

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及 配套设施建设项目（二期） 实施方案

编制单位（部门）：唐山市路北区市政设施服务所
咨询（编制）机构：河北企丰项目管理有限公司



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	1
(四) 项目所在区域情况	10
二、项目投资规模、计划及资金方案	13
(一) 项目建设投资方案	13
(二) 资金筹措方案	18
(三) 项目资金管理方案	19
三、项目运营与预期收益估算	20
(一) 项目运营方案	21
(二) 项目运营收益估算	21
四、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	30
(三) 项目募投平衡情况	32
五、项目风险评估及控制措施	32
(一) 风险评估情况	33
(二) 风险控制措施	34
(三) 敏感性分析	35
(四) 其他事项说明	35
六、投资者保护措施（还款保障计划）	36
七、信息披露计划及主管部门责任	37
(一) 信息披露计划	37
(二) 主管部门责任	38

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）
建设内容	本项目为唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期），涉及线路全长约13,031.72米，主要建设内容包括新建给排水管线、供热管线、燃气管线、电力管线、通信管线等基础设施，以及配套路面修复、交通、照明和电力迁改等工程。
总投资	145,076.47 万元
计划发行规模	8,000.00 万元
发行年限	20 年
还本付息方式	利息按每半年付息，存续期的第 11 到第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 800 万元。已兑付本金不再计息。

2.项目实施单位

（1）唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）实施主体为唐山市路北区市政设施服务所，其基本情况如下：

机构名称	唐山市路北区市政设施服务所
统一社会信用代码	12130203402270695H
机构性质	事业单位
机构地址	唐山市长宁道 31 号
负责人	李晶
登记管理机关	河北省唐山市路北区事业单位登记管理局

（2）唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）建设运营主体是唐山市路北区市政设施服务所，具体情况同上。

（二）项目列入规划情况

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）可行性研究报告已获路北区行政审批局批准（北行审批〔2023〕25号）。

（三）事前绩效评估情况

本项目参照“唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）”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) 必要性

唐山市路北区西部经济开发区区域公共基础设施，与提高唐山市经济发展水平以及改善人民生活条件密切相关。

基础设施的发展是决定唐山市路北区西部经济开发区能否进一步得到良性发展的重要因素；是提高与加速当地经济发展，改善环境，提高人们生活水平的硬件措施；也是招商引资促进唐山市整个地区经济发展必不可少的条件。本项目的实施将为唐山市国民经济和社会事业可持续发展提供坚实基础，并加快城市面貌的改善。

A.是唐山市路北区提升发展、基础设施先行的需要。

2021 年，路北区地区生产总值完成 566.1 亿元、增长 2.6%；一般公共预算收入完成 51.39 亿元，增长 4.3%；固定资产投资完成 278.9 亿元，增长 7.1%；社会消费品零售总额完成 267.7 亿元，增长 6.5%；城乡居民人均可支配收入分别达到 51234 元和 26379 元，增长 6.7%和 10.5%；实际利用外资 1.5 亿美元。服务业恢复性增长势头强劲。有力有效的常态化疫情防控，促进服务业经营秩序全面恢复，全年新增限上贸易企业和规上服务业企业 40 家。批发零售、住宿餐饮两大支柱行业，增速分别达到 17.6%和 16.3%，信息技术服务业、居民服务业增速超过 20%，带动服务业增加值预计增长 8.3%，实现了以丰补歉，有力支撑了 GDP 增长。新落户跨境电商企业 8 家，总交易额达到 27 亿元，带动进出口总值突破 17 亿元，路北区“向海发展”工作位居全市非沿海地区第一名。制造业科创实现新突破。坚持以创新赋能制造业转型升级，引导既有企业加大研发投入、引入战略合作，全年新引进科研合作项目 8 个，新建技术创新中心 3 所，天山生物获评省院士合作重点单位，企业自主研发能力不断提高，规上高新技术产业增加值同比增长 32.6%，排名全市第三，全社会研发投入占 GDP 比重达到 3.14%，是全省平均水平的 1.8 倍。农业发展实现高质高效。村集体经济组织股份制改革全面完成，农村土地经营权有序高效流转，农业农村资源得到充分利用，培育市级以上农业新型经营主体 5 个，新注册家庭农场 5 家，市场化经营模式

进一步激活农业发展活力，有效促进了农民增收。

唐山市路北区《2021 年政府工作报告》将“以龙头项目为带动，全面加快战略性新兴产业发展”作为 2021 年重点工作，并特别提出，推进西部经济开发区经十二路等 3 条道路建设，设立产业扶持资金，促进项目快落地、早投产。

随着城市化水平的不断提高，入驻企业对地区的经营环境的开发建设提出了更高的要求。良好的经营环境离不开基础设施的建设，城市基础设施的建设将直接服务于经济建设。随着经济持续发展，环境在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度即发展环境的竞争，良好的城市氛围，便捷快速的交通设施将为其提供最基本的经济建设平台。不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善经营环境，营造良好的、更富吸引力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。

B.是建设智慧城市的需要。

改革开放 40 多年以来，中国城镇化建设取得了举世瞩目的成就，尤其是进入 21 世纪后，城镇化建设的步伐不断加快，每年有上千万的农村人口进入城市。随着城市人口不断膨胀，“城市病”成为困扰各个城市建设与管理的首要难题，资源短缺、环境污染、交通拥堵、安全隐患等问题日益突出。为了破解“城市病”困局，智慧城市应运而生。由于智慧城市综合采用了包括射频传感技术、物联网技术、云计算技术、下一代通信技术在内的新一代信息技术，因此能够有效地化解“城市病”。这些技术的应用能够使城市变得更易于被感知，城市资源更易于被充分整合，在此基础上实现对城市的精细化和智能化管理，从而减少资源消耗，降低环境污染，解决交通拥堵，消除安全隐患，最终实现城市的可持续发展。

当前，全球信息技术呈加速发展趋势，信息技术在国民经济中的地位日益突出，信息资源也日益成为重要的生产要素。智慧城市正是在充分整合、挖掘、利用信息技术与信息资源的基础上，汇聚人类的智慧，赋予物以智能，从而实现对城市各领域的精确化管理，实现对城市资源的集约化

利用。由于信息资源在当今社会发展中的重要作用，发达国家纷纷出台智慧城市建设规划，以促进信息技术的快速发展，从而达到抢占新一代信息技术产业制高点的目的。为避免在新一轮信息技术产业竞争中陷于被动，中国政府审时度势，及时提出了发展智慧城市的战略布局，以期更好地把握新一轮信息技术变革所带来的巨大机遇，进而促进中国经济社会又好又快的发展。

建设智慧城市，也是转变城市发展方式、提升城市发展质量的客观要求。通过建设智慧城市，及时传递、整合、交流、使用城市经济、文化、公共资源、管理服务、市民生活、生态环境等各类信息，提高物与物、物与人、人与人的互联互通、全面感知和利用信息能力，从而能够极大提高政府管理和服务的水平，极大提升人民群众的物质和文化生活水平。建设智慧城市，会让城市发展更全面、更协调、更可持续，会让城市生活变得更健康、更和谐、更美好。

《2021 年唐山市政府工作报告》中明确指出，坚定不移落实重大国家战略，在融入京津、对接京津、服务京津中加快高质量发展，并提出加快承接产业转移、推进交通互联互通、深化多领域协同协作。此外，还强调，加快建设繁荣舒适美丽的现代化沿海城市，围绕智慧宜居，推动城市有机更新。

C.是完善区域路网，提高路网服务水平的需要。

拟建项目位于唐山市路北区西部经济开发区，目前该区域路网比较稀疏。本项目的建设能够完善区域路网布局，提高区域道路通行能力，有效增加该区域的路网密度，使路网布局更加合理，服务功能更加完善。

此外，本项目是唐山市完善产业空间布局、推进高质量发展、加快建设开放创新包容、宜居宜业宜游的现代化城市战略布局中重要的一环。

综上所述，本项目建设符合唐山市及路北区总体规划，其建设对于唐山市路北区西部经济开发区的建设步伐，完善地区路网交通，推动唐山市的经济发展等均有积极的促进作用，项目的建设是十分必要的。

2) 公益性

根据财政部有关规定,“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的,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、保障性安居工程等基本建设项目。

本项目的建设实施,按照公益性项目的定义,具有公益性的特征。

(2) 项目投资合规性与项目成熟度

1)唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目(二期)可行性研究报告已获路北区行政审批局批准(北行审批〔2023〕25号)。

2)本项目已在发改委立项,项目编号【2303-130203-89-01-908250】。

3)项目已制定完善的实施计划及项目运营方案,并且将严格按照国家法律法规进行招标,项目已成熟。本项目建设工期从2023年2月至2025年12月。

(3) 项目资金来源和项目资金到位可行性

项目总投资145,076.47万元,项目资本金29,276.47万元由财政拨款。项目资本金占比为20.18%,总投资中申请地方政府专项债115,800.00万元,(2023年已申请地方政府专项债券40,000.00万元,2024年已申请地方政府专项债20,000.00万元,本次拟申请地方政府专项债8,000.00万元,2026年拟申请47,800.00万元),占比79.82%。专项债募集资金拟投资项目的项目资本金的比例,符合《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)有关规定要求,合法合规。

项目资金的预计使用用途符合专项债的相关制度,若专项债发行成功后,专项债募集资金能够到位;资本金29,276.47万元已纳入财政预算,资本金到位可行。

(4) 项目收入、成本、收益预测合理性

1.收入预测合理性

该项目以给水管线、污水管线、再生水管线、供水管线、燃气管线、

电力管线、通信管线、广告位等作为收入来源，可产生一定的收益，依据当地收费标准，收费依据合理，收入测算合理。

2.成本预测合理性

根据可研报告测算，项目运营成本为燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。成本与运营能力相匹配，测算合理。

3.收益预测

偿还资金来源为项目运营预期可支配收益，共计 **288,670.84** 万元，可达到收益平衡，预计相关收入对债券本息的覆盖倍数能达到 **1.63**。项目预期可支配收益均可以覆盖融资成本，项目年度及整体收益与融资相平衡。

（5）绩效目标合理性

项目单位制定的绩效目标：

年度目标：按规划实施本项目建设，按预算落实资金，加强项目建设管理，加快推进项目建设进度。

总体目标：本项目的总目标是要在一定程度上改善当地人文环境，为城市发展提供良好的城市基础设施，又可以加强该区域与中心城区的联系，极大地推动周边区域的发展，改善沿线及周边地带的出行条件，加快沿线周边地带的城市化进程，促进社会综合事业的发展。

管理目标：加强事中事后监管，按政策使用资金，规范档案管理，形成相应管理机制。

项目绩效目标明确，有明确的受益群体，基本覆盖了预期的产出及效益情况。绩效目标与预定工作内容具有相关性，绩效目标和绩效指标与现实需求相互匹配，绩效指标的可实现性强。

（6）其他注意事项

1) 项目的收益性

根据可研报告基础数据进行计算，项目投资 **145,076.47** 万元，新项目建成后项目运营期收益将达到 **288,670.84** 万元，收益剔除相关成本后，各项财务指标较好，具有一定的抗风险能力，能实现自身财务平衡，项目有一定

的经济效益及偿债能力。

2) 债券资金需求合理性

项目的投向符合宏观政策需求，项目预算经过初步设计概算。通过对项目运营预期可支配收益预测合理性的判断，本期债券资金发行 8,000.00 万元是合理的。

3) 项目偿债计划可行性和偿债风险

依据会计师事务所出具的专项债券收益与融资自求平衡专项财务评价报告，项目专项债券项目用于资金平衡的相关收益 288,670.84 万元，融资本息 177,242.00 万元，覆盖倍数为 1.63，能够实现项目收益与融资自求平衡。

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

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，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

从该项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案有效性和筹资合规性等方面进行评估。

项目事前绩效评估评分指标体系

一级指标	二级指标	评分标准	分值	绩效评分	扣分要点
立项必要性（20）	政策相关性（5）	项目立项同与国家、省、市、相关行业宏观政策相关计5分。	5	5	
	职能相关性（5）	项目立项与主管部门职能、规划及当年重点工作相关计5分。	5	5	
	需求相关性（5）	①具有现实需求，需求迫切计3分；②无可替代性计1分；③有确定的服务对象或受益对象计1分。	5	5	
	财政投入相关性（5）	是否具有公共性，属于公共财政支持范围计5分。	5	5	
投入经济性（20）	投入合理性（10）	①项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配计5分；②投入成本合理，成本测算依据充分计3分；③其他渠道有充分投入计2分。	10	8	其他渠道无充分投入
	成本控制措施有效性（10）	项目采取相关成本控制措施，成本控制措施有效计10分。无成本控制措施计0分。	10	10	
绩效目标合理性	目标明确性（10）	①绩效目标设定明确计3分；②与部门长期规划目标、年度工作目标一致计3分；	10	7	需提高绩效目标明确性

(20)		③项目受益群体定位准确计 2 分；④绩效目标和指标设置与项目高度相关计 2 分。			
	目标合理性 (10)	①绩效目标与项目预计解决的问题匹配计 3 分；②绩效目标与现实需求匹配计 3 分；③绩效目标具有一定的前瞻性和挑战性计 2 分；④绩效指标细化、量化，指标值合理、可考核计 2 分。	10	8	缺乏挑战性和前瞻性
实施方案有效性 (20)	实施内容明确性 (6)	项目内容明确、具体，与绩效目标匹配计 6 分。	6	6	
	实施方案可行性 (7)	①项目技术路线完整、先进、可行、合理，与项目内容及绩效目标匹配计 5 分；②项目组织、进度安排合理计 3 分；③与项目有关的基础设施条件能够得以有效保障计 2 分。	7	7	
	过程控制有效性 (7)	①项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序规范计 2 分；②项目组织机构健全、职责分工明确、项目人员条件与项目有关并得以有效保障计 2 分；③业务管理制度、技术规程、标准健全、完善，以前年度业务问题，相关业务方面问题能得到有效解决并配有相应的保障措施计 2 分；④项目执行过程设立管控措施、机制等，相关措施、机制能够保证项目顺利实施计 1 分。	7	7	
筹资合规性 (20)	筹资合规性 (10)	①资金来源渠道符合相关规定计 5 分；②资金筹措程序科学规范，经过相关论证，论证资料齐全计 3 分；③资金筹措是否体现权责对等，财权和事权匹配计 2 分。	10	10	
	财政投入能力 (5)	①市、区财政资金配套方式和承受能力科学合理计 2 分；②各级财政部门和其他部门没有类似项目资金重复投入计 2 分；③财政资金支持方式科学合理计 1 分。	5	5	
	筹资风险可控性 (5)	①对筹资风险认识全面计 2 分；②针对预期风险设定应对措施计 2 分；③应对措施可行、有效计 1 分。	5	5	
合计	100		100	93	

3.绩效评估结论

该项目事前绩效评估综合得分 93 分，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）

单位：万元

项目名称	唐山市路北区西部经济 开发区基础设施及配套 设施建设项目（二期）	地债系统编 码		发改委审批监管 平台代码	2303-130203-89-01-908250	
项目主管 部门	唐山市路北区市政设施服务所			统一社会信用代 码	12130203402270695H	
项目实施 主体	唐山市路北区市政设施服务所			统一社会信用代 码	12130203402270695H	
项目负责 人	牛建章			联系电话	18633113567	
项目资金 （万元）	投资总额：			145,076.47		
	一、政府专项财政资金：			115,800.00		
	二、其他资金：			29,276.47		
资金用途	用于唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）					
绩效目标	本项目的总目标是要在一定程度上改善当地人文环境，为城市区发展提供良好的城市基础设施，又可以加强该区域与中心城区的联系，极大地推动周边区域的发展，改善沿线及周边地带的出行条件，加快沿线周边地带的城市化进程，促进社会综合事业的发展。					
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	线路		13,031.72 米	可研报告
		质量指标	质量合格率		100%	竣工验收
		时效指标	完成项目		2025 年 12 月份 完成建设	可研报告
		成本指标	项目投入预算		≤145,076.67 万 元	可研报告
			投入完成率		按时足额投入	可研报告
	还本付息指 标	还本付息指 标	还本付息		≤177,242.00 万元	实施方案
			还本付息来源		项目运营收入	可研报告
			债券存续期净收益		≥288,670.84 万元	实施方案
			按时还本能力		100%	可研报告
		经济效益指 标	经济发展		促进当地经济的 繁荣	可研报告
		社会效益指 标	就业		提供就业机会	可研报告
		生态效益指 标	环境		改善生态环境	可研报告

		可持续影响 指标	长远发展	是经济和社会可 持续发展的重要 保障	可研报告
	满意度指标	社会公众或 服务对象满 意度指标	公众满意度	≥95%	评价验收

（四）项目所在区域情况

1.地理位置

唐山地处渤海湾中心地带，位于河北省东部，东隔滦河与秦皇岛市相望，西与天津市毗邻，南临渤海，北依燕山隔长城与承德市相望。介于东经 117°31'—119°19'，北纬 38°55'—40°28'之间，东西长约 130 千米，南北宽约 150 千米，总面积为 13472 平方千米。东至秦皇岛 125 千米，南距渤海 40 千米，西南至天津 108 千米，至省会石家庄 366 千米，西北至北京 154 千米。

路北区，位于唐山市区中、北部，东、东北接开平区、南与路南区、丰南区毗邻、西、西北邻丰润区，介于东经 118°6'~118°14'，北纬 39°37'~39°42'之间。总面积 176 平方千米。

路北地处京津冀区域腹地，区位优势得天独厚。距离北京、天津各 150 公里。唐山火车站坐落于路北境内，京哈铁路、津山铁路、津秦客运专线、张唐铁路以及正在建设的京唐城际铁路在这里交会，开通 53 条高铁、动车线路，100 余条普快客车线路。

京唐城际铁路开通后，可与京津形成半小时经济生活圈。交通便捷、路网发达，区位优势明显。

路北区是河北省教育工作先进区、全国义务教育发展基本均衡区、全国社区教育实验区、河北省文明城区。

2.地形地貌

唐山市区地处燕山余脉南缘，地势北高南低，自西、西北向东趋向平缓，直至沿海。北部和东部多山，海拔在 300~600 米之间，最高点为迁西县北部的八面峰，海拔 812 米；中部为燕山山前平原，海拔在 50 米以下，地势平坦；南部和西部为滨海盐碱地和洼地草泊，海拔在 15 米至 10 米以

下。坡积、洪积山麓倾斜平原主要是由陡河长期冲击和海水冲击而逐步形成，由一系列山麓冲积扇连缀而成的复合型冲积扇地域，分山地丘陵、山前冲积平原两种地貌类型。

路北区地处燕山沉降带南部，山麓冲积平原中部，历史上属于滦河早期和中期冲积扇，其间分布剥蚀残丘。长期处于地壳上升阶段，大量的第四纪沉积物直接覆盖在古基岩上，沉积物除河流冲积扇前缘全新世地层结构较为松散外，绝大部分为密实均匀的老地层。在剥蚀残丘地带，基岩出露或浅出露地表的基岩由奥陶系灰岩、石炭系、二迭系砂页岩构成，基岩浅埋地带为坚硬的残坡积层，岩性为黄褐色、红棕色的亚黏土和粘土。路北区地处燕山余脉南缘，大部为坡积、洪积山麓倾斜平原，主要是由陡河长期冲积和海水洪积而逐步形成，是以棕、褐、黄土等物质为主体结构，由一系列山麓冲积扇连缀而成的复合型冲积扇地域，分山地丘陵、山前冲洪积平原 2 种地貌类型。

3.工程地质

拟建场地地势平坦，属平原地貌。场地由耕土、粉细砂、粉质黏土、粉土、细沙覆盖。场地物察深度内不存在液化的土层，属非液化场地，在物察深度范围内发现一层地下水，地下水类型为潜水，地下水埋深 9.10~10.10m（高程 18.43—19.53m），地下水位变化幅度约 1.0m。因地下水埋深较深，故可不考虑地下水对混凝土结构、混凝土结构中钢筋腐蚀性。因该场地内无污染源且远离污染源，故该场地土对建筑材料无腐蚀性。该场地不存在河道、沟浜、墓穴、防空洞、孤石等对工程不利的埋藏物。

本场区标准冻结深度为-0.80m，场地处于冰冻区；依据《建筑地基基础设计规范》GB50007-2011 判定其冻胀性均为不冻胀。可以不考虑冻胀破坏因素。

4.气候条件

路北区属暖温带湿润季风气候，系长日照地区，季风显著，四季分明，冬季干冷，春季干燥，夏季湿热，秋季清爽。年平均日照 2654 小时，日照

率 60%；年平均气温 11.3℃，年平均降水量 636.2 毫米。

路北区地表水主要在过境河流和 10 余个自然坑塘，水源来自大气降水，降水决定河水流量。汛期水量急增，水位上涨；枯水期，水量微少，大部分河流、坑塘干枯。河流有陡河、青龙河、白寺口河，均属季节性河流。

5.交通条件

唐山地理位置优越，地处环渤海与环京津交汇地带，与首都北京相距 150 公里，与著名工业城市天津市相距 120 公里，是联络华北、东北两大地区的咽喉。隔海与朝鲜、韩国、日本相望，成为东北亚区域经济的重要组成部分。该区域交通方便，京哈、通坨、京秦、大秦四条铁路干线横贯全境。高速公路发达密集，京沈、唐津、唐港、西外环四条高速公路在境内交会互通，构成了独特壮观的“O+X”型高速公路网络，高速公路的密度达到发达国家水平，被国家列为全国 45 个公路主枢纽城市之一。

路北区位优势突出，是重要的交通枢纽地。陡河纵贯全区南北，山海关—深圳公路（205 国道）沿东界通过，北京—抚远公路（102 国道）纵穿区境。长春—深圳高速公路、北京—哈尔滨高速公路、唐津高速、唐廊高速公路穿境而过。

唐山站位于路北境内，唐山站是津秦高速铁路、京唐城际铁路、张唐铁路、京哈铁路、津山铁路的重要枢纽站。西距唐山三女河机场仅 10 公里。南距唐山港仅 80 公里，年货物吞吐量超过 5 亿吨。

项目建设地点地处唐山市路北区，交通十分便利。

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

《国家发展改革委重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法》；

《河北省重大固定资产投资项目社会稳定风险评估暂行办法》；

《重大固定资产投资项目社会稳定风险分析篇章和评估报告编制大纲

（试行）》；

《环境影响评价公众参与暂行办法》环发 2006【28 号】（生态环境部 2006 年 2 月 14 日颁布）；

《关于进一步加强环境影响评价管理防范环境风险的通知》环发 2012【77 号】；

《关于切实加强风险防范严格环境影响评价管理的通知》环发 2012【98 号】；

项目承办单位提供的基础资料；

国家现行的有关政策、法规、设计标准、设计规范；

其他依据。

2.项目总投资

市政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	唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）												
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		立项单位	唐山市路北区市政设施服务所										
项目申请专项债券支持领域	市政和产业园区基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	14.51	申请使用专项债资金	0.8	是否续发行项目	是						
项目全部建设内容	本项目为唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目(二期)，涉及线路全长约 13,031.72 米，主要建设内容包括新建给排水管线、供热管线、燃气管线、电力管线、通信管线等基础设施，以及配套路面修复、交通、照明和电力迁改等工程。												
（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	建设数	投资金

											量	量 单 位	额
注释	①	②	③										
1	给水工程			3941.9									
2	雨水工程			6465.8									
3	污水工程			5170.26									
4	再生水工程			440									
5	供热工程			3547.74									
6	燃气工程			3842.68									
7	预埋管线工程			481.38									
8	电力工程			17413.22									
9	通信工程			3170.3									
10	路面修复			32642.52									
11	交通工程			2605.86									
12	照明工程			5729									
13	电力迁改			200									
14	征地拆迁费			39430.47									
15	项目建设管理费			1020									
16	前期工作咨询费			219									
17	工程勘察设计费			2562.43									
18	工程建设监理费			1197.45									
19	研究试验费			685.21									
20	招标代理费			68.38									

21	工程造价咨询费			768.48									
22	环境影响评价费			126.41									
23	临时设施费			856.51									
24	工程保险费			342.6									
25	施工图审查费			166.56									
26	基本预备费			9366.31									
27	建设期利息			2316									
28	铺底流动资金			300									
(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
(三) 前期费用													
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	机械停车位收入	长度 13,031.72m, 单价 1,382.72 元/年		1,651.76	33,035.20								
2	污水管线	长度 13,031.72m, 单价 1,813.60 元/年		2,166.48	43,329.55								

3	再生水管线	长度 2,000.00m, 单价 1,005.65 元/ 年		184.37	3,687.38								
4	供热管线	长度 12,055.60m, 单价 1,345.22 元/ 年		1,486.60	29,731.90								
5	燃气管线	长度 12,055.60m, 单价 1,457.06 元/ 年		1,610.19	32,203.78								
6	电力管线	长度 13,031.72m, 单价 6,178.28 元/ 年		7,380.41	147,608.27								
7	通信管线	长度 13,031.72m, 单价 1,112.06 元/ 年		1,328.44	26,568.85								
8	广告位	769 位, 35,000.00 元。年		2,467.21	49,344.17								
融资收益保障倍数测算过程及结果		项目预期收入对融资成本覆盖倍数 1.63, 项目预期经营净收益 288,670.84 万元, 预计融资本息和 177,242.00 万元。											
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。市政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行列示，包括但不限于供排水管网、供热管网、供气管网、供电管线等。													
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：入廊费等。													
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	工程费	其他费用	铺底流动资金	利息	预备费	合计
工程费用	85,650.66					85,650.66
工程建设其他费用		47,443.50				47,443.50
预备费					9,366.31	9,366.31
建设期利息				2,316.00		2,316.00
铺底流动资金			300.00			300.00
合计	85,650.66	47,443.50	300.00	2,316.00	9,366.31	145,076.47

（二）资金筹措方案

1.项目资金来源

（1）融资来源

资金缺口 115,800.00 万元，2023 年已申请地方政府专项债券 40,000.00 万元(年利率 3%，期限为二十年)，2024 年已申请地方政府专项债券 20,000.00 万元(年利率 2.66%，期限为二十年)，本次拟申请地方政府专项债券 8,000.00 万元，2026 年拟申请 47,800.00 万元，占项目投资总额 145,076.47 万元的 79.82%。

（2）资本金来源

资本金来源渠道为政府财政资金 29,276.47 万元，占项目投资总额 145,076.47 万元的 20.18%。

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，专项债券不用作项目资本金。

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	145,076.47	100.00%	
一、资本金	29,276.47	20.18%	
（一）自有资金	29,276.47	20.18%	
（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）	115,800.00	79.82%	
（一）已发行专项债券	60,000.00	41.36%	
（二）本期拟发行专项债券	8,000.00	5.51%	
（三）后续拟发行专项债券	47,800.00	32.95%	
（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完成。

②唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）可行性研究报告已获路北区行政审批局批准（北行审批〔2023〕25号）。

（2）项目实施计划

本项目建设工期从2023年2月至2025年12月。

（三）项目资金管理方案

1.成立债券项目管理领导小组

唐山市路北区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

唐山市路北区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）唐山市路北区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、资金管理违反有关规定或者对问题整改落实不力的,按照《中华人民共和国预算法》《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。

资金使用计划表

单位: 万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
一、资金流入					
政府专项债券	40,000.00	20,000.00	8,000.00	47,800.00	115,800.00
资本金	0.00	0.00	9,276.47	20,000.00	29,276.47
合计	40,000.00	20,000.00	17,276.47	67,800.00	145,076.47
二、资金流出					

工程费用	40,000.00	16,070.00	16,976.47	12,604.19	85,650.66
工程建设其他费	0.00	700.00	0.00	46,743.50	47,443.50
预备费	0.00	3,230.00	0.00	6,136.31	9,366.31
建设期利息	0.00	0.00	0.00	2,316.00	2,316.00
铺底流动资金	0.00	0.00	300.00	0.00	300.00
合计	40,000.00	20,000.00	17,276.47	67,800.00	145,076.47

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

唐山市路北区市政设施服务所

（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。

2.具体运营内容

该项目收益资金来源为：给水管线、污水管线、再生水管线、供水管线、燃气管线、电力管线、通信管线、广告位。

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、《唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）可行性研究报告》等。

（二）项目运营收益估算

1.收入情况

（1）专项收入

本项目收入主要包括给水管线、污水管线、再生水管线、供水管线、燃气管线、电力管线、通信管线、广告位。

市政管线有偿使用费收费依据，根据国务院《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61号），国家发展改革委、住房

13 和城乡建设部《关于城市地下综合管廊实行有偿使用制度的指导意见》（发改价格〔2015〕2754 号），河北省物价局、省住建厅《关于地下综合管廊实行有偿使用制度的实施意见》（冀价经费〔2016〕93 号）和唐山市人民政府办公厅关于印发《唐山市中心区地下综合管廊有偿使用收费参考标准》的通知（唐政办发〔2018〕19 号）等文件。

广告收入收费依据，根据易播网资料查询，广告收入取 35000 元/年/个。

易播网

广告信息查询平台

51ebo.com

请输入媒体名称、地点

搜资源

搜数据

十日监测

媒体介绍

资料文档

经营单位

唐山市商场出入口灯箱广告



刊例价: 480元/面/周

所在地区: 河北>唐山

资源类型: 商超/卖场>灯箱

资源规格: 383mm (L) *1622mm (H)

资源标签: 华润万家 路北区 路南区

媒体概述: 媒体分布于卖场出入口、收银区等顾客必经之地，在区域内成为强势媒体；画面双面展示，且无轮播，广告效果更佳。

189****1596

查看

易播网

广告信息查询平台

51ebo.com

请输入媒体名称、地点

搜资源

搜数据

十日监测

媒体介绍

资料文档

媒体地图

经营单位

唐山市小山东口三面翻广告



刊例价: 18000元/月/面

所在地区: 河北>唐山

资源类型: 商业区>大牌

资源规格: 11m(L)*11m(H)

资源标签: 小山服装城 常记家具城 人民医院 文化广场

153****5288

查看

序号	项目	长度	单位	单价（元/年）	使用费（万元/年）
1	给水管线	13,031.72	m	1,382.72	1,801.92
2	污水管线	13,031.72	m	1,813.60	2,363.43
3	再生水管线	2,000.00	m	1,005.65	201.13

4	供热管线	12,055.60	m	1,345.22	1,621.74
5	燃气管线	12,055.60	m	1,457.06	1,756.57
6	电力管线	13,031.72	m	6,178.28	8,051.36
7	通信管线	13,031.72	m	1,112.06	1,449.21
8	广告位	769	位	35,000.00	2,691.50
	合计				19,936.87

具体运营收入如下表所示：

收入明细表

单位：万元

年份	给水管线	污水管线	再生水管线	供热管线	燃气管线	电力管线	通信管线	广告位	合计
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2028 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2029 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2030 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2031 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2032 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2033 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2034 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2035 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2036 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2037 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2038 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2039 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2040 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2041 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2042 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2043 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2044 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2045 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
2046 年	1,651.76	2,166.48	184.37	1,486.60	1,610.19	7,380.41	1,328.44	2,467.21	18,275.46
总计	33,035.20	43,329.55	3,687.38	29,731.90	32,203.78	147,608.27	26,568.85	49,344.17	365,509.10

（2）其他收入

无。

2.项目运营成本

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）

建成后，项目运营成本主要包括燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。具体测算结果如下：

A：燃料及动力费：本项目建成后燃料动力消耗主要为水、电力等，年均燃料动力消耗为 **56.86** 万元。

B：人员工资及福利费：本项目运营期间职工人数暂定 **10** 人，职工工资按平均 **3,500.00** 元/人·月估列，福利费及其他等按工资的 **50.50%**估列，年成本为 **63.21** 万/元。

C：修理费：管线及道路等基础设施修理费估算方法参照类似项目经验数据估算，年维修费为 **10** 万元/公里，道路总长 **13,031.72** 米，年成本为 **130.32** 万元。

D：其他费用：其他费用是指项目运行维护过程中发生的除职工薪酬、材料费等以外的与生产活动直接相关的支出。本项目按定员每人 **2,500.00** 元计列，年成本为 **30.00** 万/年。

具体运营成本如下表所示：

项目运营成本明细表

单位：万元

年份	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其它费用	债券运营期利息	合计
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2028 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2029 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2030 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2031 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2032 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2033 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2034 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,964.00	4,244.39
2035 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,817.40	4,097.79
2036 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,628.20	3,908.59
2037 年	56.86	63.21	130.32	30.00	3,327.40	3,607.79
2038 年	56.86	63.21	130.32	30.00	2,931.00	3,211.39
2039 年	56.86	63.21	130.32	30.00	2,534.60	2,814.99

2040 年	56.86	63.21	130.32	30.00	2,138.20	2,418.59
2041 年	56.86	63.21	130.32	30.00	1,741.80	2,022.19
2042 年	56.86	63.21	130.32	30.00	1,345.40	1,625.79
2043 年	56.86	63.21	130.32	30.00	949.00	1,229.39
2044 年	56.86	63.21	130.32	30.00	552.60	832.99
2045 年	56.86	63.21	130.32	30.00	302.80	583.19
2046 年	56.86	63.21	130.32	30.00	95.60	375.99
总计	1,137.20	1,264.20	2,606.34	600.00	55,076.00	60,683.74

3.项目运营收益

项目运营收益明细表

单位：万元

项目	收入	成本	运营收益
2023 年	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00
2027 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2028 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2029 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2030 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2031 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2032 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2033 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2034 年	18,275.46	4,244.39	14,031.07
2035 年	18,275.46	4,097.79	14,177.67
2036 年	18,275.46	3,908.59	14,366.87
2037 年	18,275.46	3,607.79	14,667.67
2038 年	18,275.46	3,211.39	15,064.07
2039 年	18,275.46	2,814.99	15,460.47
2040 年	18,275.46	2,418.59	15,856.87
2041 年	18,275.46	2,022.19	16,253.27
2042 年	18,275.46	1,625.79	16,649.67
2043 年	18,275.46	1,229.39	17,046.07
2044 年	18,275.46	832.99	17,442.47
2045 年	18,275.46	583.19	17,692.27
2046 年	18,275.46	375.99	17,899.47
总计	365,509.10	60,683.74	304,825.36

4.说明项目运营相关税费税率，编制相关税费预估明细表

按照税费规定，销项税按照 9%，进项税按照 9%、6%，城市维护建设税 5%，教育费附加 3%，地方教育费附加 2%。

税费明细表

单位：万元

年份	销项税额	进项税额	增值税	城建税	教育费附加	地方教育费附加	合计
2023 年	0.00	11,519.59	-11,519.59	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	-11,519.59	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	-11,519.59	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	-11,519.59	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	1,508.98	17.93	-10,028.54	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	1,508.98	17.93	-8,537.48	0.00	0.00	0.00	0.00
2029 年	1,508.98	17.93	-7,046.43	0.00	0.00	0.00	0.00
2030 年	1,508.98	17.93	-5,555.38	0.00	0.00	0.00	0.00
2031 年	1,508.98	17.93	-4,064.33	0.00	0.00	0.00	0.00
2032 年	1,508.98	17.93	-2,573.27	0.00	0.00	0.00	0.00
2033 年	1,508.98	17.93	-1,082.22	0.00	0.00	0.00	0.00
2034 年	1,508.98	17.93	408.83	20.44	12.26	8.18	40.88
2035 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2036 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2037 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2038 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2039 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2040 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2041 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2042 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2043 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2044 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2045 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
2046 年	1,508.98	17.93	1,491.05	74.55	44.73	29.82	149.10
合计	30,179.65	11,878.19		915.04	549.02	366.02	1,830.08

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，编制项目利润表。

项目损益表

单位：万元

项目	项目收入	项目成本	税金	息税前利润	折旧及摊销	债券建设期利息	税前利润	所得税费用	可支配运营收益
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,466.00	-1,466.00	0.00	-1,466.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,892.00	-1,892.00	0.00	-1,892.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,008.00	-3,008.00	0.00	-3,008.00
2027 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	187.37	6,928.10
2028 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60
2029 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60
2030 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60

2031 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60
2032 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60
2033 年	16,766.47	4,226.46	0.00	12,540.02	5,424.54		7,115.47	1,778.87	5,336.60
2034 年	16,766.47	4,226.46	40.88	12,499.14	5,424.54		7,074.59	1,768.65	5,305.94
2035 年	16,766.47	4,079.86	149.10	12,537.52	5,424.54		7,112.97	1,778.24	5,334.73
2036 年	16,766.47	3,890.66	149.10	12,726.72	5,424.54		7,302.17	1,825.54	5,476.63
2037 年	16,766.47	3,589.86	149.10	13,027.52	5,424.54		7,602.97	1,900.74	5,702.23
2038 年	16,766.47	3,193.46	149.10	13,423.92	5,424.54		7,999.37	1,999.84	5,999.53
2039 年	16,766.47	2,797.06	149.10	13,820.32	5,424.54		8,395.77	2,098.94	6,296.83
2040 年	16,766.47	2,400.66	149.10	14,216.72	5,424.54		8,792.17	2,198.04	6,594.13
2041 年	16,766.47	2,004.26	149.10	14,613.12	5,424.54		9,188.57	2,297.14	6,891.43
2042 年	16,766.47	1,607.86	149.10	15,009.52	5,424.54		9,584.97	2,396.24	7,188.73
2043 年	16,766.47	1,211.46	149.10	15,405.92	5,424.54		9,981.37	2,495.34	7,486.03
2044 年	16,766.47	815.06	149.10	15,802.32	5,424.54		10,377.77	2,594.44	7,783.33
2045 年	16,766.47	565.26	149.10	16,052.12	5,424.54		10,627.57	2,656.89	7,970.68
2046 年	16,766.47	358.06	149.10	16,259.32	5,424.54		10,834.77	2,708.69	8,126.08
合计	335,329.45	60,325.14	1,830.08	273,174.23	108,490.84	6,366.00	158,317.39	39,579.32	118,738.00

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：

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）2023 年已申请政府专项债券 40,000.00 万元，实际利率 3.00%，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的第 11 到第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 4,000.00 万元，债券还本付息总额为 58,600.00 万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

2023 年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
1	2023	0.00	40,000.00		40,000.00	3.00%	0.00	0.00
2	2024	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
3	2025	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
4	2026	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
5	2027	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
6	2028	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
7	2029	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
8	2030	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
9	2031	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
10	2032	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00

11	2033	40,000.00			40,000.00	3.00%	1,200.00	1,200.00
12	2034	40,000.00		4,000.00	36,000.00	3.00%	1,200.00	5,200.00
13	2035	36,000.00		4,000.00	32,000.00	3.00%	1,080.00	5,080.00
14	2036	32,000.00		4,000.00	28,000.00	3.00%	960.00	4,960.00
15	2037	28,000.00		4,000.00	24,000.00	3.00%	840.00	4,840.00
16	2038	24,000.00		4,000.00	20,000.00	3.00%	720.00	4,720.00
17	2039	20,000.00		4,000.00	16,000.00	3.00%	600.00	4,600.00
18	2040	16,000.00		4,000.00	12,000.00	3.00%	480.00	4,480.00
19	2041	12,000.00		4,000.00	8,000.00	3.00%	360.00	4,360.00
20	2042	8,000.00		4,000.00	4,000.00	3.00%	240.00	4,240.00
21	2043	4,000.00		4,000.00	0.00	3.00%	120.00	4,120.00
合计			40,000.00	40,000.00	620,000.00		18,600.00	58,600.00

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）2024 年已申请政府专项债券 20,000.00 万元，实际利率 2.66%，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的第 11 到第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 2,000.00 万元，债券还本付息总额为 28,246.00 万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

2024 年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
0	2024	0.00	20,000.00		20,000.00	2.66%	266.00	266.00
1	2025	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
2	2026	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
3	2027	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
4	2028	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
5	2029	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
6	2030	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
7	2031	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
8	2032	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
9	2033	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
10	2034	20,000.00			20,000.00	2.66%	532.00	532.00
11	2035	20,000.00		2,000.00	18,000.00	2.66%	505.40	2,505.40
12	2036	18,000.00		2,000.00	16,000.00	2.66%	452.20	2,452.20
13	2037	16,000.00		2,000.00	14,000.00	2.66%	399.00	2,399.00
14	2038	14,000.00		2,000.00	12,000.00	2.66%	345.80	2,345.80
15	2039	12,000.00		2,000.00	10,000.00	2.66%	292.60	2,292.60
16	2040	10,000.00		2,000.00	8,000.00	2.66%	239.40	2,239.40
17	2041	8,000.00		2,000.00	6,000.00	2.66%	186.20	2,186.20
18	2042	6,000.00		2,000.00	4,000.00	2.66%	133.00	2,133.00
19	2043	4,000.00		2,000.00	2,000.00	2.66%	79.80	2,079.80

20	2044	2,000.00		2,000.00	0.00	2.66%	26.60	2,026.60
合计			20,000.00	20,000.00			8,246.00	28,246.00

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）本次拟申请政府专项债券 8,000.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的第 11 到第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 800.00 万元，债券还本付息总额为 12,960.00 万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

2025 年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
0	2025	0.00	8,000.00		8,000.00	4.00%	160.00	160.00
1	2026	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
2	2027	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
3	2028	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
4	2029	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
5	2030	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
6	2031	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
7	2032	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
8	2033	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
9	2034	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
10	2035	8,000.00			8,000.00	4.00%	320.00	320.00
11	2036	8,000.00		800.00	7,200.00	4.00%	304.00	1,104.00
12	2037	7,200.00		800.00	6,400.00	4.00%	272.00	1,072.00
13	2038	6,400.00		800.00	5,600.00	4.00%	240.00	1,040.00
14	2039	5,600.00		800.00	4,800.00	4.00%	208.00	1,008.00
15	2040	4,800.00		800.00	4,000.00	4.00%	176.00	976.00
16	2041	4,000.00		800.00	3,200.00	4.00%	144.00	944.00
17	2042	3,200.00		800.00	2,400.00	4.00%	112.00	912.00
18	2043	2,400.00		800.00	1,600.00	4.00%	80.00	880.00
19	2044	1,600.00		800.00	800.00	4.00%	48.00	848.00
20	2045	800.00		800.00	0.00	4.00%	16.00	816.00
合计			8,000.00	8,000.00			4,960.00	12,960.00

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）2026 年拟申请政府专项债券 47,800.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的第 11 到第 20 年每年的还本日分别偿还债券本金 4,780.00 万元，债券还本付息总额为 77,436.00 万元。本项目申请政府专项债总额自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

2026 年申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	利率	偿还利息	应付本息余额
0	2026	0.00	47,800.00		47,800.00	4.00%	956.00	956.00
1	2027	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
2	2028	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
3	2029	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
4	2030	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
5	2031	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
6	2032	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
7	2033	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
8	2034	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
9	2035	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
10	2036	47,800.00			47,800.00	4.00%	1,912.00	1,912.00
11	2037	47,800.00		4,780.00	43,020.00	4.00%	1,816.40	6,596.40
12	2038	43,020.00		4,780.00	38,240.00	4.00%	1,625.20	6,405.20
13	2039	38,240.00		4,780.00	33,460.00	4.00%	1,434.00	6,214.00
14	2040	33,460.00		4,780.00	28,680.00	4.00%	1,242.80	6,022.80
15	2041	28,680.00		4,780.00	23,900.00	4.00%	1,051.60	5,831.60
16	2042	23,900.00		4,780.00	19,120.00	4.00%	860.40	5,640.40
17	2043	19,120.00		4,780.00	14,340.00	4.00%	669.20	5,449.20
18	2044	14,340.00		4,780.00	9,560.00	4.00%	478.00	5,258.00
19	2045	9,560.00		4,780.00	4,780.00	4.00%	286.80	5,066.80
20	2046	4,780.00		4,780.00	0.00	4.00%	95.60	4,875.60
合计			47,800.00	47,800.00			29,636.00	77,436.00

合并申请发行债券还本付息测算

单位：万元

序号	项目	期初本金	本期增加	本期偿还	期末借款余额	偿还利息	应付本息余额
0	2023	0.00	40,000.00		40,000.00	0.00	0.00
1	2024	40,000.00	20,000.00		60,000.00	1,466.00	1,466.00
2	2025	60,000.00	8,000.00		68,000.00	1,892.00	1,892.00
3	2026	68,000.00	47,800.00		115,800.00	3,008.00	3,008.00
4	2027	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
5	2028	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
6	2029	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
7	2030	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
8	2031	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
9	2032	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
10	2033	115,800.00			115,800.00	3,964.00	3,964.00
11	2034	115,800.00		4,000.00	111,800.00	3,964.00	7,964.00
12	2035	111,800.00		6,000.00	105,800.00	3,817.40	9,817.40
13	2036	105,800.00		6,800.00	99,000.00	3,628.20	10,428.20

14	2037	99,000.00		11,580.00	87,420.00	3,327.40	14,907.40
15	2038	87,420.00		11,580.00	75,840.00	2,931.00	14,511.00
16	2039	75,840.00		11,580.00	64,260.00	2,534.60	14,114.60
17	2040	64,260.00		11,580.00	52,680.00	2,138.20	13,718.20
18	2041	52,680.00		11,580.00	41,100.00	1,741.80	13,321.80
19	2042	41,100.00		11,580.00	29,520.00	1,345.40	12,925.40
20	2043	29,520.00		11,580.00	17,940.00	949.00	12,529.00
21	2044	17,940.00		7,580.00	10,360.00	552.60	8,132.60
22	2045	10,360.00		5,580.00	4,780.00	302.80	5,882.80
23	2046	4,780.00		4,780.00	0.00	95.60	4,875.60
合计			115,800.00	115,800.00		61,442.00	177,242.00

（二）收益与融资平衡情况

1.项目收益情况

债券存续期内，唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）可用于资金平衡的净流量为 **288,670.84** 万元。

项目经营净收益测算

单位：万元

项目	净利润或净亏损	折旧及摊销	债券利息	项目现金净流量	可用于资金平衡的净流量
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	-1,466.00	0.00	1,466.00	0.00	0.00
2025 年	-1,892.00	0.00	1,892.00	0.00	0.00
2026 年	-3,008.00	0.00	3,008.00	0.00	0.00
2027 年	6,928.10	5,424.54	3,964.00	16,316.64	16,316.64
2028 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2029 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2030 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2031 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2032 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2033 年	5,336.60	5,424.54	3,964.00	14,725.14	14,725.14
2034 年	5,305.94	5,424.54	3,964.00	14,694.48	14,694.48
2035 年	5,334.73	5,424.54	3,817.40	14,576.67	14,576.67
2036 年	5,476.63	5,424.54	3,628.20	14,529.37	14,529.37
2037 年	5,702.23	5,424.54	3,327.40	14,454.17	14,454.17
2038 年	5,999.53	5,424.54	2,931.00	14,355.07	14,355.07
2039 年	6,296.83	5,424.54	2,534.60	14,255.97	14,255.97
2040 年	6,594.13	5,424.54	2,138.20	14,156.87	14,156.87
2041 年	6,891.43	5,424.54	1,741.80	14,057.77	14,057.77
2042 年	7,188.73	5,424.54	1,345.40	13,958.67	13,958.67
2043 年	7,486.03	5,424.54	949.00	13,859.57	13,859.57
2044 年	7,783.33	5,424.54	552.60	13,760.47	13,760.47

2045 年	7,970.68	5,424.54	302.80	13,698.02	13,698.02
2046 年	8,126.08	5,424.54	95.60	13,646.22	13,646.22
合计	118,738.00	108,490.84	61,442.00	288,670.84	288,670.84

2.收益与融资平衡情况

唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期），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 288,670.84 万元，融资本息为 177,242.00 万元，覆盖倍数为 1.63。

（三）项目募投平衡情况

项目名称	唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.80								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00								
项目简要描述	本项目为唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目(二期)，涉及线路全长约13,031.72米，主要建设内容包括新建给排水管线、供热管线、燃气管线、电力管线、通信管线等基础设施，以及配套路面修复、交通、照明和电力迁改等工程。								
项目建设期	2023 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2046 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	20								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	14.507647								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	2.927647								
专项债券融资(单位：亿元)	11.58								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00								
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(单位：亿元)		4.00	2.00	0.80	4.78				
其他债务融资(单位：亿元)									

债券存续期内项目总收益 (单位：亿元)			28.867								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2026 年		2027 年	1.6317	2028 年	1.4725	2029 年	1.4725	2030 年	1.4725	2031 年	1.4725
2032 年	1.4725	2033 年	1.4725	2034 年	1.4694	2035 年	1.4577	2036 年	1.4529	2037 年	1.4454
2038 年	1.4355	2039 年	1.4256	2040 年	1.4157	2041 年	1.4058	2042 年	1.3959	2043 年	1.3860
2044 年	1.3760	2045 年	1.3698	2046 年	1.3646	2047 年		2048 年		2049 年	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.99	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			17.7242		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.63	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）			11.58		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.49	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）			17.7242		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.63	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）			11.58		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.49	
项目收益预测依据		根据唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）可行性研究报告，该项目收入为水管道、污水管道、再生水管道、供水管道、燃气管线、电力管道、通信管道、广告位									

注: 1.本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2.历史年度的项目收益填写实际数据, 未来年度的项目收益填写预测数据。

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。若收入未能达到预期值，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，同时将不定期地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作简单分析，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分析

单位：万元

敏感性分析	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
-------	------	------	-----	----	----	-----	-----

经营净收益	245,370.21	259,803.75	274,237.29	288,670.84	303,104.38	317,537.92	331,971.46
土地可支配收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偿债资金合计	245,370.21	259,803.75	274,237.29	288,670.84	303,104.38	317,537.92	331,971.46
债券还本金额	115,800.00	115,800.00	115,800.00	115,800.00	115,800.00	115,800.00	115,800.00
偿还利息金额	61,442.00	61,442.00	61,442.00	61,442.00	61,442.00	61,442.00	61,442.00
债券本息额合计	177,242.00	177,242.00	177,242.00	177,242.00	177,242.00	177,242.00	177,242.00
债券本息覆盖率	1.38	1.47	1.55	1.63	1.71	1.79	1.87

（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，唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）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自求平衡。本期债券募集资金投资项目，将结合通过本项目收入统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。唐山市路北区市政设施服务所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。

唐山市路北区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路北区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。

唐山市路北区市政设施服务所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) 唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）施工/运营最新情况说明。

3) 唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）的跟踪评价报告。

4) 唐山市路北区西部经济开发区基础设施及配套设施建设项目（二期）的资金使用情况说明。

3.每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到唐山市路北区西部经济开发基础设施及配套设施建设项目（二期）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（唐山市路北区西部经济开发基础设施及配套设施建设项目（二期））的主管部门为唐山市路北区市政设施服务所。唐山市路北区市政设施服务所将加强对专项债券项目的管理和监督，确保项目收益和融资自求平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

2.资产管理部门责任

唐山市路北区财政局会同资产管理部门唐山市路北区市政设施服务所做好资产管理工作，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.唐山市路北区市政设施服务所责任

唐山市路北区市政设施服务所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，唐山市路北区市政设施服务所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。