

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目
地方政府专项债券
实施方案

编制单位：河北临西轴承工业园区管理委员会
咨询机构：河北诚睿恒泽工程造价咨询有限公司



目 录

| | |
|-------------------------|----|
| 一、项目基本情况 | 1 |
| (一) 项目概况 | 1 |
| (二) 项目列入规划情况 | 2 |
| (三) 项目事前绩效评估情况 | 6 |
| (四) 项目所在区域情况 | 11 |
| 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 |
| (二) 资金筹措方案 | 1 |
| (三) 项目资金管理方案 | 3 |
| 三、项目运营与预期收益估算 | 4 |
| (一) 项目运营方案 | 5 |
| (二) 项目预期收益估算 | 5 |
| 四、项目融资与收益平衡财务评估 | 14 |
| (一) 融资成本测算 | 15 |
| (二) 项目收益测算 | 15 |
| (三) 项目募投平衡情况 | 17 |
| 五、项目风险评估及控制措施 | 17 |
| (一) 风险评估情况 | 18 |
| (二) 风险控制措施 | 21 |
| (三) 敏感性分析 | 24 |
| (四) 其他事项说明 | 25 |
| 六、投资者保护措施（还款保障计划） | 25 |
| 七、信息披露计划及主管部门责任 | 26 |
| (一) 信息披露计划 | 26 |
| (二) 主管部门责任 | 27 |

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目

地方政府专项债券

实施方案

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

| | |
|--------|---|
| 项目名称 | 临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目 |
| 建设内容 | <p>河北临西轴承工业园区内雨污管网、照明工程、交通工程等附属设施建设。建设规模：建设 DN1000-800 钢筋混凝土雨水管 19385.00m，DN800-500 钢筋混凝土污水管 17620.00m，道路面积 32.26 万平方米。具体如下：</p> <p>1. 北环路（阳光大街—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 8500.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 7820.00m，道路 13.66 万平方米及附属设施；2. 黄河路（平安大街—东环路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 4976.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 4479.00m，道路 7.69 万平方米及附属设施；3. 永济街（北环路—松花江路）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 935.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 842.00m，道路 2.29 万平方米及附属设施；4. 太行路（英华大街—金泉街）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 1113.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 1002.00m，道路 2.33 万平方米及附属设施；5. 金泉街（太行路北侧—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 1398.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 1259.00m，道路 2.16 万平方米及附属设施；6. 清阳大街—龙华路建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 267.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 241.00m，道路 0.46 万平方米及附属设施；7. 清泉街（辽河路—松花江路）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 514.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 463.00m，道路 1.08 万平方米及附属设施；8. 金泉街（辽河路—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 1682.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 1514.00m，道路 2.60 万平方米及附属设施。</p> |
| 总投资 | 48,748.05 万元 |
| 计划发行规模 | 计划发行 38,900.00 万元，本次拟发行 8,000.00 万元 |
| 发行年限 | 30 年 |
| 还本付息方式 | 在债券存续期内按半年支付利息，后 20 年每年偿还本金 5.00%，已兑付本金自兑付日起不另付利息。 |

2. 项目实施单位

| | |
|----------|--------------------|
| 机构名称 | 河北临西轴承工业园区管理委员会 |
| 统一社会信用代码 | 111305356799066175 |
| 负责人 | 张玉河 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 河北省临西县珠江路 28 号 |

（二）项目列入规划情况

1. 本项目符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》第一类鼓励类产业，第二十二项“城镇基础设施”，第 2 条“市政基础设施：城镇供排水工程及相关设备生产，地级及以上城市地下综合管廊建设，地下管网地理信息系统，城市燃气工程，城镇集中供热建设和改造工程（包括长距离集中供热管网应用工程），城市节水技术开发与应用，城市燃气塑料管道应用工程，海绵城市、排水防涝工程技术产品开发生产”的要求，是国家鼓励类项目。

2. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》第三篇加快发展现代产业体系巩固壮大实体经济根基中指出，坚持把发展经济着力点放在实体经济上，加快推进制造强国、质量强国建设，促进先进制造业和现代服务业深度融合，强化基础设施支撑引领作用，构建实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的现代产业体系。优化投资结构，提高投资效率，保持投资合理增长。加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域

短板，推动企业设备更新和技术改造，扩大战略性新兴产业投资。推进既促消费惠民生又调结构增后劲的新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设。

第二节构建资源循环利用体系中指出全面推行循环经济理念，构建多层次资源高效循环利用体系。深入推进园区循环化改造，补齐和延伸产业链，推进能源资源梯级利用、废物循环利用和污染物集中处置。加强大宗固体废弃物综合利用，规范发展再制造产业。

3.《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》第一章中指出，强化工业污水管控，推进重点流域重污染企业搬迁改造，推动涉水工业企业入园进区，完善开发区配套管网、污水集中处理设施，实现污水全部集中收集、集中处理、达标排放。开展园区污染防治第三方治理示范，建立健全“污染者付费+第三方治理”机制。

第十四章指出，坚定不移建设质量强省，坚持质量第一、效益优先，深入实施质量强省战略，完善高质量发展政策体系，发挥先进标准引领作用，深入开展质量提升行动，完善质量基础设施，促进标准、质量、品牌、信誉联动提升，推动河北发展迈向质量时代。

第十六章指出统筹推进新型基础设施和传统基础设施建设，加大补短板、强弱项力度，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系，助推产业结构迭代升级。

4.《邢台市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》第三章加快产业增量提质，建设中高端制造业集聚城

市中指出，大力发展新型产业，全力打造特色产业集群，坚持专业化、链条化、集约化方向，以龙头企业为依托，以各类开发区、园区为载体，加快上下游企业空间集聚、要素优化配置，逐步整合市、县及以下工业聚集区，引导园区外工业企业进园区，打造形成一批特色鲜明、结构合理、体系完整、协作高效、具有较强综合竞争力的现代化产业集群区。

推动产业关联度高、行业优势明显的县域特色产业集群化发展。依托重要交通走廊和市域城镇发展轴，串联 15 个省级产业园区，发展高端装备制造、新能源、新材料、新一代信息技术、生物医药等产业，逐步形成京广、青银、邢清、宁平四条先进制造业发展集聚带。加快县域特色产业集群提档升级，重点围绕清河羊绒、隆尧食品、临西轴承、平乡（广宗）自行车童车、南和宠物食品等，推动产业关联度高、行业优势明显的县域特色产业集群化发展。

第五章中指出，加快基础设施建设，以补短板、强弱项、惠民生为方向，加大基础设施领域投资建设力度，强化基础设施对高质量赶超发展支撑能力。

5. 为大力提升重点产业链核心竞争力和现代化水平，更好发挥现有产业基础和优势，加快推进特色产业提质升级，推动全市经济高质量赶超发展，制定了《邢台市特色产业提质升级实施意见（2021—2025 年）》。意见指出，以制造业重点产业链高质量发展为突破口，发挥 46 个产业集群特色优势，推动特色产业高端化、智能化、绿色化发展，实现特色产业质量变革、动力变革、效率变革，培育一批具有核

心竞争力的特色产业，引领带动全市特色产业集群走出一条“一流标准、一流质量、一流品牌、一流信誉体系”的高质量发展之路。大力实施“六提升两优化”提质升级行动，即提升质量水平、创新能力、工业设计能力、融资上市能力、数字化转型能力、招商选资和项目建设能力，优化产业生态、服务体系，推动全市特色产业“十四五”末实现产业集聚度、市场占有率、辐射带动作用显著提升，特色产业集群营业收入在 2020 年基础上翻一番一超 7,000.00 亿元。

邢台市坚持把优化营商环境作为“第一保障”，持续完善园区基础设施和配套设施。为加快园区发展，需对园区路网及排水进行优化完善，改善交通状况，吸引更多企业进驻。

6.《临西县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》第二篇第三章中指出，临西县突出实现“五高五新”，即：“双进双产”高速度，奠定高质量赶超发展新基础；园区建设高能级，构筑高质量赶超发展新高地；“产业临西”实现新跨越。新旧动能加快转换，先进装备制造业、健康食品业两大基地做大做强，建成“双百亿”主导产业，现代服务业主导作用显著增强，农业现代化取得明显进展，新产业新业态加快成长，产业水平迈向中高端，经济综合实力显著提升，进入邢台市第一方阵、全省前六十名。

第十章建设高能级产业园区中指出，提升配套服务能级：围绕建设“万亩千亿大平台”，加快轴承双创基地、运河科技孵化基地等基地配套设施建设，完善“新九通一平”，持续降低企业用地、用工、用能等要素成本；加快完善园区基础设施和公共服务设施配套，推进

园区路网、城市路网、污水处理厂提标改造等基础设施项目建设，支持建设多层标准化厂房。加快园区体制机制改革，推动各项改革创新举措和最优惠政策向园区集中，支持建立市场化开发运营机制，引导各类资本参与园区基础设施和公共服务投资运营。

第二十二章强化环境污染系统治理指出，全面推进工业污染源达标排放，开展工业聚集区（工业企业）“污水零直排区”和城镇生活小区“污水零直排区”建设，制定实施污水处理厂清洁排放标准，依法加强产业集聚区入河排污口管理，力争每个园区只设一个入河排污口，推进污水再生水利用；打通永济街（黄河路—北环路）、拓宽清泉街（黄河路—北环路），并同步做好供水、供电、供热、供气、通信、雨污管网等配套设施建设。

本项目涉及的黄河路（平安大街—东环路）、太行路（英华大街—金泉街）、永济街（北环路—松花江路）及金泉街的雨污分流管道建设属于临西县“十四五”规划重点支撑项目表中的城市成长更新工程，第 32、36、37、38 项重点支撑项目。

（三）项目事前绩效评估情况

1. 项目实施的必要性、公益性

（1）项目实施必要性

1) 该项目是适应“保护环境”基本国策的需要

近年来，中央、地方高度重视生态文明建设。全面贯彻党的二十大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局，牢

固树立和贯彻落实新发展理念，坚持绿水青山就是金山银山，顺应广大居民过上美好生活的期待，统筹城乡发展，统筹生产生活生态，动员各方力量，整合各种资源，强化各项举措。

2) 本项目建设是顺应国家产业政策和临西县发展的需要

本项目的建设属城镇基础设施工程，符合国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》（2021 年修订）中“鼓励类”第二十二、城镇基础设施中的产业发展要求，符合临西县发展规划要求。本项目的完成，将在区域内形成较完善的雨污水系统，进一步完善城市功能，对于城区以及园区的发展，具有积极的作用。

临西县以改革赋能县域经济高质量发展，制造变“智”造，小轴承转出大产业。轴承，在业界被称为“装备制造业的心脏”，是装备制造业中重要的、关键的基础零部件。从小到大、从大到强，历经 40 余年发展，河北临西轴承产业已从低端制造迈向智能化生产的中高端。制造业快速发展对基础配套的需求日渐提高，该项目的建设顺应临西县发展需求，建成后将为园区提供更加完善的基础配套设施，推动当地工业及社会经济迈向新阶段。

3) 项目建设是完善临西轴承工业园区基础设施的需要

临西轴承工业园区局部位置还存在部分管道建设标准偏低，全域排水工程建设系统性、协调性不强等问题。为切实加强临西轴承工业园的排水收集、处理及有效利用，保障城市的安全运行，为临西轴承工业园创造优美的生态环境，提高城市综合承载能力和城镇化发展质量，因此建设本工程。

4) 项目建设是加快和保障临西轴承工业园区建设的需要

随着城市化水平的不断提高，城市经济发展对加强环境的开发建设提出了更高的要求。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，经济竞争一定程度上即环境的竞争，良好的城市氛围、便捷快速的城市交通将为产业园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，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。

5) 本项目建设是临西轴承工业园区发挥龙头带动作用和促进区域经济健康快速发展的需要

随着轴承工业园区建设和经济的快速发展，园区企业不断增加，污水排放量大幅增长，雨污水管网的建设对周边水源地水质、受纳水体、城市环境起到保护措施，同时对人民身体健康、城市形象也会产生有利影响，因此需尽快建设轴承工业园区雨污水管网工程。

本项目建成后，将有效完善园区排水问题，明显地改善园区环境，对园区未来的招商引资、企业入驻有重要意义，可以发挥临西轴承工业园区龙头带动作用，促进区域经济健康快速发展。

综上，本项目的建设是必要的。

(2) 项目的公益性

根据规定，“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。按照对公益性项目的定义，临西轴

承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目具有公益性的特征。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

项目投资符合相关规定，本项目已取得建议书及可研批复，项目成熟度较高。

3. 项目资金来源和到位可行性

项目资金来源和到位情况得到有效保证。项目资本金 9,848.05 万元，占总投资 20.20%，项目资本金来源于财政资金，项目单位将根据项目进度及资金使用计划合理安排配套资金的投入。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益预测部分合理。

5. 绩效目标合理性

本项目绩效目标为完善园区基础设施条件，有效改善园区整体投资环境，带动当地经济社会发展。该绩效目标与河北临西轴承工业园区管理委员会的部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相关联。

6. 事前绩效评估工作开展情况及绩效评估结论

依据河北诚睿恒泽工程造价咨询有限公司出具《临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目事前绩效评估报告》，本项目的评估方法、评估内容及结论如下：

（1）评估方式

1) 资料分析。通过查阅关于临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目相关的文件政策及方案资料，结合项目可行性研究

报告及批复等相关资料，为评估结论提供支撑。

2) 电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议，最终形成评估报告初稿。

(2) 评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

1) 成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

2) 因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

(3) 评估结论

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目事前绩效评估得分 97.00 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。详见下表：

| 一级指标 | 二级指标 | 评估要点 | 分值 | 分数 |
|--------------------------|---------|---|------|------|
| 项目实施的必要性、公益性、收益性 (15.00) | 项目实施必要性 | ①项目是否与国家、省、市，以及相关行业宏观政策相关。②项目是否具有现实需求，需求是否迫切。 | 5.00 | 5.00 |

| 一级指标 分) | 二级指标 | 评估要点 | 分值 | 分数 |
|---|-------------------------|---|-------|-------|
| | 项目实施 公益性 | 项目是否属于公益性项目。 | 5.00 | 5.00 |
| | 项目实施 收益性 | 项目是否具有投资收益。 | 5.00 | 5.00 |
| 项目建设投资 合规性与项目 成熟度 (15.00 分) | 项目建设投资 合规性 | ①项目建设审批是否合规；②项目申请投资审批是否合规。 | 10.00 | 10.00 |
| | 项目成熟度 | 项目实施进展是否按建设周期进行。 | 5.00 | 5.00 |
| 项目资金来源 和到位可行性 (10.00 分) | 项目资金来源 和到位可行性 | ①项目资金来源渠道是否符合相关规定； ②项目资金到位是否得到有效落实。 | 10.00 | 10.00 |
| 项目收入、成 本、收益预测 合理性 (30.00 分) | 项目收入、成 本、收益预测 合理性 | 项目收入、成本、收益估算依据是否合理。 | 30.00 | 30.00 |
| 债券资金需求 合理性 (10.00 分) | 债券资金需求 合理性 | 项目对债券资金的需求是否合理。 | 10.00 | 10.00 |
| 项目偿债计划 可行性和偿债 风险点 (10.00 分) | 项目偿债计划 可行性 | 项目偿债计划是否完整、切实可行。 | 5.00 | 5.00 |
| | 项目偿债风险 点 | ①项目是否实现偿债来源与融资自求平衡；②项目申报额度是否在批准限额内； ③债券使用、还款制度是否落实到位。 | 5.00 | 5.00 |
| 绩效目标合理 性 (10.00 分) | 目标合理性 | ①项目是否有绩效目标；②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；③绩效目标与实际工作内容是否具有相关性。④依据绩效目标设定的绩效指标是否清晰、细化、可衡量等。 | 10.00 | 7.00 |
| 综合分数及等级 | | | | 97.00 |
| 备注：绩效评估等级分为优秀、良好、一般、较差四个等级，满分 100.00 分，其中 90.00 分-100.00 分为“优秀”、80.00 分-90.00 分(不含)为“良好”、70.00 分-80.00 分(不含)为“一般”、60.00 分-70.00 分(不含)为“较差”。 | | | | |

(四) 项目所在区域情况

1. 区域概况

(1) 地理位置

本项目建设地点位于河北临西轴承工业园区。临西县位于河北省东南部，邢台市东南部，卫运河中游左岸。地理坐标东经

115° 18′ —115° 45′ ， 北纬 36° 44′ —36° 57′ 。地处冀鲁平原腹地、两省（河北、山东）三市（邢台、聊城、德州）交界之地。东濒卫运河，南邻馆陶县，西接邱县，北衔威县、清河县。东西横距 34.00 公里，南北纵距 19.00 公里，略呈椭圆形，总面积 542.00 平方公里。

（2）地形地貌

临西全县地势平坦，中部古堤纵贯南北，将全县分割为堤上缓岗、堤下低平两种地貌。西部海拔在 33.00—36.00 米之间，东部海拔在 28.00—33.00 米之间。地势由西南向东北稍有倾斜，地面坡降为 1/5000—1/6000，堤下坡被西部高地东部卫运河左岸所围，北部又是南坡洼、白坡洼与清河、威县部分区域共同封闭洼地，最低点海拔 27.00 米。

（3）气候条件

临西县属暖温带亚湿润大陆性季风性气候，四季分明。年平均气温 13.0° C。1 月平均气温 -2.9° C，极端最低气温 -21.2° C（1971 年 12 月 27 日）。7 月平均气温 26.6° C，极端最高气温 41.2° C（1966 年 6 月 22 日）。

无霜期 194 天，年日均气温 5.0° C 以上的持续时间为 249 天，年日均气温 0.0° C 以上的持续时间为 286 天。初、终霜冻平均日期分别在 10 月 24 日和 4 月 12 日。

年平均日照为 2497.80 小时，平均日照百分率 56.00%。年平均辐射总量 119.20 千卡/平方厘米。

平均年降水量 559.60 毫米，年极端降水量最大为 886.30 毫米（1973 年），最小为 274.30 毫米（1972 年）。

（4）水文条件

临西县境内河道属海河流域。东临漳卫南运河（卫运河），县内长 39.20 公里。此外，境内还有卫西干渠、临威渠、临馆渠、申街分洪渠、下堡寺渠、新清临渠、东清临渠、跃进渠、赵疃渠、马刘庄渠、引卫西干渠、赵王河等 21 条骨干渠道，县内干渠总长 204.24 公里。渠道密度为 0.38 公里/平方公里。年均输水量 0.70 亿至 1.10 亿立方米。全县浅层淡水区面积为 483.50 平方公里，占全县总面积的 87.90%。

临西县浅层地下水依靠降水补给，引黄干渠、卫运河侧向补给地下水 1.69 亿立方米/年；深层地下水靠上游同层地下水越流排泄量补充 0.92 亿立方米/年。

（5）自然资源

临西县地处地热资源带，地热水为极软水，用途广泛，极具开发利用价值。冀南温泉位于临西县城西大门，邯临公路旁边高村境内，井深 1280.00 米，出口水温 $54.00 \pm 1^{\circ}\text{C}$ ，流量 100.00 立方米/小时。2009 年温泉娱乐中心有温泉井 3 眼，井深 1500.00 米，日出水量 1 万余吨，水温 53.0°C – 60.0°C ，水质符合国家医疗热矿水标准；水中富含 68 种对人体有益的微量元素，无色无味，水质细腻，对皮肤、心血管、消化、泌尿等系统有疗效。截至 2015 年，临西县城区内共有 16 眼地热井，全部被取缔关停。

2. 经济社会条件

2022 年，地区生产总值完成 91.62 亿元，同比增长 3.30%。固定资产投资完成 42.22 亿元，同比增长 10.00%。规上工业增加值完成 11.60 亿元，同比增长 0.40%。社会消费品零售总额完成 52.60 亿元，同比增长 1.80%，其中限额以上消费品零售额完成 2.27 亿元，同比增长 14.10%。一般公共预算收入完成 6.73 亿元，同比增长 11.20%。外贸进出口完成 5.28 亿元，同比增长 9.24%。城乡居民人均可支配收入分别完成 36250.00 元、20337.00 元，分别增长 7.00%、7.50%。

临西县以改革赋能县域经济高质量发展，制造变“智”造，小轴承转出大产业。轴承，在业界被称为“装备制造业的心脏”，是装备制造业中重要的、关键的基础零部件。从小到大、从大到强，历经 40 余年发展，河北临西轴承产业已从低端制造迈向智能化生产的中高端。目前国内，每 10 个轴承中就有 1 个产自临西。随着轴承产业不断向专业化、高端化、国际化迈进，临西轴承的“朋友圈”已遍布全球，远销 90 多个国家和地区。

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）工程费用按照项目设计方案确定的工程量和相关建设标准，按照单位估价指标法进行估算，同时参考类似已建成项目的工程结算资料。

（2）主要设备价格参照市场询价及各厂家报价，设备购置费用包含运杂费。

（3）主要工程材料价格参考临西县及周边地区的市场价格计取。

（4）工程建设其他费用根据项目自身特点，参照河北省建设项目概算其他费用定额（2018 年），同时结合市场价格进行计算。

2. 项目总投资

本项目总投资为 48,748.05 万元，其中工程费用 42,214.08 万元，占总投资 86.60%；工程建设其他费用 3,299.50 万元，占总投资 6.77%；基本预备费 3,234.47 万元，占总投资 6.64%。详见下表：

产业园区基础设施项目投资估算表（一）

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目基本情况表

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--|--|-----------------|----------------|-------|----------|------|---------|--------|------|---------|--------|------|
| 列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述： | | 《产业结构调整目录（2019 年本）》（2021 年修订版）第一类鼓励类中“二十二、城市基础设施”第 9 条“城镇供排水管网工程、管网排查、检测及修复与改造工程、非开挖施工与修复技术，供水管网听漏检测设备、相关技术开发和设备生产”的要求，是国家鼓励类项目。 | | | | | | | | | | | |
| 是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述： | | 《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》第十六章指出统筹推进新型基础设施和传统基础设施建设，加大补短板、强弱项力度，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系，助推产业结构迭代升级。 | | | | | | | | | | | |
| 是否列入开发区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： | | 《邢台市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》第三章加快产业增量提质，建设中高端制造业集聚城市中指出，推动产业关联度高、行业优势明显的县域特色产业集群化发展。依托重要交通走廊和市域城镇发展轴，串联 15 个省级产业园区，发展高端装备制造、新能源、新材料、新一代信息技术、生物医药等产业，逐步形成京广、青银、邢清、宁平四条先进制造业发展集聚带。加快县域特色产业集群提档升级，重点围绕清河羊绒、隆尧食品、临西轴承、平乡（广宗）自行车童车、南和宠物食品等，推动产业关联度高、行业优势明显的县域特色产业集群化发展。 | | | | | | | | | | | |
| 所属区划名称： | 河北省邢台市临西县 | 立项单位： | 河北临西轴承工业园区管理委员会 | 是否属于开发区 | 项目是否建 | 临西 | 企业 | 共有轴承生 | | | | | |
| | | | | 申报项目，填写开 | 否 | 设在开发区 | 否 | 产业园区 | 轴承 | 入驻 | 产及配套企 | | |
| | | | | 发区名称： | | 内，填写开发 | | 名称： | 工业 | 情况： | 业 526 家 | | |
| | | | | | | 区名称： | | | 园区 | | | | |
| 项目申请专项债券支持领域： | 市政及产业园区基础设施 | 项目总投资（亿元）： | 4.87 | 申请使用专项债资金（亿元）； | 3.89 | 是否续发行项目； | 是 | 园区主导产业： | 轴承 | | | | |
| 项目全部建设内容： | 本项目主要建设内容：河北临西轴承工业园区内雨污管网、照明工程、交通工程等附属设施建设。建设规模：建设 DN1000-800 钢筋混凝土雨水管 19385.00m，DN800-500 钢筋混凝土污水管 17620.00m，道路面积 32.26 万平方米。具体如下： 1. 北环路（阳光大街—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 8500.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 7820.00m，道路 13.66 万平方米及附属设施；2. 黄河路（平安大街—东环路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 4976.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 4479.00m，道路 7.69 万平方米及附属设施；3. 永济街（北环路—松花江路）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 935.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 842.00m，道路 2.29 万平方米及附属设施；4. 太行路（英华大街—金泉街）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 1113.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 1002.00m，道路 2.33 万平方米及附属设施；5. 金泉街（太行路北侧—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 1398.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 1259.00m，道路 2.16 万平方米及附属设施；6. 清阳大街—龙华路建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 267.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 241.00m，道路 0.46 万平方米及附属设施；7. 清泉街（辽河路—松花江路）建设 DN800 钢筋混凝土雨水管 514.00m，DN500 钢筋混凝土污水管 463.00m，道路 1.08 万平方米及附属设施；8. 金泉街（辽河路—松花江路）建设 DN1000 钢筋混凝土雨水管 1682.00m，DN800 钢筋混凝土污水管 1514.00m，道路 2.60 万平方米及附属设施。 | | | | | | | | | | | | |
| （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 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|------|-----------|----|-----------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 北环路（阳光大街-松花江路） | | | | 21,413.98 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 136584.00 | m² | 19,599.80 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 1,717.00 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 8500.00 | m | 935.00 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 7820.00 | m | 782.00 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 186 | 个 | 87.42 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 3252.00 | m | 9.76 | | | | | | | | | |
| 黄河路（平安大街—东环路） | | | | 9,204.71 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 76920.00 | m² | 8,153.52 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 995.26 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 4976.00 | m | 547.36 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 4479.00 | m | 447.90 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 110 | 个 | 50.16 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 1923.00 | m | 5.77 | | | | | | | | | |
| 永济街(北环路-松花江路) | | | | 2,334.29 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 22860.00 | m² | 2,171.70 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 144.02 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 935.00 | m | 93.50 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 842.00 | m | 50.52 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 44 | 个 | 16.28 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 762.00 | m | 2.29 | | | | | | | | | |
| 太行路（英华大街-金泉街） | | | | 2,406.08 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 23300.00 | m² | 2,213.50 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 171.42 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 1113.00 | m | 111.30 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 1002.00 | m | 60.12 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 54 | 个 | 18.36 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 932.00 | m | 2.80 | | | | | | | | | |
| 金泉街（太行路北侧-松花江路） | | | | 2,387.70 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 21600.00 | m² | 2,095.20 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 279.68 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 1398.00 | m | 153.78 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 1259.00 | m | 125.90 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------|--------------------|----------|--------|----------|------|--------|------|------|--------|------|------|--------|------|
| 3 | 照明工程 | 32 | 个 | 11.20 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 540.00 | m | 1.62 | | | | | | | | | |
| 清阳大街---龙华路 | | | | 483.61 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 4600.00 | m² | 437.00 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 41.16 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 267.00 | m | 26.70 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 241.00 | m | 14.46 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 14 | 个 | 4.76 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 230.00 | m | 0.69 | | | | | | | | | |
| 清泉街（辽河路—松花江路） | | | | 1,110.04 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 10750.00 | m² | 1,021.25 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 79.18 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 514.00 | m | 51.40 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 463.00 | m | 27.78 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 26 | 个 | 8.32 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 430.00 | m | 1.29 | | | | | | | | | |
| 金泉街（辽河路—松花江路） | | | | 2,873.67 | | | | | | | | | |
| 1 | 道路工程 | 26000.00 | m² | 2,522.00 | | | | | | | | | |
| 2 | 排水工程 | | | 336.42 | | | | | | | | | |
| 2.1 | 雨水管网 | 1682.00 | m | 185.02 | | | | | | | | | |
| 2.2 | 污水管网 | 1514.00 | m | 151.40 | | | | | | | | | |
| 3 | 照明工程 | 38 | 个 | 13.30 | | | | | | | | | |
| 4 | 标志标线 | 650.00 | m | 1.95 | | | | | | | | | |
| （二）配套建设设施 | 建设内容 | 建设数量 | 建设数量单位 | 投资金额 | 建设数量 | 建设数量单位 | 投资金额 | 建设数量 | 建设数量单位 | 投资金额 | 建设数量 | 建设数量单位 | 投资金额 |
| 1 | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| （三）前期费用 | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 项目建设管理费 | | | 462.14 | | | | | | | | | |
| 2 | 建设项目场地准备及建设单位临时设施费 | | | 211.07 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------|---|--------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 3 | 前期工程咨询费 | | | 68.86 | | | | | | | | | |
| 4 | 勘察设计费 | | | 1,247.83 | | | | | | | | | |
| 4.1 | 工程勘察费 | | | 253.28 | | | | | | | | | |
| 4.2 | 工程设计费 | | | 994.55 | | | | | | | | | |
| 5 | 工程监理费 | | | 591.64 | | | | | | | | | |
| 6 | 造价咨询费 | | | 337.71 | | | | | | | | | |
| 7 | 招标代理费 | | | 45.86 | | | | | | | | | |
| 8 | 施工图审查费 | | | 81.11 | | | | | | | | | |
| 9 | 工程保险费 | | | 126.64 | | | | | | | | | |
| 10 | 研究试验费 | | | 126.64 | | | | | | | | | |
| (四) 预备费 | | | | | | | | | | | | | |
| | 基本预备费 | | | 3,234.47 | | | | | | | | | |
| (五) 总投资 | | | | 48,748.05 | | | | | | | | | |
| 项目收益点 | 收益点名称 | 收入标准或依据 | 年均收入 (亿元) | 收入合计 (亿元) | | | | | | | | | |
| 1 | 管道租赁收入 | 雨污管道全长 37005.00m, 预计 每米租赁收费 65.00 元/月, 每 5 年上涨 10.00%。 | 0.36 | 10.44 | | | | | | | | | |
| 2 | 灯杆广告收入 | 本项目建成后将有 504 个灯杆用于 广告宣传使用, 使用率第一年为 80.00%, 往后每年上升 5.00%, 直至 95.00%, 参考本地市场, 预 计每个灯杆每月收取费用 180.00 元/月, 每 5 年上涨 10.00%。 | 0.01 | 0.37 | | | | | | | | | |
| 3 | 管道运营维护费 | 管道总长度为 37005.00m, 管道 建成后可租赁给污水处理厂等 企业, 使用单位应向运营单位缴 纳管道运营维护费, 管道运营维 护费参考(石政办函(2017)152 号)关于印发《石家庄市城市地 | 0.13 | 3.84 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | 下综合管廊有偿使用费收费参考标准》的通知以及参考近三年临西县周边收费情况，污水管网使用费按 28.68 万元/km·年计算，每 5 年上涨 10.00%。 | | | | | | | | | | | |
| 融资收益保障倍数 测算过程及结果 | 项目用于资金平衡的相关收益为 109,888.77 万元，融资本息为 69,389.70 万元，覆盖倍数为 1.58。 | | | | | | | | | | | | |

投资估算表（二）

单位：万元

| 序号 | 工程和费用名称 | 估算价值(万元) | | | | | 占投资额(%) |
|------------|------------------------|------------------|---------------|-------|-----------------|------------------|--------------|
| | | 建筑工程费 | 设备购置费 | 安装工程费 | 其他费用 | 合计 | |
| 一 | 工程费用 | 42,004.28 | 209.80 | | | 42,214.08 | 86.60 |
| (一) | 北环路（阳光大街-松花江路） | 21,326.56 | 87.42 | | | 21,413.98 | |
| 1 | 道路工程 | 19,599.80 | | | | 19,599.80 | |
| 2 | 排水工程 | 1,717.00 | | | | 1,717.00 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 935.00 | | | | 935.00 | |
| 2.2 | 污水管网 | 782.00 | | | | 782.00 | |
| 3 | 照明工程 | | 87.42 | | | 87.42 | |
| 4 | 标志标线 | 9.76 | | | | 9.76 | |
| (二) | 黄河路（平安大街—东环路） | 9,154.55 | 50.16 | | | 9,204.71 | |
| 1 | 道路工程 | 8,153.52 | | | | 8,153.52 | |
| 2 | 排水工程 | 995.26 | | | | 995.26 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 547.36 | | | | 547.36 | |
| 2.2 | 污水管网 | 447.90 | | | | 447.90 | |
| 3 | 照明工程 | | 50.16 | | | 50.16 | |
| 4 | 标志标线 | 5.77 | | | | 5.77 | |
| (三) | 永济街(北环路-松花江路) | 2,318.01 | 16.28 | | | 2,334.29 | |
| 1 | 道路工程 | 2,171.70 | | | | 2,171.70 | |
| 2 | 排水工程 | 144.02 | | | | 144.02 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 93.50 | | | | 93.50 | |
| 2.2 | 污水管网 | 50.52 | | | | 50.52 | |
| 3 | 照明工程 | | 16.28 | | | 16.28 | |
| 4 | 标志标线 | 2.29 | | | | 2.29 | |
| (四) | 太行路（英华大街-金泉街） | 2,387.72 | 18.36 | | | 2,406.08 | |
| 1 | 道路工程 | 2,213.50 | | | | 2,213.50 | |
| 2 | 排水工程 | 171.42 | | | | 171.42 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 111.30 | | | | 111.30 | |
| 2.2 | 污水管网 | 60.12 | | | | 60.12 | |
| 3 | 照明工程 | | 18.36 | | | 18.36 | |
| 4 | 标志标线 | 2.80 | | | | 2.80 | |
| (五) | 金泉街（太行路北侧-松花江路） | 2,376.50 | 11.20 | | | 2,387.70 | |
| 1 | 道路工程 | 2,095.20 | | | | 2,095.20 | |
| 2 | 排水工程 | 279.68 | | | | 279.68 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 153.78 | | | | 153.78 | |
| 2.2 | 污水管网 | 125.90 | | | | 125.90 | |
| 3 | 照明工程 | | 11.20 | | | 11.20 | |
| 4 | 标志标线 | 1.62 | | | | 1.62 | |
| (六) | 清阳大街——龙华路 | 478.85 | 4.76 | | | 483.61 | |
| 1 | 道路工程 | 437.00 | | | | 437.00 | |
| 2 | 排水工程 | 41.16 | | | | 41.16 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 26.70 | | | | 26.70 | |
| 2.2 | 污水管网 | 14.46 | | | | 14.46 | |
| 3 | 照明工程 | | 4.76 | | | 4.76 | |
| 4 | 标志标线 | 0.69 | | | | 0.69 | |
| (七) | 清泉街（辽河路—松花江路） | 1,101.72 | 8.32 | | | 1,110.04 | |
| 1 | 道路工程 | 1,021.25 | | | | 1,021.25 | |
| 2 | 排水工程 | 79.18 | | | | 79.18 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 51.40 | | | | 51.40 | |
| 2.2 | 污水管网 | 27.78 | | | | 27.78 | |
| 3 | 照明工程 | | 8.32 | | | 8.32 | |
| 4 | 标志标线 | 1.29 | | | | 1.29 | |
| (八) | 金泉街（辽河路—松花江路） | 2,860.37 | 13.30 | | | 2,873.67 | |
| 1 | 道路工程 | 2,522.00 | | | | 2,522.00 | |
| 2 | 排水工程 | 336.42 | | | | 336.42 | |
| 2.1 | 雨水管网 | 185.02 | | | | 185.02 | |
| 2.2 | 污水管网 | 151.40 | | | | 151.40 | |
| 3 | 照明工程 | | 13.30 | | | 13.30 | |
| 4 | 标志标线 | 1.95 | | | | 1.95 | |
| 二 | 工程建设其他费用 | | | | 3,299.50 | 3,299.50 | 6.77 |

| | | | | | | | |
|-----|--------------------|-----------|--------|--|----------|-----------|--------|
| 1 | 项目建设管理费 | | | | 462.14 | 462.14 | |
| 2 | 建设项目场地准备及建设单位临时设施费 | | | | 211.07 | 211.07 | |
| 3 | 前期工程咨询费 | | | | 68.86 | 68.86 | |
| 4 | 勘察设计费 | | | | 1,247.83 | 1,247.83 | |
| 4.1 | 工程勘察费 | | | | 253.28 | 253.28 | |
| 4.2 | 工程设计费 | | | | 994.55 | 994.55 | |
| 5 | 工程监理费 | | | | 591.64 | 591.64 | |
| 6 | 造价咨询费 | | | | 337.71 | 337.71 | |
| 7 | 招标代理费 | | | | 45.86 | 45.86 | |
| 8 | 施工图审查费 | | | | 81.11 | 81.11 | |
| 9 | 工程保险费 | | | | 126.64 | 126.64 | |
| 10 | 研究试验费 | | | | 126.64 | 126.64 | |
| 三 | 预备费 | | | | 3,234.47 | 3,234.47 | 6.64 |
| 四 | 总投资 | 42,004.28 | 209.80 | | 6,533.97 | 48,748.05 | 100.00 |

(二) 资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目总投资为 48,748.05 万元，其中项目资本金 9,848.05 万元，占总投资 20.20%，符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求；计划申请地方政府专项债券资金 38,900.00 万元，已调整到位专项债券资金 7,200.00 万元，本次拟申请 8,000.00 万元，后续申请 23,700.00 万元。

项目资金来源具体如下表：

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 | 48,748.05 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 9,848.05 | 20.20% | |
| (一) 自有资金 | 9,848.05 | 20.20% | |
| (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) | 38,900.00 | 79.80% | |
| (一) 已发行专项债券 | 7,200.00 | 14.77% | |
| (二) 本期拟发行专项债券 | 8,000.00 | 16.41% | |
| (三) 后续拟发行专项债券 | 23,700.00 | 48.62% | |
| (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

本项目已取得《临西县行政审批局关于〈临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目可行性研究报告〉的批复》（临行审可研〔2024〕6号）。

（2）项目实施计划

项目建设的工期预计 30 个月，2024 年 5 月开工，至 2026 年 10 月底完工。

3. 项目资金使用计划表

项目资金使用计划表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 合计 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 项目资本金 | 3,000.00 | 3,142.51 | 3,705.54 | 9,848.05 |
| 专项债券 | 7,200.00 | 8,000.00 | 23,700.00 | 38,900.00 |
| 合计 | 10,200.00 | 11,142.51 | 27,405.54 | 48,748.05 |

（三）项目资金管理方案

河北临西轴承工业园区管理委员会重视债务管理工作，深入领悟并贯彻《中华人民共和国预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法规文件精神，专门成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、用、管、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

1. 项目资金实行“专人管理、专账核算、专项使用”。
2. 项目资金实行县财政监管制，资金拨付资料报县财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
3. 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、挤占和随意扣押；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，不准任意改变。
4. 严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。
5. 项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。
6. 积极引入第三方审计机构，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。
7. 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。
8. 对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

项目资金管理计划表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 合计 |
|--------|----------|----------|-----------|-----------|
| 一、资金流入 | | | | |
| 项目资本金 | 3,000.00 | 3,142.51 | 3,705.54 | 9,848.05 |
| 专项债券 | 7,200.00 | 8,000.00 | 23,700.00 | 38,900.00 |

| | | | | |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 合计 | 10,200.00 | 11,142.51 | 27,405.54 | 48,748.05 |
| 二、资金流出 | | | | |
| 工程费用 | 7,340.00 | 9,108.54 | 25,765.54 | 42,214.08 |
| 工程建设其他费用 | 1,000.00 | 1,199.50 | 1,100.00 | 3,299.50 |
| 基本预备费 | 1,860.00 | 834.47 | 540.00 | 3,234.47 |
| 合计 | 10,200.00 | 11,142.51 | 27,405.54 | 48,748.05 |

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

1. 整体运营方案

本项目在债券存续期间将取得营业收入。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。

2. 具体运营内容

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目运营收入主要来源于管道租赁收入、灯杆广告收入及管道运营维护费收入。

（二）项目预期收益估算

1. 项目收入预测

本项目建成后，收入主要来源于管道租赁收入、灯杆广告收入及管道运营维护费收入。

（1）管道租赁收入

雨污管道全长 37005.00m，预计每米租赁收费 65.00 元/月，每 5 年上涨 10.00%。

计算过程：管道总长*单价（元/月·米）*12 个月*单价增长率
则雨污管网运营期第一年租金收入为 2,886.39 万元。

（2）灯杆广告收入

本项目建成后将有 504 个灯杆用于广告宣传使用，使用率第一年为 80.00%，往后每年上升 5.00%，直至 95.00%，参考本地市场，预计每个灯杆每月收取费用 180.00 元/月，每 5 年上涨 10.00%。

计算过程：灯杆个数*使用率*单价（元/月·个）*12 个月*单价增长率

则灯杆广告运营期第一年收入为 87.09 万元。

（3）管道运营维护费收入

管道总长度为 37005.00m，管道建成后可租赁给污水处理厂等企业，使用单位应向运营单位缴纳管道运营维护费，管道运营维护费参考（石政办函〔2017〕152 号）关于印发《石家庄市城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准》的通知以及参考近三年临西县周边收费情况，污水管网使用费按 28.68 万元/km·年计算，每 5 年上涨 10.00%，则运营期第一年管道运营维护费为 1,061.45 万元。

具体收入明细见下表：

项目收入表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|-------------|--------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | | 80.00% | 85.00% | 90.00% | 95.00% |
| 1. 管道租赁收入 | | | | 2,886.39 | 2,886.39 | 2,886.39 | 2,886.39 |
| 数量（m） | | | | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 |
| 单价（元/月·米） | | | | 65.00 | 65.00 | 65.00 | 65.00 |
| 2. 灯杆广告收入 | | | | 87.09 | 92.53 | 97.98 | 103.42 |
| 数量（个） | | | | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 |
| 单价（元/月） | | | | 180.00 | 180.00 | 180.00 | 180.00 |
| 3. 管道运营维护费 | | | | 1,061.45 | 1,061.45 | 1,061.45 | 1,061.45 |
| 数量（km） | | | | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 |
| 单价（万元/km·年） | | | | 28.68 | 28.68 | 28.68 | 28.68 |
| 合计 | | | | 4,034.93 | 4,040.37 | 4,045.82 | 4,051.26 |

| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% |
| 1. 管道租赁收入 | 2,886.39 | 3,175.03 | 3,175.03 | 3,175.03 | 3,175.03 | 3,175.03 | 3,492.53 |
| 数量 (m) | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 |
| 单价 (元/月·米) | 65.00 | 71.50 | 71.50 | 71.50 | 71.50 | 71.50 | 78.65 |
| 2. 灯杆广告收入 | 103.42 | 113.76 | 113.76 | 113.76 | 113.76 | 113.76 | 125.14 |
| 数量 (个) | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 |
| 单价 (元/月) | 180.00 | 198.00 | 198.00 | 198.00 | 198.00 | 198.00 | 217.80 |
| 3. 管道运营维护费 | 1,061.45 | 1,167.59 | 1,167.59 | 1,167.59 | 1,167.59 | 1,167.59 | 1,284.35 |
| 数量 (km) | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 |
| 单价 (万元/km·年) | 28.68 | 31.55 | 31.55 | 31.55 | 31.55 | 31.55 | 34.70 |
| 合计 | 4,051.26 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,902.02 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% |
| 1. 管道租赁收入 | 3,492.53 | 3,492.53 | 3,492.53 | 3,492.53 | 3,841.79 | 3,841.79 | 3,841.79 |
| 数量 (m) | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 |
| 单价 (元/月·米) | 78.65 | 78.65 | 78.65 | 78.65 | 86.52 | 86.52 | 86.52 |
| 2. 灯杆广告收入 | 125.14 | 125.14 | 125.14 | 125.14 | 137.65 | 137.65 | 137.65 |
| 数量 (个) | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 |
| 单价 (元/月) | 217.80 | 217.80 | 217.80 | 217.80 | 239.58 | 239.58 | 239.58 |
| 3. 管道运营维护费 | 1,284.35 | 1,284.35 | 1,284.35 | 1,284.35 | 1,412.79 | 1,412.79 | 1,412.79 |
| 数量 (km) | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 |
| 单价 (万元/km·年) | 34.70 | 34.70 | 34.70 | 34.70 | 38.17 | 38.17 | 38.17 |
| 合计 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,392.23 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% |
| 1. 管道租赁收入 | 3,841.79 | 3,841.79 | 4,225.96 | 4,225.96 | 4,225.96 | 4,225.96 | 4,225.96 |
| 数量 (m) | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 |
| 单价 (元/月·米) | 86.52 | 86.52 | 95.17 | 95.17 | 95.17 | 95.17 | 95.17 |
| 2. 灯杆广告收入 | 137.65 | 137.65 | 151.42 | 151.42 | 151.42 | 151.42 | 151.42 |
| 数量 (个) | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 |
| 单价 (元/月) | 239.58 | 239.58 | 263.54 | 263.54 | 263.54 | 263.54 | 263.54 |
| 3. 管道运营维护费 | 1,412.79 | 1,412.79 | 1,554.06 | 1,554.06 | 1,554.06 | 1,554.06 | 1,554.06 |
| 数量 (km) | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 |
| 单价 (万元/km·年) | 38.17 | 38.17 | 41.99 | 41.99 | 41.99 | 41.99 | 41.99 |
| 合计 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | 95.00% | | |
| 1. 管道租赁收入 | 4,648.56 | 4,648.56 | 4,648.56 | 4,648.56 | 2,324.28 | 109,027.02 | |
| 数量 (m) | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 37,005.00 | 18,502.50 | | |
| 单价 (元/月·米) | 104.68 | 104.68 | 104.68 | 104.68 | 104.68 | | |
| 2. 灯杆广告收入 | 166.56 | 166.56 | 166.56 | 166.56 | 83.28 | 3,873.81 | |

| | | | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 数量（个） | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 252.00 | |
| 单价（元/月） | 289.89 | 289.89 | 289.89 | 289.89 | 289.89 | |
| 3. 管道运营维护费 | 1,709.47 | 1,709.47 | 1,709.47 | 1,709.47 | 854.50 | 40,093.58 |
| 数量（km） | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 37.01 | 18.50 | |
| 单价（万元/km·年） | 46.19 | 46.19 | 46.19 | 46.19 | 46.19 | |
| 合计 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 3,262.06 | 152,994.41 |

2. 项目成本费用预测

（1）外购燃料及动力费

本项目主要为水、电费用，根据项目耗用计算情况，结合目前水电市场价格，预估费用每年约 47.18 万元，具体如下：

| 能源种类 | 单位 | 年消耗量 | 单价（元） | 年费用（万元） |
|-----------|------------------|-------|-------|--------------|
| 电 | 万 kWh | 22.26 | 0.80 | 17.81 |
| 水 | 万 m ³ | 5.34 | 5.50 | 29.37 |
| 合计 | | | | 47.18 |

（2）工资及福利费

本项目拟新增员工 5 人，人均年费用为 6.00 万元，每 5 年上涨 10.00%。预计运营期第一年费用 30.00 万元。

（3）维修维护费

根据项目综合情况及市场调查，本次项目维修维护费按扣除建设用地费后固定资产的 0.50%进行测算。

（4）其他费用

根据项目综合情况及市场调查，按照营业收入的 5.00%计算。

（5）折旧费

本项目固定资产按净残值率为 5.00%、折旧期限 30 年计算，预计年折旧费 1,543.69 万元。

具体明细如下表：

项目成本费用表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 外购燃料及动力费 | | | | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 |
| 工资及福利费 | | | | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 维修维护费 | | | | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 |
| 其他费用 | | | | 201.75 | 202.02 | 202.29 | 202.56 |
| 经营成本 | | | | 522.67 | 522.94 | 523.21 | 523.48 |
| 折旧费 | | | | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 摊销费 | | | | | | | |
| 利息费用 | | | | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 总成本 | | | | 3,622.36 | 3,622.63 | 3,622.90 | 3,623.17 |
| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
| 外购燃料及动力费 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 |
| 工资及福利费 | 30.00 | 33.00 | 33.00 | 33.00 | 33.00 | 33.00 | 36.30 |
| 维修维护费 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 |
| 其他费用 | 202.56 | 222.82 | 222.82 | 222.82 | 222.82 | 222.82 | 245.10 |
| 经营成本 | 523.48 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 572.32 |
| 折旧费 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 摊销费 | | | | | | | |
| 利息费用 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,541.60 | 1,504.80 | 1,436.30 |
| 总成本 | 3,623.17 | 3,646.43 | 3,646.43 | 3,646.43 | 3,632.03 | 3,595.23 | 3,552.31 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| 外购燃料及动力费 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 |
| 工资及福利费 | 36.30 | 36.30 | 36.30 | 36.30 | 39.93 | 39.93 | 39.93 |
| 维修维护费 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 |
| 其他费用 | 245.10 | 245.10 | 245.10 | 245.10 | 269.61 | 269.61 | 269.61 |
| 经营成本 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 600.46 | 600.46 | 600.46 |
| 折旧费 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 摊销费 | | | | | | | |
| 利息费用 | 1,344.10 | 1,251.90 | 1,159.70 | 1,067.50 | 975.30 | 883.10 | 790.90 |
| 总成本 | 3,460.11 | 3,367.91 | 3,275.71 | 3,183.51 | 3,119.45 | 3,027.25 | 2,935.05 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| 外购燃料及动力费 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 |
| 工资及福利费 | 39.93 | 39.93 | 43.92 | 43.92 | 43.92 | 43.92 | 43.92 |
| 维修维护费 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 |
| 其他费用 | 269.61 | 269.61 | 296.57 | 296.57 | 296.57 | 296.57 | 296.57 |
| 经营成本 | 600.46 | 600.46 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 |
| 折旧费 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |

| | | | | | | | |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 摊销费 | | | | | | | |
| 利息费用 | 713.10 | 649.70 | 586.30 | 522.90 | 459.50 | 396.10 | 332.70 |
| 总成本 | 2,857.25 | 2,793.85 | 2,761.40 | 2,698.00 | 2,634.60 | 2,571.20 | 2,507.80 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| 外购燃料及动力费 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 47.18 | 23.59 | 1,391.81 | |
| 工资及福利费 | 48.31 | 48.31 | 48.31 | 48.31 | 24.16 | 1,133.16 | |
| 维修维护费 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 243.74 | 121.87 | 7,190.33 | |
| 其他费用 | 326.23 | 326.23 | 326.23 | 326.23 | 163.10 | 7,649.70 | |
| 经营成本 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 332.72 | 17,365.00 | |
| 折旧费 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 771.85 | 45,538.86 | |
| 摊销费 | | | | | | | |
| 利息费用 | 269.30 | 205.90 | 142.50 | 79.10 | 55.40 | 28,815.70 | |
| 总成本 | 2,478.45 | 2,415.05 | 2,351.65 | 2,288.25 | 1,159.97 | 91,719.56 | |

3. 项目运营收益

项目收益预测表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 项目收入 | | | | 4,034.93 | 4,040.37 | 4,045.82 | 4,051.26 |
| 经营成本 | | | | 522.67 | 522.94 | 523.21 | 523.48 |
| 项目税费 | | | | 378.00 | 379.66 | 381.33 | 383.00 |
| 项目收益 | | | | 3,134.26 | 3,137.77 | 3,141.28 | 3,144.78 |
| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
| 项目收入 | 4,051.26 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,902.02 |
| 经营成本 | 523.48 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 572.32 |
| 项目税费 | 383.00 | 506.06 | 506.06 | 506.06 | 509.66 | 518.86 | 671.35 |
| 项目收益 | 3,144.78 | 3,403.58 | 3,403.58 | 3,403.58 | 3,399.98 | 3,390.78 | 3,658.35 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| 项目收入 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,392.23 |
| 经营成本 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 600.46 | 600.46 | 600.46 |
| 项目税费 | 694.40 | 717.45 | 740.50 | 763.55 | 935.51 | 958.56 | 981.61 |
| 项目收益 | 3,635.30 | 3,612.25 | 3,589.20 | 3,566.15 | 3,856.26 | 3,833.21 | 3,810.16 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| 项目收入 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 |
| 经营成本 | 600.46 | 600.46 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 |
| 项目税费 | 1,001.06 | 1,016.91 | 1,196.56 | 1,212.41 | 1,228.26 | 1,244.11 | 1,259.96 |
| 项目收益 | 3,790.71 | 3,774.86 | 4,103.47 | 4,087.62 | 4,071.77 | 4,055.92 | 4,040.07 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| 项目收入 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 3,262.06 | 152,994.41 | |
| 经营成本 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 332.72 | 17,365.00 | |
| 项目税费 | 1,455.98 | 1,471.83 | 1,487.68 | 1,503.53 | 747.73 | 25,740.64 | |

| | | | | | | |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|
| 项目收益 | 4,403.15 | 4,387.30 | 4,371.45 | 4,355.60 | 2,181.61 | 109,888.77 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|

4. 项目税费情况

项目税费预估表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| 增值税 | | | | 333.16 | 333.61 | 334.06 | 334.51 |
| 税金及附加 | | | | 33.31 | 33.36 | 33.40 | 33.46 |
| 城市维护建设税 | | | | 16.66 | 16.68 | 16.70 | 16.73 |
| 教育费附加 | | | | 9.99 | 10.01 | 10.02 | 10.04 |
| 地方教育附加 | | | | 6.66 | 6.67 | 6.68 | 6.69 |
| 企业所得税 | | | | 11.53 | 12.69 | 13.87 | 15.03 |
| 合计 | | | | 378.00 | 379.66 | 381.33 | 383.00 |
| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
| 增值税 | 334.51 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 404.75 |
| 税金及附加 | 33.46 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 40.48 |
| 城市维护建设税 | 16.73 | 18.40 | 18.40 | 18.40 | 18.40 | 18.40 | 20.24 |
| 教育费附加 | 10.04 | 11.04 | 11.04 | 11.04 | 11.04 | 11.04 | 12.14 |
| 地方教育附加 | 6.69 | 7.36 | 7.36 | 7.36 | 7.36 | 7.36 | 8.10 |
| 企业所得税 | 15.03 | 101.30 | 101.30 | 101.30 | 104.90 | 114.10 | 226.12 |
| 合计 | 383.00 | 506.06 | 506.06 | 506.06 | 509.66 | 518.86 | 671.35 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| 增值税 | 404.75 | 404.75 | 404.75 | 404.75 | 445.23 | 445.23 | 445.23 |
| 税金及附加 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 44.52 | 44.52 | 44.52 |
| 城市维护建设税 | 20.24 | 20.24 | 20.24 | 20.24 | 22.26 | 22.26 | 22.26 |
| 教育费附加 | 12.14 | 12.14 | 12.14 | 12.14 | 13.36 | 13.36 | 13.36 |
| 地方教育附加 | 8.10 | 8.10 | 8.10 | 8.10 | 8.90 | 8.90 | 8.90 |
| 企业所得税 | 249.17 | 272.22 | 295.27 | 318.32 | 445.76 | 468.81 | 491.86 |
| 合计 | 694.40 | 717.45 | 740.50 | 763.55 | 935.51 | 958.56 | 981.61 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| 增值税 | 445.23 | 445.23 | 489.75 | 489.75 | 489.75 | 489.75 | 489.75 |
| 税金及附加 | 44.52 | 44.52 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 |
| 城市维护建设税 | 22.26 | 22.26 | 24.49 | 24.49 | 24.49 | 24.49 | 24.49 |
| 教育费附加 | 13.36 | 13.36 | 14.69 | 14.69 | 14.69 | 14.69 | 14.69 |
| 地方教育附加 | 8.90 | 8.90 | 9.80 | 9.80 | 9.80 | 9.80 | 9.80 |
| 企业所得税 | 511.31 | 527.16 | 657.83 | 673.68 | 689.53 | 705.38 | 721.23 |
| 合计 | 1,001.06 | 1,016.91 | 1,196.56 | 1,212.41 | 1,228.26 | 1,244.11 | 1,259.96 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| 增值税 | 538.73 | 538.73 | 538.73 | 538.73 | 269.34 | 12,632.56 | |
| 税金及附加 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 26.94 | 1,263.31 | |
| 城市维护建设税 | 26.94 | 26.94 | 26.94 | 26.94 | 13.47 | 631.68 | |

| | | | | | | |
|--------|----------|----------|----------|----------|--------|-----------|
| 教育费附加 | 16.16 | 16.16 | 16.16 | 16.16 | 8.08 | 378.97 |
| 地方教育附加 | 10.77 | 10.77 | 10.77 | 10.77 | 5.39 | 252.66 |
| 企业所得税 | 863.38 | 879.23 | 895.08 | 910.93 | 451.45 | 11,844.77 |
| 合计 | 1,455.98 | 1,471.83 | 1,487.68 | 1,503.53 | 747.73 | 25,740.64 |

5. 项目利润预测

项目利润表

单位：万元

| 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 | | | | 3,701.77 | 3,706.76 | 3,711.76 | 3,716.75 |
| 2. 项目经营成本 | | | | 522.67 | 522.94 | 523.21 | 523.48 |
| 3. 税金 | | | | 33.31 | 33.36 | 33.40 | 33.46 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | | | | 3,145.79 | 3,150.46 | 3,155.15 | 3,159.81 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | | | | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 2. 息税前利润 | | | | 1,602.10 | 1,606.77 | 1,611.46 | 1,616.12 |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | | | | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2. 税前利润 | | | | 46.10 | 50.77 | 55.46 | 60.12 |
| 四、企业所得税 | | | | | | | |
| 企业所得税 | | | | 11.53 | 12.69 | 13.87 | 15.03 |
| 五、净利润 | | | | 34.57 | 38.08 | 41.58 | 45.09 |
| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 3,716.75 | 4,088.42 | 4,088.42 | 4,088.42 | 4,088.42 | 4,088.42 | 4,497.27 |
| 2. 项目经营成本 | 523.48 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 572.32 |
| 3. 税金 | 33.46 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 40.48 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 3,159.81 | 3,504.88 | 3,504.88 | 3,504.88 | 3,504.88 | 3,504.88 | 3,884.47 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 2. 息税前利润 | 1,616.12 | 1,961.19 | 1,961.19 | 1,961.19 | 1,961.19 | 1,961.19 | 2,340.78 |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,556.00 | 1,541.60 | 1,504.80 | 1,436.30 |
| 2. 税前利润 | 60.12 | 405.19 | 405.19 | 405.19 | 419.59 | 456.39 | 904.48 |
| 四、企业所得税 | | | | | | | |
| 企业所得税 | 15.03 | 101.30 | 101.30 | 101.30 | 104.90 | 114.10 | 226.12 |
| 五、净利润 | 45.09 | 303.89 | 303.89 | 303.89 | 314.69 | 342.29 | 678.36 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 4,497.27 | 4,497.27 | 4,497.27 | 4,497.27 | 4,947.00 | 4,947.00 | 4,947.00 |

| | | | | | | | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| 2. 项目经营成本 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 600.46 | 600.46 | 600.46 |
| 3. 税金 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 44.52 | 44.52 | 44.52 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 3,884.47 | 3,884.47 | 3,884.47 | 3,884.47 | 4,302.02 | 4,302.02 | 4,302.02 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 2. 息税前利润 | 2,340.78 | 2,340.78 | 2,340.78 | 2,340.78 | 2,758.33 | 2,758.33 | 2,758.33 |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 1,344.10 | 1,251.90 | 1,159.70 | 1,067.50 | 975.30 | 883.10 | 790.90 |
| 2. 税前利润 | 996.68 | 1,088.88 | 1,181.08 | 1,273.28 | 1,783.03 | 1,875.23 | 1,967.43 |
| 四、企业所得税 | | | | | | | |
| 企业所得税 | 249.17 | 272.22 | 295.27 | 318.32 | 445.76 | 468.81 | 491.86 |
| 五、净利润 | 747.51 | 816.66 | 885.81 | 954.96 | 1,337.27 | 1,406.42 | 1,475.57 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 4,947.00 | 4,947.00 | 5,441.69 | 5,441.69 | 5,441.69 | 5,441.69 | 5,441.69 |
| 2. 项目经营成本 | 600.46 | 600.46 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 |
| 3. 税金 | 44.52 | 44.52 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 4,302.02 | 4,302.02 | 4,761.30 | 4,761.30 | 4,761.30 | 4,761.30 | 4,761.30 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 |
| 2. 息税前利润 | 2,758.33 | 2,758.33 | 3,217.61 | 3,217.61 | 3,217.61 | 3,217.61 | 3,217.61 |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 713.10 | 649.70 | 586.30 | 522.90 | 459.50 | 396.10 | 332.70 |
| 2. 税前利润 | 2,045.23 | 2,108.63 | 2,631.31 | 2,694.71 | 2,758.11 | 2,821.51 | 2,884.91 |
| 四、企业所得税 | | | | | | | |
| 企业所得税 | 511.31 | 527.16 | 657.83 | 673.68 | 689.53 | 705.38 | 721.23 |
| 五、净利润 | 1,533.92 | 1,581.47 | 1,973.48 | 2,021.03 | 2,068.58 | 2,116.13 | 2,163.68 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 5,985.86 | 5,985.86 | 5,985.86 | 5,985.86 | 2,992.72 | 140,361.85 | |
| 2. 项目经营成本 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 332.72 | 17,365.00 | |
| 3. 税金 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 26.94 | 1,263.31 | |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 5,266.53 | 5,266.53 | 5,266.53 | 5,266.53 | 2,633.06 | 121,733.54 | |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 1,543.69 | 771.85 | 45,538.86 | |
| 2. 息税前利润 | 3,722.84 | 3,722.84 | 3,722.84 | 3,722.84 | 1,861.21 | 76,194.68 | |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 269.30 | 205.90 | 142.50 | 79.10 | 55.40 | 28,815.70 | |
| 2. 税前利润 | 3,453.54 | 3,516.94 | 3,580.34 | 3,643.74 | 1,805.81 | 47,378.98 | |
| 四、企业所得税 | | | | | | | |
| 企业所得税 | 863.38 | 879.23 | 895.08 | 910.93 | 451.45 | 11,844.77 | |
| 五、净利润 | 2,590.16 | 2,637.71 | 2,685.26 | 2,732.81 | 1,354.36 | 35,534.21 | |

6. 项目经营活动现金流量预测

项目在债券存续期间经营活动净现金流量为 109,888.77 万元，具体情况如下表：

项目现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 现金流入 | | | | 4,034.93 | 4,040.37 | 4,045.82 | 4,051.26 |
| 项目收入 | | | | 4,034.93 | 4,040.37 | 4,045.82 | 4,051.26 |
| 现金流出 | | | | 900.67 | 902.60 | 904.54 | 906.48 |
| 经营成本 | | | | 522.67 | 522.94 | 523.21 | 523.48 |
| 增值税 | | | | 333.16 | 333.61 | 334.06 | 334.51 |
| 税金及附加 | | | | 33.31 | 33.36 | 33.40 | 33.46 |
| 所得税 | | | | 11.53 | 12.69 | 13.87 | 15.03 |
| 净现金流量 | | | | 3,134.26 | 3,137.77 | 3,141.28 | 3,144.78 |
| 项目 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 |
| 现金流入 | 4,051.26 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,902.02 |
| 项目收入 | 4,051.26 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,456.38 | 4,902.02 |
| 现金流出 | 906.48 | 1,052.80 | 1,052.80 | 1,052.80 | 1,056.40 | 1,065.60 | 1,243.67 |
| 经营成本 | 523.48 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 546.74 | 572.32 |
| 增值税 | 334.51 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 367.96 | 404.75 |
| 税金及附加 | 33.46 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 36.80 | 40.48 |
| 所得税 | 15.03 | 101.30 | 101.30 | 101.30 | 104.90 | 114.10 | 226.12 |
| 净现金流量 | 3,144.78 | 3,403.58 | 3,403.58 | 3,403.58 | 3,399.98 | 3,390.78 | 3,658.35 |
| 项目 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 |
| 现金流入 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,392.23 |
| 项目收入 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 4,902.02 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,392.23 |
| 现金流出 | 1,266.72 | 1,289.77 | 1,312.82 | 1,335.87 | 1,535.97 | 1,559.02 | 1,582.07 |
| 经营成本 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 572.32 | 600.46 | 600.46 | 600.46 |
| 增值税 | 404.75 | 404.75 | 404.75 | 404.75 | 445.23 | 445.23 | 445.23 |
| 税金及附加 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 40.48 | 44.52 | 44.52 | 44.52 |
| 所得税 | 249.17 | 272.22 | 295.27 | 318.32 | 445.76 | 468.81 | 491.86 |
| 净现金流量 | 3,635.30 | 3,612.25 | 3,589.20 | 3,566.15 | 3,856.26 | 3,833.21 | 3,810.16 |
| 项目 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 | 2048 年 | 2049 年 | 2050 年 | 2051 年 |
| 现金流入 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 |
| 项目收入 | 5,392.23 | 5,392.23 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 | 5,931.44 |
| 现金流出 | 1,601.52 | 1,617.37 | 1,827.97 | 1,843.82 | 1,859.67 | 1,875.52 | 1,891.37 |
| 经营成本 | 600.46 | 600.46 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 | 631.41 |

| | | | | | | | |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|
| 增值税 | 445.23 | 445.23 | 489.75 | 489.75 | 489.75 | 489.75 | 489.75 |
| 税金及附加 | 44.52 | 44.52 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 | 48.98 |
| 所得税 | 511.31 | 527.16 | 657.83 | 673.68 | 689.53 | 705.38 | 721.23 |
| 净现金流量 | 3,790.71 | 3,774.86 | 4,103.47 | 4,087.62 | 4,071.77 | 4,055.92 | 4,040.07 |
| 项目 | 2052 年 | 2053 年 | 2054 年 | 2055 年 | 2056 年 | 合计 | |
| 现金流入 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 3,262.06 | 152,994.41 | |
| 项目收入 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 6,524.59 | 3,262.06 | 152,994.41 | |
| 现金流出 | 2,121.44 | 2,137.29 | 2,153.14 | 2,168.99 | 1,080.45 | 43,105.64 | |
| 经营成本 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 665.46 | 332.72 | 17,365.00 | |
| 增值税 | 538.73 | 538.73 | 538.73 | 538.73 | 269.34 | 12,632.56 | |
| 税金及附加 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 53.87 | 26.94 | 1,263.31 | |
| 所得税 | 863.38 | 879.23 | 895.08 | 910.93 | 451.45 | 11,844.77 | |
| 净现金流量 | 4,403.15 | 4,387.30 | 4,371.45 | 4,355.60 | 2,181.61 | 109,888.77 | |

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目计划发行政府专项债券 38,900.00 万元，已调整到位专项债券资金 7,200.00 万元，本期拟发行债券资金 8,000.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限为 30 年，在存续期内按每半年支付利息，债券存续期后 20 年每年偿还本金 5.00%，已兑付本金的，自兑付日起不再计息。后期拟发行专项债券 23,700.00 万元。

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：

债券应付本息表

单位：万元

| 年份 | 期初本金 余额 | 本期新增 本金 | 本期偿还 本金 | 期末本金 余额 | 上半年偿 还利息 | 下半年偿 还利息 | 当年偿还 利息 | 当年还本付 息合计 |
|------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|--------------|
| 2024 | 0.00 | 7,200.00 | | 7,200.00 | 0.00 | 144.00 | 144.00 | 144.00 |
| 2025 | 7,200.00 | 8,000.00 | | 15,200.00 | 144.00 | 304.00 | 448.00 | 448.00 |
| 2026 | 15,200.00 | 23,700.00 | | 38,900.00 | 304.00 | 778.00 | 1,082.00 | 1,082.00 |
| 2027 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2028 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2029 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |

| | | | | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2030 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2031 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2032 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2033 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2034 | 38,900.00 | | | 38,900.00 | 778.00 | 778.00 | 1,556.00 | 1,556.00 |
| 2035 | 38,900.00 | | 720.00 | 38,180.00 | 778.00 | 763.60 | 1,541.60 | 2,261.60 |
| 2036 | 38,180.00 | | 1,120.00 | 37,060.00 | 763.60 | 741.20 | 1,504.80 | 2,624.80 |
| 2037 | 37,060.00 | | 2,305.00 | 34,755.00 | 741.20 | 695.10 | 1,436.30 | 3,741.30 |
| 2038 | 34,755.00 | | 2,305.00 | 32,450.00 | 695.10 | 649.00 | 1,344.10 | 3,649.10 |
| 2039 | 32,450.00 | | 2,305.00 | 30,145.00 | 649.00 | 602.90 | 1,251.90 | 3,556.90 |
| 2040 | 30,145.00 | | 2,305.00 | 27,840.00 | 602.90 | 556.80 | 1,159.70 | 3,464.70 |
| 2041 | 27,840.00 | | 2,305.00 | 25,535.00 | 556.80 | 510.70 | 1,067.50 | 3,372.50 |
| 2042 | 25,535.00 | | 2,305.00 | 23,230.00 | 510.70 | 464.60 | 975.30 | 3,280.30 |
| 2043 | 23,230.00 | | 2,305.00 | 20,925.00 | 464.60 | 418.50 | 883.10 | 3,188.10 |
| 2044 | 20,925.00 | | 2,305.00 | 18,620.00 | 418.50 | 372.40 | 790.90 | 3,095.90 |
| 2045 | 18,620.00 | | 1,585.00 | 17,035.00 | 372.40 | 340.70 | 713.10 | 2,298.10 |
| 2046 | 17,035.00 | | 1,585.00 | 15,450.00 | 340.70 | 309.00 | 649.70 | 2,234.70 |
| 2047 | 15,450.00 | | 1,585.00 | 13,865.00 | 309.00 | 277.30 | 586.30 | 2,171.30 |
| 2048 | 13,865.00 | | 1,585.00 | 12,280.00 | 277.30 | 245.60 | 522.90 | 2,107.90 |
| 2049 | 12,280.00 | | 1,585.00 | 10,695.00 | 245.60 | 213.90 | 459.50 | 2,044.50 |
| 2050 | 10,695.00 | | 1,585.00 | 9,110.00 | 213.90 | 182.20 | 396.10 | 1,981.10 |
| 2051 | 9,110.00 | | 1,585.00 | 7,525.00 | 182.20 | 150.50 | 332.70 | 1,917.70 |
| 2052 | 7,525.00 | | 1,585.00 | 5,940.00 | 150.50 | 118.80 | 269.30 | 1,854.30 |
| 2053 | 5,940.00 | | 1,585.00 | 4,355.00 | 118.80 | 87.10 | 205.90 | 1,790.90 |
| 2054 | 4,355.00 | | 1,585.00 | 2,770.00 | 87.10 | 55.40 | 142.50 | 1,727.50 |
| 2055 | 2,770.00 | | 1,585.00 | 1,185.00 | 55.40 | 23.70 | 79.10 | 1,664.10 |
| 2056 | 1,185.00 | | 1,185.00 | 0.00 | 55.40 | 0.00 | 55.40 | 1,240.40 |
| 合计 | | 38,900.00 | 38,900.00 | | 15,260.70 | 15,229.00 | 30,489.70 | 69,389.70 |

（二）项目收益测算

1. 项目收益

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目债券存续期内运营收入为 152,994.41 万元，运营成本 17,365.00 万元，项目税费 25,740.64 万元，共可实现净收益为 109,888.77 万元。

2. 收益与融资平衡情况

临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目，能够合理

保证偿还本期地方政府专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。通过以上对项目还本付息的测算，临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目用于资金平衡的相关收益为 109,888.77 万元，融资本息为 69,389.70 万元，覆盖倍数为 1.58。

（三）项目募投平衡情况

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------|--------|--|--------|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 项目名称 | | | 临西轴承工业园区综合管网等配套基础设施建设项目 | | | | | | | | |
| 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) | | | 0.8000 | | | | | | | | |
| 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 | | | 河北临西轴承工业园区内雨污水管、照明工程、交通工程等附属设施建设。建设规模：建设 DN1000-800 钢筋混凝土雨水管 19385.00m，DN800-500 钢筋混凝土污水管 17620.00m，道路面积 32.26 万平方米。 | | | | | | | | |
| 项目建设期 | | | 2024 年至 2026 年 | | | | | | | | |
| 项目运营期 | | | 2027 年至 2056 年 | | | | | | | | |
| 本项目拟发行债券期限（单位：年） | | | 30 | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总投资(单位：亿元) | | | 4.8748 | | | | | | | | |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | | | 0.9848 | | | | | | | | |
| 专项债券融资 | | | 3.8900 | | | | | | | | |
| 其他债务融资 | | | | | | | | | | | |
| 项目分年融资计划（单位：亿元） | | | | | | | | | | | |
| | | | 以前年度 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 以后年度 |
| 专项债券融资 | | | | | | | | 0.7200 | 0.8000 | 2.3700 | |
| 其他债务融资 | | | | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总收益 | | | 10.9889 | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目分年收益（单位：亿元） | | | | | | | | | | | |
| 2020 年 | | 2021 年 | | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 | | 2025 年 | |
| 2026 年 | | 2027 年 | 0.3134 | 2028 年 | 0.3138 | 2029 年 | 0.3141 | 2030 年 | 0.3145 | 2031 年 | 0.3145 |
| 2032 年 | 0.3404 | 2033 年 | 0.3404 | 2034 年 | 0.3404 | 2035 年 | 0.3400 | 2036 年 | 0.3391 | 2037 年 | 0.3658 |
| 2038 年 | 0.3635 | 2039 年 | 0.3612 | 2040 年 | 0.3589 | 2041 年 | 0.3566 | 2042 年 | 0.3856 | 2043 年 | 0.3833 |
| 2044 年 | 0.3810 | 2045 年 | 0.3791 | 2046 年 | 0.3775 | 2047 年 | 0.4103 | 2048 年 | 0.4088 | 2049 年 | 0.4072 |
| 2050 年 | 0.4056 | 2051 年 | 0.4040 | 2052 年 | 0.4403 | 2053 年 | 0.4387 | 2054 年 | 0.4371 | 2055 年 | 0.4356 |
| 2056 年 | 0.2182 | 2057 年 | | 2058 年 | | | | | | | |
| | | | | | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 | | | | | 2.25 | |
| 债券存续期内项目总债务融资本息 | | | 6.9390 | | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | | | | | 1.58 | |
| 债券存续期内项目总债务融资本金 | | | 3.8900 | | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金 | | | | | 2.82 | |

| | | | |
|-------------------|---------------|-------------------------|------|
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | 6.9390 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | 1.58 |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | 3.8900 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | 2.82 |
| 项目收益预测依据 | 项目可研报告及其他相关资料 | | |

五、项目风险评估及控制措施

本项目投资主要依靠地方财政资金以及政府发行专项债券，专项债券的还本付息主要依靠项目收入中可用于偿债的净收益来解决，因此可能存在一定的风险。

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

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、洪水暴发等；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）来源于施工方的风险因素

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。

（3）来源于设计单位的风险因素

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。

（4）来源于供应商的风险因素

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。

（5）资金落实情况

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。

（6）工程事故

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

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

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

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

投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目目前可行性研究报告及相关数据的假设，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

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

（3）存续债券置换不畅风险

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

（1）自然环境和施工条件

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他建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

（2）来源于施工方的风险因素

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、管材以及其他成品、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。

（3）来源于设计单位的风险因素

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、复核仔细，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，参加放线、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。

（4）来源于供应商的风险因素

项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较强的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨等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。

（5）资金落实情况

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。

（6）工程事故

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

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。因项目取得的专项收入暂时难以实现，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

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

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

对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地减小人为误差到可控范围。

（2）利率波动风险

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

（3）存续债券置换不畅风险

该项目与地区民生发展具有重大意义，对建成投产后的收入以及专项债券的偿付进行跟踪管理，积极与主管部门沟通汇报，提前锁定专项债券额度，同时积极与债券发行相关单位对接，通过完善发行方案，确保债券置换成功。

（三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。详见下表：

项目债券本息偿还能力评估表

| 敏感性分析 | 敏感性变化比率 | | | | | | |
|--------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 变动幅度 | -15.00% | -10.00% | -5.00% | 0.00% | 5.00% | 10.00% | 15.00% |
| 经营净收益 | 93,405.45 | 98,899.89 | 104,394.33 | 109,888.77 | 115,383.21 | 120,877.65 | 126,372.09 |
| 偿债资金合计 | 93,405.45 | 98,899.89 | 104,394.33 | 109,888.77 | 115,383.21 | 120,877.65 | 126,372.09 |
| 债券还本付息额 | 69,389.70 | 69,389.70 | 69,389.70 | 69,389.70 | 69,389.70 | 69,389.70 | 69,389.70 |
| 资本金偿还建设期利息 | 144.00 | 144.00 | 144.00 | 144.00 | 144.00 | 144.00 | 144.00 |
| 经营收入偿还的债券本息额 | 69,245.70 | 69,245.70 | 69,245.70 | 69,245.70 | 69,245.70 | 69,245.70 | 69,245.70 |
| 债券本息覆盖倍数 | 1.35 | 1.43 | 1.50 | 1.58 | 1.66 | 1.74 | 1.82 |

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1. 本项目自身收益对债券本息的覆盖倍数为 1.58 倍，可对投资者提供较充分的保障。

2. 主管部门会对项目形成的国有资产进行有效管理和监督，保障项目收益专项用于偿还债券本息。

3. 项目主管部门保证用于本期专项债券的运营收益优先用于专项债券的本息偿付；如发生未按时足额缴纳时的将动用应急资金保障债券本息的偿还。

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〕

188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。

4. 河北临西轴承工业园区管理委员会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）有关规定，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，本期专项债券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（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

1. 每期债券发行日十个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
2. 每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果公告。

3. 每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
4. 每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
5. 每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次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

本项目的主管部门为河北临西轴承工业园区管理委员会，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。