

河北安国现代中药工业园区（东区）
基础设施项目
实施方案

编制单位（部门）：河北安国现代中药工业园区管理委员会

咨询（编制）机构：北京荣晟恒通项目管理有限公司河北省



目录

一、基本信息	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	26
六、投资者保护措施（还款保障计划）	31
七、信息披露计划及主管部门责任	32
八、编制文件依据	34

一、基本信息

(一) 项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资（万元）	计划发行规模（万元）	本次债券发行年限	还本付息方式
河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目	建设内容包括雨水管网 2780 米（DN600、DN800）、污水管网 2780 米（DN400、DN500）、供水管网 2780 米（DN160、DN200）、电力管网 2780 米（4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管）、燃气管网 2780 米（DN160、DN200）、通信管网 2780 米（6 根 7 孔梅花管）、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器等。	20,700.00	16,500.00（其中 2025 年已发行 5,000.00 万元，本次拟调整 2,000.00 万元，2026 年拟申请 9,500.00 万元）	20	利息按半年支付，本金在本次债券存续期的最后一年一次性还本

2.项目实施单位

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目的实施主体是河北安国现代中药工业园区管理委员会。

名称	河北安国现代中药工业园区管理委员会
统一社会信用代码	111306830929866030
负责人	高伟强
机构地址	河北省保定市安国市工业园区
机构性质	机关
赋码机关	中共安国市委机构编制委员会办公室

(二) 项目列入规划情况

1. 本项目已列入重大项目库。

(三) 事前绩效评估情况

1. 项目实施的必要性、公益性

（1）必要性

根据《产业结构调整指导目录（2019 年本）》，本项目属于第一类鼓励类第四十二、其他服务业中第 5 条“开发区、产业集聚区配套公共服务平台建设与服务”。因此，项目建设符合产业政策要求。

为了贯彻科学发展观的要求，引导安国市经济快速有序地发展，通过对工业园区基础设施工程、统一布局和建设，避免了各个村镇在发展进程中，以环境污染换取经济发展，盲目招商引资，给企业生产和建设带来的不便。同时，通过工业园区基础设施的不断建设和完善，依照资源状况，合理进行产业布局，安排空间发展时序，搭建招商引资平台，最终实现资源的有效合理配置，从而提升安国市的经济整体运行质量。

（2）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。河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目具有公益性的特征。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

已取得安国市发展和改革局关于河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目可行性研究报告的批复（安发改投资审字〔2024〕34 号）。项目合法合规，成熟度高。

3. 项目资金来源和到位可行性

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目的预计投资金额为 20,700.00 万元，其中资本金金额 4,200.00 万元，占比 20.29%（大于 20%），满足《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）的要求，资金由当地财政统筹解决，其余 16,500.00 万元资金通过发行政府专项债券取得（其中 2025 年已发行 5,000.00 万元，本次拟调整 2,000.00 万元，2026 年拟申请 9,500.00 万元）。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收入稳定，收入来源于污水处理费收入、燃气、电力、供水、电信管网出租收入、孵化器租赁费收入和广告收入，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

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、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

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，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》，安国市财政局出具了《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。

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。该项目绩效情况如下：

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目	一体化系统编码		发改委审批监管平台代码	2406-130683-89-01-753377
项目主管部门	河北安国现代中药工业园区管理委员会			统一社会信用代码	111306830929866030
项目实施主体	河北安国现代中药工业园区管理委员会			统一社会信用代码	111306830929866030
项目负责人	井美娇			联系电话	18732205974
项目资金（万元）	投资总额：20700				
	一、政府专项债券资金：16500				
	二、其他资金：4200				
债券资金用途	主要用于河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目				
绩效目标	目标 1：建设内容包括雨水管网 2780 米（DN600、DN800）、污水管网 2780 米（DN400、DN500）、供水管网 2780 米（DN160、DN200）、电力管网 2780 米（4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管）、燃气管网 2780 米（DN160、DN200）、通信管网 2780 米（6 根 7 孔梅花管）、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器等。 目标 2：有效改善园区基础设施建设				
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
	产出指标	数量指标	指标 1：主要建设内容	建设内容包括雨水管网 2780 米（DN600、DN800）、污水管网 2780 米（DN400、DN500）、供水管网 2780 米（DN160、DN200）、电力管网 2780 米（4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管）、	可行性研究报告批复

				燃气管网 2780 米（DN160、DN200）、通信管网 2780 米（6 根 7 孔梅花管）、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器等。	
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	≥ 98%	项目实施完成情况
			指标 2: 项目建设质量情况	≥ 98%	项目实施完成情况
		时效指标	指标 1: 预计竣工时间	2026 年 9 月	可行性研究报告批复
			指标 2: 项目相关手续完成情况	≥ 98%	申报程序的合规
		成本指标	指标 1: 项目总投资	20700 万元	可行性研究报告批复
			指标 2: 项目实施及资金使用情况	符合项目规划	项目实施及资金使用符合项目规划
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 债券存续期内取得的收入情况	专项收入	项目运营情况
			指标 2: 促进经济发展	改善居住环境	项目运营情况
		社会效益指标	指标 1: 提高居民生活质量	有所提高	项目运营情况
			指标 2: 改善基础设施建设	有所改善	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 改善环境	建设条件具备	项目运营情况

		可持续影响指标	指标 1: 项目可持续性	项目实施后将使中药工业园区(东区)的基础设施更加完善, 为入驻企业提供一个良好的环境, 同时招商引资能力进一步提升, 将推动当地社会经济发展, 加快城乡一体化建设, 加快城市化、工业化的进程。	可行性研究报告
		还本付息指标	指标 1: 偿债来源	专项收入	可行性研究报告
			指标 2: 还本付息时间	按时还本付息	财务评估咨询报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 居民满意度	≥95%	问卷调查

(四) 项目所在区域情况

石佛镇位于安国市东南部, 行政区域面积 46 平方公里, 镇政府驻地距市区 10 公里, 辖有石佛、路景、南阳、北阳、立庄、南章、李街、高街、王街、东巷、流各庄、甄庄、东叩、郑各庄、南呈、北呈、石庄、米庄、马庄、马村、固显共 21 个行政村, 总人口 3.7 万人, 耕地 5.9 万亩, 宅基地 8528.2 亩。

安国市石佛工业园区, 北距北京 200km, 东距天津 180km, 南距石家庄 100km, 毗邻建设中的雄安新区, 区位优势明显, 位于京津石三角中心位置。京港澳高速、大广高速距离约 30km, 曲港高速、津石高速穿境而过, 距规划中的京石城际东站(安国站点)约 2 公里, 交通便利。

2023 年, 安国市地区生产总值完成 1403034 万元, 比上年增长 5.8%。

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

编制依据：

- （1）《全国市政工程投资估算指标》(HGZ47-101-2007)；
- （2）《市政工程投资估算编制办法》（建标（2007）第 164 号文；
- （3）建设工程计价依据《河北省建筑、安装、市政、装饰装修工程费用标准》（HEBGFB-1-2012）（以下简称“费用标准”）；
- （4）全国统一市政工程预算定额河北省消耗量定额（2012）；
- （5）河北省住房和城乡建设厅冀建市[2017]78 号文《河北省住房和城乡建设厅关于调整安全生产文明施工费的通知》；

2.项目总投资

项目总投资 20,700.00 万元，具体如下：

投资估算表

单位：万元

项目名称	金额	占比
工程费用	15,893.86	76.78%
工程建设其他费用	3,136.06	15.15%
预备费	1,670.08	8.07%
合计	20,700.00	100.00%

（二）资金筹措方案

1、项目资金来源

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目的预计投资金额为 20,700.00 万元，其中资本金金额 4,200.00 万元，占比 20.29%（大

于 20%)，满足《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)的要求，资金由当地财政统筹解决，其余 16,500.00 万元资金通过发行政府专项债券取得(其中 2025 年已发行 5,000.00 万元,本次拟调整 2,000.00 万元,2026 年拟申请 9,500.00 万元)。

项目资金筹措计划表

单位：万元		
项目	金额	比例
政府专项债券	16,500.00	79.71%
资本金	4,200.00	20.29%
合计	20,700.00	100.00%

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	20,700.00	100.00%	
一、资本金	4,200.00	20.29%	
(一)自有资金	4,200.00	20.29%	
(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)	16,500.00	79.71%	
(一)已发行专项债券	5,000.00	24.15%	
(二)本期拟发行专项债券	2,000.00	9.66%	
(三)后续拟发行专项债券	9,500.00	45.90%	
(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

①项目立项审批情况（基本信息表）

项目基本信息【2406-130683-89-01-753377】

核准目录	政府投资县本级城镇供气、供热、污水处理、垃圾处理项目		
项目名称	河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目		
项目类别	审批	建设性质	新建
国标行业	市政设施管理	所属行业	城建
产业结构调整指导目录	允许类		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	4900 m²
建设地点	保定市-安国市	详细地址	保定市安国市石佛镇，北阳村以南，南阳村、立庄村以东，高压线以西，沙河干渠以北
建设规模及内容	本项目为河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目，建设内容包括雨水管网 2780 米(DN600、DN800)、污水管网 2780 米(DN400、DN500)、供水管网 2780 米(DN160、DN200)、电力管网 2780 米(4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管)、燃气管网 2780 米(DN160、DN200)、通信管网 2780 米(6 根 7 孔梅花管)、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器。		
拟开工日期	2025-02	拟建成日期	2026-12

项目资金情况

总投资（万元）	20700	项目资本金（万元）	4140
固定资产投资(万元)	19029.92	铺底流动资金(万元)	1670.08
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额(万元)	20700		
资金说明	本级财政资金		

项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	河北安国现代中药工业园区管委会	项目单位性质	国有及国有控股
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	111306830929866030
法定代表人	高伟强	法定代表人联系手机	18732205974
项目负责人	井美娇	负责人联系手机	18732205974

能耗消费情况

是否年综合能源消费量超过 1000 吨标准煤或年电力消费量超过 500 万千瓦时

<input type="checkbox"/> 是，单独编制节能报告并报节能审查机关			
<input checked="" type="checkbox"/> 否，在线填写能源消费情况			
能源种类	年需要实物量	参考折标系数	年需要折标煤量（吨标准煤）
年综合能源消费量			505.087
电力	355.94（万千瓦时）	1.229	437.45
天然气	5.57（万立方米）	12.143	67.637
液化天然气	（吨）	1.7572	
液化石油气	（吨）	1.7143	
原煤	（吨）	0.7143	
洗精煤	（吨）	0.9	
洗中煤	（吨）	0.2857	
煤泥	（吨）	0.4286	
热力	（百万千焦）	0.0341	
原油	（吨）	1.4286	
汽油	（吨）	1.4714	
煤油	（吨）	1.4714	
柴油	（吨）	1.4571	
燃料油	（吨）	1.4286	
炼厂干气	（吨）	1.5714	
焦炉煤气	（万立方米）	6.143	
高炉煤气	（万立方米）	1.286	
转炉煤气	（万立方米）	2.714	
发生炉煤气	（万立方米）	1.786	
重油催化裂解煤气	（万立方米）	6.571	
重油热裂解煤气	（万立方米）	12.143	
焦炭制气	（万立方米）	5.571	
压力气化煤气	（万立方米）	5.143	
水煤气	（万立方米）	3.571	
煤矸石（用作能源）	（吨）	0.2857	
型煤	（吨）	0.6	
焦炭	（吨）	0.9714	
煤焦油	（吨）	1.1429	

其他焦化产品	(吨)	1.3	
粗苯	(吨)	1.4286	
甲醇(用作燃料)	(吨)	0.6794	
乙醇(用作燃料)	(吨)	0.9144	
氢气(用作燃料,密度为0.082千克/立方米)	(万立方米)	3.329	
沼气	(万立方米)	8.286	
其他石油制品	(吨)	1.2	
其他(按实际低位发热量折算)			
项目节能措施及项目能源利用效率(单位产品综合能耗等)			
其它需要说明的情况			

申报人承诺填写的信息真实、完整、准确,符合法律法规,如有违规情况,愿承担相关的法律责任。



固 定 资 产 投 资 项 目

2406-130683-89-01-753377

②已取得安国市发展和改革局关于河北安国现代中药工业园区(东区)基础设施项目可行性研究报告的批复(安发改投资审字〔2024〕34号)。

③项目实施计划

项目预计竣工日期为2026年12月。

3、资金使用计划

资金使用计划表

单位: 万元

项目	2025 年	2026 年	小计
政府专项债券	7,000.00	9,500.00	16,500.00
资本金	2,100.00	2,100.00	4,200.00
合计	9,100.00	11,600.00	20,700.00

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定。

(三) 项目资金管理方案

项目主管单位已建立起完善的政府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，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，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号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1、主管部门职责

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。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2、资金流入流出管理

本项目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。本项目资本金主要来源于财政自筹资金。对于已到位

的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由项目主管单位专账核算，专款专用，不得挪用。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。项目对应的用于偿还专项债券的基金收入和其他经营性专项收入要及时足额缴入国库，确保专项债券还本付息资金安全。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

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、工程进度等要件，经项目单位、项目主管部门后，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，项目单位依法承担偿还责任。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

债券存续期内详细资金流入流出明细如下表：

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	合计
一、资本金流入			
政府专项债券	7,000.00	9,500.00	16,500.00
资本金	2,100.00	2,100.00	4,200.00
合计	9,100.00	11,600.00	20,700.00
二、资金流出			
工程费用	6,987.16	8,906.70	15,893.86
工程建设其他费用	1,378.65	1,757.41	3,136.06
预备费	734.19	935.89	1,670.08
合计	9,100.00	11,600.00	20,700.00

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定。

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

（1）严格按照招投标程序及要求组织项目招投标，选择有实力的施工企业负责施工。

（2）落实建设资金来源，并制定资金使用计划，做到专款专用。

（3）建立质量保证体系，并严格遵照执行。

（4）实施过程中，加强调度指挥，协调各方关系。

（5）成立运营小组，对项目运营情况进行监控，并做好运营成果考核。

2、具体运营内容

建设内容包括雨水管网 2780 米（DN600、DN800）、污水管网 2780 米（DN400、DN500）、供水管网 2780 米（DN160、DN200）、电力管网 2780 米（4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管）、燃气管网 2780 米（DN160、DN200）、通信管网 2780 米（6 根 7 孔梅花管）、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器等。

（二）项目运营收益估算

1、收入情况

（1）污水处理费

本项目污水处理厂设计能力为 2000m³/d，运营期按照设计能力 90%予以估算，日处理 1800m³，年新增污水处理量 65.7 万 m³。污水

收费标准参照《安国市人民政府关于征收城市污水处理费的通知》以及相关规定,非居民用水的污水处理费 1.4 元/m³,每年按 365 天计算,则年污水处理费收入 91.98 万元。

(2) 燃气、电力、供水、电信管网出租收入

本项目运营后,可用于出租的燃气、电力、供水、电信管道长均按 2780 米,项目运行期第一年开始交由第三方公司运营,可向运营方收取管道租用。参考本地区周边同类项目(参考项目:保定市东二环快速路(三丰路-北二环)市政基础设施项目)管线使用费单价,本项目按照 2 元/米·d,每年 365 天计算,运营期燃气、电力、供水、电信管网年出租收入合计为 811.76 万元。

参考项目管网单价如下:

保定市东二环快速路(三丰路-北二环)市政基础设施项目管网单价参考表

序号	项目类别	数据	备注
一	运营收入		
(一)	电力管线收入		
	管线长度(米)	17728.00	设计指标
	收费标准(万元/公里.a)	256.00	参照同地区管廊收费指标
	费用增长率	1%	每年递增系数 1%
(二)	给水管网收入		
	管线长度(米)	16507.70	设计指标
	收费标准(万元/公里.a)	146.71	参照同地区管廊收费指标
	费用增长率	1%	每年递增系数 1%
(三)	中水管线		
	管线长度(米)	20664.20	设计指标
	收费标准(万元/公里.a)	180.71	参照同地区管廊收费指标
	费用增长率	1%	每年递增系数 1%
(四)	燃气管线		
	管线长度(米)	11430.00	设计指标
	收费标准(万元/公里.a)	157.00	参照同地区管廊收费指标
	费用增长率	1%	每年递增系数 1%

(3) 孵化器租赁费收入

预计项目实施后，场地建筑面积 4900 平方米，考虑出租比例，出租面积 2700 平方米。经市场调研和网站搜索，同类项目租金收入一般为 2-4 元/平方米，本项目按照 3 元/平方米·d，每年按 365 天计算，年收入 295.65 万元。项目实施后，孵化器可作为园区重要节点，可收取冠名费，经市场调研并参照同类项目，本项目年收取冠名费 200 万元。孵化器年收入合计 495.65 万元。

市场调研单价如下图所示：

玻璃厂低价出租带院子

宿舍 更新于2024-12-11



22.5万/月 3元/m²/天

2500m² 暂无数据 暂无数据

建筑面积 厂房类型 起租面积

区域: 新华五七 地址: 学府路

(4) 广告收入

按 56 个垃圾箱估算，每个垃圾箱设置 1 个广告位。经市场调研，同类项目租金收入一般为 5-10 万元/年，本项目广告位年出租费暂按 8 万元，经测算垃圾箱广告位年收入为 448 万元。同时在园区孵化器区域设置广告位 30 个,参照同类广告位租金收入一般为 10-30 万元/年，广告位收费取 25 万元，广告收入 750 万元。因此，运营期年广告收入 1198 万元。

项目收入表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
污水处理费收入	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
燃气、电力、电信管网出租收入	811.76	811.76	811.76	811.76	811.76	811.76
附属配套服务设施租赁费收入	495.65	495.65	495.65	495.65	495.65	495.65
广告收入	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00
合计	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037
污水处理费收入	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
燃气、电力、电信管网出租收入	811.76	811.76	811.76	811.76	811.76
附属配套服务设施租赁费收入	495.65	495.65	495.65	495.65	495.65
广告收入	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00
合计	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39

续表

项目	2038	2039	2040	2041	2042
污水处理费收入	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
燃气、电力、电信管网出租收入	811.76	811.76	811.76	811.76	811.76
附属配套服务设施租赁费收入	495.65	495.65	495.65	495.65	495.65
广告收入	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00
合计	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39

续表

项目	2043	2044	2045	2046	总计
污水处理费收入	91.98	91.98	91.98	91.98	1,839.60
燃气、电力、电信管网出租收入	811.76	811.76	811.76	811.76	16,235.20
附属配套服务设施租赁费收入	495.65	495.65	495.65	495.65	9,913.00
广告收入	1,198.00	1,198.00	1,198.00	1,198.00	23,960.00
合计	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	51,947.80

2、项目运营成本

(1) 污水处理厂运营成本

污水处理厂运营成本主要为人工费、药剂费、设备维护费、燃料动力费等。

配备人员 5 人，人工工资及福利费按照 4000 元/人/月估算，项目运营年人工成本 24 万元；年药剂费约 12 万元；设备设施维护费按每年 20 万元；年耗电约 30 万 kWh，按照 0.8 元/kWh 计算，年电费约 24 万元。因此污水处理厂运营成本 80 万元。

(2) 广告位维护费

广告牌维护维修费用按照广告位收入的 1% 计算，预计 11.98 万元。

综上所述，本项目年运营成本 91.98 万元。

运营成本费用明细表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
污水处理厂运营成本	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
广告位维护费	11.98	11.98	11.98	11.98	11.98	11.98
合计	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037
污水处理厂运营成本	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
广告位维护费	11.98	11.98	11.98	11.98	11.98
合计	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98

续表

项目	2038	2039	2040	2041	2042
污水处理厂运营成本	80.00	80.00	80.00	80.00	80.00
广告位维护费	11.98	11.98	11.98	11.98	11.98
合计	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98

续表

项目	2043	2044	2045	2046	总计
污水处理厂运营成本	80.00	80.00	80.00	80.00	1,600.00
广告位维护费	11.98	11.98	11.98	11.98	239.60
合计	91.98	91.98	91.98	91.98	1,839.60

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	2027	2028	2029	2030	2031	2032
运营收入	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39
运营成本	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
运营收益合计	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037
运营收入	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39
运营成本	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
运营收益合计	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41

续表

项目	2038	2039	2040	2041	2042
运营收入	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39
运营成本	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
运营收益合计	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41

续表

项目	2043	2044	2045	2046	总计
运营收入	2,597.39	2,597.39	2,597.39	2,597.39	51,947.80
运营成本	91.98	91.98	91.98	91.98	1,839.60
运营收益合计	2,505.41	2,505.41	2,505.41	2,505.41	50,108.20

4、运营项目税率估算

运营项目税率估算表

单位：万元

项目	税率	2027	2028	2029	2030	2031	2032
增值税	3%	75.65	75.65	75.65	75.65	75.65	75.65
城市维护建设	7%	5.30	5.30	5.30	5.30	5.30	5.30
教育附加	3%	2.27	2.27	2.27	2.27	2.27	2.27
地方教育附加	2%	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
企业所得税	25%	103.42	422.44	211.22	211.22	211.22	211.22
税费合计		188.15	507.17	295.95	295.95	295.95	295.95

续表

项目	税率	2033	2034	2035	2036	2037
增值税	3%	75.65	75.65	75.65	75.65	75.65
城市维护建设	7%	5.30	5.30	5.30	5.30	5.30
教育附加	3%	2.27	2.27	2.27	2.27	2.27
地方教育附加	2%	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
企业所得税	25%	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22
税费合计		295.95	295.95	295.95	295.95	295.95

续表

项目	税率	2038	2039	2040	2041	2042
增值税	3%	75.65	75.65	75.65	75.65	75.65
城市维护建设	7%	5.30	5.30	5.30	5.30	5.30
教育附加	3%	2.27	2.27	2.27	2.27	2.27
地方教育附加	2%	1.51	1.51	1.51	1.51	1.51
企业所得税	25%	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22
税费合计		295.95	295.95	295.95	295.95	295.95

续表

项目	税率	2043	2044	2045	2046	合计
增值税	3%	75.65	75.65	75.65	75.65	1,513.00
城市维护建设	7%	5.30	5.30	5.30	5.30	106.00
教育附加	3%	2.27	2.27	2.27	2.27	45.40
地方教育附加	2%	1.51	1.51	1.51	1.51	30.20
企业所得税	25%	211.22	211.22	231.32	298.92	4,435.62
税费合计		295.95	295.95	316.05	383.65	6,130.22

5、项目运营损益表

根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出等，计算项目损益，编制项目损益表如下：

项目损益表

单位：万元

项目/年份	2025	2026	2027	2028	2029	2030
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	-	-	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74
2.项目成本	-	-	91.98	91.98	91.98	91.98
3.税金及附加	-	-	9.08	9.08	9.08	9.08
4.税息折旧及摊销前利润	-	-	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销			1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00
2.息税前利润	-	-	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68
三、利息支出						
1.利息费用	80.40	350.80	540.80	540.80	540.80	540.80
2.税前利润	-80.40	-350.80	844.88	844.88	844.88	844.88
四、企业所得税		-	103.42	422.44	211.22	211.22
五、净利润/净亏损	-80.40	-350.80	741.46	422.44	633.66	633.66

续表

项目/年份	2031	2032	2033	2034	2035	2036
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74
2.项目成本	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
3.税金及附加	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08
4.税息折旧及摊销前利润	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00
2.息税前利润	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68
三、利息支出						
1.利息费用	540.80	540.80	540.80	540.80	540.80	540.80
2.税前利润	844.88	844.88	844.88	844.88	844.88	844.88
四、企业所得税	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22
五、净利润/净亏损	633.66	633.66	633.66	633.66	633.66	633.66

续表

项目/年份	2037	2038	2039	2040	2041	2042
一、经营收入/成本/税金						
1.项目收入	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74

2.项目成本	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98	91.98
3.税金及附加	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08	9.08
4.税息折旧及摊销前利润	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68
二、折旧与摊销						
1.总折旧和摊销	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00
2.息税前利润	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68
三、利息支出						
1.利息费用	540.80	540.80	540.80	540.80	540.80	540.80
2.税前利润	844.88	844.88	844.88	844.88	844.88	844.88
四、企业所得税	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22	211.22
五、净利润/净亏损	633.66	633.66	633.66	633.66	633.66	633.66

续表

项目/年份	2043	2044	2045	2046	总计
一、经营收入/成本/税金					
1.项目收入	2,521.74	2,521.74	2,521.74	2,521.74	50,434.80
2.项目成本	91.98	91.98	91.98	91.98	1,839.60
3.税金及附加	9.08	9.08	9.08	9.08	181.60
4.税息折旧及摊销前利润	2,420.68	2,420.68	2,420.68	2,420.68	48,413.60
二、折旧与摊销					-
1.总折旧和摊销	1,035.00	1,035.00	1,035.00	1,035.00	20,700.00
2.息税前利润	1,385.68	1,385.68	1,385.68	1,385.68	27,713.60
三、利息支出					-
1.利息费用	540.80	540.80	460.40	190.00	10,816.00
2.税前利润	844.88	844.88	925.28	1,195.68	16,897.60
四、企业所得税	211.22	211.22	231.32	298.92	4,435.62
五、净利润/净亏损	633.66	633.66	693.96	896.76	12,461.98

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目预计投资金额 20,700.00 万元，拟申请政府专项债券 16,500.00 万元

其中 2025 年已发行 5,000.00 万元，融资利率 2.32%，期限 20 年，利息按半年支付，本金在本期债券存续期最后一年一次性还本。

2025 年从河北安国现代中药工业园区管理委员会河北安国现代中药工业园区仓储物流园二期项目调整 2,100.00 万元，债券名称 2025

年河北省高质量发展专项债券（十四期）—2025 年河北省政府专项债券（三十七期），债券利率 2.24%，期限 20 年，利息按半年支付，本金在本期债券存续期最后一年一次性还本。

2026 年拟申请 9,500.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限 20 年，利息按半年支付，本金在本期债券存续期最后一年一次性还本。融资之日起 20 年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	-	7,000.00	-	7,000.00	80.40	80.40
2026	7,000.00	9,500.00	-	16,500.00	350.80	350.80
2027	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2028	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2029	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2030	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2031	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2032	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2033	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2034	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2035	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2036	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2037	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2038	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2039	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2040	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2041	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2042	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2043	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2044	16,500.00	-	-	16,500.00	540.80	540.80
2045	16,500.00	-	7,000.00	9,500.00	460.40	7,460.40
2046	9,500.00	-	9,500.00	-	190.00	9,690.00
合计		16,500.00	16,500.00		10,816.00	27,316.00

2025 年已发行债券还本付息情况如下：

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		5,000.00		5,000.00	2.32%	58.00	58.00
2026	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2027	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2028	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2029	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2030	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2031	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2032	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2033	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2034	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2035	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2036	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2037	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2038	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2039	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2040	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2041	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2042	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2043	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2044	5,000.00			5,000.00	2.32%	116.00	116.00
2045	5,000.00		5,000.00	-	2.32%	58.00	5,058.00
合计		5,000.00	5,000.00			2,320.00	7,320.00

2025 年拟调整债券还本付息情况如下：

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		2,000.00		2,000.00	2.24%	22.40	22.40
2026	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2027	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2028	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2029	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2030	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2031	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2032	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80

2033	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2034	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2035	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2036	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2037	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2038	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2039	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2040	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2041	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2042	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2043	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2044	2,000.00			2,000.00	2.24%	44.80	44.80
2045	2,000.00		2,000.00	-	2.24%	22.40	2,022.40
合计		2,000.00	2,000.00			896.00	2,896.00

后续拟发行债券还本付息情况如下：

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
2026		9,500.00		9,500.00	4.00%	190.00	190.00
2027	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2028	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2029	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2030	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2031	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2032	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2033	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2034	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2035	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2036	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2037	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2038	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2039	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2040	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2041	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2042	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2043	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2044	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2045	9,500.00			9,500.00	4.00%	380.00	380.00
2046	9,500.00		9,500.00	-	4.00%	190.00	9,690.00

合计		9,500.00	9,500.00			7,600.00	17,100.00
----	--	----------	----------	--	--	----------	-----------

(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。各项目具体情况如下：

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目：本项目债券存续期内运营收入为 49,350.41 万元，运营成本 1,747.62 万元，税费 5,590.77 万元，共可实现净收益为 43,977.98 万元。

(2) 收益与融资平衡情况

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目在债券存续期间收益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：河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目在债券存续期间用于资金平衡的相关收益为 43,977.98 万元，融资本息为 27,316.00 万元，覆盖倍数为 1.61。

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施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	项目预期净收入	发债金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
保定市鲁岗污水处理厂强化处理工程	20,700.00	43,977.98	16,500.00	27,316.00	1.61
合计	20,700.00	43,977.98	16,500.00	27,316.00	1.61

(三) 项目募投平衡情况

项目名称	河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目
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（主要支持国家级、省级产业园区基础设施）								
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)			0.2000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)			0.0000								
项目简要描述			建设内容包括雨水管网 2780 米（DN600、DN800）、污水管网 2780 米（DN400、DN500）、供水管网 2780 米（DN160、DN200）、电力管网 2780 米（4XDeΦ160MPP 电力管、4XDeΦ150 钢制电力管）、燃气管网 2780 米（DN160、DN200）、通信管网 2780 米（6 根 7 孔梅花管）、路面恢复，同时建设污水处理厂、雨水泵站、孵化器等。								
项目建设期			2025 年至 2026 年								
项目运营期			2027 年至 2045 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）			20								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)			2.0700								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)			0.4200								
专项债券融资(单位：亿元)			1.6500								
其他债务融资(单位：亿元)			0.0000								
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)						0.7000	0.9500				
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)			4.3977								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019 年及以前年度		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	

2025年		2026年	0.0000	2027年	0.2317	2028年	0.1998	2029年	0.2209	2030年	0.2209
2031年	0.2209	2032年	0.2209	2033年	0.2209	2034年	0.2209	2035年	0.2209	2036年	0.2209
2037年	0.2209	2038年	0.2209	2039年	0.2209	2040年	0.2209	2041年	0.2209	2042年	0.2209
2043年	0.2209	2044年	0.2209	2045年	0.2193	2046年	0.2125	2047年		2048年	
2049年		2050年		2051年		2052年		2053年		2054年及以后年度	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.12	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			2.7316		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.61	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）			1.6500		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.67	
债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）			2.7316		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.61	
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）			1.6500		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.67	
项目收益预测依据		根据可行性研究报告确定收益成本									

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财务风险、管理风险、经营风险、市场风险和政策风险等因素。

1、财务风险

一是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、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。

3、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。如果项目收益未能达到预期值，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。

4、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。

5、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。该项目相关的手续可尽快办妥，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、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。

3、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。

4、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。

5、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。

（三）敏感性分析

基于谨慎性原则，对债券存续期内收入向下波动及成本向上波动、债券利率提高进行敏感性分析。

依据当前的市场状况及数据，对未来债券存续期内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，下面仅对债券存续期内收入、利率波动进行敏感性分析。

河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目收益与融资本息敏感性分析明细表如下：

本息覆盖倍数及敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	变动比例		
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	42,893.59	43,977.98	43,977.98
经营净收益	42,893.59	43,977.98	43,977.98
债券还本付息额	27,316.00	27,316.00	27,856.80
经营收入偿还的债券本息额	27,316.00	27,316.00	27,856.80
债券本息覆盖率	1.57	1.61	1.58

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本期专项债券偿债保障措施

1、本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目，

将结合通过河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目运营收益统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。安国市财政局按照财政专项资金管理要求，保证运营收益将优先用于专项债券本息偿付。

2、若项目运营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

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。

2、建立完善的债券资金使用管理机制

河北安国现代中药工业园区管理委员会已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）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。全套信息披露文件通过河北省财政厅官方网站及中国债券信息网—中央结算公司官方网站详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（1）【专项债券存续期公开】项目主管部门应组织开展本项目专项债券存续期信息公开工作，督促和指导使用专项债券资金的部门不迟于每年6月底前公开以下信息：①截至上年末专项债券资金使用情况；②截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；③截至上年末收益及对应形成的资产情况；④其他按规定需要公开的信息。

（2）【专项债券重大事项公开】专项债券存续期内，对应项目发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，专项债券资金使用部门和财政部门应当按照《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）等有关规定提出具体补救措施，经本级政府批准后向省级财政部门报告，并由省级财政部门公告或以适当方式告知专项债券持有人。

（3）【债券资金调整用途公开】地方政府债券存续期内确需调

整债券资金用途的，按规定履行相关程序后，由省级财政部门予以公告或以适当方式告知债券持有人。

(二) 主管部门责任

本项目的行业主管部门应明确项目主管部门对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；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；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

八、编制文件依据

- 1、《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）；
- 2、《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）；
- 3、《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）；
- 4、《河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目可行性研究报告》；
- 5、安国市发展和改革局关于河北安国现代中药工业园区（东区）基础设施项目可行性研究报告的批复（安发改投资审字〔2024〕34号）。

河北安国现代中药工业园区管理委员会

2025年12月16日