

# 藁城区人居环境整治提升工程 实施方案

编制单位：石家庄市藁城区农业农村局



咨询机构：河北时泰工程技术有限公司



2021 年 11 月

# 目录

一、基本情况.....	1
（一）债券基本信息.....	1
（二）项目详细信息.....	1
（三）项目立项审批情况.....	3
（四）项目事前绩效评估情况.....	4
二、区域概况.....	6
三、项目基本情况.....	7
（一）项目概况.....	7
（二）项目建设的背景及必要性.....	9
（三）项目具体的建设内容.....	16
（四）项目的经济社会效益.....	18
四、项目实施主体.....	18
五、项目投资规模、计划及资金方案.....	18
（一）项目建设投资方案.....	18
（二）资金筹措方案.....	20
（三）项目资金管理方案.....	22
六、项目运营与预期收益估算.....	24
（一）项目专项收益预测.....	24
（二）土地出让收益预测.....	26
（三）项目经营活动现金流量预测.....	29
七、项目融资与收益平衡财务评估.....	30
（一）融资成本测算.....	30
（二）项目融资与收益平衡情况.....	32
八、项目风险评估及控制措施.....	33

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施.....	33
（二）影响项目收益的风险及控制措施.....	37
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施.....	38
（四）敏感性分析.....	39
九、投资者保护措施.....	40
（一）还款责任及保障.....	40
（二）项目资产管理.....	40
（三）项目收入管理.....	40
（四）资金管理方案.....	41
十、还款保障措施.....	41
（一）项目资金管理方案.....	41
（二）还款保障措施.....	42
十一、信息披露计划及主管部门责任.....	43
（一）信息披露计划.....	43
（二）主管部门责任.....	44
十二、编制文件依据.....	46

藁城区人居环境整治提升工程  
地方政府专项债券项目  
实施方案

一、基本情况

(一) 债券基本信息

项目名称	藁城区人居环境整治提升工程
发行规模	壹亿元整（RMB10000.00 万元）
募集资金用途	募集资金拟用于藁城区人居环境整治提升工程
债券期限	5 年
债券利率	4%
还本付息方式	利息按年付息，本金分年偿还，在本期债券存续期的第 3、4、5 年每年的还本日分别偿还 3000.00 万元，3000.00 万元，4000.00 万元，已兑付本金自兑付日起不计利息

(二) 项目详细信息

项目类型	农林水利
本只专项债券用于该项目的金额	1.0000 亿
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.藁城区农村公路建设农村公路工程包括四部分内容：（1）2021 年农村公路路网改造、（2）2022 年农村公路路网改造、（3）藁城区村庄主街道硬化、（4）藁城区村庄小街巷硬化。 2.藁城区农村生活垃圾转运站
项目建设期	2021 年至 2023 年

项目运营期	2022 年至 2026 年				
债券存续期内 项目总投资	6.8000 亿				
其中：不含专项 债券的项目资 本金	1.8000 亿				
专项债券融资	5.0000 亿				
其他债务融资	0.0000 亿				
项目分年融资计划					
		2021	2022		
专项债券融资		4.0000 亿	1.0000 亿		
其他债务融资					
债券存续期内 总收益	7.458608 亿				
债券存续期内项目分年收益					
2021 年		2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
		1.149517 亿	1.28059 亿	3.862943 亿	0.582779 亿
2026 年		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
0.582779 亿					
			债券存续期内项目 总收益/项目总投资		1.10
债券存续期内项目总债 务融资本息		5.5960 亿	债券存续期内项目 总收益/项目总债务 融资本息		1.33
债券存续期内项目总债 务融资本金		5.0000 亿	债券存续期内项目 总收益/项目总债务 融资本金		1.49

债券存续期内项目总债务融资本息	5.5960 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.33
债券存续期内项目总地方债券融资本金	5.0000 亿	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	1.49
项目收益预测依据		在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在政府债券存续期间总收益为 7.458608 亿元，本项目债券本息合计为 5.5960 亿元，本息覆盖倍数为 1.33。	

### （三）项目立项审批情况

项目基本信息（2108-130109-89-01-394311）



核准目录	除上级审批之外的县政府投资本级农口其他建设项目		
项目名称	藁城区人居环境整治提升工程		
项目类别	审批	建设性质	改建
国标行业	其他农业	所属行业	农业
产业结构调整指导目录	允许类		
项目属性	国有控股项目	总建筑面积	8400 m²
建设地点	石家庄市-藁城区	详细地址	河北省石家庄市藁城区西九线
建设规模及内容	1.藁城区农村公路建设农村公路工程包括四部分内容：（1）2021 年农村公路路网改造、（2）2022 年农村公路路网改造、（3）藁城区村庄主街道硬化、（4）藁城区村庄小街巷硬化。 2.藁城区农村生活垃圾转运站		
拟开工日期	2021-09	拟建成日期	2023-08

### 项目资金情况

总投资（万元）	68000.00	项目资本金（万元）	18000.00
固定资产投资(万元)	68000.00	铺底流动资金(万元)	0
资金来源	<input type="checkbox"/> 企业自有资金 <input checked="" type="checkbox"/> 政府补助 <input type="checkbox"/> 银行贷款		
政府补助金额(万元)	68000.00		
资金说明	部分申请政府债券，不足部分区财政统筹		

### 项目（法人）单位信息

项目（法人）单位	石家庄市藁城区农业农村局	项目单位性质	国有及国有控股
项目法人证照类型	统一社会信用代码	项目法人证照号码	11130182MB15819350
法定代表人	张书清		
法定代表人联系电话		法定代表人联系手机	13932129618
项目负责人	董晓衡		
负责人联系电话		负责人联系手机	18831157222
负责人邮箱		传真	
通讯地址	石家庄市藁城区农业农村局		

### （四）项目事前绩效评估情况

#### （1）评估思路

事前绩效评估，评估工作组对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等方面对藁城区人居环境整治提升工程进行综合分析。

## （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。

## （3）评估结论

事前绩效评估得分情况如下：项目实施的必要性、公益性、收益性指标标准分值 15 分，项目建设是优化区域路网结构，提高道路服务水平需要，项目建设是改善沿线居民通行环境，促进区域经济发展的需要，项目建设是保护和改善农村生产环境和农民生活环境的需要，项目建设是满足农村农民不断提高的生活质量水平的需要，项目建设是改善投资环境，坚持走可持续发展道路的需要；本项目把改善农村人居环境作为社会主义新农村建设的重要内容，具有很强的公益性；项目建成后收入有垃圾转运处理费，因此本项评估得分 15 分。项目投资合规性与项目成熟度指标标准分值 15 分，藁城区人居环境整治提升工程项目已完成项目建议书批复、可行性研究报告的批复工作，已完成 2021 年债券资金申请，项目投资合规，成熟度高，评估得分 15 分。项目资金来源和到位可行性指标标准分值 10 分，藁城区财政局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，已完成 2021 年债券资金申请，评估得分 10 分。项目收入、成本、收益预测合理性指标标准分值 30 分，本项目收入、成本、收益预测部分较为合理，收入可再细化，本项评估得分 27 分。债券资金需求



合理性指标标准分值 10 分，项目申请发行以垃圾转运处理费和土地出让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，评估得分 10 分。债券资金需求合理性指标标准分值 10 分项目专项预期收益和土地出让预期收益对专项债券本息覆盖倍数为 1.33，满足债券申请要求，评估得分 10 分。绩效目标合理性指标标准分值 10 分，本项目绩效目标为改善当地的交通形象和服务水平；取得良好自身经济效益的同时必将带动、促进沿线区域内的迅速发展。该绩效目标与石家庄市藁城区农业农村局部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相关联。但个别绩效指标设置不够细化，评估得分 6 分。综合评分结果为 93 分，评估结果为优。综合评估，对该项目应“全部支持”。

## 二、区域概况

### （1）地理位置

藁城区，地处河北省西南部，省会石家庄市东部，北邻新乐市，南接赵县境，东与晋州市、无极县接壤，西与石家庄市及正定县搭界，西南与栾城区毗邻。西距石家庄市 31 公里，东北距首都北京 264 公里。

### （2）地形地貌

藁城市处于太行山东麓河北平原中南部，属太行山洪积冲积山前倾斜平原。地势西北高东南低，以 1/1500~1/2000 的坡降逐渐倾斜，

形成典型的山前倾斜平原地貌。境域中部为滹沱河第二冲积扇之脊，地势较南北两面略为低洼；北部为磁河冲积扇及磁河、滹沱河之间的河间地带，海拔 65~55 米，向东南缓降；南部边缘为滹沱河、槐河之间的河间地带，海拔 60~39 米，向东南缓倾。由于历史上滹沱河、磁河、槐河等河流的改道和变迁，洪水泛滥、风沙等外力作用，形成只都、九门、南董一带，杨马村至南孟、梁家庄一带，张村、北楼、小常安、贾市庄一带的古河道、洼地、沙岗、沙丘、缓岗、河沟、坑塘等微地貌。20 世纪 60 年代以后，通过治沙治水平地造田等，使沙岗、河沟、古河道得以治理，逐渐塑造成藁城大地平旷开阔的现状。

### （3）气候特征

藁城地属暖温带半湿润地区。由于地处平原,地势、地貌对气候因素分布比较均匀,表现为冬冷夏热的气候特点。根据藁城区多年气象资料统计结果，统计表明藁城区年平均气温 13.65℃，最热月为七月份,月平均气温为 26.71℃,最冷月为一月份,月平均气温为-2.45℃。极端最高气温 42.6℃，极端最低气温 -19.7℃，年平均降水量为 498.7mm，年最大降水量为 881.9mm，年最少降水量 299.3mm，月最大降水量为 400.8mm，日最大降水量为 159.2mm，降水主要出现在 6 到 8 月，占全年降水量 60%。

## 三、项目基本情况

### （一）项目概况

项目名称：藁城区人居环境整治提升工程

项目建设单位：石家庄市藁城区农业农村局

项目建设地点：石家庄市藁城区内

项目建设内容及规模：本项目为藁城区人居环境整治提升工程，共包含藁城区农村公路建设及农村生活垃圾转运站 2 个分项工程。

具体建设内容和建设规模如下：

#### （1）藁城区农村公路建设

农村公路工程包括四部分内容

①2021 年农村公路路网改造：县道西九公路梁陈线-新赵线段改造，县道羊曲公路大丰化-西后线段改造，乡道兴柳公路定东线-马山线段改造，以及藁城区村道及部分乡道 23 条进行改造。

②2022 年农村公路路网改造：县道果王线北段增西线至小果庄段改造，县道西九线东段果王线至梁陈线段改造，乡道顺邱路顺中至土山段改造，乡道 S302-五里庄改造，金五线过村段大修工程，通村公路包括北小屯-李家庄等 30 公里通村公路改造。

③藁城区村庄主街道硬化：藁城区村庄主街道硬化主要涉及 12 个乡镇 83 个村庄（常安镇 13 个村，张家庄镇 10 个村，廉州镇 4 个村，岗上镇 3 个村，南营镇 7 个村，梅花镇 12 个村，贾市庄镇 2 个村，兴安镇 4 个村，南孟镇 5 个村，南董镇 8 个村，西关镇 4 个村，增村镇 11 个村）破损较重主街道共计 128 条，里程合计为 70.38 公里。对以上村庄主街道进行硬化提升。

④藁城区村庄小街巷硬化：藁城区村庄小街巷硬化主要涉及 13 个乡镇 161 个村（廉州镇 11 个村，岗上镇 6 个村，常安镇 12 个村，

南董镇 15 个村，九门乡 1 个村，张家庄镇 16 个村，增村镇 20 个村，兴安镇 16 个村，贾市庄镇 10 个村，梅花镇 16 个村，南营镇 10 个村，南孟镇 14 个村，西关镇 14 个村）需硬化小街巷面积 336.4921 万平方米。

## （2）藁城区农村生活垃圾转运站

农村生活垃圾转运站工程，在梅花镇、南营镇、贾市庄镇、常安镇、兴安镇、九门乡、南董镇、张家庄镇、南孟镇、西关镇、增村镇 11 个乡镇布置 25 个转运站，设计日处理规模共计 1685 吨/天。本工程为垃圾转运站土建工程，包括办公用房、车间、警卫室、围墙、地面硬化、绿化和室外监控等。

项目进展情况：藁城区人居环境整治提升工程已取得项目建议书批复、可行性研究报告批复，项目已完成事前绩效评估，通过事前绩效评估可知，评估工作组对项目实施的必要性、公益性、收益性；项目投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等方面对藁城区人居环境整治提升工程进行综合分析后，结论如下：藁城区人居环境整治提升工程事前绩效评估得分 93 分，评价等级为“优秀”。

## （二）项目建设的背景及必要性

### 1.项目建设背景

（1）《国务院办公厅关于改善农村人居环境的指导意见》（国办发〔2014〕25 号）提出：以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科

学发展观为指导，深入学习领会党的十八大和十八届二中、三中全会精神，贯彻落实党中央和国务院的各项决策部署，按照全面建成小康社会和建设社会主义新农村的总体要求，以保障农民基本生活条件为底线，以村庄环境整治为重点，以建设宜居村庄为导向，从实际出发，循序渐进，通过长期艰苦努力，全面改善农村生产生活条件。全国农村居民住房、饮水和出行等基本生活条件明显改善，人居环境基本实现干净、整洁、便捷，建成一批各具特色的美丽宜居村庄。

《农村人居环境整治三年行动方案》提出：把改善农村人居环境作为社会主义新农村建设的重要内容，大力推进农村基础设施建设和城乡基本公共服务均等化，农村人居环境建设取得显著成效。同时，我国农村人居环境状况很不平衡，脏乱差问题在一些地区还比较突出，与全面建成小康社会要求和农民群众期盼还有较大差距，仍然是经济社会发展的突出短板。为加快推进农村人居环境整治，进一步提升农村人居环境水平。推进农村生活垃圾治理。统筹考虑生活垃圾和农业生产废弃物利用、处理，建立健全符合农村实际、方式多样的生活垃圾收运处置体系。有条件的地区要推行适合农村特点的垃圾就地分类和资源化利用方式。开展非正规垃圾堆放点排查整治，重点整治垃圾山、垃圾围村、垃圾围坝、工业污染“上山下乡”。

## （2）农村道路现状

### ①西九公路

县道西九公路（西蒲瞳-九门），编号 X956，起自深泽县石家庄衡水界，终于藁城区九门回族乡，全长 40.44 公里，西九公路改造段

全部位于藁城区内，二级公路，路基宽度 12 米，路面宽度为 9 米，水泥混凝土路面，路面结构为 20cm 水泥混凝土面层+2\*15cm 石灰土基层，本项目梁陈线至新赵线段部分断面出现裂缝，断板等破损。



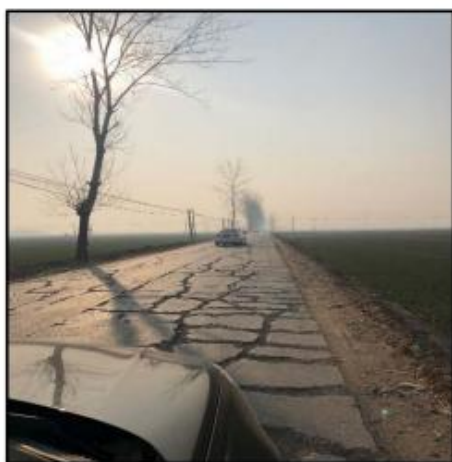
## ②羊曲公路

县道羊曲公路（羊村-曲寨）编号 X054，起自深泽县留村乡羊村，终于鹿泉区曲寨村，全长 88.8 公里，羊曲公路改造段全部位于藁城区内，二级公路，路基宽度 12 米，路面宽度为 9 米，水泥混凝土路面，路面结构为 20cm 水泥混凝土面层+2\*15cm 石灰土基层，本项目大丰化至西后线段部分断面出现裂缝，断板等破损。



### ③兴柳公路

乡道兴柳公路起点位于兴安镇南兴柳线下穿石德铁路南侧出口处，路线向南下穿石德铁路经武家庄村、陈村、苍德村、角中村、永安村，下穿石济客专后经锁家寨村、北周卦村至终点柳树寨村，与乡道大木公路相交，路线全长 10 公里（修建长度 6.5 公里），现状为三级公路，路基宽度为 11 米，水泥混凝土路面结构，本项目定东线至马山线段 6.5 公里路段路面破损情况较为严重，路面出现断板，破碎等病害。



### ④农村道路现状

藁城区村庄主街道大部分为水泥混凝土路面结构，部分街道为沥



青路面。全区 226 村中 83 个村庄内村庄主街道分别存在街宽路窄、坑槽、破碎、裂缝、积水等严重问题，还有部分街道仍为土路面，严重影响群众出行质量和通行安全。



### （3）农村生活垃圾

生活垃圾不仅影响了乡村环境，还危害到居民的身心健康，成为当今社会最严重的公害之一。

#### ①数量庞大，成分日趋复杂

随着经济的不断发展和农民收入的不断增加农民消费方式发生了重大变化，工业产品在农民的生活中日益增多，生活垃圾成分和含量也在趋向城市化。与此同时，农村生活垃圾的产生量也逐年增加。据调查，农村平均每天每人生活垃圾量为 0.8 千克，全国农村一年的生活垃圾量接近 3 亿吨。农村生活垃圾的构成主要受农民生活水平、能源结构以及季节变化的影响。

#### ②随意倾倒，难以收集处理

农民村民居住分散，绝大部分农村地区没有专门的垃圾收集、运输、填埋及处理系统。农村生活垃圾几乎都是在田间村头、道路两旁



等随地丢弃。长此以往，道路两旁成了没有覆土的垃圾填埋场，自然低洼地成了天然垃圾箱。全国农村一年的生活垃圾量中，约 1 亿吨的垃圾被随意堆放。不仅侵占了大量土地，而且成为苍蝇、蚊虫等病原体滋生的场所。

《河北省城乡生活垃圾处理设施建设三年行动计划》提出，基本实现生活垃圾处理设施全覆盖，平原地区基本实现生活垃圾应烧尽烧，山区基本实现生活垃圾无害化处理，城乡一体化处理村庄比例达到 70%。加快生活垃圾收转运体系建设。根据国家规范和标准，加快完善设市城市和县城垃圾收转运体系，提高生活垃圾收集覆盖范围和运输装备水平。跨区域处理生活垃圾的市县要加快谋划建设大型压缩转运站，进一步降低转运成本，有效减少运输过程的二次污染。健全农村生活垃圾收运体系，垃圾收集点根据村庄及周边、城乡接合部区域、公路（高速公路）用地范围、旅游景区和风景名胜区农村生活垃圾收集的需要，合理配备垃圾箱、垃圾投放点以及垃圾清扫工具。推动城乡一体化垃圾处理模式。平原地区农村采用“户分类、乡转运、县集中处理”的城乡一体化垃圾处理模式，对农村生活垃圾进行集中处理。山区、丘陵地区农村距离市县垃圾厂（场）20 公里以内的，应采用城乡一体化垃圾处理模式对农村生活垃圾进行集中处理。其他边远山区、分散的农村，确实不具备城乡一体化垃圾处理模式条件的，通过村庄自建或与附近农村组团建设处理设施，采取“户分类、村收集、村处理”的方式，实现农村生活垃圾有效治理。

## 2.项目建设的必要性

### 1、项目建设是优化区域路网结构，提高道路服务水平的需要

县道西九公路、羊曲公路、乡道兴柳公路等作为藁城区主要的县乡级公路，在藁城区路网结构中起到重要的集散与连接作用，各条村道作为连通各村的通村路，为当地居民生活出行提供了极大的便利，因此本项目实施后，区域内各乡镇之间的联系将更加便利快捷，道路服务水平得到大幅度提高，通行条件将得到极大程度的改善。

### 2、项目建设是改善沿线居民通行环境，促进区域经济发展的需要

藁城区作为国家现代农业示范区、国家首批生物产业基地、国家绿色能源示范县，是石家庄市经济快速发展的重要支撑，区域内产业种类较为丰富，数量较多，因此本项目实施后，一方面为当地百姓生活出行提供极大的便利条件，另一方面对促进当地产业经济快速发展，招商引资，加快农民致富，实现产业布局协调发展、提升综合竞争力，实现经济社会又好又快发展的奋斗目标起到重要的推动作用。

### 3、项目建设是保护和改善农村生产环境和农民生活环境的需要

由于村民生活卫生习惯不良、环保意识低、环境卫生设施不足，饮用水源地保护措施不当，造成环境卫生状况差。群众生活垃圾随意堆放造成垃圾成堆、随处可见，每逢夏季空气质量严重恶化，滋生蚊子、苍蝇、老鼠等病虫害，极易造成传染疾病的传播，严重污染环境，危害群众的身心健康。进行农村生活垃圾治理及清运是藁城区农村人民群众长期强烈反映的热点、难点问题，是保护和改善农村生产环境和农民生活环境的迫切需要。

#### 4、项目建设是满足农村农民不断提高的生活质量水平的需要

随着我国经济的快速发展，人民收入水平的不断提高，对生活质量的要求也与日俱增，其中环境质量的改善和提高是提高生活质量和生活水平最主要的内容。重视农业、农村、农民问题是党的一贯战略思想，“三农”问题始终是关系党和人民事业发展的全局性和根本性问题。项目的建设有利于区内饮水安全水平的提高，有利于人民群众农村生产环境、生活环境和生活质量的改善和提高，有利于人民精神生活的健康发展，有利于“生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主”社会主义新农村的建设，有利于提高政府的形象，增强对党和政府的向心力。

#### 5、项目建设是改善投资环境，坚持走可持续发展道路的需要

随着城镇化水平的不断提高，露天处理生活垃圾已成为制约其发展的一个瓶颈，如果不及时采取措施，将会对藁城的发展带来不利的影响。随着国民经济的快速发展，特别是在加快城镇化建设的过程中，城市规模扩大，城区人口增加，经济快速发展，生活垃圾处理问题已日益成为公众普遍关注的热点之一。因此，建设生活垃圾转运站工程对保护生态环境，建设和谐社会，改善投资环境，促进社会经济及旅游事业的可持续发展是十分必要的。

### （三）项目具体的建设内容

本项目为藁城区人居环境整治提升工程，共包含藁城区农村公路建设及农村生活垃圾转运站 2 个分项工程。

具体建设内容和建设规模如下：

## （1）藁城区农村公路建设

农村公路工程包括四部分内容

①2021 年农村公路路网改造：县道西九公路梁陈线-新赵线段改造，县道羊曲公路大丰化-西后线段改造，乡道兴柳公路定东线-马山线段改造，以及藁城区村道及部分乡道 23 条进行改造。

②2022 年农村公路路网改造：县道果王线北段增西线至小果庄段改造，县道西九线东段果王线至梁陈线段改造，乡道顺邱路顺中至土山段改造，乡道 S302-五里庄改造，金五线过村段大修工程，通村公路包括北小屯-李家庄等 30 公里通村公路改造。

③藁城区村庄主街道硬化：藁城区村庄主街道硬化主要涉及 12 个乡镇 83 个村庄（常安镇 13 个村，张家庄镇 10 个村，廉州镇 4 个村，岗上镇 3 个村，南营镇 7 个村，梅花镇 12 个村，贾市庄镇 2 个村，兴安镇 4 个村，南孟镇 5 个村，南董镇 8 个村，西关镇 4 个村，增村镇 11 个村）破损较重主街道共计 128 条，里程合计为 70.38 公里。对以上村庄主街道进行硬化提升。

④藁城区村庄小街巷硬化：藁城区村庄小街巷硬化主要涉及 13 个乡镇 161 个村（廉州镇 11 个村，岗上镇 6 个村，常安镇 12 个村，南董镇 15 个村，九门乡 1 个村，张家庄镇 16 个村，增村镇 20 个村，兴安镇 16 个村，贾市庄镇 10 个村，梅花镇 16 个村，南营镇 10 个村，南孟镇 14 个村，西关镇 14 个村）需硬化小街巷面积 336.4921 万平方米。

## （2）藁城区农村生活垃圾转运站

农村生活垃圾转运站工程，在梅花镇、南营镇、贾市庄镇、常安镇、兴安镇、九门乡、南董镇、张家庄镇、南孟镇、西关镇、增村镇 11 个乡镇布置 25 个转运站，设计日处理规模共计 1685 吨/天。本工程为垃圾转运站土建工程，包括办公用房、车间、警卫室、围墙、地面硬化、绿化和室外监控等。

#### （四）项目的经济社会效益

通过本次项目的建设，有效改善当地基础设施状况，促进地方经济转型升级加速。为沿线地区经济发展提供了良好的交通运输环境，其快速、便捷的特点有助于沿线地区生产要素和商品的自由流通，实现各种资源的优化配置。在促进沿线社会经济发展的同时，使各地区获得比较均等的相对利益，发挥各自的经济优势，并保证区域内主导产业能带动和影响区域内相关产业增长，形成各具特色的产业群体。

### 四、项目实施主体

项目实施主体为石家庄市藁城区农业农村局。

石家庄市藁城区农业农村局基本信息如下：

单位名称：石家庄市藁城区农业农村局

机构性质：机关

机构地址：石家庄市藁城区东城北街 046 号

统一社会信用代码：11130182MB15819350

负责人：张书清

### 五、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原则

1) 国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2) 原国家计委发布的《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

3) 关于颁发《河北省建筑工程概算定额》等定额的通知（冀建工〔2018〕53号）；

4) 建设单位提供的本项目建筑方案图纸及其各专业设计说明；

5) 部分工程平米造价指标，是参考类似已完工程造价指标，并结合该工程特点进行的估算；

6) 本项目的工程其他费用估算，是根据相关政府职能部门的文件；

7) 项目其他费用计取的依据：

①建设单位管理费按财建〔2016〕504号文件中的《基本建设财务管理规定》规定计取；

②工程勘察设计的费：按《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）计取；

③工程建设监理费：按发改价格〔2007〕670号计取；

④工程招标代理服务费：按《招标代理服务费管理暂行办法》（计价格〔2002〕1980号）；

⑤环境影响评价费按计价格〔2002〕125号文件执行；

⑥工程保险费按工程费的0.6%计取；

⑦施工图审查费：以工程勘察设计的费为基准计费的，其收费标准

不高于工程勘察设计收费标准的 6.5%。

⑧工程造价咨询服务费：按照《河北省工程造价咨询服务收费管理暂行办法》文件计取。

⑨场地准备费及临时设施费：按第一部分工程费用的 0.5%-2%计取。

基本预备费（又称工程不可预见费）是指在项目实施中可能发生难以预料的支出而需要事先预留费用。本项目基本预备费是按工程费和工程建设其他费用之和 10%计取。

## 2.项目总投资

本项目总投资 68000.00 万元。

（1）工程费用 56572.49 万元。

（2）工程建设其他费用 5245.69 万元。

（3）预备费 6181.82 万元。

### 投资估算明细表

单位：万元

序号	名称	金额（万元）
1	工程费用	56572.49
1.1	建筑工程费	56572.49
2	工程建设其他费用	5245.69
3	预备费用	6181.82
	合计	68000.00

## （二）资金筹措方案

### 1、项目资金来源

本项目总投资为 68000.00 万元，其中项目资本金为 18000.00 万元，占总投资 26.47%；满足《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求。资本金由财政统筹解决。2021 年已发行专项债券 40000.00 万元，占总投资 58.82%；本次拟申请专项债券 10000.00 万元，占总投资 14.71%。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	总投资	项目资本金	2021 年申请专项债券	本次拟申请专项债券
藁城区人居环境整治提升工程	68000.00	18000.00	40000.00	10000.00
占比	100%	26.47%	58.82%	14.71%
合计	68000.00	18000.00	40000.00	10000.00

## 2、项目前期工作及实施计划

### （1）已完成前期工作

藁城区人居环境整治提升工程，该项目已取得项目建议书批复、可研批复。

### （2）项目实施计划

本项目建设期 24 个月，自 2021 年 9 月至 2023 年 8 月，垃圾转运站项目 2022 年完工投产。

## 3、资金使用方案

藁城区人居环境整治提升工程，资金使用计划见下表。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目/年度	2021	2022	2023	合计
-------	------	------	------	----



一、资金流入				
政府专项债券	40000.00	10000.00		50000.00
资本金		7000.00	11000.00	18000.00
合计	40000.00	17000.00	11000.00	68000.00
二、资金流出				
工程费用	33264.62	14143.12	9164.74	56572.49
工程建设其他费用	3084.47	1311.42	849.80	5245.69
基本预备费用	3650.91	1545.46	985.45	6181.82
合计	40000.00	17000.00	11000.00	68000.00

注：上表为初步计划，最终实施计划视资金到位情况确定

项目资金流入流出计划表

项目/年度	2021	2022	2023	合计
一、资金流入				
政府专项债券	40000	10000		50000
资本金		7000	11000	18000
合计	40000	17000	11000	68000
二、资金流出	40000	17000	11000	68000

### （三）项目资金管理方案

1、项目资金的管理和使用坚持科学安排、合理配置、专款专用、严格监管的原则。

2、项目主管部门需按照项目专项资金预算范围按计划合理使用专项资金，项目负责部门必须严格按照批准的项目和用途使用专项资金，不得擅自改变项目和资金用途。

3、项目主管部门需提请有关部门组织对项目进行验收和评价，配合接受上级有关部门的检查、验收和评价工作。

4、财务部门需要按照相关规定报批后支付专项资金，负责编制专项资金项目的资金预算、财务决算，配合审计机构对专项资金项目的竣工决算审计工作，配合相关单位接受主管部门的检查、验收和评价工作。

5、主管部门应对专项资金实行项目管理，从项目申报、执行到完成进行全过程的管理、监督和考核。

6、主管部门应对专项资金的使用和管理情况进行跟踪检查，对专项资金项目目标效益进行评价。检查评价的内容包括：部门是否按批复的项目和用途使用专项资金，是否对项目进行有效的管理，是否达到预期的目标和效益，跨年度的项目是否按照总体建设计划施工以及后续工作的完成情况等。

资金管理由财政局和石家庄市藁城区农业农村局负责，实行专帐储存、专帐核算，严格现金支付。根据各施工方完成工程情况，竣工验收合格并经相关部门认可后，按合同拨付相应款项，确保工程资金使用安全。建立健全资金估算、物资供应、成本核算等监督机制，立足合理使用和节约物资，降低消耗，节约资金开支。

项目领导小组将负责组织纪检、审计、监察等部门人员对项目资金使用情况进行跟踪检查，防止出现贪污、贿赂等腐败现象发生，并随时接受上级主管部门的监督检查，确保工程建设资金全用于工程。加强账目检查，严禁截留、挤占和挪用资金，一旦发现将追究当事人和有关单位负责人的责任；同时做好工程验收后的结算工作，确保工程尽早发挥效益。

六、项目运营与预期收益估算

（一）项目专项收益预测

1.项目运营收入

本项目营业收入来源于垃圾转运处理费，参考藁城区现行收费标准（本项目涉及村镇人口数约 55 万人），根据藁城区现行收费标准，2020 年收费 109 元/吨，2021 年收费 110 元/吨，2022 年收费 110 元/吨，本项目收费单价按 110 元/吨计算，垃圾转运量为 1650t/d，则年运营收入为 6624.75 万元。

垃圾转运站项目 2022 年完工投产，考虑 2022 年收入，整体工程 2023 年完工。

预测期内年度专项收入情况如下：

项目运营收入明细表

单位：万元

序号	项目	2022	2023	2024	2025	2026	合计
1	垃圾转运处理费	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	33123.75
	运营收入合计	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	33123.75

2.项目运营成本

藁城区人居环境整治提升工程主要成本费用包括工资及福利费、燃料动力费用、修理费及其他费用等。

（1）燃料及动力费

本项目燃料及动力主要为水和电，正常年用水 1.86 万 t，正常年需用电 26.96 万 kWh，年均费用共 23.66 万元。

## （2）工资及福利费

本项目新增劳动定员 71 人（转运能力 50t/d 及以上转运站配备 3 人，50t/d 以下转运站配备 2 人），其中工作人员 60 人，年均工资 4 万元；管理人员 11 人，年均工资 5 万元。正常年工资及福利费总额为 295.00 万元。

## （3）修理费

修理费按照固定资产原值的 1.5% 计取，正常年修理费估算为 342.60 万元。

## （4）其他费用

其他费用是在制造费用、销售费用和管理费用中扣除工资及福利费、修理费后的费用，按具体情况计取，本项目为 136.00 万元。

确定预测期内年度运营成本情况如下：

项目运营成本明细表

单位：万元

序号	项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	合计
1	工资及福利费		295.00	295.00	295.00	295.00	295.00	1475.00
2	燃料动力费		23.36	23.36	23.36	23.36	23.36	116.80
3	修理费		342.60	342.60	342.60	342.60	342.60	1713.00
4	其他费用		136.00	136.00	136.00	136.00	136.00	680.00
5	债券利息	600.00	1600.00	1600.00	1240.00	760.00	160.00	5960.00
	合计	600.00	2396.96	2396.96	2036.96	1556.96	956.96	17953.80

## 3.项目税金

石家庄市藁城区农业农村局为政府机构，不缴纳税费。

#### 4.项目运营损益表

项目运行损益表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	合计
一、经营收入/ 成本/税金							
1.项目收入		6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	33123.75
2.项目成本		796.96	796.96	796.96	796.96	796.96	3984.80
3.税息折旧及 摊销前利润		5827.79	5827.79	5827.79	5827.79	5827.79	29138.95
二、折旧与摊 销							
1.总折旧和摊 销		72.32	72.32	72.32	72.32	72.32	361.60
2.息税前利润		5755.47	5755.47	5755.47	5755.47	5755.47	28777.35
三、利息支出							
1.利息费用	600	1600.00	1600.00	1240.00	760.00	160.00	5960.00
2.税前利润	-600.00	4155.47	4155.47	4515.47	4995.47	5595.47	23417.35
四、税金及附 加		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、利润总额	-600.00	4155.47	4155.47	4515.47	4995.47	5595.47	23417.35
六、企业所得 税	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、净利润/净 亏损	-600.00	4155.47	4155.47	4515.47	4995.47	5595.47	23417.35

#### (二) 土地出让收益预测

##### 1.土地出让收入

可用于本项目的土地出让收益见下表：

土地出让收入明细表

序号	批次号	地块位置	土地性质	征地面积 (公顷)	征地成本 (万元)	预计出让 金(万元)
----	-----	------	------	--------------	--------------	---------------

1	藁城市 2010 年第八批次建设用地	育才路	居住用地	1.3333	299.39	8399.79
2	石家庄市 2017 年实施十五批次建设用地	南席村	居住用地	1.6554	444.72	10429.02
3	孟村村委会	双井路以南、规划世纪大道以北、尚中街以东、尚东街以西	住宅	113	12995	62150
合计				115.9887	13739.11	80978.81

经藁城区人民政府研究，同意使用以上地块预期出让收益，用以补偿藁城区人居环境整治提升工程在自身运营收益不能满足偿还债券本息时，用以补充。项目土地预期出让收益依据近年藁城土地出让成交价格确定。2021 年藁城区出让藁城区[2020]036 号地块（居住用地）5.376850 公顷，成交总价为 38020 万元，2020 年藁城区出让藁城区[2020]032 地块（工业用地）3.073433 公顷，成交总价为 2,000.00 万元。

## 2.土地出让成本

### （1）土地基金标准及依据

序号	项目	计提比例	计提依据
1	国有土地收益基金	5%	财综〔2006〕68 号，河北省财政厅、河北省国土资源厅关于明确国有土地收益基金提取比例等有关事项的通知（冀财综〔2007〕47 号）
2	保障性住房建设资金	5%	关于加快保障性安居工程建设的实施意见（冀财〔2011〕28 号）

3	铁路建设资金	3%	《河北省铁路建设费征收使用管理办法》 (冀国土资发〔2011〕11号)
4	农田水利建设资金	10%	财政部、水利部关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知(财综〔2011〕48号)
5	教育资金	10%	《土地出让收益计提教育资金管理办法》 (冀财综〔2011〕81号)
6	用于农业开发的土地出让金	0.9万/亩	财政部、国土资源部关于印发《用于农业土地开发的土地出让金收入管理办法》的通知(财综〔2004〕49号)
7	轨道交通专项资金	40万元/亩	石家庄市政府办公厅《关于印发石家庄市轨道交通土地收购储备实施意见的通知》 (石政办函〔2011〕45号)
8	被征地人员基本养老保险基金	6万元/亩	河北省政府《关于加快保障性安居工作建设的实施意见》(冀政〔2011〕28号)
9	被征地人员基本养老保险风险基金	土地收益 5%	石家庄市政府办公厅《关于转发市劳动和社会保障局等五部门关于市区被征地人员基本养老保险实施细则的通知》(石政办发〔2007〕92号)

## (2) 土地出让成本计提明细表

按地价 提取基金	土地出让业务费	成交价×2%
	国有土地收益基金	成交总价款×5%
	用于农业开发资金	4100元/亩
	保障性住房建设资金	成交总价款×5%
按收益 提取基金	教育基金	净收益×10%
	水利基金	净收益×10%

### (3) 土地出让产生的净现金流入

土地出让经现金流入表

单位：万元

出让年度	批次号	地块位置	土地性质	出让面积（亩）	土地出让收入	收储成本	计提基金	土地收益
2021	藁城市2010年第八批次建设用地	育才路	居住用地	1.3333	8399.79	299.39	2433.02	5667.38
2022	石家庄市2017年实施十五批次建设用地	南席村	居住用地	1.6554	10429.02	444.72	3006.19	6978.11
2023	孟村村委会	双井路以南、规划世纪大道以北、尚中街以东、尚东街以西	住宅	113	62150	12995	16353.36	32801.64
合计				115.9887	80978.81	13739.11	21792.57	45447.13

### (三) 项目经营活动现金流量预测

项目现金流量表

单位：万元

项目	2021	2022	2023	2024	2025	2026	合计
----	------	------	------	------	------	------	----



现金流入							0.00
资本金流入		7000.00	11000.00				18000.00
债券资金流入	40000.00	10000.00					50000.00
土地出让收益		5667.38	6978.11	32801.64			45447.13
运营收入		6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	6624.75	33123.75
小计	40000.00	29292.13	24602.86	39426.39	6624.75	6624.75	146570.88
现金流出							0.00
固定资产流出	40000.00	17000.00	11000.00				68000.00
发行费用							0.00
运营成本	0.00	796.96	796.96	796.96	796.96	796.96	3984.80
相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运营期债券利息	600.00	1600.00	1600.00	1240.00	760.00	160.00	5960.00
债券本金			12000.00	15000.00	19000.00	4000.00	50000.00
小计	40600.00	19396.96	25396.96	17036.96	20556.96	4956.96	127944.80
净现金流量	-600.00	9895.17	-794.10	22389.43	-13932.21	1667.79	18626.08
累计现金流量	-600.00	9295.17	8501.07	30890.50	16958.29	18626.08	

## 七、项目融资与收益平衡财务评估

### （一）融资成本测算

本项目在 2021 年已发行地方政府专项债券 40000.00 万元，5 年期，发行利率 3%，本息合计 44320.00 万元。

本次藁城区人居环境整治提升工程拟发行专项债券 10000.00 万元，5 年期，年假设融资利率 4%，本息合计 11640.00 万元。在本期债券存续期的第 3、4、5 年每年的还本日分别偿还 3000.00 万元，3000.00 万元，4000.00 万元，已兑付本金自兑付日起不另计利息。

存续期内本息支付情况如下：

本次债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2022	0.00	10000.00		10000.00	0.040	400.00	400.00
2023	10000.00			10000.00	0.040	400.00	400.00
2024	10000.00		3000.00	7000.00	0.040	400.00	3400.00
2025	7000.00		3000.00	4000.00	0.040	280.00	3280.00
2026	4000.00		4000.00	0.00	0.040	160.00	4160.00
合计		10000.00	10000.00			1640.00	11640.00

2021 年已发行债券资金还本付息表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	利率	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
2021	0.00	40000.00		40000.00	0.03	600.00	600.00
2022	40000.00			40000.00	0.03	1200.00	1200.00
2023	40000.00		12000.00	28000.00	0.03	1200.00	13200.00
2024	28000.00		12000.00	16000.00	0.03	840.00	12840.00

2025	16000.00		16000.00	0.00	0.03	480.00	16480.00
合计		40000.00	40000.00			4320.00	44320.00

## （二）项目融资与收益平衡情况

### 1.项目收益

在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在专项债券存续期间总收益为 74,586.08 万元。

### 2.收益与融资平衡情况

通过对项目还本付息的测算，在项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，项目在债券存续期间总收益为 74,586.08 万元。

本项目在 2021 年已发行地方政府专项债券 4,0000.00 万元，5 年期，发行利率 3%，本息合计 4,4320.00 万元；本次债券拟发行地方政府专项债券 10,000.00 万元，5 年期，拟发行利率 4%，本息合计为 1,1640.00 万元。项目债券本息共计为 55,960.00 万元。

本项目本息覆盖倍数为 1.33。

藁城区人居环境整治提升工程，能够合理保证偿还本期债券本金、利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

### 资金测算平衡表

单位：万元

项目	申请债券资金	债券利息	债券本息合计	债券存续期间 总收益	本息覆盖倍数
2021	4,0000.00	4320.00	55,960.00	74,586.08	1.33
2022	10,000.00	1640.00			

## 八、项目风险评估及控制措施

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）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

#### 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，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；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它建设费用类，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(藁行审批复〔2021〕01-1480014号、藁行审批复〔2021〕01-1490022号)，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、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制；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、管材以及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、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，设计单位应充分了解项目情况，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、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风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；对危险性较大分部分项工程，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）影响项目收益的风险及控制措施**

### **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：报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

### **（三）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，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，应当符合藁城区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，尽可能的减小人为误差到可控范围。

#### **2.利率波动风险**

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

### 3. 存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：该项目与地区民生发展具有重大意义，对建成投产后的收入以及专项债券的偿付进行跟踪管理，积极与主管部门沟通汇报，提前锁定专项债券额度，同时积极与债券发行相关单位对接，通过完善发行方案，确保债券置换成功。

### （四）敏感性分析

经收益变动的敏感性测试，当项目经营净收益下降 5% 时，债券本息覆盖率下降为 1.27；当项目经营净收益增加 5% 时，债券本息覆盖率增加为 1.40，具有较好的稳定性和抗风险能力。

项目本息覆盖倍数敏感性分析表

单位：万元

敏感性分析	经营收入		
	-5%	0%	5%
偿债资金合计	70,856.78	74,586.08	78,315.39
经营净收益	70,856.78	74,586.08	78,315.39
债券还本付息额	55,960.00	55,960.00	55,960.00

经营收入偿还的债券本息额	55,960.00	55,960.00	55,960.00
利率增加 1%还本付息额	56,370.00	56,370.00	56,370.00
利率增加 1%覆盖倍数	1.26	1.32	1.39
债券本息覆盖率	1.27	1.33	1.40

## 九、投资者保护措施

### （一）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。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

### （二）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

### （三）项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债

券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目建设单位须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

#### **（四）资金管理方案**

项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

### **十、还款保障措施**

#### **（一）项目资金管理方案**

项目采用独立核算方式，建立管理制度、健全资金使用决策机制，施工及供应单位的确定严格按招标发规定程序执行，工程款按建立支付令、造价审批、完善的审批手续支付，严格遵守《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行即项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）中专项债券资金使用计管理的相关规定。

建机制、强监管，一是联动监管机制，建立健全党委和政府主导，财政、审计、发改、主管部门等联动的防控机制，形成纵向到底、横向到边的债务管控体系，积极开展全过程、全方位、多层次的监管，确保债务攻坚的各项决策部署不折不扣落地见效。二是动态监管机制。定期开展债券资金支出进度调度会和通报会，及时反映支出进度

等情况，及时向政府部门报告绩效评价及偿债计划落实情况等。三是完善绩效监管机制。建立健全“举债必问效、无效必问责”的绩效监管机制，引入第三方机构，对举债项目、规模、成本及资金使用绩效、项目建设质量等进行综合绩效评审论证，设置合理的绩效考核指标体系、合理分配风险等，保证后续监管的可操作性。财政部门、主管部门、监察机关和审计部门按照职责分工、相互配合共同做好债券资金的管理工作。

## （二）还款保障措施

### 1.健全的管理机制是偿付债券的制度和组织保障

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

### 2.完善的风险管理体系是偿付债券的根本保障

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

### 3.业务的健康平稳发展和盈利能力的增长是偿付债券的财务保障

项目的偿债覆盖倍数为 1.33 倍，项目收益完全可以覆盖融资本息。

### 4.财政部门及主管部门的有效监督及债务风险应急措施是偿付债券的有力保障

财政部门履行对项目形成的国有资产管理 and 监督职能，定期进行

绩效目标评价，对债券资金使用、还本付息进行监督，承担本级财政应承担的责任，本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳地方政府专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

石家庄市藁城区农业农村局已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

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

#### 1.财政部门

地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级专项债券存续期信息公开工作，应于债券存续期间的每年6月底前披露截至上年末藁城区人居环境整治提升工程专项债券资金使用情况、对应项目建设进

度、运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

## 2.行业主管部门及项目建设单位

藁城区人居环境整治提升工程主管部门为石家庄市藁城区农业农村局，作为行业主管部门在本专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

## （二）主管部门责任

本项目严格执行非标专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文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

本项目的项目单位为石家庄市藁城区农业农村局，主要职责为负责按照藁城区人居环境整治提升工程的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好入库专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

## 2.资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于财政资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由当地财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的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。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

## 3.资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目单位，经项目单位、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由当地财政组织准备需要到期支付的债券本息。由当地财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

## 4.资金预算绩效评价

财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理



的意见》中发〔2018〕34号文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

石家庄市藁城区人民政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。石家庄市藁城区将积极培植财源，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。石家庄市藁城区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。石家庄市藁城区将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

## 十二、编制文件依据

1.石家庄市藁城区行政审批局关于《藁城区人居环境整治提升工程建议书》的批复（藁行审批复〔2021〕01-1480014号）。

2.《藁城区人居环境整治提升工程可行性研究报告》。

3.石家庄市藁城区行政审批局关于《藁城区人居环境整治提升工程可行性研究报告》的批复（藁行审批复〔2021〕01-1490022号）。

4.《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）。

5.《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）。

6.国家有关环境保护、劳动安全、工业卫生、基建程序的其他法律、法规。

7.石家庄市藁城区农业农村局提供的其它基础数据。

# 石家庄市藁城区行政审批局

藁行审批复〔2021〕01-1480014 号

## 石家庄市藁城区行政审批局 关于藁城区人居环境整治提升工程项目 建议书的批复

石家庄市藁城区农业农村局：

你单位报送的《关于藁城区人居环境整治提升工程项目建议书批复的请示》收悉。经研究，现批复如下：

一、原则同意藁城区人居环境整治提升工程项目建议书提出的建设方案。

二、项目选址：河北省石家庄市藁城区。

三、建设规模及内容：1. 藁城区农村公路建设农村公路工程包括四部分内容：(1)2021 年农村公路路网改造，(2)2022 年农村公路路网改造，(3)藁城区村庄主街道硬化，(4)藁城区村庄小街巷硬化。2. 藁城区农村生活垃圾转运站：在梅花镇、南营镇等 11 个乡镇建设 25 个垃圾转运站。

四、总投资及资金筹措：项目总投资 68000 万元，资金来源为拟申请政府债券，不足部分由区财政统筹。

请据此抓紧编制可行性研究报告并报我局审批。

石家庄市藁城区行政审批局

2021 年 8 月 11 日



2108-130109-89-01-394311

# 石家庄市藁城区行政审批局

藁行审批复（2021）01-1490022 号

## 石家庄市藁城区行政审批局 关于藁城区人居环境整治提升工程可行性研究报告的批复

石家庄市藁城区农业农村局：

你单位报送的《藁城区人居环境整治提升工程可行性研究报告的请示》收悉。经研究，现批复如下：

一、原则同意藁城区人居环境整治提升工程可行性研究报告提出的建设方案。

二、项目选址：河北省石家庄市藁城区。

主要建设内容及规模：本项目包含藁城区农村公路建设及农村生活垃圾转运站 2 个分项工程。

（1）藁城区农村公路建设农村公路工程包括四部分内容：

①2021 年农村公路路网改造：县道西九公路梁陈线-新

赵线段改造，县道羊曲公路大丰化-西后线段改造，乡道兴柳公路定东线-马山线段改造，以及藁城区村道及部分乡道 23 条进行改造。

②2022 年农村公路路网改造：县道果王线北段增西线至小果庄段改造，县道西九线东段果王线至梁陈线段改造，乡道顺邱路顺中至土山段改造，乡道 S302-五里庄改造，金五线过村段大修工程，通村公路包括北小屯-李家庄等 30 公里通村公路改造。

③藁城区村庄主街道硬化：藁城区村庄主街道硬化主要涉及 12 个乡镇 83 个村庄（常安镇 13 个村，张家庄镇 10 个村，廉州镇 4 个村，岗上镇 3 个村，南营镇 7 个村，梅花镇 12 个村，贾市庄镇 2 个村，兴安镇 4 个村，南孟镇 5 个村，南董镇 8 个村，西关镇 4 个村，增村镇 11 个村）破损较重主街道共计 128 条，里程合计为 70.38 公里。对以上村庄主街道进行硬化提升。

④藁城区村庄小街巷硬化：藁城区村庄小街巷硬化主要涉及 13 个乡镇 161 个村（廉州镇 11 个村，岗上镇 6 个村，常安镇 12 个村，南董镇 15 个村，九门乡 1 个村，张家庄镇 16 个村，增村镇 20 个村，兴安镇 16 个村，贾市庄镇 10 个村，梅花镇 16 个村，南营镇 10 个村，南孟镇 14 个村，西关镇 14 个村）需硬化小街巷面积 336.4921 万平方米。

(2)藁城区农村生活垃圾转运站农村生活垃圾转运站工程，在梅花镇、南营镇、贾市庄镇、常安镇、兴安镇、九门乡、南董镇、张家庄镇、南孟镇、西关镇、增村镇 11 个乡镇

布置 25 个转运站，设计日处理规模共计 1685 吨/天。

三、总投资及资金筹措：项目总投资为 68000 万元，资金来源为拟申请政府债券，不足部分由区财政统筹。

四、有关招标事宜请按照核准意见执行。



固定资产投资项 目

2108-130109-89-01-394311