

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）
污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污
水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）
工程
实施方案

编制单位（部门）：河北涿州京南经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：河北荣晟项目管理有限公司



目录

一、基本信息	1
二、项目投资规模、计划及资金方案	8
三、项目运营与预期收益估算	17
四、项目融资与收益平衡财务评估	22
五、项目风险评估及控制措施	26
六、投资者保护措施（还款保障计划）	31
七、信息披露计划及主管部门责任	32
八、编制文件依据	33

一、基本信息

(一) 项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资（万元）	计划发行规模（万元）	本次债券发行年限	还本付息方式
河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程	<p>项目污水敷设 d400、d500、d800、d1000、d1500 污水管道主管总长度 8.12km。项目中水敷设 DN200、DN300 中水管道，主管总长度 4.71km。</p> <p>1、污水工程：涿豆路-污水处理厂污水管道长度 3.7km（科创大街-涿豆路管道长度 700m，管径 d500，沿科创大街（兴隆东路-涿豆路）规划路敷设；涿豆路-智造大街管道长度 2280m，管径 d800，沿涿豆路（科创大街-智造大街）村落外围敷设；智造大街（南）-龙马路管道长度 720m，管径 d1000），沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设）。</p> <p>建设东路-污水处理厂污水管道长度 4.42km（建设东路-智造大街管道长度 1550m，管径 d800，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1860m，管径 d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1010m，管径 d1000，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）；</p>	7,054.03	5,500.00（其中，2024 年已发行 2,500.00 万元，2025 年拟申请 3,000.00 万元）	15	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的最后 10 年还本日每年偿还 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息。

	规划路口和给未来地块预留管管径 d400，进泵站前管径 d1500。 2、中水工程：建设东路-污水处理厂中水管道长度 4.71km（建设东路-智造大街管道长度 1780m，管径 DN200，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1910m，管径 DN300，沿智造大街（乾元东路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1020m，管径 DN300，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）。				
--	---	--	--	--	--

2.项目实施单位

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程的实施主体是河北涿州京南经济开发区管理委员会。

名称	河北涿州京南经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11130600583610942E
住所	河北省保定市涿州市自强路 18 号
负责人	韩震
赋码机关	中共保定市委机构编制委员会办公室

（二）项目列入规划情况

1. 本项目已列入重大项目库。

（三）事前绩效评估情况

1. 项目实施的必要性、公益性

（1）必要性

本项目的建设是河北涿州京南经济开发区发展的需要。“十四五”时期，涿州市紧紧围绕“京畿强市、美丽涿州”发展目标，积极融入京津冀协同发展和雄安新区规划建设大势，着眼对接京津、联动雄安，立足非首都功能疏解战略实施，进一步强化京保石发展轴线桥头堡、京雄发展走廊关键节点、京津保协同发展最前沿的区域优势，以协同创新和高质量发展为核心，着力落实“三大定位”，实现全面建设现代化新涿州的良好开局。

随着河北涿州京南经济开发区建设的逐渐深入，京南开发区的市政工程及配套设施也需要同步提升。本项目针对河北涿州京南经济开发区建设规划的实施及经济社会发展的需要，对京南开发区污水管网工程进行建设，符合城市建设和经济、社会发展的需要。

（2）公益性

“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。河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程具有公益性的特征。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

已取得河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开

发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程项目建议书的审批意见（涿京南经发投〔2023〕2号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告的审批意见（涿京南经发投〔2023〕4号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告变更的审批意见（涿京南经发投更〔2023〕2号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程初步设计及概算的审批意见（涿京南经发投〔2024〕4号）项目合法合规，成熟度高。

3. 项目资金来源和到位可行性

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程的预计投资金额为 7,054.03 万元，其中资本金金额 1,554.03 万元，占比 22.03%，满足《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)的要求，5,500.00万元资金通过发行政府专项债券取得（其中，2024年已发行2,500.00万元，2025年拟申请3,000.00万元）。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

依据可行性研究报告，该项目收入稳定，收入来源于污水处理费、中水回收费收入，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

5. 绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

根据财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）的相关要求，项目单位针对本项目制定了《河北省政府专项债券项目绩效目标表》，当地财政局出具了《专项债券项目审核情况表》，审核意见为同意实施本项目。本项目前期手续合规，债券资金需求合理，偿债计划可行。

结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。该项目绩效情况如下：

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程	一体化系统编码		发改委审批监管平台代码	2304-130696-04-01-482366
项目主管部门	河北涿州京南经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130600583610942E
项目实施主体	河北涿州京南经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130600583610942E
项目负责人	陈昊			联系电话	13833482258
项目资金（万元）	投资总额：7054.03				
	一、政府专项债券资金：5500				
	二、其他资金：1554.03				
债券资金用途	主要用于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程				
绩效目标	目标 1：项目污水敷设 d400、d500、d800、d1000、d1500 污水管道主管总长度 8.12km。项目中水敷设 DN200、DN300 中水管道，主管总长度 4.71km。 目标 2：有效改善当地排水环境				
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：主要建设内容	1、污水工程：涿豆路-污水处理厂污水管道长度 3.7km（科创大街-涿豆路管道长度 700m，管径 d500，沿科创大街（兴隆东路-涿豆路）规划路敷设；涿豆路-智造大街管道长度 2280m，管径 d800，沿涿豆路（科创大街-智造大街）村落外围敷设；智造大街（南）-龙马路管道长度 720m，管径 d1000），沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设）。 建设东路-污水处理厂污水管道长度 4.42km（建设东路-智造大街管道长度 1550m，管径 d800，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1860m，管径 d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1010m，管径 d1000，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）； 规划路口和给未来地块预留管管径 d400，进泵站前管径 d1500。	初设批复

				2、中水工程：建设东路-污水处理厂中水管道长度 4.71km（建设东路-智造大街管道长度 1780m，管径 DN200，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1910m，管径 DN300，沿智造大街（乾元东路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1020m，管径 DN300,沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）。	
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	≥98%	项目实施完成情况
			指标 2: 项目建设质量情况	≥98%	项目实施完成情况
		时效指标	指标 1: 预计竣工时间	2025 年底	延期说明
			指标 2: 项目相关手续完成情况	≥98%	申报程序的合规
		成本指标	指标 1: 项目总投资	7054.03 万元	初设批复
			指标 2: 项目实施及资金使用情况	符合项目规划	项目实施及资金使用符合项目规划
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 债券存续期内取得的收入情况	专项收入	项目运营情况
			指标 2: 促进经济发展	改善居住环境	项目运营情况
		社会效益指标	指标 1: 就业岗位的提升	有所增加	项目运营情况
			指标 2: 社会形象提升	有所增强	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 改善环境，污染防治	建设条件具备	项目运营情况
		可持续影响指标	指标 1: 使用年限	≥20 年	项目运营情况

		还本付息指标	指标 1: 付息情况	按半年付息	实施方案
			指标 2: 还本情况	本次债券存续期内后 10 年分别偿还本金的 10%	实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 居民满意度	≥95%	问卷调查

(四) 项目所在区域情况

涿州市，河北省辖县级市，由保定市代管。地处河北省中部、保定市北部，毗邻北京。总面积 751 平方公里。2022 年，涿州市总人口 69.88 万人。截至 2023 年 6 月，涿州下辖 3 个街道、10 个镇、1 个乡，市政府驻双塔街道范阳西路 51 号。

1986 年，撤销涿县，设立涿州市。具有 2300 多年建制史，自古为京畿辅郡，被誉为“天下第一州”，境内京广铁路、京广高铁、京港澳高速、G107 国道、G230 国道（原京白公路）纵贯南北，首都环线高速公路横跨东西，京雄高速及支线工程建成通车。是国家农产品质量安全县、河北省历史文化名城、全国投资潜力百强县、河北省村庄清洁行动先进县。

2022 年，涿州市地区生产总值 400.19 亿元，增长 4.7%；其中，第一产业增加值 28.18 亿元，第二产业增加值 100.57 亿元；第三产业增加值 271.43 亿元，三次产业结构为 7.0:25.2:67.8。

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

编制依据:

①河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告；

②《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）；

③《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）

编制原则

本项目建设工期和进度安排是在建设资金按工程进度计划到位的前提下进行编制：

①综合性原则，全面系统地综合考察影响投资的各种因素；

②可操作性原则，拟定具有可操作性的实施方案；

③相关性和准确性原则，实现投资决策结论的客观性和公正性；

④实事求是原则，实事求是地设计和评价所有投资方案；

⑤科学性原则，选择系统合理的决策评价指标，使用科学的决策方法，并协调处理好投资决策与筹资行为、投资管理之间的关系。

2.项目总投资

项目总投资 7,054.03 万元，具体如下：

投资估算表（一）

单位：万元

项目名称	金额	占比
工程费用	5,658.22	80.21%
工程建设其他费用	921.72	13.07%
基本预备费	329.00	4.66%
建设期利息	145.09	2.06%
合计	7,054.03	100.00%

项目投资估算表

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																			
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	涿州京南经济开发区	立项单位	涿州京南经济开发区管理委员会																
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	0.71	申请使用专项债券资金	0.55	是否续发行项目	是												
项目全部建设内容	项目污水敷设d400、d500、d800、d1000、d1500污水管道主管总长度8.12km。项目中水敷设DN200、DN300中水管道，主管总长度4.71km。 1、污水工程：涿豆路-污水处理厂污水管道长度3.7km（科创大街-涿豆路管道长度700m，管径d500，沿科创大街（兴隆东路-涿豆路）规划路敷设；涿豆路-智造大街管道长度2280m，管径d800，沿涿豆路（科创大街-智造大街）村落外围敷设；智造大街（南）-龙马路管道长度720m，管径d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设）。 建设东路-污水处理厂污水管道长度4.42km（建设东路-智造大街管道长度1550m，管径d800，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度1860m，管径d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度1010m，管径d1000，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）； 规划路口和给未来地块预留管管径d400，进泵站前管径d1500。 2、中水工程：建设东路-污水处理厂中水管道长度4.71km（建设东路-智造大街管道长度1780m，管径DN200，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度1910m，管径DN300，沿智造大街（乾元东路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度1020m，管径DN300，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）。																		
（一）主要建设内容	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	中水工程	5582	米	621.99															
1.1	污水工程	9460	米	5036.23															
（二）配套建设设施	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	无																		
（三）前期费用																			
1	建设工程其他费			921.72															
2	预备费			329															
项目收益点	建设期利息			145.09															
	收益点名称	此列填收入标准，并提供可获多少收益的依据。			此列填资产存续期收益，按平均收益计算。			此列填资产存续期收益，按平均收益计算。											
1	污水处理费			0.097				1.46			--	--	--						
2	中水回收费			0.02				0.33			--	--	--						
融资收益保障倍数测算过程及结果	1.88	--		--	--		--	--		--	--	--	--						

(二) 资金筹措方案

1、项目资金来源

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程的预计投资金额为 7,054.03 万元，其中资本金金额 1,554.03 万元，占比 22.03%，满足《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)的要求，5,500.00 万元资金通过发行政府专项债券取得（其中，2024 年已发行 2,500.00 万元，2025 年拟申请 3,000.00 万元）。资本金由当地财政统筹解决。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
地方政府专项债券	5,500.00	77.97%
资本金	1,554.03	22.03%
合计	7,054.03	100.00%

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	7,054.03	100.00%	
一、资本金	1,554.03	22.03%	
（一）自有资金	1,554.03	22.03%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			

3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	5,500.00	77.97%	
(一)已发行专项债券	2,500.00	35.44%	
(二)本期拟发行专项债券	3,000.00	42.53%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资			

2、项目前期工作及实施计划。

①项目立项审批情况（基本信息表）



项目基本信息【2304-130696-04-01-482366】

核准目录	政府投资县本级保障性住房、棚户区改造项目和本级城市规划区内的其他市政公用设施、城市交通设施和防灾减灾设施项目		
项目名称	河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	管道工程建筑	所属行业	城建
产业结构调整指导目录	再生水利用技术与工程		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	0 m²
建设地点	保定市-涿州京南经济开发区	详细地址	河北省保定市涿州市
建设规模及内容	本项目敷设 DN500、DN800、DN1000 污水管道，总长度 8.54km；DN200、DN300 中水管道，总长度 4.75km。其中涿豆路-污水处理厂污水管道长度 3.79km（科创大街-涿豆路管道长度 590m，管径 DN500；涿豆路-智造大街管道长度 2570m，管径 DN800；智造大街（南）-龙马路管道长度 630m，管径 DN1000），建设东路-污水处理厂污水管道长度 4.75km（建设东路-智造大街管道长度 1805m，管径 DN800；智造大街（北）-龙马路管道长度 2065m，管径 DN1000；龙马路-污水处理厂管道长度 880m，管径 DN1000）。建设东路-污水处理厂中水管道长度 4.75km（建设东路-智造大街管道长度 1805m，管径 DN200；智造大街（北）-龙马路管道长度 2065m，管径 DN300；龙马路-污水处理厂管道长度 880m，管径 DN300）。		
拟开工日期	2023-09	拟建成日期	2024-08

项目资金情况

总投资（万元）	7500	项目资本金（万元）	1700
固定资产投资（万元）	7500	铺底流动资金（万元）	0
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额（万元）	7500		
资金说明	项目估算总投资 7500.00 万元，资金来源为项目资本金 1700.00 万元，占估算总投资的 22.67%；筹措资金 5800.00 万元，占估算总投资的 77.33%。		

项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	河北涿州京南经济开发区管理委员会	项目单位性质	国有及国有控股
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	11130600583610942E
法定代表人	韩震		
法定代表人联系电话		法定代表人联系手机	15803120209
项目负责人	陈昊		
负责人联系电话		负责人联系手机	13833482258
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。

②已完成前期工作

已取得河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程项目建议书的审批意见（涿京南经发投〔2023〕2号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告的审批意见（涿京南经发投〔2023〕4号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开

发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告变更的审批意见（涿京南经发投更〔2023〕2号）；

河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程初步设计及概算的审批意见（涿京南经发投〔2024〕4号）。

③项目实施计划

根据延期说明，预计竣工时间 2025 年底。

3、资金使用计划

资金使用计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	小计
政府专项债券	2,500.00	3,000.00	5,500.00
资本金	0.00	1,554.03	1,554.03
合计	2,500.00	4,554.03	7,054.03

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定。

(三) 项目资金管理方案

项目主管单位已建立起完善的政府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，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发

[2018]34 号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1、主管部门职责

主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好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体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2、资金流入流出管理

本项目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。本项目资本金主要来源于财政自筹资金。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由项目主管单位专账核算，专款专用，不得挪用。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。项目对应的用于偿还专项债券的基金收入和其他经营性专项收入要及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

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、工程进度等要件，经项目单位、项

目主管部门后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，项目单位依法承担偿还责任。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

债券存续期内详细资金流入流出明细如下表：

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	合计
一、资金流入			
政府专项债券	2,500.00	3,000.00	5,500.00
资本金	0.00	1,554.03	1,554.03
合计	2,500.00	4,554.03	7,054.03
二、资金流出			
工程费用	2,005.31	3,652.91	5,658.22
工程建设其他费	326.66	595.06	921.72
预备费	116.60	212.40	329.00
建设期利息	51.42	93.67	145.09
合计	2,500.00	4,554.03	7,054.03

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定。

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) 严格按照招投标程序及要求组织项目招投标，选择有实力的施工企业负责施工。
- (2) 落实建设资金来源，并制定资金使用计划，做到专款专用。
- (3) 建立质量保证体系，并严格遵照执行。

(4) 实施过程中，加强调度指挥，协调各方关系。

(5) 成立运营小组，对项目运营情况进行监控，并做好运营成果考核。

2. 具体运营内容

项目污水敷设 d400、d500、d800、d1000、d1500 污水管道主管总长度 8.12km。项目中水敷设 DN200、DN300 中水管道，主管总长度 4.71km。

(1) 污水工程：涿豆路-污水处理厂污水管道长度 3.7km（科创大街-涿豆路管道长度 700m，管径 d500，沿科创大街（兴隆东路-涿豆路）规划路敷设；涿豆路-智造大街管道长度 2280m，管径 d800，沿涿豆路（科创大街-智造大街）村落外围敷设；智造大街（南）-龙马路管道长度 720m，管径 d1000），沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设）。

建设东路-污水处理厂污水管道长度 4.42km（建设东路-智造大街管道长度 1550m，管径 d800，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1860m，管径 d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1010m，管径 d1000，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）；

规划路口和给未来地块预留管管径 d400，进泵站前管径 d1500。

(2) 中水工程：建设东路-污水处理厂中水管道长度 4.71km（建设东路-智造大街管道长度 1780m，管径 DN200，沿建设东路

（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1910m，管径 DN300，沿智造大街（乾元东路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1020m，管径 DN300,沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）。

（二）项目运营收益估算

1、收入情况

根据《河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告》，本项目收入来源主要为：污水处理费、中水回收费。

项目建设污水管网 8540m，污水处理量 2.8 万 m³/d,年污水处理费 970.9 万元；中水管网 4750m，中水回收量 0.6 万 m³/d，年中水回收收费 219 万元。

根据涿价费字【2017】1 号文件规定，涿州市污水处理收费标准为 0.95 元/m³，中水回收收费标准为 1.0 元/m³。

确定预测期内年度专项收入情况如下：

项目收入表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030
污水处理费	970.90	970.90	970.90	970.90	970.90
中水回收费	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00
合计	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035
污水处理费	970.90	970.90	970.90	970.90	970.90
中水回收费	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00

项目	2031	2032	2033	2034	2035
合计	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
污水处理费	970.90	970.90	970.90	970.90	970.90	14,563.50
中水回收费	219.00	219.00	219.00	219.00	219.00	3,285.00
合计	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	17,848.50

2、项目运营成本

根据《河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告》，项目成本主要包括人员工资及福利费和维修维护费。

本项目运营期间无材料消耗，本项目无原辅材料费及燃料动力费；

维护维修费 50 万元/年；

人员工资福利费：本项目所需人员 10 人，年平均工资 6 万元，福利按工资 14% 计算，项目年人员工资福利费 68.4 万元。

运营成本费用明细表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031
维修维护费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
人员工资福利费	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40
合计	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036
维修维护费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
人员工资福利费	68.40	68.40	68.40	68.40	68.40
合计	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40

续表

项目	2037	2038	2039	2040	总计
维修维护费	50.00	50.00	50.00	50.00	750.00

项目	2037	2038	2039	2040	总计
人员工资福利费	68.40	68.40	68.40	68.40	1,026.00
合计	118.40	118.40	118.40	118.40	1,776.00

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
运营收入	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90
运营成本	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40
运营收益合计	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037
运营收入	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90	1,189.90
运营成本	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40
运营收益合计	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50	1,071.50

续表

项目	2038	2039	2040	总计
运营收入	1,189.90	1,189.90	1,189.90	17,848.50
运营成本	118.40	118.40	118.40	1,776.00
运营收益合计	1,071.50	1,071.50	1,071.50	16,072.50

4、运营项目税率估算

增值税税率按照 3% 计算，城市建设维护税按照 7% 计算，教育附加和地方教育附加分别按照 3%、2% 计算，具体明细如下：

运营项目税率估算表

单位：万元

项目	税率	2026	2027	2028	2029	2030	2031
增值税		34.66	34.66	34.66	34.66	34.66	34.66
城市维护建设	7%	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43
教育附加	3%	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04
地方教育附加	2%	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
企业所得税		59.35	96.10	96.10	96.10	96.83	99.78
税费合计		98.17	134.92	134.92	134.92	135.65	138.60

续表

项目	税率	2032	2033	2034	2035	2036
增值税		34.66	34.66	34.66	34.66	34.66
城市维护建设	7%	2.43	2.43	2.43	2.43	2.43
教育附加	3%	1.04	1.04	1.04	1.04	1.04

项目	税率	2032	2033	2034	2035	2036
地方教育附加	2%	0.69	0.69	0.69	0.69	0.69
企业所得税		104.23	108.68	113.13	117.58	122.03
税费合计		143.05	147.50	151.95	156.40	160.85

续表

项目	税率	2037	2038	2039	2040	合计
增值税		34.66	34.66	34.66	35.70	520.94
城市维护建设	7%	2.43	2.43	2.43	2.50	36.52
教育附加	3%	1.04	1.04	1.04	1.07	15.63
地方教育附加	2%	0.69	0.69	0.69	0.71	10.37
企业所得税		126.48	130.93	135.38	138.82	1,641.51
税费合计		165.30	169.75	174.20	178.80	2,224.97

5、项目运营损益表

根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出等，计算项目损益，编制项目损益表如下：

项目损益表

单位：万元

项目	2024	2025	2026	2027	2028	2029
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入		0.00	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,155.24
2.项目成本		0.00	118.40	118.40	118.40	118.40
3.税金及附加		0.00	4.16	4.16	4.16	4.16
4.利息折旧及摊销前利润		0.00	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,032.68
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销			470.27	470.27	470.27	470.27
2.息税前利润		0.00	562.41	562.41	562.41	562.41
三、利息支出						
1.利息费用	29.00	118.00	178.00	178.00	178.00	178.00
2.税前利润	-29.00	-118.00	384.41	384.41	384.41	384.41
四、企业所得税		0.00	59.35	96.10	96.10	96.10
五、净利润/净亏损	-29.00	-118.00	325.06	288.31	288.31	288.31

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,155.24
2.项目成本	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40
3.税金及附加	4.16	4.16	4.16	4.16	4.16
4.利息折旧及摊销前利润	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,032.68
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	470.27	470.27	470.27	470.27	470.27
2.息税前利润	562.41	562.41	562.41	562.41	562.41
三、利息支出					
1.利息费用	175.10	163.30	145.50	127.70	109.90
2.税前利润	387.31	399.11	416.91	434.71	452.51
四、企业所得税	96.83	99.78	104.23	108.68	113.13

五、净利润/净亏损	290.48	299.33	312.68	326.03	339.38
-----------	--------	--------	--------	--------	--------

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	总计
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,155.24	1,154.20	17,327.56
2. 项目成本	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40	118.40	1,776.00
3. 税金及附加	4.16	4.16	4.16	4.16	4.16	4.28	62.52
4. 利息折旧及摊销前利润	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,032.68	1,031.52	15,489.04
二、折旧与摊销							0.00
1. 总折旧和摊销	470.27	470.27	470.27	470.27	470.25	470.25	7,054.01
2. 息税前利润	562.41	562.41	562.41	562.41	562.43	561.27	8,435.03
三、利息支出							0.00
1. 利息费用	92.10	74.30	56.50	38.70	20.90	6.00	1,869.00
2. 税前利润	470.31	488.11	505.91	523.71	541.53	555.27	6,566.03
四、企业所得税	117.58	122.03	126.48	130.93	135.38	138.82	1,641.51
五、净利润/净亏损	352.73	366.08	379.43	392.78	406.15	416.45	4,924.52

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：

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程拟申请专项债券 5,500.00 万元，其中，2024 年已发行 2,500.00 万元，期限 15 年，利率 2.32%；本次拟申请 3,000.00 万元。假设融资利率 4%，期限 15 年，在本期债券存续期的最后 10 年每年的还本日偿还本金的 10%。已兑付本金自兑付日起不另计利息，在存续期内按半年支付利息，自融资之日起 15 年应还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

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
2024		2,500.00		2,500.00	29.00	29.00

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
2025	2,500.00	3,000.00		5,500.00	118.00	118.00
2026	5,500.00			5,500.00	178.00	178.00
2027	5,500.00			5,500.00	178.00	178.00
2028	5,500.00			5,500.00	178.00	178.00
2029	5,500.00			5,500.00	178.00	178.00
2030	5,500.00		250.00	5,250.00	175.10	425.10
2031	5,250.00		550.00	4,700.00	163.30	713.30
2032	4,700.00		550.00	4,150.00	145.50	695.50
2033	4,150.00		550.00	3,600.00	127.70	677.70
2034	3,600.00		550.00	3,050.00	109.90	659.90
2035	3,050.00		550.00	2,500.00	92.10	642.10
2036	2,500.00		550.00	1,950.00	74.30	624.30
2037	1,950.00		550.00	1,400.00	56.50	606.50
2038	1,400.00		550.00	850.00	38.70	588.70
2039	850.00		550.00	300.00	20.90	570.90
2040	300.00		300.00	0.00	6.00	306.00
合计		5,500.00	5,500.00		1,869.00	7,369.00

已发行债券还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

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	利率	当年偿还利息	当年还本付息合计
2024		2,500.00		2,500.00	2.32%	29.00	29.00
2025	2,500.00			2,500.00	2.32%	58.00	58.00
2026	2,500.00			2,500.00	2.32%	58.00	58.00
2027	2,500.00			2,500.00	2.32%	58.00	58.00
2028	2,500.00			2,500.00	2.32%	58.00	58.00
2029	2,500.00			2,500.00	2.32%	58.00	58.00
2030	2,500.00		250.00	2,250.00	2.32%	55.10	305.10
2031	2,250.00		250.00	2,000.00	2.32%	49.30	299.30
2032	2,000.00		250.00	1,750.00	2.32%	43.50	293.50
2033	1,750.00		250.00	1,500.00	2.32%	37.70	287.70
2034	1,500.00		250.00	1,250.00	2.32%	31.90	281.90
2035	1,250.00		250.00	1,000.00	2.32%	26.10	276.10
2036	1,000.00		250.00	750.00	2.32%	20.30	270.30
2037	750.00		250.00	500.00	2.32%	14.50	264.50
2038	500.00		250.00	250.00	2.32%	8.70	258.70
2039	250.00		250.00	0.00	2.32%	2.90	252.90
合计		2,500.00	2,500.00			609.00	3,109.00

本次拟申请债券还本付息情况如下：

债券资金还本付息表

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	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	3,000.00		3,000.00	4.00%	60.00	60.00
2026	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2027	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2028	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2029	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2030	3,000.00			3,000.00	4.00%	120.00	120.00
2031	3,000.00		300.00	2,700.00	4.00%	114.00	414.00
2032	2,700.00		300.00	2,400.00	4.00%	102.00	402.00
2033	2,400.00		300.00	2,100.00	4.00%	90.00	390.00
2034	2,100.00		300.00	1,800.00	4.00%	78.00	378.00
2035	1,800.00		300.00	1,500.00	4.00%	66.00	366.00
2036	1,500.00		300.00	1,200.00	4.00%	54.00	354.00
2037	1,200.00		300.00	900.00	4.00%	42.00	342.00
2038	900.00		300.00	600.00	4.00%	30.00	330.00
2039	600.00		300.00	300.00	4.00%	18.00	318.00
2040	300.00		300.00	0.00	4.00%	6.00	306.00
合计		3,000.00	3,000.00			1,260.00	4,260.00

(二) 收益与融资平衡情况

(1) 项目收益情况

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。各项目具体情况如下：

本项目债券存续期内运营收入为 17,848.50 万元，运营成本 1,776.00 万元，税费 2,224.97 万元，共可实现净收益为 13,847.53 万元。

(2) 收益与融资平衡情况

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程在债券存续期间收益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：河北涿州京南经济开发区创新科

科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程在债券存续期间用于资金平衡的相关收益为 13,847.53 万元，融资本息为 7,369.00 万元，覆盖倍数为 1.88。

（三）项目募投平衡情况

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
河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程	7,054.03	13,847.53	5,500.00	7,369.00	1.88
合计	7,054.03	13,847.53	5,500.00	7,369.00	1.88

项目详细信息表

项目名称	河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程
项目类型	市政和产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额（单位：亿元）	0.3000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000
项目简要描述	<p>项目污水敷设 d400、d500、d800、d1000、d1500 污水管道主管总长度 8.12km。项目中水敷设 DN200、DN300 中水管道，主管总长度 4.71km。</p> <p>1、污水工程：涿豆路-污水处理厂污水管道长度 3.7km（科创大街-涿豆路管道长度 700m，管径 d500，沿科创大街（兴隆东路-涿豆路）规划路敷设；涿豆路-智造大街管道长度 2280m，管径 d800，沿涿豆路（科创大街-智造大街）村落外围敷设；智造大街（南）-龙马路管道长度 720m，管径 d1000），沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设）。</p>

			建设东路-污水处理厂污水管道长度 4.42km（建设东路-智造大街管道长度 1550m，管径 d800，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1860m，管径 d1000，沿智造大街（龙马路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1010m，管径 d1000，沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）； 规划路口和给未来地块预留管管径 d400，进泵站前管径 d1500。 2、中水工程：建设东路-污水处理厂中水管道长度 4.71km（建设东路-智造大街管道长度 1780m，管径 DN200，沿建设东路（科技大街-智造大街）规划路敷设；智造大街（北）-龙马路管道长度 1910m，管径 DN300，沿智造大街（乾元东路-建设东路）规划路敷设；龙马路-污水处理厂管道长度 1020m，管径 DN300,沿龙马路（智造大街-污水处理厂）规划路敷设）。								
项目建设期			2024 年至 2025 年								
项目运营期			2026 年至 2040 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（单位：亿元）			0.7054								
其中：不含专项债券的项目资本金			0.1554								
专项债券融资			0.5500								
其他债务融资			0.0000								
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2020 年 及以前	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年及以后
专项债券融资							0.25 00	0.30 00			
其他债务融资											
债券存续期内项目总收益											
			1.3847								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2018 年及以前		2019 年		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年	
2024 年	0.0000	2025 年	0.0000	2026 年	0.0973	2027 年	0.0937	2028 年	0.0937	2029 年	0.0937
2030 年	0.0936	2031 年	0.0933	2032 年	0.0928	2033 年	0.0924	2034 年	0.0920	2035 年	0.0915
2036 年	0.0911	2037 年	0.0906	2038 年	0.0902	2039 年	0.0897	2040 年	0.0893	2041 年	
2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年	
2048 年		2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.96	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			0.7369		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.88	
债券存续期内项目总债			0.5500		债券存续期内项目总收益/项目					2.52	

务融资本金（单位：亿元）		总债务融资本金	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	0.7369	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.88
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	0.5500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.52
项目收益预测依据	根据可行性研究报告，确定收入成本。		

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、市场风险和政策风险等因素。

1、财务风险

一是如果在项目建设过程中受市场因素影响，如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利息兑付，面临一定的财务风险。二是政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响到在本项目上的具体实施。影响项目资本金投入和发债计划安排。

2、管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

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。如果项目收益未能达到预期值，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

在本项目专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

5、政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目属较小风险。

(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收入情况，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

为控制项目资金平衡风险，做好还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，建立风险偿债资金制度，用资金使用效率的收益对冲由利率波动造成的损失。

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。

(三) 敏感性分析

基于谨慎性原则，对债券存续期内收入向下波动及成本向上波动、债券利率提高进行敏感性分析。

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、利率波动进行敏感性分析。

河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程收益与融资本息敏感性分析明细表如下：

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析			
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	13,476.05	13,847.53	13,847.53
经营净收益	13,476.05	13,847.53	13,847.53
债券还本付息额	7,369.00	7,369.00	7,462.45
经营收入偿还的债券本息额	7,369.00	7,369.00	7,462.45
债券本息覆盖率	1.83	1.88	1.86

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券偿债保障措施

1、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，河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程项目实施完成后，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，将结合通过河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程运营收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。当地财政局按照财政专项资金管理要求，保证运营收益将优先用于专项债券本息偿付。

2、若项目运营收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，河北省政府将按照财预【2017】89号和财预【2018】28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本

金偿付。

(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。

2、建立完善的债券资金使用管理机制

河北涿州京南经济开发区管理委员会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。

七、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（每年6月30日前）

（i）河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

（ii）河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程施工/运营最新情况说明。

（iii）河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管

网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程的跟踪评级报告。

（iv）河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程的资金使用情况说明。

2、每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程按期足额兑付的重大事项随时披露。

（二）主管部门责任

本项目的行业主管部门应明确项目主管部门对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；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。

八、编制文件依据

1、《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）；

2、《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26号）；

3、《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）；

4、河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网

（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告；

5、河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程项目建议书的审批意见（涿京南经发投〔2023〕2号）；

6、河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告的审批意见（涿京南经发投〔2023〕4号）；

7、河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程可行性研究报告变更的审批意见（涿京南经发投更〔2023〕2号）；

8、河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区创新科技园（东片区）污水管网（建设东路-污水处理厂、涿豆路-污水处理厂）及中水管网（建设东路-污水处理厂）工程初步设计及概算的审批意见（涿京南经发投〔2024〕4号）。

河北涿州京南经济开发区管理委员会

2024年11月25日