

2019年河北省园区建设专项债券（一期） --2019年河北省政府专项债券（七期）信息 披露文件

一、债券概况

（一）基本情况

在国务院批准的发债规模限额内，2019年河北省园区建设专项债券（一期）--2019年河北省政府专项债券（七期）发行总金额7.74亿元，品种为记账式固定利率付息债券，全部为新增专项债券。债券发行期限为5年期，债券利息按年支付，发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通，债券到期后一次性偿还本金。

表1 拟发行的2019年河北省园区建设专项债券（一期）

--2019年河北省政府专项债券（七期）概况

| 债券名称 | 发行规模 | 债券期限 | 债券利率 | 付息方式 |
|--|---------------|------|------|------------|
| 2019年河北省园区建设专项债券（一期）--2019年河北省政府专项债券（七期） | 人民币 7.74亿元 | 5年 | 固定利率 | 一年付息 一次 |

（二）发行方式

2019年河北省园区建设专项债券（一期）--2019年河北省政府专项债券（七期）通过招标方式发行。河北省财政

厅于招标日通过财政部政府债券发行系统组织招投标工作，参与机构为 2018-2020 年河北省政府债券招标发行承销团成员。招标发行具体安排详见《2018 年河北省政府债券招标发行规则》、《2018 年河北省政府债券招标发行兑付办法》、《关于发行 2019 年河北省园区建设专项债券（一期）--2019 年河北省政府专项债券（七期）有关事项的通知》。

（三）募集资金投向说明

按财政部要求，专项债券资金纳入政府性基金预算管理。主要用于河北省所辖保定市、邯郸市、石家庄市、邢台市的园区建设项目（详见附件）。

二、信用评级情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，2019 年河北省园区建设专项债券（一期）--2019 年河北省政府专项债券（七期）信用级别为 AAA 级。在 2019 年河北省园区建设专项债券（一期）--2019 年河北省政府专项债券（七期）存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将每年开展一次跟踪评级。

三、河北省中长期经济规划情况

依据《中共河北省委关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》和《京津冀国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，河北省制定了《河北省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》。

从面临的机遇来看，“十三五”时期是河北省重大战略机

遇叠加期，特别是习近平总书记亲自谋划和推动的京津冀协同发展，第一次把河北全域纳入国家战略，为我们提供了难得的历史机遇。中央关于京津冀协同发展的战略部署，使京津冀城市群成为带动全国发展的主要空间载体，吸引了全国乃至世界的目光，为河北省加快转型、加快发展注入了前所未有的动力和活力，为河北省扩大对外开放、聚集国内外先进要素搭建了更高更大的平台，为河北省闯过改革深水区、解决深层次矛盾问题提供了强有力的政策支持，必将在缩小河北省与京津发展落差、优化经济结构、改善生态环境、改变城乡面貌、提升人民生活水平等方面，带来全方位历史性的变化，使我们有信心有条件扭转东部区位、中部水平的发展状态，实现跨越赶超。

“十三五”时期，河北省努力实现以下目标：在提高发展平衡性、包容性、可持续性的基础上，经济保持中高速，增长速度高于全国平均水平；发展迈入中高端，质量效益提升幅度高于周边地区；环境治理大见效，空气质量改善程度明显高于以往；生产总值比 2010 年翻一番以上，城乡居民人均可支配收入比 2010 年翻一番以上；到 2020 年如期全面建成小康社会。

《河北省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的具体内容见附件，各项规划和区域发展规划的内容参见河北省人民政府网和河北省发展和改革委员会网站。

四、河北省财政收支状况

（一）一般公共预算收入、转移性收入、地方政府债券收入

2017年，全省一般公共预算收入3233.8亿元，转移性收入2893.9亿元，自行发行地方政府一般债券收入722.91亿元，其中新增债券161.9亿元；省本级一般公共预算收入769.3亿元，转移性收入2953.9亿元，自行发行地方政府一般债券收入188.2亿元，其中新增债券124.2亿元。

2018年，全省一般公共预算收入预算安排3460.0亿元，转移性收入预算安排2345.2亿元；省本级一般公共预算收入预算安排743.0亿元，转移性收入预算安排2395.2亿元。

2019年，全省一般公共预算收入预算安排3725亿元，转移性收入预算安排2499.2亿元；省本级一般公共预算收入预算安排782亿元，转移性收入预算安排2549.4亿元。

（二）一般公共预算支出、转移性支出、地方政府债券还本支出

2017年，全省一般公共预算支出6639.2亿元，转移性支出70.7亿元，地方政府一般债券还本支出105亿元；省本级一般公共预算支出1036.2亿元，转移性支出2724.3亿元，地方政府一般债券还本支出46亿元。

2018年，全省一般公共预算支出预算安排6241.9亿元，转移性支出预算安排62.1亿元；省本级一般公共预算支出预算安排1250.8亿元，转移性支出预算安排1991.2亿元。

2019年，全省一般公共预算支出预算安排7108.3亿元，

转移性支出预算安排 76.2 亿元；省本级一般公共预算支出预算安排 1323.7 亿元，转移性支出预算安排 2144.8 亿元。

(三) 政府性基金预算收支

2017 年，全省政府性基金收入 2418.6 亿元，政府性基金支出 2498.3 亿元；省本级政府性基金收入 207.0 亿元，政府性基金支出 169.3 亿元。

2018 年，全省政府性基金收入预算安排 2462.2 亿元，政府性基金支出预算安排 2290.3 亿元；省本级政府性基金收入预算安排 188.2 亿元，政府性基金支出预算安排 189.4 亿元。

2019 年，全省政府性基金收入预算安排 2992.3 亿元，政府性基金支出预算安排 3154.6 亿元；省本级政府性基金收入预算安排 214.1 亿元，政府性基金支出预算安排 245.8 亿元。

(四) 本批专项债券对应的政府性基金预算收支

2017 年，全省国有土地使用权出让收入 1929.9 亿元，国有土地使用权出让收入安排的支出 2088.6 亿元；省本级国有土地使用权出让收入 6.5 亿元，国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出 4 亿元。

2018 年，全省国有土地使用权出让收入预算安排 2023.7 亿元，国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出预算安排 1810.6 亿元；省本级国有土地使用权出让收入预算安排 4 亿元，国有土地使用权出让收入及对应专项债

务收入安排的支出预算安排 4 亿元。

2019 年，全省国有土地使用权出让收入预算安排 2350 亿元，国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出预算 2385.9 亿元；省本级国有土地使用权出让收入预算安排 5 亿元，国有土地使用权出让收入及对应专项债务收入安排的支出预算 5 亿元。

（五）国有资本经营预算收支

2017 年，全省国有资本经营收入 13.3 亿元，国有资本经营支出 21.1 亿元；省本级国有资本经营收入 5.1 亿元，国有资本经营支出 21.1 亿元。

2018 年，全省国有资本经营收入预算安排 8.7 亿元，国有资本经营支出预算安排 11.1 亿元；省本级国有资本经营收入预算安排 5.1 亿元，国有资本经营支出预算安排 7.8 亿元。

2019 年，全省国有资本经营收入预算安排 10.2 亿元，国有资本经营支出预算安排 6.8 亿元；省本级国有资本经营收入预算安排 5.6 亿元，国有资本经营支出预算安排 3 亿元。

五、河北省政府债务状况

（一）全省政府债务情况

2018 年末，河北省政府债务限额为 8521 亿元。其中，一般债务限额 5455.6 亿元，专项债务限额 3065.4 亿元。2018 年新增政府债务限额 1319 亿元。2019 年财政部提前下达河北省新增政府债务限额 844 亿元。

截至 2018 年 12 月底，全省政府债务余额 7278.26 亿元（其中：一般债务 4564.17 亿元，专项债务 2714.09 亿元），控制在财政部批准的限额之内。总体看，全省政府债务风险可控。

分级次看，省本级 714.92 亿元，占全省的 9.8%；市本级（不含市辖区）合计 3123.69 亿元，占 42.9%；县（市、区）合计 3439.65 亿元，占 47.3%。

分债权类型看，政府债券 7112.87 亿元，占全省政府债务余额的 97.7%；非政府债券形式存量政府债务 165.39 亿元，占 2.3%。非政府债券形式存量政府债务余额构成为：银行贷款 4.68 亿元，占非债券形式政府债务的 2.8%；非银行金融机构融资 0.15 元，占 0.1%；BT、拖欠工程款等应付款 61.84 亿元，占 37.4%；其他 98.72 亿元，占 59.7%，包括专项借款、企业（不含融资平台公司）借款、个人借款等。

分资金投向看，市政建设 2015.59 亿元，占 27.7%；交通基础设施（公路、铁路、机场等）978.74 亿元，占 13.4%；保障性住房 671.58 亿元，占 9.2%；土地储备 518.54 亿元，7.1%；生态建设和环境保护 227.28 亿元，占 3.1%；教育、科学、文化 419.19 亿元，占 5.8%；医疗卫生和社会保障 107.18 亿元，占 1.5%；农林水及粮油储备 291.61 亿元，占 4%；非资本性支出 733.46 亿元，占 10.1%；其他 1202.62 亿元，占 16.5%；未支出 112.47 亿元，占 16.5%。

分债务期限情况看，7112.87 亿元政府债券中，3 年期债券 1188.05 亿元，占 16.7%，5 年期债券 2623.35 亿元，

占 36.9%，7 年期债券 1898.45 亿元，占 26.7%，10 年期债券 1283.02 亿元，占 18.0%，20 年期债券 100 亿元，占 1.4%，30 年期债券 20 亿元，占 0.3%。

（二）加强债务管理、防范债务风险的政策措施

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。

一是加强政府债务政策制度建设。全省印发了《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的组织体系、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），加强省本级政府性债务风险防控；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，防控债务风险。

二是实行政府债务限额管理。认真落实政府债务限额管理规定，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办法》，科学分配新增政府债务限额。

三是落实政府债务预算管理。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、归并和整合的力度。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。

四是有效防范化解债务风险。根据财政部通报地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。2018年，督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。开展政府性债务月报告、隐性债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。



2019年保定市园区建设 募投资项目情况

一、基本情况

2019年保定市园区建设专项债券发行总额为人民币5亿元，期限为5年。

二、保定市园区建设项目情况

1、区域情况

保定国家高新技术产业开发区（以下简称“保定高新区”）设立于1992年，国家级高新区之一，实际管辖面积达60平方公里。保定高新区凭借高科技产业化的集群发展及合理的经济战略布局，成为了保定城市发展的重要动力。不仅助推了保定区域经济发展，也大大提升了保定在国内的竞争力。保定高新区内众多知名企业云集，形成了以新能源与能源设备产业为特色，以软件、新材料、生物制药等产业为补充的高新技术产业体系；并吸引了众多国际知名企业投资兴业，如美国柯达、日本三菱、法国欧麦、新加坡胜柏包装、菲律宾生力集团等。

2017年4月，中共中央、国务院印发通知，决定设立雄安新区。雄安新区规划范围涉及河北省雄县、容城、安新3县及周边部分区域，地处北京、天津、保定腹地，区位优势明显、交通便捷通畅、生态环境优良、资源环境承载能力较强，现有开发程度较低，发展空间充裕，具备高起点高标准开发建设的基本条件。雄安新区规划建设以特定区域为起步

区先行开发，起步区面积约100平方公里，中期发展区面积约200平方公里，远期控制区面积约2000平方公里。

十三五时期，对保定来讲，第一位的机遇是协同发展。保定将变成北京非首都功能疏解的支撑点、京津产业转移的承接地、外资进入京津乃至北方市场的桥头堡。保定将承接首都部分行政性、事业性服务机构，企业总部和科技教育文化医疗、培训机构等社会公共服务功能，承接创新成果转化型企业，中高端生产制造企业，零部件配套技工企业以及区域性物流基地，专业市场等部分第三产业。

表1.保定高新区2016-2018年财政经济情况

单位：亿元

| 项目 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值 | 389.00 | 380.00 | 401.00 |
| 一般预算收入 | 5.54 | 3.96 | 7.21 |
| 政府性基金收入 | 26.07 | 10.12 | 40.95 |
| 其中：国有土地出让收入 | 24.49 | 8.51 | 38.19 |
| 政府性基金支出 | 20.93 | 14.85 | 27.30 |
| 其中：国有土地出让支出 | 20.54 | 12.90 | 24.72 |

2、项目基本情况

保定·中国电谷产业园区建设项目位于保定高新区内，项目包括保定·中国电谷一期、二期基础设施建设工程、电谷科技中心项目、低压配电开关控制电器设备制造及研发（电谷源创智慧中心）项目、新材料高端装备研发制造产业基地项目、电谷金融中心项目等6部分。其中：保定·中国电谷一期、二期基础设施建设工程是对整个园区进行的基础设施工程，电谷科技中心项目、电谷源创智慧中心项目、新材料高端装

备研发制造产业基地项目、电谷金融中心等4个项目是在基础设施工程实施的基础上进行拓展园区功能的项目。

本次专项债券项目主体为保定国家高新技术产业开发区管理委员会，具体建设方有：保定国家高新技术产业开发区发展有限公司(保定国家高新技术产业开发区管理委员会全资控股)、保定市华科房地产开发有限公司(保定国家高新技术产业开发区发展有限公司全资控股)、保定国家高新区创发科技有限公司(保定国家高新技术产业开发区管理委员会全资控股)。

保定·中国电谷产业园区建设项目具体内容如下：

(1) 保定·中国电谷一期项目基础设施建设工程

“电谷一期”项目规划范围为东起火炬路、西至西二环、北临北三环、南到北二环，规划用地13.13平方公里。

工程建设内容及规模：

②道路工程：40米宽的32.7千米，50米宽的19.5米，60米宽的11.5千米。

②给水工程：给水管道DN200-1600，144.9千米；

③排水工程：污水管道DN400-1000，140.84千米；雨水管道DN600-1800 99.84千米，雨水泵站3个。

③燃气工程：燃气管道DN150-300，58.0千米；

⑤电力工程：110 KV电缆及电缆隧道4000米，10KV电缆及电缆沟70千米，10KV开闭所6个。

⑥电信工程：通讯光纤80千米；

⑦景观绿化工程：道路及景观绿化84.9公顷。

(2) 保定·中国电谷二期基础设施建设工程

“电谷二期”规划范围位于“电谷一期”规划范围的北部，规划范围为：东起阳光北大街、西至西二环、北至漕河南路、南到北三环，规划用地19.62平方公里。

建设规模及建设内容：

①道路工程：70米宽的6.222千米，80米宽的2.478千米，60米宽的3.384千米，50米宽的23.872千米，40米宽的2.963千米；

②给水工程：给水管道DN200-1200，138.84千米；

③排水工程：污水管道DN400-1200，100.84千米，污水泵站3个，污水处理厂1座；雨水管道DN600-2000 89.84千米，雨水泵站3个。

④燃气工程：燃气管道DN200-300，58千米；调压站1座。

⑤热力工程：调峰锅炉房2座，热交换站86座，供热管道DN200-1400，42.825千米；

⑥电力工程：太阳能路灯8500个，220 KV变电站1座，110KV变电站1座，电缆及电缆隧道9550米，10KV电缆及电缆沟88千米，10KV开闭所22个。

⑦电信工程：通讯光纤9.5千米。

⑧景观绿化工程：公园2400亩，道路及景观绿化142.35公顷。

⑨垃圾转运站工程：大型垃圾转运站一座6000平方米，小型垃圾转运站11座。

（3）电谷源创智慧中心项目

该项目建于保定市高新区风能街以西，恒源路以南。项目总占地48465平方米（合72.7亩），共建8栋楼，同时配建地下车库，总建筑面积169652平方米。地上建筑面积117796平方米，其中研发中心建筑面积48883平方米，生产厂房建筑面积63585平方米，配套附属用房建筑面积5328平方米；地下总建筑面积51856平方米，主要为地下车库及设备用房。项目共有停车位1020个，容积率2.43，建筑密度29%，绿地率19%。

（4）电谷科技中心项目

该项目建于保定国家高新技术产业开发区内，北二环路和建设北大街（原乐凯北大街）交汇处的西北角。项目总占地79395平方米（约119亩），总建筑面积251000平方米。地上建筑面积206000平方米，其中多层标准厂房建筑面积为73944平方米（1#标准厂房为37825平方米，2#标准厂房为36119平方米）；高层标准厂房为132056平方米。地下建筑面积为45000平方米，为地下停车场（含设备用房500平方米）。本项目地面停车位496个，绿地率35.27%，容积率为2.59，建筑密度29.64%。

（5）新材料高端装备研发制造产业基地项目

该项目建于保定国家高新技术产业开发区旭阳路以北、励骏街以东、工业大街以西。项目占地170亩，项目总建筑面积约23万平方米，地上建筑面积约21.93万平方米，共8栋建筑，均为厂房，地下总建筑面积87112平方米，主要为地

下车库及设备用房。本项目地面停车位1612个，容积率2.08，建筑密度43.3%，绿地率20%。

（6）电谷金融中心

该项目位于朝阳北大街以东，北二环以北，项目规划占地69亩，总建筑面积380151平方米。

项目A区占地20724.50平方米（约31亩），总建筑面积169942.5平方米。其中：地上建筑面积103622.5平方米，均为办公用房。地下建筑面积66320平方米，为地下车库及设备用房。项目容积率5.0，建筑密度47%，绿地率20%，地下停车位1554个。

项目B区占地25345.70平方米（约38亩），总建筑面积210208.5平方米。其中：地上建筑面积126728.5平方米，均为办公用房。地下建筑面积83480平方米，为地下车库及设备用房。项目容积率5.0，建筑密度46%，绿地率20%，机动停车位1901个。

3、项目预期收益及融资平衡方案

根据财政部、国土资源部《地方政府土地储备专项债券管理办法（试行）》（财预[2017]62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）等政策要求，本次申报专项债券的项目能够完全覆盖专项债券还本付息的规模。

该项目在债券存续期间2019年-2024年内，通过债券发行一方面能满足项目投资运营的融资需求，另一方面，项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，能够实现项目收益和

融资的自求平衡。通过对该项目资金收支数据进行分析测算，保定市园区建设专项债专项债券的资金覆盖率超过要求的1.3倍，能够满足资金筹措充足性的要求。债券存续期间项目收益情况分析如下：

土地出让收入按GDP增速7%的比例预测下，项目收入总计390,291.54万元，成本费用合计198,055.05万元，项目实现净收益192,236.49万元，可偿债的项目收益对债券本息覆盖倍数为4.49；土地出让收入保守按GDP增速7%的90%比例，本息覆盖倍数为4.47；土地出让收入保守按GDP增速7%的80%比例，本息覆盖倍数为4.46。从收入成本方面及项目收益对债券本息覆盖倍数考虑，在债券存续期内也达到了收益与融资的自求平衡。

4、偿债资金来源

本次政府债券偿债来源于保定·中国电谷产业园区的项目收益，项目收入主要来源于土地出让收入和各产业园区的运营收益。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，并根据我们对项目收入预测、投资支出预测、成本费用预测等进行分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营的融资需求；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

5、项目投资规模及分年投资计划

本项目总投资1,058,408.66万元，其中保定·中国电谷一期、二期基础设施建设工程投资525,880.00万元、电谷科技

中心项目投资79,488.88万元、电谷源创智慧中心项目投资68,712.73万元、新材料高端装备研发制造产业基地项目投资80,000.00万元、电谷金融中心投资304,327.05万元，其中包括A区和B区两部分。本次拟发行债券存续期（2019年-2024年）项目投资计划如下：

表2. 分年投资计划

单位：万元

| 项目名称 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 合计 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 中国电谷一期、二期基础设施建设工程 | 35,058.67 | 35,058.67 | 35,058.67 | 35,058.67 | 35,058.67 | 35,058.67 | 210,352.02 |
| 电谷科技中心 | 26,496.29 | 26,496.29 | 26,496.30 | - | - | - | 79,488.88 |
| 低压配电开关控制电器设备制造及研发（电谷源创智慧中心）项目 | 34,356.37 | 34,356.37 | - | - | - | - | 68,712.74 |
| 新材料高端装备研发制造产业基地项目 | 38,520.50 | 41,479.50 | - | - | - | - | 80,000.00 |
| 电谷金融中心 | 76,081.76 | 76,081.76 | 76,081.76 | 76,081.77 | - | - | 304,327.05 |
| 合计 | 210,513.59 | 213,472.59 | 137,636.73 | 111,140.44 | 35,058.67 | 35,058.67 | 742,880.69 |

6、项目融资来源

本项目资金筹措方案具体如下：本项目总投资105.84亿元，其中自有资金55.84亿元，计划通过其他金融机构取得融资45亿元，通过发行专项债券募集资金5亿元。2019年度计划投资21.05亿元，其中，自有资金11.05亿，地方政府专项债融资5亿元，其他金融机构融资5亿元。

(1) 项目资本金

本项目2019年度计划投资210,513.59万元，其中自有资金110,513.59万元，占本年总投资的比例52.50%，通过向其他金融机构自筹融资50,000.00万元，占本年总投资的比例

23.75%。

(2) 专项债券

本项目2019年度计划投资210,513.59万元，其中50,000.00万元资金需求由河北省政府发行项目专项债券来满足，专项债券募集资金占本年总投资的23.75%。2019年暂定发行政府专项债券5亿元，发行期限为5年期，逐年付息，到期偿还本金及当年利息。应还专项债本付息情况如下：

表3 专项债本息情况

单位：万元

| 年度 | 期初本金 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 |
|-------|-----------|-----------|-----------|------|-----------|
| 2019年 | - | - | 50,000.00 | 4% | 1,500.00 |
| 2020年 | 50,000.00 | - | 50,000.00 | 4% | 2,000.00 |
| 2021年 | 50,000.00 | - | 50,000.00 | 4% | 2,000.00 |
| 2022年 | 50,000.00 | - | 50,000.00 | 4% | 2,000.00 |
| 2023年 | 50,000.00 | - | 50,000.00 | 4% | 2,000.00 |
| 2024年 | 50,000.00 | 50,000.00 | - | 4% | 500.00 |
| 合计 | — | — | — | — | 10,000.00 |

7、项目融资平衡情况

总体来说，我们认为保定·中国电谷产业园区建设项目收益能够覆盖专项债券本息，可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。下面从项目预期收益、项目成本和可偿债的项目收益对专项债本息覆盖倍数三个方面进行分析：

(1) 预期收益

本次发行专项债券募投项目分为建设期和运营期，运营期主要收入来源于保定·中国电谷园区项目土地出让收入及产业园区运营收益。其中，土地出让收入保守按GDP增速7%比例计算，产业园区运营收益包括厂房、办公楼、停车位出

售及出租收入。债券存续期间（2019年-2024年）项目收入情况如下表所示：

表4. 收入估算明细表

单位：万元

| 项目 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 合计 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 土地出让收入 | 14,189.04 | 15,195.67 | 16,272.77 | 17,425.27 | 18,658.44 | 19,977.92 | 101,719.11 |
| 产业园区运营收益 | - | 2,897.37 | 29,992.18 | 58,199.55 | 99,417.21 | 98,066.12 | 288,572.43 |
| 合计 | 14,189.04 | 18,093.04 | 46,264.95 | 75,624.82 | 118,075.65 | 118,044.04 | 390,291.54 |

（2）项目成本

项目成本主要包括项目折旧摊销成本、其他直接费用、专项债券财务费用、相关税费等。债券存续期间（2019年-2024年）成本费用估算表如下：

表5. 成本费用估算表

单位：万元

| 项目 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 合计 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 折旧摊销 | - | 394.58 | 3,478.33 | 5,225.92 | 12,453.69 | 12,453.69 | 34,006.21 |
| 其他直接费用 | - | 66.67 | 648.37 | 1,251.78 | 2,152.57 | 2,152.57 | 6,271.96 |
| 专项债券财务费用 | 1,500.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 2,000.00 | 500.00 | 10,000.00 |
| 其他融资财务费用 | 4,410.00 | 10,290.00 | 18,375.00 | 26,092.50 | 29,859.38 | 32,156.25 | 121,183.13 |
| 税金及附加 | - | 369.45 | 1,777.87 | 3,137.85 | 6,058.77 | 7,409.86 | 18,753.80 |
| 企业所得税 | - | 83.34 | 810.46 | 1,564.73 | 2,690.71 | 2,690.71 | 7,839.95 |
| 合计 | 5,910.00 | 13,204.04 | 27,090.03 | 39,272.78 | 55,215.12 | 57,363.08 | 198,055.05 |

（3）项目收益对债券本息覆盖倍数

①预测按GDP增速7%的100%比例计算土地出让价格增速的情况下，可偿债的项目收益对债券本息覆盖倍数为4.49。

项目整体对专项债本息覆盖倍数计算表如下：

表6-1.本息保障倍数表

单位：万元

| 年度 | 本次融资偿付本息 | | | 项目收益 | | | |
|-------|----------|----------|----------|-----------|------------|--------------|----------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | 土地出让收益 | 四个产业园区运营收益 | 减：其他金融机构融资支出 | 收益小计 |
| 2019年 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 14,189.04 | | 4,410.00 | 9,779.04 |
| 2020年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 15,195.67 | 2,897.37 | 10,290.00 | 7,803.04 |

| | | | | | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-------------|
| 2021年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 16,272.77 | 29,992.18 | 18,375.00 | 27,889.95 |
| 2022年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 17,425.27 | 58,199.55 | 26,092.50 | 49,532.32 |
| 2023年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 18,658.44 | 99,417.21 | 29,859.38 | 88,216.27 |
| 2024年 | 50,000.00 | 500.00 | 50,500.00 | 19,977.92 | 98,066.12 | 32,156.25 | 85,887.79 |
| 合计 | 50,000.00 | 10,000.00 | 60,000.00 | 101,719.11 | 288,572.43 | 121,183.13 | 269,108.41 |
| 本息覆盖倍数 | | | | | | | 4.49 |

②预测按GDP增速7%的90%比例计算土地出让价格增速的情况下，项目整体对专项债本息覆盖倍数为4.47，计算表如下：

表6-2.本息保障倍数表

单位：万元

| 年度 | 本次融资偿付本息 | | | 项目收益 | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|--------------|-------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | 土地出让收益 | 四个产业园区运营收益 | 减：其他金融机构融资支出 | 收益小计 |
| 2019年 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 14,094.96 | | 4,410.00 | 9,684.96 |
| 2020年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 15,095.00 | 2,897.37 | 10,290.00 | 7,702.37 |
| 2021年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 16,165.06 | 29,992.18 | 18,375.00 | 27,782.24 |
| 2022年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 17,310.02 | 58,199.55 | 26,092.50 | 49,417.07 |
| 2023年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 18,535.11 | 99,417.21 | 29,859.38 | 88,092.94 |
| 2024年 | 50,000.00 | 500.00 | 50,500.00 | 19,845.96 | 98,066.12 | 32,156.25 | 85,755.83 |
| 合计 | 50,000.00 | 10,000.00 | 60,000.00 | 101,046.11 | 288,572.43 | 121,183.13 | 268,435.41 |
| 本息覆盖倍数 | | | | | | | 4.47 |

③预测按GDP增速7%的80%比例计算土地出让价格增速的情况下，项目整体对专项债本息覆盖倍数为4.46，计算表如下：

表6-3.本息保障倍数表

单位：万元

| 年度 | 本次融资偿付本息 | | | 项目收益 | | | |
|-------|----------|----------|----------|-----------|------------|--------------|-----------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | 土地出让收益 | 四个产业园区运营收益 | 减：其他金融机构融资支出 | 收益小计 |
| 2019年 | | 1,500.00 | 1,500.00 | 14,000.89 | | 4,410.00 | 9,590.89 |
| 2020年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 14,994.34 | 2,897.37 | 10,290.00 | 7,601.71 |
| 2021年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 16,057.34 | 29,992.18 | 18,375.00 | 27,674.52 |
| 2022年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 17,194.75 | 58,199.55 | 26,092.50 | 49,301.80 |

| | | | | | | | |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 2023年 | | 2,000.00 | 2,000.00 | 18,411.77 | 99,417.21 | 29,859.38 | 87,969.60 |
| 2024年 | 50,000.00 | 500.00 | 50,500.00 | 19,713.99 | 98,066.12 | 32,156.25 | 85,623.86 |
| 合计 | 50,000.00 | 10,000.00 | 60,000.00 | 100,373.08 | 288,572.43 | 121,183.13 | 267,762.38 |
| 本息覆盖倍数 | | | | | | | 4.46 |

8、潜在风险评估

(1) 项目在政策规划和审批程序上的风险

该项目基本建设程序合法，前期报批准备工作基本完成。在充分利用现有基础设施的基础上，建设场址未占用农田。项目建设用地经保定市城市规划管理部门审核，符合城市规划要求。

截止至目前，本项目在政策规划和审批程序上均合法，在后续的工作中，项目单位还将继续按照法定程序依次完成。因此本项目在政策规划和审批程序上的社会稳定风险概率很低，影响程度较小，风险等级低。

防范和化解措施：

- ①按照政府要求的报批程序完成项目后续报批工作。
- ②各审批主管部门加强监督检查，增强合法性管理，使项目单位按照项目申报流程办理相关手续，手续不完备不予开工建设。
- ③按法律要求进行工程招投标，招投标过程中，要依据各承包商的综合实力、技术水准、相关项目建设经验等方面综合比选，确定合适的承包商，并督促承包商在施工过程中尽职尽责履行义务，手续不完备不予以开工建设；应对项目前期进展情况实行公开透明化，接受公众监督。认真落实并严格执行项目前期规划、国土、环保等相关部门的批复意见。

通过上述风险防范措施，确保项目符合相关政策规划，程序合法合规，减少公众对项目的质疑和不满。

(2) 与产业政策、发展规划的符合性风险

本项目属于城市基础设施建设，未被列为《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）中限制类和淘汰类，属于允许类，符合保定市城市规划，符合当地加快城市发展进程的思路，因此本项目在合法程序上不存在社会稳定风险。

(3) 群众抵制拆迁的风险

本项目涉及征地拆迁改造，由于拆迁涉及群众的切身利益，加上群众对拆迁的政策缺乏理解，因此在拆迁问题上群众往往会与项目公司站在对面，以项目建设用地应符合因地制宜、节约利用土地资源的总体要求，各种形式抵制拆迁。

本项目土地房屋征收征用范围与工程用地需求以及当地土地利用规划相符合。在土地征用、房屋拆迁时应注重对居民切身利益的保护，在执行国家有关安置补助等标准的基础上，结合当地实际情况，进行充分沟通，宣传项目的建设意义和征收政策，对关系到群众切身利益的补偿数据，一丝不苟，反复核对，高效推进征收工作。达成一致意见后，签署协议。建设单位应尽快落实补偿资金，科学安排和监管补偿资金使用，预防腐败的发生。

9、过去三年土地市场、土地出让情况

表7. 保定高新区2016年-2018年土地出让情况统计表

| 项 目 | 2016 年 | 2017 年 | 2018 年 |
|-----|--------|--------|--------|
|-----|--------|--------|--------|

| | | | |
|-------------------|--------|--------|--------|
| 一、土地出让总面积（万亩） | 0.0579 | 0.0260 | 0.1507 |
| 其中：工业用地出让面积（万亩） | 0.0309 | 0.0140 | 0.0697 |
| 商住用地出让面积（万亩） | 0.0270 | 0.0120 | 0.0760 |
| 二、土地出让总价（亿元） | 19.42 | 12.07 | 38.75 |
| 其中：工业用地出让总价（亿元） | 1.36 | 0.65 | 4.77 |
| 商住用地出让总价（亿元） | 18.07 | 11.42 | 33.98 |
| 三、土地出让均价（万元/亩） | 335.41 | 464.23 | 257.13 |
| 其中：工业用地出让单价（万元/亩） | 44.01 | 46.43 | 68.44 |
| 商住用地出让单价（万元/亩） | 669.26 | 951.67 | 447.11 |

表8. 2019年保定市园区建设专项债券申报项目周边地块出让情况

| 序号 | 地块 | 用途 | 占地面积（m ² ） | 中标总地价（万元） | 土地出让价格（元/平米） |
|----|----------|----|-----------------------|-----------|--------------|
| 1 | 2017-052 | 商服 | 25345.70 | 50500.00 | 19924.48 |
| 2 | 2017-053 | 商服 | 20724.50 | 41100.00 | 19831.60 |
| 3 | 2018-023 | 商业 | 19011.20 | 10050.00 | 5286.35 |
| 4 | 2018-024 | 居住 | 34322.10 | 16010.00 | 4664.63 |
| 5 | 2018-054 | 商业 | 9107.00 | 6930.00 | 7609.53 |

综上所述，2019年保定市园区建设专项债券项目收益可以覆盖融资成本。同时，2019年保定市园区建设专项债券融资平衡情况已经通过河北中翔宇会计师事务所有限公司审计通过，不能偿还的风险较低。

2019年石家庄市行唐县园区建设

募投项目情况

一、债券概况

(一) 基本情况

计划发行专项债券4400万元，债券期限为5年期，全部用于公益性资本项目。债券品种为记账式固定利率付息债券，按年支付利息，到期后一次性偿还本金。

(二) 募集资金投向说明

募集资金用于行唐县经济开发区基础设施建设。为创造更好的招商环境，需进一步加强行唐县经济开发区基础设施建设，2019年计划对新合街、玉晶路路面进行整修，支付工业北路南延、留营南街建设以及以前年度科技大街等工程尾款，拟使用本期债券额度4400万元。

详见下表：

单位：万元

| <u>序号</u> | <u>项目名称</u> | <u>拟使用债券金额（万元）</u> |
|-----------|-----------------------|--------------------|
| <u>1</u> | <u>行唐县经济开发区基础设施建设</u> | <u>4400</u> |

(三) 项目实施主体

实施单位为河北行唐经济开发区管理委员会，负责人张胜利，统一社会信用代码111301253080427090，赋码机关行唐县机构编制委员会办公室，颁发日期2016年7月26日。具有实施本次拟发行债券募投项目的主体资格。

(四) 项目预期效益

1、经济效益

本期债券募投的园区建设项目建成后，可以通过厂房出租、广告牌租赁等产生收入，预计在专项债券存续期内将产生项目收益20万元，具体情况见下表：

金额单位：万元

| 项目 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 合计 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 行唐县经济开发区基础设施建设 | — | — | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 20.00 |
| 合计 | — | — | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 20.00 |

2、社会效益

进一步完善行唐县经济开发的基础设施建设，为开发区创造了更好的招商环境。开发区项目的引进对行唐县经济的发展具有积极的引导作用，是行唐县经济的先驱者。对于行唐的增税增收具有长远的影响。

（五）项目投资规模及分年度投资计划

项目投资总额7000万元，2019年计划投资4400万元，通过发行专项政府债券解决投资需求4400万元。

金额单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 总投资 | 以前年度投资 | 2019年计划投资 | 2020年以后计划投资 |
|----|----------------|------|--------|-----------|-------------|
| 1 | 行唐县经济开发区基础设施建设 | 7000 | 2600 | 4400 | |

项目已完成立项批复等相关审批手续，项目合法合规、真实有效。

二、项目资金平衡方案

(一) 偿债资金来源

该园区建设项目在拟发行政府专项债券存续期内预计将产生项目收益20万元，不足以覆盖专项债券本息部分，拟使用行唐县内828亩土地指标转让收入可支配收益偿还本期专项债券本息。

单位：万元

| 项目 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 合计 |
|---------------|-------|-------|----------|----------|-------|-------|----------|
| 北河乡南河村八期土地整治 | | | 2,174.36 | | | | 2,174.36 |
| 口头镇霍家庄村二期土地整治 | | | | 2,104.40 | | | 2,104.40 |
| 口头镇苇园村三期土地整治 | | | | 3,917.97 | | | 3,917.97 |
| 合计 | | | 2,174.36 | 6,022.37 | 0 | 0 | 8,196.73 |

(二) 融资平衡方案

本期计划发行政府专项债券4400万元，按融资年利率4%进行测算，期限为5年期，则债券存续期内融资本息合计共5280万元。本期园区建设项目自身收益20万元，土地指标转让可支配收益8196.73万元（接近三年GDP平均增速（4.17%）的100%比例计算），合计8216.73万元。本期债券的本息覆盖倍数为1.56倍，可以覆盖本期债券的利息支出和到期本金偿还支出。详见下表：

单位：万元

| 年度 | 借贷本息支付 | | | 项目收益 | | |
|-------|----------|--------|----------|----------|-------|----------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | 指标收入 | 自身收益 | 合计 |
| 2020年 | | 176.00 | 176.00 | | | - |
| 2021年 | | 176.00 | 176.00 | 2,174.36 | 5.00 | 2,179.36 |
| 2022年 | | 176.00 | 176.00 | 6,022.37 | 5.00 | 6,027.37 |
| 2023年 | | 176.00 | 176.00 | | 5.00 | 5.00 |
| 2024年 | 4,400.00 | 176.00 | 4,576.00 | | 5.00 | 5.00 |
| 合计 | 4,400.00 | 880.00 | 5,280.00 | 8,196.73 | 20.00 | 8,216.73 |

三、潜在风险评估

项目面临的主要风险包括政策风险、项目实施与管理风险、财务风险及社会风险等因素。

(一) 政策风险

包括政治变动、国家法规、产业政策、货币政策、财政政策等国家政策的变化对承办单位投资的相关产业产生影响，可能导致所投资项目的市场变动，从而影响项目建设。本项目为公益性民生项目，面临的政策性风险较小。

(二) 项目实施与管理风险

项目建设期间严格执行文明施工标准，确保项目对民众生活的影响降至最低。

密切关注土地市场动态和市场变化分析，掌握最佳时节出让土地，获得较好收益。及时跟踪土地市场需求，尽早转让土地，确保按时还本付息。若土地未能按照转让计划或土地转让暂时难以实现、不能偿还到期债券本金时，可考虑由政府财政资金追加资本金来满足债券存续期间的还付息责任。

(三) 财务风险

项目总投资规模较大，可能会形成由于资金落实不到位，使项目工期延长，无法按时完成项目建设的风险。

项目资金来源拟通过财政拨款、申请融资筹集解决，在融资资金的支撑下，项目的实施将会顺利进行，因此，项目面临的财务风险较小。

(四) 社会风险

项目带来的众多外来人员、大量施工机械、不可避免的施工噪声等，在项目实施期间可能会对附近居民正常生活造成困扰，引起居民的抵制情绪，干扰项目的正常进度，处理不当可能导致项目工期无限期延长的风险。

四、行唐县区域情况及财政经济有关数据

行唐县隶属于河北省石家庄市，位于河北省西南部、石家庄市北部 45 公里，县域总面积 966 平方公里，辖 4 镇 11 乡和 1 个省级经济开发区，330 个行政村，总人口 46 万。行唐县是千年古县、革命老区县和国家扶贫开发工作重点县，是“中国行唐大枣之乡”、“中国优质大枣产业基地”，培育了“行唐大枣”、“龙兴贡米”、“安太苹果”等农产品知名品牌，香莲寺、大成殿、升仙桥等景点及红枣文化节、牛王寨杏花节、安太苹果采摘节等景点和节庆活动为行唐县带来丰富的旅游资源。2018 年，行唐县全部财政收入完成 8.01 亿元，增长 8.7%，一般公共预算收入完成 5.4 亿元，增长 14.6%。

行唐县 2016-2018 年财政经济数据

金额单位：万元

| 项 目 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|-------------|---------|---------|---------|
| 地区生产总值 | 1336533 | 1297895 | 1049110 |
| GDP同比增速(%) | 2.75 | -2.89 | -19.17 |
| 一般公共预算收入 | 40406 | 46464 | 53996 |
| 政府性基金收入 | 63449 | 82168 | 102735 |
| 其中：国有土地出让收入 | 62052 | 80184 | 101392 |
| 政府性基金支出 | 63239 | 108404 | 100660 |
| 其中：国有土地出让支出 | 60873 | 102868 | 95014 |

五、主管部门责任

河北行唐经济开发区管理委员会对建设项目施工进行实时监控，提高资金使用效益。

行唐县自然资源和规划局作为土地出让的主管部门，应当会同有关部门要严格按照土地出让管理要求并根据土地转让规模、成本等因素，合理控制土地转让节奏。

2019年邢台市南和县园区建设 募投资项目情况

一、债券概况

(一) 基本情况

计划发行专项债券4,000万元，债券期限为5年期，全部用于公益性资本项目。债券品种为记账式固定利率付息债券，按年支付利息，到期后一次性偿还本金。

(二) 募集资金投向说明

募集资金用于河北省南和县园区建设项目，该项目占地面积66667平方米（合100亩），总建筑面积131637.2平方米。其中：主要建设6栋4F标准化厂房131446.2平方米，设计为钢结构；门卫及其它191平方米，设计为砖混结构。

(三) 项目实施主体

南和县财政局具有实施本次拟发行债券募投项目的主体资格。

(四) 项目预期效益

1、经济效益

本期债券募投园区建设项目，建成后能够获得租赁收入，预计在专项债券存续期内将产生项目收益80万元。

具体情况详见下表：

南和县园区建设项目预计收益表 单位：万元

| <u>年度</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> | <u>合计</u> |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| <u>预期收入</u> | <u>20</u> | <u>20</u> | <u>20</u> | <u>20</u> | <u>80</u> |

2、社会效益

项目完成后，不仅解决原有企业发展壮大面临着资金与用地的瓶颈问题，同时也解决了中小型宠物产业和创业型企业因资金不足不能买地自建厂房的问题，促进中小企业集聚

壮大，提高宠物园区的承载能力，优化南和县宠物园区的结构布局，集约节约用地，同时拉动了南和县以及附近区域的经济增长，大力促进南和县产城一体化建设，有效推进南和县城市化进程，对促进南和县经济的持续、健康、快速发展具有重要意义。

(五) 项目投资规模及投资计划

本项目投资总额36945.2万元，通过发行专项政府债券解决投资需求4000万元。

南和县财政局已完成该项目立项批复的相关审批手续。项目合法合规、真实有效。

二、项目资金平衡方案

(一) 偿债资金来源

该园区建设项目在拟发行政府专项债券存续期内预计将产生项目收益80万元和土地出让收入18422.23万元，充分满足覆盖专项债券本息。

(二) 融资平衡方案

南和县园区建设项目总投资额36945.2万元，其中自有资金32945.2万元，项目融资4000万元。项目融资还本付息资金通过租赁收入和土地出让收入安排。

融资成本测算方面，该项目总投资额36945.2万元，预计租赁收入80万元，土地出让收入18422.23万元。此次融资4000万元，假设利率水平为4%，预计到期本息4800万元。则该项目预计租赁收入和土地出让收入对融资成本覆盖倍数为3.85（详见下表）。

南和县园区建设项目投资资金来源

单位：万元

| 项目名称 | 计划建设时间 | 项目总需求 | 资金来源 | | | 预计项目融资到期本息 |
|-----------|-------------------|---------|---------|---------|------|------------|
| | | | 小计 | 自有资金 | 项目融资 | |
| 南和县园区建设项目 | 2018年11月-2020年10月 | 36945.2 | 36945.2 | 32945.2 | 4000 | 4800 |
| 合计 | | 36945.2 | 36945.2 | 32945.2 | 4000 | 4800 |

南和县园区建设项目融资还本付息情况

单位：万元

| 项目名称 | 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 |
|-----------|------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 南和县园区建设项目 | 2019 | | 4000 | | 4000 | | |
| | 2020 | 4000 | | | 4000 | 160 | 160 |
| | 2021 | 4000 | | | 4000 | 160 | 160 |
| | 2022 | 4000 | | | 4000 | 160 | 160 |
| | 2023 | 4000 | | | 4000 | 160 | 160 |
| | 2024 | 4000 | | 4000 | 0 | 160 | 4160 |
| | 合计 | | | 4000 | 4000 | | 800 |

南和县园区建设项目收益与融资平衡情况

单位：亩、万元、倍

| 项目名称 | 项目资金总需求 | 预计收入 | 计划发行额 | 预计融资成本 | 预计收入对融资成本的覆盖倍数 |
|-------------------|---------|----------|-------|--------|----------------|
| 2019年河北省南和县园区建设项目 | 36945.2 | 18502.23 | 4000 | 4800 | 3.85 |
| 合计 | 36945.2 | 18502.23 | 4000 | 4800 | 3.85 |

综上所述，2019年河北省南和县园区建设项目预计自有收入对融资成本的覆盖倍数为3.85倍，项目收益可以覆盖融资成本。同时，2019年河北省南和县园区建设项目融资平衡情况已经北京中咨新世纪会计师事务所有限公司河北分所审计通过，融资安全性高。

三、潜在风险评估

2019年河北省南和县园区建设项目收益与融资可能存在一定风险，其中影响因素有：

1. 施工过程的质量风险

具体施工过程，承包方是否具有相应资质、是否具有非法分包或转包等问题影响施工进度和工程的质量。

2. 合同履行的法律风险

合同的内容应当严格审查，在履行合同的过程中应当制定详细方案并落实具体负责人员，确保按照合同所约定的内容实施。

3. 不可抗力等因素

四、南和县经济、财政和债务有关数据

| | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 备注 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|----|
| 经济指标： | | | | | | |
| 地区生产总值[亿元] | 47.85 | 52.86 | 56.8 | 62.63 | 72.03 | |
| GDP同比增速[%] | 8.9 | 9.5 | 8.1 | 9.6 | 8.9 | — |
| 第一产业增加值[亿元] | 16.25 | 18.83 | 19.1 | 18.99 | 20.3 | |
| 第二产业增加值[亿元] | 15.02 | 15.17 | 16.2 | 18.7 | 22.67 | |
| 第三产业增加值[亿元] | 16.58 | 18.86 | 21.5 | 24.94 | 29.05 | |

| | | | | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|---|
| 人均地区生产总值[万元] | 1.44 | 1.59 | 1.7 | 1.87 | | |
| 常住人口[万人] | 37.8 | 38.28 | 38.79 | 39.18 | 39.67 | |
| 全社会消费品零售总额[亿元] | 27.2 | 30.23 | 33.22 | 36.8 | 40.22 | |
| 全社会固定资产投资[亿元] | 56.91 | 64.76 | 73.86 | 81.43 | | — |
| 进出口总额[亿美元] | | | | | | |
| 城镇化率[%] | 39.88 | 42.19 | 43.42 | 49 | 55.5 | |
| 财政指标: | | | | | | |
| 全口径一般公共预算收入[亿元] | 2.67 | 3.05 | 3.29 | 3.68 | 4.44 | — |
| ——其中: 税收收入[亿元] | 1.77 | 2.08 | 2.15 | 2.38 | 2.48 | — |
| 一般公共预算补助收入[亿元] | 9.13 | 10.22 | 10.86 | 10.61 | 13.79 | |
| ——其中: 税收返还收入[亿元] | 0.14 | 0.12 | 0.34 | 0.49 | 0.49 | |
| ————一般性转移支付收入[亿元] | 5 | 5.68 | 6.92 | 7.4 | 9.54 | |
| ————专项转移支付收入[亿元] | 3.99 | 4.41 | 3.6 | 2.73 | 3.77 | |
| 全口径政府性基金预算收入[亿元] | 4.85 | 3.06 | 3.39 | 4.67 | 3.51 | |
| 政府性基金补助收入[亿元] | 0.59 | 0.29 | 0.26 | 0.01 | 0.03 | |
| 全口径一般公共预算支出[亿元] | 11.73 | 18.82 | 17.94 | 17.12 | 22.49 | |
| ——其中: 刚性支出[亿元] | 6.25 | 8.23 | 9.5 | 10.7 | 11.9 | |
| 本级一般公共预算收入[亿元] | 2.67 | 3.05 | 3.29 | 3.68 | 4.44 | |
| 本级一般公共预算支出[亿元] | 11.73 | 18.82 | 17.94 | 17.12 | 22.49 | |
| 债务指标: | | | | | | |
| 负有偿还责任的债务余额[亿元] | 3.54 | 2.91 | 4.02 | 5.06 | 9.36 | |
| 负有担保责任的债务余额[亿元] | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 可能承担一定救助责任的债务余额[亿元] | 0.16 | 0.13 | 0.13 | 0.13 | 0 | |

2019年邯郸市武安市园区建设 募投项目情况

一、债券概况

(一) 基本情况

计划发行专项债券19000万元，债券期限为5年，全部用于公益性资本项目。债券品种为记账式固定利率付息债券，按年支付利息，到期后一次性偿还本金。

(二) 募集资金投向说明

募集资金用于邯郸市武安市园区建设3个公益性资本项目，其中：

武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目，项目位于创业服务中心三期的西北侧，东山东路以北、309国道以南、东二环路以西、腾飞大街以东，总面积约291.07亩（约合194048平方米），总建筑面积约156000平方米，其中标准化厂房约120000平方米，多层厂房约16000平方米，办公楼10000平方米，科技楼10000平方米，辅助用房约700平方米，容积率为1.08，建筑密度30.15%，绿地率15%，并配套建设道路及管网等基础设施。已完成征地手续，目前为在建项目。

武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目，地处邯郸市武安市东部工业园区经济区域内，处于武安工业园区两条经济发展轴线的交汇处，距离武安市区约4.8公里，项目位于武安工业园区创业服务中心二期项目西侧。项目地址四至为：东至腾飞大街、南至纬六路、北至东山东路、西至腾飞西街，总面积约280亩。

3、武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目，场地平整工程主要包含两部分内容，一是东侧围墙以西用地红线范围内部分，地块面积

135.0公顷，计算平场占地面积128.7公顷；二是东侧围墙以东至西三环界线内范围内容，计算平场占地面积8.29公顷。雨水排放工程主要包括北侧厂区雨水东侧、南侧外排雨水管道工程和二期厂区内雨水管网及外排雨水管道工程。

详见下表：

| | |
|--------|---|
| 发行规模 | 一亿玖仟万元整（RMB：190,000,000.00元） |
| 募集资金用途 | 本期专项债券共计发行人民币一亿玖仟万元整（RMB：190,000,000.00元），拟用于武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目、武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目、武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目 |
| 债券期限 | 5年期 |
| 债券利率 | 固定利率 |
| 还本付息方式 | 利息按年付息，最后一期利息随本金一起支付 |

（三）项目实施主体

武安市武安工业园区管委会具有实施本次拟发行债券募投项目的主体资格。

（四）项目预期效益

1、经济效益

本期债券募投的3个基础设施建设项目，建成后有一定的厂房及办公用房出租、土地出让净收益等收益，预计在专项债券存续期内将约59880.08万元。

2、社会效益

创业孵化基地的最重要作用是支持中小创业企业的成长。中小企业是国家经济及社会发展中的生力军，在发达国家和发展中国家的经济及社会发展中都有相当重要的地位和作用。如江、浙地区、珠三角地区是社会经济较活跃的地区，也是中小企业最活跃的地区，武安工业园区一期、二期已基本完成，目前已有企业陆续入驻或签约，从实践来看，此运营模式是可行的，最大限度地降低项目落地成本，打造大众创业、万众创新的产业支撑平台，创业服务中心三期孵化基地和三期扩建项目建设能进一步提高当地的经济状况。本项目建成后，能为企业提供更好的配套服务，可以吸引更多的中小企业及高新技术企业入驻武安工业园区，对武安工业园区及当地经济有拉动作用，对周边地区城市化发展都具有极大的推动作用。本项目可避免区域经济体系内部重复建设，有利于优化、完善产业链；促进上下游设备、服务供需方的亲和，促进区域产业结构的调整，带动产业结构的升级。由于配备有良好的设施，并能利用政府政策支持等各种手段为企业提供全方位服务，因而更能发挥资源聚集效能，推动区域经济加快由传统经济向知识经济的转移，实现整个经济的提升和转型。本项目是政府投资体制改革的产物，是创新体系的重要环节。本项目扶持、服务的对象多是中小型及科技型企业，这对提升整个产业结构起到重要作用。

武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目，雨水排放设计内容为承接一期厂区

已完成规划设计的厂区雨水管道系统的东侧外排雨水管道工程和承接一期厂区已完成规划设计的厂区雨水管道系统的南侧外排雨水管道工程和二期厂区内的雨水管网及外排雨水管道工程。项目建设为政府招商引资优惠政策，好的政策迎来格力企业投资设企业，能为当地经济带来劳动就业岗位、提升当地影响力GPD和税收收入，早日取得社会效益和经济回报。

(五) 项目投资规模及分年度投资计划

武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目总投资25,000.00万元，资金来源渠道为：地方财政自筹或通过其他资金20,000.00万元，差额部分5,000.00万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额2,000.00万元。本次拟募集武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目专项债券2,000.00万元。

武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目总投资38,000.00万元(2018年投入20,000.00万元，其中融资投入20,000.00万元；2019年本项目仍需继续投入18,000.00万元，其中财政资本金投入8,000.00万元，差额部分10,000.00万元分两次通过融资方式投入，本期融资金额为7,000.00万元)。地方财政自筹资金8,000.00万元，差额部分10,000.00万元分两次通过融资方式投入，本次拟募集武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目专项债券7,000.00万元。

武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目总投资19,500.00万元，资金来源渠

道为：地方财政自筹资金4,500.00万元，差额部分15,000.00万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额10,000.00万元，资金共计19,500.00万元。本次拟募集武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目专项债券资金10,000万元，项目完成后预计本项目可带来土地出让净收益16,950.00万元。

主管部门已完成3个项目立项批复等相关审批手续，项目合法合规、真实有效。

二、项目资金平衡方案

（一）偿债资金来源

本期政府专项债券用于的3个园区建设项目，在拟发行政府专项债券存续期内预计将产生项目收益59880.08万元，加上以前年度的融资成本，不足以覆盖专项债券本息。据此，拟用武安市内1宗地块（167.86亩）出让可支配收益偿还本期专项债券本息。详情如下表：

| 项目名称 | 地块计划出让时间 | 项目总需求 | 资金来源 | | | 预计本次项目融资到期本息 |
|------------------------------------|----------|-------|-------|------|---|--------------|
| | | | 小计 | 自有资金 | 项目融资 | |
| 武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目 | 2019年12月 | 19500 | 19500 | 4500 | 差额部分15000万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额10000万元 | 12000 |

| | | | | | | |
|------------------------|--|-------|-------|-------|---------------------------------------|-------|
| 武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目 | | 25000 | 25000 | 20000 | 差额部分5000万元分两次通过融资方式解决,本期拟募集资金总额2000万元 | 2400 |
| 武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目 | | 18000 | 18000 | 8000 | 差额部分10000万元分两次通过融资方式投入,本期融资金额为7000万元。 | 8400 |
| 合计 | | 62500 | 62500 | 32500 | | 22800 |

预计国有土地使用权出让收入43006.6万元,扣除土地出让成本,政府用于园区建设3个项目可支配收益额11118.42万元。

(二) 融资平衡方案

1、武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目项目总投资25,000.00万元,资金来源渠道为:地方财政自筹20,000.00万元,差额部分5,000.00万元分两次通过融资方式解决,本期拟募集资金总额2,000.00万元,资金共计25,000.00万元。此次拟使用武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目专项债券资金2,000.00万元,该项目完工后预计五年内厂房及办公用房出租净收益约10,434.19万元。本期债券募集金额2,000万元,发行期限5年。从谨慎性原则考虑,本期债券综合利率假定4.00%,每年支付利息,到期偿还本金,本期债券发行期间应付本息2,400.00万元。

可以得出，此次武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目对应项目收益对融资成本覆盖倍数为4.35倍，项目收益可以覆盖融资成本（详见下表）

2、

武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目投资资金来源

| 项目名称 | 计划出让时间 | 项目总需求 | 资金来源 | | | 预计本次项目融资到期本息 |
|------------------------|----------|----------|----------|----------|---------------------------------------|--------------|
| | | | 小计 | 自有资金 | 项目融资 | |
| 武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目 | 2019年12月 | 25000.00 | 25000.00 | 20000.00 | 差额部分5000万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额2000万元 | 2400.00 |
| 合计 | | 25000.00 | 25000.00 | 20000.00 | 5000 | 2400.00 |

武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目融资还本付息情况

单位：万元

| 序号 | 年度 | 年初本金 | 利率 | 应付利息 | 应付本金 | 应付本息合计 |
|----|------|---------|-------|--------|---------|---------|
| 1 | 2019 | 2000.00 | 4.00% | | | |
| 2 | 2020 | 2000.00 | 4.00% | 80.00 | | 80.00 |
| 3 | 2021 | 2000.00 | 4.00% | 80.00 | | 80.00 |
| 4 | 2022 | 2000.00 | 4.00% | 80.00 | | 80.00 |
| 5 | 2023 | 2000.00 | 4.00% | 80.00 | | 80.00 |
| 6 | 2024 | 2000.00 | 4.00% | 80.00 | 2000.00 | 2080.00 |
| | 合计 | | | 400.00 | 2000.00 | 2400.00 |

武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目平衡情况

单位：亩、万元、倍

| 项目名称 | 规划收储面积 | 土地规划性质 | 项目资金总需求 | 本项目净收益 | 计划发行额 | 预计融资成本 | 预计项目收益对预计融资成本的覆盖倍数 |
|------------------------|--------|--------|----------|----------|---------|---------|--------------------|
| 武安工业园区创业服务中心三期孵化基地扩建项目 | | | 25000.00 | 10434.19 | 2000.00 | 2400.00 | 4.35 |

| | | | | | | | |
|----|--|--|----------|----------|---------|---------|------|
| 合计 | | | 25000.00 | 10434.19 | 2000.00 | 2400.00 | 4.35 |
|----|--|--|----------|----------|---------|---------|------|

综上所述，可以得出以上收益对预计募集资金成本的覆盖倍数为4.35倍，因此项目预期可支配收益对应的政府性基金收入能够合理保障偿还本期债券的本金和利息。本期债券收益与融资自求平衡情况已经由邯郸市诺霖会计师事务所（普通合伙）审计通过。

2、武安工业园区创业服务中心三期孵化基地项目项目预计总投资额38,000.00万元，2018年投入20,000.00万元，其中融资投入20,000.00万元；2019年本项目仍需继续投入18,000.00万元，其中财政资本金投入8,000.00万元，差额部分10,000.00万元分两次通过融资方式投入，本期融资金额为7,000.00万元。资金共计38,000.00万元。此次拟使用武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目专项债券资金7,000.00万元，该项目完工后预计五年内将实现租售净收益约32,495.89万元。本期债券募集金额7,000.00万元，发行期限5年。从谨慎性原则考虑，本期债券综合利率假定4.00%，每年支付利息，到期偿还本金，本期债券发行期间应付本息8,400.00万元。可以得出，此次武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目收益对融资成本覆盖倍数为3.87倍，项目收益可以覆盖融资成本（详见下表）

武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目投资资金来源

单位：万元

| 项目名称 | 计划出让时间 | 项目总需求 | 资金来源 | | | 预计本次项目融资 |
|------|--------|-------|------|------|------|----------|
| | | | 小计 | 自有资金 | 项目融资 | |
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|----------------------|----------|----------|----------|---------|---------------------------------------|---------|
| | | | | | | 到期本息 |
| 武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目 | 2019年12月 | 18000.00 | 18000.00 | 8000.00 | 差额部分10000万元分两次通过融资方式投入，本期融资金额为7000万元。 | 8400.00 |
| 合计 | | 18000.00 | 18000.00 | 8000.00 | 10000.00 | 8400.00 |

武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目融资还本付息情况

单位：万元

| 序号 | 年度 | 年初本金 | 利率 | 应付利息 | 应付本金 | 应付本息合计 |
|----|------|---------|-------|---------|---------|---------|
| 1 | 2019 | 7000.00 | 4.00% | | | |
| 2 | 2020 | 7000.00 | 4.00% | 280.00 | | 280.00 |
| 3 | 2021 | 7000.00 | 4.00% | 280.00 | | 280.00 |
| 4 | 2022 | 7000.00 | 4.00% | 280.00 | | 280.00 |
| 5 | 2023 | 7000.00 | 4.00% | 280.00 | | 280.00 |
| 6 | 2024 | 7000.00 | 4.00% | 280.00 | 7000.00 | 7280.00 |
| | 合计 | | | 1400.00 | 7000.00 | 8400.00 |

武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目平衡情况

单位：亩、万元、倍

| 项目名称 | 规划收储面积 | 土地规划性质 | 项目资金总需求 | 本项目净收益 | 计划发行额 | 预计融资成本 | 预计项目收益对预计融资成本的覆盖倍数 |
|----------------------|--------|--------|----------|----------|---------|---------|--------------------|
| 武安工业园区创业服务中心孵化基地三期项目 | | | 18000.00 | 32495.89 | 7000.00 | 8400.00 | 3.87 |
| 合计 | | | 18000.00 | 32495.89 | 7000.00 | 8400.00 | 3.87 |

综上所述，可以得出以上收益对预计募集资金成本的覆盖倍数为3.87倍，因此项目预期可支配收益对应的政府性基金收入能够合理保障偿还本期债券的本金和利息。本期债券收益与融资自求平衡情况已经由邯郸市诺霖会计师事务所（普通合伙）审计通过。

3、武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目总投资19,500.00万元，资金来源渠道为：地方财政自筹资金4,500.00万元，差额部分15,000.00万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额10,000.00万元，资金共计19,500.00万元。此次拟使用武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场

地平整及排雨项目专项债券资金10,000万元，项目完成后预计本项目可带来土地出让净收益16,950.00万元。本期债券募集金额10,000万元，发行期限5年。从谨慎性原则考虑，本期债券综合利率假定4.00%，每年支付利息，到期偿还本金，本期债券发行期间应付本息12,000.00万元。可以得出，此次武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目对应地块项目预计土地出让收入对融资成本覆盖倍数为1.41倍，项目收益可以覆盖融资成本（详见下表）

武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目投资资金来源

| 项目名称 | 计划出让时间 | 项目总需求 | 资金来源 | | | 预计本次项目融资到期本息 |
|------------------------------------|----------|----------|----------|---------|---|--------------|
| | | | 小计 | 自有资金 | 项目融资 | |
| 武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目 | 2019年12月 | 19500.00 | 19500.00 | 4500.00 | 差额部分15000万元分两次通过融资方式解决，本期拟募集资金总额10000万元 | 12000.00 |

| | | | | | | |
|----|--|----------|----------|---------|----------|----------|
| 合计 | | 19500.00 | 19500.00 | 4500.00 | 15000.00 | 12000.00 |
|----|--|----------|----------|---------|----------|----------|

武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整
及排雨项目融资还本付息情况 单位：万元

| 序号 | 年度 | 年初本金 | 利率 | 应付利息 | 应付本金 | 应付本息 合计 |
|----|------|----------|-------|---------|----------|------------|
| 1 | 2019 | 10000.00 | 4.00% | | | |
| 2 | 2020 | 10000.00 | 4.00% | 400 | | 400 |
| 3 | 2021 | 10000.00 | 4.00% | 400 | | 400 |
| 4 | 2022 | 10000.00 | 4.00% | 400 | | 400 |
| 5 | 2023 | 10000.00 | 4.00% | 400 | | 400 |
| 6 | 2024 | 10000.00 | 4.00% | 400 | 10000.00 | 10400.00 |
| | 合计 | | | 2000.00 | 10000.00 | 12000.00 |

武安市格力·邯郸（武安）中原智能装备基础件产业基地场地平整及
排雨募投项目平衡情况

单位：亩、万元、倍

| 项目名称 | 规划收 储面积 | 土地 规划 性质 | 项目资金 总需求 | 本项目 净收益 | 计划发行 额 | 预计融资 成本 | 预计地块土地 出让收入对预 计融资成本的 覆盖倍数 |
|------|------------|----------------|-------------|------------|-----------|------------|------------------------------------|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|---------|----|----------|----------|----------|----------|------|
| 武安市格力·邯郸(武安)中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨项目 | 2149.35 | 工业 | 19500.00 | 16950.00 | 10000.00 | 12000.00 | 1.41 |
| 合计 | 2149.35 | | 19500.00 | 16950.00 | 10000.00 | 12000.00 | 1.41 |

项目土地出让情况

| 项目名称 | 规划收储面积 | 土地规划性质 | 预计地块出让收入 |
|--------------------------------------|---------|--------|----------|
| 武安市格力·邯郸(武安)中原智能装备基础件产业基地场地平整及排雨募投项目 | 2149.35 | 工业 | 16950.00 |
| 合计 | 2149.35 | | 16950.00 |

综上所述，可以得出以上收益对预计募集资金成本的覆盖倍数为1.41倍，因此项目预期可支配收益对应的政府性基金收入能够合理保障偿还本期债券的本金和利息。本期债券收益与融资自求平衡情况已经由邯郸市诺霖会计师事务所（普通合伙）审计通过。

三、潜在风险评估等信息

(一) 利率变动的风险及其控制措施

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。

风险控制措施:为控制项目融资平衡风险,要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限,按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理,充分盘活存量资金,提高资金使用效益,用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

(二)土地出让可支配收益无法按照预期实现的风险及其控制措施

土地出让可支配收益无法按照预期实现的风险是指因国家及地方现行的法律法规、政策及宏观经济形势的变化,或市场或经济因素等原因,土地出让市场持续低迷,相关土地出让收入未能如期全部实现,进而影响本次债券的偿债资金来源,导致本次债券偿债资金平衡具有不确定性。根据项目存在的潜在风险因素,采用简单估计法对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出,严重自然灾害会造成灾难性后果,但发生的可能性较小,土地需求市场严重不足、社会风险价格较低、社会风险、环境灾害事故造成的风险较大,但可以采取的措施,降低发生的可能性。

风险控制措施:加强市场调研,积极培育开发土地需求市场,建立广泛的市场信息网络,着力塑造土地需求力度,加大宣传促销力度,深入挖掘市场潜力,充分利用政策保护,化

解市场风险。制定风险规避和预防措施,对经营过程中有可能出现的风险因素,逐一进行分析,科学地制定预防措施和补救措施、处理方案等。经测算本期专项债券募集资金投资项目通过出让相应地块留存的预计可支配土地出让收益足够覆盖本次债券融资成本及利息支出,实现偿债来源与融资自求平衡。武安市财政局按照财政专项资金管理要求,保证上述平衡地块的可支配收益将优先用于专项债券本息偿付。

武安市政府可以按照财预[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,则预期土地可支配收益未实现时对本项目的形成的风险不大。

(三) 地方政府债务风险及其控制措施

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果,如果地方政府过度举债而无法及时偿还,有可能导致政府财政不能正常运转,以及无力进行公用事业投入等风险。

风险控制措施:2015年起,财政部实施政府债务限额管理,制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》,河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议,研究限额分配方案下达市、县,要求市县政府举债不得突破批准的限额,确需举债的,依照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。建立跨年度预算平衡机制,加强一般公共预算政府性基金预算,国

有资本经营预算体系的统筹力度,强化对项目资本的管理,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,加大预算统筹力度,多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务武安市政府高度重视政府债务风险防范,积极配合省政府督导,并加强自我防控,牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

七、邯郸市武安市经济、财政等有关数据

邯郸市武安市财政经济情况

| 项目 | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|----------------|------------|--------|-------|
| 地区生产总值[亿元] | 601 | 660.5 | 675.6 |
| GDP同比增速[%] | 6.9 | 7 | 6.5 |
| 第一产业增加值[亿元] | 22.3 | 23.5 | 25.9 |
| 第二产业增加值[亿元] | 364.5 | 398.1 | 395.1 |
| 第三产业增加值[亿元] | 214.1 | 238.9 | 254.7 |
| 人均地区生产总值[万元] | 7.2 | 7.7 | 7.9 |
| 常住人口[万人] | 85.3 | 85.9 | 86 |
| 全社会消费品零售总额[亿元] | 167.3 | 185.1 | 180 |
| 全社会固定资产投资[亿元] | 362.4 | 380.7 | 241.7 |
| 进出口总额[万美元] | 505553(万元) | 155009 | 61566 |
| 城镇化率[%] | 51 | 52.33 | 53.89 |
| 一般公共预算收入[亿元] | 37.31 | 41.6 | 45.51 |
| 一般公共预算补助收入[亿元] | 16.48 | 21.18 | 19.05 |

| | | | |
|---------------|------|-------|-------|
| 政府性基金预算收入[亿元] | 6.69 | 0.74 | 4.42 |
| 政府性基金补助收入[亿元] | 0.34 | 0.29 | 0.18 |
| 一般公共预算支出[亿元] | 54.4 | 63.23 | 65.84 |

武安市土地市场情况

| | 2016年 | 2017年 | 2018年 |
|-------------|-------------|------------|-----------|
| 土地出让总面积 | 0.178799万亩 | 0.047616万亩 | 0.11万亩 |
| 其中：工业用地出让面积 | 0.100462万亩 | 0.029558万亩 | 0.06万亩 |
| 商住用地出让面积 | 0.078337万亩 | 0.018058万亩 | 0.05万亩 |
| 土地出让总价 | 11.660226亿元 | 2.283399亿元 | 10.84亿元 |
| 其中：工业用地出让总价 | 2.068684亿元 | 0.564166亿元 | 1.53亿元 |
| 商住用地出让总价 | 9.591542亿元 | 1.719233亿元 | 9.31亿元 |
| 土地出让均价 | 65.21万元/亩 | 47.95万元/亩 | 98.55万元/亩 |
| 其中：工业用地出让单价 | 20.59万元/亩 | 19.09万元/亩 | 25.5万元/亩 |
| 商住用地出让单价 | 122.44万元/亩 | 95.2万元/亩 | 186.2万元/亩 |