

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及 配套工程项目

实施方案

编制单位（部门）

河北元氏经济开发区管理委员会



咨询（编制）机构

利安达会计师事务所（特殊普通
合伙）河北分所



二〇二五年十二月十五日

二〇二五年十二月十五日

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.....	3
(三) 项目事前绩效评估情况.....	3
(四) 项目所在区域情况.....	7
二、项目投资估算及资金筹措方案	8
(一) 项目投资方案的编制依据及原则	8
(二) 投资估算.....	9
(三) 资金筹措方案.....	13
(四) 分年度投资计划.....	14
(五) 专项债券发行方案.....	14
(六) 项目资金管理方案.....	16
三、项目运营收益估算	17
(一) 项目运营方案.....	17
(二) 项目运营收益估算.....	17
四、项目融资与收益平衡财务评估	30
(一) 融资成本测算.....	30
(二) 收益与融资平衡情况.....	31
(三) 项目募投平衡情况.....	37
(四) 总体评价.....	38
五、项目风险评估及控制措施	38
(一) 风险评估情况.....	38
(二) 风险控制措施.....	39
(三) 敏感性分析.....	40
(四) 其他需要说明的事项.....	40

六、投资者保护措施（还款保障计划）41

 （一）严格执行债券资金专款专用41

 （二）加强信用评级体系.....41

 （三）健全信息披露机制.....41

 （四）实行政府债务限额管理.....42

 （五）还款责任及保障措施.....42

 （六）建立健全政府债务预算管理.....42

 （七）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43

七、主管部门责任43

八、信息披露计划43

 （一）每期债券发行日五个工作日之前披露44

 （二）每期债券发行结束当日披露44

 （三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露44

 （四）每期债券兑付日五个工作日之前披露44

 （五）每期债券存续期内定期披露内容44

 （六）每期债券存续期内随时披露内容44

九、编制文件依据44

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1.项目基本信息

表 1.1 项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目	中通街园区路拓宽工程，长度为 1245m，随路铺设雨水管网 1245m、污水管网 2490m；元赵路（井元路-东环路）园区路整修工程，长度 1082m，元赵路（东环路-中通街）拓宽、随路雨水管网 796m、污水管网约 1592m；沿线智慧停车位 500 个；大型数字化广告屏建设 9 个；电力线迁改 1879m，其中元赵路 810m，中通街 424m，汇康街 213m，兆誉街 432m，其他配套设施等。	19,426.43 万元	3,674.00 万元	20 年	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00% 还本，已兑付本金自兑付日起不再计息

2.债券基本信息

表 1-2 债券基本信息

项目名称	河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目
发行规模	叁仟陆佰柒拾肆万元整（RMB3,674.00 万元）
募集资金用途	本期专项债券共计人民币叁仟陆佰柒拾肆万元整（RMB3,674.00 万元），募集资金拟用于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目。
债券期限	20 年
债券利率	4.00%
还本付息方式	利息按半年支付，到期一次还本。

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目拟申请专项债券资金 15,500.00 万元，其中 2025 年已发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，发行利率为 2.32%，利息按半年支付，到期一次性还本。

2025 年本次调入额度 3,674.00 万元，其中从 2025 年河北省高质量发展专项债券（四期）-2025 年河北省政府专项债券（十三期）元氏县农村人居环境整治工程调入 3,074.00 万元，债券期限为 15 年（按照债券的使用情况，债券剩余使用年限 14.5 年），每半年支付一次利息，本金分年度偿还，在 2031 年至 2040 年每年偿还债券本金 307.40 万元，已兑付利息不再另行付息，发行利率为 2.26%。从 2025 年河北省高质量发展专项债券（二期）-2025 年河北省政府专项债券（五

期)元氏县职业技术教育中心新校区建设项目调入 600.00 万元,债券期限为 20 年(按照债券的使用情况,债券剩余使用年限 19.5 年),每半年支付一次利息,本金分年度偿还,在 2036 年至 2045 年每年偿还债券本金 60.00 万元,已兑付利息不再另行付息,发行利率为 2.11%

2026 年申请发行 8,826.00 万元,债券期限为 20 年,利息按半年支付,到期一次性还本,预测票面利率为 4.00%。

3.项目实施单位

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目实施主体为河北元氏经济开发区管理委员会:

表 1-3 项目实施主体基本情况

机构名称	河北元氏经济开发区管理委员会
统一社会信用代码证	11130132MB1143994T
负责人	王任国
机构性质	机关
机构地址	河北省石家庄市元氏县元氏大街 395 号
赋码机关	中共元氏县委机构编制委员会办公室

4.项目前期工作及实施计划

①已完成前期工作

本项目已完成项目立项,且取得项目立项批复、可研批复。

表 1-4 项目立项、批复情况

序号	批复文件	批文号	备注
1	河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目建议书的批复	元经审审字〔2024〕1 号	
2	河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目可行性研究报告的批复	元经审审字〔2024〕2 号	

②项目实施计划

项目计划建设期为 20 个月,2025 年 11 月开工建设,2027 年 6 月完工。

5.项目社会经济效益分析

(1)社会效益

项目的建设可以有效改善元氏县的基础设施，进一步改善投资环境，吸引园区能力，提升元氏县的现代化水平。本项目建成后，为周边入住企业、居民营造安全舒适的出行环境，切实提高周边企业运输能力和周边居民生活的舒适度，提高居民生活质量，能够为当地生态经济带来一个看得见的良性循环，为当地经济的发展提供条件。该项目的建设是完善片区路网功能的需要，是提高国土使用效益的需要，是元氏县自身建设发展的需要，是经济发展对园区路交通的要求，对于提高城镇国土使用效益有重要意义。无疑对整个元氏县的建设有着推动作用，将为县区经济产业的发展、社会经济结构的改变、提供有力的保障，尤其是对沿线的土地开发创造了良好的契机。有利于园区及沿线两侧的开发，完善县区公用设施，提高该区域地块价值。标准化厂房的建设可大大提升元氏县招商引资力度，更好地为入驻企业服务。

（2）经济效益

项目的实施完成后，进一步完善元氏经济开发区基础设施建设，提升元氏经济开发区的投资环境，扩大招商引资。项目运营期间土地使用权出让收入、标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入、停车位收入、大型广告位租赁收入，足以支撑申请的 15,500.00 万元专项债券还本付息要求。具有较高的偿债覆盖率，经济收益良好。

（二）项目列入规划情况

《国务院办公厅关于促进开发区改革和创新发展的若干意见》（国办发〔2017〕7号）指出：提升开发区基础设施水平。开发区基础设施建设要整体规划，配套电力、燃气、供热、供水、通信、道路、消防、防汛、人防、治污等设施，并将为企业服务的公共信息、技术、物流等服务平台和必要的社会事业建设项目统一纳入整体规划。推进海绵型开发区建设，增强防涝能力。开发区新建道路要按规划同步建设地下综合管廊，加快实施既有路面城市电网、通信网络架空线入地工程。推进实施“互联网+”行动，建设智慧、智能园区。积极利用专项建设基金，鼓励政策性、开发性、商业性金融机构创新金融产品和服务，支持开发区基础设施建设。

（三）项目事前绩效评估情况

1.事前绩效评估情况

（1）项目实施的必要性、公益性、收益性

①必要性

现有园区路严重影响储备土地开发利用，同时多条路没有延伸到新引进的企业区域，而这些项目需及时用电。为此，拟新建、加宽加长部分现有园区路。项目实施后，使整个经济开发区路网基础配套设施做到园区路不“卡壳”，为周边入驻的企业备好交通条件，满足当前及日后经开区不断发展的需要。现在各园区正处于基建期，园区用地因无便捷园区路或用地存在未迁改的园区路而无法顺利将园区土地按照规划进行招商。综上所述，项目的建设是迫切的，将给周边企业生产和群众交通带来便利，改善投资环境，提高土地价值。对于提升原始经济开发区县的经济水平、工业生产水平、增加就业机会等方面均具有十分重要的意义，其社会效益显著。

因此，本项目的建设十分必要。

②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〕41号）规定，“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的，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。

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目属于市政和产业园区基础设施，属于《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〕41号）文件规定的公益性类项目。

因此，本项目实施具备公益性。

③收益性

项目实施完成后，能够获得土地使用权出让收入、标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入、停车位收入、大型广告位租赁收入，项目的运营具有一定的收益性。

（2）项目投资合规性与项目成熟度

该项目已完成项目建议书的编制以及批复、可行性研究报告的编制，并取得

了河北元氏经济开发区行政审批局的批复。

2024 年 2 月 1 日，取得河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目项目建议书的批复（元经审审字〔2024〕1 号）。

2024 年 2 月 2 日，取得河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目可行性研究报告的批复（元经审审字〔2024〕2 号）。

（3）项目资金来源和到位可行性

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目投资总额 19,426.43 万元，其中资本金 3,926.43 万元，占比 20.21%，满足《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）的要求，通过发行地方政府专项债券资金 15,500.00 万元。

（4）项目收益预测的合理性

该项目收入稳定，收入来源于土地使用权出让收入、标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入、停车位收入、大型广告位租赁收入，具备有一定的科学性和合理性，项目收益预测和计算合理。

（5）债券资金需求合理性

该项目债券资金申请 15,500.00 万元，占投资总额 79.79%，其中 2025 年已发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，本次调入 3,674.00 万元，2026 年申请发行 8,826.00 万元，资金需求与工程建设项匹配，资金需求合理。

（6）项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目本息覆盖倍数为 1.80 倍，偿债计划可行。

（7）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向匹配，绩效目标合理。

（8）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

2.绩效目标

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。该指标情况如下：

表 1-5 河北省政府专项债券项目绩效目标表

项目名称	河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目			发改委审批监管平台代码	2402-130199-89-01-744191
项目主管部门	河北元氏经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130132MB1143994T
项目实施主体	河北元氏经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11130132MB1143994T
项目负责人	李春节			联系电话	13073171251
项目资金（万元）	投资总额：19,426.43 万元				
	一、政府专项债券资金：15,500.00 万元				
	二、其他资金：3,926.43 万元				
债券资金用途	中通街园区路拓宽工程，长度为 1245m，随路铺设雨水管网 1245m、污水管网 2490m；元赵路（井元路-东环路）园区路整修工程，长度 1082m，元赵路（东环路-中通街）拓宽、随路雨水管网 796m、污水管网约 1592m；沿线智慧停车位 500 个；大型数字化广告屏建设 9 个；电力线迁改 1879m，其中元赵路 810m，中通街 424m，汇康街 213m，兆誉街 432m，其他配套设施等。				
绩效目标	目标 1：改善诚信产业园区基础设施建设，提升标准化厂房、道路交通等基础设施建设水平。 目标 2：改善元氏经济开发区的招商引资和投资环境。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标确定依据
	产出指标	数量指标	指标 1：工程量完成率	100.00%	建设内容
			指标 2：污水管网	4082m	建设内容
			指标 3：雨水管网	2041m	建设内容
			指标 4：智慧停车位	500 个	建设内容
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	≥98.00%	项目运营情况
			指标 2：项目建设质量	≥98.00%	项目运营情况
		时效指标	指标 1：项目相关手续完成情况	≥98.00%	申报程序的合规
			指标 2：项目建设工期	20 个月	项目实施情况
		成本指标	指标 1：建筑安装工程费	≤6,450.46 万元	可行性研究报告
			指标 2：工程建设其他费	≤10,651.30 万元	可行性研究报告

	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 营业收入	收入足以覆盖本息	项目运营情况
			指标 2: 项目带动经济发展能力	有所带动	项目运营情况
		社会效益指标	指标 1: 就业岗位	有所增加	项目运营情况
			指标 2: 提升园区企业服务能力	有所提升	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 园区环境提升	有所提升	可行性研究报告
			指标 2: 园区道路交通能力改善	有所改善	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 标准化厂房使用年限	50 年	可行性研究报告
			指标 2: 生态可持续性	可持续	可行性研究报告
		还本付息指标	指标 1: 资金来源	土地使用权出让收入、标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入、停车位收入、大型广告位租赁收入	实施方案
			指标 2: 偿债及时性	按照债券偿还日期, 及时偿还	实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 入驻企业满意度	≥95.00%	问卷调查
			指标 2: 周围居民满意度	≥95.00%	问卷调查

(四) 项目所在区域情况

河北元氏经济开发区总规划面积 22.36 平方公里, 入驻企业 188 家。截止 2021 年底, 累计完成固定资产投资 679.94 亿元, 基础设施投资 26.96 亿元。建成区全部达到“九通一平”标准, 逐步实现“新九通一平”。2021 年元氏经济开发区外贸出口总额位居石家庄市经济开发区第一位, 工业投资全市第二位, 重点项目建设综合评价全市第三位。

根据产业结构和空间布局, 元氏经济开发区划分了智造产业园、诚信产业园、医药产业园、东张产业园、苏阳产业园五个园区, 构建了“一区五园”的产业规划布局。

河北元氏经济开发区是由原元氏城东工业聚集区、原元氏县马村新兴产业聚集区合并组建，2012 年经省政府批准成立的省级开发区，按照“一区两园”规划布局，分为南区（原元氏城东工业聚集区）和北区（原元氏县马村新兴产业聚集区），而后将石家庄南部工业区域南区纳入河北元氏经济开发区。

1、智造产业园，位于 107 国道马村段东侧区域，规划面积 7.51 平方公里，入驻企业 78 家。主导产业为新能源汽车、装备制造、轻工和仓储物流。已形成新能源汽车产业、泵业产业、包装产业、食品加工产业等几大集群。重点发展总部基地、智能制造、新能源汽车等先进制造产业。

2、诚信产业园，位于县城东侧、新元高速西侧，总规划面积 5.42 平方公里，北距石家庄 30 公里，新元高速元氏出口引线穿区而过，入驻企业 22 家。主导产业为化工、机械、轻工和仓储物流。园内河北诚信集团公司、河北省送变电公司线路器材厂、华远冶金、河北汇康日用品公司等代表企业。重点培育节能环保、医疗用品及器械制造等新经济增长点。

3、苏阳产业园，位于槐河北岸、红旗大街南延线东侧区域，规划面积 2.3 平方公里，入驻企业 49 家。主导产业为新能源材料、轻工、机电。园内有河北坤天、槐阳锂能科技公司和华北规模最大的纸质包装产品企业河北恒信纸制品有限公司等知名企业以及天山制造园。重点发展锂离子电池等新材料以及轻工制造等产业。

4、医药产业园，位于元氏县城南侧，规划面积 3.58 平方公里。主导产业为医药及精细化工，入驻企业 27 家。已形成精细化工产业、兽药、农药产业等产业集群。重点围绕产业链条上下延伸，推动生物医药、医药中间体、精细化工产业快速发展。

5、东张产业园，位于元氏县东张乡区域，规划面积 3.55 平方公里，入驻企业 12 家。主导产业为精细化工、轻工。主要企业有诚信 1.55 万吨精细化工系列产品项目、鑫宏升医药、欧特佳医药以及立邦新型材料华北区域生产基地项目等。重点发展以诚信公司上下游产业为主的精细化工产业和医药中间体产业，推进循环化工和医药中间体产业发展。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资方案的编制依据及原则

1.编制依据

- (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)《关于印发<地方政府专项债券发行管理暂行办法>的通知》(财库〔2015〕83号)；
- (3)《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)；
- (4)财政部印发《地方政府专项债务预算管理办法》(财预〔2016〕155号)；
- (6)财政部印发《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)；
- (7)中共中央办公厅国务院办公厅印发《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)；
- (8)国家及地方其他相关法律、法规。

2.编制原则

- (1)实事求是的原则。
- (2)从实际出发，深入开展调查研究，掌握第一手资料，不弄虚作假。
- (3)合理利用资源，效益最高的原则。市场经济环境中，利用有限经费，有限的资源，尽可能满足需要。
- (4)尽量做到快、准的原则。
- (5)适应高科技发展的原则。从编制投资估算角度出发，在资料收集、信息储存、处理、使用以及编制方法选择和编制过程应逐步实现计算机化、网络化。

(二) 投资估算

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目投资总额 19,426.43万元，明细详见下表：

表 2-1 项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表			河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目	产业园区名称	河北元氏经济开发区（诚信园区）
列入国家重大战略的相关文件名称			否	园区主导产业	化工、机械、轻工和仓储物流
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述			否	企业入驻情况	入驻企业 22 家以上
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			否	是否属于开发区申报项目	河北元氏经济开发区管理委员会
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述			是	项目是否建设在开发区内	河北元氏经济开发区
所属区划名称	元氏县	立项单位	河北元氏经济开发区管理委员会	申请使用专项债资金（亿元）	0.3674
项目申请专项债券支持领域	市政和产业园区基础设施	项目总投资（亿元）	1.9426	是否续发行项目	是
项目全部建设内容	四栋三层高标准化厂房建设项目，建筑面积 35451 m²；综合服务岛（孵化器）及配套工程，建筑面积 12428 m²，其中地上建筑面积 7938 m²，地下建筑面积 4490 m²；沿线智慧停车位 500 个；大型广告位建设 9 个；中通街（叩南街）园区路拓宽工程，长度为 1245m，随路铺设雨水、污水管网 1245m；元赵路（井元路-东环路）园区路整修工程，长度 1082m，元赵路（东环路-中通街）拓宽、随路雨水、污水管网约 796m；电力线迁改 1879m，其中元赵路 810m，中通街 424m，汇康街 213m，兆誉街 432m。				
（一）主要建设内容	建设内容	新建			
		建设数量	建设数量单位	投资金额（万元）	
注释	①	②	③		
1	污水管网	4082	m	6,450.46	
2	雨水管网	2041	m		
3	智慧停车位	500	个		
（二）概算内前期费用				10,651.90	

1	前期工作咨询费				25.00
2	设计费				185.00
3	勘察费				35.00
4	工程建设监理费				125.00
5	招标代理服务费				10.00
6	施工图审查费				10.00
7	建设项目场地准备及临时设施费				37.80
8	劳动安全卫生评价费				15.00
9	工程保险费				12.60
10	工程造价咨询费				45.00
11	社会稳定风险分析				10.00
12	环境影响咨询服务费				9.50
13	项目竣工财务决算编制费				25.00
14	联合试运转费				10.00
15	研究试验费				37.00
16	征拆费				10,060.00
(三) 预备费					1,394.07
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。		
1		土地使用权出让收入	150.27 万元/亩		
2		标准化厂房出租收入	30.00 元/m ² /月		
3		综合服务岛出租收入	50.00 元/m ² /月		
4		大型广告位租赁收入	8,000.00 元/月/个		
5		停车位收入	21.00 元/个/天		
融资收益保障倍数测算过程及结果		1.80	——		——

表 2-2 项目投资估算明细表

单位：万元

序号	工程或费用名称	建筑工程费	设备及工器具购置费	安装工程费	其他费用	合计
(一)	工程费用	6,450.46	-	-	-	6,450.46
1	沿线智慧停车位(含充电桩)	939.48				939.48
2	大型广告位建设	247.51				247.51
3	中通货园区路工程	2,818.69				2,818.69
4	元赵路（井元路-中通街)园区路工程	1,364.78				1,364.78
5	电力线迁改	1,080.00				1,080.00
(二)	工程建设其他费	-	-	-	10,651.90	10,651.90
1	前期工作咨询费				25.00	25.00
2	设计费				185.00	185.00
3	勘察费				35.00	35.00
4	工程建设监理费				125.00	125.00
5	招标代理服务费				10.00	10.00
6	施工图审查费				10.00	10.00
7	建设项目场地准备及临时设施费				37.80	37.80
8	劳动安全卫生评价费				15.00	15.00
9	工程保险费				12.60	12.60
10	工程造价咨询费				45.00	45.00
11	社会稳定风险分析				10.00	10.00
12	环境影响咨询服务费				9.50	9.50
13	项目竣工财务决算编制费				25.00	25.00
14	联合试运转费				10.00	10.00
15	研究试验费				37.00	37.00
16	征拆费				10,060.00	10,060.00
(三)	预备费	-	-	-	1,394.07	1,394.07
	基本预备费				1,394.07	1,394.07
(四)	建设期利息				930.00	930.00
(五)	总投资	6,450.46	-	-	12,975.97	19,426.43

表 2-3 分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	工程费用	3,000.00	3,300.00	150.46	6,450.46
2	工程建设其他费	3,545.75	6,800.00	306.15	10,651.90
3	预备费	100.00	1,221.23	72.84	1,394.07
4	建设期利息	328.25	504.77	96.98	930.00
	合计	6,974.00	11,826.00	626.43	19,426.43

（三）资金筹措方案

1.资金筹措原则

（1）满足项目建设需要。

筹措的资金以满足项目建设需要为基本要求，不留资金缺口，也不多占用资金。

（2）遵守规章制度。

筹措资金必须要全面遵守国家的有关方针、政策和制度规定，认真执行各项资金筹集、使用、归还的工作程序，严格履行各类合同条款，并在资金筹措的实践过程中，不断改进和完善各项规章制度。

（3）讲求经济效益。

资金筹措不仅要满足项目建设的需要，而且要讲求经济效益，应当综合考虑利息率、利润率、各类资金来源比例、财务风险等因素，提高资金的使用效益。

2.项目投资额及各项资金筹措方案

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目总投资 19,426.43 万元，通过财政投入资本金和专项债券方式筹措，其中：财政投入资本金 3,926.43 万元，占比 20.21%，发行地方政府专项债券 15,500.00 万元，占比 79.79%。项目的资金筹措方式符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定。项目的各类资金筹措金额如下表：

表 2-4 项目资金筹措计划表

单位：万元

序号	资金类别	金额	占总投资
----	------	----	------

序号	资金类别	金额	占总投资
1	资本金	3,926.43	20.21%
2	专项债券	15,500.00	79.79%
合计	——	19,426.43	100.00%

表 2-5 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	19,426.43	100.00%	
一、资本金	3,926.43	20.21%	
（一）自有资金	3,926.43	100.00%	
（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）	15,500.00	79.79%	
（一）已发行专项债券	3,000.00	19.35%	
（二）本期拟发行专项债券	3,674.00	23.70%	
（三）后续拟发行专项债券	8,826.00	56.94%	
（四）银行融资	-	-	

（四）分年度投资计划

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目计划建设期为 20 个月，2025 年 11 月开工建设，2027 年 6 月竣工，分年度投资计划详见下表：

表 2-6 项目分年度投资计划表

单位：万元

序号	项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
1	专项债券	6,674.00	8,826.00		15,500.00
2	资本金	300.00	3,000.00	626.43	3,926.43
	合计	6,974.00	11,826.00	626.43	19,426.43

（五）专项债券发行方案

1.专项债券发行规模与期限

根据项目投资进度计划，河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目发行专项债券 15,500.00 万元。

(1) 建设期内的发行计划

表 2-7 专项债券发行计划表

单位：万元

发行年度	发行规模	债券品种	还本付息方式	发行期限	备注
2025 年	3,000.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，到期一次还本。	20 年期	已发行
2025 年	3,074.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00% 还本，已兑付本金自兑付日起不再计息。	15 年期	本次调入额度
2025 年	600.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期后 10 年 10.00% 还本，已兑付本金自兑付日起不再计息。	20 年期	本次调入额度
2026 年	8,826.00 万元	记账式固定利率付息债券	利息按半年支付，到期一次还本。	20 年期	2026 年发行
——	15,500.00 万元	——	——	——	——

2. 债券利率设定

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目申请发行 15,500.00 万元，其中 2025 年已发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，本次调入 3,674.00 万元，2026 年申请发行 8,826.00 万元，拟发行的专项债券利率参考国债收益率均值和部分同期限项目收益专项债券市场利率，基于谨慎性原则，并适当上浮，拟发行专项债券利息暂按 4.00% 预测。

(六) 项目资金管理表

表 2-8 项目资金管理表

单位：万元

序号	项目	建设期			合计
		2025 年	2026 年	2027 年	
1	投资总额	6,974.00	11,826.00	626.43	19,426.43
1.1	工程费用	3,000.00	3,300.00	150.46	6,450.46
1.2	工程建设其他费	3,545.75	6,800.00	306.15	10,651.90
1.3	预备费	100.00	1,221.23	72.84	1,394.07
1.4	建设期利息	328.25	504.77	96.98	930.00
2	资金筹措	6,974.00	11,826.00	626.43	19,426.43
2.1	资本金	300.00	3,000.00	626.43	3,926.43
2.2	专项债券	6,674.00	8,826.00	-	15,500.00

（七）项目资金管理方案

元氏县财政局和各相关部门以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《关于全面实施预算绩效管理的意见》（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.主管部门及职责

项目主管部门及职责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，如期实施专项收入。

2.资金流入流出管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。项目资本金主要来源于财政补助资金、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元氏县财政局统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。项目收入专款专用，用于项目债券本息的偿付，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。

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。对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，抄送财政局、项目主管部门，经项目单位、项目主管部门、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，由元氏县相关单位组织准备需要到期支付的债券本息，向河北省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。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。

三、项目运营收益估算

（一）项目运营方案

项目采用自营模式，主要以租赁方式实现各项收入。

（二）项目运营收益估算

1.收入情况

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目实施完成并投入运营后，项目实现的收入主要包括土地使用权出让收入、标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入、停车位收入、大型广告位租赁收入。

（1）土地使用权出让收入

河北元氏经济开发区基础设施配套工程实施完成后，可腾空居住用地 60.00 亩土地用于出让并且元氏县人民政府在 2027 年国有建设用地供应计划中指定该土地使用权用于专项债偿债收益储备。项目土地地块规划用途符合城市总体规划。土地出让价格在考虑土地价格的增长因素及元氏县经济发展情况下，采用市场比较法预测土地使用权价格。

表 3-1 毗邻项目周边近期土地出让情况

序号	宗地位置	宗地性质	成交时间	宗地面积 (亩)	成交价格(万元)	成交单价(万元/亩)
1	嘉惠街东井元路南侧	国有-住宅	2021/3/24	70.81	10,666.00	150.63
2	嘉惠街西井元路南侧	国有-住宅	2021/2/18	37.06	5,559.00	150.00
3	嘉惠街西井元路南侧	国有-住宅	2021/6/29	59.83	8,985.00	150.18
平均值		150.27				

基于项目周边土地的土地出让情况，当前经济活跃程度并结合宏观政策走向和同行业的相关资料，考虑谨慎性原则，项目土地使用权出让按 150.27 万元/亩预测，土地使用权于 2028 年出让，债券存续期内项目土地出让可实现收入 9,016.20 万元。

(2) 标准化厂房出租收入

本项目建设标准化厂房 35,451.00 平方米，拟对外出租，出租单价参考园区内标准化厂房出租情况并结合元氏县出租价格，按照 30.00 元/m²/月，结合元氏县近年来生产总值、居民消费价格指数增长情况，价格每 3 年增长 5%；出租率按照运营期第一年 60%，逐年增加 5%，增长至 95%保持不变。债券存续期内，标准化厂房出租收入共计 24,032.69 万元。

(3) 综合服务岛出租收入

本项目建设综合服务岛 12,428.00 平方米，拟对外出租，出租单价参考园区内办公用房出租情况并结合元氏县出租价格，按照 50.00 元/m²/月，结合元氏县近年来生产总值、居民消费价格指数增长情况，价格每 3 年增长 5%；出租率按照运营期第一年 60%，逐年增加 5%，增长至 95%保持不变。债券存续期内，标准化厂房出租收入共计 14,041.85 万元。

(4) 停车位租赁收入

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目实施完成后，设置停车位 500 个，停车收费价格根据《关于明确我市机动车停放服务收费相关政策的通知》（石发改经费〔2018〕1041 号）采用第二类区域收费标准：昼间每辆每

小时收费 2 元，8 元封顶；夜间每辆次 5 元，预测本项目停车位收费单价。

停车价格按照白天 8 小时、夜间停车一次测算，则停车价格为 21 元/天/个。综合使用率按照运营第一年 70.00%，逐年增长 10%，增长至 95%保持不变。债券存续期内的停车位租赁收入共计 8,240.60 万元。

（5）大型广告位租赁收入

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目实施完成后，在坤天大道、凤凰大街、瑞雪路、滨河大道、红旗大街南延路等段路灯杆设置大型广告牌位用于出租。设置的广告位 9 个，广告牌租金石家庄市、元氏县其他广告牌收益并结合项目本身进行预测，按照 12,500.00 元/月/个，结合元氏县 CPI 标准，收费单价每 2 年按 5.00%增长。出租率按照运营第一年 70.00%，逐年增长 10%，增长至 95%保持不变。债券存续期内的大型广告牌出租收入 1,480.32 万元。

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项收入情况如下表：

表 3-2 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项收入情况

单位：万元

收入	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
土地使用权出让收入	出让面积（亩）		60.00									
	出让单价（万元/亩）		150.27									
	收入小计	9,016.20	9,016.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
标准化厂房出租收入	出租面积（m ² ）		35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00
	租赁价格（元/m ² /月）		30.00	30.00	30.00	31.50	31.50	31.50	33.08	33.08	33.08	34.73
	出租率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	24,032.69	255.25	829.55	893.37	1,005.04	1,072.04	1,139.04	1,266.35	1,336.70	1,336.70	1,403.53
综合服务岛出租收入	出租面积（m ² ）		12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00
	租赁价格（元/m ² /月）		50.00	50.00	50.00	52.50	52.50	52.50	55.13	55.13	55.13	57.88
	出租率（%）		60.00%	65.00%	70.00%	75.00%	80.00%	85.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	14,041.85	149.14	484.69	521.98	587.22	626.37	665.52	739.90	781.01	781.01	820.06
停车位收入	停车位数量（个）		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
	停车收入（元/个/天）		21.00	21.00	22.05	22.05	23.15	23.15	24.31	24.31	25.53	25.53
	运营天数（天）		120	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	综合使用率（%）		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	8,240.60	88.20	306.60	362.17	382.29	401.41	401.41	421.48	421.48	442.55	442.55
大型广告位租赁收入	广告牌数量（个）		9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	租赁价格（元/月/个）		8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	租赁率（%）		70.00%	80.00%	90.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

收入	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
	收入小计	1,480.32	20.16	69.12	77.76	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
收入合计		56,811.66	9,528.95	1,689.96	1,855.28	2,056.63	2,181.90	2,288.05	2,509.81	2,621.27	2,642.34	2,748.22

表 3-2 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项收入情况（续）

单位：万元

收入	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
土地使用权出让收入	出让面积（亩）									
	出让单价（万元/亩）									
	收入小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
标准化厂房出租收入	出租面积（m ² ）	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00	35,451.00
	租赁价格（元/m ² /月）	34.73	34.73	36.47	36.47	36.47	38.29	38.29	38.29	40.20
	出租率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	1,403.53	1,403.53	1,473.71	1,473.71	1,473.71	1,547.39	1,547.39	1,547.39	1,624.76
综合服务岛出租收入	出租面积（m ² ）	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00	12,428.00
	租赁价格（元/m ² /月）	57.88	57.88	60.78	60.78	60.78	63.81	63.81	63.81	67.00
	出租率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	820.06	820.06	861.06	861.06	861.06	904.11	904.11	904.11	949.32
停车位收入	停车位数量（个）	500	500	500	500	500	500	500	500	500
	停车收入（元/个/天）	26.80	26.80	28.14	28.14	29.55	29.55	31.03	31.03	32.58
	运营天数（天）	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	综合使用率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%
	收入小计	464.68	464.68	487.91	487.91	512.31	512.31	537.92	537.92	564.82
大型广告位租赁收入	广告牌数量（个）	9	9	9	9	9	9	9	9	9
	租赁价格（元/月/个）	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
	租赁率（%）	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%	95.00%

收入	项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	收入小计	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
收入合计		2,770.35	2,770.35	2,904.76	2,904.76	2,929.16	3,045.89	3,071.50	3,071.50	3,220.98

2.项目成本

(1) 项目相关的各项税金及附加

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目的相关税金及附加包含增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加等。根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（2016 年修订版）、《财政部国家税务总局关于简并增值税税率有关政策的通知》（财税〔2017〕37 号）、《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）、《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、《征收教育附加的暂行规定》、《河北省地方教育附加征收使用管理规定（2020 年修订）》（河北省人民政府令 2020 年第 2 号）规定。项目的房屋租赁收入按 9%计算销项税，停车位租赁及广告位租赁按 6%计算销项税，运营成本进项税额：修理费按 9%税率预测，项目通过进销税额抵扣后缴纳增值税。城市维护建设税按照实际缴纳的增值税税额的 5%计提缴纳，教育费附加按照实际缴纳的增值税税额的 3%计提缴纳，地方教育费附加按照实际缴纳的增值税税额的 2%计提缴纳，房产税按照房屋租赁收入的 12%预测，债券存续期内项目涉及的各项税金及附加合计 6,870.13 万元。

(2) 成本费用

项目涉及的成本费用包括工资及福利费、销售费用、修理费、其他费用。

①工资及福利费

项目建设完成投入运营后，设置 6 个岗位，其中人均工资按照 4.20 万元/年，福利费按照工资的 14.00%预测，运营期间内每年工资及福利费为 28.73 万元，债券存续期内工资及福利费共计 545.87 万元。

②销售费用

项目建设完成投入运营后，销售费用按照标准化厂房出租收入、综合服务岛出租收入的 3%计算，债券存续期内销售费用共计 1,142.25 万元。

③修理费

修理费按照按工程投资额的 0.30%预测，债券存续期内修理费共计 367.65 万元。

④其他费用

其他费用包括管理费用、营业费用，其中管理费、营业费用按照工资及福利费用的 20.00%预测，债券存续期内其他费用 109.25 万元。

（3）土地出让相关的专项基金（资金）

项目涉及的土地出让专项基金（资金）主要包含国有土地收益基金、农田水利建设资金、农业土地开发资金、廉租住房保障资金、教育专项资金等。

根据《关于印发〈国有土地使用权出让收支管理办法〉的通知》（财综〔2006〕68 号）、《关于印发〈土地储备资金财务管理暂行办法〉的通知》（财综〔2007〕17 号）、《国务院关于将部分土地出让金用于农业土地开发有关问题的通知》（国发〔2004〕8 号）、《中共中央国务院关于加快水利改革发展的决定》（中发〔2011〕1 号）、《关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62 号）文件相关规定，按总成交价款的 5.00%提取国有土地收益基金，按土地出让平均纯收益的 15.00%提取农业土地开发资金，按土地出让收益的 10.00%提取廉租住房保障资金，按土地出让收益的 10.00%提取教育资金，按土地出让收益的 10.00%提取农田水利建设资金。项目区属于十三等，土地平均纯收益为 25.00 元/平方米。

河北元氏经济开发区基础设施配套工程涉及的土地出让专项基金（资金）合计 3,176.95 万元。

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项成本费用情况如下。

表 3-3 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项成本费用情况

单位：万元

项目	类别	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
税金及附加	增值税	2,434.96	-	-	-	-	-	-	-	-	150.51	213.83
	城市维护建设税	121.74	-	-	-	-	-	-	-	-	7.53	10.69
	教育费附加	73.05	-	-	-	-	-	-	-	-	4.52	6.41
	地方教育费附加	48.69	-	-	-	-	-	-	-	-	3.01	4.28
	房产税	4,191.69	44.52	144.69	155.82	175.29	186.98	198.67	220.87	233.14	233.14	244.80
	税金及附加小计	6,870.13	44.52	144.69	155.82	175.29	186.98	198.67	220.87	233.14	398.71	480.01
运营成本	工资及福利费	545.87	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73
	销售费用	1,142.25	12.13	39.43	42.46	47.77	50.95	54.14	60.19	63.53	63.53	66.71
	修理费	367.65	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35
	其他费用	109.25	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75
	运营成本小计	2,165.02	65.96	93.26	96.29	101.60	104.78	107.97	114.02	117.36	117.36	120.54
专项基金（资金）计提	国有土地收益基金	751.35	751.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	农田水利建设资金	800.20	800.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	农业土地开发资金	25.00	25.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	廉租住房保障资金	800.20	800.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	教育专项资金	800.20	800.20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	各项基金（资金）小计	3,176.95	3,176.95	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计		12,212.10	3,287.43	237.95	252.11	276.89	291.76	306.64	334.89	350.50	516.07	600.55

表 3-3 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目涉及的各项成本费用情况（续）

单元：万元

项目	类别	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
税金及附加	增值税	215.08	215.08	225.57	225.57	226.96	236.59	238.04	238.04	249.69
	城市维护建设税	10.75	10.75	11.28	11.28	11.35	11.83	11.90	11.90	12.48
	教育费附加	6.45	6.45	6.77	6.77	6.81	7.10	7.14	7.14	7.49
	地方教育费附加	4.30	4.30	4.51	4.51	4.54	4.73	4.76	4.76	4.99
	房产税	244.80	244.80	257.04	257.04	257.04	269.89	269.89	269.89	283.38
	税金及附加小计	481.38	481.38	505.17	505.17	506.70	530.14	531.73	531.73	558.03
运营成本	工资及福利费	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73	28.73
	销售费用	66.71	66.71	70.04	70.04	70.04	73.55	73.55	73.55	77.22
	修理费	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35	19.35
	其他费用	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75	5.75
	运营成本小计	120.54	120.54	123.87	123.87	123.87	127.38	127.38	127.38	131.05
专项基金（资金）计提	国有土地收益基金	-	-	-	-	-				
	农田水利建设资金	-	-	-	-	-				
	农业土地开发资金	-	-	-	-	-				
	廉租住房保障资金	-	-	-	-	-				
	教育专项资金	-	-	-	-	-				
	各项基金（资金）小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计		601.92	601.92	629.04	629.04	630.57	657.52	659.11	659.11	689.08

3.项目运营损益

表 3-4 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目运营损益表

单位：万元

年度/项目	营业收入	运营成本及专项基金	税金及附加	息税前利润	利息支出	税前利润	净利润/净亏损
2028 年	9,528.95	3,242.91	44.52	6,241.52	504.77	5,736.75	5,736.75
2029 年	1,689.96	93.26	144.69	1,452.01	504.77	947.24	947.24
2030 年	1,855.28	96.29	155.82	1,603.17	504.77	1,098.40	1,098.40
2031 年	2,056.63	101.60	175.29	1,779.74	501.30	1,278.44	1,278.44
2032 年	2,181.90	104.78	186.98	1,890.14	494.35	1,395.79	1,395.79
2033 年	2,288.05	107.97	198.67	1,981.41	487.40	1,494.01	1,494.01
2034 年	2,509.81	114.02	220.87	2,174.92	480.46	1,694.46	1,694.46
2035 年	2,621.27	117.36	233.14	2,270.77	473.51	1,797.26	1,797.26
2036 年	2,642.34	117.36	398.71	2,126.27	465.93	1,660.34	1,660.34
2037 年	2,748.22	120.54	480.01	2,147.67	457.72	1,689.95	1,689.95
2038 年	2,770.35	120.54	481.38	2,168.43	449.51	1,718.92	1,718.92
2039 年	2,770.35	120.54	481.38	2,168.43	441.29	1,727.14	1,727.14
2040 年	2,904.76	123.87	505.17	2,275.72	433.07	1,842.65	1,842.65
2041 年	2,904.76	123.87	505.17	2,275.72	428.34	1,847.38	1,847.38
2042 年	2,929.16	123.87	506.70	2,298.59	427.07	1,871.52	1,871.52

年度/项目	营业收入	运营成本及专项基金	税金及附加	息税前利润	利息支出	税前利润	净利润/净亏损
2043 年	3,045.89	127.38	530.14	2,388.37	425.81	1,962.56	1,962.56
2044 年	3,071.50	127.38	531.73	2,412.39	424.54	1,987.85	1,987.85
2045 年	3,071.50	127.38	531.73	2,412.39	423.27	1,989.12	1,989.12
2046 年	3,220.98	131.05	558.03	2,531.90	176.52	2,355.38	2,355.38
合计	56,811.66	5,341.97	6,870.13	44,599.56	8,504.40	36,095.16	36,095.16

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目拟申请专项债券资金 15,500.00 万元，其中 2025 年已发行 3,000.00 万元，债券期限为 20 年，发行利率为 2.32%，利息按半年支付，到期一次性还本。

2025 年本次调入额度 3,674.00 万元，其中从 2025 年河北省高质量发展专项债券（四期）-2025 年河北省政府专项债券（十三期）元氏县农村人居环境整治工程调入 3,074.00 万元，债券期限为 15 年（按照债券的使用情况，债券剩余使用年限 14.5 年），每半年支付一次利息，本金分年度偿还，在 2031 年至 2040 年每年偿还债券本金 307.40 万元，已兑付利息不再另行付息，发行利率为 2.26%。从 2025 年河北省高质量发展专项债券（二期）-2025 年河北省政府专项债券（五期）元氏县职业技术教育中心新校区建设项目调入 600.00 万元，债券期限为 20 年（按照债券的使用情况，债券剩余使用年限 19.5 年），每半年支付一次利息，本金分年度偿还，在 2036 年至 2045 年每年偿还债券本金 60.00 万元，已兑付利息不再另行付息，发行利率为 2.11%

2026 年申请发行 8,826.00 万元，债券期限为 20 年，利息按半年支付，到期一次性还本，预测票面利率为 4.00%。

综上，债券到期利息 9,337.42 万元，项目还本付息情况如下表：

表 4-1 河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目
专项债券还本付息情况表

单位：万元

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2025 年	-	6,674.00	-	-	6,674.00
2026 年	6,674.00	8,826.00	328.25	-	15,500.00
2027 年	15,500.00	-	504.77	-	15,500.00
2028 年	15,500.00	-	504.77	-	15,500.00
2029 年	15,500.00		504.77	-	15,500.00
2030 年	15,500.00		504.77	-	15,500.00
2031 年	15,500.00		501.30	307.40	15,192.60

年份	期初债券余额	本期发行	本期付息	本期还本	期末债券余额
2032 年	15,192.60		494.35	307.40	14,885.20
2033 年	14,885.20		487.40	307.40	14,577.80
2034 年	14,577.80		480.46	307.40	14,270.40
2035 年	14,270.40		473.51	307.40	13,963.00
2036 年	13,963.00		465.93	367.40	13,595.60
2037 年	13,595.60		457.72	367.40	13,228.20
2038 年	13,228.20		449.51	367.40	12,860.80
2039 年	12,860.80		441.29	367.40	12,493.40
2040 年	12,493.40		433.07	367.40	12,126.00
2041 年	12,126.00		428.34	60.00	12,066.00
2042 年	12,066.00		427.07	60.00	12,006.00
2043 年	12,006.00		425.81	60.00	11,946.00
2044 年	11,946.00		424.54	60.00	11,886.00
2045 年	11,886.00		423.27	3,060.00	8,826.00
2046 年	8,826.00		176.52	8,826.00	-
合计	——	15,500.00	9,337.42	15,500.00	——

（二）收益与融资平衡情况

1.项目收益情况

本项目债券存续期内运营收入为 56,811.66 万元，经营成本 2,165.02 万元，税金及附加 6,870.13 万元，专项基金（资金）计提 3,176.95 万元，共可实现净收益为 44,599.56 万元。

2.收益与融资平衡情况

河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目，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。

经测算，河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目建设完成后，可实现土地使用权出让收入 9,016.20 万元、标准化厂房出租收入 24,032.69 万元、综合服务岛出租收入 14,041.85 万元、停车位收入 8,240.60 万元、大型广告位租赁收入 1,480.32 万元，扣除经营成本 2,165.02 万元，税金及附加 6,870.13 万元，专项基金（资金）计提 3,176.95 万元，项目实现的各项收益合计 44,599.56 万元。项目发行债券总额 15,500.00 万元，其中 2025 年已发行 3,000.00 万元，发行利率为 2.32%，20 年期；2025 年共调入额度 3,674.00 万元；2026 年拟申请发行 8,826.00

万元，预测票面利率 4.00%，20 年期，每半年支付一次利息，债券本息合计 24,837.42 万元。根据以上测算，项目收益覆盖债券本息总额的倍数为 1.80 倍，项目预期收益与融资达到平衡。项目收益与融资测算表见下表：

表 4-2 项目收益与融资测算表

单位：万元、倍

项目	金额
营业收入	56,811.66
扣除运营成本（含专项基金）	12,212.10
项目实现的各项收益合计	44,599.56
偿还债券本金	15,500.00
支付债券利息	9,337.42
债券本息合计	24,837.42
覆盖倍数	1.80

表 4-3 资金平衡测算表

单位：万元

序号	年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	项目现金流入	76,238.09	6,974.00	11,826.00	626.43	9,528.95	1,689.96	1,855.28	2,056.63	2,181.90	2,288.05	2,509.81	2,621.27
1	业务活动现金流入	56,811.66	-	-	-	9,528.95	1,689.96	1,855.28	2,056.63	2,181.90	2,288.05	2,509.81	2,621.27
1.1	土地使用权出让收入	9,016.20				9,016.20	-	-	-	-	-	-	-
1.2	标准化厂房出租收入	24,032.69				255.25	829.55	893.37	1,005.04	1,072.04	1,139.04	1,266.35	1,336.70
1.3	综合服务岛出租收入	14,041.85				149.14	484.69	521.98	587.22	626.37	665.52	739.90	781.01
1.4	停车位收入	8,240.60				88.20	306.60	362.17	382.29	401.41	401.41	421.48	421.48
1.5	大型广告位租赁收入	1,480.32				20.16	69.12	77.76	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
2	融资活动现金流入	15,500.00	6,674.00	8,826.00									
2.1	债券融资款	15,500.00	6,674.00	8,826.00	-								
2.2	其他融资款	-											
3	资本金投入	3,926.43	300.00	3,000.00	626.43								
4	其他资金	-											
二	项目现金流出	55,545.95	6,645.75	11,649.48	1,034.22	3,792.20	742.72	756.88	1,085.59	1,093.51	1,101.44	1,122.75	1,131.41
1	业务活动现金流出	30,708.53	6,645.75	11,321.23	529.45	3,287.43	237.95	252.11	276.89	291.76	306.64	334.89	350.50
1.1	工程建设投资	18,496.43	6,645.75	11,321.23	529.45								
1.1.1	工程费用	6,450.46	3,000.00	3,300.00	150.46								
1.1.7	工程建设其他费	10,651.90	3,545.75	6,800.00	306.15								
1.1.8	预备费	1,394.07	100.00	1,221.23	72.84								
1.2	营运成本	12,212.10	-	-	-	3,287.43	237.95	252.11	276.89	291.76	306.64	334.89	350.50

序号	年份	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1.2.1	运营成本	2,165.02				65.96	93.26	96.29	101.60	104.78	107.97	114.02	117.36
1.2.2	税金及附加	6,870.13				44.52	144.69	155.82	175.29	186.98	198.67	220.87	233.14
1.2.3	专项基金（资金）计提	3,176.95				3,176.95	-	-	-	-	-	-	-
2	融资活动现金流出	24,837.42	-	328.25	504.77	504.77	504.77	504.77	808.70	801.75	794.80	787.86	780.91
2.1	偿还债券本金	15,500.00	-	-	-	-	-	-	307.40	307.40	307.40	307.40	307.40
2.2	支付债券利息	9,337.42	-	328.25	504.77	504.77	504.77	504.77	501.30	494.35	487.40	480.46	473.51
2.3	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	支付其他融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	现金结余	-											
1	期初现金		-	328.25	504.77	96.98	5,833.73	6,780.97	7,879.37	8,850.41	9,938.80	11,125.41	12,512.47
2	期内变动		328.25	176.52	-407.79	5,736.75	947.24	1,098.40	971.04	1,088.39	1,186.61	1,387.06	1,489.86
3	期末现金	20,692.14	328.25	504.77	96.98	5,833.73	6,780.97	7,879.37	8,850.41	9,938.80	11,125.41	12,512.47	14,002.33

表 4-3 资金平衡测算表（续）

单位：万元

序号	年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	项目现金流入	2,642.34	2,748.22	2,770.35	2,770.35	2,904.76	2,904.76	2,929.16	3,045.89	3,071.50	3,071.50	3,220.98
1	业务活动现金流入	2,642.34	2,748.22	2,770.35	2,770.35	2,904.76	2,904.76	2,929.16	3,045.89	3,071.50	3,071.50	3,220.98
1.1	土地使用权出让收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2	标准化厂房出租收入	1,336.70	1,403.53	1,403.53	1,403.53	1,473.71	1,473.71	1,473.71	1,547.39	1,547.39	1,547.39	1,624.76
1.3	综合服务岛出租收入	781.01	820.06	820.06	820.06	861.06	861.06	861.06	904.11	904.11	904.11	949.32
1.4	停车位收入	442.55	442.55	464.68	464.68	487.91	487.91	512.31	512.31	537.92	537.92	564.82
1.5	大型广告位租赁收入	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08	82.08
2	融资活动现金流入											
2.1	债券融资款											
2.2	其他融资款											
3	资本金投入											
4	其他资金											
二	项目现金流出	1,349.40	1,425.67	1,418.83	1,410.61	1,429.51	1,117.38	1,117.64	1,143.33	1,143.65	4,142.38	9,691.60
1	业务活动现金流出	516.07	600.55	601.92	601.92	629.04	629.04	630.57	657.52	659.11	659.11	689.08
1.1	工程建设投资											
1.1.1	工程费用											
1.1.7	工程建设其他费											
1.1.8	预备费											

序号	年份	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1.2	营运成本	516.07	600.55	601.92	601.92	629.04	629.04	630.57	657.52	659.11	659.11	689.08
1.2.1	运营成本	117.36	120.54	120.54	120.54	123.87	123.87	123.87	127.38	127.38	127.38	131.05
1.2.2	税金及附加	398.71	480.01	481.38	481.38	505.17	505.17	506.70	530.14	531.73	531.73	558.03
1.2.3	专项基金（资金）计提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	融资活动现金流出	833.33	825.12	816.91	808.69	800.47	488.34	487.07	485.81	484.54	3,483.27	9,002.52
2.1	偿还债券本金	367.40	367.40	367.40	367.40	367.40	60.00	60.00	60.00	60.00	3,060.00	8,826.00
2.2	支付债券利息	465.93	457.72	449.51	441.29	433.07	428.34	427.07	425.81	424.54	423.27	176.52
2.3	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4	支付其他融资利息	-	-									
三	现金结余											
1	期初现金	14,002.33	15,295.27	16,617.82	17,969.34	19,329.08	20,804.33	22,591.71	24,403.23	26,305.79	28,233.64	27,162.76
2	期内变动	1,292.94	1,322.55	1,351.52	1,359.74	1,475.25	1,787.38	1,811.52	1,902.56	1,927.85	-1,070.88	-6,470.62
3	期末现金	15,295.27	16,617.82	17,969.34	19,329.08	20,804.33	22,591.71	24,403.23	26,305.79	28,233.64	27,162.76	20,692.14

说明按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的偿债资金覆盖率为 1.80 倍，还本付息资金有充分保障。

（三）项目募投平衡情况

表 4-4 项目募投平衡情况

单位：亿元

项目名称	河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目									
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施									
项目类型（二级）										
本只专项债券中用于该项目的金额	0.3674									
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.0000									
项目简要描述	中通街园区路拓宽工程，长度为 1245m，随路铺设雨水管网 1245m、污水管网 2490m；元赵路（井元路-东环路）园区路整修工程，长度 1082m，元赵路（东环路-中通街）拓宽、随路雨水管网 796m、污水管网约 1592m；沿线智慧停车位 500 个；大型数字化广告屏建设 9 个；电力线迁改 1879m，其中元赵路 810m，中通街 424m，汇康街 213m，兆誉街 432m，其他配套设施等。									
项目建设期	2025 年至 2027 年									
项目运营期	2028 年至 2046 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）	1.9426									
其中：不含专项债券的项目资本金（单位：亿元）	0.3926									
专项债券融资（单位：亿元）	1.5500									
其他债务融资（单位：亿元）										
	2020 年 及以前 年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年 及以后 年度	
专项债券融资						0.6674	0.8826			
其他债务融资款										
债券存续期内项目总收益	4.4599									
2019 年 及以前		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年
2025 年		2026 年	-	2027 年		2028 年	0.6242	2029 年	0.1452	2030 年
2031 年	0.1780	2032 年	0.1890	2033 年	0.1981	2034 年	0.2175	2035 年	0.2271	2036 年
2037 年	0.2148	2038 年	0.2168	2039 年	0.2168	2040 年	0.2276	2041 年	0.2276	2042 年
2043 年	0.2388	2044 年	0.2412	2045 年	0.2412	2046 年	0.2532	2047 年		2048 年
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年 及以后
				债券存续期内部项目总收益/项目总投资					2.30	
债券存续期内项目总债务融资本息	2.4837			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.80	

项目名称	河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目		
债券存续期内项目总债务融资本金	1.55	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金	2.88
债券存续期内项目总地方债券融资本息	2.4837	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.80
债券存续期内项目总地方债券融资本金	1.55	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.88
项目收益预算依据	项目可行性研究报告、项目实施方案、同区域同类项目收费标准		

（四）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目预期净收入为专项债券提供了充足、稳定的现金流入，充分满足了专项债券还本付息的要求，总体实现了项目收益和融资的自求平衡。

五、项目风险评估及控制措施

通过对项目全生命周期内的各种风险进行充分识别，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标，并披露相关风险应对方案。

（一）风险评估情况

1.市场风险评估

在专项债券存续期内，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。

2.财务风险评估

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

3.管理风险评估

项目具有建设周期长、资金投入多、施工难度大等特点，在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

4.经营风险评估

项目运营中，若项目收入定价未能达到预测值，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，可能导致实际支出增加进而降低偿债能力。

5.政策风险评估

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

（二）风险控制措施

根据项目建设方案和运营模式，结合当前国内外经济社会发展环境和项目所在区域经济社会发展趋势，本项目潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及其防范措施主要如下：

1.市场风险控制措施

要求项目单位合理安排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。

2.财务风险控制措施

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

3.管理风险控制措施

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

4.经营风险控制措施

项目管理单位密切关注定价变化情况，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，与此同时，如果项目取得的政府性基金

或专项收入难以足额实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

5.政策风险控制措施

本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》（国办发〔2018〕101号）、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。

同时，如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保本次发行债券建设的铁路项目按期完工，并顺利投入运营。

综上所述，本期发行地方政府专项债券的项目，项目建设和运行过程中可能对项目收益和融资平衡情况产生影响的各项风险均处于较低水平，发生风险的可能性较小，不会对该项目的预期收益和融资平衡结构造成重大影响。

（三）敏感性分析

考虑项目的敏感性分析，按项目实现的各项收益的-10.00%到 10.00%变动，项目收益对债券本息的覆盖倍数范围为 1.62 倍到 1.98 倍。敏感性测算分析表如下：

表 5-1 项目敏感性分析表

单位：万元、倍					
收益变动百分比	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%
项目实现的各项收益	40,139.60	42,369.58	44,599.56	46,829.54	49,059.52
债券本息合计	24,837.42	24,837.42	24,837.42	24,837.42	24,837.42
覆盖倍数	1.62	1.71	1.80	1.89	1.98

由上表可见，河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目具有较强偿债能力，项目申请发行专项债券的本息可通过项目自身收益偿还。

（四）其他需要说明的事项

项目存续期间，政府可根据项目实施情况调整财政资金投入比例，以确保专项债券按时还本付息。

同时，根据《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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）严格执行债券资金专款专用

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）有关要求，专项债券发行人对发债项目所涉及的项目收入、支出、还本、付息、发行费用等全部纳入政府性基金预算管理，不得用于其他项目建设，不得用于经常性支出等与项目无关支出。任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项债券资金，确保专项债券的专款专用。

（二）加强信用评级体系

专项债券发行人按照有关规定开展专项债券信用评级，择优选择信用评级机构，与信用评级机构签署信用评级协议，明确双方权利和义务。信用评级机构按照独立、客观、公正的原则开展信用评级工作，遵守信用评级规定与业务规范，及时发布信用评级报告。

专项债券发行人组建专项债券承销团，承销团成员应当是在中国境内依法成立的金融机构，具有债券承销业务资格，资本充足率、偿付能力或者净资本状况等指标达到监管标准。与此同时，债券发行人加强发债定价现场管理，确保在发行定价和配售过程中，不得有违反公平竞争、进行利益输送、直接或间接谋取不正当利益以及其他破坏市场秩序的行为。

专项债券发行定价结束后，通过中国债券信息网和本地区门户网站等媒体，及时公布债券发行结果。

（三）健全信息披露机制

按照有关规定及时披露专项债券基本信息、财政经济运行及相关债务情况、募投项目及对应的政府性基金或专项收入情况、风险揭示以及对投资者做出购买决策有重

大影响的其他信息。

在专项债券存续期内，专项债券发行人按照有关规定持续披露募投项目情况、募集资金使用情况、对应的政府性基金或专项收入情况以及可能影响专项债券偿还能力的重大事项等。

专项债券发行人严格遵循信息披露遵循诚实信用原则，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，保障投资者及时获取真实、可靠、有效的所投资债券项目有关重要信息。

（四）实行政府债务限额管理

2015 年，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。

（五）还款责任及保障措施

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。项目单位将按照《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，及时组织项目实施单位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。

（六）建立健全政府债务预算管理

落实政府债务预算管理，元氏县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。

（七）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

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），河北省政府先后执行《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，元氏县严格执行国务院、财政部及和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。

七、主管部门责任

主管部门要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；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，后期还本付息及其他债券管理相关工作。

八、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，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项

债券及其项目信息。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。按此规定，本次专项债券信息披露文件通过河北省财政厅官方网站（<http://czt.hebei.gov.cn/>）及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（一）每期债券发行日五个工作日之前披露

基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。

（二）每期债券发行结束当日披露

发行结果公告。

（三）每期债券每个付息日五个工作日之前披露

付息公告。

（四）每期债券兑付日五个工作日之前披露

还本付息公告。

（五）每期债券存续期内定期披露内容

- 1.最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。
- 2.河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目施工/运营最新情况说明。
- 3.河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目跟踪评级报告。

（六）每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

九、编制文件依据

- （一）财政部印发《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）；
- （二）《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）；

（三）中共中央办公厅国务院办公厅印发《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）；

（四）河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目项目建议书；

（五）河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目可行性研究报告；

（六）河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目项目建议书的批复（元经审审字〔2024〕1号）；

（七）河北元氏经济开发区行政审批局关于河北元氏经济开发区诚信园区基础设施及配套工程项目可行性研究报告的批复（元经审审字〔2024〕2号）。