

**唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区
周边配套基础设施建设工程
实 施 方 案**



**编制单位（部门）：河北唐山西部经济开发区管理委员会
咨询（编制）机构：成安锐雅商务信息咨询中心**



目录

一、项目基本情况	3
二、项目投资规模、计划及资金方案	12
三、项目运营与预期收益估算	27
四、项目融资与收益平衡财务评估	35
五、项目风险评估及控制措施	41
六、投资者保护措施（还款保障计划）	43
七、信息披露计划及主管部门责任	44
八、编制文件依据	46

唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套
基础设施建设工程
实施方案

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程
建设内容	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边建设配套市政管线及道路绿化工程，涉及四条市政道路的管网建设，分别为经十四路管网（纬八路以北 97 米-现状 经十四路）、经十四路管网（规划八道南-谊园道）、纬十一路管网（经十三路-经十四路）、经十二路管网（现状经十二路-纬九路以北 98 米）。其中给水管道长 2635.307 米，污水管道长 3260.213 米，雨水管道长 4427.931 米，污水泵站 1 座以及购置一体化泵站设备，电力管网 7899.00 米，通信管网 2740.00 米，拆除并恢复路面 32845 平方米，拆除并恢复路灯 98 基等，以及电力迁改工程。项目按照相关规定设置海绵城市设施。
建设地点	河北唐山西部经济开发区
建设周期	本项目建设期 21 个月，自 2024 年 4 月至 2025 年 12 月
项目实施单位	唐山西部经济开发区管理委员会
总投资	17161.79 万元
本期计划发行规模	贰仟万元整（RMB: 20,000,000.00 元）
发行年限	20 年期
还本付息方式	利息按每半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还本金 10%，已兑付本金从兑付日起不另计利息。

2. 项目实施单位

本次项目承办单位为河北唐山西部经济开发区管理委员会。根据河北唐山西部经济开发区管理委员会提供的《统一社会信用代码证书》，其基本情况如下：

名称	河北唐山西部经济开发区管理委员会
类型	机关
统一社会信用代码	11130203MB1L6518XX

住所	唐山市路北区城发大厦北楼八层
法定代表人	李欣
颁发日期	2023 年 01 月 16 日
赋码机关	中共唐山市路北区委机构编制委员会办公室

河北唐山西部经济开发区管理委员会是经批准设立且有效存续独立的机关法人，具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于其经营范围。

（二）项目列入规划情况

唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程已通过发改委监督审批平台立项文号项目基本信息【2312-130203-89-01-705619】。

（三）事前绩效评估情况

为贯彻落实《财政部关于印发<地方政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（财预[2021]61号）、《河北省财政厅关于印发<河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》（冀财债[2021]41号）文件要求，唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程单位河北唐山西部经济开发区管理委员会在申请专项债券资金前，已组织开展事前绩效评估工作并对项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性进行论证，初步判断本项目：

1、项目实施的必要性、公益性。

（1）项目的必要性

- ①项目是唐山西部经济开发区提升发展、基础设施先行的需要
- 河北唐山西部经济开发区城市化水平不断提高。良好的经营环境

离不开道路等基础设施的建设，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是发展环境的竞争，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。

本项目建设，将对唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区提供更加完善的基础设施，提高经济增长内生动力和招商能力；另外，本项目的建设将改善区域产业环境、生态环境，促进经济发展。

②是推动城镇化高质量发展的需要

《“十四五”新型城镇化实施方案》鲜明提出要以推动城镇化高质量发展为主题，以转变城市发展方式为主线，以体制机制改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，统筹发展和安全，深入推进以人为核心的新型城镇化战略。在此指引下，明确了持续促进农业转移人口市民化，完善以城市群为主体形态、大中小城市和小城镇协调发展的城镇化格局，推动城市健康宜居安全发展，推进城市治理体系和治理能力现代化，促进城乡融合发展。

本项目以“提升城市功能品质”为主旨，建设唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区配套管网，项目的建设将有效解决区域管网基础设施供给不足问题，提升产业环境，推动唐山西部经济开发区城镇化高质量发展。

③建设时机适当

项目的提出符合河北唐山西部经济开发区的整体规划和构想，与经济发展形势相配合。对比《产业结构调整指导目录（2019年版）》（2021年修正），本项目属于鼓励类：二十二、城镇基础设施范畴。项目符合国家产业政策。项目本身不存在施工难度和环境问题，具有较强的可行性。项目符合国家产业政策，建设时机适当。

（2）项目的公益性

“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、保障性安居工程等基本建设项目。本项目符合我国相关产业政策，具有明显公益性特征。

2、项目投资合规性与项目成熟度。

本项目的实施主体河北唐山西部经济开发区管理委员会经批准设立的具有独立法人资格且有效存续的机关法人，具有相应民事权利能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本期专项债券涉及项目属于河北唐山西部经济开发区管理委员会的经营范围。本项目建设实施已取得唐山市路北区行政审批局文件唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程可行性研究报告的批复》、唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程项目建议书的批复》。唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边

配套基础设施建设工程初步设计（含概算）的批复》。

项目合法合规、符合国家产业政策。同时，本项目已经开展项目设计前期工作、环评评价工作、招投标工作，具有一定成熟度，施工前期工作有序进行。

3、项目资金来源和到位可行性。本项目总投资 17161.79 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 7700 万元，2024 年已发行政府专项债券 4000 万元，实际利率为 2.48%，期限均为 20 年。债券资金合计占项目总投资的 79.83%，未超过河北唐山西部经济开发区专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 3461.79 万元，占总投资的 20.17%。目前，本项目已取得财政部门的资金证明。财政部门将根据项目建设进度的资金需求，逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

4、项目收入、成本、收益预测合理性。本项目的经营收入主要为污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网/管廊收入及污水泵站出租收入，总运营收入为 41256.23 万元，总运营成本 7509.60 万元，总税费 4084.37 万元，预期可支配收益 29662.27 万元。项目收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

5、绩效目标合理性。

项目设定的总体绩效目标：解决唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区配套市政管网问题，实现管网互联互通。推动国轩高科新能源电池产业园区基础设施建设，增强园区综合承载能力，改

善人居环境，促进经济发展。

①经济效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中经济效益指标共考核4个指标，
指标1：项目年运营收入；指标2：项目年运营成本；指标3：项目年运营收益；指标4：项目收入、成本、收益预测的合理性。

②社会效益指标

依据项目可行性研究报告分析，绩效目标中社会效益指标共考核2个指标，指标1：解决唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区配套市政管网问题，实现管网互联互通；指标2：增强园区综合承载能力，改善人居环境，促进经济发展。

③可持续影响指标

依据项目可行性研究报告分析，绩效目标中可持续影响指标共考核1个指标，指标1：促进河北唐山西部经济开发区经济的可持续发展。

④还本付息指标

依据项目实施方案，还本付息指标共考核5个指标，指标1：还本资金来源；指标2：还本付息金额；指标3：按期足额偿付本息率；指标4：偿债计划可行性；指标5：偿债风险点。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：			单位：万元		
项目名称	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2312-130203-89-01-705619
项目主管部门	河北唐山西部经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130203MB1L6518XX

项目实施主体	河北唐山西部经济开发区管理委员会		统一社会信用代码	11130203MB1L6518XX	
项目负责人	赵延		联系电话	18617514967	
项目资金 (万元)	投资总额：17161.79 万元				
	一、政府专项债券资金：13700 万元（本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 7700 万元，2024 年已发行政府专项债券 4000 万元，实际利率为 2.48%，期限均为 20 年）				
	二、其他资金：3461.79 万元				
债券资金用途	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边建设配套市政管线及道路绿化工程，涉及四条市政道路的管网建设，分别为经十四路管网（纬八路以北 97 米-现状经十四路）、经十四路管网（规划八道南-谊园道）、纬十一路管网（经十三路-经十四路）、经十二路管网（现状经十二路-纬九路以北 98 米）。其中给水管道长 2635.307 米，污水管道长 3260.213 米，雨水管道长 4427.931 米，污水泵站 1 座以及购置一体化泵站设备，电力管网 7899.00 米，通信管网 2740.00 米，拆除并恢复路面 32845 平方米，拆除并恢复路灯 98 基等，以及电力迁改工程。项目按照相关规定设置海绵城市设施。				
绩效目标	项目总体绩效目标：解决唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区配套市政管网问题，实现管网互联互通。推动国轩高科新能源电池产业园区基础设施建设，增强园区综合承载能力，改善人居环境，促进经济发展。				
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	指标 1：雨水管道长	4427.931 米	初步设计（含概算）
			指标 2：污水管道长	3260.213 米	初步设计（含概算）
			指标 3：给水管道长	2635.307 米	初步设计（含概算）
			指标 4：电力管网	7899.00 米	初步设计（含概算）
			指标 5：通信管网	2740.00 米	初步设计（含概算）
			指标 6：污水泵站	1 座	初步设计（含概算）
			指标 7：拆除并恢复路面	32845 平方米	初步设计（含概算）
			指标 8：拆除并恢复路灯	98 基	初步设计（含概算）
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	100.00%	验收报告
		时效指标	指标 1：项目按期完成率	100.00%	合同
		成本指标	指标 1：建设成本	≤17161.79 万元	工程竣工决算报告
	绩效指标	经济效益	指标 1：项目年运营收入	2062.81	财务评估咨询报

					告
			指标 2: 项目年运营成本	375.48	财务评估咨询报告
			指标 3: 项目年运营收益	1687.33	财务评估咨询报告
			指标 4: 项目收入、成本、收益预测的合理性	合理	财务评估咨询报告
		社会效益	指标 1: 解决唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区配套市政管网问题, 实现管网互联互通;	效果明显	可行性研究报告
			指标 2: 增强园区综合承载能力, 改善人居环境, 促进经济发展。	效果明显	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 促进河北唐山西部经济开发区经济的可持续发展	效果明显	可行性研究报告
		还本付息	指标 1: 还本资金来源	项目运营收入	可行性研究报告
			指标 2: 还本付息金额	21251.6 万元	可行性研究报告
			指标 3: 按期足额偿付本息率	按时足额偿还	可行性研究报告
			指标 4: 偿债计划可行性	可行	可行性研究报告
			指标 5: 偿债风险点	风险可控	可行性研究报告
	满意度指标	满意度指标	指标 1: 受益对象满意度	≥96%	社会调查统计报告

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

①评估目的

事前绩效评估的主要目的是通过开展事前绩效评估工作, 判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性, 重点论证以下方面: 项目实施的必要性、公益性、收益性; 项目建设投资合规性与项目成熟度; 项目资金来源和到位可行性; 项目收入、成本、收益预测合理性; 债券资金需求合理性; 项目偿债计划可行性和偿债风险点; 绩效目标合理性等, 进一步改进和加强项目管理, 提高财政资金的使用效益。

②评估工作程序

事前绩效评估分为事前绩效评估准备、事前绩效评估实施、事前绩效评估报告三个阶段。

1) 事前绩效评估准备阶段。

a. 组建事前绩效评估工作组。确定评估工作人员和专家，明确责任和任务。

b. 制定事前绩效评估方案。方案包括：评估对象概况、评估依据和目的、评估组织和方法、评估内容与重点、必要的评估指标与标准、评估人员、评估时间及要求等。

2) 事前绩效评估实施阶段

a. 资料收集与审核。全面收集与被评估政策和项目有关的数据和资料，并进行审核与分析。

b. 现场与非现场评估。现场评估是指评估组到现场采取勘察、询问、复核等方式，对有关情况进行调查、核实，并对所掌握的有关信息资料进行分类、整理和分析，提出评估意见。非现场评估是指评估组在听取相关方汇报或介绍后，对所提交的有关资料进行分类、整理与分析，提出评估意见。

c. 综合评估。评估组在现场与非现场评估的基础上，选择合适的评估方法，对照评估方案中内容，对政策和项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹资合规性等情况进行综合评判，分析提出初步评价意见。

3) 事前绩效评估报告阶段。

按照规定的文本格式和要求撰写事前绩效评估报告，初稿形成后与项目单位进行沟通，听取他们的意见和建议，避免重大遗漏，在此基础上，修改并完善事前绩效评估报告。

4) 评估结论。

本项目实施是必要的，投入经济可行，资金来源合法合规，项目收入、成本、收益预测合理，绩效目标合理可行，因此本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

（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、唐经济金三角的主要组成部分。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（河北唐山芦台经济开发区、唐山市汉沽管理区、唐山高新技术产业开发区、河北唐山海港经济开发区）。市区面积 3,874 平方公里，人口 308.80 万；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。

2017-2019 年，唐山市分别实现一般公共预算收入 380.35 亿元、432.43 亿元、465.35 亿元，政府性基金收入分别为 248.78 亿元、313.16 亿元和 382.00 亿元。

二、项目投资规模、计划及资金方案

（一）项目投资方案

1. 投资方案的编制依据及原则。

（1）材料价格

常见材料以唐山西部经济开发区当地市场价综合调整取定，加计汽车运杂费，算至工地。

地材：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、装卸及其它费。

（2）建安工程造价根据本工程实际情况和同类工程估算，

（3）工程建设其他费用

2. 编制依据

本工程初步设计图纸；

2022 年河北省建设工程计价标准-市政工程；2022 年河北省建设工程计价标准-建筑工程；2022 年新标准费用；

2018 年《河北省建设项目概算其他费用定额》；

《唐山工程造价信息》2024 年第 2 期及市场价格；

3. 工程建设其他费用取费标准

项目建设管理费：按财建（2016）504 号文件规定计取。

项目建议书编制费、可行性研究报告编制费：按计价格（1999）1283 号文件规定计取。

社稳风险评估费：暂列。

环境影响评价费：计价格（2002）125 号文

地质灾害危险性评估费：暂列。

压覆矿产资源评估费：暂列。

国土预审勘界费、征地对照图、勘界验收费：暂列。

工程设计费：按合同价格计列。

工程勘察费：按合同价格计列。

工程测量费、物探费：按合同价格计列。

施工图审查费：发改价格（2011）534 号文件规定计取。

工程造价编制费：按合同价格计列。

跟踪审计费：按冀建市研〔2017〕2 号文并结合发改价格〔2015〕299 号文。

招标代理服务费：按计价格[2002]1980 号文关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》并结合发改价格〔2015〕299 号文计算。

工程监理费：按发改价格[2007]670 号《关于印发建设工程监理与相关服务收费管理规定的通知》并结合发改价格〔2015〕299 号文计算。

研究试验费：按 80.35 万元暂列。

工程质量检测费（电力）：按 13.75 万元暂列。

基坑监测费：按 50 万元暂列。

地下管线动态测量费：按 15 万暂列。

林地使用费：按冀财税〔2016〕25 号文件规定计列。21. 防洪影响评价费：暂列。

水土保持方案编制及验收费：按保监（2005）22 号文件规定计

列。

基本预备费：（工程费+工程建设其他费用）*6%。

本概算包括土地补偿费、土地使用费及临时占地费。

4、项目总投资

本项目概算总投资为 17161.79 万元，其中：建安费 12109.26 万元，工程建设其他费用 4081.11 万元，基本预备费 971.42 万元。

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）		唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程					
基本情况表							
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					
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		是					
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	路北區	立项单位		河北唐山西部经济开发区			
项目申请专项债券支持领域	市政管网	项目总投资。		申请使用		是否续发	
		计量单位使用		专项债资		行项目	
		亿元，小数点后保留两位。	1.72	金	1.37		是
项目全部建设内容		唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边建设配套市政管线及道路绿化工程，涉及四条市政道路的管网建设，分别为经十四路管网（纬八路以北 97 米-现状 经十四路）、经十四路管网（规划八道南-谊园道）、纬十一路管网（经十三路-经十四路）、经十二路管网（现状经十二路-纬九路以北 98 米）。其中给水管道长 2635.307 米，污水管道长 3260.213 米，雨水管道长 4427.931 米，污水泵站 1 座以及购置一体化泵站设备，电力管网 7899.00 米，通信管网 2740.00 米，拆除并恢复路面 32845 平方米，拆除并恢复路灯 98 基等，以及电力迁改工程。项目按照相关规定设置海绵城市设施。					

3	电力管网/管 廊出租收入			0.06									
4	通信管网出租 收入			0.05									
5	污水泵站出租 收入			0.00									
融资收益保障倍数测算过程及 结果	1.4	---		---	---		---	---		---			

投资估算表（二）

单位：万元

序号	名称	工程费	工程建设其他费	工程预备费	合计
一	项目建设投资				
	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程	12109.26	4081.11	971.42	17161.79
二	占比	70.56%	23.78%	5.66%	100%

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目总投资 17161.79 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 7700 万元，2024 年已发行政府专项债券 4000 万元，实际利率为 2.48%，期限均为 20 年。债券资金合计占项目总投资的 79.83%，未超过唐山西部经济开发区专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 3461.79 万元，占总投资的 20.17%。并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	17161.79	100.00%	
一、资本金	3461.79	20.17%	
（一）自有资金			
（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)	13700	79.83%	

(一)已发行专项债券	4000	23.31%	
(二)本期拟发行专项债券	2000	11.65%	
(三)后续拟发行专项债券	7700	44.87%	
(四)银行融资			

综上，本期拟发行专项债券金额未超过唐山市路北区专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资金来源符合《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）文件要求。

2. 项目前期工作及实施计划

（1）项目前期工作

2024年3月26日，唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程初步设计（含概算）的批复》北审投审字〔2024〕15号。

2023年12月11日，唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程项目建议书的批复》北行审批〔2023〕147号。

2023年12月11日，唐山市路北区行政审批局文件唐山市路北区行政审批局《关于唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程可行性研究的批复》北行审批〔2023〕148号。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

（2）项目实施计划

本项目计划建设工期 21 个月，自 2024 年 4 月至 2025 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	合计
一、资金流入				
政府专项债券		4000	9700	13700
资本金	1000	2000	461.79	3461.79
合计	1000	6000	10161.79	17161.79
二、资金流出				
工程费用	600	5000	6509.26	12109.26
工程建设其他费用	200	500	3381.11	4081.11
工程预备费	200	500	271.42	971.42
合计	1000	6000	10161.79	17161.79

唐山市路北区人民政府、唐山市路北区财政局、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。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号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 主管部门及职责

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。

2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括债券资金和项目收入流入。本项目专项债券资金唐山市路北区财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目投资支出、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目单位，经项目单位、财政局同意后，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，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由区财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

4. 资金预算绩效评价

唐山市路北区财政局按照财政部印发《地方政府专项债券项目资

金绩效管理办法》财预[2021]61号文的要求，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内。根据邯郸市卓宁资产评估事务所（普通合伙）出具的《事前绩效评估报告》对本项目进行事前绩效评估，认为本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

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

本项目是唐山市路北区的重点项目，项目建成后，整体运营方案是依据项目运营收入偿还债券本息。

2. 具体运营内容

本项目建成后，收入来源主要为污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网/管廊收入及污水泵站出租收入。

（二）项目收入估算

1. 收入情况

本项目建设污水、给水、电力、通信管网及污水泵站。项目建成后，将完善产业园区基础设施，同时可向地方自来水公司、排水公司、电力公司、通信公司收取管网租赁费用。

（1）污水管网出租收入

本项目建设污水管网 3260.213 米，出租价格按 4 元/米·天计列，年污水管网出租收入 475.99 万元。

（2）给水管网出租收入

本项目建设给水管网 2635.307 米，出租价格按 5 元/米·天计列，年给水管网出租收入 480.94 万元。

（3）电力管网/管廊出租收入

本项目建设电力管网/管廊 7899 米，出租价格按 2 元/米·天计列，年电力管网/管廊出租收入 576.63 万元。

（4）通信管网出租收入

本项目建设通信管网 2740 米，出租价格按 5 元/米·天计列，年通信管网出租收入 500.05 万元。

（5）污水泵站出租收入

本项目建设污水泵站 1 座，出租价格按 800 元/天计列，年污水泵站出租收入 29.20 万元。

经计算，项目投入运营后可实现年均营业收入 2062.81 万元。

项目运营收入表

单位：万元

项目	污水管网出租收入	给水管网出租收入	电力管网/管廊出租收入	通信管网出租收入	污水泵站出租收入	合计
2026 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2027 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2028 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2029 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2030 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2031 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2032 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2033 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2034 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2035 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2036 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81

2037 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2038 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2039 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2040 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2041 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2042 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2043 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2044 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
2045 年	475.99	480.94	576.63	500.05	29.20	2062.81
合计	9519.82	9618.87	11532.54	10001.00	584.00	41256.23

(三) 项目运营成本估算

2. 项目运营成本。

总成本费用包括外购原辅材料费、燃料动力费、工资及福利费、修理费、其它费用等。本项目无租地费用。

(1) 本项目为配套基础设施项目，无生产内容，无需外购原辅材料。污水泵站燃料及动力按9.94万元/年计列。

(2) 本项目职工共10人，职工工资按平均3000元/人·月估列；福利费及其他等按工资的50.5%估列，计算期内不变；

(3) 修理费用估算方法按占固定资产原值的2%估列；

(4) 其它费用是指为管理和组织经营活动的各项费用，按项目劳动定员人均6000.00元/年·人估列。

注：运营期利息作为财务费用，不属于运营成本，建设期利息计入固定资产。

项目运营成本表

单位：万元

项目	燃料动力费	修理费	工资及福利费	其他费用	合计
----	-------	-----	--------	------	----

2026 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2027 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2028 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2029 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2030 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2031 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2032 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2033 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2034 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2035 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2036 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2037 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2038 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2039 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2040 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2041 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2042 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2043 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2044 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
2045 年	9.94	321.74	37.80	6.00	375.48
合计	198.80	6434.80	756.00	120.00	7509.60

（四）项目损益估算

3、项目运营收益。

项目收益表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2026 年	2062.81	375.48	1687.33
2027 年	2062.81	375.48	1687.33
2028 年	2062.81	375.48	1687.33
2029 年	2062.81	375.48	1687.33
2030 年	2062.81	375.48	1687.33
2031 年	2062.81	375.48	1687.33
2032 年	2062.81	375.48	1687.33
2033 年	2062.81	375.48	1687.33
2034 年	2062.81	375.48	1687.33
2035 年	2062.81	375.48	1687.33
2036 年	2062.81	375.48	1687.33
2037 年	2062.81	375.48	1687.33

2038 年	2062.81	375.48	1687.33
2039 年	2062.81	375.48	1687.33
2040 年	2062.81	375.48	1687.33
2041 年	2062.81	375.48	1687.33
2042 年	2062.81	375.48	1687.33
2043 年	2062.81	375.48	1687.33
2044 年	2062.81	375.48	1687.33
2045 年	2062.81	375.48	1687.33
合计	41256.23	7509.60	33746.63

4、折旧与摊销：折旧与摊销采用平均年限折旧法，房屋建筑物折旧年限 20 年，机械设备折旧年限 10 年，电子设备折旧年限 10 年，残值率按国家规定预留 5%；无形资产摊销按 30 年，其他资产摊销按 10 年计算。

5、项目税：本项目相关税费包括增值税及附加税、项目年缴纳增值、城市维护建设税 7%、教育费附加 3%具体测算如下：

运营项目税费预估表

单位：万元

项目	增值税 6%	城市维护建设税 7%	教育费附加 3%	税金
2026 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2027 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2028 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2029 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2030 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2031 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2032 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2033 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2034 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2035 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2036 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2037 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2038 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2039 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2040 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2041 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2042 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2043 年	185.65	13.00	5.57	18.57

2044 年	185.65	13.00	5.57	18.57
2045 年	185.65	13.00	5.57	18.57
合计	3713.06	259.91	111.39	371.31

6、根据项目收入、项目成本等，计算项目损益表如下：

项目损益表

单位：万元

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	运营收入	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81
2	营业成本	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48
3	税金及附加	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22
4	销售费用											
5	管理费用											
6	财务费用	487.2	487.2	487.2	487.2	487.2	487.2	487.2	487.2	487.2	482.24	452.92
7	折旧及摊销	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	869.83	764.13
8	利润总额	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	131.04	266.06
9	所得税											
10	净利润	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	126.08	131.04	266.06
11	累计净利润	126.08	252.17	378.25	504.33	630.42	756.50	882.58	1008.67	1134.75	1265.79	1531.86

续表:

序号	项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合 计
1	运营收入	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	2062.81	41256.23
2	营业成本	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	375.48	7509.60
3	税金及附加	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	204.22	4084.37
4	销售费用										
5	管理费用										
6	财务费用	404.2	355.48	306.76	258.04	209.32	160.6	111.88	63.16	19.4	7208.80
7	折旧及摊销	764.13	764.13	764.13	764.13	765.13	766.13	767.13	768.13	769.13	16354.60
8	利润总额	314.78	363.50	412.22	460.94	508.66	556.38	604.10	651.82	694.58	6098.87
9	所得税										0.00
10	净利润	314.78	363.50	412.22	460.94	508.66	556.38	604.10	651.82	694.58	6098.87
11	累计净利润	1846.64	2210.14	2622.37	3083.31	3591.97	4148.36	4752.46	5404.28	6098.87	

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目拟申请 2025 年政府专项债券额度 2000 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，利息按每半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还本金 10%，已兑付本金从兑付日起不另计利息。该项目应付本息合计 3240 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		2000		2000	4%	40	40
2026 年	2000			2000	4%	80	80
2027 年	2000			2000	4%	80	80
2028 年	2000			2000	4%	80	80
2029 年	2000			2000	4%	80	80
2030 年	2000			2000	4%	80	80
2031 年	2000			2000	4%	80	80
2032 年	2000			2000	4%	80	80
2033 年	2000			2000	4%	80	80
2034 年	2000			2000	4%	80	80
2035 年	2000			2000	4%	80	80
2036 年	2000		200	1800	4%	76	276
2037 年	1800		200	1600	4%	68	268
2038 年	1600		200	1400	4%	60	260
2039 年	1400		200	1200	4%	52	252
2040 年	1200		200	1000	4%	44	244
2041 年	1000		200	800	4%	36	236
2042 年	800		200	600	4%	28	228
2043 年	600		200	400	4%	20	220
2044 年	400		200	200	4%	12	212
2045 年	200		200	0	4%	4	204
合计			2000			1240	3240

后期拟申请政府专项债券额度 7700 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，利息按每半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的

后 10 年每年的还本日分别偿还本金 10%，已兑付本金从兑付日起不另计利息。该项目应付本息合计 12474 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		7700		7700	4.00%		
2026 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2027 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2028 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2029 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2030 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2031 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2032 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2033 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2034 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2035 年	7700			7700	4.00%	308.00	308.00
2036 年	7700		770	6930	4.00%	308.00	1078.00
2037 年	6930		770	6160	4.00%	277.20	1047.20
2038 年	6160		770	5390	4.00%	246.40	1016.40
2039 年	5390		770	4620	4.00%	215.60	985.60
2040 年	4620		770	3850	4.00%	184.80	954.80
2041 年	3850		770	3080	4.00%	154.00	924.00
2042 年	3080		770	2310	4.00%	123.20	893.20
2043 年	2310		770	1540	4.00%	92.40	862.40
2044 年	1540		770	770	4.00%	61.60	831.60
2045 年	770		770	0.00	4.00%	30.80	800.80
合计			7700			4774.00	12474.00

本项目 2024 年已发行政府专项债券额度 4000 万元，融资实际利率为 2.48%，期限 20 年，在债券存续期内每半年支付利息，在本期债券存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还债券本金 970 万元，已还本金不再计息。所以，该项目应付本息合计 5537.6 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2024 年		4000		4000	2.48%	49.6	49.6
2025 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2026 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2027 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2028 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2029 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2030 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2031 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2032 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2033 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2034 年	4000			4000	2.48%	99.2	99.2
2035 年	4000		400	3600	2.48%	94.24	494.24
2036 年	3600		400	3200	2.48%	84.32	484.32
2037 年	3200		400	2800	2.48%	74.4	474.4
2038 年	2800		400	2400	2.48%	64.48	464.48
2039 年	2400		400	2000	2.48%	54.56	454.56
2040 年	2000		400	1600	2.48%	44.64	444.64
2041 年	1600		400	1200	2.48%	34.72	434.72
2042 年	1200		400	800	2.48%	24.8	424.8
2043 年	800		400	400	2.48%	14.88	414.88
2044 年	400		400	0	2.48%	4.96	404.96
合计			4000			1537.6	5537.6

综上，三期债券本金合计 13700 万元，利息合计 7551.6 万元，本息合计 21251.6 万元。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

本项目债券存续期内，收入来源主要有污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网/管廊收入及污水泵站出租收入为 41256.23 万元，项目运营成本为 7509.60 万元，总税费 4084.37 万元，共可实现净收益为 29662.27 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程，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：唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程用于资金平衡的相关收益为 29662.27 万元，总融资本息为 21251.6 万元，覆盖倍数为 1.40 倍。

项目收益与融资平衡情况

单位：万元、倍

项目	项目总需求	累计可支配收益	融资本金	融资利息	债券本息合计	覆盖倍数
唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程	17161.79	29662.27	13700	7551.6	21251.6	1.40

（三）项目募投平衡情况

项目名称	唐山西部经济开发区国轩高科新能源电池产业园区周边配套基础设施建设工程								
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)	0.20000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	本项目新建国轩高科新能源电池产业园区雨水管网 4113.26 米，污水管网 2523.78 米，给水管网 1771.61 米，电力管网 13255.20 米，通信管网 7461.20 米，污水泵站 1 座，拆除并恢复路面 35527.10 平方米，拆除并恢复路灯 98.00 基，以及购置一体化泵站设备等。								
项目建设期	2023 年至 2025 年								
项目运营期	2026 年至 2044 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)	1.71740000								
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.34740000								
专项债券融资(单位：亿元)	1.37000000								
其他债务融资(单位：亿元)	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(单位：亿元)			0.40000000	0.20000000	0.77000000				

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)			2.966								
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	
2026 年	0.14830000	2027 年	0.14830000	2028 年	0.14830000	2029 年	0.14830000	2030 年	0.14830000	2031 年	0.14830000
2032 年	0.14830000	2033 年	0.14830000	2034 年	0.14830000	2035 年	0.14830000	2036 年	0.14830000	2037 年	0.14830000
2038 年	0.14830000	2039 年	0.14830000	2040 年	0.14830000	2041 年	0.14830000	2042 年	0.14830000	2043 年	0.14830000
2044 年	0.14830000	2045 年	0.14830000	2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.73	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			2.12520000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.40	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			1.37000000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.16	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			2.12520000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.40	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			1.37000000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.16	
项目收益预测依据			依据可行性研究报告, 收入来源为: 污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网、管廊收入及污水泵站出租收入等。								

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估及控制措施

（1）政策风险

地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号），2019年《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。同时如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保本次发行债券建设的项目按期完工，并顺利投入运营。

（2）利率波动风险

在政府专项债券存续期内，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。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，使用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（3）财务风险

本项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，将通过统筹安排积极筹措其他资金，已调整增加对应项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

(4) 工程风险

工程施工阶段存在难以预测的地质情况导致施工不当、管理不善引起的风险。

风险控制措施：与设计单位保持良好的沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、勘查工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，争取较大的设计价差。

(5) 社会影响风险

项目实施过程中，特别是拆迁安置补偿时，因社会舆论、公众不支持等导致项目无法继续实施。主要包括拆迁安置补偿风险、城市规划风险、区域发展风险等。

风险控制措施：可建立专门的应急组织机构和完善的应急制度，以应对突发性事件对项目建设或运营的影响。

(6) 不可抗力风险

不可抗力风险主要是自然或社会因素对工程建设造成经济上损失。不可抗力包括(但不限于)下列特殊事件或情况：(1)自然灾害：如地震、飓风、台风、火山爆发或水灾等；(2)社会异常事件：如战争、武装冲突、社会动乱、骚乱、罢工、恐怖行为等。

风险控制措施：通过购买保险和加强项目管理，减少不可抗力对项目影响。

(二) 敏感性分析

鉴于收入、成本等因素影响，有必要在一定的变化幅度内对专项债券的资金覆盖率进行敏感性（压力测试）分析评估。

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	25212.93	26473.57	27797.25	29662.27	31145.38	32702.65	34337.78
债券还本付息额	21251.6	21251.6	21251.6	21251.6	21251.6	21251.6	21251.6
债券利息总额	7551.6	7551.6	7551.6	7551.6	7551.6	7551.6	7551.6
债券本金	13700	13700	13700	13700	13700	13700	13700
债券本息覆盖率	1.19	1.25	1.31	1.40	1.47	1.54	1.62

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±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。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省政府及时将债务限额向

省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。唐山市建立跨年度预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算，国有资本经营预算体系的统筹力度，强化对项目资本的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。唐山市路北区政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）的要求，明确了推进债券信息公开的工作：财政部门应当在门户网站等及时披露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。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，县级以上地方各级财政部门（以下简称“地方各级财政部门”）

应当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。

1、随同预算公开上一年度本地区、本级及所属地区地方政府债务限额及余额（或余额预计执行数），以及本地区和本级上一年度地方政府债券（含再融资债券）发行及还本付息额（或预计执行数）、本年度地方政府债券还本付息预算数等。

2、随同调整预算公开当年本地区及本级地方政府债务限额、本级新增地方政府债券资金使用安排等。

3、随同决算公开上年末本地区、本级及所属地区地方政府债务限额、余额决算数，地方政府债券发行、还本付息决算数，以及债券资金使用安排等。

唐山市路北区财政局及项目主管部门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。

（二）主管部门责任

1. 河北唐山西部经济开发管理委员会部门责任

本项目的实施主体为河北唐山西部经济开发管理委员会，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。河北唐山西部经济开发管理委员会高度重视发债项目的过程化管理，定期对项目的建设运营进度进行监督，确保落实项目债券资金年度内支出，形成实物工作量。河北唐山西部经济开发管理委员会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，并实现项目收益与融资平衡。

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河北唐山西部经济开发
区管理委员会做好资产管理工作，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. 本级政府责任

唐山市路北区政府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，并有序安排污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网/管廊收入及污水泵站出租收入，实现可支配的污水、给水、通信管网管网出租收入、电力管网/管廊收入及污水泵站出租收入收益，以提高可偿债财力，缓解偿债压力。唐山市路北区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。

八、编制文件依据

（一）相关法律法规

1. 中华人民共和国预算法（2018 修正）
2. 中华人民共和国证券法（2022 修正）
3. 国务院关于加强地方政府性债务管理的意见

（二）财政部相关规定

1. 财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通

知

2. 关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见
3. 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
4. 关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知
5. 关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知
6. 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

7. 关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知

8. 财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见

（三）河北省相关规定

1. 河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见
2. 《河北省政府性债务风险应急处置预案》
3. 《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》
4. 《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》