

滦州市三双片区基础设施配套工程

实施方案

编制单位（部门）：滦州市住房和城乡建设局

咨询（编制）机构：神灯（石家庄）企业管理咨询有限公司



目录

一、项目基本信息	1
(一) 项目概况	1
(二) 项目列入规划情况	2
(三) 事前绩效评估情况	2
(四) 项目所在区域情况	6
二、项目投资规模、计划及资金方案	7
(一) 项目建设投资方案	7
(二) 资金筹措方案	10
(三) 项目资金管理方案	12
三、项目运营与预期收益估算	13
(一) 项目运营方案	13
(二) 项目运营收益估算	14
四、项目融资与收益平衡财务评估	18
(一) 融资成本测算	18
(二) 收益与融资平衡情况	20
(三) 项目募投平衡情况	22
五、项目风险评估及控制措施	23
(一) 风险评估情况	23
(二) 风险控制措施	24
(三) 敏感性分析	25
六、投资者保护措施（偿债计划）	26
(一) 项目预期现金净流量	26
(二) 实行政府债务限额管理	26
(三) 还款责任及保障	27
(四) 落实政府债务预算管理	27
(五) 从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案	27
(六) 有效防范化解政府债务风险	28
(七) 建立完善的债券资金使用管理机制	29
七、信息披露计划及主管部门责任	29
(一) 信息披露计划	29
(二) 主管部门责任	29

一、项目基本信息

（一）项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	滦州市三双片区基础设施配套工程
建设内容	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度 1907.73 米，管径为 DN300mm,管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm,管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm,管材为钢筋混凝土承插管。
总投资	3322.00 万元
计划发行规模	肆佰万元整（4,000,000.00 元）
发行年限期限	15 年期
还本付息方式	利息按每半年支付，存续期的后 10 年每年偿还债券本金的 10%

2024 年河北省高质量发展专项债券（十五期）—2024 年河北省政府专项债券（二十八期）发行日期为 2024 年 6 月 28 日，债券期限为 15 年期，发行利率 2.44%，每 6 个月付息一次，存续期的后 10 年每年偿还债券本金的 10%。其中用于独立工矿区老化给水设施（古城至响哩段）改造提升项目调减 400 万元；

根据财政部《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94 号）等文件规定，为提高债券资金使用效率，尽快形成实物工作量，达到资金跟着项目走的要求，拟对上述项目专项债券合计 1000.00 万元的资金用途进行调整。经调整后项目名称为滦州市三双片区基础设施配套工程，本次调增 400.00 万元。

2.项目实施主体

滦州市三双片区基础设施配套工程实施主体是滦州市住房和城乡建设

局。具体情况如下：

实施主体	滦州市住房和城乡建设局
统一社会信用代码	111302230003072561
机构性质	机关
机构地址	河北省滦州市滦河西道 151 号
负责人	王继臣
颁发日期	2023 年 10 月 11 日

（二）项目列入规划情况

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2024 年本）》、《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》、《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》要求，符合产业政策及地区发展规划、符合国家的产业政策。本项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配套工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2024〕24 号）。本项目列入本级政府、部门重点项目。

（三）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

（1）项目实施的必要性

基础设施建设是国民经济基础性、先导性、战略性、引领性产业。首先基础设施建设具有巨大的乘数效应。具体来说，在基建过程中，政府投资和公共支出的规模扩大，这对于国民收入有加倍扩大的作用，基建成果也将推动相关产业链的完善发展，对经济发展起到促进作用。其次，基础设施建设可以有效拉动投资，保障资本市场平稳健康运行。基础设施的建

设需要巨大的资金保障，有利于整合社会资源，盘活社会存量资本，激发民间投资活力，拓展企业发展空间，提升经济增长动力，促进经济结构调整和转型升级。第三，基础设施建设是扩大内需的重要手段之一。基建所带来的投资还会让企业的生产活动更加活跃，增加高质量供给，最终带动消费的持续增长，扩大国内总需求。最后，基础设施建设能带动相关领域内整个产业链的发展，以上游带动下游，发展经济，改善民生。完整的产业链条在提供更多就业岗位的同时，还会给工人提供更高的工资，这对于民生的改善有重要作用。

是加快基础设施建设、推动城市经济发展的需要。良好的城市基础设施是充分挖掘城市资源的一种战略措施，有利于城市的开发经营和城市总体规划的全面实施。本项目通过基础设施的建设与完善，一方面，为区域经济建设提供更加完善的基础设施，提高经济增长内生动力和招商能力；另一方面，借助基础设施建设契机，改善区域居住环境、生态环境，引导区域居民主动调整工作岗位、生活节奏，融入城镇生活。

是提高居民用水指标、扩大公共供水服务范围的需求。城市给排水是市政建设的重要基础内容。保证城市有一个科学畅通的排水系统，是城市及时排除积水，避免受到洪灾威胁的重要保障。城市给排水对满足城市居民的基本生活与工业生产的供水、排水系统建设具有很重要的意义。在城市建设过程中，如果无法对城市中的给排水系统进行有效的控制和治理，将会严重的影响城市最终建设的质量，进而降低城市化发展的步伐。本工

程配水管线的修建，属规模化供水工程，可推动城乡供水一体化进程，扩大公共供水服务范围。本工程的建设可有效提高城市居民用水水质、水压、水量等用水指标，提高供水管网的供水能力及公共供水安全水平。

（2）项目公益性

“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、供水、污水处理等基本建设项目。滦州市三双片区基础设施配套工程属于市政基础设施领域，项目建成后进一步改善滦州市的供排水管网基础设施，改善城区投资环境，促进社会经济可持续发展城区环境条件的改善，将改善投资环境，解决该城区区域积水和污水漫溢问题，防止环境污染，提升城区环境质量，对生态环境起到重要的保护作用，促进社会经济的可持续发展。故本项目具有公益性。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度

本项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配套工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2024〕24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；项目合法合规，符合国家的产业政策。

3.项目资金来源和到位可行性

项目总投资约 3322.00 万元，其中：项目资本金 1922.00 万元，资金来

源为财政统筹，占比 57.86%；融资 1400.00 万元，占比 42.14%，融资来源为发行政府专项债券，本项目已于 2025 年 8 月发行地方政府专项债券 1000.00 万元，本期计划于 2025 年申请调整地方政府专项债券额度 400.00 万元。

4.项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入来源主要为污水收入、给水收入、雨水收入，运营收入和运营成本测算依据按可行性研究报告及现行财税制度标准测算。本项目债券存续期内运营收入为 7853.25 万元，运营成本为 867.60 万元，相关税费为 1105.87 万元，共可实现可支配运营收益为 5879.78 万元。项目预期可支配收益可以覆盖融资成本。通过以上收入、成本及收益分析，参照同行业数据，预测的数据是比较合理的。

5.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、生态效益、可持续影响、满意度指标明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标可细化、量化，绩效目标合理。

6.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，本项目进行了事前评估工作，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》，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。

（四）项目所在区域情况

唐山区位优势明显，地处渤海湾中心地带。位于河北省东部，东与秦皇岛市隔(滦)河相望，南临渤海，西与北京、天津毗邻，北依燕山隔长城与承德市接壤。总面积 13472 平方千米，辖区面积 5478.9 平方千米，中心城区规划面积 210 平方千米，建成区面积 117.2 平方千米。根据 2020 年国土变更调查数据，唐山市耕地面积 50.64 万公顷、种植园用地 15.24 万公顷、林地 16.70 万公顷、草地 5.42 万公顷、湿地 4.41 万公顷、城镇村及工矿用地 32.00 万公顷、交通运输用地 4.68 万公顷、水域及水利设施用地 12.31 万公顷。

唐山市地处交通要塞，是华北地区通往东北地区的咽喉地带。铁路、公路、高速公路、港口相互交织。京哈、通坨、京秦、大秦四条铁路干线和京山、大秦、七滦、迁曹、滦港铁路纵横穿越全境。京沈、津唐、唐港、唐承、沿海高速公路与环城高速公路、国道相交连接，形成网络，四通八达。唐山港、京唐港区东望秦皇岛港，曹妃甸港区西邻天津港，位居天津港、秦皇岛港之间，为国际通航的重要港口。铁路、高速公路、公路、港口交织成网成为唐山市出行十分便利的重要条件。

滦州市地处唐山市东部，东与卢龙县、昌黎县隔滦河相望，南与滦南县相接，西邻丰润、古冶、开平三区，北靠迁安市及迁西县。地势地貌：

滦州市地处冀东燕山南麓、滦河西畔。全市地势北高南低，西北、东北为低山丘陵；中部、南部为滦河冲积平原，地势平坦。

滦州市古时地处战略要地，历来为兵家必争之地。史有记载的较大型战争就有十几次，著名的有春秋战国时期齐桓公北伐；后汉时期大将军吴汉大破尤来、大抢和五幡三个部落；唐开元年间唐朝大将薛讷与契丹大战于滦河；宋、辽、金时期对滦地的争夺战，著名的张觉归宋就发生在这里；辛亥滦州起义，在中国近代革命史中占有一席之地；港北起义打响冀东大暴动抗日第一枪，开创了全民抗日的新局面。

滦州是中国近代工业文化的发祥地，是中国近代工业的摇篮，中国的第一袋水泥、第一辆蒸汽机车、第一个机械化煤矿、第一个卫生瓷厂、第一座铁路大桥等都诞生在滦州，史载“津东工业，唯滦最盛”。

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）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

（2）《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）；

（3）《关于印发地方政府专项债务预算管理办法》的通知》（财预〔2016〕155号）；

(4) 《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）；

(5) 《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）

(6) 《关于印发<地方政府债券发行管理办法>的通知》（财库〔2020〕43号）

(7) 国家及地方其他相关法律、法规。

2. 项目总投资。

本项目总投资为 3322.00 万元，其中工程费用 2849.61 万元，工程建设其他费用 314.14 万元，预备费 158.25 万元。具体情况如下：

市政基础设施项目投资估算表（一）

单位：万元

专项债券项目基本情况表		滦州市三双片区基础设施配套工程		
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	是	是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述	是	
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	是	立项单位	滦州市住房和城乡建设局	
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	滦审批字〔2024〕24 号	项目总投资	0.3322 亿元	
所属区划名称	滦州市	申请使用专项债资金	0.14 亿元	
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施领域	是否续发行项目	是	
项目全部建设内容	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度 1907.73 米，管径为 DN300mm,管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm,管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm,管材为钢筋混凝土承插管。			
（一）主要建设内容	建设内容	新建		
		数量单位	建设数量	投资金额

1.1	东双山东侧段	—	—	—
1.1.1	雨水工程 DN1200mm	m	303	84.84
1.1.2	雨水工程 DN300mm	m	160	24.00
1.1.3	雨水工程 DN800mm	m	40	8.40
1.1.4	污水工程 DN400mm	m	358	53.70
1.1.5	给水工程 DN300mm	m	327	39.24
1.1.6	雨水检查井 1500*1100	座	5	7.00
1.1.7	雨水检查井 2200*2200	座	2	3.80
1.1.8	污水检查井直径 1000	座	8	11.20
1.1.9	附属设施	—	—	175.91
1.2	西双山东侧段	—	—	—
1.2.1	雨水工程 DN1800mm	m	404	129.28
1.2.2	雨水工程 DN300mm	m	144	21.60
1.2.3	雨水工程 DN800mm	m	88	18.48
1.2.4	雨水工程 DN1400mm	m	368	95.68
1.2.5	污水工程 DN400mm	m	789	118.35
1.2.6	给水工程 DN300mm	m	837.83	100.54
1.2.7	雨水检查井 1700*1100	座	7	11.90
1.2.8	雨水检查井 2200*2200	座	2	4.20
1.2.9	雨水检查井 2100*1100	座	7	12.60
1.2.10	雨水检查井 3150*3150	座	2	11.20
1.2.11	污水检查井直径 1000	座	19	30.40
1.2.12	附属设施	—	—	481.17
1.3	建设道段	—	—	—
1.3.1	雨水工程 DN1600mm	m	285	88.35
1.3.2	雨水工程 DN800mm	m	120	25.20
1.3.3	雨水工程 DN300mm	m	220	33.00
1.3.4	雨水工程 DN1000mm	m	358	85.92
1.3.5	污水工程 DN500mm	m	702	126.36
1.3.6	污水工程 DN400mm	m	120	18.00
1.3.7	给水工程 DN300mm	m	742.9	89.15
1.3.8	雨水检查井 2000*1100	座	5	9.50
1.3.9	雨水检查井 2630*2630	座	2	8.40
1.3.10	雨水检查井 1300*1100	座	6	7.80
1.3.11	雨水检查井 1650*1650	座	2	3.40
1.3.12	污水检查井直径 1000	座	21	35.70
1.3.13	附属设施	—	—	875.34
(二) 概算内前期费用	—	—	—	—
2.1	建设单位管理费	—	—	23.04

2.2	可行性研究报告	-	-	13.00
2.3	一案两书及评价	-	-	15.00
2.4	环境影响评价	-	-	3.00
2.5	测绘费	-	-	5.00
2.6	工程勘察费	-	-	19.95
2.7	工程设计费	-	-	65.90
2.8	工程建设监理费	-	-	45.05
2.9	招标代理费	-	-	10.23
2.10	工程保险费	-	-	8.53
2.11	临时设施费	-	-	48.44
2.12	施工图审查费	-	-	7.28
2.13	造价咨询费	-	-	10.19
2.14	研究试验费	-	-	14.53
项目收益点	收益点名称	该项收入依据		该项收入合计
1	污水收入	按照水价收入的20%进行记取，按照滦州市政府文件，自来水收入为5.9元/m³（含1.2元/m³污水处理费）		1246.50
2	给水收入	按照水价收入的20%进行记取，按照滦州市政府文件，自来水收入为5.9元/m³（含1.2元/m³污水处理费）		6102.90
3	雨水收入	参照滦州市中水单价为1.8元/m³		503.85
融资收益保障倍数测算过程及结果		3.20		

投资估算表（二）

单位：万元

项目	估算价值			
	工程费用	工程建设其他费用	预备费用	合计
滦州市三双片区基础设施配套工程	2849.61	314.14	158.25	3322.00
占比	85.78%	9.46%	4.76%	100.00%

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源。

本项目总投资 3322.00 万元，其中：项目资本金 1922.00 万元，资金来

源为财政统筹，占比 57.86%；融资 1400.00 万元，占比 42.14%，融资来源为发行地方政府专项债券，本项目已于 2025 年 8 月发行地方政府专项债券 1000.00 万元，本期计划于 2025 年申请调整地方政府专项债券额度 400.00 万元。

项目资本金比例符合《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）有关规定要求。本项目中，专项债券不用做项目资本金，项目符合《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33 号）规定。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	3322.00	100.00%	-
一、资本金	1922.00	57.86%	-
（一）自有资金	1922.00	57.86%	-
（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)	1400.00	42.14%	-
（一）已发行专项债券	1000.00	30.10%	-
（二）本期拟发行专项债券	400.00	12.04%	-
（三）后续拟发行专项债券			-
（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

该项目已取得《关于滦州市三双片区基础设施配套工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2024〕24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

本项目建设期原计划为 10 个月，其中建设前期 2 个月，自 2024 年 3 月至 2024 年 4 月；施工期 8 个月，自 2024 年 5 月至 2024 年 12 月，根据项目实际进度安排，计划延期至 2025 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

1.项目实施单位负责专项债券资金使用、管理工作。配合政府审计机关、财政机关、行业主管机关开展现场和非现场检查。按照项目实施方案，如期完成项目建设任务，保障项目建设进度，如期实现项目收入。

2.滦州市住房和城乡建设局负责按照《预算法》、《地方政府专项债务预算管理办法》及财政部相关规定，复核专项债券发行需求，做好专项债券额度管理、预算管理、发行准备、使用监管等工作。负责将专项债券收入、支出、还本付息、发行费用纳入相关预算科目，监督和指导项目各相关单位依法依规使用资金。在年度终了，编制此次专项债券收支决算，在政府性基金预算决算报告中全面、准确反映当年专项债券收入、安排的支出、还本付息和发行费用等情况。

3.滦州市住房和城乡建设局负责资金使用计划安排，统筹安排项目建设进度，确定项目资金使用时间和需求额度。负责监督项目按计划开展并按期完成项目，保证按期归还债券本息。

项目资金管理表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	合计
一、资金流入			
资本金	1500.00	422.00	1922.00
地方政府专项债券	-	1400.00	1400.00
合计	1500.00	1822.00	3322.00
二、资金流出			
工程费用	1200.00	1649.61	2849.61
工程建设其他费用	200.00	114.14	314.14
预备费用	100.00	58.25	158.25
合计	1500.00	1822.00	3322.00

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。

滦州市三双片区基础设施配套工程采用项目负责制组织机构，成立项目小组，设置各专业组长，定期培训机制，保证在项目运行管理过程中合规管理，各阶段信息及时收集整理存档等。

建成投产后，进行规划管理，及时发现需要维护管理的项目，定期派专人进行检查和监督，应根据功能使用满足各方面需求，达到合理利用资源的目的。

维护单位应做好维护资料的收集、整理工作，各种统计调查表、工作总结等资料应准确、及时上报。维护工作记录和巡视记录必须传递及时、项目必须完备、内容真实。

2. 具体运营内容。

滦州市三双片区基础设施配套工程计划于 2025 年 12 月竣工验收并结算，预计 2026 年可投入运营，项目运营收入来源为污水收入、给水收入、雨水收入。

（二）项目运营收益估算

1. 项目运营收入。

滦州市三双片区基础设施配套工程运营收入来源为污水收入、给水收入、雨水收入。

（1）污水收入和给水收入

本项目服务范围内常住人口为 19.76 万人，通过用水量预测，综上计算年用水量为 432.83 万 m^3 ，污水量按照 80% 计算为 346.26 万 m^3 。项目为基础设施项目，收入按照水价收入的 20% 进行记取。

按照滦州市政府文件，自来水收入为 5.9 元/ m^3 （含 1.2 元/ m^3 污水处理费），计算年污水收入为 83.10 万元、年给水收入为 406.86 万元。

（2）雨水收入

收集雨水作为中水进行外售，通过测算项目预计年雨水收集量为 18.66 万 m^3 。参照滦州市中水单价为 1.8 元/ m^3 ，计算收入为 33.59 万元。

通过项目收益来源及估算依据，现对收入预测具体明细如下表所示：

运营项目收入表

单位：万元

项目	污水收入	给水收入	雨水收入	合计
2026 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2027 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2028 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2029 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2030 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2031 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2032 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2033 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2034 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2035 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2036 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2037 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2038 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2039 年	83.10	406.86	33.59	523.55
2040 年	83.10	406.86	33.59	523.55
合计	1246.50	6102.90	503.85	7853.25

2. 项目运营成本。

根据项目可行性研究报告，项目建成投入运营后，运营成本主要来自于工资福利费和维护修理费，具体如下：

(1) 工资福利费：预计管理人员 6 人，年工资费用为 24.62 万元。

(2) 维护修理费：预计年修理费为 33.22 万元。

通过项目收益来源及估算依据，现对成本预测具体明细如下表所示：

运营项目成本表

单位：万元

项目	工资费用	维护费	合计
2026 年	24.62	33.22	57.84
2027 年	24.62	33.22	57.84
2028 年	24.62	33.22	57.84
2029 年	24.62	33.22	57.84
2030 年	24.62	33.22	57.84
2031 年	24.62	33.22	57.84
2032 年	24.62	33.22	57.84
2033 年	24.62	33.22	57.84
2034 年	24.62	33.22	57.84
2035 年	24.62	33.22	57.84
2036 年	24.62	33.22	57.84
2037 年	24.62	33.22	57.84
2038 年	24.62	33.22	57.84
2039 年	24.62	33.22	57.84
2040 年	24.62	33.22	57.84
合计	369.30	498.30	867.60

3.项目运营相关税费及折旧

本项目增值税税率 9%、城市维护建设税税率 7%，教育费附加费率 3%，地方教育费附加费率 2%，企业所得税税率 25%。本着谨慎性原则测算税费如下表：

税费情况表

单位：万元

项目	增值税	城建税	附加费	企业所得税	合计
2026 年	43.23	3.03	2.16	67.64	72.83
2027 年	43.23	3.03	2.16	67.64	72.83
2028 年	43.23	3.03	2.16	67.64	72.83

项目	增值税	城建税	附加费	企业所得税	合计
2029 年	43.23	3.03	2.16	67.64	72.83
2030 年	43.23	3.03	2.16	67.64	72.83
2031 年	43.23	3.03	2.16	67.88	73.07
2032 年	43.23	3.03	2.16	68.13	73.32
2033 年	43.23	3.03	2.16	68.37	73.56
2034 年	43.23	3.03	2.16	68.62	73.81
2035 年	43.23	3.03	2.16	68.86	74.05
2036 年	43.23	3.03	2.16	69.10	74.29
2037 年	43.23	3.03	2.16	69.35	74.54
2038 年	43.23	3.03	2.16	69.59	74.78
2039 年	43.23	3.03	2.16	69.84	75.03
2040 年	43.23	3.03	2.16	70.08	75.27
合计	648.45	45.45	32.40	1028.02	1105.87

4.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	税费	运营收益
2026 年	523.55	57.84	72.83	392.88
2027 年	523.55	57.84	72.83	392.88
2028 年	523.55	57.84	72.83	392.88
2029 年	523.55	57.84	72.83	392.88
2030 年	523.55	57.84	72.83	392.88
2031 年	523.55	57.84	73.07	392.64
2032 年	523.55	57.84	73.32	392.39
2033 年	523.55	57.84	73.56	392.15
2034 年	523.55	57.84	73.81	391.90
2035 年	523.55	57.84	74.05	391.66
2036 年	523.55	57.84	74.29	391.42
2037 年	523.55	57.84	74.54	391.17

项目	运营收入	运营成本	税费	运营收益
2038 年	523.55	57.84	74.78	390.93
2039 年	523.55	57.84	75.03	390.68
2040 年	523.55	57.84	75.27	390.44
合计	7853.25	867.60	1105.87	5879.78

5. 项目损益表

项目运营损益表

单位：万元

项目	一、项目收入	二、项目成本	三、税金	四、总折旧与摊销	五、利息支出	六、所得税费用	七、净利润/净亏损	八、可支配运营收益
2026 年	523.55	57.84	5.19	157.80	32.16	67.64	202.92	392.88
2027 年	523.55	57.84	5.19	157.80	32.16	67.64	202.92	392.88
2028 年	523.55	57.84	5.19	157.80	32.16	67.64	202.92	392.88
2029 年	523.55	57.84	5.19	157.80	32.16	67.64	202.92	392.88
2030 年	523.55	57.84	5.19	157.80	32.16	67.64	202.92	392.88
2031 年	523.55	57.84	5.19	157.80	31.18	67.88	203.66	392.64
2032 年	523.55	57.84	5.19	157.80	30.21	68.13	204.38	392.39
2033 年	523.55	57.84	5.19	157.80	29.23	68.37	205.12	392.15
2034 年	523.55	57.84	5.19	157.80	28.26	68.62	205.84	391.90
2035 年	523.55	57.84	5.19	157.80	27.28	68.86	206.58	391.66
2036 年	523.55	57.84	5.19	157.80	26.30	69.10	207.32	391.42
2037 年	523.55	57.84	5.19	157.80	25.33	69.35	208.04	391.17
2038 年	523.55	57.84	5.19	157.80	24.35	69.59	208.78	390.93
2039 年	523.55	57.84	5.19	157.80	23.38	69.84	209.50	390.68
2040 年	523.55	57.84	5.19	157.80	22.40	70.08	210.24	390.44
合计	7853.25	867.60	77.85	2367.00	870.00	917.70	2753.10	5879.78

综上所述，该项目债券存续期内运营可支配收益预计达 5879.78 万元。

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

滦州市三双片区基础设施配套工程拟使用地方政府专项债券 1400.00 万元。

本项目已于 2025 年 8 月发行地方政府专项债券 1000.00 万元，债券发行期限为 15 年期，发行利率 2.24%，在存续期内按每半年支付一次利息，存续期的最后一年的还本日一次性偿还债券本金，本息合计为 1336.00 万元。

本期计划于 2025 年申请调整地方政府专项债券额度 400.00 万元。2024 年河北省高质量发展专项债券（十五期）—2024 年河北省政府专项债券（二十八期）发行日期为 2024 年 6 月 28 日，债券期限为 15 年期，发行利率 2.44%，每 6 个月付息一次，存续期的后 10 年每年偿还债券本金的 10%，本息合计为 492.72 万元。

本项目融资总额本息合计为 1838.48 万元。

（1）本项目融资总额债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	本项目当年偿还利息	当年偿本付息
2024 年		400.00		400.00	0.00		0.00
2025 年	400.00	1000.00		1400.00	9.76		9.76
2026 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2027 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2028 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2029 年	1400.00			1400.00	32.16	32.16	32.16
2030 年	1400.00		40.00	1360.00	32.16	32.16	72.16
2031 年	1360.00		40.00	1320.00	31.18	31.18	71.18
2032 年	1320.00		40.00	1280.00	30.21	30.21	70.21
2033 年	1280.00		40.00	1240.00	29.23	29.23	69.23

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	当年偿还利息	本项目当年偿还利息	当年偿本付息
2034 年	1240.00		40.00	1200.00	28.26	28.26	68.26
2035 年	1200.00		40.00	1160.00	27.28	27.28	67.28
2036 年	1160.00		40.00	1120.00	26.30	26.30	66.30
2037 年	1120.00		40.00	1080.00	25.33	25.33	65.33
2038 年	1080.00		40.00	1040.00	24.35	24.35	64.35
2039 年	1040.00		40.00	1000.00	23.38	23.38	63.38
2040 年	1000.00		1000.00	0.00	22.40	22.40	1022.40
合计			1400.00		438.48	428.72	1838.48

(2) 本项目已发行 1000.00 万元债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	当年偿本付息
2025 年		1000.00		1000.00	2.24%		
2026 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2027 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2028 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2029 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2030 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2031 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2032 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2033 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2034 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2035 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2036 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2037 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2038 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2039 年	1000.00			1000.00	2.24%	22.40	22.40
2040 年	1000.00		1000.00	0.00	2.24%	22.40	1022.40
合计			1000.00			336.00	1336.00

(3) 2024 年第二十八期融资债券存续期内应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金余额	利息率	当年偿还利息	偿本付息合计
2024 年		400.00		400.00	2.44%		
2025 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2026 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2027 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2028 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2029 年	400.00			400.00	2.44%	9.76	9.76
2030 年	400.00		40.00	360.00	2.44%	9.76	49.76
2031 年	360.00		40.00	320.00	2.44%	8.78	48.78
2032 年	320.00		40.00	280.00	2.44%	7.81	47.81
2033 年	280.00		40.00	240.00	2.44%	6.83	46.83
2034 年	240.00		40.00	200.00	2.44%	5.86	45.86
2035 年	200.00		40.00	160.00	2.44%	4.88	44.88
2036 年	160.00		40.00	120.00	2.44%	3.90	43.90
2037 年	120.00		40.00	80.00	2.44%	2.93	42.93
2038 年	80.00		40.00	40.00	2.44%	1.95	41.95
2039 年	40.00		40.00	0.00	2.44%	0.98	40.98
合计			400.00			102.48	502.48

(二) 收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

滦州市三双片区基础设施配套工程：本项目债券存续期内运营收入为 7853.25 万元，运营成本为 867.60 万元，相关税费为 1105.87 万元，共可实现净收益为 5879.78 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

滦州市三双片区基础设施配套工程，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：滦州市三双片区基础设施配套工程用于资金平衡的相关项目运营收益为 5879.78 万元，融资本息合计为 1838.48 万元（本次计划融资 400.00 万元，利息 92.72 万元），覆盖倍数为 3.20。

（三）项目募投平衡情况

项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施							
项目类型（二级）	-							
本只专项债券用于该项目的金额	0.04 亿							
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0 亿							
项目简要描述	主要包括给水工程、污水工程、雨水工程及配套设施。1、给水工程：长度 1907.73 米，管径为 DN300mm,管材为球墨铸铁承插管。2、污水工程：长度 1969 米，管径为 DN400mm-DN500mm,管材为钢筋混凝土承插管。3、雨水工程：长度 2490 米，管径为 DN300mm-DN1800mm,管材为钢筋混凝土承插管。							
项目建设期	2024 年至 2025 年							
项目运营期	2026 年至 2040 年							
本期拟发行债券期限	15 年期							
债券存续期内项目总投资	0.3322 亿							
其中：不含专项债券的项目资本金	0.1922 亿							
专项债券融资	0.14 亿							
其他债务融资	0							
项目分年融资计划								
	2025 年							
专项债券融资	0.14 亿							
其他债务融资								
债券存续期内总收益	0.5880 亿							
债券存续期内项目分年收益								
2026 年	0.0393	2027 年	0.0393	2028 年	0.0393			
2029 年	0.0393	2030 年	0.0393	2031 年	0.0393			
2032 年	0.0392	2033 年	0.0392	2034 年	0.0392			
2035 年	0.0392	2036 年	0.0391	2037 年	0.0391			

2038 年	0.0391	2039 年	0.0391	2040 年	0.0390
		债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.77
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1838 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			3.20
债券存续期内项目总债务融资本金	0.14 亿	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			4.20
债券存续期内项目总债务融资本息	0.1838 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			3.20
债券存续期内项目总地方债券融资本金	0.14 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			4.20
项目收益预测依据	项目运营收入来源为污水收入、给水收入、雨水收入。				

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政策风险、项目实施与管理风险、财务风险及社会风险等因素。

1.政策风险

包括政治变动、国家法规、产业政策、货币政策、财政政策等国家政策的变化对承办单位投资的相关产业产生影响，可能导致所投资产业项目的市场变动，从而影响项目建设。

2.项目实施与管理风险

本项目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。

3.财务风险

项目总投资规模较大，可能会形成由于资金落实不到位，使项目工期延长，无法按时交付使用的风险。同时也有人为决策失误导致的成本上升。

4.社会风险

项目带来的众多外来人员、大量施工机械、不可避免的施工噪声等，在项目实施期间可能会对附近居民正常生活造成困扰，引起居民的抵制情绪，干扰项目的正常进度，处理不当可能导致项目工期无限期延长的风险。

5.工程建设的风险

工程建设风险是指工程地质条件、水文地质条件和工程设计发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长造成损失的可能性。工程建设风险可能来源于前期准备工作不足或者工程设计方案不合理，导致项目实施阶段建设方案发生变化，或者由于技术和资金的限制，对项目的建设条件估计不足，致使在项目的建设和使用中出现问题，造成损失。

（二）风险控制措施

1.项目单位要合理安排债券债务发行金额和债券期限，按照项目资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，切实提高资金使用效益。

2.加强市场调研，积极培育开发需求市场，建立广泛的市场信息网络，着力塑造需求力度，加大宣传促销力度，深入挖掘市场潜力，充分利用政策保护，化解市场风险。制定风险规避和预防措施，对经营过程中有可能出现的风险因素，逐一进行分析，科学制定预防措施和补救措施、处理方案等。

3.加强预算管理，按时偿还政府债券本金和利息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，做好政府债券还

本付息预算工作，足额偿还政府债券本息，确保不发生政府债券违约事件。

4.工程建设风险产生的可能性较大。对此，项目建设主体需要采取但不限于以下主要措施：一是做好项目前期设计，完成工程可行性研究报告，并获得批复。进一步通过公开招投标的方式确定有相应资质、业绩良好的勘察设计单位，做好工程设计等前期设计工作。二是加强项目建设监管。为确保工程质量，加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时运营。三是提取预备费用，制定项目建设应急预案。针对建设过程中不可避免地出现的问题，提出应急解决方案。

5.根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度做简单分析，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果的可能性较小，项目实施单位应时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，有效应对自然灾害等风险因素对投资项目的冲击。

（三）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对债券存续期内的收益及现金流进行预测，存在一定的不确定性。项目运营情况的变动对滦州市三双片区基础设施配套工程收益规模影响较大。本着保守性原则，下面对项目运营收益向下波动进行敏感性分析。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	5291.80	5585.79	5879.78	6173.77	6467.76
偿债资金合计	5291.80	5585.79	5879.78	6173.77	6467.76
债券还本额	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00	1400.00
债券还息额	438.48	438.48	438.48	438.48	438.48
经营收入偿还的债券本息额	1838.48	1838.48	1838.48	1838.48	1838.48
债券本息覆盖率	2.88	3.04	3.20	3.36	3.52

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±10%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（偿债计划）

（一）项目预期现金净流量

本项目通过收取专项收入平衡还本付息，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

（二）实行政府债务限额管理

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》，及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县，要求市、县政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经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，2018年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分

配新增政府债务限额，本项目募集资金在河北省政府批准的限额范围内发行。

（三）还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。

（四）落实政府债务预算管理

滦州市加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

（五）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

河北省委、省政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施、

不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函[2016]88号），河北省政府先后制定《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字[2017]27号），明确了全省政府性债务风险事件处置组织体系，预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办[2017]8号），加强省本级政府债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》（冀政债办[2017]4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债[2018]72号），对市、县落实风险管理、规范债务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，进一步防范政府债务风险。滦州市严格执行国务院、财政部及河北省债务风险防范措施举措，响应和落实债务风险应急预案。

（六）有效防范化解政府债务风险

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、隐形债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登

记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。滦州市住房和城乡建设局高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

（七）建立完善的债券资金使用管理机制

滦州市住房和城乡建设局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。滦州市住房和城乡建设局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。

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。

（二）主管部门责任

项目主管部门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，在依法合规、确保工程质量安全的前提下行使管理和监督责任，加快项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效；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，项目主管部门和单位加强收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库；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。项目主管部门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。