

任丘市城区水治理利用综合工程

实

施

方

案

申报单位：任丘市城市管理综合行政执法局

编制单位：任丘市城市管理综合行政执法局



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	14
四、项目融资与收益平衡财务评估	21
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）	34
七、信息披露计划及主管部门责任	37

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	任丘市城区水治理利用综合工程
建设内容	本项目分五部分建设：1)市政管道雨污分流改造：对老城区 7 条市政路进行改造，改造道路长度 14.78 千米；2)暗涵系统治理：对污染严重的京开渠暗涵和殷边渠暗涵进行系统治理及排涝泵站，治理总长度 2.51 千米；3)末端截污：对 66 处旱季污水排口实施末端截污工程；4)市政管道错接、混接改造及修复：对 600 余处雨污错、混接点进行改造或修复；5)再生水回补：拟建管道总长度 8.6 千米，提升泵站 1 座
总投资	43400.96 万元
计划发行规模	5802.27 万元（其中 2022 年已发行 1000 万元，2023 年已发行 2700 万元，已使用 2022 年任丘市融媒体中心建设项目专项债券金额 1000 万元，2025 年已发行 1000 万元，本次已使用 2025 年新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）专项债券金额 102.27 万元）
本次发行规模	102.27 万元
发行年限	10 年
还本付息方式	利息按半年付息，到期一次性偿还本金，已兑付本金从兑付日起不再计利息
调整前项目信息	调整前项目名称：新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）

	项目年限：10 年
--	-----------

2.项目单位

本期债券的实施主体是任丘市城市管理综合行政执法局。根据其持有的《统一社会信用代码证书》，其基本信息如下：

名称：任丘市城市管理综合行政执法局

统一社会信用代码：111309825590992407

地址：任丘市渤海东路

任丘市城市管理综合行政执法局系经批准设立的机关法人，具有相应民事权利能力和民事行为能力并依法有效存续，本期专项债券涉及项目属于任丘市城市管理综合行政执法局的职权范围。

（二）项目列入规划情况

本项目列入本级政府、部门重点项目。

根据 2021 年任丘市环境调查及评估，任丘城区水质普遍较差，其中永丰渠、殷边渠暗渠、京开渠北段水质超标严重。其中氨氮最大超标 28 倍（京开渠北段），TP 最大超标 9 倍（京开渠北段、尹村渠）。初步判断水质较差是由于河道及暗渠内污水直排导致，其中暗渠范围污染更为严重。综上所述，项目地排水存在重大缺陷和隐患，对当地环境安全和人民健康造成了极大的影响。项目单位提出了任丘市城区水治理利用综合工程，符合国家政策和社会发展战略，同时符合当地规划。

（三）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性；

（1）项目建设符合国家产业政策的需要

本项目的建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”中第二十二项“城镇基础设施”的第四条“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，供水管网听漏检漏设备、相关技术开发和设备生产”的要求，属于国家鼓励的项目。

（2）是建设生态城市，改善生态环境的需要

保护与改善人类赖以生存的环境，实现可持续发展，是世界各国人民的共同愿望。目前我国政府已把可持续发展作为经济社会发展的基本战略，河北省做出了建设生态省的战略决策，任丘市也编制了生态建设的规划。为全面实现生态市的目标，实施本项目是十分必要的。

（3）是实现持续发展的需要

虽然任丘市经过近几年对城镇排水系统的建设，使城区排水系统大为改善，但任丘市城区现有排水系统不完善，单位和居民环境意识差，向河内倾倒生产废水和生活垃圾，河水浑浊且淤塞排水不畅，城区排水管沟渠平面布置不尽合理，走向不合理，部分路段存在较多缺陷淤堵。随着任丘市城区建设的不断发展，城市化步伐进程的加快，人口不断增多，径流系数、污水排故量随之增大，工业、生活污水的排放量日益增加，大量的生活、工业污废水的流入，使水污染日趋严重。近年来洪灾发生更趋频繁，污染日趋严重，威胁着城区人民的生命财产安全和身体健康，干扰了正常

的生活、生产，直接制约了社会经济和城市建设的发展，对城区雨污水系统的治理已日显迫切。

（4）是改善当前现状的需要

近年来，随着环境保护的提升，任丘市对城区排水设施进行了新建和改造，雨污管网的分流改造也取得了长足的进展。但一方面雨污分流改造尚未完成；另一方面，在城区部分暗渠段，周边地区雨水、污水、合流水均排入暗渠，导致暗渠段污染严重，河道水体黑臭。因此，有必要进一步推进任丘市城区排水系统优化提升。

综上所述，本项目实施具有必要性、公益性，符合专项债券资金支持领域。

2.项目建设投资合规性与项目成熟度；

本项目的申报主体和实施主体具有独立法人资格，合法存续，且拥有相应民事权利能力和民事行为能力，具备建设项目的主体资格；2022年7月1日，任丘市发展和改革局出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程建议书的批复》（任发改审字〔2022〕74号），同意本项目建设，并对本项目的名称、建设地址、建设规模及内容、总投资及资金来源等内容作出批复；2022年7月2日，任丘市发展和改革局出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程可行性研究报告的批复》（任发改审字〔2022〕80号），同意本项目建设，并对本项目的名称、建设地址、建设规模及内容、总投资及资金来源等内容作出批复；2022年10月27日，任丘市发展和改革局

出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程初步设计的批复》（任发改审字〔2022〕124号），原则同意本项目工程初步设计。

综上所述，认为该项目符合国家相关政策，为政府投资的公益性资本性支出项目，不涉及中央明令禁止的项目支出。项目已取得立项批复文件，立项合法合规；项目成熟度较高。

3.项目资金来源和到位可行性；

任丘市城区水治理利用综合工程，投资估算为 43400.96 万元，拟申请专项债券 5802.27 万元（其中 2022 年已发行 1000 万元，2023 年已发行 2700 万元，已使用 2022 年任丘市融媒体中心建设项目专项债券金额 1000 万元，2025 年已发行 1000 万元，本次已使用 2025 年新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）专项债券金额 102.27 万元），占总投资的 13.37%，其余由财政统筹。目前，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；

根据《专项财务评估咨询报告》，项目获得的运营收入主要为中水收入。运营成本主要为工资福利费、燃料动力费和日常维护费。项目的收入项较合理、收入内容与项目建设内容相匹配、收入的收费单价较合理且符合实际；本项目成本的测算较合理。项目收益测算综合评估，收益较合理。

5.绩效目标合理性；

本项目绩效目标设置相对细化、量化，能够反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，包含了经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等，能有效反映项目的预期产出、融资成本等，因此，本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。

6.其他需要纳入事前绩效评估的事项。

本项目事前绩效评估主要针对新增债券项目的实施必要性、公益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；绩效目标合理性；项目预期绩效的可持续性进行了五方面进行综合评估、分析与论证，并提出相关建议。初步判断本项目基本符合新增债券项目要求，对该项目的建设资金需求“予以支持”。

（四）项目所在区域情况

1.区域概况

任丘市，河北省辖县级市，由沧州市代管，位于河北省中部、沧州市西北部，地处太行山东麓山前平原和渤海西岸滨海平原之间的河流冲积平原与湖淀淤积的平原交错地带，属暖温带亚湿润大陆性季风型气候，毗邻6个县（市），总面积864平方千米。截至2022年10月，任丘市辖7个街道、10个镇、2个乡，另辖2个乡级单位。根据第七次人口普查数据，截至2020年11月1日零时，任丘市常住人口为816401人。2022年，任丘市地区生产总值702.2亿元，同比增长3%；一般公共预算收入44.3亿元，同比增长17.2%；固定资产投资同比增长8.4%；城镇居民人均可支配收入

43666 元，同比增长 3.1%；农村居民人均可支配收入 22382 元，同比增长 5.7%。

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。

项目总投资估算依据国家现行政政策法规及行业相关规定，并依据建设单位及各专业提供的基础资料进行编制。

（1）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

（2）《投资项目可行性研究指南》（试用版）

（3）《河北省建设项目概算其他费用定额》（冀建工[2018]53 号）

（4）《财政部关于印发<基本建设项目建设成本管理规定>的通知》
（财建[2016]504 号）

（5）《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》
（发改价格〔2015〕299 号）

（6）《关于发布<河北省劳动安全卫生监察系统行政事业系统性收费项目及标准（试行）>的通知（冀价涉费[2019]248 号）

（7）《市政工程投资估算编制办法》

（8）《市政工程投资估算指标》

（9）国家、部门、地方的其他有关规定。

2. 项目总投资。

投资估算表（一）

单位：万元

序号	费 用 名 称	金 额	所占比例
1	工程费用	37247.33	85.82%
2	工程建设其他费用	2938.74	6.77%
3	预备费用	3214.89	7.41%
	合 计	43400.96	100.00%

市政基础设施领域项目投资估算表													
专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	任丘市城区水治理利用综合工程												
所属区划名称	任丘市	立项单位	任丘市城市管理综合行政执法局										
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	4.34		申请使用专项债资金	0.58		是否续发行项目	是				
项目全部建设内容	本项目分五部分建设：1)市政管道雨污分流改造：对老城区 7 条市政路进行改造，改造道路长度 14.78 千米；2）暗涵系统治理：对污染严重的京开渠暗涵和殷边渠暗涵进行系统治理及排涝泵站，治理总长度 2.51 千米；3）末端截污：对 66 处旱季污水排口实施末端截污工程；4）市政管道错接、混接改造及修复：对 600 余处雨污错、混接点进行改造或修复；5）再生水回补：拟建管道总长度 8.6 千米，提升泵站 1 座												
（一）主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	市政管道雨污分流改造										14.78	km	15450.98
2	暗渠系统治理										2.51	km	12883.11
3	末端截污										66	处	2089.92
4	市政管道错接、混接改造及修复										600	处	4961.17
5	再生水回补							8.6	km	1862.15			
（二）配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
（三）前期费用													
1	前期费用										1	项	2938.74
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	中水收入			0.1095	2.19								
融资收益保障倍数测算过程及结果	收益为 20,404.27 万元，融资本息为 8,300.76 万元，覆盖倍数为 2.46	——		——	——		——	——		——			

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源。

任丘市城区水治理利用综合工程投资估算为 43400.96 万元，拟申请专项债券 5802.27 万元（其中 2022 年已发行 1000 万元，2023 年已发行 2700 万元，已使用 2022 年任丘市融媒体中心建设项目专项债券金额 1000 万元，2025 年已发行 1000 万元，本次已使用 2025 年新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）专项债券金额 102.27 万元），占总投资的 13.37%，其余由财政统筹。其中本次申请的专项债券不用做项目资本金。

本项目的资本金安排符合《国务院关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》（国发〔2009〕27 号）第一条、《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）第二条关于项目资本金最低比例的要求。

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	43,400.96	100.00%	
一、资本金	37,598.69	86.63%	
（一）自有资金	37,598.69	86.63%	
（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)	5,802.27	13.37%	
(一)已发行专项债券	5,700.00	13.13%	
(二)本期拟发行专项债券	102.27	0.24%	
(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。

2022年7月1日，任丘市发展和改革局出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程建议书的批复》（任发改审字〔2022〕74号），同意本项目建设，并对本项目的名称、建设地址、建设规模及内容、总投资及资金来源等内容作出批复。

2022年7月2日，任丘市发展和改革局出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程可行性研究报告的批复》（任发改审字〔2022〕80号），同意本项目建设，并对本项目的名称、建设地址、建设规模及内容、总投资及资金来源等内容作出批复。

2022年10月27日，任丘市发展和改革局出具《关于任丘市城区水治理利用综合工程初步设计的批复》（任发改审字〔2022〕124号），原则同意本项目工程初步设计。

本期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，符合国家的产业政策。

②项目实施计划。

本项目经批准建设后，要严格按照国家的有关法规政策实施管理，严格执行工程建设“六制”，严格履行建设程序，健全项目法人责任制，成立项目班子，项目法人对工程负责。按规定办理招投标，质量监督，工程监理手续。

本项目建设期为 2022 年 11 月-2025 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

政府高度重视债务管理工作，根据《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，结合实际，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、管、用、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，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、专户储存、专账核算、专项使用”。

2.项目资金实行财政监管制，资金拨付资料报财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。

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、挤占和随意扣压;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.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。

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由财政统一管理,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。

资金流出管理:本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、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计划支出，预算外支出要上报审批。

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。

本项目由任丘市城市管理综合行政执法局实施建设，本项目分五部分建设：1)市政管道雨污分流改造：对老城区 7 条市政路进行改造，改造道路长度 14.78 千米；2)暗涵系统治理：对污染严重的京开渠暗涵和殷边渠暗涵进行系统治理及排涝泵站，治理总长度 2.51 千米；3)末端截污：对 66 处旱季污水排口实施末端截污工程；4)市政管道错接、混接改造及修复：对 600 余处雨污错、混接点进行改造或修复；5)再生水回补：拟建管道总长度 8.6 千米，提升泵站 1 座。

本工程建设较大程度的改善了当地的环境状况，有助于完善任丘市功能，对进一步发展任丘市经济起到了应有的保障作用。同时，项目建成后能够改善优化城区的投资环境，将会对区域经济的发展起到良好的推动和促进作用。本次融资项目的还款收入来源主要为中水收入。

2. 具体运营内容。

本次融资项目的还款收入来源主要为中水收入。

本项目建设中水管网，项目建设可完善城市污水及中水排放基础设施，本工程中水回补提升泵站设计规模为 3 万 t/d。基于谨慎性原则以及同省其他地区的中水收费标准，本项目按照 1 元/吨的单价收取中水费用。根据中水收入=再生水量×中水单价得到最后的中水收入。其中再生水量预计为 3 万吨/天，则每年中水收入为 $3 \times 1 \times 365 = 1095$ 万元/年。

（二）项目运营收益估算

1. 收入情况。

（1）专项收入。

任丘市城区水治理利用综合工程的专项收入为中水收入。具体如下：

项目运营收入表

单位：万元

年度	中水收入	合计
2026 年	1,095.00	1,095.00
2027 年	1,095.00	1,095.00
2028 年	1,095.00	1,095.00
2029 年	1,095.00	1,095.00
2030 年	1,095.00	1,095.00
2031 年	1,095.00	1,095.00
2032 年	1,095.00	1,095.00
2033 年	1,095.00	1,095.00
2034 年	1,095.00	1,095.00
2035 年	1,095.00	1,095.00
2036 年	1,095.00	1,095.00

年度	中水收入	合计
2037 年	1,095.00	1,095.00
2038 年	1,095.00	1,095.00
2039 年	1,095.00	1,095.00
2040 年	1,095.00	1,095.00
2041 年	1,095.00	1,095.00
2042 年	1,095.00	1,095.00
2043 年	1,095.00	1,095.00
2044 年	1,095.00	1,095.00
2045 年	1,095.00	1,095.00
合计	21,900.00	21,900.00

2. 项目运营成本。

项目建成投入运营后，运营成本主要来自于工资福利费、燃料动力费和日常维护费，具体如下：

（1）工资福利费：项目定员总人数 5 人，工资及福利费为按照每人每年 4 万元进行预测，预计每年工资及福利费支出为 20 万元；

（2）燃料动力费：项目预计年耗电量为 20 万 kWh，每度电以 1 元/度计，每年燃料动力费 20 万元。

（3）日常维护费用：包含管网维护等，每年预计花费 10 万元。

根据国家年度统计公报，2020 年、2021 年、2022 年居民消费价格上涨幅度分别为 2.50%、0.90%、2.00%，三年平均涨幅为 1.80%。基于谨慎性原则，所有费用按照 2.00% 的增长率进行预测。

本项目运营成本情况如下：

项目运营成本表

单位：万元

年度	工资福利费	燃料动力费	日常维护费用	合计
2026 年	20.00	20.00	10.00	50.00
2027 年	20.40	20.40	10.20	51.00
2028 年	20.81	20.81	10.40	52.02
2029 年	21.23	21.23	10.61	53.07
2030 年	21.65	21.65	10.82	54.12
2031 年	22.08	22.08	11.04	55.20
2032 年	22.52	22.52	11.26	56.30
2033 年	22.97	22.97	11.49	57.43
2034 年	23.43	23.43	11.72	58.58
2035 年	23.90	23.90	11.95	59.75
2036 年	24.38	24.38	12.19	60.95
2037 年	24.87	24.87	12.43	62.17
2038 年	25.37	25.37	12.68	63.42
2039 年	25.88	25.88	12.93	64.69
2040 年	26.40	26.40	13.19	65.99
2041 年	26.93	26.93	13.45	67.31
2042 年	27.47	27.47	13.72	68.66
2043 年	28.02	28.02	13.99	70.03
2044 年	28.58	28.58	14.27	71.43
2045 年	29.15	29.15	14.56	72.86
合计	486.04	486.04	242.90	1,214.98

3. 项目税费。

本项目适用增值税税率 13%、9%、6%，城建税 7%，附加税 5%，所得税税率 25%。增值税考虑建设期进项税抵扣，所得税考虑折旧摊销及债券利息抵扣。

运营项目税费预估表

单位：万元

年度	增值税	附加税	企业所得税	合计
2026 年				
2027 年				
2028 年				
2029 年				

年度	增值税	附加税	企业所得税	合计
2030 年				
2031 年				
2032 年				
2033 年				
2034 年			1.54	1.54
2035 年			5.11	5.11
2036 年			8.67	8.67
2037 年			13.01	13.01
2038 年			16.95	16.95
2039 年			20.48	20.48
2040 年			24.01	24.01
2041 年			27.53	27.53
2042 年			31.05	31.05
2043 年			34.56	34.56
2044 年			36.89	36.89
2045 年	21.48	2.58	36.89	60.95
合计	21.48	2.58	256.69	280.75

4. 项目运营收益。

项目运营收益表

单位：万元

年度	项目收入	项目成本	项目税费	项目收益
2026 年	1,095.00	50.00		1,045.00
2027 年	1,095.00	51.00		1,044.00
2028 年	1,095.00	52.02		1,042.98
2029 年	1,095.00	53.07		1,041.93
2030 年	1,095.00	54.12		1,040.88
2031 年	1,095.00	55.20		1,039.80
2032 年	1,095.00	56.30		1,038.70
2033 年	1,095.00	57.43		1,037.57
2034 年	1,095.00	58.58	1.54	1,034.88
2035 年	1,095.00	59.75	5.11	1,030.14
2036 年	1,095.00	60.95	8.67	1,025.38
2037 年	1,095.00	62.17	13.01	1,019.82
2038 年	1,095.00	63.42	16.95	1,014.63
2039 年	1,095.00	64.69	20.48	1,009.83
2040 年	1,095.00	65.99	24.01	1,005.00

年度	项目收入	项目成本	项目税费	项目收益
2041 年	1,095.00	67.31	27.53	1,000.16
2042 年	1,095.00	68.66	31.05	995.29
2043 年	1,095.00	70.03	34.56	990.41
2044 年	1,095.00	71.43	36.89	986.68
2045 年	1,095.00	72.86	60.95	961.19
合计	21,900.00	1,214.98	280.75	20,404.27

5. 项目损益。

项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
2.项目成本	50.00	51.00	52.02	53.07	54.12
3.税金					
4.税息折旧及摊销前利润	1,045.00	1,044.00	1,042.98	1,041.93	1,040.88
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	868.02	868.02	868.02	868.02	868.02
2.息税前利润	176.98	175.98	174.96	173.91	172.86
三、利息支出					
1.利息费用	172.03	172.03	170.45	167.28	164.11
2.税前利润	4.95	3.95	4.51	6.63	8.75
四、企业所得税					
企业所得税					
五、净利润/净亏损	4.95	3.95	4.51	6.63	8.75

(续表)

年份/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00

年份/项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
2.项目成本	55.20	56.30	57.43	58.58	59.75
3.税金					
4.税息折旧及摊销前利润	1,039.80	1,038.70	1,037.57	1,036.42	1,035.25
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	868.02	868.02	868.02	868.02	868.02
2.息税前利润	171.78	170.68	169.55	168.40	167.23
三、利息支出					
1.利息费用	160.94	157.77	154.60	146.74	131.29
2.税前利润	10.84	12.91	14.95	21.66	35.94
四、企业所得税					
企业所得税				1.54	5.11
五、净利润/净亏损	10.84	12.91	14.95	20.12	30.83

(续表)

年份/项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00
2.项目成本	60.95	62.17	63.42	64.69	65.99
3.税金					
4.税息折旧及摊销前利润	1,034.05	1,032.83	1,031.58	1,030.31	1,029.01
二、折旧与摊销					
1.总折旧和摊销	868.02	868.02	868.02	868.02	868.02
2.息税前利润	166.03	164.81	163.56	162.29	160.99
三、利息支出					
1.利息费用	115.85	98.82	83.37	69.51	55.65
2.税前利润	50.18	65.99	80.19	92.78	105.34
四、企业所得税					

年份/项目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
企业所得税	8.67	13.01	16.95	20.48	24.01
五、净利润/净亏损	41.51	52.98	63.24	72.30	81.33

(续表)

年份/项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	1,095.00	21,900.00
2.项目成本	67.31	68.66	70.03	71.43	72.86	1,214.98
3.税金					24.06	24.06
4.利息折旧及摊销前利润	1,027.69	1,026.34	1,024.97	1,023.57	998.08	20,660.96
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	868.02	868.02	868.02	868.02	868.02	17,360.40
2.息税前利润	159.67	158.32	156.95	155.55	130.06	3,300.56
三、利息支出						
1.利息费用	41.79	27.93	14.07	4.90	2.45	2,111.58
2.税前利润	117.88	130.39	142.88	150.65	127.61	1,188.98
四、企业所得税						
企业所得税	27.53	31.05	34.56	36.89	36.89	256.69
五、净利润/净亏损	90.35	99.34	108.32	113.76	90.72	932.29

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

任丘市城区水治理利用综合工程拟使用专项债券金额 5802.27 万元，其中：2022 年已发行 20 年期专项债券 1000 万元，2023 年已发行 20 年期专项债券 2700 万元，已使用 2022 年任丘市融媒体中心建设项目 15 年期专项债券 1000 万元，2025 年已发行 20 年期专项债券 1000 万元，本次拟使用

2025 年新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）
10 年期专项债券 102.27 万元。

本项目申请政府专项债总额自融资之日起每年应还本付息如下：

单位：万元						
年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2022 年		2,000.00		2,000.00	15.85	15.85
2023 年	2,000.00	2,700.00		4,700.00	78.60	78.60
2024 年	4,700.00			4,700.00	145.80	145.80
2025 年	4,700.00	1,102.27		5,802.27	146.66	146.66
2026 年	5,802.27			5,802.27	172.03	172.03
2027 年	5,802.27			5,802.27	172.03	172.03
2028 年	5,802.27		100.00	5,702.27	170.45	270.45
2029 年	5,702.27		100.00	5,602.27	167.28	267.28
2030 年	5,602.27		100.00	5,502.27	164.11	264.11
2031 年	5,502.27		100.00	5,402.27	160.94	260.94
2032 年	5,402.27		100.00	5,302.27	157.77	257.77
2033 年	5,302.27		200.00	5,102.27	154.60	354.60
2034 年	5,102.27		470.00	4,632.27	146.74	616.74
2035 年	4,632.27		572.27	4,060.00	131.29	703.56
2036 年	4,060.00		570.00	3,490.00	115.85	685.85
2037 年	3,490.00		570.00	2,920.00	98.82	668.82
2038 年	2,920.00		470.00	2,450.00	83.37	553.37
2039 年	2,450.00		470.00	1,980.00	69.51	539.51
2040 年	1,980.00		470.00	1,510.00	55.65	525.65
2041 年	1,510.00		470.00	1,040.00	41.79	511.79
2042 年	1,040.00		470.00	570.00	27.93	497.93
2043 年	570.00		370.00	200.00	14.07	384.07
2044 年	200.00		100.00	100.00	4.90	104.90
2045 年	100.00		100.00	0.00	2.45	102.45
合计		5,802.27	5,802.27		2,498.49	8,300.76

1.本项目 2022 年已发行专项债规模 1000 万元，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	本期偿还利息	应付本息合计
2022 年			1,000.00	3.07%		0.00
2023 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2024 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2025 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2026 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2027 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2028 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2029 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2030 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2031 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2032 年	1,000.00		1,000.00	3.07%	30.70	30.70
2033 年	1,000.00	100.00	900.00	3.07%	30.70	130.70
2034 年	900.00	100.00	800.00	3.07%	27.63	127.63
2035 年	800.00	100.00	700.00	3.07%	24.56	124.56
2036 年	700.00	100.00	600.00	3.07%	21.49	121.49
2037 年	600.00	100.00	500.00	3.07%	18.42	118.42
2038 年	500.00	100.00	400.00	3.07%	15.35	115.35
2039 年	400.00	100.00	300.00	3.07%	12.28	112.28
2040 年	300.00	100.00	200.00	3.07%	9.21	109.21
2041 年	200.00	100.00	100.00	3.07%	6.14	106.14
2042 年	100.00	100.00	0.00	3.07%	3.07	103.07
合计		1,000.00			475.85	1,475.85

2.本项目 2023 年已发行专项债规模 1000 万元，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	本期偿还利息	应付本息合计
2023 年			1,000.00	3.24%	16.20	16.20
2024 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40

2025 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2026 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2027 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2028 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2029 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2030 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2031 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2032 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2033 年	1,000.00		1,000.00	3.24%	32.40	32.40
2034 年	1,000.00	100.00	900.00	3.24%	30.78	130.78
2035 年	900.00	100.00	800.00	3.24%	27.54	127.54
2036 年	800.00	100.00	700.00	3.24%	24.30	124.30
2037 年	700.00	100.00	600.00	3.24%	21.06	121.06
2038 年	600.00	100.00	500.00	3.24%	17.82	117.82
2039 年	500.00	100.00	400.00	3.24%	14.58	114.58
2040 年	400.00	100.00	300.00	3.24%	11.34	111.34
2041 年	300.00	100.00	200.00	3.24%	8.10	108.10
2042 年	200.00	100.00	100.00	3.24%	4.86	104.86
2043 年	100.00	100.00	0.00	3.24%	1.62	101.62
合计		1,000.00			502.20	1,502.20

3.本项目 2023 年已发行专项债规模 1700 万元，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	本期偿还利息	应付本息合计
2023 年			1,700.00	3.00%		0.00
2024 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2025 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2026 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2027 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2028 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2029 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2030 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00

2031 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2032 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2033 年	1,700.00		1,700.00	3.00%	51.00	51.00
2034 年	1,700.00	170.00	1,530.00	3.00%	51.00	221.00
2035 年	1,530.00	170.00	1,360.00	3.00%	45.90	215.90
2036 年	1,360.00	170.00	1,190.00	3.00%	40.80	210.80
2037 年	1,190.00	170.00	1,020.00	3.00%	35.70	205.70
2038 年	1,020.00	170.00	850.00	3.00%	30.60	200.60
2039 年	850.00	170.00	680.00	3.00%	25.50	195.50
2040 年	680.00	170.00	510.00	3.00%	20.40	190.40
2041 年	510.00	170.00	340.00	3.00%	15.30	185.30
2042 年	340.00	170.00	170.00	3.00%	10.20	180.20
2043 年	170.00	170.00	0.00	3.00%	5.10	175.10
合计		1,700.00			790.50	2,490.50

4.本项目2023年已使用2022年任丘市融媒体中心建设项目专项债规模1000万元，期限15年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金10%，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期偿还本 金	期末本金余额	利率	本期偿还 利息	应付本息合 计
2022 年			1,000.00	3.17%	15.85	15.85
2023 年	1,000.00		1,000.00	3.17%	31.70	31.70
2024 年	1,000.00		1,000.00	3.17%	31.70	31.70
2025 年	1,000.00		1,000.00	3.17%	31.70	31.70
2026 年	1,000.00		1,000.00	3.17%	31.70	31.70
2027 年	1,000.00		1,000.00	3.17%	31.70	31.70
2028 年	1,000.00	100.00	900.00	3.17%	30.12	130.12
2029 年	900.00	100.00	800.00	3.17%	26.95	126.95
2030 年	800.00	100.00	700.00	3.17%	23.78	123.78
2031 年	700.00	100.00	600.00	3.17%	20.61	120.61
2032 年	600.00	100.00	500.00	3.17%	17.44	117.44
2033 年	500.00	100.00	400.00	3.17%	14.27	114.27
2034 年	400.00	100.00	300.00	3.17%	11.10	111.10
2035 年	300.00	100.00	200.00	3.17%	7.93	107.93
2036 年	200.00	100.00	100.00	3.17%	4.76	104.76

2037 年	100.00	100.00	0.00	3.17%	1.59	101.59
合计		1,000.00			332.90	1,332.90

5.本项目 2025 年已发行专项债规模 1000 万元，期限 20 年，在存续期内按每半年支付利息，存续期的后十年每年的还本日分别偿还债券本金 10%，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期偿还本 金	期末本金余 额	利率	本期偿还利息	应付本息合 计
2025 年			1,000.00	2.45%		0.00
2026 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2027 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2028 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2029 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2030 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2031 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2032 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2033 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2034 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2035 年	1,000.00		1,000.00	2.45%	24.50	24.50
2036 年	1,000.00	100.00	900.00	2.45%	24.50	124.50
2037 年	900.00	100.00	800.00	2.45%	22.05	122.05
2038 年	800.00	100.00	700.00	2.45%	19.60	119.60
2039 年	700.00	100.00	600.00	2.45%	17.15	117.15
2040 年	600.00	100.00	500.00	2.45%	14.70	114.70
2041 年	500.00	100.00	400.00	2.45%	12.25	112.25
2042 年	400.00	100.00	300.00	2.45%	9.80	109.80
2043 年	300.00	100.00	200.00	2.45%	7.35	107.35
2044 年	200.00	100.00	100.00	2.45%	4.90	104.90
2045 年	100.00	100.00	0.00	2.45%	2.45	102.45
合计		1,000.00			379.75	1,379.75

6.本项目 2025 年拟使用 2025 年新建北京至雄安新区至商丘高速铁路雄安新区至商丘段（任丘段）专项债规模 102.27 万元，期限 10 年，在存续期

内按每半年支付利息，到期一次性偿还本金，已兑付本金不再计息，情况如下：

债券还本付息表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	利率	本期偿还利息	应付本息合计
2025 年			102.27	1.69%	0.86	0.86
2026 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2027 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2028 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2029 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2030 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2031 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2032 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2033 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2034 年	102.27		102.27	1.69%	1.73	1.73
2035 年	102.27	102.27	0.00	1.69%	0.86	103.13
合计		102.27			17.29	119.56

综上所述，本项目应还本息合计为
 $1475.85+1502.2+2490.5+1332.9+1379.75+119.56=8300.76$ 万元。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

任丘市城区水治理利用综合工程：本项目债券存续期内运营收入为 21,900.00 万元，运营成本 1,214.98 万元，税费 280.75 万元，共可实现净收益为 20,404.27 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

本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：任丘市城区水治理利用综合工程用于资金平衡的相关收益为 20,404.27 万元，融资本息为 8,300.76 万元（计划融资 5,802.27 万元，利息 2,498.49 万元），覆盖倍数为 2.46。

（三）项目募投平衡情况

项目名称	任丘市城区水治理利用综合工程
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	市政基础设施（供排水、供热（含供热计量改造、长距离供热管道）、供气、地下管线管廊）
本只专项债券中用于该项目的金额(亿元)	0.01022700
其中：用于符合条件的重大项目资本金额（亿元）	0.00000000
项目简要描述	本项目分五部分建设：1)市政管道雨污分流改造：对老城区 7 条市政路进行改造，改造道路长度 14.78 千米；2)暗涵系统治理：对污染严重的京开渠暗涵和殷边渠暗涵进行系统治理及排涝泵站，治理总长度 2.51 千米；3)末端截污：对 66 处旱季污水排口实施末端截污工程；4)市政管道错接、混接改造及修复：对 600 余处雨污错、混接点进行改造或修复；5)再生水回补：拟建管道总长度 8.6 千米，提升泵站 1 座
项目建设期	2022 年至 2025 年
项目运营期	2026 年至 2045 年
本项目本次拟发行债券期限（年）	20
债券存续期内项目总投资（亿元）	4.34010000
其中：不含专项债券的项目资本金(亿元)	3.75990000
专项债券融资（亿元）	0.58020000
其他债务融资	0.00000000

(亿元)											
项目分年融资计划 (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 (亿元)	0.20000 000	0.27000 000		0.11020 000				
其他债务融资 (亿元)											
债券存续期内 项目总收益 (亿元)			2.0404								
债券存续期内项目分年收益 (亿元)											
20 20 年 及 以 前		202 1 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
20 26 年	0.1 04 50 00 00 0	202 7 年	0.10440 000	2028 年	0.10430 000	2029 年	0.10420 000	2030 年	0.10410 000	2031 年	0.104 0000 0
20 32 年	0.1 03 90 00 00 0	203 3 年	0.10380 000	2034 年	0.10350 000	2035 年	0.10300 000	2036 年	0.10250 000	2037 年	0.102 0000 0
20 38 年	0.1 01 50 00 00 0	203 9 年	0.10100 000	2040 年	0.10050 000	2041 年	0.10000 000	2042 年	0.09950 000	2043 年	0.099 0000 0
20 44 年	0.0 98 70 00 00	204 5 年	0.09600 000	2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	

	0										
2050年		2051年		2052年		2053年		2054年		2055年及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					0.47	
债券存续期内项目总债务融资本息(亿元)		0.83010000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.46		
债券存续期内项目总债务融资本金(亿元)		0.58020000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.52		
债券存续期内项目总地方债融资本息(亿元)		0.83010000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本息					2.46		
债券存续期内项目总地方债融资本金(亿元)		0.58020000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债融资本金					3.52		
项目收益预测依据		项目建成投入运营后，收入来源主要为中水收入。									

五、项目风险评估及控制措施

(一) 风险评估情况

1. 财务风险

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

2.资金风险

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

3.管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

4.经营风险

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

5.市场风险

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

6.政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。政策风险对本项目属较小风险。

(二) 风险控制措施

1.财务风险的防范

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

2.资金管理的防范

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

资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求执行，不准任意改变。

对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

3.管理风险的防范

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

4.经营风险的防范

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

5.市场风险的防范

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

6.政策风险的防范

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

综上所述，本项目建设和运营中，只要对风险因素给以足够的重视，采取相应的对策和切实可行的措施，是可以规避和化解风险的。

（三）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，考虑到项目收入直接影响可用于平衡的项目收益，下面仅对债券存续期内项目收入向下波动、债券利率提高进行敏感性分析。

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			
	收入下降 5%	不变化	成本上升 5%	预计本期发行利率上升 5%

敏感性分析	敏感性变化比率			
经营净收益	19,309.27	20,404.27	20,343.52	20,404.27
偿债资金合计	19,309.27	20,404.27	20,343.52	20,404.27
债券还本付息额	8,300.76	8,300.76	8,300.76	8,425.68
经营收入偿还的债券本息额	8,300.76	8,300.76	8,300.76	8,425.68
债券本息覆盖率	2.33	2.46	2.45	2.42

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1.项目预期现金净流量平衡本项目还本付息本项目通过收取专项收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

2.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。

3.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。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

4.落实政府债务预算设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，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。

5.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。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。

6.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。虽然人民政府债务率在可控范围之内，但人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

7.建立完善的债券资金使用管理机制衡财政局、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，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

8.若本项目预期现金净流量无法按照预期实现,不能偿还到期债券本金时,人民政府将按照财预[2017]89 号和财预[2018]28 号文件规定,在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还,确保债券本金偿付。

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,市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。

任丘市城市管理综合行政执法局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.主管部门责任

本项目由任丘市城市管理综合行政执法局申报并负责实施，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。任丘市财政局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。任丘市城市管理综合行政执法局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

任丘市财政局会同资产管理部门任丘市城市管理综合行政执法局做好资产管理工作，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

任丘市人民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，提高可偿债财力，

缓解偿债压力。任丘市人民政府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。