

河北清河经济开发区智能智造园项目 实 施 方 案



编制单位（部门）：河北清河经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：成安佳盟财务咨询服务中心



目录

一、项目基本情况	1
二、项目投资规模、计划及资金方案	7
三、项目运营与预期收益估算	15
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	30
六、投资者保护措施（还款保障计划）	33
七、信息披露计划及主管部门责任	33

河北清河经济开发区智能智造园项目

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	河北清河经济开发区智能智造园项目
建设内容	本项目总占地面积约 109890 m ² , 总建筑面积 233890 m ² 。主要建 12F 剪力墙结构综合楼 1 栋 14500 m ² 、宿舍楼 2 栋 27590 m ² , 3F 局部 4F 钢结构试验基地 9 栋, 建筑面积 177670 m ² , 新建地下人防车库 14130 m ² 。配套绿化、硬化、供水、供电、消防等附属设施
建设地点	本项目位于清河经济开发区湘江街北侧、珠峰路东侧。
建设周期	2022 年 2 月至 2026 年 2 月。
参与主体	河北清河经济开发区管理委员会
总投资	73300 万元
计划发行规模	壹仟伍佰万元整 (RMB: 15,000,000.00 元)
发行年限	30 年期
还本付息方式	利息按每半年付息, 本金分年偿还, 存续期的后 10 年的第 6-15 年的每年的还本日偿还债券本金 75 万元。已兑付本金自兑付之日起不再计息。

2. 项目实施单位

河北清河经济开发区智能智造园项目建设主体为河北清河经济开发区管理委员会, 河北清河经济开发区管理委员会的基本信息如下:

机构名称	河北清河经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11130534575524569Y
机构性质	机关
机构地址	河北省清河县泰山中路一号
负责人	刘国林
赋码机关	清河县委机构编制委员办公室
颁发日期	2018年12月14日

河北清河经济开发区管理委员会是经批准设立独立的机关法人, 具有相应民事权力能力和民事行为能力; 历史沿革合法合规、依法有效存续; 具备作为项目实施的主体资格。

（二）项目列入规划情况

本项目已列入中长期规划，列入重大项目库，列入当地或部门事业
业发展计划，为当地重点支持项目，项目重大项目库编号为
【2202-130594-89-01-443229】。

（三）事前绩效评估情况

1. 项目实施的必要性、公益性；

（1）建设的必要性

本项目符合《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》中“深入实施智能制造和绿色制造工
程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化；建设
智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。深入实施质量提升行动，
推动制造业产品“增品种、提品质、创品牌”。"的要求。项目的建设
对促进清河县智能制造行业的产业结构、技术结构、产品结构的调整
优化有着积极的推动意义。

通过自主创新、集成创新和引进消化吸收再创新等方式，逐步实
现清河县特色产业核心技术的突破及创新，逐步在一些核心技术领域
达到国际领先水平，并借助本土化优势扩大在市场的份额，进而推动
清河县羊绒和汽配等特色产业的长远发展。开动高端引领、科技支撑、
园区承载三大引擎，加快推动产业向智能制造升级、向高端迈进。

本项目的建设，可以打破行业壁垒，提高生产效率，是清河县实
现制造业高端化的重要路径，是加速智能制造技术进步的内在要求，
是加快清河县智能制造技术产业化的客观需要，是破解能源、资源和
环境约束，实现节能减排目标的有力手段。

综上，项目实施意义重大，其实施是必要的。

（2）项目的公益性

“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如市政道路、公共交通等基础设施项目，以及公共卫生、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。项目建成后，能够改善当地的基础设施建设，河北清河经济开发区智能智造园项目具有公益性的特征。

2. 项目投资合规性与项目成熟度；

本项目的实施主体河北清河经济开发区管理委员会具有独立法人资格，合法存续，且拥有相应民事权利能力和民事行为能力，具备建设本项目的主体资格；本项目已取得河北清河经济开发区行政审批局出具文件《河北清河经济开发区行政审批局关于河北清河经济开发区智能智造园项目可行性研究报告的批复》（清开审投资〔2022〕3号）。项目合法合规、符合国家产业政策。同时，本项目已经开展项目设计前期工作/招投标工作，具有一定成熟度，施工前期工作有序进行。

3. 项目资金来源和到位可行性；

河北清河经济开发区智能智造园项目的总投资为 73300 万元，本项目共拟申请政府专项债券 36500 万元。本项目本次拟申请政府专项债券 1500 万元，期限 30 年。前期已发行 2022 年政府专项债券 10000 万元，期限 30 年。2023 年政府专项债券 22000 万元，期限 30 年。总债券金额占总投资比例为 49.80%。后期拟再申请政府专项债券 3000 万元；未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 36800 万元，占总投资比例为 50.20%。目前，本项目已取得财政部门的资金证明。财政部门将根据项目建设进度的资金需求，逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有

可行性。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性；

本项目的经营收入主要为出租收入、物业管理服务收入、停车位收入，运营期内项目正常年运营收入为 7648.62 万元，运营成本 1265.76 万元，共可实现净收益为 6382.86 万元；项目收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

5. 绩效目标合理性；

项目总体绩效目标：完成河北清河经济开发区智能智造园项目；增加就业机会，对改善当地产业结构、提高居民收入；促进清河县社会经济的发展。

（1）经济效益指标

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

（2）社会效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中社会效益指标共考核3个指标，指标1：增加就业机会；指标2：提高居民收入；指标3：改善当地产业结构。

（3）可持续影响指标

依据项目实施方案，绩效目标中可持续影响指标共考核1个指标，指标1：促进清河县社会经济发展。

（4）还本付息指标

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

本项目的项目绩效目标明确，覆盖了经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标、还本付息指标等，绩效指标制定合理。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	河北清河经济开发区智能智造园项目	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	【2202-130594-89-01-443229】	
项目主管部门	河北清河经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130534575524569Y	
项目实施主体	河北清河经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130534575524569Y	
项目负责人	冯伟			联系电话	18833991888	
项目资金（万元）	投资总额：73300					
	一、政府专项债券资金：36500					
	二、其他资金：36800					
债券资金用途	本项目总占地面积约 109890.00m2，总建筑面积 233890.00m2。主要建设 12F 剪力墙结构综合楼 1 栋 14500.00m2、宿舍楼 2 栋 27590.00m2，3F 局部 4F 钢结构试验基地 9 栋，建筑面积 177670.00m2，新建地下人防车库 14130.00m2。配套绿化、硬化、供水、供电、消防等附属设施。					
绩效目标	项目总体绩效目标：完成河北清河经济开发区智能智造园项目；增加就业机会，对改善当地产业结构、提高居民收入；促进清河县社会经济的发展。					
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标		指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	指标 1：总占地面积		109890.00m2	可行性研究报告
			指标 2：总建筑面积		233890.00m2	可行性研究报告
			指标 3：建筑面积		81.38 万平方米	可行性研究报告
			指标 4：综合楼		1 栋	可行性研究报告
			指标 5：宿舍楼		2 栋	可行性研究报告
			3F 局部 4F 钢结构试验基地		9 栋	可行性研究报告
		质量指标	指标 1：工程验收合格率		100%	验收报告
		时效指标	指标 1：项目按期完成率		100%	合同
		成本指标	指标 1：建设成本		≤73300	工程竣工决算报告
	绩效指标	经济效益	指标 1：项目运营收入		万元	可行性研究报告
			指标 2：项目运营成本		万元	可行性研究报告
			指标 3：项目运营收益		万元	可行性研究报告
			指标 4：项目收入、成本、收益预测的合理性		合理	可行性研究报告
		社会效益	指标 1：增加就业机会		效益显著	可行性研究报告
			指标 2：提高居民收入		效益显著	可行性研究报告
			指标 3：改善当地产业结构		效益显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1：促进清河县社会经济发展		≥30 年	可行性研究报告
		还本付息	指标 1：还本资金来源		出租收入、物业管理服务收入、停车位收入	财务评估咨询报告
	指标 2：还本付息金额		万元	财务评估咨询报告		

			指标 3: 按期足额偿付本息率	债券本息覆盖率 2.99	财务评估咨询报告
			指标 4: 偿债计划可行性	可行	财务评估咨询报告
			指标 5: 偿债风险点	风险可控	财务评估咨询报告
	满意度指标	满意度指标	指标 1: 受益对象满意度	≥ 90%	社会调查统计报告

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

① 评估目的

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

② 评估工作程序

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

1) 事前绩效评估准备阶段。

a. 组建事前绩效评估工作组。确定评估工作人员和专家,明确责任和任务。

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

2) 事前绩效评估实施阶段

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

b. 现场与非现场评估。现场评估是指评估组到现场采取勘察、询价、复核等方式,对有关情况进行调查、核实,并对所掌握的有关信息资料进行分类、整理和分析,提出评估意见。非现场评估是指评估

组在听取相关方汇报或介绍后，对所提交的有关资料进行分类、整理与分析，提出评估意见。

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

3) 事前绩效评估报告阶段。

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

4) 评估结论。

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

（四）项目所在区域情况

清河位于河北省东南部，东隔京杭大运河与山东接壤，面积 502 平方公里，辖 6 镇 322 个行政村，户籍人口 44 万。2019 年预计地区生产总值增长 7%，固定资产投资增长 8.3%，社会消费品零售总额增长 7.6%，城镇居民人均可支配收入 32520 元、增长 7.5%，农村居民人均可支配收入 16864 元、增长 11%；完成全部财政收入 17.42 亿元，公共财政预算收入 9.37 亿元、增长 9.6%。

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) 《投资项目可行性研究报告指南》(试用版)(计办投资[2002]15号);

2) 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

3) 《基本建设财务管理规定》(财建[2002]394号);

4) 项目承担企业提供的项目技术资料、相关专业提供的估算资料等材料;

5) 《机电产品报价手册》、当地类似工程技术经济指标。

2. 项目总投资。

项目投资估算表(一)

本项目总投资估算为 73300 万元。其中工程费用 64893.98 万元,工程建设其他费 4842.69 万元,基本预备费 3486.83 万元,铺底流动资金 76.50 万元。

产业园区基础设施项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）
基本情况表

河北清河经济开发区智能智造园项目

产业园区名称 园区主导产业

列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述

是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述

是否列入开发区十四五规划的相关文件名称和主要描述

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

列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述

企业
入驻
情况

所属区划名称

清河经济开发区

立项单位河北清河经济开发区管理委员会

是否属于开发区申报项目，填写开发区名称

清河经济开发区

项目是否建设在开发区内，填写开发区名称

清河经济开发区

项目申请专项债券支持领域

产业园区基础设施

项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。

申请使用专项债资金

0.15

是否续发行项目

是

项目全部建设内容

本项目总占地面积约 109890 m²，总建筑面积 233890 m²。主要建 12F 剪力墙结构综合楼 1 栋 14500 m²、宿舍楼 2 栋 27590 m²，3F 局部 4F 钢结构试验基地 9 栋，建筑面积 177670 m²，新建地下人防车库 14130 m²。配套绿化、硬化、供水、供电、消防等附属设施

(一) 主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数	建设	投资金	建设数	建设	投资	建设	建设	投资	建设	建设	投资金额

		量	数量 单位	额	量	数量 单位	金额	数量	数量 单位	金额	数量	数量 单位	
注释	①	②	③										
1	办公综合楼	14500	平方米	4060									
2	宿舍楼	27590	平方米	7725.2									
3	试验基地	177670	平方米	42640.8									
4	地下人防工程	14130	平方米	4239									
5	室外管线			3519.9									
6	设备购置费	1	项	1921.5									
(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	道路及硬化	40595.5	平方米	649.53									
2	绿化	5494.5	平方米	54.95									
....	围墙、大门	1385.16	米	83.11									
(三) 前期费用													
1	项目建设管理费			329.58									
2	前期工作咨询费			7.86									
3	环境影响咨询服务费			30.65									
4	工程勘察费			63.8									

5	工程设计费			1284.11									
6	工程建设监 理费			844.88									
7	招标代理费			56.91									
8	临时设施费			504.51									
9	应缴纳城市 配套费			1538.32									
10	施工图审查 费			87.61									
11	工程造价咨 询费			94.46									
12	预备费			3486.83									
13	铺底流动资 金			76.50									
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	出租收入			0.6845	20.536								
2	停车位收入			0.0144	0.432								
3	物业管理服 务收入			0.0659	1.9778								
融资收益保障倍数测算过程及结果	2.99	---		---	---		---	---		---			

投资估算表（二）

单位：万元

支出名称	河北清河经济开发区智能智造园项目	合计
工程费	64893.98	64893.98
其它费用	4842.69	4842.69
基本预备费用	3486.83	3486.83
铺底流动资金	76.5	76.5
合计	73300	73300

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源。

本项目总投资73300万元，本项目共拟申请政府专项债券36500万元。本项目本次拟申请政府专项债券1500万元，期限30年。前期已发行2022年政府专项债券10000万元，期限30年。2023年政府专项债券22000万元，期限30年。总债券金额占总投资比例为49.80%。后期拟再申请政府专项债券3000万元；未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金36800万元，占总投资比例为50.20%，并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	73300	100%	
一、资本金			
（一）自有资金	36800	50.20%	
（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)			
（一）已发行专项债券	32000	43.66%	
（二）本期拟发行专项债券	1500	2.05%	
（三）后续拟发行专项债券	3000	4.09%	
（四）银行融资			

综上，本期拟发行专项债券金额未超过清河县专项债券限额，符

合本期政府专项债券的发行条件。项目资金来源符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2019]26号）文件要求。

2. 项目前期工作及实施计划。

（1）项目前期工作

2022年2月11日，河北清河经济开发区行政审批局出具文件《河北清河经济开发区行政审批局关于河北清河经济开发区智能智造园项目可行性研究报告的批复》（清开审投资〔2022〕3号）。

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

（2）项目实施计划

编制依据和原则：1）项目的建设内容及承担单位的要求；2）项目建设的常规步骤及顺序；3）项目具体建设内容的实际工作进度及情况；4）项目审批部门的统筹工作计划。

建设期：2022年2月至2026年2月。

项目实施进度：本项目的实施包括项目前期准备、初设及施工图设计、施工图设计、现场准备与施工、设备考察订购及安装调试、竣工验收等阶段。

（三）项目资金管理方案

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	合计
一、资金流入						
资本金	300	5000	21500	10000		36800
政府专项债券	10000	22000		1500	3000	36500
合计	10300	27000	21500	14500	3000	73300

二、资金流出						
工程费用	8000	23800	20100	9993.98	3000	64893.98
其它费用	1000	2000	900	942.69		4842.69
基本预备费	1300	1200	500	486.83		3486.83
铺底流动资金				76.5		76.5
合计	10300	27000	21500	11500	3000	73300

清河县人民政府、清河县财政局、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度,明确各部门职责,加强债券资金使用监管,组织开发新增债券资金绩效评价工作,确保债券资金合规使用,提高债券资金使用效率,保障投资者合法权益。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则,将建立明确主管部门及职责,执行严格的流入管理和流出管理制度,并按照中发[2018]34号文的要求进行绩效评价,加强资金的使用与管理。

1. 主管部门及职责

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

2. 资金流入管理

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

3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目投资支出、流动资金支出等投

资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目单位，经项目单位、财政局同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由县财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

4. 资金预算绩效评价

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

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

1. 整体运营方案。

本项目是清河县的重点项目，项目建成后，整体运营方案是依据项目运营收入偿还债券本息。

2、具体运营内容

本项目建成后收入来源于出租收入、物业管理服务收入、停车位

收入，项目运营收入用于偿还债券本金和利息。

（二）项目运营收益估算

1. 收入情况

本项目收入主要为出租收入、物业管理服务收入、停车位收入。

序号	项目名称	数量	单位	单价	正常年收入（万元）
1	办公综合楼及宿舍楼出租收入	42090	m ²	30 元/平米/月	1515.24
2	试验基地出租收入	177670	m ²	25 元/平米/月	5330.1
3	停车位收入	720	个	2000 元/个	144
4	物业管理服务收入	219760	m ²	2.5 元/平米.月	659.28
	合计				7648.62

1) 出租收入

本项目地上总建筑面积 219760.00 平方米，对其全部出租（运营期第一年按出租率 90%，第二年开始按 100%），出租价格参考当地类似结构形式、类似功能的市场价格，办公综合楼及宿舍楼建筑面积为 42090 平方米，参考清河县当地对外出租价格，按照综合楼 30 元/平米/月，正常年出租收入为 1515.24 万元/年。3F 局部 4F 钢结构试验基地 9 栋，建筑面积 177670 平方米，参考清河县当地对外出租价格，试验基地 25 元/平米/月，正常年出租收入为 5330.1 万元/年。

2) 停车位收入

停车位共计 720 个，按照《关于调整邢台市城区公共区域机动车停放收费时段的通知》（邢发改经费〔2019〕116 号）文件规定。全部对外出租，停车位按每年 2000 元/个。正常年出租收入为 144 万元/年。

3) 物业管理服务收入

本项目建成后对入驻企业实行统一的物业管理。面积共计 219760 平方米。按每月 2.5 元/平方米，正常年收入为 659.28 万元/年；

项目运营收入表

单位：万元

项目	综合楼及宿舍楼出租收入	试验基地出租收入	停车位收入	物业管理收入	合计
2026 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2027 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2028 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2029 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2030 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2031 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2032 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2033 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2034 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2035 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2036 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2037 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2038 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2039 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2040 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2041 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2042 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2043 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2044 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2045 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2046 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2047 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2048 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2049 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2050 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2051 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2052 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2053 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2054 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
2055 年	1515.24	5330.1	144	659.28	7648.62
合计	45457.2	159903	4320	19778.4	229458.6

2. 项目运营成本

项目建成后，运营成本来自于外购燃料动力费、工资及福利费、修理费以及其他管理费用，具体如下：

（1）外购燃料及动力费：814.25 万元。

（2）工资及福利费：项目建成后预计工作人员 15 人，每年工资及福利费为 71.82 万元。

（3）修理费：预计每年修理费为 365.33 万元。

（4）其他管理费用：14.36 万元。

本项目每年运营成本为 1265.76 万元。

注：运营期利息作为财务费用，不属于运营成本，建设期利息计入固定资产。

项目运营成本表

单位：万元

项目	燃料动力费	工资及福利费	修理费	其它费用	合计
2026 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2027 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2028 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2029 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2030 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2031 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2032 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2033 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2034 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2035 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2036 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2037 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2038 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2039 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2040 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2041 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2042 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2043 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2044 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2045 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2046 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2047 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2048 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2049 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2050 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2051 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2052 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2053 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2054 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
2055 年	814.25	71.82	365.33	14.36	1265.76
合计	24427.5	2154.6	10959.9	430.8	37972.8

3、项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2026 年	7648.62	1265.76	6382.86

2027 年	7648.62	1265.76	6382.86
2028 年	7648.62	1265.76	6382.86
2029 年	7648.62	1265.76	6382.86
2030 年	7648.62	1265.76	6382.86
2031 年	7648.62	1265.76	6382.86
2032 年	7648.62	1265.76	6382.86
2033 年	7648.62	1265.76	6382.86
2034 年	7648.62	1265.76	6382.86
2035 年	7648.62	1265.76	6382.86
2036 年	7648.62	1265.76	6382.86
2037 年	7648.62	1265.76	6382.86
2038 年	7648.62	1265.76	6382.86
2039 年	7648.62	1265.76	6382.86
2040 年	7648.62	1265.76	6382.86
2041 年	7648.62	1265.76	6382.86
2042 年	7648.62	1265.76	6382.86
2043 年	7648.62	1265.76	6382.86
2044 年	7648.62	1265.76	6382.86
2045 年	7648.62	1265.76	6382.86
2046 年	7648.62	1265.76	6382.86
2047 年	7648.62	1265.76	6382.86
2048 年	7648.62	1265.76	6382.86
2049 年	7648.62	1265.76	6382.86
2050 年	7648.62	1265.76	6382.86
2051 年	7648.62	1265.76	6382.86
2052 年	7648.62	1265.76	6382.86
2053 年	7649.62	1266.76	6382.86
2054 年	7648.62	1265.76	6382.86
2055 年	7648.62	1265.76	6382.86
合计	229459.60	37973.80	191485.80

4、税费：本项目收入上交财政，暂不估算税费。

5、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，编制项目损益表

项目损益表

单位：万元

序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
1	运营收入	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62
2	营业成本	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76
3	税金及附加															
4	销售费用															
5	管理费用															
6	财务费用	1175.4	1235.4	1235.4	1235.4	1235.4	1235.4	1235.4	1289.4	1408	1344	1278.5	1208.5	1135.5	1062.5	989.5
7	折旧及摊销															
8	利润总额	5207.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5093.46	4974.86	5038.86	5104.36	5174.36	5247.36	5320.36	5393.36
9	所得税															
10	净利润	5207.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5147.46	5093.46	4974.86	5038.86	5104.36	5174.36	5247.36	5320.36	5393.36
11	累计净利润	5207.46	10354.92	15502.38	20649.84	25797.3	30944.76	36092.22	41185.68	46160.54	51199.4	56303.76	61478.12	66725.48	72045.84	77439.2

续：

序号	项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
1	运营收入	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	7648.62	229458.6
2	营业成本	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	1265.76	37972.8
3	税金及附加																0
4	销售费用																0
5	管理费用																0
6	财务费用	916.5	843.5	770.5	697.5	624.5	551.5	478.5	405.5	332.5	259.5	186.5	113.5	50.5	19.5	13.5	24567.2
7	折旧及摊销																0
8	利润总额	5466.36	5539.36	5612.36	5685.36	5758.36	5831.36	5904.36	5977.36	6050.36	6123.36	6196.36	6269.36	6332.36	6363.36	6369.36	166918.6
9	所得税																0
10	净利润	5466.36	5539.36	5612.36	5685.36	5758.36	5831.36	5904.36	5977.36	6050.36	6123.36	6196.36	6269.36	6332.36	6363.36	6369.36	166918.6
11	累计净利润	82905.56	88444.92	94057.28	99742.64	105501	111332.36	117236.72	123214.08	129264.44	135387.8	141584.16	147853.52	154185.88	160549.24	166918.6	

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

河北清河经济开发区智能智造园项目 2025 年拟申请政府专项债券发行规模 1500 万元，假设融资利率为 4%，期限 30 年，利息按每半年付息，存续期的后 20 年的第 11-30 年的每年的还本日偿还债券本金 750 万元。已兑付本金自兑付日起不再计利息。所以，该项目应付本息合计 3300 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		1500		1500	4%	30	30
2026 年	1500			1500	4%	60	60
2027 年	1500			1500	4%	60	60
2028 年	1500			1500	4%	60	60
2029 年	1500			1500	4%	60	60
2030 年	1500			1500	4%	60	60
2031 年	1500			1500	4%	60	60
2032 年	1500			1500	4%	60	60
2033 年	1500			1500	4%	60	60
2034 年	1500			1500	4%	60	60
2035 年	1500			1500	4%	60	60
2036 年	1500		75	1425	4%	58.5	133.5
2037 年	1425		75	1350	4%	55.5	130.5
2038 年	1350		75	1275	4%	52.5	127.5
2039 年	1275		75	1200	4%	49.5	124.5
2040 年	1200		75	1125	4%	46.5	121.5
2041 年	1125		75	1050	4%	43.5	118.5
2042 年	1050		75	975	4%	40.5	115.5
2043 年	975		75	900	4%	37.5	112.5
2044 年	900		75	825	4%	34.5	109.5
2045 年	825		75	750	4%	31.5	106.5
2046 年	750		75	675	4%	28.5	103.5
2047 年	675		75	600	4%	25.5	100.5
2048 年	600		75	525	4%	22.5	97.5
2049 年	525		75	450	4%	19.5	94.5
2050 年	450		75	375	4%	16.5	91.5
2051 年	375		75	300	4%	13.5	88.5
2052 年	300		75	225	4%	10.5	85.5
2053 年	225		75	150	4%	7.5	82.5
2054 年	150		75	75	4%	4.5	79.5
2055 年	75		75	0	4%	1.5	76.5

合计			1500			1230	2730
----	--	--	------	--	--	------	------

河北清河经济开发区智能智造园项目 2022 年已发行政府专项债券 10000 万元，融资利率 3.36%，期限 30 年，利息按每半年付息，存续期的后 20 年每年的还本日偿还债券本金 500 万元。已兑付本金不再计息。所以，该项目应付本息合计 17528 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2022 年		10000		10000	3.36%	168	168
2023 年	10000			10000	3.36%	336	336
2024 年	10000			10000	3.36%	336	336
2025 年	10000			10000	3.36%	336	336
2026 年	10000			10000	3.36%	336	336
2027 年	10000			10000	3.36%	336	336
2028 年	10000			10000	3.36%	336	336
2029 年	10000			10000	3.36%	336	336
2030 年	10000			10000	3.36%	336	336
2031 年	10000			10000	3.36%	336	336
2032 年	10000			10000	3.36%	336	336
2033 年	10000		500	9500	3.36%	390	890
2034 年	9500		500	9000	3.36%	370	870
2035 年	9000		500	8500	3.36%	350	850
2036 年	8500		500	8000	3.36%	330	830
2037 年	8000		500	7500	3.36%	310	810
2038 年	7500		500	7000	3.36%	290	790
2039 年	7000		500	6500	3.36%	270	770
2040 年	6500		500	6000	3.36%	250	750
2041 年	6000		500	5500	3.36%	230	730
2042 年	5500		500	5000	3.36%	210	710
2043 年	5000		500	4500	3.36%	190	690
2044 年	4500		500	4000	3.36%	170	670
2045 年	4000		500	3500	3.36%	150	650
2046 年	3500		500	3000	3.36%	130	630
2047 年	3000		500	2500	3.36%	110	610
2048 年	2500		500	2000	3.36%	90	590
2049 年	2000		500	1500	3.36%	70	570
2050 年	1500		500	1000	3.36%	50	550
2051 年	1000		500	500	3.36%	30	530
2052 年	500		500	0	3.36%	10	510
合计			10000			7528	17528

本项目 2023 年已发行政府专项债券 22000 万元，融资利率 3.27%，

期限 30 年，利息按每半年付息，存续期的后 20 年每年的还本日偿还债券本金 1100 万元。已兑付本金不再计息。所以，该项目应付本息合计 38353.7 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2023 年		22000		22000	3.27%	359.7	359.7
2024 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2025 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2026 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2027 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2028 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2029 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2030 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2031 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2032 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2033 年	22000			22000	3.27%	719.4	719.4
2034 年	22000		1100	20900	3.27%	858	1958
2035 年	20900		1100	19800	3.27%	814	1914
2036 年	19800		1100	18700	3.27%	770	1870
2037 年	18700		1100	17600	3.27%	726	1826
2038 年	17600		1100	16500	3.27%	682	1782
2039 年	16500		1100	15400	3.27%	638	1738
2040 年	15400		1100	14300	3.27%	594	1694
2041 年	14300		1100	13200	3.27%	550	1650
2042 年	13200		1100	127571.7	3.27%	506	1606
2043 年	127571.7		1100	11000	3.27%	462	1562
2044 年	11000		1100	9900	3.27%	418	1518
2045 年	9900		1100	8800	3.27%	374	1474
2046 年	8800		1100	7700	3.27%	330	1430
2047 年	7700		1100	6600	3.27%	286	1386
2048 年	6600		1100	5500	3.27%	242	1342
2049 年	5500		1100	4400	3.27%	198	1298
2050 年	4400		1100	3300	3.27%	154	1254
2051 年	3300		1100	2200	3.27%	110	1210
2052 年	2200		1100	1100	3.27%	66	1166
2053 年	1100		1100	0	3.27%	22	1122
合计			22000			16353.7	38353.7

河北清河经济开发区智能智造园项目 2026 年拟再申请政府专项债券发行规模 3000 万元，假设融资利率为 4%，期限 30 年，利息按每半年付息，存续期的后 20 年的第 11-30 年的每年的还本日偿还债

券本金 150 万元。已兑付本金自兑付日起不再计利息。所以，该项目应付本息合计 5460 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2026 年		3000		3000	4%	60	60
2027 年	3000			3000	4%	120	120
2028 年	3000			3000	4%	120	120
2029 年	3000			3000	4%	120	120
2030 年	3000			3000	4%	120	120
2031 年	3000			3000	4%	120	120
2032 年	3000			3000	4%	120	120
2033 年	3000			3000	4%	120	120
2034 年	3000			3000	4%	120	120
2035 年	3000			3000	4%	120	120
2036 年	3000			3000	4%	120	120
2037 年	3000		150	2850	4%	117	267
2038 年	2850		150	2700	4%	111	261
2039 年	2700		150	2550	4%	105	255
2040 年	2550		150	2400	4%	99	249
2041 年	2400		150	2250	4%	93	243
2042 年	2250		150	2100	4%	87	237
2043 年	2100		150	1950	4%	81	231
2044 年	1950		150	1800	4%	75	225
2045 年	1800		150	1650	4%	69	219
2046 年	1650		150	1500	4%	63	213
2047 年	1500		150	1350	4%	57	207
2048 年	1350		150	1200	4%	51	201
2049 年	1200		150	1050	4%	45	195
2050 年	1050		150	900	4%	39	189
2051 年	900		150	750	4%	33	183
2052 年	750		150	600	4%	27	177
2053 年	600		150	450	4%	21	171
2054 年	450		150	300	4%	15	165
2055 年	300		150	150	4%	9	159
2056 年	150		150	0	4%	3	153
合计			3000			2460	5460

综上：本项目共拟申请政府专项债券 36500 万元，总本息合计为 64071.7 万元。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

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。

河北清河经济开发区智能智造园项目：本项目债券存续期内运营收入为7648.62万元，运营成本1265.76万元，共可实现净收益为6382.86万元。

河北清河经济开发区智能智造园项目债券存续期内收入来源为出租收入、物业管理服务收入、停车位收入，预计可支配收益为191485.8万元。

2. 收益与融资平衡情况。

河北清河经济开发区智能智造园项目项目，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：河北清河经济开发区智能智造园项目项目用于资金平衡的相关收益为191485.8万元，融资本息为64071.7万元（计划融资36500万元，利息27571.7万元），覆盖倍数为2.99倍。

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	平衡资金	总计划发行额	预计总融资本息	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
河北清河经济开发区智能智造园项目	73300	191485.8	36500	64071.7	2.99

（三）项目募投平衡情况

项目名称	河北清河经济开发区智能智造园项目
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)	0.15000000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000
项目简要描述	本项目总占地面积约 109890 m², 总建筑面积 233890 m²。主要建 12F 剪力墙结构综合楼 1 栋 14500 m²、宿舍楼 2 栋 27590 m², 3F 局部 4F 钢结构试验基地 9 栋, 建筑面积 177670 m², 新建地下人防车库 14130 m²。配套绿化、硬化、供水、供电、消防等附属设施
项目建设期	2022 年至 2026 年
项目运营期	2026 年至 2055 年
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	30
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	7.33000000
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	3.68000000
专项债券融资(单位：亿元)	3.65000000
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000

项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
专项债券融资(单位：亿元)			1. 00000000	2. 20000000		0. 15000000	0. 30000000				
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)			19. 149								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年及以前		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0. 63830000	2027 年	0. 63830000	2028 年	0. 63830000	2029 年	0. 63830000	2030 年	0. 63830000	2031 年	0. 63830000
2032 年	0. 63830000	2033 年	0. 63830000	2034 年	0. 63830000	2035 年	0. 63830000	2036 年	0. 63830000	2037 年	0. 63830000
2038 年	0. 63830000	2039 年	0. 63830000	2040 年	0. 63830000	2041 年	0. 63830000	2042 年	0. 63830000	2043 年	0. 63830000
2044 年	0. 63830000	2045 年	0. 63830000	2046 年	0. 63830000	2047 年	0. 63830000	2048 年	0. 63830000	2049 年	0. 63830000
2050 年	0. 63830000	2051 年	0. 63830000	2052 年	0. 63830000	2053 年	0. 63830000	2054 年	0. 63830000	2055 年及以后	0. 63830000
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2. 61	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			6. 40720000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2. 99	

债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）	3.65000000	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	5.25
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	6.40720000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	2.99
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	3.65000000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	5.25
项目收益预测依据	<p>1) 出租收入：本项目地上总建筑面积 219760.00 平方米，对其全部出租（运营期第一年按出租率 90%，第二年开始按 100%），出租价格参考当地类似结构形式、类似功能的市场价格，按照综合楼 30 元/平米/月，试验基地 25 元/平米/月。2) 停车位收入：</p> <p>停车位共计 720 个，全部对外出租，停车位按每年 2000 元/个。3) 物业管理服务收入：本项目建成后对入驻企业实行统一的物业管理。按每月 2.5 元/平方米；</p>		

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估及控制措施

（1）政策风险

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

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

（2）利率波动风险

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

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

（3）财务风险

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

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

(4) 移民的风险

拆迁所带来的最直接问题就是非自愿移民。移民活动造成的社会影响意味着某种特定的社会风险。非自愿移民的核心问题是经济的、社会系统的破坏，对移民生活条件和生产方式的改变从而可能导致的主要社会风险有：失去土地、失业、丧失家园、边缘化、失去享有公共资源的权益和社会组织结构解体等。

风险控制措施：规避这些移民社会风险对项目的顺利实施至关重要。除了进行必要的规划设计方案的调整和变更外，还应该在实施中采用相应的政策、经济、社会措施进行有效规避。这些措施包括：制定切实可行的移民计划（征地拆迁和移民安置方案）、收入恢复计划、长期检测和评估等。

(5) 工程风险

工程施工阶段存在难以预测的地质情况导致施工不当、管理不善引起的风险。

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

(6) 社会影响风险

项目实施过程中，特别是拆迁安置补偿时，因社会舆论、公众不

支持等导致项目无法继续实施。主要包括拆迁安置补偿风险、城市规划风险、区域发展风险等。

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

(7) 不可抗力风险

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

风险控制措施：通过购买保险和加强项目管理，减少不可抗力对项目影响。

(二) 敏感性分析

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

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	162762.93	172337.22	181911.51	191485.80	201060.09	210634.38	220208.67
债券还本付息额	64072	64072	64072	64072	64072	64072	64072
债券利息总额	27572	27572	27572	27572	27572	27572	27572
债券本金	36500	36500	36500	36500	36500	36500	36500
债券本息覆盖率	2.54	2.69	2.84	2.99	3.14	3.29	3.44

(三) 其他事项说明

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在±15%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然>1，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省政府及时将债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。清河县建立跨年度预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算，国有资本经营预算体系的统筹力度，强化对项目资本的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。清河县政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）的要求，明确了推进债券信息公开的工作：财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）

规定，县级以上地方各级财政部门（以下简称“地方各级财政部门”）应当随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。

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

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

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

清河县财政局及项目主管部门将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

（二）主管部门责任

1. 河北清河经济开发区管理委员会部门责任

本项目的实施主体为河北清河经济开发区管理委员会，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。项目执行主体为河北清河经济开发区管理委员会，河北清河经济开发区管理委员会高度重视发债项目的过程化管理，定期对项目的建设运营进度进行监督，确保落实项目债券资金年度内支出，形成实物工作量。河北清河经济开发区管理委员会对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目，并实现项目收益与融资平衡。

2. 资产管理部门责任

资产管理部门河北清河经济开发区管理委员会做好资产管理工

作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

3. 本级政府责任

清河县政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，以提高可偿债财力，缓解偿债压力。清河县将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。