

临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目 实施方案

项目单位（部门）：河北临城经济开发区管理委员会

咨询（编制）机构：中研信达(河北)项目咨询管理有限公司



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	1
(三) 事前绩效评估情况	2
(四) 项目所在区域情况	11
二、项目投资规模、计划及资金方案	11
(一) 项目建设投资方案	14
(二) 资金筹措方案	18
(三) 项目资金管理方案	19
三、项目运营与预期收益估算	19
(一) 项目运营方案	20
(二) 项目运营收益估算	20
四、项目融资与收益平衡财务评估	23
(一) 融资成本测算	25
(二) 收益与融资平衡情况	28
(三) 项目募投平衡情况	28
五、项目风险评估及控制措施	28
(一) 风险评估情况	31
(二) 风险控制措施	32
(三) 敏感性分析	33
(四) 其他事项说明	33
六、投资者保护措施	34
(一) 本期专项债券偿债保障措施	34
(二) 本期专项债券的投资者保护措施	36
七、信息披露计划及主管部门责任	38
(一) 信息披露计划	38
(二) 主管部门责任	39
八、编制文件依据	42

（一）相关法律规定	42
（二）财政部相关规定	42
（三）河北省相关规定	43
（四）项目相关文件	43

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目
建设内容	新建雨水管道 1935m, 其中 $\Phi 600$ 雨水管道 390m、 $\Phi 800$ 雨水管道 1050m、 $\Phi 1000$ 雨水管道 495m; 新建 $\Phi 400$ 污水管道 1440mm; 新建 $\Phi 300$ 给水管道 1440m; 新建 $\Phi 300$ 的 PE 中水管道 4380m; 新建管道配套工程及经五路、经六路、经八路、麓遥路路面恢复共计 2185m。
总投资	1861.466 万元
计划发行规模	300.00 万元
发行年限	30 年
还本付息方式	利息按每半年支付, 在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

2. 项目实施单位

本项目实施、运营主体是河北临城经济开发区管理委员会, 具体情况如下:

名称	河北临城经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11130522347695745Y
住所	河北省邢台市临城县锦江花园对过
法人代表	吴晓天
成立日期	/
单位类型	机关
业务范围	编制开发区总体规划和经济社会发展规划、区域城镇发展规划、国土利用规划, 经批准后组织实施; 审核开发区固定资产投资项 目; 负责开发区内基础设施和公共设施建设和管理工作; 负责开发区 财政管理、国有资产管理; 负责开发区招商引资、进出口贸易 和经济技术合作工作; 负责开发区人力资源体制机制创新工作; 承 办县政府交办的其他工作事项。

（二）项目列入规划情况

项目已列入当地基础设施发展计划, 是当地重点支持项目;

河北省投资项目在线审批监管平台代码

【2311-130522-89-01-332142】;

项目已完成立项，于 2023 年 11 月 28 日取得项目建议书批复，文号：临审批投审【2023】81 号。

2024 年 4 月 9 日取得项目可行性研究报告批复，文号：临审批投审【2024】15 号。

（三）事前绩效评估情况

1、项目实施的必要性

1) 完善基础配套项目，提升园区承载能力

经济技术开发区坚持集约高效理念，加大基础设施投入力度，进一步配套完善园区水、电、路、气、讯、暖、物流、仓储等基础设施，不断提升工业园区的承载能力，努力将园区打造成临城县乃至全市突破发展的主引擎。

为提升园区能级，增强项目承载能力，经济开发区积极完善基础设施建设，完善园区雨、污水、给水等配套工程建设，为企业入驻和生产提供更便利更优质的服务。

这些基础设施的每一部分都直接或间接地影响着整个城市的经济和社会发展。对于就业，城市基础设施建设所创造的工作机会并不仅仅是建设过程中的短暂现象，更长期的影响在于设施建成后所创造的就业机会。

2) 本工程的建设是加快临城县城建设发展的需要

本项目是经济开发区基础设施的主要组成部分。该区域地势相对平坦，且有大量的未利用土地，有利于发展城市经济。尤其是本次规

划范围内用地，应充分利用现状便利的交通条件，大力发展工业，是该区域产业发展的最好选择。

规划考虑在城市东西部即县城东部区域（含县城）和西部石邢线两侧建设城市经济区，集中进行城市建设，集中发展二、三产业，从而提高全县的城市化水平，本项目的实施既有利于全县城市化进程加快，又有利于经济开发区内土地更好的开发利用。

3) 基础管网的建设有利于提升城市形象

有利于进一步优化城市发展环境，提升城市综合竞争力，巩固文明城市创建成果，推动城市精细化管理，促进城市高质量发展。同时有利于节约水资源、减少污水排放、降低水处理成本、促进城市可持续发展。

4) 本工程的建设对改善投资环境、树立城市形象起重要作用。

经济开发区北有大量未利用土地，成片集中，地势总体平坦，地价相对低廉，适宜建设工业项目。在国家严格控制土地的发展背景下，谁拥有土地，谁就拥有了发展的优势和吸引力。这将给临城工业园区带来巨大的发展机遇。

近几年，随着招商引资力度的加大，入驻项目的增多，开发区相对滞后的基础设施已不能满足项目建设的发展，特别是基础设施建设已影响到已入驻和即将入驻企业的建设。

本项目包括雨水工程、中水工程、给水工程及管网附属工程。本项目的建设将改善区域路网环境，方便周边企业出行，改善居民生活，

对于临城县整个地区的经济发展将起到很大的推动作用。对改善投资环境、树立城市形象起重要作用。

5) 本工程的建设是促进临城县经济发展的需要。

临城县经济基础薄弱，城市基础设施较差。本项目的建设，有利于改善投资环境，带动城郊地方经济发展及土地资源的开发利用，产生新的经济增长点，拉动内需，创造更多的就业机会，加快城乡一体化进程。同时有利于东西开发区土地的开发利用，聚焦人流物流，促进二、三产业的发展，加快农民脱贫，实现增收致富，形成新的增长点，拉动全县经济增长。

综上所述，实施临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目是必要的。

2、项目实施的公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“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。

本项目的建设实施，主要为产业园区基础设施建设，具有公益性的特征。

3、项目投资合规性与项目成熟度

项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码【2311-130522-89-01-332142】；

本项目于 2023 年 11 月 28 日取得项目建议书批复，文号：临审批投审【2023】81 号。

2024 年 4 月 9 日取得项目可行性研究报告批复，文号：临审批投审【2024】15 号。

4、项目资金来源和到位可行性

（1）项目资金来源

本项目资金来源有两部分：地方自筹和地方政府专项债券。

地方自筹为 461.466 万元，占总投资的 24.79%；申请地方政府专项债券 1400.00 万元，占总投资的 75.21%，已发行专项债券 1100 万元，本次拟调剂债券资金 300 万元。

（2）项目资金到位可行性

本项目建设资金为财政配套资金，并取得了政府财政部门出具的资金承诺文件，保障项目资金到位。

5、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）项目收入预测

本项目主要收入为管道出租收益，参照周边县市的收费标准，项目新建 $\Phi 400$ 污水管道 1440mm，运营期管网租赁收费 620 元/年/米；新建 $\Phi 300$ 给水管 1440m，运营期管网租赁收费 460 元/年/米；

新建 $\Phi 300$ 的PE中水管道4380m，运营期管网租赁收费380元/年/米，合计年收益322.07万元/年。

（2）项目成本预测

包括燃料动力费、人员工资及福利、维护修理费、其他费用、折旧费等。

1) 燃料动力费：每年耗水、电等燃料动力费为20.00万元。

2) 人员工资及福利：新增工作人员3人，运营期间每人年均工资福利4.0万元，年工资福利费为12.00万元。

3) 维护修理费：按项目总投资的1%计，每年18.61万元；

4) 其他费用：预估每年为10.00万元。

5) 折旧及摊销：本项目资产按20年计提折旧摊销，计留残值5%，年折旧费用88.42万元。

（3）项目收益预测

根据项目收入及成本预测情况，债券存续期内累计可支配收益4,349.19万元，收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资自求平衡。

6、绩效目标合理性

本项目绩效目标是按计划保质保量完成临城县经济开发区给供水、排水、中水管网及基础设施提升工程，促进临城县面貌的改善，改善周边地区环境，使周边群众的生产条件和居住环境得到明显改善；减轻环境污染、保持生态环境。

该绩效目标与河北临城经济开发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。

本项目债券资金全部投入项目建设费，河北临城经济开发区管理委员会和各相关部门建立完善的项目资金使用管理制度，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，保障资金使用安全。

因此，建议本项目尽快实施。

7、其他需要纳入事前绩效评估的事项

（1）项目偿债计划可行性

通过对项目还本付息的测算，项目用于资金平衡的经营净收益为 4,349.19 万元，融资金额 1,400.00 万元，本息合计 2,119.20 万元，本息覆盖倍数为 2.05。

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。

（2）项目偿债风险点

政策风险：项目的建设需要政府的支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目建设范围已经划定，相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目属于较小风险。

资金风险：资金风险指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的投资额大，项目资金的妥善解决和合理安排对于项目的顺利建设显得尤为重要。

工程风险：工程风险指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，但项目工程建设期较长，因此项目建设具有一般的工程风险。

投资估算风险：投资估算风险主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。对于此项目而言，投资估算风险属一般风险。

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

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目	地储系统编码		审批监管平台代码	2311-130522-89-01-332142
项目实施主体	河北临城经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130522347695745Y
项目运营主体	河北临城经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130522347695745Y
项目负责人	郝志峰			联系电话	15131387189
项目资金（万元）	总投资：1861.466				
	政府专项债券资金：1400.00				
	其他资金：461.466				
债券用途	全部用于临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目				
绩效目标	按照项目立项批复完成建设项目；				
	提升园区能级，增强项目承载能力，完善基础设施建设，完善园区雨、污水、给水等配套工程建设。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确定依据
绩效指标	产出指标	数量指标	建设内容	新建雨水管道 1935m，其中 ϕ 600 雨水管道 390m、 ϕ 800 雨水管道 1050m、 ϕ 1000 雨水管道 495m；新建 ϕ 400 污水管道 1440mm；新建 ϕ 300 给水管道 1440m；新建 ϕ 300 的 PE 中水管道 4380m；路面恢复共计 2185m。	可行性研究报告

	质量指标	指标 1: 验收合格率	100%	竣工验收报告
		指标 2: 建设质量情况	优秀	
	时效指标	指标 1: 相关手续完成情况	100%	工程正式开工
		指标 1: 建设进度	按立项批复进度	竣工验收报告
	成本指标	指标 1: 总投资	≤1861.466 万元	项目立项批复
绩效指标	经济效益指标	项目经营收益	总收益≥4349.19 万元	债券申报材料
	社会效益指标	完善园区雨、污水、给水等配套工程建设	100%	可行性研究报告
	生态效益指标	减轻环境污染, 保持生态环境	100%	可行性研究报告
	可持续影响指标	项目持续发挥作用的期限	大于 20 年	可行性研究报告
	还本付息指标	还本付息方式及金额	利息按每半年支付, 在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金	债券申报材料
满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	使用者满意度	≥95%	问卷调查

8、事前绩效评估结论

根据本项目事前绩效评估, 项目实施的必要性、公益性、收益性; 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; 债券资金需求合理性; 项目偿债计划可行性和偿债风险点; 绩效目标合理性等七个方面对本项目进行综合分析后, 结论如下: 临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目事前绩效评估得分 95 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。项目方案总体可行, 建议立项实施。

临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目

事前绩效评估表

序号	评估指标	评估内容	标准分	得分
1	项目实施的必要性、公益性、收益性	项目是否与国家、省、市，以及相关行业宏观政策相关。项目是否具有现实需求，需求是否迫切。项目是否属于公益性项目。项目是否具有收益性。	10	10
2	项目建设投资合规性与项目成熟度	项目建设投资申请是否合理；项目是否按计划周期进行建设。	10	8
3	项目资金来源和到位可行性	项目资金来源是否合理，是否能够有效落实。	10	10
4	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益是否合理，是否能够满足申请债权的偿还。	30	28
5	债券资金需求合理性	项目是否适合申请债券资金。	10	10
6	项目偿债计划可行性和偿债风险点	项目偿债计划是否可行，是否能够准时合理偿还申请的债券资金。	20	20
7	绩效目标合理性	项目是否有绩效目标；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；绩效目标与实际工作内容是否具有相关性。依据绩效目标设定的绩效指标是否清晰、细化、可衡量等。	10	9
合计			100	95

注：绩效评估等级分为优秀、良好、一般、未合格四个等级，满分100分，其中90-100分为“优秀”、80分-90分为“良好”、70分-80分（不含）为“一般”、70分以下为“未合格”。

（四）项目所在区域情况

1、区域概况

临城县地处太行山东麓、河北省西南部，是八百里太行最绿地方，是邢窑白瓷发源地，也是中国薄皮核桃之乡。全县辖 3 乡 5 镇 220 个行政村，国土面积 797 平方公里，地势自西向东为山区、丘陵、平原呈阶梯状分布，常住人口 19.91 万余人。

区位优势明显，北距雄安新区 230 公里、石家庄市 78 公里，南距邢台市 54 公里、郑州市 340 公里，属京津冀协同发展和冀中南经济圈交汇区。交通便利畅通，京港澳高速、太行山高速、107 国道、京广高铁穿县而过，县城 25 分钟可直达高邑西高铁站，镇内火车站直达北京、石家庄等城市。产业初具规模，大力发展装备制造、新型建材、生物医药、健康食品、新能源、新材料、康养旅游业等主导产业。发展平台不断夯实，经济开发区水、电、路、讯、气等基础设施日益完备，营商环境不断优化。社会事业不断进步，临城中学人才辈出，近年考取清华、北大 18 人，临城县人民医院为二级甲等医院，是全国 500 家医疗服务综合能力达标医院。

全县森林覆盖率达 44.2%，西部蝎子沟原始次生林森林覆盖率达 90%以上，被誉为“太行山最绿的地方”；境内有泚河、午河、槐河三条河流，大中小水库 19 座，其中岐山湖最大库容达 1.71 亿立方米，全县常年地表水储量达 5000 万立方米；旅游资源得天独厚，有北方最大溶洞——崆山白云洞，天台山被誉为“沉积岩野外实验室”，

荣获国家重点风景名胜区、国家 AAAA 级旅游区等荣誉称号；矿产资源丰富，探明有铁、石灰石等 27 种，其中石灰岩 9.7 亿吨，建有中联水泥、金隅冀东两家大型水泥企业；全县未利用地广阔，达 40 万亩，建设用地 10.68 万亩。。

2022 年全年生产总值完成 591955 万元，同比增长 3.2%。分产业看，第一产业增加值完成 108974 万元，增长 2.3%；第二产业增加值完成 154588 万元，增长 5.6%；第三产业增加值完成 328393 万元，增长 2.5%。三次产业比重为 18.41：26.11：55.48。全县人均国内生产总值 29739 元，比上年增长 3.4%。

全年财政收入完成 49222 万元，比上年增长-18.2%。其中公共财政预算收入完成 37256 万元，增长-8.1%。公共预算支出 181759 万元，下降 1.6%。

河北临城经济开发区，是经河北省人民政府批准设立的省级开发区，位于邢台百里产业带北端，冀中南经济区内。由东区（新城产业园）、西区（牛山产业园）组成，规划面积 100 平方公里。东区位于县城东部，分为高新技术、食品医药、化工、现代制造和特种建材五个功能区，京深高速、京广铁路、石武高客专用线、107 国道穿境而过。区内中兴大街、人民大街纵贯南北、临城大道横穿东西；南水北调工程从中间穿过；水、电、讯等基础设施完备。西区位于县城西北部、石家庄红旗大街南延线两侧，分为新型材料、物流综合、生态发

展三个功能区，区内有丰富的石灰岩、耐火土资源，是发展新型建材业的理想场所。

近年来，在县委、县政府“工业立县、项目强县、环境兴县、生态靓县”的发展战略指导下，开发区建设日新月异，规模从小到大，功能日益完善，服务不断升级，区内供电、供水、供气、通讯、道路等配套设施齐全，基本实现“九通一平”。目前已开发面积 13.6 平方公里。入区企业达 91 家，总投资 170 亿元；投产企业 32 家，总投资 54.86 亿元，已形成现代装备制造、新型材料、食品加工和生物医药三大特色产业。巨大的发展潜力、广阔的发展前景使这里成为国内外客商投资的沃土，优越的区位、优良的环境、优质的服务、优异的业绩正吸引各界朋友前来投资兴业。展望未来，一个充满生机与活力的新型工业基地正在这里迅速崛起。

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）编制依据

《中华人民共和国规划法》；

《中华人民共和国建设管理条例》；

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504号）；

《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）；

《关于放开部分经营服务性收费标准的通知》（冀价经费[2016]114号）；

《城市道路工程设计规范》（CJJ37-2012）（2016年版）；

《城市工程管线综合规划规范》（GB50289-2016）；

《河北省临城县城乡总体规划》（2013-2030年）；

《临城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》；

项目单位提供的项目技术资料、相关专业提供的估算资料等。

（2）编制原则

1) 以地区总体发展规划、十四五发展规划为指导，改善开发区的生态环境，消除和减少生活污水对水环境的污染，极大促进开发区

的基础设施完善，结合当地经济实力、技术管理能力水平以及未来发展趋势，合理划分工程规模；

2) 积极贯彻执行国家基本建设的方针政策，严格执行国家和地方颁布的标准、规范、规定，使设计做到切合实际、技术先进、经济合理、安全适用；

3) 以绿色、循环经济、综合治理为手段，促进绿色可持续发展；

4) 重视优化设计方案工作，通过设计方案的论证来提高设计水平和降低工程投资额；

5) 推广新材料、新技术，优先考虑工艺先进、技术可靠、经济合理的方案，以降低工程造价，减少运行成本。

2. 项目总投资

项目估算总投资为 1861.466 万元，其中：建筑工程费用 1531.50 万元，工程建设其他费用 176.266 万元，基本预备费 153.700 万元。

投资估算表（一）

单位：万元

支出名称	雨水管网	污水管网	中水管网	供水管网	路面恢复	合计
前期费用						
工程费用	271.000	67.000	86.600	262.800	844.100	1531.500
工程建设其他费用	31.191	7.711	9.967	30.247	97.151	176.267
预备费	27.197	6.724	8.691	26.374	84.713	153.699
合计	329.388	81.435	105.258	319.421	1025.964	1861.466

产业园区基础设施项目投资估算表（一）													
临城经济开发区给排水、中水管道及基础设施提升工程项目						河北临城经济开发区		主导产业：现代装备制造、新型材料、食品加工和生物医药					
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述			无				企业入驻情况		入驻企业 91 家，其中规模以上企业 32 家				
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述			无										
是否列入开发区十四五规划的相关文件名称和主要描述			无										
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			无										
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述		项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码【2311-130522-89-01-332142】；本项目于 2023 年 11 月 28 日取得项目建议书批复，文号：临审批投审【2023】81 号；2024 年 4 月 9 日取得项目可行性研究报告批复，文号：临审批投审【2024】15 号。											
河北省邢台市临城县			立项单位：河北临城经济开发区管理委员会			属于河北临城经济开发区申报项			项目建设在河北临城经济开发区内				
项目申请专项债券支持领域：产业园区基础设施建设			项目总投资：0.1861 亿元			申请使用专项债资金：0.14 亿元			是否续发行项目：否				
项目全部建设内容													
（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
1	雨水管网	1935	米	0.0271									
2	污水管网	1440	米	0.0067									
3	中水管网	1440	米	0.0087									
4	供水管网	4383	米	0.0263									
5	路面恢复	2185	米	0.0844									
（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													
(三) 前期费用													
1	前期工作咨 询费			0.00126									
(四) 项目收益 点	收益点名称	收入标准/ 收入依据		债券存续期内年 平均收入金额(亿 元)	债券存续期 该项收入合 计		——	——		——			
1	给水管网租 金	460 元/ 米·年		0.0066	0.1259								
2	中水管网租 金	380 元/ 米·年		0.0166	0.3165								
3	污水管网租 金	620 元/ 米·年		0.0089	0.1696								
融资收益保障倍数测算过程及 结果		本项目在债券存续期内运营收入为 6441.40 万元，运营成本 1212.20 万元，项目税费 800.02 万元，共可实现净收益为 4349.19 万元，融资本息为 2119.20 万元，覆盖倍数为 2.05。											
情况说明： ①建设内容列。一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列。产业园区基础设施类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于标准化厂房、孵化器、停车场、充电桩、道路、水电气暖管网、污水厂、泵站等；配套建设内容包括但不限于匝道、修理房、门房、院墙、大门、道路、管路、线路、网路、绿化带、充电桩、广告牌等。 ②建设数量列。根据建设内容，列明所需数量。 ③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个、台、车位等公立单位。 ④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如：厂房出租收入、停车位收入、土地出让收入、充电服务费、管网使用费等。 ⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明。新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指为提高效率，在原有建设项目的基础上，增加独立功能的建设；改造提升指为提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。													

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

地方自筹为 461.466 万元，占总投资的 24.79%；计划使用地方政府专项债券 1400.00 万元，，占总投资的 75.21%，已发行债券资金 1100 万元，本次拟调剂专项债券资金 300 万元。

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	1861.466	100.00%	
一、资本金	461.466	24.79%	
（一）自有资金	461.466	24.79%	
（二）专项债券	0.00	0.00%	
1、已发行专项债券	0.00	0.00%	
2、本期拟发行专项债券	0.00	0.00%	
3、后续拟发行专项债券	0.00	0.00%	
二、债务资金(不含用作资本金部分)	1400.00	75.21%	
（一）已发行专项债券	1100.00	59.10%	
（二）本期拟发行专项债券	300.00	16.11%	
（三）后续拟发行专项债券	0.00	0.00%	
（四）银行融资	0.00	0.00%	

2. 项目前期工作及实施计划

（1）已完成前期工作

项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码

【2311-130522-89-01-332142】；

本项目于 2023 年 11 月 28 日取得项目建议书批复，文号：临审批投审【2023】81 号。

2024 年 4 月 9 日取得项目可行性研究报告批复，文号：临审批投审【2024】15 号。

（2）项目实施计划

项目建设期 48 个月，自 2024 年 1 月至 2025 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

河北临城经济开发区管理委员会和各相关部门建立完善的项目资金使用管理制度，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，保障资金使用安全。

1、专项债券资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。

2、资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复资料，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，按不一样专项资金的要求执行，不准任意改变；特殊状况，务必请示。

3、严格专项债券资金初审、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资料 and 文件要求为准。

4、专项债券资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

5、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。

6、对专项债券资金要定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用，要全程参与项目验收和采购项目接交。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2025年	合计
一、资金流入		
政府专项债券	1,400.00	1,400.00
地方自筹	461.466	461.466

合计	1,861.466	1,861.466
二、资金流出		
工程费	1,531.50	1,531.50
工程建设其他费	176.267	176.267
预备费	153.699	153.699
合计	1,861.466	1,861.466

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

本项目采用自主运营模式，运营收入为供水管网、中水管网、污水管网租赁收入。

（二）项目运营收益估算

1. 收入情况

（1）项目收入预测

本项目主要收入为管道出租收益，参照周边县市的收费标准，项目新建 $\Phi 400$ 污水管道1440mm，运营期管网租赁收费620元/年/米；新建 $\Phi 300$ 给水管道1440m，运营期管网租赁收费460元/年/米；新建 $\Phi 300$ 的PE中水管道4380m，运营期管网租赁收费380元/年/米，合计年收益322.07万元/年。

项目运营收入表

单位：万元

收入来源	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
供水管网租赁	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24
中水管网租赁	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55
污水管网租赁	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28

合计	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

续表

收入来源	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
供水管网租赁	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	66.24	1324.8
中水管网租赁	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	166.55	3331
污水管网租赁	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	89.28	1785.6
合计	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	6441.4

（2）其他收入

无

2. 项目运营成本

包括人员工资及福利、燃料动力费、维护修理费、其他费用、折旧费等。

- 1) 燃料动力费：每年耗水、电等燃料动力费为 20.00 万元；
- 2) 人员工资及福利：新增工作人员 3 人，运营期间每人年均工资福利 4.0 万元，年工资福利费为 12.00 万元；
- 3) 维护修理费：按项目总投资的 1%计，每年 18.61 万元；
- 4) 其他费用：预估每年为 10.00 万元；
- 5) 折旧：按 20 年计提折旧，残值 5%，折旧 88.42 万元/年。

项目运营成本表

单位：万元

成本项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
燃料动力费	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
工资及福利费	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
维护修理费	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61
其他费用	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
合计	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61

续表

成本项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
燃料动力费	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	400.00

工资及福利费	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	240.00
维护修理费	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	18.61	372.20
其他费用	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	200.00
合计	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	1,212.20

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
运营收入	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07
运营成本	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61
运营收益	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
运营收入	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	322.07	6,441.40
运营成本	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	1,212.20
运营收益	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	261.46	5,229.20

4. 相关税费预估明细表

按照现行国家税收政策，本项目收入适用税率为3%简易计税，
城市维护建设税和教育附加税分别按实际缴纳增值税的5%、3%计算，
企业所得税按照25%计算。

项目运营税费预估表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
增值税	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38
城市维护建设	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47
教育附加	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28
地方教育附加	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19
企业所得税	50.61	54.67	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40
合计	60.93	64.99	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72

续表

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
增值税	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	9.38	187.60

项目	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	合计
城市维护建设	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	0.47	9.40
教育附加	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	0.28	5.60
地方教育附加	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	0.19	3.80
企业所得税	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	34.59	673.62
合计	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	41.72	44.91	880.02

5. 经测算，本项目在债券存续期内运营收入为 6,441.40 万元，运营成本 1,212.20 万元，项目税费 880.02 万元，共可实现净收益为 4,349.19 万元。

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。

项目运营损益表

单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	0.00	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69
2. 项目成本	0.00	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61
3. 税金及附加	0.00	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
4. 税息折旧及摊销前利润	0.00	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销				93.07	93.07	93.07	93.07
2. 息税前利润	0.00	251.14	251.14	158.07	158.07	158.07	158.07
三、利息支出							
1. 利息费用	16.24	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48
2. 税前利润	-16.24	218.66	218.66	125.59	125.59	125.59	125.59
四、企业所得税		50.61	54.67	31.40	31.40	31.40	31.40
五、净利润/净亏损	-16.24	168.06	164.00	94.19	94.19	94.19	94.19

续表

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69
2. 项目成本	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61
3. 税金及附加	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94

项目	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
4. 税息折旧及摊销前利润	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07
2. 息税前利润	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07
三、利息支出							
1. 利息费用	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48
2. 税前利润	125.59	125.59	125.59	125.59	125.59	125.59	125.59
四、企业所得税	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40
五、净利润/净亏损	94.19	94.19	94.19	94.19	94.19	94.19	94.19

续表

项目	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69	312.69
2. 项目成本	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61	60.61
3. 税金及附加	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94	0.94
4. 税息折旧及摊销前利润	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14	251.14
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07	93.07
2. 息税前利润	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07	158.07
三、利息支出							
1. 利息费用	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48	32.48	19.72
2. 税前利润	125.59	125.59	125.59	125.59	125.59	125.59	138.35
四、企业所得税	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	31.40	34.59
五、净利润/净亏损	94.19	94.19	94.19	94.19	94.19	94.19	103.76

续表

项目	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 税息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销							
2. 息税前利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利息支出							
1. 利息费用	6.96	6.96	6.96	6.96	6.96	6.96	6.96
2. 税前利润	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96

项目	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052
四、企业所得税							
五、净利润/净亏损	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96	-6.96

续表

项目	2053	2054	2055	总计
一、经营收入/成本/税金				
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	6,253.80
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	1,212.20
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	18.80
4. 税息折旧及摊销前利润	0.00	0.00	0.00	5,022.80
二、折旧与摊销				0.00
1. 总折旧和摊销				1,675.26
2. 息税前利润	0.00	0.00	0.00	3,347.54
三、利息支出				0.00
1. 利息费用	6.96	6.96	3.48	719.20
2. 税前利润	-6.96	-6.96	-3.48	2,628.34
四、企业所得税				673.62
五、净利润/净亏损	-6.96	-6.96	-3.48	1,954.73

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目计划使用地方政府专项债券 1400.00 万元，已发行专项债券 1100 万元，发行期数为 2025 年河北省高质量发展专项债券（十六期）—2025 年河北省政府专项债券（三十九期），实际利率 2.32%，发行期限 20 年，存续期内按半年支付一次利息，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

本次拟调剂专项债券调剂资金 300 万元，资金来源于临城县中医医院医养结合能力提升项目，发行期数为 2025 年河北省高质量发展专项债券（十六期）—2025 年河北省政府专项债券（三十九期），

实际利率 2.32%，发行期限 30 年，存续期内按半年支付一次利息，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

本项目自融资之日起存续期内应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还本 金	期末本金余 额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2025	0.00	1,400.00		1,400.00	16.24	16.24
2026	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2027	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2028	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2029	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2030	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2031	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2032	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2033	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2034	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2035	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2036	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2037	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2038	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2039	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2040	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2041	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2042	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2043	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2044	1,400.00			1,400.00	32.48	32.48
2045	1,400.00		1,100.00	300.00	19.72	1,119.72
2046	300.00			300.00	6.96	6.96
2047	300.00			300.00	6.96	6.96
2048	300.00			300.00	6.96	6.96
2049	300.00			300.00	6.96	6.96
2050	300.00			300.00	6.96	6.96
2051	300.00			300.00	6.96	6.96
2052	300.00			300.00	6.96	6.96
2053	300.00			300.00	6.96	6.96
2054	300.00			300.00	6.96	6.96

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
2055	300.00		300.00		3.48	303.48
合计		1,400.00	1,400.00		719.20	2,119.20

本次拟调剂专项债券自融资之日起应还本付息情况如下：

还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本 金余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2025	0.00	300.00		300.00	2.32%	3.48	3.48
2026	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2027	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2028	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2029	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2030	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2031	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2032	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2033	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2034	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2035	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2036	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2037	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2038	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2039	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2040	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2041	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2042	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2043	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2044	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2045	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2046	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2047	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2048	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2049	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2050	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2051	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2052	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2053	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96
2054	300.00			300.00	2.32%	6.96	6.96

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本 金余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2055	300.00		300.00	0.00	2.32%	3.48	303.48

综上，按照整体融资情况，本项目拟申请发行专项债券 1,400.00 万元，自发行之日起债券存续期应还本付息 2,119.20 万元，本项目前除发行债券外无其他融资情况。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

经测算，本项目债券存续期内运营收入为 6,441.40 万元，运营成本 1,212.20 万元，项目税费 880.02 万元，共可实现净收益为 4,349.19 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：项目用于资金平衡的相关收益为 4,349.19 万元，融资本息为 2,119.20 万元，覆盖倍数为 2.05。

（三）项目募投平衡情况

项目名称	临城经济开发区给排水、中水管道及基础设施提升工程项目
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施
项目类型（二级）	产业园区基础设施
本只专项债券中用于该项目的金额	0.0300 亿
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000 亿
项目简要描述	新建雨水管道 1935m，其中 $\phi 600$ 雨水管道 390m、 $\phi 800$ 雨水管道 1050m、 $\phi 1000$ 雨水管道 495m；新建 $\phi 400$ 污水管道 1440mm；新建 $\phi 300$ 给水管道 1440m；新建 $\phi 300$ 的 PE 中水管道 4380m；新建管道配套工程及经五路、经六路、经八路、麓遥路路面恢复共计 2185m。

项目建设期			2024 年至 2025 年										
项目运营期			2026 年至 2045 年										
债券存续期内项目总投资			0.1861 亿										
其中：不含专项债券的项目资本金			0.0461 亿										
专项债券融资			0.1400 亿										
其他债务融资			0.0000 亿										
项目分年融资计划													
			2018 年及以前年度	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年及以后年度	
			专项债券融资								0.1400 亿		
			其他债务融资										
债券存续期内项目总收益			0.4349 亿										
债券存续期内项目分年收益													
2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年	0.0201 亿	2027 年	0.0196 亿		
2028 年	0.0220 亿	2029 年	0.0220 亿	2030 年	0.0220 亿	2031 年	0.0220 亿	2032 年	0.0220 亿	2033 年	0.0220 亿		
2034 年	0.0220 亿	2035 年	0.0220 亿	2036 年	0.0220 亿	2037 年	0.0220 亿	2038 年	0.0220 亿	2039 年	0.0220 亿		
2040 年	0.0220 亿	2041 年	0.0220 亿	2042 年	0.0220 亿	2043 年	0.0220 亿	2044 年	0.0220 亿	2045 年	0.0212 亿		
2046 年		2047 年		2048 年		2049 年		2050 年		2051 年			
2052 年		2053 年		2054 年		2055 年		2056 年		2057 年			
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.34			
债券存续期内项目总债务融资本息			0.2119 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.05			
债券存续期内项目总债务融资本金			0.1400 亿		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					3.11			
债券存续期内项目总地方债券融资本息			0.2119 亿		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.05			

债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.1400 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方 债券融资本金	3.11
项目收益预测依 据	根据项目建设内容结合收费价格，确定收入成本。		

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

1、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对项目的建设影响较大。该项目不涉及新增占地，相关手续可尽快办妥，对本项目而言，政策风险属较小风险。

2、资金风险：建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的投资额大，项目资金的妥善解决和合理安排对于项目的顺利建设显得尤为重要。

3、工程风险：因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。尽管项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，项目工程建设期较长，项目的某些费用支出较难准确把握，因此项目建设具有一般的工程风险。

4、投资估算风险：来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。对本项目而言，估算风险属一般风险。

5、市场风险：在地方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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

6、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。

（二）风险控制措施

1、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。

2、资金风险防范，资金风险的防范关键在于项目资金的落实。对于本项目而言，应加强项目业主与县各责任单位、财政局、建设局等有关政府部门的沟通、合作，争取县有关主要领导及各政府部门领导的支持，尽快落实余下资金的来源。

3、工程风险防范，工程量的增多以及施工工期的延长是造成项目工程风险的主要原因。因此，工程风险的防范既需要探清项目场地的地质水文状况，也需要在设计阶段全面考虑工程风险因素，施工阶段精心组织施工、保证施工按时按质按量地完成，还需要在项目实施过程中采取针对性的措施，避免或降低工程风险的危害。

4、投资估算风险的防范，需要在估算时考虑人工、材料等费用、费率上涨的可能性，并预留预备费并尽早实施项目建设。

5、市场风险控制，要求项目单位合理安排地方政府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。

6、财务风险控制，要求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。

（三）敏感性分析

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

敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	敏感性分析变动表		
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	4,214.72	4,349.19	4,349.19
经营净收益	4,214.72	4,349.19	4,349.19
债券还本付息额	2,119.20	2,119.20	2,155.16
经营收入偿还的债券本息额	2,119.20	2,119.20	2,155.16
债券本息覆盖率	1.99	2.05	2.02

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施

（一）本期地方政府专项债券偿债保障措施

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。

临城县财政局建立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，保障资金使用安全。

1、项目资金管理方案

项目采用独立核算方式，建立管理制度、健全资金使用决策机制，施工及供应单位的确定严格按招标发规定程序执行，工程款按建立支付令、造价审批、完善的审批手续支付，严格遵守《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即项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）中专项债券资金使用管理的相关规定。

一是联动监管机制，建立健全党委和政府主导，财政、审计、发改、主管部门等联动的防控机制，形成纵向到底、横向到边的债务管控体系，积极开展全过程、全方位、多层次的监管，确保债务攻坚的各项决策部署不折不扣落地见效。二是动态监管机制。定期开展债券资金支出进度调度会和通报会，及时反映支出进度等情况，及时向政府部门报告绩效评价及偿债计划落实情况等。三是完善绩效监管机制。建立健全“举债必问效、无效必问责”的绩效监管机制，引入第三方机构，对举债项目、规模、成本及资金使用绩效、项目建设质量等进行综合绩效评审论证，设置合理的绩效考核指标体系、合理分配风险等，保证后续监管的可操作性。

2、本期地方政府专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息实现自求平衡。

经测算，本项目实施完成后，预计实现的项目收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资自求平衡。本期债券募集资金投资项目形成运营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。临城县财政局按照财政专项资金管理要求，保证本项目运营收入优先用于地方政府专项债券本息偿付。

3、必要时河北省人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。

若本期募投项目收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，河北省政府将按照财预〔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。

（二）本期专项债券的投资者保护措施

1、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。临城县财政局和相关机构将会严格执行国家有关规定，保护投资者的合法权益。

2、建立完善的债券资金使用管理机制

临城县财政局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。

3、健全的管理机制是偿付债券的制度和组织保障

通过建立完善的债券资金使用管理机制，建立政府债务风险防控措施及债务风险应急预案，保证债券资金按规定用途使用；加强资金使用监督管理，确保项目收益优先用于债券资金的还本付息。

4、完善的风险管理体系是偿付债券的根本保障

建立风险管理组织架构，准确把握宏观政策和经济形势变化的影响，加强主动风险管理，提高风险管理实力。

5、业务的健康平稳发展和盈利能力的增长是偿付债券的财务保障项目的偿债覆盖倍数大于 1.30 倍，项目收益完全可以覆盖融资本息。

6、财政部门及主管部门的有效监督及债务风险应急措施是偿付债券的有力保障

财政部门履行对项目形成的国有资产管理 and 监督职能，定期进行绩效目标评价，对债券资金使用、还本付息进行监督，承担本级财政应承担的责任，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地方政府专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

项目实施单位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

1、每期债券存续期内定期披露（每年 6 月 30 日前）

（1）河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

（2）临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目最新情况说明。

（3）临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目专项债券的跟踪评级报告。

（4）临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目专项债券资金使用情况说明。

2、每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到临城经济开发区给排水、中水管网及基础设施提升工程项目专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

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）规定，地方政府专项债券发行所在地的分财政部门、行业主管部门和项目单位，应及时对外披露债券发行及存续期间信息。

（1）财政部门

地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级地方政府专项债券存续期内信息公开工作，应于债券存续期间的每年 6 月底前披露截

至上年末本项目地方政府专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、项目收益及对应形成的资产等情况。

（2）行业主管部门及项目建设单位

作为行业主管部门在本地方政府专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至河北省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关地方政府债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

（3）资产管理部门责任

财政部门会同资产管理部门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。在债券存续期间，将会定期对项目资产进行检查和盘点，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

（二）主管部门责任

本项目严格执行地方政府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，并按照规定要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1、主管部门及职责

主管部门主要职责为负责按照本项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好入库地方政府专项债券项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目地方政府专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，做好地方政府专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，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，并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，如期实现专项收入，实现项目收益与融资平衡。

2、资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目地方政府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地方政府专项债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于地方政府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，用于地方政府专项债券本息的偿付。

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地方政府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，方可从专用账户中拨付资金。

关于地方政府债券本息偿付，由本级财政组织准备需要到期支付的债券本息。由本级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。

4、资金预算绩效评价

财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》中发〔2018〕34号文的要求，将地方政府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，绩效评价结果将决定地方政府债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目地方政府专项债的再次申报批复。

政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。临城县政府将严格债务资金管理，合理控制地方政府债务规模，做到政府性债务风险总体可控。项目主管单位将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。

八、编制文件依据

（一）相关法律规定

- 1、中华人民共和国预算法（2018 修改）
- 2、中华人民共和国证券法（2019 修订）
- 3、国务院关于加强地方政府性债务管理的意见（国发〔2014〕43 号）

（二）财政部相关规定

- 1、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）
- 2、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）
- 3、关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知（财预〔2017〕50 号）
- 4、关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知（财预〔2017〕87 号）
- 5、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）
- 6、关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知（财金〔2018〕23 号）
- 7、财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见（财库〔2018〕72 号）

8、财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2019〕23号）

9、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36号）

10、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）

（三）河北省相关规定

1、河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见（冀政〔2014〕115号）

2、《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字〔2017〕27号）

3、《河北省政府性债务风险管控工作方案》

4、《地方政府性债务风险应急处置预案》

（四）项目相关文件

1、已取得的立项、可行性研究报告等项目审批、核准或备案文件等；

2、财政、主管部门、实施单位出具的资本金落实情况的说明文件。

3、本项目事前绩效评估。