.10	-13,121.10	-13,121.10	-13,894.41	-6,717.51
年份/项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、税息折旧及摊销前利润						
1.项目收入（不含增值税）	78,124.65	82,421.46	86,954.63	90,867.65	94,948.20	99,220.81
2.项目成本	802.66	818.71	835.08	851.78	868.82	6,755.21
3.税金及附加	2,343.74	2,472.64	2,608.64	2,726.03	2,848.45	2,976.62
税息折旧及摊销前利润小计	74,978.25	79,130.11	83,510.91	87,289.84	91,230.93	89,488.98
二、息税前利润						
折旧和摊销	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48
息税前利润小计	50,846.77	54,998.63	59,379.43	63,158.36	67,099.45	65,357.50
三、利润总额						
利息费用	21,386.67	20,567.31	19,255.20	17,933.37	16,611.54	15,120.44

利润总额小计	29,460.10	34,431.31	40,124.23	45,224.99	50,487.91	50,237.05
四、企业所得税						
企业所得税（25%）			-	-	-	
五、净利润/净亏损	29,460.10	34,431.31	40,124.23	45,224.99	50,487.91	50,237.05
年份/项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、税息折旧及摊销前利润						
1.项目收入（不含增值税）	103,685.78	108,351.53	112,143.91	116,056.88	120,118.86	124,322.99
2.项目成本	903.92	922.00	940.44	959.25	978.44	6,821.81
3.税金及附加	3,110.57	3,250.55	3,364.32	3,481.71	3,603.57	3,729.69
税息折旧及摊销前利润小计	99,671.29	104,178.98	107,839.15	111,615.92	115,536.85	113,771.49
二、息税前利润						
折旧和摊销	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48
息税前利润小计	75,539.81	80,047.50	83,707.67	87,484.44	91,405.37	89,640.01
三、利润总额						
利息费用	12,968.15	10,815.85	8,663.55	6,508.55	4,516.86	3,181.22
利润总额小计	62,571.66	69,231.66	75,044.12	80,975.89	86,888.51	86,458.79
四、企业所得税						
企业所得税（25%）						
五、净利润/净亏损	62,571.66	69,231.66	75,044.12	80,975.89	86,888.51	86,458.79
年份/项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、税息折旧及摊销前利润						
1.项目收入（不含增值税）	128,674.29	129,317.71	129,964.30	130,614.12	131,267.19	131,923.53
2.项目成本	1,017.97	1,038.33	1,059.10	1,080.28	1,101.88	6,896.81
3.税金及附加	3,860.23	3,879.53	3,898.93	3,918.42	3,938.02	3,957.71
税息折旧及摊销前利润小计	123,796.09	124,399.85	125,006.27	125,615.42	126,227.29	121,069.01
二、息税前利润						
折旧和摊销	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48	24,131.48
息税前利润小计	99,664.61	100,268.37	100,874.79	101,483.94	102,095.81	96,937.53
三、利润总额						
利息费用	2,338.33	1,505.17	672.00	8.10	5.40	2.70
利润总额小计	97,326.28	98,763.20	100,202.79	101,475.84	102,090.41	96,934.83
四、企业所得税						
企业所得税（25%）						
五、净利润/净亏损	97,326.28	98,763.20	100,202.79	101,475.84	102,090.41	96,934.83
年份/项目	合计					
一、税息折旧及摊销前利润						
1.项目收入（不含增值税）	2,019,548.42					
2.项目成本	35,035.03					
3.税金及附加	60,586.45					
税息折旧及摊销前利润小计	1,923,926.94					

二、息税前利润						
折旧和摊销	442,410.47					
息税前利润小计	1,481,516.47					
三、利润总额						
利息费用	236,828.22					
利润总额小计	1,244,688.25					
四、企业所得税						
企业所得税（25%）	-					
五、净利润/净亏损	1,244,688.25					

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### （一）融资成本测算

##### 1. 不含市场化融资的情况下：

（1）秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目，2020 年已融资金额 85,500.00 万元，实际融资年利率为 3.82%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2020 年债券于 2026 年至 2035 年偿还本金，每年分别偿还 8,550.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2020 年		85,500.00		85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 2 年	2021 年	85,500.00			85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 3 年	2022 年	85,500.00			85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 4 年	2023 年	85,500.00			85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 5 年	2024 年	85,500.00			85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 6 年	2025 年	85,500.00			85,500.00	3.82%	3,266.10	3,266.10
第 7 年	2026 年	85,500.00		8,550.00	76,950.00	3.82%	3,102.80	11,652.80
第 8 年	2027 年	76,950.00		8,550.00	68,400.00	3.82%	2,776.19	11,326.19
第 9 年	2028 年	68,400.00		8,550.00	59,850.00	3.82%	2,449.58	10,999.58
第 10 年	2029 年	59,850.00		8,550.00	51,300.00	3.82%	2,122.97	10,672.97
第 11 年	2030 年	51,300.00		8,550.00	42,750.00	3.82%	1,796.36	10,346.36
第 12 年	2031 年	42,750.00		8,550.00	34,200.00	3.82%	1,469.75	10,019.75
第 13 年	2032 年	34,200.00		8,550.00	25,650.00	3.82%	1,143.14	9,693.14
第 14 年	2033 年	25,650.00		8,550.00	17,100.00	3.82%	816.53	9,366.53
第 15 年	2034 年	17,100.00		8,550.00	8,550.00	3.82%	489.92	9,039.92

第 16 年	2035 年	8,550.00		8,550.00	0.00	3.82%	163.31	8,713.31
合计			85,500.00	85,500.00			35,927.10	121,427.10

2020 年债券还本付息总额为 121,427.10 万元。

(2) 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目，2021 年已融资金额 270,000.00 万元，实际融资年利率为 3.65%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2021 年债券于 2027 年至 2036 年偿还本金，每年分别偿还 27,000.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2021 年		270,000.00		270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 2 年	2022 年	270,000.00			270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 3 年	2023 年	270,000.00			270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 4 年	2024 年	270,000.00			270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 5 年	2025 年	270,000.00			270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 6 年	2026 年	270,000.00			270,000.00	3.65%	9,855.00	9,855.00
第 7 年	2027 年	270,000.00		27,000.00	243,000.00	3.65%	9,362.25	36,362.25
第 8 年	2028 年	243,000.00		27,000.00	216,000.00	3.65%	8,376.75	35,376.75
第 9 年	2029 年	216,000.00		27,000.00	189,000.00	3.65%	7,391.25	34,391.25
第 10 年	2030 年	189,000.00		27,000.00	162,000.00	3.65%	6,405.75	33,405.75
第 11 年	2031 年	162,000.00		27,000.00	135,000.00	3.65%	5,420.25	32,420.25
第 12 年	2032 年	135,000.00		27,000.00	108,000.00	3.65%	4,434.75	31,434.75
第 13 年	2033 年	108,000.00		27,000.00	81,000.00	3.65%	3,449.25	30,449.25
第 14 年	2034 年	81,000.00		27,000.00	54,000.00	3.65%	2,463.75	29,463.75
第 15 年	2035 年	54,000.00		27,000.00	27,000.00	3.65%	1,478.25	28,478.25
第 16 年	2036 年	27,000.00		27,000.00	0.00	3.65%	492.75	27,492.75
合计			270,000.00	270,000.00			108,405.00	378,405.00

2021 年债券还本付息总额为 378,405.00 万元。

(3) 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段

项目，2024 年上半年已融资金额 57,400.00 万元，实际融资年利率为 2.44%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2024 年债券于 2030 年至 2039 年偿还本金，每年分别偿还 5,740.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2024 年	0.00	57,400.00		57,400.00	2.44%	700.28	700.28
第 2 年	2025 年	57,400.00			57,400.00	2.44%	1,400.56	1,400.56
第 3 年	2026 年	57,400.00			57,400.00	2.44%	1,400.56	1,400.56
第 4 年	2027 年	57,400.00			57,400.00	2.44%	1,400.56	1,400.56
第 5 年	2028 年	57,400.00			57,400.00	2.44%	1,400.56	1,400.56
第 6 年	2029 年	57,400.00		0.00	57,400.00	2.44%	1,400.56	1,400.56
第 7 年	2030 年	57,400.00		5,740.00	51,660.00	2.44%	1,400.56	7,140.56
第 8 年	2031 年	51,660.00		5,740.00	45,920.00	2.44%	1,260.50	7,000.50
第 9 年	2032 年	45,920.00		5,740.00	40,180.00	2.44%	1,120.45	6,860.45
第 10 年	2033 年	40,180.00		5,740.00	34,440.00	2.44%	980.39	6,720.39
第 11 年	2034 年	34,440.00		5,740.00	28,700.00	2.44%	840.34	6,580.34
第 12 年	2035 年	28,700.00		5,740.00	22,960.00	2.44%	700.28	6,440.28
第 13 年	2036 年	22,960.00		5,740.00	17,220.00	2.44%	560.22	6,300.22
第 14 年	2037 年	17,220.00		5,740.00	11,480.00	2.44%	420.17	6,160.17
第 15 年	2038 年	11,480.00		5,740.00	5,740.00	2.44%	280.11	6,020.11
第 16 年	2039 年	5,740.00		5,740.00	0.00	2.44%	140.06	5,880.06
合计			57,400.00	57,400.00			15,406.16	72,806.16

2024 年上半年债券还本付息总额为 72,806.16 万元。

(4) 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目，2024 年下半年已融资金额 13,400.00 万元，实际融资年利率为 2.18%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2024 年债券于 2030 年至 2039 年偿还本金，每年分别偿还 1,340.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2024 年	-	13,400.00		13,400.00	2.18%	73.03	73.03

第 2 年	2025 年	13,400.00			13,400.00	2.18%	292.12	292.12
第 3 年	2026 年	13,400.00			13,400.00	2.18%	292.12	292.12
第 4 年	2027 年	13,400.00			13,400.00	2.18%	292.12	292.12
第 5 年	2028 年	13,400.00			13,400.00	2.18%	292.12	292.12
第 6 年	2029 年	13,400.00		-	13,400.00	2.18%	292.12	292.12
第 7 年	2030 年	13,400.00		1,340.00	12,060.00	2.18%	292.12	1,632.12
第 8 年	2031 年	12,060.00		1,340.00	10,720.00	2.18%	262.91	1,602.91
第 9 年	2032 年	10,720.00		1,340.00	9,380.00	2.18%	233.70	1,573.70
第 10 年	2033 年	9,380.00		1,340.00	8,040.00	2.18%	204.48	1,544.48
第 11 年	2034 年	8,040.00		1,340.00	6,700.00	2.18%	175.27	1,515.27
第 12 年	2035 年	6,700.00		1,340.00	5,360.00	2.18%	146.06	1,486.06
第 13 年	2036 年	5,360.00		1,340.00	4,020.00	2.18%	116.85	1,456.85
第 14 年	2037 年	4,020.00		1,340.00	2,680.00	2.18%	87.64	1,427.64
第 15 年	2038 年	2,680.00		1,340.00	1,340.00	2.18%	58.42	1,398.42
第 16 年	2039 年	1,340.00		1,340.00	0.00	2.18%	29.21	1,369.21
合计			13,400.00	13,400.00			3,140.29	16,540.29

2024 年下半年债券还本付息总额为 16,540.29 万元。

(5) 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目 2024 年调整资金 3,838.44072 万元，其中：

1) 唐山市智慧城市二期建设项目 [2023 年河北省高质量发展专项债券（二期）-2023 年河北省政府专项债券（四期）（债券代码：2305135，期限 20 年期，年利率 3.22%，发行时间 2023 年 2 月 10 日），调整金额为 838.44072 万元用于该项目（调整前利息支出不计入该项目）。已兑付本金自兑付日起不另计利息。

	调整前	调整后
项目名称	唐山市智慧城市二期建设项目	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目
调整规模	人民币捌佰叁拾捌万肆仟肆佰零柒元贰角整（RMB:8,384,407.20 元）	人民币捌佰叁拾捌万肆仟肆佰零柒元贰角整（RMB:8,384,407.20 元）
募集资金用途	募集资金拟用唐山市智慧城市二期建设项目	本次调整专项债券人民币捌佰叁拾捌万肆仟肆佰零柒元贰角整（RMB:8,384,407.20 元）拟用于秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目
发行时间	2023	2023
债券期限	二十年期	二十年期

债券利率	3.22%	3.22%
还本付息方式	二十年期专项债每半年付息，后十年还本，已兑付本金自兑付日起不另计利息。	二十年期专项债每半年付息，后十年还本，已兑付本金自兑付日起不另计利息。

应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	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	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2024 年		838.44072		838.44	3.22%		
第 2 年	2025 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 3 年	2026 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 4 年	2027 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 5 年	2028 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 6 年	2029 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 7 年	2030 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 8 年	2031 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 9 年	2032 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 10 年	2033 年	838.44			838.44	3.22%	26.99779	26.99779
第 11 年	2034 年	838.44		83.844072	754.60	3.22%	26.99779	110.84186
第 12 年	2035 年	754.60		83.844072	670.75	3.22%	24.29801	108.14208
第 13 年	2036 年	670.75		83.844072	586.91	3.22%	21.59823	105.44230
第 14 年	2037 年	586.91		83.844072	503.06	3.22%	18.89845	102.74253
第 15 年	2038 年	503.06		83.844072	419.22	3.22%	16.19867	100.04275
第 16 年	2039 年	419.22		83.844072	335.38	3.22%	13.49890	97.34297
第 17 年	2040 年	335.38		83.844072	251.53	3.22%	10.79912	94.64319
第 18 年	2041 年	251.53		83.844072	167.69	3.22%	8.09934	91.94341
第 19 年	2042 年	167.69		83.844072	83.84	3.22%	5.39956	89.24363
第 20 年	2043 年	83.84		83.844072	0.00	3.22%	2.69978	86.54385
	合计		838.44072	838.44072			391.46797	1,229.90869

调整债券还本付息总额为 1,229.90869 万元。

2) 唐山市新能源汽车智慧充电基础设施建设项目 [2022 年河北省高质量发展专项债券（二十二期）-2022 年河北省政府专项债券（二十九期）（债券代码：2205642，期限 15 年期，年利率 3.24%，发行时间 2022 年 4 月 27 日）]，调整金额为 3,000.00 万元用于该项目（调整前利息支出不计入该项目）。已兑付本金自兑付日起不另计利息。

	调整前	调整后
项目名称	唐山市新能源汽车智慧充电基础设施建设项目	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目

调整规模	人民币叁仟万元整(RMB:30,000,000.00 元)	人民币叁仟万元整 (RMB:30,000,000.00 元)
募集资金用途	募集资金拟用唐山市新能源汽车智慧充电基础设施建设项目	本次调整专项债券人民币叁仟万元整 (RMB:30,000,000.00 元) 拟用于秦皇岛 (北戴河机场) 至唐山 (唐山市东外环) 高速公路唐山段项目
发行时间	2022	2022
债券期限	十五年期	十五年期
债券利率	3.24%	3.24%
还本付息方式	十五年期专项债每半年付息, 后十年还本, 已兑付本金自兑付日起不另计利息。	十五年期专项债每半年付息, 后十年还本, 已兑付本金自兑付日起不另计利息。

应还本付息情况如下:

单位: 万元

项目计算期	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	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2024 年		3,000.00		3,000.00	3.24%		-
第 2 年	2025 年	3,000.00			3,000.00	3.24%	97.20	97.20
第 3 年	2026 年	3,000.00			3,000.00	3.24%	97.20	97.20
第 4 年	2027 年	3,000.00			3,000.00	3.24%	97.20	97.20
第 5 年	2028 年	3,000.00		300.00	2,700.00	3.24%	97.20	397.20
第 6 年	2029 年	2,700.00		300.00	2,400.00	3.24%	87.48	387.48
第 7 年	2030 年	2,400.00		300.00	2,100.00	3.24%	77.76	377.76
第 8 年	2031 年	2,100.00		300.00	1,800.00	3.24%	68.04	368.04
第 9 年	2032 年	1,800.00		300.00	1,500.00	3.24%	58.32	358.32
第 10 年	2033 年	1,500.00		300.00	1,200.00	3.24%	48.60	348.60
第 11 年	2034 年	1,200.00		300.00	900.00	3.24%	38.88	338.88
第 12 年	2035 年	900.00		300.00	600.00	3.24%	29.16	329.16
第 13 年	2036 年	600.00		300.00	300.00	3.24%	19.44	319.44
第 14 年	2037 年	300.00		300.00	0.00	3.24%	9.72	309.72
	合计		3,000.00	3,000.00			826.20	3,826.20

调整债券还本付息总额为 3,826.20 万元。

(6) 秦皇岛 (北戴河机场) 至唐山 (唐山市东外环) 高速公路唐山段项目, 2025 年拟融资金额 165,300.00 万元 (其中: 本期申请政府专项债券 60,000.00 万元, 后期申请政府专项债券 105,300.00 万元), 假设融资年利率为 4.00%, 期限为十五年, 每半年付息, 后十年还本, 2025 年债券于 2031 年至 2040 年偿还本金, 每年分别偿还 16,530.00 万元, 已兑付本金自兑付日起



不另计利息。应还本付息情况如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2025 年		165,300.00		165,300.00			
第 2 年	2026 年	165,300.00			165,300.00	4.00%	6,612.00	6,612.00
第 3 年	2027 年	165,300.00			165,300.00	4.00%	6,612.00	6,612.00
第 4 年	2028 年	165,300.00			165,300.00	4.00%	6,612.00	6,612.00
第 5 年	2029 年	165,300.00			165,300.00	4.00%	6,612.00	6,612.00
第 6 年	2030 年	165,300.00			165,300.00	4.00%	6,612.00	6,612.00
第 7 年	2031 年	165,300.00		16,530.00	148,770.00	4.00%	6,612.00	23,142.00
第 8 年	2032 年	148,770.00		16,530.00	132,240.00	4.00%	5,950.80	22,480.80
第 9 年	2033 年	132,240.00		16,530.00	115,710.00	4.00%	5,289.60	21,819.60
第 10 年	2034 年	115,710.00		16,530.00	99,180.00	4.00%	4,628.40	21,158.40
第 11 年	2035 年	99,180.00		16,530.00	82,650.00	4.00%	3,967.20	20,497.20
第 12 年	2036 年	82,650.00		16,530.00	66,120.00	4.00%	3,306.00	19,836.00
第 13 年	2037 年	66,120.00		16,530.00	49,590.00	4.00%	2,644.80	19,174.80
第 14 年	2038 年	49,590.00		16,530.00	33,060.00	4.00%	1,983.60	18,513.60
第 15 年	2039 年	33,060.00		16,530.00	16,530.00	4.00%	1,322.40	17,852.40
第 16 年	2040 年	16,530.00		16,530.00	0.00	4.00%	661.20	17,191.20
合计			165,300.00	165,300.00			69,426.00	234,726.00

本期债券还本付息总额为 234,726.00 万元。

(7) 五项融资金额合计 595,438.44072 万元, 2020 年已融资金额 85,500.00 万元, 实际融资年利率为 3.82%, 期限为十五年, 每半年付息, 后十年还本, 2020 年债券于 2026 年至 2035 年偿还本金, 每年分别偿还 8,550.00 万元; 2021 年已融资金额 270,000.00 万元, 实际融资年利率为 3.65%, 期限为十五年, 每半年付息, 后十年还本, 2021 年债券于 2027 年至 2036 年偿还本金, 每年分别偿还 27,000.00 万元; 2024 年上半年已融资金额 57,400.00 万元, 实际融资年利率为 2.44%, 期限为十五年, 每半年付息, 后十年还本, 2024 年

债券于 2030 年至 2039 年偿还本金，每年分别偿还 5,740.00 万元；2024 年下半年已融资金额 13,400.00 万元，实际融资年利率为 2.18%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2024 年债券于 2030 年至 2039 年偿还本金，每年分别偿还 1,340.00 万元；2024 年调整债券资金 3,838.44072 万元；2025 年拟融资金额 165,300.00 万元（其中：本期申请政府专项债券 60,000.00 万元，后期申请政府专项债券 105,300.00 万元），假设融资年利率为 4.00%，期限为十五年，每半年付息，后十年还本，2025 年债券于 2031 年至 2040 年偿还本金，每年分别偿还 16,530.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。应还本付息合计如下：

单位：万元

项目计算期	年度	期初本金	本期发行	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	还本付息合计
第 1 年	2020 年		85,500.00		85,500.00000	3.82%	3,266.10000	3,266.10000
第 2 年	2021 年	85,500.00000	270,000.00		355,500.00000	3.82%/3.65%	13,121.10000	13,121.10000
第 3 年	2022 年	355,500.00000			355,500.00000	3.82%/3.65%	13,121.10000	13,121.10000
第 4 年	2023 年	355,500.00000			355,500.00000	3.82%/3.65%/4 %	13,121.10000	13,121.10000
第 5 年	2024 年	355,500.00000	74,638.44072		430,138.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	13,894.41000	13,894.41000
第 6 年	2025 年	430,138.44072	165,300.00		595,438.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	18,243.97779	18,243.97779
第 7 年	2026 年	595,438.44072		8,550.00000	586,888.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	21,386.67279	29,936.67279
第 8 年	2027 年	586,888.44072		35,550.00000	551,338.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	20,567.31279	56,117.31279
第 9 年	2028 年	551,338.44072		35,850.00000	515,488.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3.	19,255.20279	55,105.20279

						24%/3.22%/2.4 4%		
第 10 年	2029 年	515,488.44072		35,850.00000	479,638.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	17,933.37279	53,783.37279
第 11 年	2030 年	479,638.44072		42,930.00000	436,708.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	16,611.54279	59,541.54279
第 12 年	2031 年	436,708.44072		59,460.00000	377,248.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	15,120.44479	74,580.44479
第 13 年	2032 年	377,248.44072		59,460.00000	317,788.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	12,968.14679	72,428.14679
第 14 年	2033 年	317,788.44072		59,460.00000	258,328.44072	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	10,815.84879	70,275.84879
第 15 年	2034 年	258,328.44072		59,543.84407	198,784.59665	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	8,663.55079	68,207.39486
第 16 年	2035 年	198,784.59665		59,543.84407	139,240.75258	3.82%/3.65%/4 .00%/2.18%/3. 24%/3.22%/2.4 4%	6,508.55301	66,052.39708
第 17 年	2036 年	139,240.75258		50,993.84407	88,246.90850	3.65%/4.00%/2 .18%/3.24%/3. 22%/2.44%	4,516.86023	55,510.70430
第 18 年	2037 年	88,246.90850		23,993.84407	64,253.06443	4.00%/2.18%/3 .24%/3.22%/2. 44%	3,181.22245	27,175.06653
第 19 年	2038 年	64,253.06443		23,693.84407	40,559.22036	4.00%/2.18%/3 .22%/2.44%	2,338.33467	26,032.17875
第 20 年	2039 年	40,559.22036		23,693.84407	16,865.37629	4.00%/2.18%/3 .22%/2.44%	1,505.16690	25,199.01097
第 21 年	2040 年	16,865.37629		16,613.84407	251.53222	4.00%/3.22%	671.99912	17,285.84319
第 22 年	2041 年	251.53222		83.84407	167.68814	3.22%	8.09934	91.94341

第 23 年	2042 年	167.68814		83.84407	83.84407	3.22%	5.39956	89.24363
第 24 年	2043 年	83.84407		83.84407	0.00000	3.22%	2.69978	86.54385
合计	合计		595,438.44072	595,186.90850			236,828.21797	832,266.65869

上述债券还本付息总额为 832,266.65869 万元。

## (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）高速公路唐山段项目：  
本项目债券存续期内运营收入为 2,019,548.42 万元，运营成本 95,621.48 万元，共可实现净收益为 1,923,926.94 万元。

### 项目可用于偿债的净现金收益表

单位：万元

年度/项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、项目收入	20,569.93	78,124.65	82,421.46	86,954.63	90,867.65	94,948.20
二、付现成本	999.64	3,146.40	3,291.35	3,443.72	3,577.81	3,717.27
养护费	154.68	324.56	331.05	337.67	344.42	351.31
专项养护费	-	-	-	-	-	-
营运管理费	227.86	478.10	487.66	497.41	507.36	517.51
营运管理费	-	-	-	-	-	-
税金及附加	617.10	2,343.74	2,472.64	2,608.64	2,726.03	2,848.45
企业所得税（25%）	-	-	-	-	-	-
三、项目可用于偿债的净现金流入	19,570.30	74,978.25	79,130.11	83,510.91	87,289.84	91,230.93
年度/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、项目收入	99,220.81	103,685.78	108,351.53	112,143.91	116,056.88	120,118.86
二、付现成本	9,731.83	4,014.49	4,172.55	4,304.76	4,440.96	4,582.01
养护费	-	365.50	372.81	380.27	387.88	395.64
专项养护费	6,227.35	-	-	-	-	-
营运管理费	527.86	538.42	549.19	560.17	571.37	582.80
营运管理费						
税金及附加	2,976.62	3,110.57	3,250.55	3,364.32	3,481.71	3,603.57
企业所得税（25%）						
三、项目可用于偿债的净现金流入	89,488.98	99,671.29	104,178.98	107,839.15	111,615.92	115,536.85
年度/项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年

一、项目收入	124,322.99	128,674.29	129,317.71	129,964.30	130,614.12	131,267.19
二、付现成本	10,551.50	4,878.20	4,917.86	4,958.03	4,998.70	5,039.90
养护费	-	411.62	419.85	428.25	436.81	445.55
专项养护费	6,227.35	-	-	-	-	-
运营管理费	594.46	606.35	618.48	630.85	643.47	656.34
运营管理费						
税金及附加	3,729.69	3,860.23	3,879.53	3,898.93	3,918.42	3,938.02
企业所得税（25%）						
三、项目可用于偿债的净现金流入	113,771.49	123,796.09	124,399.85	125,006.27	125,615.42	126,227.29
年度/项目	2043 年	合计				
一、项目收入	131,923.53	2,019,548.42				
二、付现成本	10,854.52	95,621.48				
养护费	-	5,887.87				
专项养护费	6,227.35	18,682.05				
运营管理费	669.46	10,465.11				
运营管理费		-				
税金及附加	3,957.71	60,586.45				
企业所得税（25%）		-				
三、项目可用于偿债的净现金流入	121,069.01	1,923,926.94				

## 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）高速公路唐山段项目，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：秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目用于资金平衡的相关收益为 1,923,926.94 万元，融资本息为 832,266.65869 万元（计划融资 595,438.44072 万元，利息 236,828.21797 万元），覆盖倍数为 2.31。

### 项目募投项目平衡情况

单位：万元

项目	融资金额	年利率	利息总额	本息合计	项目可用于支付本息的收益	项目收益对本息的
----	------	-----	------	------	--------------	----------

						覆盖 率
十五 年期 专项 债券 项目	595,438.44072	3.82%/3.65%/4.00%/2.18%/3.24%/3.22%/2.44%	236,828.21797	832,266.65869	1,923,926.94	2.31

### (三) 项目募投平衡情况

单位：亿元

项目名称	秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目									
项目类型（一级）	交通基础设施									
项目类型（二级）	其他交通基础设施									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	6									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	1.5921									
项目简要描述	路线全长 <b>46.873</b> 公里。全线设特大桥 <b>1</b> 座，大桥 <b>3</b> 座，中桥 <b>1</b> 座，小桥 <b>1</b> 座，涵洞 <b>22</b> 道，分离立交 <b>14</b> 座。设互通式立交 <b>6</b> 座，其中范庄互通、田庄互通采用单喇叭方案，八里桥互通、刘各庄互通采用双喇叭方案：邢各庄枢纽互通、王家岭坨枢纽互通采用变形首着叶方案全线设置服务区 <b>1</b> 处，停车区 <b>1</b> 处，养护工区 <b>1</b> 处（含路政交警用房）与服务区同址建设，监控分中心 <b>1</b> 处，匝道收费站 <b>4</b> 处。房建工程总建筑面积 <b>20800</b> 平方米。									
项目建设期	_____ <b>2020</b> _____ 年至 _____ <b>2025</b> _____ 年									
项目运营期	_____ <b>2025</b> _____ 年至 _____ <b>2043</b> _____ 年									
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	15									
债券存续期内项目总投资	76.2047									
其中：不含专项债券的项目资本金	16.6609									
专项债券融资	59.5438									
其他债务融资	0.00000000									
项目分年融资计划（单位：亿元）										
	2022 年及以 前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后	

专项债券融资			35.55	0	7.4638	16.53					
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益			192.3925								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020年及以前		2021年		2022年		2023年		2024年		2025年	1.9570
2026年	7.4978	2027年	7.913	2028年	8.3511	2029年	8.729	2030年	9.1231	2031年	8.9489
2032年	9.9671	2033年	10.4179	2034年	10.7839	2035年	11.1616	2036年	11.5537	2037年	11.3771
2038年	12.3796	2039年	12.44	2040年	12.5006	2041年	12.5615	2042年	12.6227	2043年	12.1069
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.52	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			83.2667		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.31	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）			59.5438		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.23	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）			83.2667		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.31	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）			59.5438		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.23	
项目收益预测依据		项目从 2025 年 9 月开始运营，根据可行性研究报告，项目运营收入为通行费收入。									

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险和其他不可抗力风险等因素

#### 1.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。

## 2.管理风险

项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用等诸多环节，涉及到多部门、多单位的协调与配合，可能由于投资管理与控制不力，影响项目建设进度与运营收益。

## 3.经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的实际垃圾转运量、垃圾处理费价格未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力

## 4.市场风险

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金市场利率的波动，市场利率波动将会对该项目的财务成本产生一定影响，可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性，进而影响项目投资收益的平衡。

## 5.政策风险等

地方政府风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息可能性及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

## 6.其他不可抗力风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等因素可能造成不可抗拒的意外风险。

# **（二）风险控制措施**

## 1.财务风险的防范

一是项目可行性研究报告、初步设计成果编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。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，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算



投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

## 2.管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

## 3.经营风险的防范

项目管理单位要密切关注垃圾中转及垃圾处理定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

## 4.市场风险的防范

项目单位要合理安排债券债务申报金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

## 5.政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

## 6.其他不可抗力风险的防范

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度做简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

### （三）敏感性分析

通过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的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

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				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	1,731,534.24	1,827,730.59	1,923,926.94	2,020,123.28	2,116,319.63
偿债资金合计	1,731,534.24	1,827,730.59	1,923,926.94	2,020,123.28	2,116,319.63
债券还本付息额	832,266.66	832,266.66	832,266.66	832,266.66	832,266.66
资本金偿还建设期利息					
经营收入偿还的债券本息额	832,266.66	832,266.66	832,266.66	832,266.66	832,266.66
债券本息覆盖率	2.08	2.20	2.31	2.43	2.54

#### （四）其他事项说明

无。

#### 六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目，将结合通过唐山市城区垃圾处理费收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。唐山市交通运输局将按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目自身收益优先用于专项债券本息偿付。

（二）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。

唐山市人民政府将按照财预[2017]89号文件规定，在项目自身收益无法按照预期实现时，在财政年度一般预算支出中偿还，确保债券本息偿付。

（三）健全政府债务风险防控和应急处置机制，建立健全债务风险事前干预和事后应急处置机制，明确政府债务风险指标、等级和风险化解措施，及时排查政府风险隐患，确保早发现、早干预、早处置，及时排查风险隐患，妥善处置风险事件。必要时启动财政重整计划，依法履行相关程序，切实保障“三保”支出的情况下，积极筹措资金优先偿还政府债务，保护投资者的合法权益。

## 七、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

1.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）的要求，在门户网站等及时披露唐山市最近年度经济财政及债务情况、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。

2.按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预[2018]209号）规定，随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。

唐山市交通运输局将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

#### （1）每期债券存续期内定期披露（每年6月30日前）

1) 河北省最近年度经济、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）高速公路唐山段项目施工/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）高速公路唐山段项目的跟踪评级报告。

4) 秦皇岛（北戴河机场）至唐山（唐山市东外环）高速公路唐山段项目的资金使用情况说明。

### 3.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）高速公路唐山段项目按期足额兑付的重大事项随时披露。

## （二）主管部门责任

主管部门要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

### 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）高速公路唐山段项目）的主管部门为唐山市交通运输局。唐山市交通运输局将会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

唐山市财政局会同资产管理部门唐山市交通运输局做好资产管理工作，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，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

### 3. 唐山市交通运输局责任

唐山市交通运输局高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施

完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，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，以提高可偿债财力，缓解偿债压力，唐山市交通运输局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，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。