

无极经济开发区西区公共服务平台 及配套设施工程项目 实施方案

编制单位（部门）：河北无极经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：河北华阳工程项目管理有限公司

2025 年 8 月



目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目概况	1
1、项目基本信息	1
2、债券基本信息	1
3、项目详细信息	1
4、项目立项审批情况	2
5、项目实施单位	4
(二) 项目列入规划情况	4
(三) 事前绩效评估情况	5
1、项目实施的必要性、公益性、收益性	5
2、项目建设投资合规性与项目成熟度	8
3、项目资金来源和到位可行性	9
4、项目收入、成本、收益预测合理性	9
5、债券资金需求合理性	10
6、项目偿债计划可行性和偿债风险点	10
7、绩效目标合理性	11
8、其他需要纳入事前绩效评估的事项	11
9、总体结论	11
(四) 项目所在区域情况	13
1、区域概况	13
2、经济情况	14
3、产业情况	14
二、项目投资规模、计划及资金方案	14
(一) 项目建设投资方案	14
1、投资方案的编制依据及原则	14
2、项目总投资	15
(二) 资金筹措方案	22
1、项目资金来源	22
2、项目前期工作及实施计划	23
3、资金使用计划	23
(三) 项目资金管理方案	24
三、项目运营与预期收益估算	26
(一) 项目运营方案	26
1、整体运营方案	26
2、具体运营内容	26
(二) 项目运营收益估算	27
1、项目运营收入	27
2、项目运营成本	30
3、项目运营收益	31
4、税金预估	32
5、项目损益表	33
四、项目融资与收益平衡财务评估	23
(一) 融资成本测算	22

(二) 收益与融资平衡情况	23
1. 项目收益情况	23
2. 收益与融资平衡情况	23
(三) 项目募投平衡情况	23
五、绩效目标管理及绩效评价	25
(一) 绩效目标	25
(二) 绩效指标体系	27
六、项目事前绩效评估	29
(一) 评估依据	29
(二) 评估内容	30
(三) 项目实施的必要性、公益性、收益性	30
1. 项目的必要性	30
2. 项目的公益性	33
3. 项目的收益性	33
(四) 项目建设投资合规性与项目成熟度	33
(五) 项目资金来源和到位可行性	34
(六) 项目收入、成本、收益预测合理性	34
(七) 债券资金需求合理性	35
(八) 项目偿债计划可行性和偿债风险点	35
1. 项目偿债计划可行性	35
2. 偿债风险点及偿债保障措施	35
(九) 绩效目标合理性	36
(十) 其他需要纳入事前绩效评估的事项	36
七、项目风险评估及控制措施	36
(一) 风险评估情况	37
1. 影响项目施工进度或正常运营的风险	37
2. 影响项目收益的风险	38
3. 影响融资平衡结果的风险	39
(二) 风险控制措施	40
1. 影响项目施工进度或正常运营的风险控制措施	40
2. 影响项目收益的风险及控制措施	42
3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施	43
(三) 敏感性分析	44
(四) 其他事项说明	44
八、投资者保护措施（还款保障计划）	45
(一) 项目预期现金净流量平衡本项目还本付息	45
(二) 还款责任及保障	45
(三) 落实政府债务预算管理	45
(四) 从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案	46
(五) 有效防范化解政府债务风险	47
(六) 建立完善的债券资金使用管理机制	47
九、信息披露计划及主管部门责任	47
(一) 信息披露计划	47
(二) 主管部门责任	49
十、编制文件依据	50
(一) 相关法律法规	50
(二) 财政部相关规定	50
(三) 河北省相关规定	51

(四) 相关文件依据	52
------------------	----

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1、项目基本信息

项目名称	建设内容	总投资 (万元)	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目	本项目建设内容包括孵化器及基础设施配套两部分，其中：孵化器占地 20.4 亩，总建筑面积 22208 平方米（地上建筑面积为 19040 平方米），含创新创业孵化、研发检测等功能；同时配套建设排水管网 550 米、给水管网 250 米、公共停车位 190 个、充电桩 35 个及园区电力管网等配套设施。	9647	贰仟万元整 (人民币： 20,000,000.00 元)	20 年期	本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 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。

2、债券基本信息

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目总投资 9647 万元，拟申请 7700.00 万元债券，计划 2025 年度申请 2000.00 万元债券，2024 年已申请 2000.00 万元债券，剩余 3700.00 万元后续申请。

项目名称	无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目
发行规模	贰仟万元整（人民币：20,000,000.00 元）
募集资金用途	拟用于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的建设。
债券期限	20 年期
债券利率	固定利率（预估为 4%）
还本付息方式	本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 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。

3、项目详细信息

项目名称			无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目								
项目类型（一级）			其他								
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)											
项目简要描述			本项目建设内容包括孵化器及基础设施配套两部分，其中：孵化器占地 20.4 亩，总建筑面积 22208 平方米（地上建筑面积为 19040 平方米），含创新创业孵化、研发检测等功能；同时配套建设排水管网 550 米、给水管网 250 米、公共停车位 190 个、充电桩 35 个及园区电力管网等配套设施。								
项目建设期			_____ 2023 年至 2025 年								
项目运营期			_____ 2025 年至 2045 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)			0.964700								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)			0.194700								
专项债券融资(单位：亿元)			0.770000								
其他债务融资(单位：亿元)			0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2020 年 及以前	202 1 年	2022 年	202 3 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年 及以后
专项债券融资(单位：亿元)							0.200 00000	0.200 00000	0.370 00000		
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)			2.653130								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年及 以前		2021 年		202 2 年		202 3 年		2024 年		2025 年	0.0288 6000
2026 年	0.09045	2027	0.0945	202	0.098	202	0.103	2030	0.107	2031 年	0.11256

	600	年	0400	8年	73100	9年	14600	年	75500		900
2032 年	0.11707 100	2033 年	0.1101 7900	203 4 年	0.115 12200	203 5年	0.120 28500	2036 年	0.125 67600	2037 年	0.1313 0600
2038 年	0.13718 500	2039 年	0.1433 2400	204 0年	0.149 73400	204 1年	0.156 42800	2042 年	0.163 41800	2043 年	0.1707 1600
2044 年	0.18477 700	2045 年	0.1918 9000	204 6年	0.000 00000	204 7年	0.000 00000	2048 年	0.000 00000	2049 年	0.00000 000
2050 年	0.00000 000	2051 年	0.0000 0000	205 2年	0.000 00000	205 3年	0.000 00000	2054 年	0.000 00000	2055 年 及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.75	
债券存续期内项目总债务融 资本息（单位：亿元）			1.232000		债券存续期内项目总收益/项目总债务 融资本息					2.15	
债券存续期内项目总债务融 资本金（单位：亿元）			0.770000		债券存续期内项目总收益/项目总债务 融资本金					3.45	
债券存续期内项目总地方债 券融资本息（单位：亿元）			1.232000		债券存续期内项目总收益/项目总地方 债券融资本息					2.15	
债券存续期内项目总地方债 券融资本金（单位：亿元）			0.770000		债券存续期内项目总收益/项目总地方 债券融资本金					3.45	
项目收益预测依据		在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在政府债券存续期间总收益为2.65313 亿元，本次债券本息合计为 1.232000 亿元，本息覆盖倍数为 2.15。									

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。

4、项目立项审批情况

(1) 项目基本信息【2311-130130-86-01-936575】

核准目录	县级政府投资的其他建设项目		
项目名称	无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	市政设施管理	所属行业	其他农业
产业结构调整指导目录	开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	22208m²
建设地点	石家庄市-无极县	详细地址	本项目选址位于无极县开发区西区。规划范围四至：西至西环路，东至经一街，北至纬四路，南至石家庄泰智房地产开发有限公司。

建设规模及内容	本项目建设内容包括孵化器及基础设施配套两部分，其中：孵化器占地20.4亩，总建筑面积22208平方米（地上建筑面积为19040平方米），含创新创业孵化、研发检测等功能；同时配套建设排水管网550米、给水管网250米、公共停车位190个、充电桩35个及园区电力管网等配套设施。		
拟开工日期	2024-2	拟建成日期	2023-8

（2）项目资金情况

总投资（万元）	9647	项目资本金（万元）	1947
固定资产投资(万元)	9647	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)	9647		
资金说明	财政资金		

5、项目实施单位

项目法人单位	河北无极经济开发区管理委员会	项目单位性质	政府工作部门
项目法人证件类型	统一社会信用代码	项目法人证件编号	11130130069417373W
法定代表人	马志伟		
法定代表人联系电话	-	法定代表人联系手机	13630833312
项目负责人	田景龙		
负责人联系电话	-	负责人联系手机	19832318180
负责人邮箱	-	负责人传真	-
通讯地址	-		

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

（二）项目列入规划情况

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目已列入中长期规划，已列入重大项目库，已列入当地或部门事业发展计划，是当地重点支持项目。

（三）事前绩效评估情况

1、项目实施的必要性、公益性、收益性

（1）项目的必要性

1）本项目是实现无极县经济开发区整体发展规划的需求

按照无极县经济开发区的整体发展规划和战略，在未来发展中，将承担着建设区域新型工业集中区，改变区域工业薄弱状况；促进企业合理聚集，带动周围城镇高度发展的重任。以产业化为支撑，以高新技术产业化为龙头，建设创新基地，是调整、提升传统产业结构、提高行业生产效率、增强市场竞争力，加快产业发展的必要方法；也是吸引新兴产业走向产业集群，促进区内企业互相协作和沟通的关键途径。

本项目的建设将对优化开发区战略性新兴产业发展环境，促进资源优化配置和专业化分工协作，推进共性关键技术的转移与应用，加快开发区形成社会化、市场化、专业化的公共服务体系和长效机制，推动开发区战略性新兴产业发展具有重要意义。

2）本项目是调整优化经济结构，推进新型工业化进程的需要

调整和优化第一产业结构，加快经济转型的需要；是逐步解决“三农”问题的需要；是实现经济社会可持续发展的需要；是推进城市化进程的需要；是全面建设小康社会的迫切需要。通过项目的建设促进优势资源和资金向公共服务平台及周边区域集中，引导国内外优势资金、技术和人才向开发区集聚，推动产业关联度的企业进入公共服务

平台，实现产业、企业集群发展。通过项目的建设促进主导产业、优势特色产业的示范和辐射作用，带动相关产业发展，解决产业结构不合理、经济可持续发展等问题。

通过产业辐射，带动区域经济发展，解决地区经济发展滞后，经济社会欠发展问题，促进地方经济发展。通过项目的建设，促进城镇化和城乡经济协调发展，解决好二元结构转换（经济、人口、社会）问题，构建新的地缘经济，优化经济区位，拓展发展空间与拓展产业链，优化产业结构，是推动跨越式发展的有效途径。

项目的建设是从城镇实情出发，寻求新一轮经济启动平台和“突破口”，是实现全区经济快速、持续增长的载体，也是走新型工业化道路和实现小康目标计划的需要，是“富企兴镇”的重要途径。

3) 本项目是完善开发区西区产业服务体系的迫切需要

产业服务体系是影响产业集聚的核心因素之一，而公共服务平台是产业服务体系的重要组成部分。开发区西区产业服务主要是围绕先进装备制造业和科技服务与文化创意产业，开展与企业生产、经营管理和销售相关的研发、测试、设备共用、检验检测、创业孵化、投资融资等支撑服务。

目前，无极经济开发区共入驻企业 138 家，其中规上企业 78 家，开发区西区将重点发展化工、装饰板材业，承接石家庄正定新区，打造为装备制造业和科技服务与文化创意产业。随着石家庄米乐新材料有限公司、河北天虹电器集团有限公司、尚太科技股份有限公司、德康包装材料有限公司、冀泰（河北）产业发展有限公司、河北钦航创丰金属制品有限公司、石家庄普霖斯企业管理有限公司、石家庄里工机械有限公司、河北澳瀚建材科技有限公司、河北煜承科技有限公司、

卡森集团等公司陆续入驻西区，西区产业配套服务体系不健全，测试、设备共用、检验检测、创业孵化等服务业发展滞后的问题逐渐凸显，这些因素阻碍了产业链及产业集群的进一步发展。一是增加了开发区西区内企业的生产成本，降低了企业竞争力，使龙头企业难以做大做强；二是产业关联度低，产业链短，难以形成集群效应；三是开发区西区所应该具有的集聚、辐射和带动功能不能有效发挥。

本次通过开发区西区公共服务平台建设，可以有效地完善西区产业服务体系，延伸产业链条，促进产业集聚，本项目建设是急切且迫切需要的。

4) 本项目是保障项目顺利落地，助力经济发展需要

石家庄尚太科技有限公司，注册资本 2.6 亿元，是无极县人民政府 2008 年招商引资企业，于 2022 年 12 月 28 日在深圳主板上市，注册地为石家庄市无极县。是无极县重点企业，其主营业务为锂离子电池负极材料的研发、生产与销售，为宁德时代大量供货，市场前景广阔，现状生产能力已无法满足市场需求，需要新建年产 10 万吨锂电负极材料厂，新建厂亟须配套引接 110kV 供电线路。此 110kV 供电线路直接影响石家庄尚太科技有限公司在无极县经济开发区投资建厂意愿，本项目 110kV 供电线路的实施可以保障年产 10 万吨锂电负极材料一体化项目顺利落地，维护全市优化营商环境和经济总量过万亿大局，助力无极经济发展。

因此，项目的建设是十分必要的。

(2) 项目的公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财

预〔2010〕41号）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。

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目，属于《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕41号）文件规定的公益性类项目，本项目的建设能够推动园区信息化、智能化、数字化发展，进而快速打造成为“智慧园区”，符合上述定义，具备公益性。

（3）项目的收益性

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的建设，对拓展、改善园区招商引资条件、服务周边地块的开发等提供良好的外部条件，对区域城市化进程及社会综合事业的发展有积极的促进作用。项目的建设，有力的促进园区服务设施的建设，加快城镇化建设的步伐，改善各企业的办公环境，使更多的投资商了解无极经济开发区。本项目建成后通过物业租赁收入及停车位收入获得收益，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、项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目已完成可行性报告的编制，并取得了无极县行政审批局的批复，项目合规合法，具备较高的成熟度。具体工作内容如下：

2023年12月取得项目建议书的批复，批复为《无极县行政审批

局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目项目建议书的批复》（无行审审字〔2023〕89号）

2023年12月取得可行性研究报告的批复，批复为《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（无行审审字〔2023〕92号）

3、项目资金来源和到位可行性

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目预计总投资9647.00万元，其中财政资金1947.00万元作为项目资本金，占比20.19%。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，剩余的7700.00万元通过发行政府专项债券方式取得。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目债券存续期内收入来源主要包含物业出租服务收入、停车服务收入和企业服务收入。运营总收入为32,828.75万元，运营总成本4,187.51万元，可实现总收益为26,531.30万元。

本项目债券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：项目用于资金平衡的相关收益为26,531.30万元，均为项目自身收益，融资本息为12,320.00万元（整体计划融资7700.00万元，利息4,620.00万元），覆盖倍数为2.15倍。

项目收入、成本、收益预测均充分考虑项目实际情况，具备合理性。

5、债券资金需求合理性

本项目总投资 9647 万元，拟申请 7700 万元债券。本项目充分考虑项目投资额度和收益情况可覆盖本息情况，根据项目建设进度和资金需求确定资金申请年限和额度，计划 2025 年度申请 2000.00 万元债券，2024 年已申请 2000.00 万元债券，剩余 3700.00 万元后续申请。债券资金需求匹配整体建设进度，债券资金需求具备合理性。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

(1) 项目偿债计划可行性

本项目收益可满足偿债计划并产生一定收益，且收益能够覆盖债券还本付息，偿债压力较小，偿债计划具备可行性。

(2) 偿债风险点及偿债保障措施

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

进入运营期后要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

实施机构和地方财政部门应当强化专项债项目的全过程管理，对专项债项目“借、用、管、还”实行逐笔监控，确保到期偿债、严防偿付风险。

7、绩效目标合理性

绩效目标应当重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、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。项目单位在申请专项债券项目资金需求时，要同步设定绩效目标。绩效目标要尽可能细化量化，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

本项目绩效目标和绩效指标详见第五部分内容，实施机构根据项目实际情况编制项目绩效目标和绩效指标，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债等目标，具备合理性。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

9、总体结论

（1）项目投资相关建议

本项目从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点；绩效目标合理性等方面开展了事前绩效评估。本项目总体上建议予以支持，但对于投资估算预测仍需细化，绩效目标需要设定，资金需要明确具体使用范围，并进一步细化实施方案。

（2）项目实施相关建议

①建议建设方组成强有力的筹建班子，严格按建设程序办事，认真做好前期工作，尽可能缩短建设周期，以便及早建成，尽早的发挥其社会作用；

②建议在下一步设计前做地勘调查，为下一阶段初步设计提供依据；

③明确资本金来源的可行性。为了确保项目正常运行，应有效确保资本金的投入来源及来源的可行性，避免因资金紧张或无法准时到位造成项目搁置，无法发挥项目的效益。

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目事前绩效评估得分 91 分，评价等级为“优秀”。对该项目予以支持申请政府专项债券资金。

表 1-2 无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目事前绩效评估表

一级指标	二级指标	分值	评价要点	评分	扣分说明
项目立项	政策相关性	5	是否与国家、相关行业宏观政策和无极县整体规划相关	5	
	职能相关性	5	实施单位是否有实施的资格，项目是否与主管部门职能、规划有关	5	
	需求相关性	5	①是否具有现实需求，需求是否迫切； ②是否具有可代替性	5	
	项目公益性及财政投入相关性	5	①是否具有公益性；②是否属于财政支持范围	5	
	项目收益性	6	项目建成后能否带来收益	6	
投资管理	建设合规性	13	①是否已完成可研立项手续并得到审批；②是否用地手续；③是否获得建筑许可	7	项目目前仅完成立项及可研批复，扣 6 分
	项目成熟度	12	项目是否已成熟，进入实施阶段	12	

资金管理	资金来源明确性	6	①是否有明确的资金来源；②资金来源配比是否合理；③债券募集资金到位是否可行；④资本金到位是否可行	6	
	需求合理性	6	①债券项目的投向是否正确；②预算测算是否合理	6	
	收益与融资平衡性	7	①收入预测是否合理，测算依据是否充分；②成本预测是否合理，测算依据是否充分；③收益与融资是否平衡；	7	
	偿债可行性及风险性	6	①项目偿债计划是否可行；②未来收益是否可覆盖；③对偿债风险认识是否全面；	6	
绩效目标	目标明确性	12	①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标是否一致；③项目受益确定定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。	12	
	项目和利息	12	①绩效目标与项目计划是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性；④一级绩效指标（产出指标、效益指标、满意度指标）及二级指标设置是否符合项目特点利充分必要；⑤三级绩效指标是否细化、量化，指标是否合理，可考核	9	个别绩效指标设置不够细化，可衡量，扣3分
合计		100		91	

（四）项目所在区域情况

1、区域概况

无极县地处冀中平原，隶属河北省石家庄市。全县总面积 524 平方公里，辖 8 镇 3 乡 213 个行政村，一个省级经济技术开发区，总人口 53 万。8 镇包括无极镇、张段固镇、北苏镇、七汲镇、郭庄镇、大陈镇、东侯坊镇、里城道镇；3 乡包括郝庄乡、高头回族乡、南流乡。2022 年，预计地区生产总值增长 8.3%，固定资产投资增长 8.8%，规上工业增加值增长 14%，服务业增加值增长 8.5%，社会消费品零售总额增长 8%，城乡居民可支配收入分别增长 8.2%和 9%，存贷款

余额分别达到 364.5 亿元、138.6 亿元，同比增长 13.8%、12.8%。一般公共预算收入 10.1 亿元，增速 10.3%，实现总量、增速“双破 10”。

2、经济情况

无极县一般公共预算执行情况 2022 年全部财政收入完成 141389 万元，同比增收 10893 万元，增长 8.3%。其中一般公共预算收入完成 101102 万元，突破 10 亿元大关，占年初任务的 102.1%，同比增收 9472 万元，增长 10.3%；税收占比 54.3%。

3、产业情况

(1) 农业经济健康发展。全年粮食播种面积 81.7 万亩，总产量 39.38 万吨。蔬菜播种面积 12.3 万亩；中药材种植面积达到 1.5 万亩。新建高标准农田 2.58 万亩，推广浅埋滴灌节水技术 2 万亩。

(2) 主导产业提质增效。尚太科技公司正式上市，皮革后整循环经济产业基地一期、中材美宅、智享门业智能制造工厂等一批产业龙头项目正式投运。净增规上工业企业 12 家，规上工业增加值预计增长 14%。

(3) 第三产业快速回升。全县存贷款余额预计分别增长 13.8%、12.8%。财政七项支出增长 15%。批发、零售业销售额预计分别增长 11%、24%，房地产销售面积增长 21.4%。

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；

关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知（财库〔2015〕83号）；

国务院办公厅关于进一步激发社会领域投资活力的意见（国办发〔2017〕21号）；

河北省财政厅关于修订印发《河北省政府专项债券发行文件编制操作指引（试行）》的通知（冀财债〔2020〕67号）；

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目建议书及其批复（无行审审字〔2023〕82号）；

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告及其批复（无行审审字〔2023〕92号）。

2、项目总投资

本项目总投资为 9647.40 万元，其中工程费用约 8420.87 万元，工程建设其他费用约 767.16 万元，预备费 459.37 万元。本项目总投资已考虑建设期利息，为保障专项债券利息支付，将在预备费中列支，具体如下：

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目											
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	是											
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	是											
所属区划名称	石家庄市无极县	立项单位	河北无极经济开发区管理委员会									
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。	0.96		申请使用专项债资金	0.77		是否续发行项目	是			
项目全部建设内容	本项目建设内容包括孵化器及基础设施配套两部分，其中：孵化器占地20.4亩，总建筑面积22208平方米（地上建筑面积为19040平方米），含创新创业孵化、研发检测等功能；同时配套建设排水管网550米、给水管网250米、公共停车位190个、充电桩35个及园区电力管网等配套设施。											

（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	公共服务平台	22208	m²	5920.87									
2													
3													
4													
（二）配套设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	110kV供电线路	1	项	2500									
2												
（三）前期费用													
1	勘察费	1	项	6.93									
2	设计费	1	项	203.13									
3	监理费	1	项	84.98									
4	招标代理费	1	项	30.21									
5	施工图审查费	1	项	16.84									
6	全过程造价咨询费	1	项	83.71									
7	可行性研究报告编制费	1	项	27.19									
8	工程保险费	1	项	25.26									
9	项目建设单位管理费	1	项	135.77									
10	城市基础设施建设费	1	项	111.04									
11	场地临时设施费	1	项	42.10									
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	物业出租收入	参考已建成运营类似项目租金，按照1.5元/平方米/月计取，经营强度取90%考虑，出租面积为19040.00平方米，运营期第一年租金收入预计约为948.20万元，因第一年运营期只有四个月，故实际物业出租收入为312.73万元。		0.1312	2.62								
2	地上停车服务	1）普通车位 参考已建成运营类似项目停车服务费，按照2元/小时*年计取，共计155个车位，负荷率按50%计入，年均增长按4.35%考虑，运营期第一年停车服务收入约为45万元。 2）充电车位 参考已建成运营类似项目停车服务费，按照2.5元/小时*车计取，共计35个车位，负荷率按50%计入，年均增长按4.35%考虑，运营期第一年停车服务收入约为19万元。		0.0089	0.18								
3	企业服务收入	无极经济开发区西区公共服务平台主要提供企业公共服务，年收入10万元，不考虑增长。		0.001	0.02								
.....													
融资收益保障倍数测算过程及结果	2.15	——		——	——		——	——		——			

情况说明：
①建设内容列。一个空只填一个建设内容。多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，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。

表2-2：项目投资估算表

支出名称	建设项目 1	建设项目 2	合计（万元）
前期费用	公共服务平台	110kv 供电线路	
工程费用			8,420.87
工程建设其他费用			767.16
预备费			459.37
总投资			9,647.40

表2-3：项目投资估算表

序号	类别	金额（万元）	比例
1	工程费用	8,420.87	87.3%
2	工程建设其他费用	767.16	8.0%
3	预备费	459.37	4.8%
4	总投资	9,647.40	100.0%

（二）资金筹措方案

1、项目资金来源

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目总投资 9647.00 万元，拟申请 7700.00 万元债券。

本期申请政府专项债券 2000.00 万元，所申请的专项债券占本项目总投资的 20.73%，资本金共 1947.00 万元由财政资金支出，资本金占总投资的 20.19%。

表2-4：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	9647.00		
一、资本金			
（一）自有资金	1947.00	20.19%	
（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)			
(一) 已发行专项债券	2000.00	20.73%	
(二) 本期拟发行专项债券	2000.00	20.73%	
(三) 后续拟发行专项债券	3700.00	38.35%	
(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

2023 年 11 月取得项目建议书的批复，批复为《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目项目建议书的批复》（无行审审字〔2023〕89 号）

2023 年 12 月取得可行性研究报告的批复，批复为《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（无行审审字〔2023〕92 号）

(2) 实施计划

项目预计将在 2024 年 2 月完成初设、土地手续、用地规划许可证、工程规划许可证及施工许可证。拟于 2024 年 3 月开工建设，至 2025 年 8 月完成该项目的建设任务，总工期为 18 个月。

3、资金使用计划

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目总投资 9647.00 万元，拟申请政府专项债券 7700.00 万元。本次申请专项债券 2000.00 万元，计划于 2024 年使用完毕，债券资金使用计划参见下表。

表2-5：资金使用计划表

单位：万元

项目	2023年	2024年	2025年	2026年
----	-------	-------	-------	-------

财政资金	-	506	1441	-
政府专项债券	-	2000.00	2000	3700
合计	9647.00			

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

无极县人民政府、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《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）及《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（冀财债〔2021〕41号）的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

（1）主管部门及职责

项目建设单位主要职责为负责按照无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程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财政资金、债券资金和项目收入流入。本项目财政资金主要来源于财政补助资金、财政自筹资金。本项目专项债券资金

由县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称“债券资金专户”），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。资金的拨付本着专款专用原则严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占、扣押。

（3）资金流出管理

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

加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。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

县财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）及《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》（冀财债〔2021〕41号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额

度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

表2-6：资金使用计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2023 年	合计
一、资金流入				
资本金	506	1441	-	1947.00
专项债券	2000	2000	3700	7700.00
合计	2506	3441	3700	9647.00
二、资金流出				
建安工程费	1,279.87	3141	3700	8420.87
工程建设其他费用	767.16	-	-	767.16
预备费	459.37	-	-	459.37
合计	2506.40	3141	3700	9647.40

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

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的运营内容如下：

（1）在法律政策宣贯落实方面，做好惠企政策汇集解析、宣传解读、精准匹配，打通政策落地“最后一公里”，实现应知尽知、应享尽享；体系化、定期化开展送法进园区、进商会、进企业工作，持续提升企业知法懂法守法用法能力。

(2) 在优质企业梯度培育方面，加强创业创新支持和咨询培训服务，培育和服务科技型和创新型企业、专精特新企业、专精特新“小巨人”企业。

(3) 在链式融通创新方面，开展大中小企业融通对接活动，帮助中小企业融入大企业供应链，推动上下游资源共享、协同攻关，提升产业链韧性和安全水平。

(4) 在融资融智促进方面，组织产融对接，帮助中小企业拓宽融资渠道，降低融资成本。组织产学研对接，加强人才引进和培养，推动专利转化，鼓励联合创新。

(5) 在质量标准品牌提升方面，引导企业建立先进质量管理体系和标准体系，增强品牌管理能力，实现质量标准品牌价值提升。

(6) 在国际交流合作方面，组织开展展览展销、商务交流、商事法律等服务，助力企业“走出去”“引进来”。

(7) 在合法权益保护方面，配合开展防范和化解拖欠企业账款工作，组织开展法律法规、劳动争议协商调解、合规管理等咨询培训服务，帮助企业防范风险、依法维权。

(8) 组织企业参与企业主管部门举办的各类服务活动，并因地制宜打造企业公共服务区域特色品牌。

(二) 项目运营收益估算

1、项目运营收入

依据项目可行性研究报告，无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的运营收入主要包含物业出租服务收入、停车服务收入和企业服务收入。

(1) 物业出租收入

参考已建成运营类似项目租金，按照 1.5 元/平方米/日计取，经营强度按 90%考虑，可出租面积为 19040.00 平方米，运营期第一年租金收入预计约为 938.20 万元，因第一年运营期只有四个月，故实际物业出租收入为 312.73 万元。

（2）地上停车服务

1) 普通车位

参考已建成运营类似项目停车服务费，按照 2 元/小时*车计取，共计 155 个车位，负荷率按 50%计入，运营期第一年停车服务收入约为 44.64 万元，因第一年运营期只有四个月，故实际物业出租收入为 21.18 万元。

2) 充电车位

参考已建成运营类似项目停车服务费，按照 2.5 元/小时*车计取，共计 35 个车位，负荷率按 50%计入，运营期第一年停车服务收入约为 18.9 万元。

（3）企业服务收入

无极经济开发区西区公共服务平台主要提供企业公共服务，包括但不限于以下五个方面，年收入 10 万元，不考虑增长。因第一年运营期只有四个月，故实际物业出租收入为 3.33 万元。

①信息服务功能：提供法律法规、政策、技术、质量、标准、人才、市场、物流、管理等信息服务。

②技术服务功能：提供工业设计、解决方案、检验检测、质量控制和技术评价、技术开发、技术转移、信息化应用、设备共享、知识产权、品牌建设、产品创新、技术创新、创新资源共享、技术成果转化、创新成果推广等服务。

③创业服务功能：为创业者和创办 3 年内的小企业提供创业辅导、项

目策划、政务代理、创业场地等服务。

④培训服务功能：提供经营管理、市场营销、风险防范、技术和创业等培训服务。

⑤融资服务功能：提供融资信息、组织开展投融资推介和对接、信用征集与评价等服务。

表3-1项目运营期第1年营业收入估算表

名称	收入金额	单位
物业出租服务收入	312.73	万元
停车服务收入	21.18	万元
企业服务收入	3.33	万元
合计	337.25	万元

根据《无极县国民经济和社会发展统计公报》，无极县近 5 年 GDP 增长率分别为 2.70% 5.00% 0.70% 6.20% 7.30%，5 年平均涨幅 4.35%，运营收入按照 4.35%的增长率进行预测如下：

表3-2：项目运营收入测算表

单位：万元

序号	年度	物业出租	停车场	企业培训服务	年收入合计
1	2024 年	-	-	-	-
2	2025 年	312.73	21.18	3.33	337.25
3	2026 年	979.03	66.31	10.00	1,055.34
4	2027 年	1,021.64	69.19	10.00	1,100.83
5	2028 年	1,066.11	72.20	10.00	1,148.31
6	2029 年	1,112.51	75.35	10.00	1,197.86
7	2030 年	1,160.93	78.63	10.00	1,249.56
8	2031 年	1,211.46	82.05	10.00	1,303.51
9	2032 年	1,264.19	85.62	10.00	1,359.81
10	2033 年	1,319.21	89.34	10.00	1,418.56
11	2034 年	1,376.63	93.23	10.00	1,479.87
12	2035 年	1,436.55	97.29	10.00	1,543.84
13	2036 年	1,499.07	101.53	10.00	1,610.60
14	2037 年	1,564.32	105.94	10.00	1,680.27
15	2038 年	1,632.41	110.56	10.00	1,752.96
16	2039 年	1,703.46	115.37	10.00	1,828.83
17	2040 年	1,777.60	120.39	10.00	1,907.99
18	2041 年	1,854.97	125.63	10.00	1,990.60
19	2042 年	1,935.71	131.10	10.00	2,076.80

20	2043 年	2,019.96	136.80	10.00	2,166.76
21	2044 年	2,107.87	142.76	10.00	2,260.63
22	2045 年	2,199.62	148.97	10.00	2,358.59
	合计	30,555.99	2,069.43	203.33	32,828.75

经测算，项目运营期的运营收入合计约为 32,828.75 万元。

2、项目运营成本

本项目经营成本主要为工资及福利费、日常维护费、管理费用等。

(1) 工资及福利费

参考已建成运营类似项目人力资源配置，设置1名总经理、1名副总经理、普通职工8名，总经理综合年工资及福利费按15万元/年计入，副总经理综合年工资及福利费按10万元/年计入，普通职工综合年工资及福利费按5万元/年计入，年均增长率按2.08%考虑，运营期第一年工资及福利费为65万元，因第一年运营期只有四个月，故实际工资及福利费为21.67万元。

(2) 日常维护费

本项目每年管理费用每年收入的2%，运营期第一年日常维护费为6.88万元。

(3) 管理费用

本项目每年管理费用每年收入的6%，运营期第一年管理费用为60.10万元。

表3-4项目运营期第一年成本费用估算表

序号	名称	金额（万元）
1	工资及福利费	21.67
2	日常维护费	6.74
3	管理费用	20.23
	合计	48.65

根据《国家年度统计公报》，2018年、2019年、2020年、2021年、2022年居民消费价格上涨幅度分别为2.10%、2.90%、2.50%、0.90%、2.00%，

五年平均涨幅为 2.08%。基于谨慎性原则，所有运营成本费用按照 2.08% 的增长率进行预测，项目运营期每年的运营成本如下：

表3-5项目运营成本测算表

单位：万元

序号	年度	工资及福利费	修理费	管理费用	年成本合计
1	2024 年	-	-	-	-
2	2025 年	21.67	6.74	20.23	48.65
3	2026 年	66.35	21.11	63.32	150.78
4	2027 年	67.73	22.02	66.05	155.80
5	2028 年	69.14	22.97	68.90	161.00
6	2029 年	70.57	23.96	71.87	166.40
7	2030 年	72.04	24.99	74.97	172.00
8	2031 年	73.54	26.07	78.21	177.82
9	2032 年	75.06	27.20	81.59	183.85
10	2033 年	76.62	28.37	85.11	190.11
11	2034 年	78.22	29.60	88.79	196.61
12	2035 年	79.84	30.88	92.63	203.35
13	2036 年	81.50	32.21	96.64	210.35
14	2037 年	83.19	33.61	100.82	217.61
15	2038 年	84.92	35.06	105.18	225.16
16	2039 年	86.69	36.58	109.73	232.99
17	2040 年	88.49	38.16	114.48	241.13
18	2041 年	90.33	39.81	119.44	249.57
19	2042 年	92.20	41.54	124.61	258.35
20	2043 年	94.12	43.34	130.01	267.46
21	2044 年	96.07	34.14	102.43	232.65
22	2045 年	98.07	36.96	110.87	245.89
	合计	1,646.36	635.29	1,905.87	4,187.51

经测算，项目运营期的运营成本合计约为 4,187.51 万元。

3、项目运营收益

根据上述项目运营期内的各年运营收入、运营成本等因素，假设本项目在运营期内持续稳定运营，据此预测未来收益。本项目未来收益预测表如下：

表3-6项目运营收益估算表

序号	年度	运营收入	运营成本	运营收益
1	2024 年	-	-	-
2	2025 年	337.25	48.65	288.60
3	2026 年	1,055.34	150.78	904.56

4	2027 年	1,100.83	155.80	945.04
5	2028 年	1,148.31	161.00	987.31
6	2029 年	1,197.86	166.40	1,031.46
7	2030 年	1,249.56	172.00	1,077.55
8	2031 年	1,303.51	177.82	1,125.69
9	2032 年	1,359.81	183.85	1,170.71
10	2033 年	1,418.56	190.11	1,101.79
11	2034 年	1,479.87	196.61	1,151.22
12	2035 年	1,543.84	203.35	1,202.85
13	2036 年	1,610.60	210.35	1,256.76
14	2037 年	1,680.27	217.61	1,313.06
15	2038 年	1,752.96	225.16	1,371.85
16	2039 年	1,828.83	232.99	1,433.24
17	2040 年	1,907.99	241.13	1,497.34
18	2041 年	1,990.60	249.57	1,564.28
19	2042 年	2,076.80	258.35	1,634.18
20	2043 年	2,166.76	267.46	1,707.16
21	2044 年	2,260.63	232.65	1,847.77
22	2045 年	2,358.59	245.89	1,918.90
	合计	32,828.75	4,187.51	26,531.30

经测算，项目运营期的运营收益合计约为 26,531.30 万元。

4、税金预估

(1) 参考同类项目资料，物业租赁收入增值税销项税率为9%，停车服务销项税率为6%。

(2) 维修费用增值税进项税税率为9%，管理费用增值税进项税率为6%，工程费用增值税进项税税率为9%。

(3) 城市维护建设费、教育费附加、地方教育费附加按实际缴纳增值税的12%计取。

表3-7项目税金估算表

单位：万元

序号	年度	留抵增值税	增值税-进项税	增值税-销项税	附加税	实缴增值税	税金及附加	所得税	相关税费
1	2024 年	-	-	-	-	-	-	0.0	0
2	2025 年	695.30	1.70	28.76	-	-	-	0.0	-

3	2026年	668.24	5.33	89.94	-	-	-	40.7	40.70
4	2027年	583.63	5.56	93.74	-	-	-	32.3	32.32
5	2028年	495.44	5.80	97.71	-	-	-	42.9	42.89
6	2029年	403.53	6.05	101.84	-	-	-	53.9	53.92
7	2030年	307.74	6.31	106.16	-	-	-	65.4	65.45
8	2031年	207.88	6.58	110.66	-	-	-	77.5	77.48
9	2032年	103.80	6.86	115.36	0.56	4.69	5.25	88.7	93.99
10	2033年	-	7.16	120.25	13.57	113.09	126.66	71.5	198.17
11	2034年	-	7.47	125.36	14.15	117.89	132.04	83.9	215.90
12	2035年	-	7.79	130.69	14.75	122.90	137.65	98.8	236.42
13	2036年	-	8.13	136.25	15.37	128.12	143.49	116.3	259.74
14	2037年	-	8.48	142.05	16.03	133.57	149.59	138.0	287.62
15	2038年	-	8.85	148.10	16.71	139.25	155.96	160.4	316.38
16	2039年	-	9.23	154.41	17.42	145.18	162.60	183.5	346.07
17	2040年	-	9.63	160.99	18.16	151.36	169.52	207.2	376.72
18	2041年	-	10.05	167.86	18.94	157.81	176.74	231.6	408.37
19	2042年	-	10.48	175.02	19.74	164.54	184.28	256.8	441.08
20	2043年	-	10.94	182.49	20.59	171.55	192.14	282.8	474.89
21	2044年	-	26.87	187.78	19.31	160.90	180.21	325.6	505.82
22	2045年	-	23.07	196.10	20.76	173.03	193.80	349.1	542.88
	合计		192.34	2,771.51	226.06	1,883.87	2,109.94	2,906.88	5,016.82

本项目运营期项目税金合计为 2,109.94 万元。

5、项目损益表

表3-8项目损益表

单位：万元

项目	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年
一、经营收入/成本/税金												
1.项目收入	-	337.25	1,055.34	1,100.83	1,148.31	1,197.86	1,249.56	1,303.51	1,359.81	1,418.56	1,479.87	1,543.84
2.项目成本	-	48.65	150.78	155.80	161.00	166.40	172.00	177.82	183.85	190.11	196.61	203.35
3.税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.25	126.66	132.04	137.65
4.税息折旧及摊销前利润	-	288.60	904.56	945.04	987.31	1,031.46	1,077.55	1,125.69	1,170.71	1,101.79	1,151.22	1,202.85
二、折旧与摊销												
1.总折旧和摊销	-	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76
2.息税前利润	-	-219.16	396.80	437.28	479.55	523.70	569.80	617.93	662.95	594.03	643.46	695.09
三、利息支出												
1.利息费用	40.00	120.00	234.00	308.00	308.00	308.00	308.00	308.00	308.00	308.00	308.00	300.00
2.税前利润	-40.00	-339.16	162.80	129.28	171.55	215.70	261.80	309.93	354.95	286.03	335.46	395.09
四、企业所得税	-	-	40.70	32.32	42.89	53.92	65.45	77.48	88.74	71.51	83.87	98.77
五、净利润/净亏损	-40.00	-339.16	122.10	96.96	128.66	161.77	196.35	232.45	266.21	214.52	251.60	296.32

第 13 年	第 14 年	第 15 年	第 16 年	第 17 年	第 18 年	第 19 年	第 20 年	第 21 年	第 22 年	合计
1,610.60	1,680.27	1,752.96	1,828.83	1,907.99	1,990.60	2,076.80	2,166.76	2,260.63	2,358.59	32,828.75
210.35	217.61	225.16	232.99	241.13	249.57	258.35	267.46	232.65	245.89	4,187.51
143.49	149.59	155.96	162.60	169.52	176.74	184.28	192.14	180.21	193.80	2,109.94
1,256.76	1,313.06	1,371.85	1,433.24	1,497.34	1,564.28	1,634.18	1,707.16	1,847.77	1,918.90	26,531.30
										-
507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	507.76	10,662.92
749.00	805.30	864.09	925.48	989.58	1,056.52	1,126.42	1,199.40	1,340.01	1,411.14	15,868.38
										-
284.00	253.20	222.40	191.60	160.80	130.00	99.20	68.40	37.60	14.80	4,620.00
465.00	552.10	641.69	733.88	828.78	926.52	1,027.22	1,131.00	1,302.41	1,396.34	11,248.38
116.25	138.02	160.42	183.47	207.20	231.63	256.80	282.75	325.60	349.09	2,906.88
348.75	414.07	481.27	550.41	621.59	694.89	770.41	848.25	976.81	1,047.26	8,341.50

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目总投资 9647.00 万元，拟申请 7700.00 万元债券，计划 2024 年度申请 2000.00 万元债券。

本期使用政府专项债券 2000.00 万元，假设融资利率 4%，期限 15 年，本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 10%，在存续期内按半年支付利息，自融资之日起 20 年应还本付息情况如下表所示：

表4-1还本付息表

单位：万元

年 度	期初本金 余额	新增本 金	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	-	2,000.00	-	2,000.00	4.00 %	40.00	40.00
2025	2,000.00	2,000.00	-	4,000.00	4.00 %	120.00	120.00
2026	4,000.00	3,700.00	-	7,700.00	4.00 %	234.00	234.00
2027	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2028	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2029	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2030	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2031	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2032	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2033	7,700.00	-	-	7,700.00	4.00 %	308.00	308.00
2034	7,700.00	-	200.00	7,500.00	4.00 %	308.00	508.00
2035	7,500.00	-	400.00	7,100.00	4.00 %	300.00	700.00
2036	7,100.00	-	770.00	6,330.00	4.00 %	284.00	1,054.00
2037	6,330.00	-	770.00	5,560.00	4.00 %	253.20	1,023.20

2038	5,560.00	-	770.00	4,790.00	4.00%	222.40	992.40
2039	4,790.00	-	770.00	4,020.00	4.00%	191.60	961.60
2040	4,020.00	-	770.00	3,250.00	4.00%	160.80	930.80
2041	3,250.00	-	770.00	2,480.00	4.00%	130.00	900.00
2042	2,480.00	-	770.00	1,710.00	4.00%	99.20	869.20
2043	1,710.00	-	770.00	940.00	4.00%	68.40	838.40
2044	940.00		570.00	370.00	4.00%	37.60	607.60
2045	370.00		370.00	-	4.00%	14.80	384.80
合计		7,700.00				4,620.00	12,320.00

]本项目拟于 2025 年申请专项债 2000.00 万元，假设融资利率 4%，整体项目期限为 20 年，本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 10%，在存续期内按半年支付利息。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

本项目债券存续期内运营总收入为 32,828.75 万元，运营总成本 4,187.51 万元，税金预测 4,030.52 万元，可实现总收益为 26,531.30 万元。

2. 收益与融资平衡情况

本项目债券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：项目用于资金平衡的相关收益为 26,531.30 万元，均为项目自身收益，融资本息为 12,320.00 万元（项目整体计划融资 7700.00 万元，利息 4,620.00 万元），覆盖倍数为 2.15 倍。

（三）项目募投平衡情况

表4-2项目募投项目平衡情况

项目名称			无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目								
项目类型（一级）			其他								
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)											
项目简要描述			本项目建设内容包括孵化器及基础设施配套两部分，其中：孵化器占地 20.4 亩，总建筑面积 22208 平方米（地上建筑面积为 19040 平方米），含创新创业孵化、研发检测等功能；同时配套建设排水管网 550 米、给水管网 250 米、公共停车位 190 个、充电桩 35 个及园区电力管网等配套设施。								
项目建设期			2023 年至 2025 年								
项目运营期			2025 年至 2045 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)			0.964700								
其中:不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)			0.194700								
专项债券融资(单位：亿元)			0.770000								
其他债务融资(单位：亿元)			0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2020 年 及以前	202 1 年	2022 年	202 3 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年 及以后
专项债券融资(单位：亿元)							0.2000 0000	0.2000 0000	0.3700 0000		
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)			2.653130								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年及 以前		2021 年		202 2 年		202 3 年		2024 年		2025 年	0.02886 000
2026 年	0.090456 00	2027 年	0.09450 400	202 8 年	0.0987 3100	202 9 年	0.1031 4600	2030 年	0.1077 5500	2031 年	0.11256 900
2032 年	0.117071 00	2033 年	0.11017 900	203 4 年	0.1151 2200	203 5 年	0.1202 8500	2036 年	0.1256 7600	2037 年	0.13130 600
2038 年	0.137185 00	2039 年	0.14332 400	204 0 年	0.1497 3400	204 1 年	0.1564 2800	2042 年	0.1634 1800	2043 年	0.17071 600

2044 年	0.18477 700	2045 年	0.19189 000	204 6 年	0.0000 0000	204 7 年	0.0000 0000	2048 年	0.0000 0000	2049 年	0.00000 000
2050 年	0.000000 00	2051 年	0.00000 000	205 2 年	0.0000 0000	205 3 年	0.0000 0000	2054 年	0.0000 0000	2055 年 及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.75	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			1.232000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.15	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）			0.770000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.45	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）			1.232000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.15	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）			0.770000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					3.45	
项目收益预测依据		在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在政府债券存续期间总收益为 2.65313 亿元，本次债券本息合计为 1.232000 亿元，本息覆盖倍数为 2.15。									

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、绩效目标管理及绩效评价

县财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、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）的要求组织专项债券项目资金绩效评价工作，指导项目主管部门和项目单位每年6月底前公开上年度专项债券项目资金绩效评价结果，将绩效评价结果作为项目建设期专项债券额度以及运营期财政补助资金分配的调整因素。

（一）绩效目标

A.2025年8月前完成建设无极经济开发区西区公共服务平台及110kV供电线路工程。

B.通过“无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目”建设，将有利于园区逐步形成社会化、市场化、专业化的公共服务体系和长效机制，对于促进资源优化配置和专业化分工协作，推进共性关键技术的

开发、转移与应用具有重要作用，同时，对于推动战略性新兴产业发展，完善园区产业服务体系，促进园区自主创新和转型升级也具有重要意义。

(二) 绩效指标体系

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）

项目名称	无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目			地债系统编码	
实施主体	河北无极经济开发区管理委员会				
项目资金 (万元)	投资总额：9647.40万元				
	一、政府专项债券资金：7700.00万元				
	二、其他资金：1947.40万元				
债券资金用途	用于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的建设				
资金支出计划	债券发行后第2个月达到10%，第4个月达到20%，第5个月达到30%，12月达到100%。				
绩效目标	目标1：2024年完成建设无极经济开发区西区公共服务平台及110kV供电线路工程。 目标2：通过“无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目”建设，将有利于园区逐步形成社会化、市场化、专业化的公共服务体系和长效机制，对于促进资源优化配置和专业化分工协作，推进共性关键技术的开发、转移与应用具有重要作用，同时，对于推动战略性新兴产业发展，完善园区产业服务体系，促进园区自主创新和转型升级也具有重要意义。				
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
			指标1：公共服务平台建设情况	总建筑面积22208平方米，地上建筑面积为19040平方米，地上七层，其中，地上一至三层为服务设施配套区，建筑面积为11424平方米，地上四至七层为入驻企业孵化区，建筑面积为7616平方米；地下建筑面积3168平方米，地下一层，主要功能为人防工程及车库。	可行性研究报告
	产出指标	数量指标	指标2：110kV供电线路建设情况	1、开发区西区尚太科技股份有限公司新建110kV变电站（以下简称新建尚太110KV变电站）T接至西关-常山110kV线路：线路起自新建尚太110kV变电站110kV出线间隔，向北架设跨越110kV常张Ⅰ线、津石高速、钻越500kV北清线1线至费家庄村西侧，左转向西北平行于500kV北清线Ⅰ线至西关-常山110kV	可行性研究报告

				线路T接点处。	
				2、新建尚太110kV变电站T接至侯坊-东流110kV线路：线路起自新建尚太110kV变电站110kV出线间隔，向北架设至110kV常张Ⅰ线南侧，右转向东南平行于110kV常张Ⅰ线架设钻越500kV北清线Ⅰ线至110kV常张Ⅰ线西侧，右转向东平行110kV侯城Ⅰ、Ⅱ线跨越110kV常张Ⅰ线、跨越津石高速架设至彭家庄村南侧，右转向南跨越110kV侯城Ⅰ线、津石高速公路、钻越500kV北清线Ⅰ线至南池阳村西侧	
		质量指标	指标1：项目建设验收通过率	100%	国家相关法律法规
			指标2：项目建设质量	项目建设质量均达到标准	国家相关法律法规
		时效指标	指标1：项目相关手续完成情况	项目相关手续齐全	国家相关法律法规
			指标2：项目建设的工期完成情况	项目于2025年8月完成项目建设	项目审批手续
			指标3：项目建设开工、完工情况	项目于2023年12月开始建设，于2025年10月底建设完成	项目审批手续
		成本指标	指标1：项目建设整体成本情况	项目2025年完成投资9647.40万元	
			指标2：项目单项建设成本情况	项目总投资9647.40万元，全部为建设投资，其中工程费用约8420.87万元，工程建设其他费用约767.16万元，预备费459.37万元	决算审计报告
	绩效指标	经济效益指标	指标1：债务资金对经济增长的贡献率	通过项目申报债券实施可以有效推动经济活力，拉动经济增长	
			指标2：债务对固定资产投资增长贡献率	通过项目申报债券实施可以有效提高固定资产投资增长贡献率	

			指标3: 项目收益情况	项目计算期内预计获取收益, 保障项目偿债资金来源、融资与项目收益平衡	
		社会效益指标	指标1: 是否带动当地居民就业情况	项目建设人员为本地户口所占全体人员比重超过70%	
			指标2: 是否存在影响项目周边居民生活情况	项目建设过程中未影响当地居民正常生活	
			指标3: 是否存在影响项目群体性事件情况	项目建设过程中未发生群体性事件	
		生态效益指标	指标1: 是否设置项目环境保护制度	项目公司设置完善的、科学的环境保护制度	
			指标2: 是否出现环保处罚情况	项目建设过程中未出现环保处罚情况	
		可持续影响指标	指标1: 项目是否有利于当地环境可持续性发展	项目设置长效化环境可持续性发展机制, 设置相应环保制度	
		还本付息指标	指标1: 还本付息金额是否落实	项目还本付息金额是否落实, 未出现资金缺漏情况	
			指标2: 是否设置还本付息资金计划	设置科学合理的还本付息资金计划	
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标1: 社会公众满意度调查	向项目建设周边社会公众发放调查问卷, 问卷结果均为合格	
			指标2: 周边村镇单位满意度调查	向项目建设周边村镇单位发放调查问卷, 问卷结果均为合格	

六、项目事前绩效评估

(一) 评估依据

1. 《中华人民共和国预算法》;
2. 《中华人民共和国预算法实施条例》;
3. 《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》;
4. 《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》;
5. 《关于全面实施预算绩效管理的意见》(中发〔2018〕34号);

6. 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）；

7. 《河北省财政厅关于印发<河北省政府专项项目资金管理办法>的通知》（冀财债〔2021〕41号）

（二）评估内容

- 1、项目实施的必要性、公益性、收益性；
- 2、项目投资合规性与项目成熟度；
- 3、项目资金来源和到位可行性；
- 4、项目收入、成本、收益预测合理性；
- 5、债券资金需求合理性；
- 6、项目偿债计划可行性和偿债风险点；
- 7、绩效目标合理性。

以下（三）-（九）为评估结论。

（三）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目的必要性

（1）本项目是实现无极县经济开发区整体发展规划的需求

按照无极县经济开发区的整体发展规划和战略，在未来发展中，将承担着建设区域新型工业集中区，改变区域工业薄弱状况；促进企业合理聚集，带动周围城镇高度发展的重任。以产业化为支撑，以高新技术产业化为龙头，建设创新基地，是调整、提升传统产业结构、提高行业生产效率、增强市场竞争力，加快产业发展的必要方法；也是吸引新兴产业走向产业集群，促进区内企业互相协作和沟通的关键

途径。

本项目的建设将对优化开发区战略性新兴产业发展环境，促进资源优化配置和专业化分工协作，推进共性关键技术的转移与应用，加快开发区形成社会化、市场化、专业化的公共服务体系和长效机制，推动开发区战略性新兴产业发展具有重要意义。

(2) 本项目是调整优化经济结构，推进新型工业化进程的需要
调整和优化第一产业结构，加快经济转型的需要；是逐步解决“三农”问题的需要；是实现经济社会可持续发展的需要；是推进城市化进程的需要；是全面建设小康社会的迫切需要。通过项目的建设促进优势资源和资金向公共服务平台及周边区域集中，引导国内外优势资金、技术和人才向开发区集聚，推动产业关联度的企业进入公共服务平台，实现产业、企业集群发展。通过项目的建设促进主导产业、优势特色产业的示范和辐射作用，带动相关产业发展，解决产业结构不合理、经济可持续发展等问题。

通过产业辐射，带动区域经济发展，解决地区经济发展滞后，经济社会欠发展问题，促进地方经济发展。通过项目的建设，促进城镇化和城乡经济协调发展，解决好二元结构转换（经济、人口、社会）问题，构建新的地缘经济，优化经济区位，拓展发展空间与拓展产业链，优化产业结构，是推动跨越式发展的有效途径。

项目的建设是从城镇实情出发，寻求新一轮经济启动平台和“突破口”，是实现全区经济快速、持续增长的载体，也是走新型工业化道路和实现小康目标计划的需要，是“富企兴镇”的重要途径。

(3) 本项目是完善开发区西区产业服务体系的迫切需要

产业服务体系是影响产业集聚的核心因素之一，而公共服务平台

是产业服务体系的重要组成部分。开发区西区产业服务主要是围绕先进装备制造业和科技服务与文化创意产业，开展与企业生产、经营管理和销售相关的研发、测试、设备共用、检验检测、创业孵化、投资融资等支撑服务。

目前，无极经济开发区共入驻企业 138 家，其中规上企业 78 家，开发区西区将重点发展化工、装饰板材业，承接石家庄正定新区，打造为装备制造业和科技服务与文化创意产业。随着石家庄米乐新材料有限公司、河北天虹电器集团有限公司、尚太科技股份有限公司、德康包装材料有限公司、冀泰（河北）产业发展有限公司、河北钦航创丰金属制品有限公司、石家庄普霖斯企业管理有限公司、石家庄里工机械有限公司、河北澳瀚建材科技有限公司、河北煜承科技有限公司、卡森集团等公司陆续入驻西区，西区产业配套服务体系不健全，测试、设备共用、检验检测、创业孵化等服务业发展滞后的问题逐渐凸显，这些因素阻碍了产业链及产业集群的进一步发展。一是增加了开发区西区内企业的生产成本，降低了企业竞争力，使龙头企业难以做大做强；二是产业关联度低，产业链短，难以形成集群效应；三是开发区西区所应该具有的集聚、辐射和带动功能不能有效发挥。

本次通过开发区西区公共服务平台建设，可以有效地完善西区产业服务体系，延伸产业链条，促进产业集聚，本项目建设是急切且迫切需要的。

（4）本项目是保障项目顺利落地，助力经济发展需要

石家庄尚太科技有限公司，注册资本 2.6 亿元，是无极县人民政府 2008 年招商引资企业，于 2022 年 12 月 28 日在深圳主板上市，注册地为石家庄市无极县。是无极县重点企业，其主营业务为锂离子电

池负极材料的研发、生产与销售，为宁德时代大量供货，市场前景广阔，现状生产能力已无法满足市场需求，需要新建年产 10 万吨锂电负极材料厂，新建厂亟须配套引接 110kV 供电线路。此 110kV 供电线路直接影响石家庄尚太科技有限公司在无极县经济开发区投资建厂意愿，本项目 110kV 供电线路的实施可以保障年产 10 万吨锂电负极材料一体化项目顺利落地，维护全市优化营商环境和经济总量过万亿大局，助力无极经济发展。

因此，项目的建设是十分必要的。

2、项目的公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412 号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。本项目符合上述定义，具备公益性。

3、项目的收益性

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目的运营收入主要包含物业服务收入、停车服务收入和企业服务收入。本项目具备一定的收益性。

（四）项目投资合规性与项目成熟度

本项目已完成可行性报告的编制，并取得了无极县行政审批局的批复，项目合规合法，具备较高的成熟度。具体工作内容如下：

2023 年 12 月取得项目建议书的批复，批复为《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目建议书的批复》（无行审审字批〔2023〕89 号）

2023 年 12 月，取得《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（无行审审字批〔2023〕92 号）

（五）项目资金来源和到位可行性

无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目预计总投资 9647.40 万元，其中财政资金 1947.40 万元作为项目资本金，占比 20.19%。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，剩余的 7700.00 万元通过发行政府专项债券方式取得，其中计划 2024 年度申请 2000 万元，剩余 5700 万元于 2025 年后申请。

（六）项目收入、成本、收益预测合理性

本项目债券存续期内运营总收入为 32,828.75 万元，运营总成本 4,187.51 万元，税金预测 4,030.52 万元，可实现总收益为 26,531.30 万元。

本项目债券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：项目用于资金平衡的相关收益为 26,531.30 万元，均为项目自身收益，融资本息为 12,320.00 万元（整

体计划融资 7700.00 万元，利息 4,620.00 万元），覆盖倍数为 2.15 倍。

项目收入、成本、收益预测均充分考虑项目实际情况，具备合理性。

（七）债券资金需求合理性

本项目总投资 9647.40 万元，拟申请 7700 万元债券。本项目充分考虑项目投资额度和收益情况可覆盖本息情况，根据项目建设进度和资金需求确定资金申请年限和额度，计划 2024 年度申请 2000 万元债券，债券资金需求匹配整体建设进度，债券资金需求具备合理性。

（八）项目偿债计划可行性和偿债风险点

1、项目偿债计划可行性

本项目收益可满足偿债计划并产生一定收益，且收益能够覆盖债券还本付息，偿债压力较小，偿债计划具备可行性。

2、偿债风险点及偿债保障措施

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

进入运营期后要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

实施机构和地方财政部门应当强化专项债项目的全过程管理，对专项债项目“借、用、管、还”实行逐笔监控，确保到期偿债、严防偿付风险。

（九）绩效目标合理性

绩效目标应当重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、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。项目单位在申请专项债券项目资金需求时，要同步设定绩效目标。绩效目标要尽可能细化量化，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

本项目绩效目标和绩效指标详见第五部分内容，实施机构根据项目实际情况编制项目绩效目标和绩效指标，能有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债等目标，具备合理性。

（十）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

七、项目风险评估及控制措施

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险

损失。达到整体项目风险最小化的目标。

（一）风险评估情况

1、影响项目施工进度或正常运营的风险

（1）自然环境和施工条件

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

（2）来源于政府方的风险

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

（3）来源于施工方的风险因素

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

（4）来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。

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

（5）来源于供应商的风险因素

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

（6）资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

（7）工程事故

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

2、影响项目收益的风险

（1）经营风险

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

（2）市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

（3）财务风险

风险识别：如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

3、影响融资平衡结果的风险

（1）投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于销售量、游客量、充电桩使用次数及项目收费标准、补贴的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；

此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

（2）利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

（3）存续债券置换不畅风险

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

（二）风险控制措施

1、影响项目施工进度或正常运营的风险控制措施

（1）自然环境和施工条件

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

（2）来源于政府方的风险

风险控制措施：政府方，尤其是项目行业主管部门，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，代建单位代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

（3）来源于施工方的风险因素

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

（4）来源于设计单位的风险因素

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

（5）来源于供应商的风险因素

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

（6）资金落实情况

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

（7）工程事故

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

2、影响项目收益的风险及控制措施

（1）经营风险

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的收入暂时难以实现，不能偿

还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（2）市场风险

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（3）财务风险

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

3、影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）投资测算不准确风险

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况，并进行敏感性分析；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

（2）利率波动风险

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

（3）存续债券置换不畅风险

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于

有效提高法制化程度和水平。

（三）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来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向下波动、债券利率提高进行敏感性分析。

表7-1敏感性分析

单位：万元

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	22,551.6 0	23,878.1 7	25,204.7 3	26,531.3 0	27,857.8 6	29,184.4 3	30,510.9 9
项目总收益	22,551.6 0	23,878.1 7	25,204.7 3	26,531.3 0	27,857.8 6	29,184.4 3	30,510.9 9
债券还本付息额	12,320.0 0	12,320.00	12,320.0 0	12,320.0 0	12,320.0 0	12,320.00	12,320.0 0
经营收益偿还的债券本息额	12,320.0 0	12,320.00	12,320.0 0	12,320.0 0	12,320.0 0	12,320.00	12,320.0 0
债券本息覆盖率	1.83	1.94	2.05	2.15	2.26	2.37	2.48

由以上分析可见，当经营收益作为影响债券的还本付息的因素在±15%范围内变动得情况下，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性且有一定稳定性与较强的风险抵抗能力。

（四）其他事项说明

无。

八、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）项目预期现金净流量平衡本项目还本付息

本项目债券存续期内收入来源主要包含物业出租服务收入、停车服务收入和企业服务收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。经测算本项目建设完成后，项目总收益为 26,531.30 万元，均为项目自身收益，融资本息为 12,320.00 万元，覆盖倍数为 2.15 倍，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

（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。

（三）落实政府债务预算管理

无极县财政局加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，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，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

（四）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

河北省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。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《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字〔2017〕27号），明确了全省政府性债务风险事件处置组织体系，预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办〔2017〕8号），加强省本级政府债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》（冀政债办〔2017〕4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债〔2017〕72号），对市、县落实风险管理、规范债务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，进一步防范政府债务风险。无极县严格执行国务院、财政部及河北省债务风险防范措施举措，响应和落实债务风险应急预案。

（五）有效防范化解政府债务风险

根据财政部门通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、隐性债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。虽然无极县政府债务率在可控范围之内，但无极县人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

（六）建立完善的债券资金使用管理机制

无极县财政局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。

九、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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）有关规定，按照工作职责，明确财政部门、主管部门和项目单位信息披露分工，其中，主管部门和项目单位要按职责做好披露债券对应的项目概况、项目预

期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息公开相关工作。

2、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定：

（1）【债券发行安排公开】省级财政部门应当在每月二十日前公开本地区下一月度新增地方政府债券和再融资债券发行安排，鼓励有条件的地区同时公开多个月份地方政府债券发行安排。

（2）【新增专项债券发行公开】省级财政部门应当在新增专项债券发行前，提前 5 个以上工作日公开以下信息：①经济社会发展指标。包括本地区国内生产总值、居民人均可支配收入等；②地方政府性基金预算情况。包括本地区、本级或使用专项债券资金的市县级政府地方政府性基金收支、拟发行专项债券对应的地方政府性基金预算收支情况；③专项债务情况。包括本地区专项债务限额及余额、地区分布、期限结构等；④拟发行专项债券信息。包括规模、期限及偿还方式等基本信息；⑤拟发行专项债券对应项目信息。包括项目概况、分年度投资计划、项目资金来源、预期收益和融资平衡方案、潜在风险评估、主管部门责任等；⑥第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等；⑦其他按规定需要公开的信息。省级财政部门应当在新增专项债券发行后 2 个工作日内，公布发行债券编码、利率等信息。

（3）【专项债券存续期公开】地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级专项债券存续期信息公开工作，督促和指导使用专项债

券资金的部门不迟于每年6月底前公开以下信息：①截至上年末专项债券资金使用情况；②截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；③截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；④其他按规定需要公开的信息。

（4）【专项债券重大事项公开】专项债券存续期内，对应项目发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，专项债券资金使用部门和财政部门应当按照《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）等有关规定提出具体补救措施，经本级政府批准后向省级财政部门报告，并由省级财政部门公告或以适当方式告知专项债券持有人。

（5）【债券资金调整用途公开】地方政府债券存续期内确需调整债券资金用途的，按规定履行相关程序后，由省级财政部门予以公告或以适当方式告知债券持有人。

（6）【财政经济信息】地方各级财政部门在公开政府债务信息时，应当根据本级政府及其相关部门信息公开进展，一并提供本级政府工作报告、预决算报告、预算执行和其他财政收支的审计工作报告等信息或其网址备查。

（7）【职责分工】财政部负责指导、监督全国地方政府债务信息公开工作。地方各级财政部门负责组织实施本地区和本级政府债务信息公开工作，指导、监督和协调本级使用债券资金的部门和下级政府债务信息公开工作。

（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。

十、编制文件依据

（一）相关法律规定

- 1、中华人民共和国预算法（2014 修正）；
- 2、中华人民共和国证券法（2014 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、关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知；
- 8、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；
- 9、财政部关于做好 2018 年地方政府债券发行工作的意见；
- 10、财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见；
- 11、其他领域专项债券项目实施方案编制操作指引（试行）；
- 12、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）；
- 13、关于印发《项目支出绩效评价管理办法》的通知（财预〔2020〕10 号）。

（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、河北省厅关于做好 2020 年新增政府专项债券项目储备工作的通知（冀财债〔2020〕9 号）；
- 3、《河北省政府性债务风险应急处置预案》；
- 4、《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》；
- 5、《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》；
- 6、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。

（四）相关文件依据

- 1、《无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目项目建议书》；
- 2、《无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告》；
- 3、《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目项目建议书的批复》（无行审审字〔2023〕82号）；
- 4、《无极县行政审批局关于无极经济开发区西区公共服务平台及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（无行审审字〔2023〕92号）；
- 5、项目单位提供相关资料及数据。