

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套 市政工程施工方案

编制单位（部门）：河北涿州京南经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

河北分所



目录

- 一、项目基本情况 3
- 二、项目投资规模、计划及资金方案 14
- 三、项目运营与预期收益估算 22
- 四、项目融资与收益平衡财务评估 22
- 五、项目风险评估及控制措施 36
- 六、投资者保护措施（还款保障计划） 41
- 七、信息披露计划及主管部门责任 42
- 八、编制文件依据 44

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资 (万元)	计划发行规模 (万元)	本次债券 发行年限	还本付息方式
河北涿州 京南经济 开发区中 央广电总 台涿州文 化产业综 合项目一 期市政管 网及配套 市政工程	项目建设综合管网约16.640千米，包括给水管网、污水管网、雨水管网、通信管网、电力管网等市政管网工程，以及完成道路工程等配套市政工程。	9,997.56	7,700.00（2024年已调整3,000.00万元，2025年拟4,700.00万元，其中本次申请2,000.00万元）	20	利息按半年支付，后10年按本金的10%偿还。已兑付本金自兑付日起不另计利息。

2. 项目实施单位

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程项目运营主体是河北涿州京南经济开发区管理委员会，具体情况如下：

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

（二）项目列入规划情况

本项目已列入重大项目库。

（三）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性、收益性

“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程、供水、污水处理等基本建设项目。本项目公益属性强。

是涿州市提升发展、基础设施先行的需要

涿州地处京雄之间，总面积 751 平方公里，总人口 70 万，辖 1 乡 10 镇 3 个城区办事处和 3 个省级开发区。2021 年，实现地区生产总值 371.4 亿元，一般公共预算收入 34.2 亿元，固定资产投资 201.4 亿元，综合经济实力不断增强。今年及未来几年，涿州将立足高质量发展方向，抢抓重大机遇、服务国家战略，大力实施“协同发展、创新驱动、产业振兴、环境支撑”四大战略，着力打造总部经济、高端制造与科技研发、医养健康、现代农业、文化旅游五个产业集群，加快建设“京畿文化生态名城、协同发展功能新区”。

随着城市化水平的不断提高，入驻企业对地区的经营环境的开发建设提出了更高的要求。良好的经营环境离不开基础设施的建设，城市基础设施的建设将直接服务于经济建设。随着经济持续发展，环境在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度即是发展环境的竞争，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。

拟建项目位于涿州文化康养新区，目前该区域路网比较稀疏。本项目的建设落实和实施相关规划内容，能够完善区域路网布局，改善区域道路通行能力，有效增加该区域的路网密度，使路网布局更加合理，服务功能更加完善。

是建设智慧城市的需要

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

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

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

是统筹区域发展、完善空间布局的需要

党的二十大报告指出：健全主体功能区制度，优化国土空间发展格局。推进以人为核心的新型城镇化，加快农业转移人口市民化。以城市群、都市圈为依托构建大中小城市协调发展格局，推进以县城为重要载体的城镇化建设。坚持人民城市人民建、人民城市为人民，提高城市规划、建设、治理水平，加快转变超大特大城市发展方式，实施城市更新行动，加强城市基础设施建设，打造宜居、韧性、智慧城市。

《2023 年涿州市政府工作报告》提出坚持规划引领、城乡统筹，加快补齐基础设施和公共服务短板，着力推动城区提质、园区扩容、乡村振兴，强化城乡要素合理配置，在增强发展协调性中拓展发展空间。报告同时提出把医养强市作为抓手，统筹推进总台涿州项目规划编制、土地出让、主体工程及配套设施建设，为构建新时代媒体城拉开框架。通过整体布局、集约共享，进一步优化资源配置，构建以国家农科园、文化康养新区、京南创新科技城、高新区总部基地、松开区云制造小镇为框架的产业集聚区。

本项目为河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程，是涿州市完善产业空间布局、推进高质量发展、加快建设开放创新包容、宜居宜业宜游的现代化城市战略布局中重要的一环。

综上所述，本项目建设符合保定市及涿州市总体规划，其建设对于加快建设步伐，完善地区路网交通，推动京南经济开发区的经济发展等均有积极的促进作用，项目的建设是十分必要的。

2.项目建设的投资合规性与项目成熟度

该项目已完成可行性研究报告的编制，已取得《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程项目建议书的审批意见》（涿京南经发投〔2023〕1号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告的审批意见》（涿京南经发投〔2023〕3号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告变更的审批意见》（涿京南经发投更〔2023〕1号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程初步设计及概算的审批意见》（涿京南经发投更〔2023〕7号）。项目合法合规。

3.项目资金来源和到位可行性

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程的预计投资金额为 9,997.56 万元，其中资本金 2,297.56 万元，占比 22.98%，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 7,700.00 万元资金通过发行政府专项债券取得。

4.项目收益预测合理性

依据可研报告，该项目收入稳定，收入来源于市政管线使用费，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

5.债券资金需求合理性

该项目债券资金申请 7,700.00 万元，占总投资的 77.02%，资金需求合理。

6.项目偿债计划可行性和偿债风险点。

项目本息覆盖倍数为 4.01，偿债计划可行。

7.绩效目标合理性

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

8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（四）绩效目标

1.设定情况

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

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）

单位：万元

项目名称	河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程	预算一体化系统编码		发改委审批监管平台代码	2303-130696-04-01-948067
项目主管部门	河北涿州京南经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130600583610942E
项目实施主体	河北涿州京南经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130600583610942E
项目负责人	陈昊			联系电话	13833482258
项目资金（万元）	投资总额：9,997.56				
	一、政府专项债券资金：7,700.00（其中本次申请2,000.00万元）				
	二、其他资金：2,297.56				
债券资金用途	用于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程建设				
绩效目标	通过该项目的实施，促进区域经济发展，改善区域交通、环境质量和周边人民群众的生活环境质量。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据

	产出指标	数量指标	指标 1: 主要建设内容	项目为河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程, 建设给水管网、污水管网、雨水管网、通信管网、电力管网、燃气管网、热力管网等市政管网工程。	建设内容
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	100%	现行国家相关规范
		时效指标	指标 1: 项目建设工期	按期竣工	项目实施情况
		成本指标	指标 1: 总投资	9,997.56	初设批复
	绩效指标	经济效益	指标 1: 管线使用收入	本项目建成后, 产业聚集效益将吸引大量相关企业入驻新区, 必将大大增加当地税收。通过增加地方财政收入, 同时还能够进一步促进当地产业结构的调整, 为当地经济和社会事业发展作出贡献。	项目运营情况
		社会效益	指标 1: 项目建设将大大推进河北涿州京南经济开发区新型城镇化建设	明显改善	可行性研究报告
			指标 2: 项目将促进产业聚集, 带动经济发展	有所提升	

		可持续影响指标	指标 1: 项目的建设不仅能改善现有交通状况, 更是招商引资、加快城市化建设, 实现规划目标的前提条件。	长远发挥作用	运营情况
		还本付息	指标 1: 还本付息方式	假设融资利率 4.00%, 期限 15 年, 利息按半年支付, 本金按年偿还, 在本次债券存续期的后 10 年, 每年分别偿还本金 10%, 已兑付本金自兑付日起不另计利息。	债券信息
			指标 2: 还本付息及时性	按期还本付息	
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 公众满意度	≥95%	问卷调查

2.审核情况

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

（五）项目所在区域情况

涿州地处京雄之间，总面积 751 平方公里，总人口 70 万，辖 1 乡 10 镇 3 个城区办事处和 3 个省级开发区。2022 年，实现地区生产总值 389 亿

元，一般公共预算收入 34.2 亿元，固定资产投资 221 亿元，综合经济实力不断增强。与其他地区相比，具有以下突出优势：

一、交通区位优势。涿州与北京零距离，市区距天安门和雄安新区均为 60 公里，距北京新机场 25 公里，距天津港 150 公里。境内京广铁路、京广高铁、京港澳高速、107 国道、京白公路纵贯南北，京昆高速、廊涿高速、张涿高速横跨东西，京雄高速及支线工程正在建设，廊涿城际铁路已列入协同发展规划。

二、历史文化优势。涿州具有 2300 多年建制史，自古为京畿辅郡，被誉为“天下第一州”。历史上曾出过“两大皇帝”（汉昭烈帝刘备、宋太祖赵匡胤）、“四大世界级宗师”（东汉著名政治家卢植、北魏地理学家酈道元、六祖禅师惠能、易学大师邵雍）、“两大杰出诗人”（卢照邻、贾岛），三国文化、卢氏文化、酈学文化、禅宗文化、易学文化源远流长。

三、生态承载优势。涿州是国家级生态示范区、全国绿化模范市（县）。境内地势平坦，土地资源充足，适于大规模集中连片开发建设。全市共有 7 条河流，其中 3 条常年有水，南水北调工程在此建有两个地表水厂，水资源可承载人口 150 万以上。

四、基础设施优势。现有昆仑和滨海两家燃气公司，供气能力可达 3.8 亿立方米。华北电网、北京电网双向供电，10 千伏以上供电线路总长 1800 千米。农村冬季取暖全部采用燃气或电力，城区集中供热率 100%。城市污水处理率、垃圾处理率分别达到 98%和 100%。

五、公共资源优势。拥有中、省直单位 34 家，国家级科研院所 5 个，博士后工作站 3 个，国家、省工程技术研究中心 9 个，高等院校 4 所，国家级重点职业教育学校 2 所。京广高铁、北京 838 路公交车直达涿州，年输送进京旅客 2000 万人次。现有市医院、中医院、保定市第二中心医院 3 家综合性医院，建成了市界一流的质子肿瘤国际诊疗中心，投资 62 亿元的解放军总医院保障基地即将投入使用。拥有旅行社 17 家，城市综合体两个，星级宾馆 20 余家，家乐福、菜百黄金等商贸服务设施齐全。

六、产业基础优势。拥有京南经济开发区、高新技术产业开发区、松林店经济开发区三个省级园区，正在申报国家农业高新技术产业示范区。一产方面，与中国农大建立战略合作关系，蔬菜、苗木、花卉等农业标准园规模达到 10 万亩。二产方面，形成了汽车零部件、数据处理、航天信息、冶金新材料为主体的发展格局，中国船舶、中国钢研、中石油东方公司、凌云工业集团等一批央企成为产业龙头。三产方面，总部经济、商贸物流、金融服务业地位突出，三次产业比例达到 6.7:19.4:73.9。

今年以来，涿州市在抓好疫情防控的基础上，加大“六稳”力度、落实“六保”任务，全力推动经济社会高质量发展，各项经济指标企稳回升。2020 年上半年，实现地区生产总值 158.8 亿元，固定资产投资完成 81.3 亿元，同比增长 2.5%。一般公共预算收入完成 17.4 亿元，同比增长 9.5%。规模以上工业总产值完成 77.1 亿元，同比增长 0.4%。规模以上工业增加值完成 16.7 亿元，同比增长 1.4%。服务业增加值完成 115.5 亿元，同比增长

1.4%。实际利用外资完成 16726 万美元，同比增长 85.0%。城镇居民人均可支配收入完成 17547 元，同比增长 1%。农村居民人均可支配收入完成 11060 元，同比增长 3.2%。

今年及未来几年，涿州将立足高质量发展方向，抢抓重大机遇、服务国家战略，大力实施”协同发展、创新驱动、产业振兴、环境支撑”四大战略，着力打造总部经济、高端制造与科技研发、医养健康、现代农业、文化旅游五个产业集群，加快建设”京畿文化生态名城、协同发展功能新区”。

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河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告；

②《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）；

③《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）。

编制原则：

（1）综合性原则，全面系统地综合考察影响投资的各种因素；

（2）可操作性原则，拟定具有可操作性的实施方案；

- (3) 相关性和准确性原则，实现投资决策结论的客观性和公正性；
- (4) 实事求是原则，实事求是地设计和评价所有投资方案；
- (5) 科学性原则，选择系统合理的决策评价指标，使用科学的决策方法。

本项目总投资 9,997.56 万元。具体情况如下：

总投资估算表

单位：万元

序号	名称	金额	占比
1	工程费用	8,491.88	84.94%
2	工程建设其他费用	736.27	7.36%
3	预备费	461.41	4.62%
4	建设期利息	308.00	3.08%
5	合计	9,997.56	100.00%

(二) 资金筹措方案

1. 项目资金来源

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程的预计投资金额为 9,997.56 万元，其中资本金 2,297.56 万元，占比 22.98%，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 7,700.00 万元（其中本次申请 2,000.00 万元）资金通过发行政府专项债券取得。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
政府专项债券	7,700.00	77.02%

项目	金额	比例
资本金	2,297.56	22.98%
合计	9,997.56	100.00%

项目资金来源情况

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	9,997.56	100.00%	
一、资本金	2,297.56	22.98%	
(一)自有资金	2,297.56	22.98%	
(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)	7,700.00	77.02%	
(一)已发行专项债券	3,000.00	30.01%	
(二)本期拟发行专项债券	2,000.00	20.00%	
(三)后续拟发行专项债券	2,700.00	27.01%	
(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



项目基本信息【2303-130696-04-01-948067】

核准目录	政府投资县本级保障性住房、棚户区改造项目和本级城市规划区内的其他市政公用设施、城市交通设施和防灾减灾设施项目		
项目名称	河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	市政道路工程建筑	所属行业	城建
产业结构调整指导目录	城市公共交通建设		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	0 m²
建设地点	保定市-涿州京南经济开	详细地址	河北省保定市涿州市

	发区		
建设规模及内容	<p>本项目为河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程，建设给水管网、污水管网、雨水管网、通信管网、电力管网、燃气管网、热力管网等市政管网工程。管网工程包括：万兴路给水工程 420 米，管径为 DN300；污水工程 420 米，管径为 DN400；雨水工程 420 米，管径为 DN1400；通信工程 420 米，管径为 6 孔梅花管。万民路给水工程 375 米，管径为 DN300；污水工程 375 米，管径为 DN400；雨水工程 375 米，管径为 DN1400；通信工程 375 米，管径为 6 孔梅花管。万福路给水工程 724 米，管径为 DN300；污水工程 724 米，管径为 DN400；雨水工程 724 米，管径为 DN1200 和 DN1100；电力工程 724 米，管径为 DN150 玻璃钢管；通信工程 724 米，管径为 14 孔梅花管；燃气管道 724 米，管径为 De250，供热工程 474 米，管径为 DN600。永康大街给水工程 1483 米，管径为 DN300；污水工程 1483 米，管径为 DN400；雨水工程 1483 米，管径为 DN1800；电力工程 618 米，管径为 DN150 玻璃钢管，通信工程 1483 米，管径为 14 孔梅花管；燃气管道 618 米，管径为 De250。支路二给水工程 136 米，管径为 DN300；污水工程 136 米，管径为 DN400；雨水工程 136 米，管径为 DN1400；电力工程 136 米，管径为 DN150 玻璃钢管，通信工程 136 米，管径为 14 孔梅花管，燃气管道 136 米，管径为 De250。同时项目建设道路 1655.00 米，道路工程主要包括：道路工程共修建道路 1655.00 米，其中万兴路长度 420.00 米，道路红线宽度 18 米；万民路长 375.00 米，道路红线宽 18 米，万福街长度约 724 米，开元路-立新路段道路红线宽度 20 米，立新路-影视城路段红线宽度 18 米，支路二长 136.00 米，道路红线宽 18 米</p>		
拟开工日期	2023-07	拟建成日期	2024-06

项目资金情况

总投资（万元）	10000.00	项目资本金（万元）	3528.77
固定资产投资(万元)	10000.00	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)	10000.00		
资金说明	项目资本金 3528.77 万元，占估算总投资的 23.48%；筹措资金 11500.00 万元，占估算总投资的 76.52%。		

项目（法人）单位信息

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

项目负责人	陈昊		
负责人联系电话		负责人联系手机	13833482258
负责人邮箱		传真	
通讯地址			

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

②项目前期手续:

已取得《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程项目建议书的审批意见》（涿京南经发投〔2023〕1号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告的审批意见》（涿京南经发投〔2023〕3号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告变更的审批意见》（涿京南经发投更〔2023〕1号）、《河北涿州京南经济开发区经济发展局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程初步设计及概算的审批意见》（涿京南经发投更〔2023〕7号）。

③项目实施计划

项目工期计划 2023 年 9 月 30 日至 2025 年 7 月 31 日。

3. 资金使用计划

项目资金使用计划表

单位: 万元			
项目	2024 年	2025 年	小计

项目	2024 年	2025 年	小计
政府专项债券	3,000.00	4,700.00	7,700.00
资本金		2,297.56	2,297.56
合计	3,000.00	6,997.56	9,997.56

（三）项目资金管理方案

项目主管单位已建立起完善的政府专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发[2018]34 号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1.主管部门职责

主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2.资金流入流出管理

本项目资金流入管理项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金应由项目主管单位专账核算，专款专用，不得挪用。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。项目对应的用于偿还专项债券的基金收入和其他经营性专项收入要及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、工程进度等要件，经项目单位、项目主管部门后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，项目单位应依法承担偿还责任。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

债券存续期内详细资金流入流出明细如下表：

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	合计
一、资本金流入			
政府专项债券	3,000.00	4,700.00	7,700.00
资本金	0.00	2,297.56	2,297.56
合计	3,000.00	6,997.56	9,997.56
二、资金流出			
工程费用	2,548.19	5,943.69	8,491.88
工程建设其他费用	220.93	515.34	736.27
预备费	138.46	322.95	461.41
建设期利息	92.42	215.58	308.00
合计	3,000.00	6,997.56	9,997.56

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定

3.项目绩效管理

（1）科学规范。专项债券项目资金绩效实行全生命周期管理。坚持“举债必问效、无效必问责”，遵循项目支出绩效管理的基本要求，注重融资收益平衡与偿债风险。建立规范的工作流程和指标体系推动绩效管理工作有序开展。

（2）协同配合。各级财政部门牵头组织专项债券项目资金绩效管理工作，督促指导项目主管部门和项目单位具体实施各项管理工作。上级财政部门加强工作指导和检查。

（3）公开透明。绩效信息是专项债券项目信息的重要组成部分，应当依法依规公开，自觉接受社会监督，通过公开推动提高专项债券资金使用绩效。

（4）强化运用。突出绩效管理结果的激励约束作用，将专项债券项目资金绩效管理结果作为专项债券额度分配的重要测算因素，并与有关管理措施和政策试点等挂钩。

（5）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。

（6）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，经项目主管部门审核后，报同级财政部门审定。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。

（7）当地财政部门要将绩效目标设置作为安排专项债券资金的前置条

件，加强绩效目标审核，将审核后的绩效目标与专项债券资金同步批复下达。

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。

根据河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告数据确定存续期内年度收入为市政管线使用费。本项目总成本包括经营外购原材料费用、外购燃料及动力费、人员薪酬及福利、修理费及其他费用。

（二）项目运营收益估算

1. 项目运营收入。

根据河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告数据确定存续期内年度收入为市政管线使用费。

项目所建设的给水、污水管线等，其收入集中体现在收取市政管线使用费上，由于目前保定市未发布有关市政管线使用收费标准，本项目参照《石家庄市城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准》（石政办函〔2017〕152号）并考虑各市政管线的建设成本。根据文件中管线定价标准，将本项目收费单价调整至综合管廊类收费标准的合理区间为排水管线（雨水管线定价为480万元/公里；污水管线定价为180万元/公里）；给水管线定价为

140 万元/公里；电力通信管线定价为 120 万元/公里；热力管线定价为 220 万元/公里；燃气管线定价为 90 万元/公里。

排水管线（雨水管线 3.14 公里，收费金额约 1507.20 万元；污水管线 3.14 公里，收费金额约 565.20 万元）；给水管线长度 3.14 公里，收费金额约 439.60 万元；电力通信管线长度 4.62 公里，收费金额约 554.40 万元；热力管线长度 0.47 公里，收费金额约 103.40 万元；燃气管线长度 1.48 公里，收费金额约 133.20 万元。（本项目运营期参考《石家庄市地下城市综合管廊有偿使用费收费参考标准》总汇总表如下

各管线日常维护费参考标准汇总表

管线种类	管径/类别	长度 (公里)	单公里管廊内管线日常维护费 (万元/ (公里·年)) (电力、通信为万元/公里·年·回或孔)
给水	DN300	6.90	7.97
	DN400	12.29	7.97
	DN500	30.10	7.97
	DN600	4.79	10.14
	DN800	4.42	11.70
	DN1000	3.42	15.78
	DN1200	6.64	14.18
再生水	DN300	5.30	5.96
	DN400	8.00	8.34
	DN500	21.67	8.98
	DN600	8.16	10.55
	DN800	2.00	10.24
	DN1000	14.66	13.88
	DN1200	2.13	20.19
雨水	1200×2150	4.10	6.49
	1300×2000	4.06	6.54
	1800×2400	2.20	9.51
	3200×2300	4.50	18.52
污水	d500	14.37	16.73
	d600	4.10	18.07
	d700	1.60	18.07
	d800	4.96	18.07
	d1000	4.50	28.68
	d1200	7.28	28.68
电力	高压	109.84	3.48
	10 千伏	1219.56	0.43
通信	φ110	866.60	0.60
供热	DN300	0.80	10.74
	DN400	4.10	19.24
	DN500	4.27	19.24
	DN600	16.25	19.24
	DN700	9.45	19.75
	DN800	2.00	19.30
	DN1000	16.17	27.06
	DN1400	8.88	63.32
燃气	DN200	9.13	16.71
	DN300	8.98	17.51
	DN500	10.73	18.57

各管线入廊费参考标准汇总表

管线种类	管径/类别	各管线入廊费参考标准（万元/公里） （电力、通信为万元/公里·回或孔）
给水	DN300	140.18
	DN400	153.95
	DN500	168.20
	DN600	184.05
	DN800	215.31
	DN1000	249.19
	DN1200	265.19
再生水	DN300	155.82
	DN400	170.12
	DN500	184.88
	DN600	201.26
	DN800	233.55
	DN1000	268.47
	DN1200	308.90
雨水	1200×2150	586.27
	1300×2000	582.91
	1800×2400	701.72
	3200×2300	2035.79
污水	d500	196.45
	d600	209.15
	d700	225.49
	d800	238.75
	d1000	266.12
	d1200	298.10
电力	高压	125.88
	10 千伏	75.07
通信	φ110	13.11
供热	DN300	166.67
	DN400	187.70
	DN500	209.81
	DN600	233.79
	DN700	258.01
	DN800	293.75
	DN1000	349.56
	DN1400	473.17
燃气	DN200	52.72
	DN300	63.40
	DN400	70.49
	DN500	77.97

具体收入构成如下表所示：

项目运营收入表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030
雨水管线收入	654.25	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20
污水管线收入	235.50	565.20	565.20	565.20	565.20
给水管线收入	183.17	439.60	439.60	439.60	439.60
电力管线收入	231.00	554.40	554.40	554.40	554.40
热力管线收入	43.08	103.40	103.40	103.40	103.40
燃气管线收入	55.50	133.20	133.20	133.20	133.20
合计	1,402.50	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
雨水管线收入	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20
污水管线收入	565.20	565.20	565.20	565.20	565.20	565.20
给水管线收入	439.60	439.60	439.60	439.60	439.60	439.60
电力管线收入	554.40	554.40	554.40	554.40	554.40	554.40
热力管线收入	103.40	103.40	103.40	103.40	103.40	103.40
燃气管线收入	133.20	133.20	133.20	133.20	133.20	133.20
合计	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
雨水管线收入	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20
污水管线收入	565.20	565.20	565.20	565.20	565.20
给水管线收入	439.60	439.60	439.60	439.60	439.60
电力管线收入	554.40	554.40	554.40	554.40	554.40
热力管线收入	103.40	103.40	103.40	103.40	103.40
燃气管线收入	133.20	133.20	133.20	133.20	133.20
合计	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00

续表

项目	2042	2043	2044	2045	总计
雨水管线收入	1,570.20	1,570.20	1,570.20	1,570.20	30,488.05
污水管线收入	565.20	565.20	565.20	565.20	10,974.30
给水管线收入	439.60	439.60	439.60	439.60	8,535.57
电力管线收入	554.40	554.40	554.40	554.40	10,764.60
热力管线收入	103.40	103.40	103.40	103.40	2,007.68
燃气管线收入	133.20	133.20	133.20	133.20	2,586.30

合计	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	65,356.50
----	----------	----------	----------	----------	-----------

2.项目运营成本。

根据河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告数据确定存续期内年度成本包括经营外购原材料费用、外购燃料及动力费、人员薪酬及福利、修理费及其他费用，简述如下：

（1）外购燃料及动力费：

电：年耗电量 119.18 万 kWh，单价按 0.6 元/kWh 计算，年均电费约为 71.51 万元。

水：年均耗水量 0.15 万吨，单价按 2.5 元/吨计算，年均税费约为 0.38 万元

（2）人员薪酬及福利：

维修及运营人员：20 人，薪酬及福利为 5 万元/人，年均工资福利费约 100.00 万元。

（3）维修费：

年维修费按固定资产投资的 1%计算，预估约为 82.06 万元。

（4）其他费用：

年其他费用按以上费用的 5%计列，预估约为 12.70 万元。

具体成本构成如下表所示：

项目运营成本明细表

单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
----	------	------	------	------	------	------

外购燃料及动力费		29.95	71.89	71.89	71.89	71.89
人员工资		41.67	100.00	100.00	100.00	100.00
维修费		34.19	82.06	82.06	82.06	82.06
其他费用		5.29	12.70	12.70	12.70	12.70
合计	0.00	111.10	266.65	266.65	266.65	266.65

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
外购燃料及动力费	71.89	71.89	71.89	71.89	71.89	71.89
人员工资	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
维修费	82.06	82.06	82.06	82.06	82.06	82.06
其他费用	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70
合计	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
外购燃料及动力费	71.89	71.89	71.89	71.89	71.89
人员工资	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
维修费	82.06	82.06	82.06	82.06	82.06
其他费用	12.70	12.70	12.70	12.70	12.70
合计	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65

续表

项目	2042	2043	2044	2045	总计
外购燃料及动力费	71.89	71.89	71.89	71.89	1,395.86
人员工资	100.00	100.00	100.00	100.00	1,941.67
维修费	82.06	82.06	82.06	82.06	1,593.33
其他费用	12.70	12.70	12.70	12.70	246.59
合计	266.65	266.65	266.65	266.65	5,177.45

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030
运营收入	0.00	1,402.50	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00
运营成本	0.00	111.10	266.65	266.65	266.65	266.65
运营收益合计	0.00	1,291.40	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035	2036
运营收入	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00
运营成本	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65
运营收益合计	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041
运营收入	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00
运营成本	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65
运营收益合计	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35

续表

项目	2042	2043	2044	2045	总计
运营收入	3,366.00	3,366.00	3,366.00	3,366.00	65,356.50
运营成本	266.65	266.65	266.65	266.65	5,177.45
运营收益合计	3,099.35	3,099.35	3,099.35	3,099.35	60,179.05

4. 项目税费测算

增值税按照 3% 计算，城市维护建设税按照增值税的 7% 计算，教育费附加按照增值税的 3% 计算，地方教育费附加按照增值税的 2% 计算，企业所得税按照 25% 计算。

项目税费测算表

单位：万元

项目	税率	2025	2026	2027	2028	2029	2030
增值税	3%	0.00	40.85	98.03	98.03	98.03	98.03
城市维护建设	7%	0.00	2.86	6.86	6.86	6.86	6.86
教育附加	3%	0.00	1.23	2.94	2.94	2.94	2.94
地方教育附加	2%	0.00	0.82	1.96	1.96	1.96	1.96
企业所得税	25%	0.00	0.00	541.41	553.67	554.21	555.28
税费合计		0.00	45.76	651.20	663.46	664.00	665.07

续表

项目	税率	2031	2032	2033	2034	2035	2036
增值税	3%	98.03	98.03	98.03	98.03	98.03	98.03
城市维护建设	7%	6.86	6.86	6.86	6.86	6.86	6.86
教育附加	3%	2.94	2.94	2.94	2.94	2.94	2.94
地方教育附加	2%	1.96	1.96	1.96	1.96	1.96	1.96
企业所得税	25%	556.36	557.44	558.51	560.14	562.31	566.84
税费合计		666.15	667.23	668.30	669.93	672.10	676.63

续表

项目	税率	2037	2038	2039	2040	2041
增值税	3%	98.03	98.03	98.03	98.03	98.03
城市维护建设	7%	6.86	6.86	6.86	6.86	6.86

教育附加	3%	2.94	2.94	2.94	2.94	2.94
地方教育附加	2%	1.96	1.96	1.96	1.96	1.96
企业所得税	25%	573.71	580.59	586.93	592.72	598.52
税费合计		683.50	690.38	696.72	702.51	708.31

续表

项目	税率	2042	2043	2044	2045	合计
增值税	3%	98.03	98.03	98.03	98.03	1,903.42
城市维护建设	7%	6.86	6.86	6.86	6.86	133.20
教育附加	3%	2.94	2.94	2.94	2.94	57.09
地方教育附加	2%	1.96	1.96	1.96	1.96	38.06
企业所得税	25%	604.32	610.12	615.37	620.07	10,948.54
税费合计		714.11	719.91	725.16	729.86	13,080.31

5. 项目运营损益表

项目运营损益表

单位：万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	1,361.65	3,267.97	3,267.97	3,267.97
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	111.10	266.65	266.65	266.65
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	4.91	11.76	11.76	11.76
4. 税息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	0.00	1,245.64	2,989.56	2,989.56	2,989.56
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销			208.28	499.88	499.88	499.88	499.88
2. 息税前利润	0.00	0.00	-208.28	745.76	2,489.68	2,489.68	2,489.68
三、利息支出							
1. 利息费用	43.50	87.00	181.00	275.00	275.00	275.00	272.85
2. 税前利润	-43.50	-87.00	-389.28	470.76	2,214.68	2,214.68	2,216.83
四、企业所得税					541.41	553.67	554.21
五、净利润/净亏损	-43.50	-87.00	-389.28	470.76	1,673.27	1,661.01	1,662.62

续表

项目	2030	2031	2032	2033	2034	2035
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97
2. 项目成本	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65
3. 税金及附加	11.76	11.76	11.76	11.76	11.76	11.76
4. 税息折旧及摊销前利润	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	499.88	499.88	499.88	499.88	499.88	499.88

2. 息税前利润	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68
三、利息支出						
1. 利息费用	268.54	264.24	259.93	255.63	249.13	240.43
2. 税前利润	2,221.14	2,225.44	2,229.75	2,234.05	2,240.56	2,249.26
四、企业所得税	555.28	556.36	557.44	558.51	560.14	562.31
五、净利润/净亏损	1,665.85	1,669.08	1,672.31	1,675.54	1,680.42	1,686.94

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97
2. 项目成本	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65	266.65
3. 税金及附加	11.76	11.76	11.76	11.76	11.76	11.76
4. 税息折旧及摊销前利润	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	499.88	499.88	499.88	499.88	499.88	499.88
2. 息税前利润	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68
三、利息支出						
1. 利息费用	222.33	194.83	167.33	141.98	118.78	95.59
2. 税前利润	2,267.36	2,294.86	2,322.36	2,347.70	2,370.90	2,394.09
四、企业所得税	566.84	573.71	580.59	586.93	592.72	598.52
五、净利润/净亏损	1,700.52	1,721.14	1,741.77	1,760.78	1,778.17	1,795.57

续表

项目	2042	2043	2044	2045	总计
一、经营收入/成本/税金					
1. 项目收入	3,267.97	3,267.97	3,267.97	3,267.97	63,453.08
2. 项目成本	266.65	266.65	266.65	266.65	5,177.45
3. 税金及附加	11.76	11.76	11.76	11.76	228.35
4. 税息折旧及摊销前利润	2,989.56	2,989.56	2,989.56	2,989.56	58,047.28
二、折旧与摊销					0.00
1. 总折旧和摊销	499.88	499.88	499.88	499.88	10,205.88
2. 息税前利润	2,489.68	2,489.68	2,489.68	2,489.68	47,841.39
三、利息支出					0.00
1. 利息费用	72.39	49.20	28.20	9.40	4,047.25
2. 税前利润	2,417.29	2,440.48	2,461.48	2,480.28	43,794.14
四、企业所得税	604.32	610.12	615.37	620.07	10,948.54
五、净利润/净亏损	1,812.97	1,830.36	1,846.11	1,860.21	32,845.61

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程计划融资金额 7,700.00 万元，其中 2024 年已调整 3,000.00 万元，从涿州市学前教育建设项目调整 1,500.00 万元，债券名称：2023 年河北省高质量发展专项债券（十七期）—2023 年河北省政府专项债券（三十二期），债券利率 2.87%，期限 15 年；从涿州市中心城区及松林店镇、松林店经济开发区供水管网工程调整 1,500.00 万元，债券名称：2023 年河北省高质量发展专项债券（十八期）—2023 年河北省政府专项债券（三十三期），债券利率 2.93%，期限 20 年；剩余 4,700.00 万元 2025 年申请，其中本次申请 2,000.00 万元，债券利率 4%，利息按半年支付，本金按年偿还，在本次债券存续期的后 10 年，每年分别偿还本金 10%，已兑付本金自兑付日起不另计利息。

本项目申请政府专项债总额自融资之日起应还本付息如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付息合 计
2023		3,000.00		3,000.00	43.50	43.50
2024	3,000.00			3,000.00	87.00	87.00
2025	3,000.00	4,700.00		7,700.00	181.00	181.00
2026	7,700.00			7,700.00	275.00	275.00
2027	7,700.00			7,700.00	275.00	275.00
2028	7,700.00			7,700.00	275.00	275.00
2029	7,700.00		150.00	7,550.00	272.85	422.85
2030	7,550.00		150.00	7,400.00	268.54	418.54
2031	7,400.00		150.00	7,250.00	264.24	414.24
2032	7,250.00		150.00	7,100.00	259.93	409.93
2033	7,100.00		150.00	6,950.00	255.63	405.63
2034	6,950.00		300.00	6,650.00	249.13	549.13

2035	6,650.00		300.00	6,350.00	240.43	540.43
2036	6,350.00		770.00	5,580.00	222.33	992.33
2037	5,580.00		770.00	4,810.00	194.83	964.83
2038	4,810.00		770.00	4,040.00	167.33	937.33
2039	4,040.00		620.00	3,420.00	141.98	761.98
2040	3,420.00		620.00	2,800.00	118.78	738.78
2041	2,800.00		620.00	2,180.00	95.59	715.59
2042	2,180.00		620.00	1,560.00	72.39	692.39
2043	1,560.00		620.00	940.00	49.20	669.20
2044	940.00		470.00	470.00	28.20	498.20
2045	470.00		470.00	0.00	9.40	479.40
合计		7,700.00	7,700.00		4,047.25	11,747.25

本项目调整政府专项债总额自融资之日起应还本付息如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿 还利息	当年还本付息 合计
2023		1,500.00		1,500.00	2.87%	21.53	21.53
2024	1,500.00			1,500.00	2.87%	43.05	43.05
2025	1,500.00			1,500.00	2.87%	43.05	43.05
2026	1,500.00			1,500.00	2.87%	43.05	43.05
2027	1,500.00			1,500.00	2.87%	43.05	43.05
2028	1,500.00			1,500.00	2.87%	43.05	43.05
2029	1,500.00		150.00	1,350.00	2.87%	40.90	190.90
2030	1,350.00		150.00	1,200.00	2.87%	36.59	186.59
2031	1,200.00		150.00	1,050.00	2.87%	32.29	182.29
2032	1,050.00		150.00	900.00	2.87%	27.98	177.98
2033	900.00		150.00	750.00	2.87%	23.68	173.68
2034	750.00		150.00	600.00	2.87%	19.37	169.37
2035	600.00		150.00	450.00	2.87%	15.07	165.07
2036	450.00		150.00	300.00	2.87%	10.76	160.76
2037	300.00		150.00	150.00	2.87%	6.46	156.46
2038	150.00		150.00	0.00	2.87%	2.15	152.15
合计		1,500.00	1,500.00			452.03	1,952.03

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿 还利息	当年还本付息 合计
2023		1,500.00		1,500.00	2.93%	21.98	21.98
2024	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2025	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2026	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2027	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2028	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2029	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2030	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2031	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2032	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2033	1,500.00			1,500.00	2.93%	43.95	43.95
2034	1,500.00		150.00	1,350.00	2.93%	41.75	191.75
2035	1,350.00		150.00	1,200.00	2.93%	37.36	187.36
2036	1,200.00		150.00	1,050.00	2.93%	32.96	182.96
2037	1,050.00		150.00	900.00	2.93%	28.57	178.57
2038	900.00		150.00	750.00	2.93%	24.17	174.17
2039	750.00		150.00	600.00	2.93%	19.78	169.78
2040	600.00		150.00	450.00	2.93%	15.38	165.38
2041	450.00		150.00	300.00	2.93%	10.99	160.99
2042	300.00		150.00	150.00	2.93%	6.59	156.59
2043	150.00		150.00	0.00	2.93%	2.20	152.20
合计		1,500.00	1,500.00			681.23	2,181.23

本项目本次申请政府专项债总额自融资之日起应还本付息如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本付息 合计
2025	0.00	2,000.00		2,000.00	4.00%	40.00	40.00
2026	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2027	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2028	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2029	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2030	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2031	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2032	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2033	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00

2034	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2035	2,000.00			2,000.00	4.00%	80.00	80.00
2036	2,000.00		200.00	1,800.00	4.00%	76.00	276.00
2037	1,800.00		200.00	1,600.00	4.00%	68.00	268.00
2038	1,600.00		200.00	1,400.00	4.00%	60.00	260.00
2039	1,400.00		200.00	1,200.00	4.00%	52.00	252.00
2040	1,200.00		200.00	1,000.00	4.00%	44.00	244.00
2041	1,000.00		200.00	800.00	4.00%	36.00	236.00
2042	800.00		200.00	600.00	4.00%	28.00	228.00
2043	600.00		200.00	400.00	4.00%	20.00	220.00
2044	400.00		200.00	200.00	4.00%	12.00	212.00
2045	200.00		200.00	0.00	4.00%	4.00	204.00
合计		2,000.00	2,000.00			1,240.00	3,240.00

（二）收益与融资平衡情况

1、项目收益

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。各项目具体情况如下：河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程债券存续期内运营收入为 65,356.50 万元，运营成本为 5,177.45 万元，项目税费 13,080.31 万元，共可实现净收益为 47,098.74 万元。

2、收益与融资平衡情况

河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程，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：河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程用于资金平衡的相关收益 47,098.74 万元，融资本息为 11,747.25 万元(计划发行债券本金 7,700.00

万元，利息 4,047.25 万元），覆盖倍数为 4.01。

项目募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程	9,997.56	47,098.74	7,700.00	11,747.25	4.01
合计	9,997.56	47,098.74	7,700.00	11,747.25	4.01

（三）项目募投平衡情况

项目名称	河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程
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	项目建设综合管网约 16.640 千米，包括给水管网、污水管网、雨水管网、通信管网、电力管网等市政管网工程，以及完成道路工程等配套市政工程。
项目建设期	2024 年至 2025 年
项目运营期	2026 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)	0.99975600
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.22975600
专项债券融资(单位：亿元)	0.77000000
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000

元)											
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2022 年及 以前	202 3 年	2024 年	2025 年	2026 年	20 27 年	2028 年	2029 年	2030 年 及以后
专项债券融资(单位：亿元)					0.30 0000 00	0.47 0000 00					
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)			4.7099								
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		2023 年		20 24 年		2025 年	
2026 年	0.1246 0000	2027 年	0.244 80000	202 8 年	0.24 3600 00	2029 年	0.24 3500 00	20 30 年	0.24 3400 00	2031 年	0.2433 0000
2032 年	0.2432 0000	2033 年	0.243 10000	203 4 年	0.24 2900 00	2035 年	0.24 2700 00	20 36 年	0.24 2300 00	2037 年	0.2416 0000
2038 年	0.2409 0000	2039 年	0.240 30000	204 0 年	0.23 9700 00	2041 年	0.23 9100 00	20 42 年	0.23 8500 00	2043 年	0.2379 0000
2044 年	0.2374 0000	2045 年	0.237 10000	204 6 年		2047 年		20 48 年		2049 年	
2050 年		2051 年		205 2 年		2053 年		20 54 年		2055 年及 以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总 投资					4.71	
债券存续期内项目总债务 融资本息（单位：亿元）			1.17472500		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本息					4.01	
债券存续期内项目总债务 融资本金（单位：亿元）			0.77000000		债券存续期内项目总收益/项目总 债务融资本金					6.12	

债券存续期内项目总地方 债券融资本息（单位：亿 元）	1.17472500	债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本息	4.01
债券存续期内项目总地方 债券融资本金（单位：亿 元）	0.77000000	债券存续期内项目总收益/项目总 地方债券融资本金	6.12
项目收益预测依据	根据项目建设内容结合收费价格，确定收入成本。		

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

项目面临的主要风险包括财务风险、资金风险、管理风险、经营风险、市场风险和政策风险等因素。

1.财务风险

一是由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中受市场因素影响，如项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券利息兑付，面临一定的财务风险。二是政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响到在本项目上的具体实施。影响项目资本金投入和发债计划安排。

2.资金风险

资金风险是指建设投资数额较大，建设资金按能否按时支付对项目进度影响巨大。如各筹措渠道能否按计划及时将建设资金拨付到项目专用账户。如果出现特殊情况，中断或延误资金供应，将影响项目建设。

3.管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实

施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

4.经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目投入运营后的收入未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

5.市场风险

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

6.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。

（二）风险控制措施

1.财务风险的防范

一是项目可行性研究报告编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投

入计划，保障项目顺利实施。

2.资金管理的防范

项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。项目资金实行财政监管制，资金拨付资料报财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

资金的拨付本着专款专用的原则，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、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变。

对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

3.管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

4.经营风险的防范

项目管理单位要密切关注收入情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

5.市场风险的防范

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

6.政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

（三）敏感性分析

在经营收入下浮动 5%和利率上浮 5%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体明细如下表：

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		
	收入下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	45,734.34	47,098.74	47,098.74
经营净收益	45,734.34	47,098.74	47,098.74
债券还本付息额	11,747.25	11,747.25	11,949.61
经营收入偿还的债券本息额	11,747.25	11,747.25	11,949.61
债券本息覆盖率	3.89	4.01	3.94

（四）其他事项说明

无。

六、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通过收取专项收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

（二）主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好专项债项目的规划期限、投资计划、

收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

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

本项目资金流出主要包括项目投资支出、流动资金支出等投资支出、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

关于债券本息偿付，项目单位应依法承担偿还责任。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

（四）项目单位应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）规定：省级财政部门负责按照专

项债务管理规定，审核确定分类发行专项债券实施方案和管理办法，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。行业主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类发行专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。全套信息披露文件通过河北省财政厅官方网站及中国债券信息网—中央结算公司官方网站详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（1）【专项债券存续期公开】项目主管部门应组织开展本项目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。

（2）【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。

（3）【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。

（二）主管部门责任

本项目的行业主管部门应明确项目主管部门对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

八、编制文件依据

（一）相关法律规定

- 1.中华人民共和国预算法；
- 2.中华人民共和国证券法；
- 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；

（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；

10.《河北省政府性债务风险应急处置预案》；

11.《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》；

12.《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》；

（四）项目相关文件

1.河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告；

2.《高邑县行政审批局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程项目建议书的批复》（高审批〔2023〕45号）；

3.《高邑县行政审批局关于河北涿州京南经济开发区中央广电总台涿州文化产业综合项目一期市政管网及配套市政工程可行性研究报告的批复》（高审批〔2023〕62号）。

河北涿州京南经济开发区管理委员会

2025 年 1 月 22 日