

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝  
能力提升及配套工程建设项目  
实施方案

编制单位（部门）：河北大城经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：中铭工程设计咨询有限公司

二〇二四年十一月



# 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 .....	5
(三) 事前绩效评估情况 .....	6
(四) 项目所在区域情况 .....	16
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	17
(一) 项目建设投资方案 .....	17
(二) 资金筹措方案 .....	24
(三) 项目资金管理方案 .....	25
三、项目运营与预期收益估算 .....	28
(一) 项目运营收益估算 .....	28
(二) 项目运营成本 .....	31
(三) 项目运营收益 .....	32
(四) 相关税费预估明细表。 .....	33
(五) 项目损益表 .....	34
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	36
(一) 融资成本测算 .....	36
(二) 收益与融资平衡情况 .....	38
(三) 项目募投平衡情况 .....	39
五、项目风险评估及控制措施 .....	40
(一) 风险评估情况 .....	40
(二) 风险控制措施 .....	41
(三) 敏感性分析 .....	42
(四) 其他事项说明 .....	42
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	43
(一) 本期专项债券偿债保障措施 .....	43
(二) 本期专项债券的投资者保护措施 .....	44
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	44
(一) 信息披露计划 .....	44

（二）主管部门责任 .....	45
-----------------	----

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1、项目基本信息表

项目名称	河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目
建设内容	本项目为河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，包含经给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、孵化器及标准化厂房工程。
总投资	97174.54 万元
计划发行总规模	77700.00 万元
本次发行规模	1000.00 万元
发行年限	20 年
还本付息方式	在债券存续期每半年支付一次利息，存续期后十年每年等额还本 10%。

本期项目共包含 1 个项目，项目基本信息如下：

(1) 项目名称：河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及 配套工程建设项目

(2) 项目实施主体：河北省大城经济开发区管理委员会

(3) 建设地址：河北省廊坊市大城县经济开发区内

(4) 项目立项审批：

2023 年 11 月 9 日取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于 河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目项 目建议书的批复（大经审投项字〔2023〕001 号）。

2023 年 12 月取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于 河北大 城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目可行性研 究报告的批复（大经审可研字〔2023〕002 号）。

(5) 建设期限：36 个月，从 2024 年 5 月至 2027 年 5 月。

(6) 项目规模和建设内容：

本项目为大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，共包含经济开发区内部分道路给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、孵化器及标准化厂房工程。

其中给水工程：园区内给水管网主管管径为 De315，总长度约为 1453m。其中：规划路七北段 807m，规划路九北段 646m。再生水工程：园区内再生水管网主管管径为 De315，总长度约为 1453m。规划路七北段 807m，规划路九北段 646m。排水工程：园区内雨水管网主管管径为 DN2000，总长度约为 1453m；污水管网主管管径为 DN600，总长度约为 4483m。其中：规划路七北段雨水 807m，污水 807m；规划路九北段雨水 646m，污水 646m；纬一路污水 1100m；滨河西路污水 1930m。热力工程：园区内热力管道管径 DN200~DN500，总长度约为 19300m。燃气工程：园区天然气中压管网管径为 dn250，总长度约为 6500m。电力工程：电力工程排管 6 根  $\phi 160$ MPP+1 根  $\phi 100$ MPP 电力管，

总长度约为 5.84km。其中：兴业大街 1.3km；经业路 1.15km；西业路 0.65km；纬二路 1.25km；纬业路 0.52km；永安街（两段）0.75km；乐华街 0.22km。通信工程：通信工程排管 18 孔（9 根  $\phi 110$  七孔  $\phi 32$  梅花管+9 根硬质双壁波纹塑料管），总长度约为 6.04km。其中：兴业大街 1.3km；经业路 1.15km；西业路 0.65km；纬二路 1.25km；纬业路 0.52km；纬前路 0.2km；永安街（两段）0.75km；乐华街 0.22km。孵化器及标准化厂房：用地面积 78512.58  $m^2$ ，总建筑面积约 141095.00  $m^2$ ，其中地上建筑面积 136195.00  $m^2$ ，地下建筑面积 4900  $m^2$ 。本项目主要包含 11 栋厂房、1 栋孵化器及配套设施。

项目基本信息【2311-131025-89-01-303885】



核准目录	政府投资县本级保障性住房、棚户区改造项目和本级城市规划区内的其他市政公用设施、城市交通设施和防灾减灾设施项目		
项目名称	河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目		
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	城建
产业结构调整指导目录	允许类		
项目属性	其他项目	总建筑面积	141095 m²
建设地点	廊坊市-大城县	详细地址	河北省廊坊市大城县经济开发区内
建设规模及内容	本项目为大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，共包含经济开发区内部分道路给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、孵化器及标准化厂房工程。其中给水工程：园区内给水管网主管管径为 De315，总长度约为 1453m。其中：规划路七北段 807m，规划路九北段 646m。再生水工程：园区内再生水管网主管管径为 De315，总长度约为 1453m。规划路七北段 807m，规划路九北段 646m。排水工程：园区内雨水管网主管管径为 DN2000，总长度约为 1453m；污水管网主管管径为 DN600，总长度约为 4483m。其中：规划路七北段雨水 807m，污水 807m；规划路九北段雨水 646m，污水 646m；纬一路污水 1100m；滨河西路污水 1930m。热力工程：园区内热力管道管径 DN200~DN500，总长度约为 19300m。燃气工程：园区天然气中压管网管径为 dn250，总长度约为 6500m。电力工程：电力工程排管 6 根 Φ160MPP+1 根 Φ100MPP 电力管，总长度约为 5.84km。其中：兴业大街 1.3km；经业路 1.15km；西业路 0.65km；纬二路 1.25km；纬业路 0.52km；永安街（两段）0.75km；乐华街 0.22km。通信工程：通信工程排管 18 孔（9 根 Φ110 七孔 Φ32 梅花管+9 根硬质双壁波纹管塑料管），总长度约为 6.04km。其中：兴业大街 1.3km；经业路 1.15km；西业路 0.65km；纬二路 1.25km；纬业路 0.52km；纬前路 0.2km；永安街（两段）0.75km；乐华街 0.22km。孵化器及标准化厂房：用地面积 78512.58 m²，总建筑面积约 141095.00 m²，其中地上建筑面积 136195.00 m²，地下建筑面积 4900 m²。本项目主要包含 11 栋厂房、1 栋孵化器及配套设施。		
拟开工日期	2024-05	拟建成日期	2027-05

总投资（万元）	97174.54	项目资本金（万元）	97174.54
固定资产投资(万元)	95974.54	铺底流动资金(万元)	1200
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)	97174.54		
资金说明	专项债券、国债		

### 项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	河北大城经济开发区管理委员会	项目单位性质	其他
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	11131025MB1031642Q
法定代表人	杜天佐	法定代表人联系手机	13931680808
项目负责人	谢学海	负责人联系手机	13931682826

### 能耗消费情况

是否年综合能源消费量超过 1000 吨标准煤或年电力消费量超过 500 万千瓦时			
<input type="checkbox"/> 是，单独编制节能报告并报节能审查机关			
<input checked="" type="checkbox"/> 否，在线填写能源消费情况			
能源种类	年需要实物量	参考折标系数	年需要折标煤量（吨标准煤）
年综合能源消费量			147.48
电力	120（万千瓦时）	1.229	147.48
天然气	（万立方米）	12.143	
液化天然气	（吨）	1.7572	
液化石油气	（吨）	1.7143	
原煤	（吨）	0.7143	
洗精煤	（吨）	0.9	
洗中煤	（吨）	0.2857	
煤泥	（吨）	0.4286	
热力	（百万千焦）	0.0341	
原油	（吨）	1.4286	
汽油	（吨）	1.4714	
煤油	（吨）	1.4714	
柴油	（吨）	1.4571	
燃料油	（吨）	1.4286	

炼厂干气	(吨)	1.5714	
焦炉煤气	(万立方米)	6.143	
高炉煤气	(万立方米)	1.286	

## 2、项目实施单位

名称	河北大城经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11131025MB1031642Q
住所	大城县龙街连接线富民大街1号
负责人	杜天佐
单位类型	政府机关
赋码机关	中共大城县委机构编制委员会办公室
业务范围	<p>河北大城经济开发区工作委员会主要职责是：贯彻落实党的路线、方针、政策和上级党委的决议、指示；研究辖区内重大经济社会发展问题；按照授权和干部管理权限负责辖区内干部管理；负责辖区内党的建设和其他党务工作；负责宣传和精神文明建设工作；组织协调辖区内社会治安综合治理和维护稳定工作；负责辖区党的纪律检查工作；负责辖区工会、共青团、妇联等群团工作；完成中共大城县委交办的其他任务。</p> <p>河北大城经济开发区管理委员会的主要职责是：编制辖区的总体规划和经济、社会发展规划，经批准后组织实施；编制辖区区域性城市发展规划、国土利用规划、经批准后组织实施；审批或审核辖区固定资产投资项目；负责辖区基础设施和公共设施的建设和管理；负责辖区财政管理，实施辖区内财政预算、决算，国有资产管理和财政监督工作；负责招商引资、进出口贸易和国内外经济技术合作工作；负责辖区环境保护和安全生产监督管理工作；负责辖区人力资源和社会保障工作；负责辖区食品药品监督管理工作；负责协调辖区内上级有关部门派驻机构的工作；负责大城县政府交办的其他事项。</p>

## (二) 项目列入规划情况

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目已列入国家重大建设项目库；项目代码2311-131025-89-01-303885。



### （三）事前绩效评估情况

#### 1、评估内容

事前绩效评估是指根据相关法律法规和有关规定，运用科学、合理的评估方法，专项债券项目实施的必要性、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，绩效目标的合理性等方面进行客观、公正的评估。通过对项目开展事前绩效评估，进一步加强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。

#### 2、评估方法

事前绩效评估遵循全面考虑、重点突出的原则，主要采用专家咨询的方式，同时辅之以资料分析、数据对比、面谈采访等评估方式或手段，对项目实施的必要性、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，绩效目标的合理性等方面进行综合评估、分析与论证，并提出相关建议。

事前绩效评估的方法拟采用成本效益分析法和因素分析法。

①成本效益分析法：是指通过将项目的预算支出安排与预期效益进行对比分析，对项目进行评估。

②因素分析法：是指通过综合分析影响项目绩效目标实现、实施效果的内外因素，对项目进行评估。

#### 3、项目实施的必要性、公益性

##### （1）项目实施的必要性

今年夏秋季节，大城县及经济开发区遭受了近年来最严重的暴雨

侵袭，城区及园区积水严重，排水不畅，进一步提升园区的排水防涝能力已迫在眉睫。

是提高服务能力和服务水平，吸引更多企业入驻的客观需要。

随着园区招商引资工作的不断深入，必须加快园区基础设施建设步伐，夯实园区发展平台，改善开发区招商引资条件，为入驻企业提供良好的生产、生活环境和便利的交通运输条件，基础设施的建设工作已迫在眉睫。

是提升产业层次，形成支撑板块经济支柱产业的必要条件。

通过本次基础设施的提升建设，走资源的梯级和多层化利用之路，以清洁化、规模化、特色化为发展指导原则，构筑生态产业链，通过产业的连横合纵，形成相关产业链协调、偶合发展的产业共生网络新体系，实现工业过程生产技术绿色化、产业链接网络化、代谢过程循环化、资源利用多层化。通过产业链规划与资源再生循环利用，促进各产业间物资流、能量流、信息流的集成。全面提升产业的层次，形成支撑板块经济的支柱产业。

是拓展城市空间，完善城市功能，引导城市向集约化发展的内在需求。

基础设施的配置是实现“生地”变成“熟地”的前提，城市可以利用基础设施诱导城市的空间拓展方向。根据大城县总体规划，本项目的建设以城市规划、园区总体规划、园区控制性详细规划为依据，通过合理控制基础设施的投放，发挥基础设施对城市用地开发的引导和制约作用，合理控制城市空间布局，引导城市向集约化发展。

基础设施在工业园区开发建设中的纽带和载体作用。

园区基础设施是连接园区与城市之间的物质纽带，也是对外交流

的载体。根据工业园区的空间特征，可以很清楚地看到园区要发挥其城市功能，实现经济发展，必须与城市之间发生信息交流和物质交流，那么道路交通、通信等基础设施就成为了园区与城市、园区与外界交流的载体。园区基础设施水平越高，与外界的交流能力越强就能更好的与外界合作，从而推动自身的发展。基础设施为园区拓宽发展空间，带动周边地区发展，实现配套协作区的发展战略提供了坚实的基础。根据城市经济学关于区域经济发展的原理，园区的发展具有集聚效应。具体说，园区的发展优势将会渗透拓展到周边的农村，周边农村就会顺势向园区靠拢发展，在这一过程中，

基础设施就会起到桥梁和纽带作用。

标准厂房将为大城经济开发区周边的中小企业生产提供孵化场地，促进产业的聚集。

标准化厂房又称通用厂房，是由经济开发区或工业集中区统一规划、配套齐全、企业可直接入驻、并由投资者对外经营的工业用房。标准厂房具有集约化、经济性及灵活性等优点，是一种既能集约利用土地，又能促进加快发展的新模式：成为满足越来越多的中小企业的生产而提供的孵化场地。

近几年，建造、出租和销售标准厂房的工业地产模式得以发展，并形成了许多大规模的标准厂房工业园区。因此，通过加快大城经济开发区工业厂房建设，有利于推进大城经济开发区的发展。使企业在工业园区内集聚成群，形成群体优势，产生集聚效应和辐射带动效应，并且通过产业链条的拉长、地方税收的增加、土地的增值、创造就业机会等，有效拉动大城经济开发区的经济增长。同时，有针对性的引导企业入驻，完善政策，强化服务，激发各类主体投资的积极性，从而拉动整个大城县以及全市经济的快速增长，加大了

招商引资力度，提高了土地利用效率，促进了产业的集聚，实现了资源有效配置。

标准厂房的建设有利于改善大城经济开发区生态环境，满足资源节约型经济社会的发展要求，实现经济社会协调发展。

集中建设标准厂房，走的是集中开发的规模经营之路，从供水、供电、供气、提供社会大生产的服务，到科技开发的协调、职工培训的组织、企业污染的综合治理与环境美化、企业与企业之间开展协作联合等都可以在园区内得到较好的解决，充分实现资源共享；走集约化经营之路，一方面方便了企业运作，降低了企业的创业成本，同时使社会资源得到优化配置，大大提高了资源的产出效率。

标准厂房的建设可满足当地的经济发展。

标准厂房及配套设施的建设将完善园区产业链、解决产业单一不平衡等问题，通过国土空间规划，改善土地规划布局分散，可利用效率不高等问题，能够实现“多规合一”，对大城经济技术开发区今后的经济发展和城市建设有着至关重要的作用，项目的建成将进一步促进矿区转型发展，提高区域创新能力，带动周边居民就业，为当地经济长足发展做出贡献。

综上所述，通过本项目的实施，大城经济开发区建设将得到进一步的完善，为园区的开发建设营造一个良好的环境，为区经济的发展增强动力。

## （2）项目实施的公益性

按照《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、综合管线等基础设施项目，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。

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目属于市政和产业园基础设施建设，不以盈利为目的，不能或不宜通过市场化方式运作，不属于非公益性项目，产业化经营项目。项目的建设以提升基础设施为主，间接促进产业发展。

按照《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）对公益性项目的定义，本项目具有公益性的特征。

#### 4、项目投资合规性与项目成熟度

##### （1）项目投资合规性

依据《政府投资条例》第三条“政府投资资金应当投向市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护、重大科技进步、社会管理、国家安全等公共领域的项目，以非经营性项目为主”，项目属市政和产业园基础设施建设，不以盈利为目的，未列入环境影响目录，不涉及安全评价工作，满足环境生态保护要求。

本项目属市政和产业园基础设施建设，根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号），本项目不在地方政府专项债券禁止类项目清单内，属允许发行专项债项目类型。

##### （2）项目成熟度

项目已立项：审批监管平台代码 2311-131025-89-01-303885。

2023 年 11 月 9 日取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于 河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工

程建设项目项目建议书的批复（大经审投项字〔2023〕001号）。

2023年12月取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目可行性研究报告的批复（大经审可研字〔2023〕002号）。

## 5、项目资金来源和到位可行性

### （1）资金来源

项目估算为97174.54万元，资金来源为地方自筹和政府专项债券。其中19474.54万元由地方自筹，全部用作项目资本金，占项目资金的20.04%；77700.00万元拟申请政府专项债券，占项目资金的79.96%，其中2024年已申请政府专项债券资金11000.00万元，本期拟申请1000.00万元，2026年拟申请65700.00万元；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）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）的要求。

### （2）资金到位可行性

根据《中共中央、国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《中共河北省委河北省人民政府关于全面实施预算绩效管理的实施意见》（冀发〔2018〕54号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号），本项目已列入当年相应年度财政预算，地方自筹资金作为资本金，并保障政府出资部分资金及时投入，保证项目顺利实施。

## 6、项目收入、成本、收益预测合理性

### （1）项目收入合理性分析

根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号），对专项债券对应的政府性基金收

入和项目专项收入难以偿还本息的，允许地方依法分年安排专项债券项目财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等偿还，确保专项债券实现省内各市、县区域平衡，省级政府承担兜底责任，确保法定债务按时足额还本付息，严防专项债券偿还风险。

通过管网及基础设施抗灾抗风险的能力提升建设，能够吸引更多的企业入驻园区，丰富园区产业类型。通过产业的连横合纵，形成相关产业链协调、偶合发展的产业共生网络新体系，实现工业过程生产技术绿色化、产业链接网络化、代谢过程循环化、资源利用多层化。通过产业链规划与资源再生循环利用，促进各产业间物资流、能量流、信息流的集成。全面提升产业的层次，形成支撑板块经济的支柱产业。项目建成后，孵化器及厂房的租赁费用，给水项目的水费收益，中水回用再生水收益，污水处理收益，热力取暖收益，燃气收益，通信管道租赁收益，可用于偿还债券本息。

项目建成后，孵化器及厂房的租赁费用，给水项目的水费收益，中水回用再生水收益，污水处理收益，热力取暖收益，燃气收益，通信管道租赁收益，可用于偿还债券本息。

#### ①给水收益：

管网覆盖可增加  $8500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，供应范围为非居民用水，水价为 7.68 元/t。预计收益  $8500 \times 7.68 \times 365 = 2382.72$  万元/年；

#### ②再生水收益

管网覆盖可产生  $8500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，水价为 2.03 元/t。预计收益  $8500 \times 2.03 \times 365 = 629.81$  万元/年；

#### ③污水处理收益

管网可增加处理  $5500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，处理单价提高 1.4 元/t。

预计收益  $5500 \times 1.4 \times 365 = 281.05$  万元/年

④热力取暖收益:

本范围内取暖面积为 513.46 万平方米,本次一次管网占总体的 20%,取暖单价为 29 元/平方米。预计收益  $513.46 \times 20\% \times 29 = 2978.07$  万元/年。

⑤燃气收益

管道铺设后可产生  $1000\text{Nm}^3/\text{h}$  的燃气,考虑周边为非居民用气,每天 预计产生 3 小时的用量。单价为 4.3 元/ $\text{m}^3$ 。

预计收益  $1000 \times 3 \times 4.3 \times 365 / 10000 = 470.85$  万元/年。

⑥通信收益

通信可敷设 86220 米预埋管道,出租单价为 1.5 元/年\*米。

预计收益  $86220 \times 1.5 / 10000 = 12.93$  万元/年。

⑦租赁收益

本项目孵化器建筑面积 22000 平方米,全部用于出租,参考周边价格,每天按照 1.5 元/ $\text{m}^2$ 收取租赁费用。厂房建筑面积为 117705 平方米,全部用于出租,参考周边价格,每天按照 1.4 元/ $\text{m}^2$ 收取租赁费用。预计租赁收益为 7219.23 万元/年。

综上所述,项目年运营总收入为 13974.66 万元,计算期内可实现总收入 265518.54 万元。

(2) 项目成本合理性分析

项目运营费用包括经营管理费用、污水处理费用、给水输送费用等,支出内容齐全,项目支出费用合理。

①经营管理费用:本项目综合楼出租、厂房出租、热力取暖费、燃气费、通信租金等,记取正常运营年经营管理费用按年运营维护收入的 8%计算,每年成本费用为  $(4749.91 + 2978.07 + 470.85 + 12.93)$



\*8%=656.9 万元。

②污水处理费用，污水处理费用按照单价 1 元/m<sup>3</sup> 的成本进行核算，每年成本费用为  $5500*1*365/10000=200.8$  万元。

③给水输送费：给水输送费成本按照 1 元 /m<sup>3</sup>进行计算 ，每年成本费用为  $8500*1*365/10000=310.3$  万元。

综上所述，项目年运营总成本为 1168.00 万元，计算期内总运营成本 22192.00 万元。

### （3）项目收益合理性分析

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目：根据上述项目总投资、运营成本、收入情况，偿债资金来源为项目单位经营活动净现金流量，不足部分通过土地出让基金收入和财政补助资金补足。满足国办发〔2024〕52 号文要求；经测算，本项目在债券存续期内运营收入为 218106.46 万元，运营成本 22192.00 万元，税费 65750.16 万元，共可实现总收益为 177576.38 万元。收益计算较为合理。

## 7、绩效目标合理性

绩效总目标：按照项目立项批复，完成全部建设内容。

产出数量指标：本项目为河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，包含经给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、孵化器及标准化厂房工程。

产出质量指标：项目完成取得竣工验收报告，合格率达 100%。

产出时效指标：按照批复建设工期，在既定时间内完成所有建设内容。

产出成本指标：本项目成本控制在 97174.54 万元以内，合理安

排预算支出。

可持续影响指标：

项目建成后，可正常运转 50 年以上，且本次申请专项债券时长 20 年，明显小于项目正常使用年限，因此项目可持续性较好。

## 8、绩效评估结论

根据本项目事前绩效评估报告，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；绩效目标合理性等七个方面对本项目进行综合分析后，结论如下：河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目事前绩效评估得分 93 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。

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程  
建设项目事前绩效评估表

序号	评估指标	评估内容	标准分	得分
1	项目实施的必要性、公益性、收益性	项目是否与国家、省、市，以及相关行业宏观政策相关。项目是否具有现实需求，需求是否迫切。项目是否属于公益性项目。项目是否具有收益性。	10	10
2	项目投资合规性与项目成熟度	项目投资申请是否合理；项目是否按计划周期进行建设	10	8
3	项目资金来源和到位可行性	项目资金来源是否合理，是否能够有效落实	10	10
4	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益是否合理，是否能够满足申请债权的偿还。	30	26
5	绩效目标合理性	项目是否有绩效目标；绩效目标与部门职责、长期规划目标及年度工作目标是否一致；绩效目标与实际工作内容是否具有相关性。依据绩效目标设定的绩效	10	9

		指标是否清晰、细化、可衡量等		
6	债券资金需求合理性	项目是否适合申请债券资金	10	10
7	项目偿债计划可行性和偿债风险点	项目偿债计划是否可行，是否能够准时合理偿还申请的债券资金	20	20
合计			100	93

注：绩效评估等级分为优秀、良好、一般、未合格四个等级，满分 100 分，其中 90-100 分为“优秀”、80 分-90 分为“良好”、70 分-80 分（不含）为“一般”、70 以下为未合。

#### （四）项目所在区域情况

大城县，地处河北省中部偏东，廊坊市最南端。东与天津市静海区和 河北省青县相邻，北与文安县接壤，西与任丘市交界，南与河间市毗连。 南北长 44.2 千米，东西宽 36.3 千米，总面积 904 平方千米。

截至 2015 年，大城县土地总面积 89706.55 公顷。其中，耕地面积 55410.62 公顷，园地面积 3937.37 公顷。林地面积 2353.98 公顷，草地面积 3669.18 公顷。城镇村及工矿用地面积 12833.65 公顷，交通运输用地面积 3395.83 公顷。水域及水利设施用地面积 7058.98 公顷，其他土地面积 1046.94 公顷。

大城县总人口 53 万人。2020 年，大城县城镇居民人均可支配收入 42662 元，农村居民人均可支配收入 18137 元。居民储蓄存款余额 395.1 亿元。

2020 年，大城县地区生产总值 176 亿元；财政收入 19.97 亿元，其中 一般公共预算收入 12.65 亿元。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1、投资方案的编制依据及原则。

##### （1）编制依据

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）；

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目可行性研究报告及其批复

当地类似工程技术经济指标；

项目承担单位提供的项目技术资料等

建设工程行政、事业、服务性收费标准；建设单位提供有关资料。

##### （2）编制原则

①应根据主体专业设计的阶段和深度，结合各行业的特点，所采用生产工艺流程的成熟性，以及国家及地区、行业或部门、市场相关投资估算基础资料 and 数据的合理、可靠、完整程度，采用合适的方法，对建设项目投资估算进行编制，并对主要技术经济指标进行分析。

②应做到工程内容和费用构成齐全，不重不漏，不提高或降低估算标准，计算合理。

③应充分考虑拟建项目设计的技术参数和投资估算所采用的估

算系数、估算指标，在质和量方面所综合的内容，应遵循口径一致的原则。

④投资估算应参考相应工程造价管理部门发布的投资估算指标，依据工程所在地市场价格水平，结合项目实体情况及科学合理的建造工艺，全面反映建设项目建设前期和建设期的全部投资。

⑤应对影响造价变动的因素进行敏感性分析，分析市场的变动因素，充分估计物价上涨因素和市场供求情况对项目造价的影响，确保投资估算的编制质量。

⑥投资估算精度应能满足控制初步设计估算要求，并尽量减少投资估算的误差。

## 2、项目总投资。

工程总投资 97174.54 万元，其中建筑工程费用 72260.16 万元，设备购置费用 1672.00 万元，设备安装费用 407.20 万元，工程建设其他费用 9665.84 万元，基本预备费 8400.52 万元，建设期利息费用 4768.82 万元。

项目投资估算表（一），领域：市政和产业园基础设施建设。

## 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	河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目						
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	否						
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	否						
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	否						
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	否						
所属区划名称	河北大城经济开发区			立项单位	河北大城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。	9.72	申请使用专项债资金	7.77	是否续发行项目	是
项目全部建设内容	本项目为河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，包含经给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、孵化器及标准化厂房工程。						

(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(万元)	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	④									
1	1#-6#厂房	46110	平方米	15170.19									
2	7#-11#厂房	71595	平方米	25344.63									
3	设备		台	1900									
4	产研综合楼	22000	平方米	10749.2									
5	水泵房	1350	平方米	775									
6	门卫	40	平方米	18.4									
7	总图			3927.32									
(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(万元)	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
给水工程	园区内给水管网主管	1453	米	272.54									
再生水工程	园区内再生水管网主管	1453	米	253.34									
排水工程	园区内雨水管网主管	1453	米	2618.56									
	园区内污水管网主管	3383	米	3684.82									
热力工程	园区内热力管道	19422	米	7294.87									
燃气工程	园区天然气中压管网	5972	米	968.81									
电力工程	电力工程排管	4.59	千米	743.22									

通信工程	通信工程排管	4.79	千米	618.46									
(三) 估算内前期费用													
1	占地费			1177.68									
2	地上附着物补偿费			588.84									
3	项目建设管理费			723.2									
4	工程勘察费			475.77									
5	工程设计费			1834.18									
6	工程建设监理费			944.77									
7	施工图审查费			73.37									
8	前期工作咨询费			128.18									
9	环境影响咨询费			23.71									
10	工程造价咨询费			475.81									
11	招标代理费			50.35									
12	工程保险费			371.7									
13	材料检验费			223.02									
14	基础设施配套费			1128.76									
15	人防易地建设费			683.1									
16	场地准备费、临时设施费			743.39									
17	社会稳定分析			20									



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	给水收益		0.2382	4.52								
2	再生水收益		0.0629	1.19								
3	租赁收益		0.0281	0.53								
4	热力取暖收益		0.2978	5.65								
5	燃气收益		0.4708	0.89								
6	通信收益		0.0012	0.02 4								
7	租赁收益	孵化器 1.5 m²/d, 厂房 1.4 m²/d	0.7219	13.7 1								
融资收益保障倍数 测算过程及结果	1.44	——	——	——		——	——		——			

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	1#-6#厂房	7#-11#厂房	产研综合楼	水泵房	门卫	总图	给水工程	再生水工程	排水工程	热力工程	燃气工程	电力工程	通信工程	合计
工程费用	15170.19	25344.63	1900	10749.2	775	18.4	272.54	253.34	6303.38	7294.87	968.81	743.22	618.46	74339.36
工程建设其他费用														9665.84
预备费														8400.52
合计														92405.73

(二) 资金筹措方案

1、项目资金来源

项目资金的来源主要有两部分：地方自筹和政府专项债券。

项目估算为 97174.54 万元，资金来源为地方自筹和政府专项债券。其中 19474.54 万元由地方自筹，全部用作项目资本金，占项目资金的 20.04%；77700.00 万元拟申请政府专项债券，占项目资金的 79.96%，其中其中 2024 年已下达政府专项债券资金 11000.00 万元，本期拟申请 1000 万元，2026 年拟申请 65700.00 万元，期限 20 年；专项债券不用做项目资本金。符合《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》（厅字〔2019〕33 号）规定。

项目资金来源情况表

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	97174.54	100%	
一、资本金	19474.54	20.04%	
(一)自有资金	19474.54	20.04%	
(二)专项债券	0	0%	
1、已发行专项债券	0	0%	
2、本期拟发行专项债券	0	0%	
3、后续拟发行专项债券	0	0%	
二、债务资金(不含用作资本金部分)	77700.00	79.96%	
(一)已发行专项债券	11000	11.32%	
(二)本期拟发行专项债券	1000.00	1.03%	
(三)后续拟发行专项债券	65700.00	67.61%	
(四)银行融资	0	0%	

2. 2024 年本项目已发行 1.1 亿元，其利率与发行年限如下：

序号	拟使用专项债券项目名称	债券发行年份	债券发行年限	债券发行利率	拟使用债券额度（万元）
1	河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目	2024	20	2.48%	11000

3. 项目前期工作及实施计划。

（1）已完成前期工作

2023 年 11 月 9 日取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目项目建议书的批复（大经审 投项字〔2023〕001 号）；

2023 年 12 月 取得河北大城经济开发区行政审批服务中心关于河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目可行性研究报告的批复（大经审可 研字〔2023〕002 号）。

（2）项目实施计划。

本项目建设工期为 2024 年 5 月 1 日至 2027 年 5 月 1 日。

（三）项目资金管理方案

项目资金管理方案是确保项目顺利实施和高效管理的重要环节。本项目已建立起完善的政府专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管。

1. 资金使用计划

债券资金用于本项目所涉及的工程费用。为了确保专项债券项目资金使用的高效和合理，我们首先需要制定详细的资金使用计划。该计划应包括以下几个方面：

资金使用用途：明确专项债券资金的用途，如基础设施建设、设

备采购等。

资金使用金额：根据项目总体预算和各阶段资金需求量，制定合理的资金使用计划，包括人员工资、材料费、设备费等。

资金使用时间：根据项目进度和各阶段资金需求时间，制定合理的资金使用时间计划。

资金支出计划：根据项目总体预算和各阶段资金支出计划，合理安排专项债券资金的支出，确保资金的合理使用。

项目分年投资计划表

单位：万元

序号	项目	2024 年	2025 年	2026 年	合计	比例
1	财政配套资金	19,474.54	-	-	19,474.54	20.04%
2	政府专项债券	11,000.00	1,000.00	65,700.00	77,700.00	79.96%
合计		30,474.54	1,000.00	65,700.00	97,174.54	100%

专项债券用于本项目所涉及的工程费、工程建设其他费。

2. 资金使用政策依据

《中华人民共和国预算法》

《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）；

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；

《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）；

《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115号）；

《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27号）；

### 3. 资金使用监督

为了确保专项债券项目资金的合法、合规和高效使用，我们需要建立完善的资金使用监督机制。具体措施包括：

日常监管：通过定期汇报、财务报表等方式，对资金使用情况进行日常监管。

中期审计：委托社会审计机构进行中期审计，对资金使用情况进行中期评估和调整。

外部监督：积极配合国家有关部门的监督检查，接受社会监督，确保资金使用的透明度和合理性。

内部审计：设立内部审计部门或专职审计人员，对项目资金的收支、审批等情况进行内部审计，确保资金的合规性和合规性。

### 4. 引入第三方审计

为了提高专项债券项目资金使用的透明度和公信力，我们建议引入第三方审计机构进行审计。具体建议如下：

审计机构选择：选择具备资质和社会信誉的第三方审计机构，确保审计质量和公正性。

审计范围和内容：明确审计范围和内容，包括专项债券资金的收支、使用合规性、使用效益等。

审计周期和费用：根据项目实际情况和审计机构协商，确定合理的审计周期和费用。

审计报告公开：将审计报告向社会公开，接受社会监督，提高专项债券项目资金使用的透明度和公信力。

### 5. 应急预案

为了应对可能出现的突发事件或不可抗力因素导致的资金需求变化，我们需制定以下应急预案：

应急管理流程：明确应急管理流程，包括信息收集、预警、应急处置、预案评估和修订等环节。

应急措施：针对可能出现的不同突发事件或不可抗力因素，制定相应的应急措施，包括资金调配、筹措和使用等方面。

应急预案启动标准：明确应急预案启动的标准和条件，确保在紧急情况下能够及时启动应急预案。

应急保障措施：制定应急保障措施，包括人员、物资、设备等方面的保障措施，确保应急预案的有效实施。

应急处置评估与改进：对应急处置过程进行评估，总结经验教训，提出改进措施和建议，不断完善和优化应急预案。

### 三、项目运营与预期收益估算

#### （一）项目运营收益估算

通过管网及基础设施抗灾抗风险的能力提升建设，能够吸引更多的企业入驻园区，丰富园区产业类型。通过产业的连横合纵，形成相关产业链协调、耦合发展的产业共生网络新体系，实现工业过程生产技术绿色化、产业链接网络化、代谢过程循环化、资源利用多层化。通过产业链规划与资源再生循环利用，促进各产业间物资流、能量流、信息流的集成。全面提升产业的层次，形成支撑板块经济的支柱产业。项目建成后，孵化器及厂房的租赁费用，给水项目的水费收益，中水回用再生水收益，污水处理收益，热力取暖收益，燃气收益，通信管道租赁收益，可用于偿还债券本息。

项目建成后，孵化器及厂房的租赁费用，给水项目的水费收益，

中水 回用再生水收益，污水处理收益，热力取暖收益，燃气收益，通信管道租赁收益，可用于偿还债券本息：

①给水收益：

管网覆盖可增加  $8500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，供应范围为非居民用水，水价为 7.68 元/t。预计收益  $8500*7.68*365=2382.72$  万元/年；

②再生水收益

管网覆盖可产生  $8500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，水价为 2.03 元/t。预计收益  $8500*2.03*365=629.81$  万元/年；

③污水处理收益

管网可增加处理  $5500\text{m}^3/\text{d}$  的水量，处理单价提高 1.4 元/t。预计收益  $5500*1.4*365=281.05$  万元/年

④热力取暖收益：

本范围内取暖面积为 513.46 万平方米，本次一次管网占总体的 20%，取暖单价为 29 元/平方米。预计收益  $513.46*20%*29=2978.07$  万元/年。

⑤燃气收益

管道铺设后可产生  $1000\text{Nm}^3/\text{h}$  的燃气，考虑周边为非居民用气，每天 预计产生 3 小时的用量。单价为 4.3 元/ $\text{m}^3$ 。

预计收益  $1000*3*4.3*365/10000=470.85$  万元/年。

⑥通信收益

通信可敷设 86220 米预埋管道，出租单价为 1.5 元/年\*米。

预计收益  $86220*1.5/10000=12.93$  万元/年。

⑦租赁收益

本项目孵化器建筑面积 22000 平方米，全部用于出租，参考周边价格，每天按照 1.5 元/ $\text{m}^2$ 收取租赁费用。厂房建筑面积为 117705



平方米，全部用于出租，参考周边价格，每天按照 1.4 元/m<sup>2</sup>收取租赁费用。预计租赁收益为 7219.23 万元/年。

综上所述，项目年运营总收入为 13974.66 万元，计算期内可实现总收入 265518.54 万元。

②运营收入明细表

项目运营收入表

单位：万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
给水收益	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72
再生水收益	629.81	629.81	629.81	629.81	629.81
污水处理收益	281.05	281.05	281.05	281.05	281.05
热力取暖收益	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07
燃气收益	470.85	470.85	470.85	470.85	470.85
通信收益	12.93	12.93	12.93	12.93	12.93
租赁收益	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23
总计	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66

  

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
给水收益	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72
再生水收益	629.81	629.81	629.81	629.81	629.81
污水处理收益	281.05	281.05	281.05	281.05	281.05
热力取暖收益	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07
燃气收益	470.85	470.85	470.85	470.85	470.85
通信收益	12.93	12.93	12.93	12.93	12.93
租赁收益	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23
总计	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66

  

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
给水收益	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72
再生水收益	629.81	629.81	629.81	629.81	629.81
污水处理收益	281.05	281.05	281.05	281.05	281.05
热力取暖收益	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07
燃气收益	470.85	470.85	470.85	470.85	470.85
通信收益	12.93	12.93	12.93	12.93	12.93

租赁收益	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23
总计	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	总计
给水收益	2382.72	2382.72	2382.72	2382.72	45271.68
再生水收益	629.81	629.81	629.81	629.81	11966.39
污水处理收益	281.05	281.05	281.05	281.05	5339.95
热力取暖收益	2978.07	2978.07	2978.07	2978.07	56583.33
燃气收益	470.85	470.85	470.85	470.85	8946.15
通信收益	12.93	12.93	12.93	12.93	245.67
租赁收益	7219.23	7219.23	7219.23	7219.23	137165.37
总计	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	265518.54

## （二）项目运营成本

项目运营费用包括经营管理费用、污水处理费用、给水输送费用等，支出内容齐全，项目支出费用合理。

①经营管理费用：本项目综合楼出租、厂房出租、热力取暖费、燃气费、通信租金等，记取正常运营年经营管理费用按年运营维护收入的 8% 计算，每年成本费用为（4749.91+2978.07+470.85+12.93）\*8%=656.9 万元。

②污水处理费用，污水处理费用按照单价 1 元/m<sup>3</sup> 的成本进行核算，每年成本费用为 5500\*1\*365/10000=200.8 万元。

③给水输送费：给水输送费成本按照 1 元 /m<sup>3</sup> 进行计算，每年成本费用为 8500\*1\*365/10000=310.3 万元。

综上所述，项目年运营总成本为 1168.00 万元，计算期内总运营成本 22192.00 万元。

## 项目运营成本表

单位：万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
经营管理费用	656.90	656.90	656.90	656.90	656.90
污水处理费用	310.30	310.30	310.30	310.30	310.30
给水输送费	200.80	200.80	200.80	200.80	200.80
总计	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
经营管理费用	656.90	656.90	656.90	656.90	656.90
污水处理费用	310.30	310.30	310.30	310.30	310.30
给水输送费	200.80	200.80	200.80	200.80	200.80
总计	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
经营管理费用	656.90	656.90	656.90	656.90	656.90
污水处理费用	310.30	310.30	310.30	310.30	310.30
给水输送费	200.80	200.80	200.80	200.80	200.80
总计	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	总计
经营管理费用	656.90	656.90	656.90	656.90	12481.10
污水处理费用	310.30	310.30	310.30	310.30	5895.70
给水输送费	200.80	200.80	200.80	200.80	3815.20
总计	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	22192.00

### （三）项目运营收益

## 项目运营收益表

单位：万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
运营收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66
运营成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00
运营收益	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
运营收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66
运营成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00

运营收益	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66
------	----------	----------	----------	----------	----------

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
运营收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66
运营成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00
运营收益	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	总计
运营收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	265518.54
运营成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	22192.00
运营收益	12806.66	12806.66	12806.66	12806.66	243326.54

(四) 相关税费预估明细表。

根据现行增值税政策规定，本项目税费标准如下：

增值税税率按 9%；

城建税按 5%，教育费附加合计按 5%计。

所得税按 25%。

### 运营项目税费预估表

单位：万元

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
增值税	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72
税金及附加	125.77	125.77	125.77	125.77	125.77
房产税	649.73	649.73	649.73	649.73	649.73
所得税	0.00	183.95	1381.19	1381.19	1381.19
合计	2033.22	2217.17	3414.41	3414.41	3414.41

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
增值税	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72
税金及附加	125.77	125.77	125.77	125.77	125.77
房产税	649.73	649.73	649.73	649.73	649.73
所得税	1381.19	1381.19	1381.19	1388.01	1395.83
合计	3414.41	3414.41	3414.41	3421.23	3429.05

项目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
增值税	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72
税金及附加	125.77	125.77	125.77	125.77	125.77

房产税	649.73	649.73	649.73	649.73	649.73
所得税	1469.35	1542.87	1616.39	1689.91	1763.43
合计	3502.57	3576.09	3649.61	3723.13	3796.65

项目	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	总计
增值税	1257.72	1257.72	1257.72	1257.72	23896.68
税金及附加	125.77	125.77	125.77	125.77	2389.63
房产税	649.73	649.73	649.73	649.73	12344.87
所得税	1836.95	1910.47	1983.99	2050.69	27118.98
合计	3870.17	3943.69	4017.21	4083.91	65750.16

#### （五）项目损益表

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。

#### 项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营收入/成本/税金							
1.项目收入	0.00	0.00	0.00	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66
2.项目成本	0.00	0.00	0.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00
3.税金	0.00	0.00	0.00	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22
4.利息 折旧及 摊销前 利润	0.00	0.00	0.00	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44
二、折旧与摊销							
1.总折旧和摊销	0.00	0.00	0.00	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90
2.息税前利润	0.00	0.00	0.00	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54

三、利息支出							
1.利息费用	136.40	312.80	2940.80	2940.80	2940.80	2940.80	2940.80
2.税前利润	-2444.30	-2620.70	-5248.70	5524.74	5524.74	5524.74	5524.74
四、企业所得税							
企业所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	183.95	1381.19	1381.19
五、净利润/净亏损	-2444.30	-2620.70	-5248.70	5524.74	5340.79	4143.55	4143.55

年份/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、经营收入/成本/税金								
1.项目收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66
2.项目成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00
3.税金	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22
4.利息折旧及摊销前利润	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44
二、折旧与摊销								
1.总折旧和摊销	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90
2.息税前利润	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54
三、利息支出								
1.利息费用	2940.80	2940.80	2940.80	2940.80	2913.52	2882.24	2588.16	2294.08
2.税前利润	5524.74	5524.74	5524.74	5524.74	5552.02	5583.30	5877.38	6171.46
四、企业所得税								
企业所得税	1381.19	1381.19	1381.19	1381.19	1388.01	1395.83	1469.35	1542.87
五、净利润/净亏损	4143.55	4143.55	4143.55	4143.55	4164.01	4187.47	4408.03	4628.59

年份/项目	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----

一、经营收入/ 成本/税金								
1.项目收入	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	13974.66	265518.54
2.项目成本	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	1168.00	22192.00
3.税金	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	2033.22	38631.18
4.税息折旧及 摊销前利润	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	10773.44	204695.36
二、折旧与摊 销								0.00
1.总折旧和摊 销	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	2307.90	43850.10
2.息税前利润	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	8465.54	160845.26
三、利息支出								
1.利息费用	2000.00	1705.92	1411.84	1117.76	823.68	529.60	262.80	45446.00
2.税前利润	6465.54	6759.62	7053.70	7347.78	7641.86	7935.94	8202.74	108475.56
四、企业所得 税								
企业所得税	1616.39	1689.91	1763.43	1836.95	1910.47	1983.99	2050.69	27118.98
五、净利润/ 净亏损	4849.15	5069.71	5290.27	5510.83	5731.39	5951.95	6152.05	81356.58

## 四、项目融资与收益平衡财务评估

### （一）融资成本测算

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目计划申请专项债资金 77700.00 万元，其中其中 2024 年已下达政府专项债券资金 11000.00 万元，本期拟申请 1000 万元，2026 年拟申请 65700.00 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，每半年付息一次，存续期后十年每年等额还本 10%。

本项目申请政府专项债总额 77700.00 万元自融资之日起 20 年应还本付息如下：

单位：万元

年度	期初本金余	本期新增本	期末偿还本	期末本金余	当年偿还利	当年还本付
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

	额	金	金	额	息	息合计
2024		11000		11000	136.4	136.4
2025	11000	1000		12000	312.8	312.8
2026	12000	65700		77700	2940.8	2940.8
2027	77700			77700	2940.8	2940.8
2028	77700			77700	2940.8	2940.8
2029	77700			77700	2940.8	2940.8
2030	77700			77700	2940.8	2940.8
2031	77700			77700	2940.8	2940.8
2032	77700			77700	2940.8	2940.8
2033	77700			77700	2940.8	2940.8
2034	77700		1100	76600	2940.8	4040.8
2035	76600		1200	75400	2913.52	4113.52
2036	75400		7770	67630	2882.24	10652.24
2037	67630		7770	59860	2588.16	10358.16
2038	59860		7770	52090	2294.08	10064.08
2039	52090		7770	44320	2000	9770
2040	44320		7770	36550	1705.92	9475.92
2041	36550		7770	28780	1411.84	9181.84
2042	28780		7770	21010	1117.76	8887.76
2043	21010		7770	13240	823.68	8593.68
2044	13240		6670	6570	529.6	7199.6
2045	6570		6570	0	262.8	6832.8
合计		77700	77700		45446	123146

本期申请政府专项债总额 1000.00 万元自融资之日起 20 年应还本付息如下：

年度	期初本金余额	本期新增本金	期末偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025		1000		1000	40	40
2026	1000			1000	40	40
2027	1000			1000	40	40
2028	1000			1000	40	40
2029	1000			1000	40	40
2030	1000			1000	40	40
2031	1000			1000	40	40



2032	1000			1000	40	40
2033	1000			1000	40	40
2034	1000			1000	40	40
2035	1000		100	900	40	140
2036	900		100	800	36	136
2037	800		100	700	32	132
2038	700		100	600	28	128
2039	600		100	500	24	124
2040	500		100	400	20	120
2041	400		100	300	16	116
2042	300		100	200	12	112
2043	200		100	100	8	108
2044	100		100	0	4	104
合计		1000	1000		620	1620

综上，按照整体融资情况，本项目拟申请发行专项债券 77700 万元，自发行之日起债券存续期应还本付息 123146 万元；本项目 2024 年已申请政府专项债券 11000.00 万元，期限 20 年，发行利率 2.48%；本期拟申请 1000 万元，期限 20 年。

## （二）收益与融资平衡情况

### 1、项目收益情况。

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目：债券存续期内项目收入为 218106.46 万元，项目成本 22192.00 万元，税费 65750.16 万元，可实现净收益为 177576.38 万元。

### 2、收益与融资平衡情况。

河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：河北大城经济开发区市政管网排水

防内涝能力提升及配套工程建设项目用于资金平衡的相关收益为 177576.38 万元，融资本息为 123146 万元，覆盖倍数为 1.44。

（三）项目募投平衡情况

项目类型	市政和产业园区基础设施						
本只专项债券用于该项目的金额	77700.00						
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.00						
项目简要描述	本项目为河北大城经济开发区市政管网排水防内涝能力提升及配套工程建设项目，包 含经给水工程、再生水工程、排水工程、热力工程、燃气工程、电力工程、通信工程、 孵化器及标准化厂房工程。						
项目建设期	2024-2026						
项目运营期	2027-2045						
债券存续期内项目总投资	97174.54 万元						
其中：不含专项债券的项目资本金	19474.54 万元						
专项债券融资	77700.00 万元						
其他债务融资	0						
项目分年融资计划							
	以前年度	2023年	2024 年	2025年	2026 年	2027年	2028 年
专项债券融资	0	0	11000	1000	65700	0	0
其他债务融资	0	0	0	0	0	0	0
债券存续期内总收益							
	177576.38 万元						
债券存续期内项目分年收益							
2024 年	0	2025年	0	2026年	0	2027年	10773.44
2028 年	10589.49	2029年	9392.25	2030年	9392.25	2031年	9392.25
2032 年	9392.25	2033年	9392.25	2034年	9392.25	2035年	9385.43
2036 年	9377.61	2037	9304.09	2038	9230.57	2039	9157.05

		年		年		年	
2040 年	9038. 53	2041 年	9010. 01	2042 年	8936. 49	2043 年	8862. 97
2044 年	8789. 45	2045 年	8722. 75	2046 年		2047 年	
		债券存续期内项目总收益/项目总投资					1. 83
债券存续期内项目总债务融资本息	123146	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1. 44
债券存续期内项目总债务融资本金	77700	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2. 29
项目总地方债券融资本息	123146	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1. 44
项目总地方债券融资本金	77700	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2. 29
项目收益预测依据	根据可研报告收入						

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

1、政策风险。项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目用地范围已经划定，相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目而言属较小风险。

2、资金风险。资金风险指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。项目资金的妥善解决和合理安排对于项目的顺利建设显得尤为重要。本项目的投资额较小，资金风险对本项目而言属较小风险。

3、工程风险。工程风险指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。尽管项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，项目工程

建设期较长，项目的某些费用支出较难准确把握，因此本项目建设具有一般的工程风险。

4、投资估算风险。投资估算风险主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。对于此项目而言，投资估算风险属一般风险。

5、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。

## （二）风险控制措施

1、项目政策风险的防范。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。

2、项目资金风险的防范。资金风险的防范关键在于项目资金的落实。对于本项目而言，应加强项目业主与县各责任单位、财政局、建设局等有关政府部门的沟通、合作，争取县有关主要领导及各政府部门领导的支持，尽快落实余下资金的来源。

3、项目工程风险的防范。项目工程量的增多以及施工工期的延长是造成项目工程风险的主要原因。因此，工程风险的防范既需要探清项目场地的地质水文状况，也需要在设计阶段全面考虑工程风险因素，施工阶段精心组织施工、保证施工按时按质按量地完成，还需要在项目实施过程中采取针对性的措施，避免或降低工程风险的危害。

4、项目投资估算风险的防范。需要在估算时考虑人工、材料等费用、费率上涨的可能性，并预留预备费并尽早实施项目建设。

5、项目市场风险的防范。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。

### （三）敏感性分析

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	0.00	-0.05	-0.10	-0.15	
经营净收益	177576.38	168697.56	159818.74	150939.92	
偿债资金合计	177576.38	168697.56	159818.74	150939.92	
债券还本付息额	123146.00	123146.00	123146.00	123146.00	
资本金偿还建设期利息	0.00	0.00	0.00	0.00	
经营收入偿还的债券本息额	123146.00	123146.00	123146.00	123146.00	
债券本息覆盖率	1.44	1.37	1.30	1.23	

### （四）其他事项说明

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

### （一）本期专项债券偿债保障措施

根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号），河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

大城县财政局建立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，保障资金使用安全。

1、本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，本项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目形成运营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。大城县财政局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运营收入优先用于专项债券本息偿付。

2、根据《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号），对专项债券对应的政府性基金收入和项目专项收入难以偿还本息的，允许地方依法分年安排专项债券项目财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等偿还，确保专项债券实现省内各市、县区域

平衡，省级政府承担兜底责任，确保法定债务按时足额还本付息，严防专项债券偿还风险。

3、必要时河北省人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。若本期募投项目收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，河北省政府将按照财预〔2017〕89号和财预〔2018〕28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。

## （二）本期专项债券的投资者保护措施

1、根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号），河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。大城县财政局和相关机构将会严格执行国家有关规定，保护投资者的合法权益。

## 2、建立完善的债券资金使用管理机制

大城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。

# 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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。

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。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过中国债券信息网--中央结算公司官方网站(<http://www.chinabond.com.cn/>)详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

1. 每期债券发行日五个工作日之前披露基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

2. 每期债券发行结束当日披露发行结果公告。

3. 每期债券每个付息日五个工作日之前披露付息公告。

4. 每期债券兑付日五个工作日之前披露还本付息公告。

5. 每期债券存续期内定期披露内容

（1）最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。

（2）项目施工/运营最新情况说明。

6. 每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

## （二）主管部门责任

主管部门为大城县财政局，项目单位河北大城经济开发区管理委员会。主管部门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。

大城县财政局将建立和完善相关制度，加强对本地区专项债券发行、使用、偿还的管理和监督。