

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程 地方政府专项债券项目实施方案

编制单位（部门）：滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）

咨询（编制）机构：河北东润日盛信息咨询服务股份有限公司

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	8
二、项目投资规模、计划及资金方案	11
（一）项目建设投资方案	11
（二）资金筹措方案	18
（三）项目资金管理方案	20
三、项目运营与预期收益估算	21
（一）项目运营方案	21
（二）项目运营收益估算	21
四、项目融资与收益平衡财务评估	28
（一）融资成本测算	28
（二）收益与融资平衡情况	29
（三）项目募投平衡情况	30

五、项目风险评估及控制措施	31
（一）风险评估情况	31
（二）风险控制措施	35
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施	37
（四）敏感性分析	38
六、投资者保护措施（还款保障计划）	38
七、信息披露计划及主管部门责任	39
（一）信息披露计划	39
（二）主管部门责任	40

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程

地方政府专项债券项目实施方案

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

1	项目名称	滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程
2	建设内容	1、实施粮仓新建工程，主要涉及拆除 8 栋旧仓，拆除面积 12828.8 平方米；新建高标准平房仓 5 栋，共 12686.51 平方米仓容量 6.78 万吨；翻建粮仓围墙 1700 米、增设防尘网 1435 米，同时配套建设粮仓器材库等附属设施。 2、实施旧仓维修及改造工程，涉及旧仓改造面积 10703 平方米，仓容量 3.58 万吨，以及改造提升旧仓配套排水系统、强弱电系统。 3、实施粮食储运设施改造提升工程，修建晒粮场地及周边配套设施共 27728 平方米；维护两条运粮铁路专用线 2.5km；仓区设备更新智能化升级及电气改造。
3	建设地点	本项目建设地点位于滦州市新站复兴街 70 号，滦县国家粮食储备有限公司院内。
4	总投资	10618.83 万元
5	计划发行规模	2025 年计划调剂地方政府专项债券资金 1,900.00 万元（2025 年河北省高质量发展专项债券（一期）—2025 年河北省政府专项债券（四期），独立工矿区老化给水设施（古城至响啞段）改造提升项目，2.07%，15 年，调整 1900 万元至滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程）， 2026 年计划申请地方政府专项债券资金 6,500.00 万元
6	发行年限	15 年
7	还本付息方式	在存续期内按每半年付息一次，到期一次还本

2. 项目实施单位

名称：滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）

统一社会信用代码：111302237825736034

负责人：李俊钢

机构性质：机关

赋码机关：中共滦州市委机构编制委员会办公室

机构地址：河北省滦州市滦河西道4号

（二）项目列入规划情况

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程在重大项目库名录中。

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程已获得审批，审批文号滦审批准字〔2024〕90号文件批准。滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程项目代码为【2209-130223-89-01-411301】。

（三）事前绩效评估情况

本项目依据河北东润日盛信息咨询有限公司出具《滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效评估报告》，本项目的评估方法、评估内容及结论如下：

1. 评估方式

（1）资料分析。通过查阅关于滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程相关的文件政策及方案资料，结合项目建设方案及批复等相关资料，为评估结论提供支撑。

（2）电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议，最终形成评估报告初稿。

2. 评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程

中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

（1）成本效益分析法。通过开展成本核算，并对全部成本和效益进行对比来评估项目投入价值，以实现投入最小的成本获得最大的收益为目标的分析方法。

（2）因素分析法。通过全面统计影响绩效目标实现和实施效果的内外因素，综合分析内外因素对绩效目标实现的影响程度，对项目进行评估。

3. 评估内容与结论

（1）评估内容

评估工作组通过七个方面对滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程进行了综合分析，具体如下：

1）项目实施的必要性、公益性、收益性

本项目具有实施的必要性、公益性、收益性。

2）项目投资合规性与项目成熟度

项目投资符合相关规定，本项目已取得批复，项目成熟度较高。

3）项目资金来源和到位可行性

项目资金来源和到位情况得到有效保证。本项目资本金 2218.83 万元，占总投资 20.90%，项目资本金来源于政府财政资金，项目单位将根据项目进度及资金使用计划合理安排配套资金的投入。

4) 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入、成本、收益预测部分合理。

5) 债券资金需求合理性

本项目对债券资金的需求在合理范围内。项目申请发行以代储粮食收入、专用铁路线临时装卸使用收入偿还地方政府的专项债券，在风险可控的前提下，按照地方相关法律法规限额内适度举债，保障重点领域合理融资需求。

6) 项目偿债计划可行性和偿债风险点

项目偿债计划具有一定可行性，偿债风险可控。

7) 绩效目标合理性

本项目绩效目标为通过本项目的建设，大幅提升滦州市的粮食收储、转运和应急保障能力，更好的服务群众，同时增加社会就业机会、拉动周边商业经济增长、促进相关产业发展。该绩效目标与滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）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。

（具体分析见《滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效评估报告》）

（2）结论如下：滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效评估得分 97 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。（具体评分见《滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效

评估表》)

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效评估表

一级指标	二级指标	评估要点	分值	分数	扣分说明
项目实施的必要性、公益性、收益性（15分）	项目实施必要性	①项目是否与国家、省、市，以及相关行业宏观政策相关。②项目是否具有现实需求，需求是否迫切。	5	5	
	项目实施公益性	项目是否属于公益性项目。	5	5	
	项目实施收益性	项目是否具有投资收益。	5	5	
项目建设投资合规性与项目成熟度（15分）	项目建设投资合规性	①项目建设审批是否合规；②项目申请投资审批是否合规。	10	10	
	项目成熟度	项目实施进展是否按建设周期进行。	5	5	
项目资金来源和到位可行性（10分）	项目资金来源和到位可行性	①项目资金来源渠道是否符合相关规定；②项目资金到位是否得到有效落实。	10	10	
项目收入、成本、收益预测合理性（30分）	项目收入、成本、收益预测合理性	项目收入、成本、收益估算依据是否合理。	30	30	
债券资金需求合理性（10分）	债券资金需求合理性	项目对债券资金的需求是否合理。	10	10	
项目偿债计划可行性和偿债风险点（10分）	项目偿债计划可行性	项目偿债计划是否完整、切实可行。	5	5	
	项目偿债风险点	①项目是否实现偿债来源与融资自求平衡；②项目申报额度是否在批准限额内；③债券使用、还款制度是否落实到位。	5	5	

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程事前绩效评估表

一级指标	二级指标	评估要点	分值	分数	扣分说明
绩效目标合理性 (10分)	目标合理性	①项目是否有绩效目标;②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;③绩效目标与实际工作内容是否具有相关性。④依据绩效目标设定的绩效指标是否清晰、细化、可衡量等。	10	7	个别绩效指标设置不够细化、可衡量。
综合分数及等级				97	
备注: 绩效评估等级分为优秀、良好、一般、较差四个等级, 满分 100 分, 其中 90 分-100 分为“优秀”、80 分-90 分(不含)为“良好”、70 分-80 分(不含)为“一般”、60 分-70 分(不含)为“较差”。					

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位:

单位: 万元

项目名称	滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程	项目编码		发改委审批监管平台代码	2209-130223-89-01-411301
项目主管部门	滦州市发展和改革委员会(滦州市粮食和物资储备局)			统一社会信用代码	111302237825736034
项目实施主体	滦州市发展和改革委员会(滦州市粮食和物资储备局)			统一社会信用代码	111302237825736034
项目负责人	李俊钢			联系电话	
项目资金 (万元)	投资总额: 10618.83				
	一、政府专项债券资金: 8400				
	二、其他资金: 2218.83				
债券资金用途	用于滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程建设				
绩效目标	通过本项目的建设,大幅提升滦州市的粮食收储、转运和应急保障能力,更好的服务群众,同时增加社会就业机会、拉动周边商业经济增长、促进相关产业发展				
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: 新建高标准平房仓	5 栋,共 12686.51 平方米仓容量 6.78 万吨	项目可研报告
			指标 2: 旧仓维修及改造	改造面积 10703 平方米, 仓容量 3.58 万吨	项目可研报告
			指标 3: 储运设施改造提升	修建晒粮场地及周边配套设施共 27728 平方米;维护两条运粮铁路专用线 2.5km	项目可研报告
		质量指标	指标 1: 验收合格率	100%	项目可研报告
			指标 2: 项目建设质量情况	合格	项目可研报告
		时效指标	指标 1: 相关手续完成情况	100%	项目可研报告
			指标 2: 建设进度	2026 年 12 月前完工	项目可研报告
		成本指标	指标 1: 总投资	小于 10618.83 万	项目可研报告

		标		元	
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 增加就业岗位	有效增加	项目可研报告
		社会效益指标	指标 1: 促进区域发展	显著提高	项目可研报告
		生态环境效益指标	指标 1: 项目实施是否对环境产生消极影响	优	项目可研报告
		可持续影响指标	指标 1: 项目持续发挥作用的期限	设计年限	项目可研报告
		还本付息指标	指标 1: 按时还本付息	按时还本付息	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: 服务对象满意度	≥ 95%	问卷调查

(四) 项目所在区域情况

滦州市地处唐山市东部，东与卢龙县、昌黎县隔滦河相望，南与滦南县相接，西邻丰润区、古冶区、开平区，北靠迁安市及迁西县。地理坐标介于东经 118° 14′ 06"—118° 49′ 34"，北纬 39° 34′ 52"—39° 58′ 27"之间。辖区总面积 1028 平方千米。

滦州市地处冀东燕山南麓、滦河西畔。地势北高南低，西北、东北为低山丘陵；中部、南部为滦河冲积平原，地势平坦。滦州市地貌类型可分为五种：低山丘陵、倾斜岗坡、洪冲击平原、冲击平原、河漫滩。

滦州市属暖温带半湿润季风型大陆性气候，气温差异较大。2019 年平均气温 12.8℃，比历年平均值高 1.6℃，年最高气温 37.2℃，最低气温

-12.1℃，年降水量 592.4 毫米，比历年均值低 16.3 毫米。

滦州市地处滦河、沙河、陡河流域，境内有九条较大河流。其中滦河、沙河、管河为过境河流，横河、溯河、龙湾河、狗尿河、岳家河和小青龙河发源于境内，滦河、横河、沙河、管河、龙湾河属常年性河流。其余四条河属季节性河流，除汛期宣泄洪水外，平时基流甚少。滦河是滦州市的一条大河，它从滦州市油榨镇迷谷村北与迁安县交界处入境，流经油榨镇、滦州镇、响嘡镇 3 个镇，在响嘡镇史庄村南出境进入滦南县。滦河在滦县境内长 41 公里，流域面积 55 平方公里，河床宽度 700—6500 米，河道纵坡即铁路大桥上游为万分之十三，下游为万分之七。沿河村庄涉及油榨镇、滦州镇、响嘡镇共计 3 个镇 61 个村。涉及人口 6.5 万余人，耕地 13 万亩。

2021 年，滦州市实现地区生产总值 473.8 亿元，比 2020 年增长 5.9%。其中：第一产业增加值 50.3 亿元，增长 7.5%；第二产业增加值 286.4 亿元，增长 2.6%；第三产业增加值 137.1 亿元，增长 11.9%。三次产业增加值结构为 10.6:60.5:28.9。按常住人口计算，全年人均地区生产总值 9.12 万元，增长 6.5%。

2021 年，滦州市民营经济增加值 317 亿元，比 2020 年增长 6.7%，占地区生产总值的比重为 66.9%，比 2020 年提高 2.5 个百分点。

2021 年，滦州市全部财政收入 59 亿元，比 2020 年增长 17.8%。一般公共预算收入 25.5 亿元，比 2020 年增长 8%，其中税收收入 21.1 亿元，比 2020 年增长 17.5%。一般公共预算支出 45 亿元，比 2020 年增长 3.6%，其

中：一般公共服务支出增长 4.6%，公共安全支出增长 12.7%，教育支出增长 2.4%，社会保障和就业支出增长 11.9%。

2021 年，滦州市全社会固定资产投资比 2020 年增长 7%。其中，固定资产投资（不含农户）同比增长 7%。在固定资产投资中，第一产业投资同比增长 114.4%；第二产业投资同比增长 10.1%；第三产业投资同比下降 16%。工业投资同比增长 10.1%，其中：工业技术改造投资同比增长 15.9%，占工业投资的 66.4%；制造业投资同比增长 21.6%。民间投资同比增长 7%，占固定资产投资的 87%。

2021 年，滦州市固定资产投资施工项目个数同比增长 45.1%，其中本年新开工项目个数同比增长 67%，完成投资额下降 14.7%。在施工项目中，总投资亿元以上项目个数同比下降 5.5%。房地产开发投资比 2020 年下降 29.8%，其中住宅投资同比下降 5.3%。

2021 年，滦州市城镇居民人均可支配收入 4.85 万元，比 2020 年增长 7%；农村居民人均可支配收入 2.26 万元，比 2020 年增长 10.7%。

2022 年，滦州市实现地区生产总值 501 亿元。

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

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

《投资项目可行性研究指南（试用版）》（计办投资[2002]15 号）

《河北省建设项目概算其他费用定额》2018 版

《河北省安装工程概算定额》2018 版

《河北省房屋修缮工程消耗量定额》2013 版

唐山市工程造价信息（2022 年 8 月份）

建设单位提供的有关资料及近期唐山市实施的类似工程的实际造价

工程其他费用按照国家现行有关文件和建设单位提供的当地现行政策规定估列。

2. 项目总投资

本项目总投资估算为 10618.83 万元，其中：工程费用 9582.65 万元，占总投资 90.24%；工程建设其他费用 535.00 万元，占总投资 5.04%；预备费用 501.18 万元，占总投资 4.72%。

仓储物流基础设施领域项目投资估算表（一）							
专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程						
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	否						
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	否						
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						
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程已获得审批，审批文号滦审批字〔2024〕90号文件批准。滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程项目代码为【2209-130223-89-01-411301】。						
所属区划名称	滦州市	立项单位		滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）			
项目申请专项债券支持领域	仓储物流基础设施	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	1.0619	申请使用专项债资金	0.84	是否续发行项目	否
项目全部建设内容	1、实施粮仓新建工程，主要涉及拆除8栋旧仓，拆除面积12828.8平方米；新建高标准平房仓5栋，共12686.51平方米仓容量6.78万吨；翻建粮仓围墙1700米、增设防尘网1435米，同时配套建设粮仓器材库等附属设施。 2、实施旧仓维修及改造工程，涉及旧仓改造面积10703平方米，仓容量3.58万吨，以及改造提升旧仓配套排水系统、强弱电系统。 3、实施粮食储运设施改造提升工程，修建晒粮场地及周边配套设施共27728平方米；维护两条运粮铁路专用线						

	2.5km; 仓区设备更新智能化升级及电气改造。												
(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
注释	①	②	③										
1	1#高大平房仓	2932.53	m²	1,079.12									
2	2#高大平房仓	2057.95	m²	868.96									
3	3#高大平房仓	3593.68	m²	1,533.57									
4	4#高大平房仓	2692.57	m²	1,103.50									
5	5#高大平房仓	1409.78	m²	596.59									
6	安保监控室	134.53	m²	48.79									
7	器材库	134.98	m²	42.52									
8	器材库 2	453.3	m²	112.42									
9	1#公厕	70.83	m²	36.89									
10	2#公厕	54.75	m²	30.10									
11	3#公厕	54.75	m²	30.10									
12	4#公厕	23.18	m²	19.46									
13	原有仓修缮	5400.23	m²	716.09									
14	外网工程	13612.83	m²	1,121.02									
15	生态提升	13612.83	m²	491.80									
16	总图维修改造	13612.8	m²	1,751.72									

		3											
(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
(三) 概算内前期费用													
1	可行性研究报告编制费			12									
2	施工图审查费			7.8									
3	生产节能报告编制			3									
4	水土保持			8									
5	勘察费			12									
6	施工防线、竣工测绘、仓房沉降观测			16									
7	工程设计费（初步设计、施工图设计）			78									
8	招标代理服务费			20									
9	城市基础设施配套费			80									
10	城镇垃圾处理费			5									
11	污水处理费			8									
12	检验试验费			60									

13	全过程咨询费 （ 监理、造价、 项目管理 ）			225. 2									
14	预备费用			501. 18									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。						此列填债券存续期内，年 平均收入金额。计量单位 使用亿元。				此列填债券存续期该 项收入合计	
1	代储粮食收入	根据《中央储备粮油财政、财务管理暂行办法》等有关文件的规定，结合滦州市实际情况，原粮储备补贴价以 86 元/吨计，收储差价以 85 元/吨计，粮食轮换以 25 元/吨计；成品粮储备补贴价以 300 元/吨计，收储差价以 100 元/吨计，粮食轮换以 35 元/吨计						0. 17				2. 55	
2	专用铁路线临时 装卸使用收入	仓储容量按照 6. 68 万吨，单价为 35 元/ 吨						0. 023				0. 35	
融资收益保障倍数 测算过程及结果		滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程用于资金平衡的相关收益为 22, 470. 27 万元，融资本息为 12, 712. 97 万元 （ 计划融资 8, 400. 00 万元，利息 4, 312. 97 万元 ）， 覆盖倍数为 1. 77											
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。仓储物流类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于冷库仓储中心、加工分拣包装中心、保鲜库、仓库、粮食库、地下消防水池、购置设备、停车位等；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：配送收入、冷库储藏服务收入、冷库出租收入、分拣中心出租收入、装卸劳务收入、粮食保管收入、物资冷链存储及管理收入、应急库出租收入等。 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。

投资估算表（二）

单位：万元

序号	支出名称	合计
1	工程费用	9582.65
2	工程建设其他费用	535.00
3	预备费	501.18
3	合计	10618.83

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目总投资约为 10618.83 万元，其中项目资本金 2,218.83 万元，占总投资 20.90%，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）有关规定要求；共计划申请专项债券资金 8,400.00 万元，2025 年计划调剂专项债券资金 1,900.00 万元（2025 年河北省高质量发展专项债券（一期）—2025 年河北省政府专项债券（四期），独立工矿区老化给水设施（古城至响啞段）改造提升项目，2.07%，15 年，调整 1900 万元至涿州市粮食仓储物流设施提升改造工程），2026 年计划申请专项债券资金 6,500.00 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	10,618.83	100.00%	

一、资本金	2,218.83	20.90%	
(一) 自有资金	2,218.83	20.90%	
(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)	8,400.00	79.10%	
(一) 已发行专项债券			
(二) 本期拟发行专项债券	1,900.00	17.89%	
(三) 后续拟发行专项债券	6,500.00	61.21%	
(四) 银行融资			

2. 项目前期工作及实施计划

(1) 已完成前期工作

该项目已于 2022 年 9 月 22 日取得了《关于滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程可行性研究报告的批复》（滦审批字〔2022〕190 号）

该项目已于 2024 年 6 月 4 日取得了《关于滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程初步设计的批复》（滦审批字〔2024〕90 号）

(2) 项目实施计划

本项目建设期从前期准备、立项，而后进入项目准备阶段、项目施工阶段、项目竣工验收阶段。本项目计划建设期 30 个月，从 2022 年 9 月到 2025 年 2 月。工程的立项审批、招投标等前期工作在 2024 年 11 月前完成，

计划 2024 年 12 月开始建设，期间完成项目的土建、设备安装和调试等工程，2026 年 12 月竣工。

（三）项目资金管理方案

滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）高度重视债务管理工作，深入领悟并贯彻《中华人民共和国预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）等法规文件精神，专门成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、用、管、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

1. 项目资金实行“专人管理、专账核算、专项使用”。
2. 项目资金实行地方财政监管制，资金拨付资料报地方财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
3. 资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣押；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，不准任意改变；
4. 严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，

各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

5. 项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

6. 积极引入第三方审计机构，加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

7. 对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

8. 对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

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

实施单位负责项目规划、建设和管理，项目建成后定期专人进行检查和监督；运维单位负责项目运行，及时进行设备设施维护，并做好资料的收集、整理工作，确保资料准确、完备并及时上报。项目运行应满足各方面使用需求，实现预期的社会效益和经济效益。实施单位应加强日常运营收益的管理，不断发掘新增收益点，满足专项债券偿还要求。

2. 具体运营内容

项目建成后，积极探索多元化经营，为减少财政负担，拟运营的项目收入来源为代储粮食收入、专用铁路线临时装卸使用收入。

（二）项目运营收益估算

1. 项目运营收入

项目建成后，主要经营收入有代储粮食收入和专用铁路线临时装卸使用收入。

收益测算依据如下：

按照往年数据显示：唐山市 2019 年原粮收购价格为 2020-2360 元/吨，销售价格为 2050-2410 元/吨，收储差价 30-50 元/吨；2020 年原粮收购价格为 2300-2420 元/吨，销售价格为 2350-2480 元/吨，收储差价 50-60 元/吨；2021 年原粮收购价格为 2460-2700 元/吨，销售价格为 2520-2790 元/吨，收储差价 60-90 元/吨。

2019 年成品粮收购价格为 3700-4010 元/吨销售价格为 3760-4080 元/吨，收储差价 60-70 元/吨；2020 年成品粮收购价格为 4060-4220 元/吨，销售价格为 4140-4320 元/吨，收储差价 80-100 元/吨；2021 年成品粮收购价格为 4160-4360 元/吨，销售价格为 4240-4470 元/吨，收储差价 80-110 元/吨。

本项目建成后可辐射整个唐山市区域及周边县市。

唐山市 2019 年国民经济和社会发展统计公报显示，粮食播种面积 48.1 万公顷。粮食产量 285.7 万吨，其中，夏收粮食 69.1 万吨，秋收粮食 216.6 万吨。粮食亩产 396.4 公斤。

唐山市 2020 年国民经济和社会发展统计公报显示，粮食播种面积 48.6 万公顷。粮食产量 289.8 万吨，其中，夏收粮食 69.3 万吨，秋收粮食 220.5 万吨。粮食亩产 397.5 公斤。

唐山市 2021 年国民经济和社会发展统计公报(2022 年 6 月 6 日)显示，粮食播种面积 49 万公顷。粮食产量 293.8 万吨，其中：夏收粮食 70.8 万

吨，秋收粮食 223.1 万吨。粮食亩产 400.1 公斤。

则近三年唐山市粮食年产量均值为 298.8 万吨。结合滦州市市场情况，粮食总收储量预计为 2899955 吨，原粮储备按粮食总产量均值的 2.1%测算，则原粮储备约 6.09 万吨/年。成品粮储备按粮食总产量均值的 0.42%测算，则成品粮储备约 1.22 万吨/年。

根据《中央储备粮油财政、财务管理暂行办法》等有关文件的规定，结合滦州市实际情况，原粮储备补贴价以 86 元/吨计，收储差价以 85 元/吨计，粮食轮换以 25 元/吨计；成品粮储备补贴价以 300 元/吨计，收储差价以 100 元/吨计，粮食轮换以 35 元/吨计。

铁路专线收入依据：仓储容量按照 6.68 万吨，单价为 35 元/吨，计算铁路专线收入为 233.8 万元。

（1）代储粮食：每年可实现收入 1723.44 万元；

（2）专用铁路线临时装卸：每年可实现收入 233.80 万元；

综上，营业收入共计 1957.24 万元。

具体收入明细见下表：

项目收入表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
代储粮食收入		1,377.72	1,723.44	1,723.44	1,723.44	1,723.44
专用铁路线临时装卸使用收入		186.90	233.80	233.80	233.80	233.80
合计		1,564.62	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
代储粮食收入	1,723.44	1,723.44	1,723.44	1,723.44	1,723.44	1,723.44
专用铁路线临时装卸使用收入	233.80	233.80	233.80	233.80	233.80	233.80

合计	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
代储粮食收入	1,723.44	1,723.44	1,723.44	1,723.44	25,505.88	
专用铁路线临时装卸使用收入	233.80	233.80	233.80	233.80	3,460.10	
合计	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	28,965.98	

2. 项目运营成本

本项目运营成本主要为燃料动力费、修理费、折旧摊销等其他成本费用。

(1) 燃料动力费：年水费 1.68 万元，年电费 28.77 万元。

(2) 修理费按修理费按固定资产原值的 0.3% 计算，年修理费 9.77 万元；

(3) 折旧费：本项目固定资产净残值率取 5%，房屋建筑按 20 年、设备按 12 年提取折旧；无形及递延资产不计留残值，无形资产按 30 年摊销，递延资产按 5 年摊销。本项目年均折旧摊销费用为 575 万元。

(4) 其他费用指营业费中扣除其工资及福利费、折旧费、修理费和摊销费之后的部分。

具体明细如下表：

项目成本费用表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
燃料动力费包括水、电等费用		24.40	30.45	30.45	30.45	30.45
修理费		9.77	9.77	9.77	9.77	9.77
其他费用		12.53	15.66	15.66	15.66	15.66
运营成本		46.70	55.88	55.88	55.88	55.88

财务费用		280.03	280.03	280.03	280.03	280.03
折旧费		468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
摊销费		107.00	107.00	107.00	107.00	106.00
总计		794.73	803.91	803.91	803.91	803.91
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
燃料动力费包括水、电等费用	30.45	30.45	30.45	30.45	30.45	30.45
修理费	9.77	9.77	9.77	9.77	9.77	9.77
其他费用	15.66	15.66	15.66	15.66	15.66	15.66
运营成本	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88
财务费用	274.03	268.02	262.02	256.02	250.02	244.01
折旧费	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
摊销费						
总计	797.91	791.90	785.90	779.90	773.90	767.89
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
燃料动力费包括水、电等费用	30.45	30.45	30.45	30.45	450.70	
修理费	9.77	9.77	9.77	9.77	146.55	
其他费用	15.66	15.66	15.66	15.66	231.77	
运营成本	55.88	55.88	55.88	55.88	829.02	
财务费用	238.01	232.01	226.00	220.00	3,870.29	
折旧费	468.00	395.00	395.00	395.00	6,801.00	
摊销费					534.00	
总计	761.89	682.89	676.88	670.88	11,500.31	

3. 项目运营收益

项目收益预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
运营收入		1,564.62	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24
运营成本		46.70	55.88	55.88	55.88	55.88
项目税费		243.17	358.46	358.46	358.46	358.71
运营收益合计		1,274.75	1,542.90	1,542.90	1,542.90	1,542.65
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
运营收入	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24
运营成本	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88
项目税费	386.71	388.21	389.71	391.22	392.72	394.22

运营收益合计	1,514.65	1,513.15	1,511.65	1,510.14	1,508.64	1,507.14
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
运营收入	1,957.24	1,957.24	1,957.24	1,957.24	28,965.98	
运营成本	55.88	55.88	55.88	55.88	829.02	
项目税费	395.72	415.47	416.97	418.47	5,666.69	
运营收益合计	1,505.64	1,485.89	1,484.39	1,482.89	22,470.27	

4. 项目税费

依据相关法律法规规定，并结合该项目实际情况，本项目相关税费主要包括增值税及附加，按利润总额的 25%缴纳企业所得税。

项目税费预测表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
增值税		93.88	117.43	117.43	117.43	117.43
税金及附加		9.39	11.74	11.74	11.74	11.74
企业所得税		139.91	229.29	229.29	229.29	229.54
合计		243.17	358.46	358.46	358.46	358.71
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
增值税	117.43	117.43	117.43	117.43	117.43	117.43
税金及附加	11.74	11.74	11.74	11.74	11.74	11.74
企业所得税	257.54	259.04	260.54	262.04	263.54	265.04
合计	386.71	388.21	389.71	391.22	392.72	394.22
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
增值税	117.43	117.43	117.43	117.43	1,737.90	
税金及附加	11.74	11.74	11.74	11.74	173.79	
企业所得税	266.54	286.30	287.80	289.30	3,755.00	
合计	395.72	415.47	416.97	418.47	5,666.69	

5. 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，编制项目损益表。

项目运营损益情况如下表：

项目运营损益表

单位：万元

项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入		1,470.74	1,839.81	1,839.81	1,839.81	1,839.81
2. 项目成本		46.70	55.88	55.88	55.88	55.88
3. 税金		9.39	11.74	11.74	11.74	11.74
4. 税息折旧及摊销前利润		1,414.65	1,772.19	1,772.19	1,772.19	1,772.19
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销		575.00	575.00	575.00	575.00	574.00
2. 息税前利润		839.65	1,197.19	1,197.19	1,197.19	1,198.19
三、利息支出						
1. 利息费用		280.03	280.03	280.03	280.03	280.03
2. 税前利润		559.62	917.16	917.16	917.16	918.16
四、企业所得税						
企业所得税		139.91	229.29	229.29	229.29	229.54
五、净利润		419.72	687.87	687.87	687.87	688.62
项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	1,839.81	1,839.81	1,839.81	1,839.81	1,839.81	1,839.81
2. 项目成本	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88	55.88
3. 税金	11.74	11.74	11.74	11.74	11.74	11.74
4. 税息折旧及摊销前利润	1,772.19	1,772.19	1,772.19	1,772.19	1,772.19	1,772.19
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00	468.00
2. 息税前利润	1,304.19	1,304.19	1,304.19	1,304.19	1,304.19	1,304.19
三、利息支出						
1. 利息费用	274.03	268.02	262.02	256.02	250.02	244.01
2. 税前利润	1,030.16	1,036.16	1,042.17	1,048.17	1,054.17	1,060.18
四、企业所得税						
企业所得税	257.54	259.04	260.54	262.04	263.54	265.04
五、净利润	772.62	777.12	781.62	786.13	790.63	795.13
项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	合计	
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	1,839.81	1,839.81	1,839.81	1,839.81	27,228.08	
2. 项目成本	55.88	55.88	55.88	55.88	829.02	
3. 税金	11.74	11.74	11.74	11.74	173.79	
4. 税息折旧及摊销前利润	1,772.19	1,772.19	1,772.19	1,772.19	26,225.27	

二、折旧与摊销					
1. 总折旧和摊销	468.00	395.00	395.00	395.00	7,335.00
2. 息税前利润	1,304.19	1,377.19	1,377.19	1,377.19	18,890.27
三、利息支出					
1. 利息费用	238.01	232.01	226.00	220.00	3,870.29
2. 税前利润	1,066.18	1,145.18	1,151.18	1,157.19	15,019.99
四、企业所得税					
企业所得税	266.54	286.30	287.80	289.30	3,755.00
五、净利润	799.63	858.89	863.39	867.89	11,264.99

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程拟使用政府专项债券 8,400.00 万元，本次调剂专项债券资金 1,900.00 万元（2025 年河北省高质量发展专项债券（一期）—2025 年河北省政府专项债券（四期），独立工矿区老化给水设施（古城至响啞段）改造提升项目，2.07%，15 年，调整 1900 万元至滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程）。2026 年计划申请债券资金 6,500.00 万元。

本项目申请政府专项债总额自融资之日内应还本付息如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2025	-	1,900.00	-	1,900.00	-	-
2026	1,900.00	6,500.00	-	8,400.00	39.33	39.33
2027	8,400.00	-	-	8,400.00	299.33	299.33
2028	8,400.00	-	-	8,400.00	299.33	299.33
2029	8,400.00	-	-	8,400.00	299.33	299.33
2030	8,400.00	-	-	8,400.00	299.33	299.33
2031	8,400.00	-	190.00	8,210.00	299.33	489.33
2032	8,210.00	-	190.00	8,020.00	295.40	485.40
2033	8,020.00	-	190.00	7,830.00	291.46	481.46

2034	7,830.00	-	190.00	7,640.00	287.53	477.53
2035	7,640.00	-	190.00	7,450.00	283.60	473.60
2036	7,450.00	-	190.00	7,260.00	279.67	469.67
2037	7,260.00	-	190.00	7,070.00	275.73	465.73
2038	7,070.00	-	190.00	6,880.00	271.80	461.80
2039	6,880.00	-	190.00	6,690.00	267.87	457.87
2040	6,690.00	-	190.00	6,500.00	263.93	453.93
2041	6,500.00	-	6,500.00	-	260.00	6,760.00
合计		8,400.00	8,400.00		4,312.97	12,712.97

2025 年河北省高质量发展专项债券（一期）—2025 年河北省政府专项债券（四期），独立工矿区老化给水设施（古城至响啞段）改造提升项目，2.07%，15 年，调整 1900 万元至滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程。

调剂政府专项债自融资之日内应还本付息如下：

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026		1,900.00		1,900.00		
2027	1,900.00			1,900.00	39.33	39.33
2028	1,900.00			1,900.00	39.33	39.33
2029	1,900.00			1,900.00	39.33	39.33
2030	1,900.00			1,900.00	39.33	39.33
2031	1,900.00			1,900.00	39.33	39.33
2032	1,900.00		190.00	1,710.00	39.33	229.33
2033	1,710.00		190.00	1,520.00	35.40	225.40
2034	1,520.00		190.00	1,330.00	31.46	221.46
2035	1,330.00		190.00	1,140.00	27.53	217.53
2036	1,140.00		190.00	950.00	23.60	213.60
2037	950.00		190.00	760.00	19.67	209.67
2038	760.00		190.00	570.00	15.73	205.73
2039	570.00		190.00	380.00	11.80	201.80
2040	380.00		190.00	190.00	7.87	197.87
2041	190.00		190.00	-	3.93	193.93
合计		1,900.00	1,900.00		412.97	2,312.97

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程：本项目债券存续期内运营收入为 28,965.98 万元，运营成本 829.02 万元，项目税费 5,666.69 万元，共可实现净收益为 22,470.27 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程用于资金平衡的相关收益为 22,470.27 万元，融资本息为 12,712.97 万元（计划融资 8,400.00 万元，利息 4,312.97 万元），覆盖倍数为 1.77。

（三）项目募投平衡情况

项目类型	仓储物流基础设施
本只专项债券用于该项目的金额	0.19
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	
项目简要描述	1、实施粮仓新建工程，主要涉及拆除 8 栋旧仓，拆除面积 12828.8 平方米；新建高标准平房仓 5 栋，共 12686.51 平方米仓容量 6.78 万吨；翻建粮仓围墙 1700 米、增设防尘网 1435 米，同时配套建设粮仓器材库等附属设施。 2、实施旧仓维修及改造工程，涉及旧仓改造面积 10703 平方米，仓容量 3.58 万吨，以及改造提升旧仓配套排水系统、强弱电系统。 3、实施粮食储运设施改造提升工程，修建晒粮场地及周边配套设施共 27728 平方米；维护两条运粮铁路专用线 2.5km；仓区设备更新智能化升级及电气改造。
项目建设期	2025 至 2026
项目运营期	2027 至 2041
债券存续期内项目总投资	1.0619
其中：不含专项债券的项目资本金	0.2219
专项债券融资	0.84

其他债务融资									
项目分年融资计划									
	以前年度	2022	2023	2024	2025	2026	2027		
专项债券融资					0.19	0.65			
其他债务融资									
债券存续期内总收益	2.2470								
债券存续期内项目分年收益									
2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年	0.1275	2028 年	0.1543	2029 年	0.1543	2030 年	0.1543
2031 年	0.1543	2032 年	0.1515	2033 年	0.1513	2034 年	0.1512	2035 年	0.1510
2036 年	0.1509	2037 年	0.1507	2038 年	0.1506	2039 年	0.1486	2040 年	0.1484
2041 年	0.1483	2042 年		2043 年		2044 年		2045 年	
			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	1.2713		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息						1.77
债券存续期内项目总债务融 资本金	0.84		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金						2.68
债券存续期内项目总债务融 资本息	1.2713		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息						1.77
债券存续期内项目总地方债 券融资本金	0.84		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金						2.68
项目收益预测依据	本项目可行性研究报告中收入成本								

五、项目风险评估及控制措施

滦州市粮食仓储物流设施提升改造工程投资规模较大，工程的投资主要依靠地方财政资金以及地方政府发行专项债券，该地方政府专项债券的还本付息主要依靠项目实现的净收益来解决，因此可能存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，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。

（一）风险评估情况

1. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其他建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2. 来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，

确保项目尽早投入使用，进入运营期。

3. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善和发包方、承包方、监理方没有形成高效的合作机制的影响；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以及其他成品、半成品等），必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

4. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加放线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

5. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨，造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较强的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风险情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

6. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

7. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大部分项目工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

（二）风险控制措施

1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对地方政府专项债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在地方政府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。

2. 市场风险

风险识别：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。

风险控制措施：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。

3. 财务风险

风险识别：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。

风险控制措施：项目建设方案编制过程中，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）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目目前建设方案及相关数据的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能地减少人为误差到可控范围。

2. 利率波动风险

风险识别：在本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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适

当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（四）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

项目债券本息偿还能力评估表

敏感性分析	敏感性变化比率						
变动幅度	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
经营净收益	19,099.73	20,223.25	21,346.76	22,470.27	23,593.79	24,717.30	25,840.81
偿债资金合计	19,099.73	20,223.25	21,346.76	22,470.27	23,593.79	24,717.30	25,840.81
债券还本付息额	12,712.97	12,712.97	12,712.97	12,712.97	12,712.97	12,712.97	12,712.97
资本金偿还建设期利息	39.33	39.33	39.33	39.33	39.33	39.33	39.33
经营收入偿还的债券本息额	12,673.64	12,673.64	12,673.64	12,673.64	12,673.64	12,673.64	12,673.64
债券本息覆盖率	1.50	1.59	1.68	1.77	1.86	1.94	2.03

六、投资者保护措施（还款保障计划）

按照债券发行期限和额度，将项目的还本付息资金纳入滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）综合预算管理，在滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）年度预算中编列债券还本准备金以及债券利息支出专项预算，并将此项预算列为优先支付预算项目，减少年度收支的不确定性对债务还本付息造成的影响。

滦州市发展和改革委员会（滦州市粮食和物资储备局）加强对经费的绩效管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

如确实出现收入无法按时实现的情况，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,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。可按此规定发行专项债券先行偿还到期债券本金。

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)、《地方政府债务信息公开办法(试行)》(财预〔2018〕209号)有关规定,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,本期专项债券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(<http://www.chinabond.com.cn/>)详细披露,披露时间及文件内容具体如下:

1. 每期债券发行日十个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
2. 每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果公告。
3. 每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
4. 每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
5. 每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次专项债券按期足额

兑付的重大事项随时披露。

（二）主管部门责任

滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）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。地方政府将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。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。地方政府将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。地方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。

市政府组织滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）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；组织滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）做好债券发行准备工作，滦州市发展和改革局（滦州市粮食和物资储备局）真实、准确、合规、完整编制资料；市政府组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；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；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；组织做好债券相关信息公开及其他债券管理

相关工作。