

# 元氏县电力线路入地项目 实施方案

编制单位（部门）：元氏县住房和城乡建设局

（编制）机构：汇龙工程咨询有限公司



# 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 .....	2
(三) 事前绩效评估情况 .....	2
(四) 项目所在区域情况 .....	11
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	13
(一) 项目建设投资方案 .....	13
(二) 资金筹措方案 .....	20
三、项目运营与预期收益估算 .....	24
(一) 项目运营方案 .....	24
(二) 项目运营收益估算 .....	25
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	34
(一) 融资成本测算 .....	36
(二) 收益与融资平衡情况 .....	37
(三) 项目募投平衡情况 .....	41
五、项目风险评估及控制措施 .....	43
(一) 风险评估情况 .....	43
(二) 风险控制措施 .....	43
(三) 敏感性分析 .....	44
(四) 其他事项说明 .....	47
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	47
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	48
(一) 信息披露计划 .....	48
(二) 主管部门责任 .....	49
八、编制文件依据 .....	50

# 元氏县电力线路入地项目

## 实施方案

### 一、项目基本情况

#### （一）项目概况

##### 1. 项目基本信息表

项目名称	元氏县电力线路入地项目
建设内容	本项目为元氏县电力线路入地项目，改造范围总长 13150 米，包含人民路 3070 米、盛元路 4180 米、昌盛街 1210 米、槐阳大街 3560 米、思源路 320 米、长春路 500 米、光明路 310 米。其中新建电缆总长 73885 米、排管 11455 米、直埋管 4905 米、拉管 5307 米、沿墙套管 300 米、混凝土电缆井 307 座、箱式变压器 64 座、环网柜 70 套、电缆分支箱 146 台、高压计量箱 19 台、12m 加强杆塔 14 基、路面恢复 48574.16 平方米；拆除架空线 40490 米、杆塔 290 基、变压器 58 台；新建充电桩 240 套等。
总投资	27,049.00 万元（RMB：270,490,000.00 元）
计划发行规模	本项目总计划发行 20,900.00 万元（RMB：209,000,000.00 元），2024 年已发行 3,000.00 万元（RMB：30,000,000.00 元），2025 年已发行 10,000.00 万元（RMB：100,000,000.00 元），本期计划发行规模 7,900.00 万元（RMB：79,000,000.00 元）。
发债年限	30 年期
还本付息方式	分 2 年投入，期限 30 年。利息半年支付一次，本金分年偿还，债券存续期的后 20 年还本，每年偿还 5%，已兑付本金自兑付日起不再计算利息。
募集资金用途	本专项债券拟用于元氏县电力线路入地项目
债券利率	2024 年已发行 3,000.00 万元利率 2.5%；2025 年已发行 10,000.00 万元利率 2.1%；本次按固定利率 4%

##### 2. 项目实施单位

###### （1）项目实施主体

元氏县电力线路入地项目实施主体是元氏县住房和城乡建设局，具体情况如下：

实施单位名称	元氏县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	111301320007789041

住所	河北省石家庄市元氏县常山路 125 号
法人代表	付雷
成立日期	2023 年 10 月 27 日
单位类型	机关
业务范围	承办县委、县政府和上级建设行政主管部门交办的其它事项

## （2）项目建设运营主体

元氏县电力线路入地项目建设运营主体是元氏县住房和城乡建设局，具体情况如下：

实施单位名称	元氏县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	111301320007789041
住所	河北省石家庄市元氏县常山路 125 号
法人代表	付雷
成立日期	2023 年 10 月 27 日
单位类型	机关
业务范围	承办县委、县政府和上级建设行政主管部门交办的其它事项

## （二）项目列入规划情况

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成项目建议书编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目建议书的批复（元行审审字〔2023〕177 号）；

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成可研报告编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目可研报告的批复（元行审审字〔2023〕178 号）。

本项目已列入重大项目库名录中。

## （三）事前绩效评估情况

本项参照第三方出具的元氏县电力线路入地项目事前绩效自评

报告，涉及的评估方式、方法、评估内容和结论等情况具体如下：

### 1. 评估方式

本次评估采用专家咨询的方式邀请相关领域专家参与事前评估，对专业问题给予咨询建议及指导。

### 2. 评估方法

本次事前评估方法采用因素分析法、公众评判法、比较法、成本效益分析法、最低成本法开展评估工作。

### 3. 评估内容与结论

#### （1）项目实施的必要性

##### 1) 项目建设有利于满足人民日益增长的用电负荷需求

目前元氏县主要以架空用电为主，架设杆塔路由已基本达到饱和，已无法寻找新路径为未来负荷增长需求做准备，并随着绿色出行新能源产业的壮大，元氏县充电设施产业还未有实质性的发展，现进行元氏县电力线路入地项目，电力管线将比之前架空线路拥有更多通道，可实现城区变电站出线相对自由。也有利于元氏县充电设施建设形成规模化、网络化，推进车辆出行智能化的发展，促进新能源汽车发展应用，带动电动汽车产业链发展，提高电网使用效率，增加资源利用率，间接起到节能的效果。

##### 2) 项目建设有利于提高城市土地利用效率

土地是一种价值含量高但比较稀缺的资源，尤其是在现代化都市的中心区域，由于架空线的空间安全距离要求比地下管线更高，对相邻土地的使用限制较多，因此降低了土地的利用价值，而改为地下电

缆线路，就能提高土地的利用价值。一旦架空线入地，建筑物或构筑物离缆线的距离可以贴得很近，比架空线的距离缩短 2 米甚至更多，这样城市土地的利用价值就可以达到最大化。

### 3) 项目建设有利于美化生态环境

现有道路上架空线杂乱无章，与元氏县高标准定位不符，也造成传统与现代的建筑立面被“损伤”，还限制了绿色树木的长高，再加上小广告、招贴单杂粘在电杆塔上，更有甚者把架空缆线当成了晾衣绳，这一切不但在恶化城市环境，更是对人们视觉的严重黑色污染。架空线入地，就可以还城市道路空间于一片纯净，让人们视觉产生一种舒适美感，更使得城市能赏心悦目地浸透于美丽之中。

### 4) 项目建设有利于能增强城市电网的可靠性

裸露的金属导线，容易受大气中的酸碱气体和水气腐蚀，使得架空电缆存有比较多的危险隐患。现状中大量杆塔暴露在道路边缘，容易发生撞杆的交通事故，且还会造成吊车碰线、高空抛物、风筝挂线等外损事故，更可能在风暴、大雪等灾害性天气时造成供电和通讯网络的严重损坏，此类线缆损耗及事故，会直接导致电力供应的中断与通信断线率的提高。

### 5) 项目建设有利于能增强城市线路的传输能力

通常架空线路向一个方向输电最多是两个杆塔，只有 2 到 4 回路的架空输电线路。而埋设于地下的电缆线路，通过近些年的实际实施记录，可以达到 20 回路，要比架空线路多出 5 至 10 倍。

### 6) 项目建设有利于改善电磁场对人类与城市环境的影响

电磁场对人的影响虽然没有量化标准，但人们在架空电力导线附近生活总不免会产生许多担忧。另外，同样容量的电力架空线与地下电缆相比，传输能量损耗要大得多，其产生的电磁场也要比地下电缆强，对周围的人群和环境大为不利。

通常在电力架空线 30 米处的电磁场会产生 1.29v/m 电场和 1.8  $\mu$ T 磁场，已经给人类与环境带来了较大负作用。而敷设地下电缆，电磁场距离居住处 2 米就会低很多，显得绝对微弱，经过有效规划设计能使外部电磁场大大降低，这就避免了电磁场对城市人群的莫名伤害，并对城市绿色环境得到了有效的保护。

#### 7) 符合国家提倡的大力推进充电基础设施建设

符合《国务院办公厅关于加快电动汽车充电基础设施建设的指导意见》（国办发〔2015〕73 号）、《河北省人民政府办公厅关于加快全省电动汽车充电基础设施建设的实施意见》。

充电基础设施是指为电动汽车提供电能补给的各类充换电设施，是新型的城市基础设施。大力推进充电基础设施建设，有利于解决电动汽车充电难题，是发展新能源汽车产业的重要保障，对于打造大众创业、万众创新和增加公共产品、公共服务“双引擎”，实现稳增长、调结构、惠民生具有重要意义。

#### （2）项目的公益性

该项目属于公共服务投入，项目单位具备建设、运营和管理该项目的合法主体职能，项目具备职能相关性，属于公共服务投入和公共财政的支持范围。根据元氏县政府相关批复，该项目为县重点谋划项

目，有明确的建设目标；在经济社会建设中有一定的影响力，不以盈利为目的，形成的资产归属于政府；项目直接服务对象明确，具备公益性特征。

### （3）项目实施的收益性

根据已批复的可行性研究报告测算，项目建成投入运营后，该项目收入来源主要为充电桩收入、电力管网租赁费、维护费收入，债券存续期预计收入 88,740.45 万元，项目总投资 27,049.00 万元，收益是投资总额的 3.28 倍，具有收益性特征。

评估认为：项目的建设具有较强的现实需求，具有公益性和收益性。

## 2. 项目建设投资合规性与项目成熟度

### （1）项目建设投资合规性

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成项目建议书编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目建议书的批复（元行审审字〔2023〕177 号）；

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成可研报告编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目可研报告的批复（元行审审字〔2023〕178 号）。

### （2）项目成熟的

根据项目可研报告，项目建设周期 25 个月，自 2023 年 12 月开始，2025 年 12 月底全部竣工。

根据可研报告，该项目确定了建设管理方案、招标方案、运营组



织方案、安全保障方案、绩效管理方案、风险管控方案、风险应急预案等。建议加强设备购置与建设同步计划，以控制资金投入风险；加快落实各项审批批复等，提高项目成熟度。具体进度安排如下：

2023 年 12 月完成项目审批；

2024 年 1 月-2024 年 4 月完成 EPC 招标及施工图设计等；

2024 年 5 月-2025 年 11 月进行工程施工；

2025 年 12 月竣工验收。

评估认为，项目审批手续较为完善，建设投资合规，项目正在进行初步设计。

### 3. 项目资金来源和到位可行性

该项目资金来源为申请地方政府专项债券和地方财政资金。项目估算总投资 27,049.00 万元，其中项目资本金为 6,149.00 万元，来源于元氏县财政配套资金，占总投资的 22.73%。资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求。

2023 年 11 月 30 日元氏县财政局出具了关于该项目的资金证明，证明资金到位是可行的。该项目的财政资金支持方式可行，资金来源符合相关规定。

评估认为，项目资金来源合规、渠道明确，资金到位可行。

### 4. 项目收入、成本、收益预测合理性

#### （1）项目运营收入

根据已批复的项目可行性研究报告测算，该项目收入来源主要为

充电桩收入、电力管网租赁费、维护费收入，债券存续期预计收入 88,740.45 万元。

## （2）项目运营成本

项目运营成本主要为工资及福利费、日常维护修理费、燃料动力费及财务费，债券存续期预计共发生营运成本 11,897.40 万元。

## （3）项目运营收益

根据已批复的项目可行性研究报告测算，运营期营业收入 88,740.45 万元，总成本 11,897.40 万元，利润总额 28,423.34 万元，所得税 7,105.96 万元，净利润 21,317.38 万元。

评估认为，项目的收入成本收益预测较合理。

## 5. 债券资金需求合理性

根据已批复的项目可行性研究报告，该项目估算总投资 27,049.00 万元，其中拟申请政府专项债券 20,900.00 万元，占总投资额的 77.27%，项目资本金为 6,149.00 万元，来源于元氏县财政配套资金，占总投资的 22.73%，资本金所占比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）的要求。

评估认为，该项目具有公益性，政府专项债券资金占比 77.27%，项目的财政资金配套支持方式和债券资金需求合理。

## 6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点

债券资金 20,900.00 万元，分两年投入，债券票面利率 4%，期限 30 年。利息半年支付一次，本金分年偿还，债券存续期的后 20 年

还本，每年偿还 5%，已兑付本金自兑付日起不再计算利息，债券存续期内累计需支付利息 17,556.00 万元，本金及利息合计 38,456.00 万元。

项目可用于偿还债券的金额为 65,068.28 万元，偿债倍数 1.69，大于 1.2，所以不会增加当地政府财政支出负担、引发地方政府隐性债务风险等情况，项目清偿能力可行。

评估认为：该项目现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析项目偿债计划可行、偿债风险可控。

#### 7. 绩效目标合理性

依据《事前绩效评估暂行管理办法》相关规定，结合项目实际情况科学设置项目绩效指标。经评估小组研究提议专家论证批准该项目设定三级相关指标。设一级指标 3 个二级指标 9 个三级指标 26 个。通过三级 26 个指标能够准衡量项目实施工作的内容，准确反映项目产出、质量效应的前瞻性，与元氏县住房和城乡建设局的部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相关联。但个别绩效指标设置不够清晰，细化、可衡量，如：社会效益指标“满足充电桩建设的需求”。

评估结论：项目绩效目标设置较为明确、合理。

#### 8. 评估结论

本项目事前绩效评估已聘请河北上元会计师事务所(普通合伙)进行编制，评估结论为：

项目的建设具有较强的现实需求，具有公益性和收益性；项目投资合规，各项审批手续较为完善，项目正进行初步设计；项目资金来源合规、渠道明确，资金到位可行；项目的收入成本收益预测较合理；项目具有公益性，政府专项债券资金占比 77.27%，债券资金需求合理；该项目现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从财务角度上分析项目偿债计划可行、偿债风险可控；项目绩效目标设置较为明确、合理。

## 9. 相关建议

(1) 建议建设前重点做好项目有关各方的协调工作，减少项目建设的资金压力，多快好省勤俭节约，保证项目顺利实施。

(2) 建议项目单位根据绩效目标申报要求进行申报，梳理出项目的绩效指标，绩效指标要清晰、量化、可衡量，为项目提供一个客观的评价标准，便于对项目绩效进行客观的讨论、监督和衡量。

(3) 提前做好相关人员的培训工作，以适应项目的建设和运营。

(4) 建议自建设开工起，做好对项目的日常绩效监控，实时把控项目的资金使用情况 and 绩效产出，并保障项目实施内容与计划实施内容的一致性。及时发现偏离，及时整改。

## 10. 绩效目标表

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：元氏县住房和城乡建设局（盖章）

单位：万元

项目名称	元氏县电力线路入地项目	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2312-130132-89-05-269955
项目主管部门	元氏县住房和城乡建设局	统一社会信用代码	111301320007789041		
项目实施主体	元氏县住房和城乡建设局	统一社会信用代码	111301320007789041		
项目负责人	代胜伟	联系电话	18903397826		
项目资金（万元）	投资总额：27,049.00 一、政府专项债券资金：20,900.00 二、其他资金：6,149.00				
债券资金用途	债券资金用于元氏县电力线路入地项目，新建电缆总长73885米、排管11455米、直埋管4905米、拉管5307米、沿墙套管300米、混凝土电缆井307座、箱式变压器64座、环网柜70套、电缆分支箱146台、高压计量箱19台、12m加强杆塔14基，路面恢复48574.16平方米；拆除架空线40490米、杆塔290基、变压器58台；新建充电桩240套等。				
绩效目标	目标1：改善城区电力现状，降低事故的发生，增强线路传输能力，降低传输损耗，提高城市土地利用效率，减少视觉污染，美化城市环境，改善人居环境，满足充电桩建设的需求，解决人民用电负荷需求，带动当地经济发展。 目标2：按进度完成项目建设，提高项目运用效率，如期还本付息。				
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	新建电缆	73885米	可行性研究报告
			新建排管	11455米	可行性研究报告
			新建直埋管	4905米	可行性研究报告
			新建拉管	5307米	可行性研究报告
			新建混凝土电缆井	307座	可行性研究报告
			新建箱式变压器	64套	可行性研究报告
			新建环网柜	70套	可行性研究报告
			新建电缆分支箱	146套	可行性研究报告
			新建高压计量箱	19台	可行性研究报告
			新建12m加强杆塔	14基	可行性研究报告
			拆除架空线	40490米	可行性研究报告
			新建充电桩	240套	可行性研究报告
		质量指标	验收合格率	≧100%	产品合格证、验收报告
	时效指标		项目完工率	≧100%	可行性研究报告
			资金支付及时率	≧100%	可行性研究报告
			建设周期	2023年12月-2025年12月	可行性研究报告
	成本指标		项目总投资	≤27,049.00万元	可行性研究报告
	绩效指标	经济效益指标	项目年运营收入达标率	≧100%	可行性研究报告
		社会效益指标	改善城区电力现状	改善	可行性研究报告
			减少视觉污染，美化城市环境	减少	可行性研究报告
			满足充电桩建设的需求	满足	可行性研究报告
			降低事故的发生	降低	可行性研究报告
		可持续性影响指标	项目可持续年限	≥30年	可行性研究报告
	还本付息指标		按时偿还债券本息率	≧100%	可行性研究报告
			项目收益和政府性基金收益偿还债券本息金额	38456万元	可行性研究报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	居民满意度	≥90%	调查问卷

政府专项债券项目事前绩效评估得分表

一级指标	二级指标	评估要点	分值	分数
项目实施的必要性、公益性、收益性	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及发展规划相关；②项目是否具有现实需求，需求是否迫切；③是否有确定的服务对象或受益对象。	10	10
	项目实施公益性	①受益群体是否广泛，是否为惠民项目；②服务期是否足够长，能够持续的为当地群众提供服务。	8	8
	项目实施收益性	项目收益与项目投资的对比情况，收益占投资的比例越高，证明项目收益性越强。	8	8
项目建设投融资合规性与项目成熟度	项目建设投融资合规性	项目申报、审批、调整及项目资金申请、审批、拨付等方面已履行或计划履行的程序是否规范。	10	10
	项目成熟度	项目立项、可研批复、选址、用地、招标、施工许可证等建设手续进展情况，进展越快代表成熟度越高。	6	6
项目资金来源和到位可行性	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资金筹措程序是否科学规范，是否经过相关论证，论证资料是否齐全；③资金筹措是否体现权责对等，财权和事权是否匹配。	10	10
项目收入、成本、收益预测合理性	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。	10	8
债券资金需求合理性	债券资金需求合理性	项目对债券资金的需求是否合理。	8	8
项目偿债计划可行性和偿债风险点	项目偿债计划可行性	项目偿债计划是否完整、切实可行。	10	10
	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。	12	12
绩效目标合理性	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。	8	6
综合分数及等级			100	96
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”。				

#### （四）项目所在区域情况

##### （1）区域人口情况

截止至 2021 年，元氏县户籍总人口 445692 人

##### （2）区域经济情况

2022 年，全县全部财政收入按可比口径首次突破 30 亿元。

##### （3）区域规划

本项目在原有街道上架空线路入地，不涉及矿产压覆、不涉及占用永久基本农田和耕地、不涉及生态保护红线、不涉及地质灾害危险性评估等，项目所占用的土地平坦，没有地上附着物，不涉及拆迁及补偿，是属于市政道路用地，符合《元氏县国土空间规划》（2021-2035 年）。

##### （4）土地利用概况

项目在已经以划拨方式取得国有土地使用权范围内，不涉及新增建设用地、规划用地性质不调整的，不需申请核发建设项目用地预审与选址意见书）。无需申请核发建设项目用地预审与选址意见书，因此出具用地及规划选址意见的函，编号：2023XZ105。

## 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

##### （1）工程费估算

本项目投资估算内容为元氏县电力线路入地项目，投资估算包括全部建筑工程费、设备购置费、安装工程费、工程建设其他费、基本

预备费等工程所需的全部费用。

1) 国能发电力〔2023〕20号国家能源局关于颁布《20kV及以下配电网工程定额和费用计算规定(2022年版)》的通知；

2) 《20kV及以下配电网工程预算编制与计算规定》(2022年版)；

3) 《20kV及以下配电网工程估算指标》(2022年版)；

4) 《20kV及以下配电网工程概算定额(建筑工程、电气设备安装工程、架空线路工程、电缆线路工程、通信及自动化工程)》(2022年版)；

5) 《20kV及以下配电网工程预算定额(建筑工程、电气设备安装工程、架空线路工程、电缆线路工程、通信及自动化工程)》(2022年版)；

6) 中电联定额〔2023〕88号关于《20kV及以下配电网工程定额和费用计算规定(2022年版)》有关实施事项的通知；

7) 人材机调整执行电力工程造价与定额管理总站文件定额[2023]26号《关于发布2022年版20kV及以下配电网工程估算指标及概预算定额价格水平调整办法》、定额[2023]29号《关于发布2022版20kV及以下配电网工程概预算定额2023年上半年价格水平调整系数的通知》；

8) 主要材料设备价格执行电网工程设备材料信息价(2023年第三季度)、2023年10月份《石家庄市工程造价信息》及市场价；

9) 装置性材料价格执行电力工程造价与定额管理总站文件定额〔2023〕21号文《关于发布2022年电力建设工程装置性材料综合信



息价的通知》；

10) 《河北省建设项目概算其他费用定额》冀建工〔2018〕53号；

11) 财政部财建[2016]504号《基本建设项目建设成本管理规定》；

12) 计价格[1999]1283号《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》；

13) 计价格[2002]125号《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》；

14) 计价格[2002]10号《关于工程勘察设计收费管理规定的通知》；

15) 计价格[2002]1980号《招标代理服务收费管理暂行办法》；

16) 发改价格[2007]670号《建设工程监理与相关服务收费管理规定》；

17) 《河北省建设工程质量检验检测指导价(2020版)》；

18) 冀建市研[2017]2号《关于印发河北省工程造价咨询服务收费管理暂行办法的通知》；

19) 石政办发[2023]2号石家庄市人民政府办公室《关于印发石家庄市城镇垃圾处理费征收管理办法的通知》；

20) 国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

21) 类似工程技术经济指标；

22) 项目建设单位提供的有关资料。

## 2. 项目总投资

本项目总投资 27049.00 万元。其中：工程费用 24128.06 万元，占总投资 89.20%；工程建设其他费用 1303.94 万元，占总投资的 4.82%；预备费用 763.00 万元，占总投资的 2.82%；建设期利息 854.00 万元，占总投资的 3.16%。

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	元氏县电力线路迁建入地项目		产业园名称	/		园区主导产业	/	
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	是							
所属区域名称	元氏县	立项单位	元氏县住房和城乡建设局	是否属于开发区申报项目，填写开发区名称	否	项目是否建设在开发区内，填写开发区名称	否	
项目申请专项债券支持领域	能源	项目总投资（亿元）	2.7049	申请使用专项债资金（亿元）	2.09	是否续发行项目	是	
项目全部建设内容	新建电缆总长 73885 米、排管 11455 米、直埋管 4905 米、拉管 5307 米、沿墙套管 300 米、混凝土电缆井 307 座、箱式变压器 64 座、环网柜 70 套、电缆分支箱 146 台、高压计量箱 19 台、12m 加强杆塔 14 基、路面恢复 48574.16 平方米；拆除架空线 40490 米、变压器 58 台、杆塔 290 基；新建充电桩 240 套等							
（一）主要建设内容	建设内容	改造提升						
		建设数量	建设数量单位			投资金额（万元）		

注释	①	②	③	
1	人民路	3070	米	4865.41
2	盛元路	4180	米	6606.59
3	昌盛街	1210	米	2655.70
4	槐阳大街	3560	米	5575.33
5	思源路	320	米	174.66
6	长春路	500	米	782.58
7	光明路	310	米	262.27
8	充电桩	240	套	3205.52
(二) 配套建设设施				
1				
2				
(三) 前期费用				
1	建设项目场地准备及建设单位临时设施费	1	项	241.28
2	前期工作咨询费	1	项	28.86
3	勘察设计费	1	项	457.12
4	施工图审查费	1	项	11.89
5	研究试验费	1	项	43.10
6	工程造价咨询费	1	项	120.64
7	招标代理费	1	项	15.00
8	工程建设监理费	1	项	241.28
9	工程保险费	1	项	144.77
10	预备费	1	项	763.00

11	建设期利息	1	项	854.00	
项目收益点	收益点名称	收入标准/收入依据		年平均收入 金额（亿元）	债券存续期该项收入合计
1	充电桩服务费收入	服务费 0.6（元/度）		0.2510	7.53
2	电力线路租赁收入	75.07 万元/公里. 孔		0.2321	1.16
3	日常维护费	0.43 万元/公里. 孔		0.0040	0.18
融资收益保障倍数测算 过程及结果	项目可用于偿还债券的金额为 63834.6 万元，偿债倍数 1.9，大于 1.2，所以不会增加当地政府财政支出负担、引发地方政府隐性债务风险等情况，项目清偿能力可行。				

投资估算表（二）

单位：万元

支出名称	前期费用	工程费用	工程建设其他费用	预备费	建设期利息	合计
前期费用	633. 51					633. 51
工程费用		24,128. 06				24,128. 06
工程建设其他费用			670. 43			670. 43
预备费				763. 00		763. 00
建设期利息					854. 00	854. 00
合计	633. 51	24,128. 06	670. 43	763. 00	854. 00	27,049. 00

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

该项目资金来源为申请地方政府专项债券和地方财政资金。项目估算总投资 27,049.00 万元，其中项目资本金为 6,149.00 万元，来源于元氏县财政资金，占总投资的 22.73%。资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26 号）有关规定要求。拟申请政府专项债券 20,900.00 万元（占总投资额的 77.27%），分两年发行，2024 年已发行 3,000.00 万元（占总投资额的 11.09%）融资利率 2.5%，2025 年拟申请发行 17,900.00 万元（占总投资额的 66.18%），2025 年已发行 10,000.00 万元（占总投资额的 36.97%）融资利率 2.1%，本次拟发行 7,900.00 万元（占总投资额的 29.21%）。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	27,049. 00	100. 00%	
一、资本金	6,149. 00	22. 73%	
（一）自有资金	6,149. 00	22. 73%	

(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)	20,900.00	77.27%	
(一)已发行专项债券	13,000.00	48.06%	
(二)本期拟发行专项债券	7,900.00	29.21%	
(三)后续拟发行专项债券			
(四)银行融资			

## 2. 项目前期工作及实施计划

### (1) 已完成前期工程

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成项目建议书编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目建议书的批复（元行审审字〔2023〕177 号）；

2023 年 12 月 4 日，该项目已完成可研报告编制工作，并取得元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目可研报告的批复（元行审审字〔2023〕178 号）。

目前项目正在施工中。

### (2) 项目实施计划

本项目建设周期为 25 个月，自 2023 年 12 月至 2025 年 12 月。

其中：

2023 年 12 月完成项目审批；

2024 年 1 月-2024 年 4 月完成 EPC 招标及施工图设计等；

2024 年 5 月-2025 年 11 月进行工程施工；

2025 年 12 月竣工验收。

项目实施进度表

序号	工期 实施步骤	2023 年	2024 年	2024 年	2025 年	2025 年
		12	1-4	5-12	1-11	12
1	项目审批					
2	EPC 招标及施工图设计					
3	工程施工					
4	竣工验收					

### (三) 项目资金管理方案

元氏县财政局和各相关部门已建立起完善的政府专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发[2018]34号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

#### 1. 主管部门职责

主管部门及职责项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好专项债券项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。



## 2. 资金流入流出管理

本项目资金流入管理项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金主要来源于财政自筹资金。对于已到位的项目资本金，应严格按资金需求进度进行支付。本项目专项债券资金由元氏县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。项目专项收入必须全部进入偿债资金账户，偿债资金账户专门用于项目专项收入的接收、存储和划转，以及项目运营支出费用的接收、存储及划转，不得用作其他用途。项目运营单位应提前将全部项目收益从偿债资金账户向财政有关专户划转，由财政部门专门用于债券本金和利息偿付。

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目主管部门，经项目单位、项目主管部门、财政局同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，由元氏县财政局组织准备需要到期支付的债券本息，由元氏县财政局向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外

支出要上报审批。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	合计
一、资金流入			
财政统筹资金	3,000.00	3,149.00	6,149.00
地方政府专项债券	3,000.00	17,900.00	20,900.00
合计	6,000.00	21,049.00	27,049.00
二、资金流出			
工程费用	5,328.99	18,799.07	24,128.06
工程建设其他费用	633.51	670.43	1,303.94
预备费		763.00	763.00
建设期利息	37.50	816.50	854.00
合计	6,000.00	21,049.00	27,049.00

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

1. 运营模式选择

本项目建成后，充电桩设施由元氏县住房和城乡建设局运营管理，电力入地线路及电力设施由国网河北省电力有限公司元氏县供电分公司运营管理。运营单位根据国家和当地相关规范规定要求，建立健全运营管护制度。

本项目由元氏县住房和城乡建设局为牵头单位，元氏县住房和城乡建设局委派相关人员为本项目总负责人，成立项目实施领导小组，负责组织协调工作，确保项目按合同工期，投资、质量完成。

根据项目的特点，合理、科学地确定项目组织机构和人力资源配置，以保证提供的服务和生产运营顺利进行，有效地提高劳动生产率。为了保障服务的顺利进行，由建设单位成立项目实施领导小组等。

2. 具体营业内容

项目运营专项收入主要来源于于充电桩收入、电力管网租赁费、维护费收入；主要运营成本为工资及福利费、基础运营费、维护修理费、外购燃料和动力费及其他。

（二）项目运营收益估算

1. 非土储项目运营收入

项目建成后，收入来源主要为充电桩收入、电力管网租赁费、维护费收入。

（1）充电桩充电服务费收入

根据《河北省物价局关于电动汽车充换电服务费用有关问题的通知》（冀价管〔2014〕122号）：充换电服务费标准。电动汽车充电服务费按充电电度收取，上限标准每千瓦时暂定为：纯电动公交车 0.6 元、七座及以下纯电动乘用车和纯电动环卫车 1.6 元。

根据对元氏县项目周边的充电桩服务费调研整理，见下表，综合本项目区位的实际情况，服务费取 0.6 元/度。120KW 直流充电桩/台 130 个（1 拖 2），7KW 交流充电桩数量/台 110 个（1 枪），共 240 个充电桩（双枪分体桩），总功率 16370KW。

每天运营 10 小时，使用系数 70%，则正常年服务费收入  
 $=0.6 \times 1.637 \times 10 \times 365 \times 70\% = 2509.52$  万元。

充电桩服务费统计表

区域	位置	服务费价格	单位
元氏县	友电集团汽车充电站	0.5	元/度
	元氏服务区国家电网电动汽车充电站	1	元/度

	元氏县国家电网营业厅充电桩	0.45	元/度
	国家电网汽车充电站（元氏县陈郭庄）	0.5	元/度
	星星充电汽车充电站（石家庄元氏农村信用社）	0.6	元/度

## （2）电力管网租赁费、维护费收入

根据石家庄管廊费石政办函【2017】152号，参考10千伏电力线路租赁费75.07万元/公里.孔，日常维护费0.43万元/公里.孔.年，租赁费和日常维护费按石家庄管廊费的80%，本项目线路工程量统计如下表：

序号	名称规格	单位	合计	孔数	公里数	备注
<b>1</b>	<b>排管</b>	<b>米</b>	<b>11455</b>		<b>145.71</b>	
1.1	12+2孔排管（便道）	米	4680	12	56.16	4680*12/1000=56.16公里
1.2	24+2孔排管（便道）	米	800	24	19.2	
1.3	12孔排管（便道）	米	5750	12	69	
1.4	6孔排管（便道）	米	225	6	1.35	
<b>2</b>	<b>直埋管</b>	<b>米</b>	<b>4905</b>		<b>10.805</b>	
2.1	8孔直埋	米	480	8	3.84	
2.2	4孔直埋	米	100	4	0.4	
2.3	3孔直埋	米	100	3	0.3	
2.4	2孔直埋	米	2040	2	4.08	
2.5	1孔直埋	米	2035	1	2.035	
2.6	1孔直埋Φ100	米	150	1	0.15	
<b>3</b>	<b>拉管</b>	<b>米</b>	<b>5307</b>		<b>36.748</b>	
3.1	24+2孔拉管	米	100	26	2.6	
3.2	12+2孔拉管	米	470	14	6.58	
3.3	2+1孔拉管	米	430	3	1.29	
3.4	2孔拉管	米	2018	2	4.036	

3.5	3 孔拉管	米	126	3	0.378	
3.6	4 孔拉管	米	90	4	0.36	
3.7	6 孔拉管	米	100	6	0.6	
3.8	8 孔拉管+2	米	713	8	5.704	
3.9	10 孔拉管	米	60	10	0.6	
3.10	12 孔拉管	米	1150	12	13.8	
3.11	16 孔拉管	米	50	16	0.8	
	合计				193.263	

电力线路租赁费  $75.07 \times 0.8 \times 193.263 / 5 = 38.653$  万元。按五年平均收取。正常年电力线路维护费  $0.43 \times 0.8 \times 193.263 = 66.48$  万元

第一年未考虑维护费，其余年维护费按已出租电力线路数量计算。

综上所述，债券存续期预计共可实现运营收入 88,740.45 万元。

项目运营收入明细表如下：

项目收入表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	充电桩服务费收入	75,285.60	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52
	收服务费（元/度）		0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（万 KW）		1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637
	利用率		70%	70%	70%	70%	70%	70%
	运营时长（天/小时）		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	年用电数量（万度）		418.25	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54
2	电力管网租赁费收入	11,606.70	2321.34	2321.34	2321.34	2321.34	2321.34	
	数量（公里）分五年		38.653	38.653	38.653	38.653	38.653	
	单价(万元/公里.孔)		75.07	75.07	75.07	75.07	75.07	
	折扣率		80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	80.00%	
3	电力维护费收入	1,848.15		26.59	39.89	53.19	66.48	66.48
	按已出租数量(公里)			77.31	115.96	154.61	193.26	193.26
	单价(万元/公里.孔)			0.43	0.43	0.43	0.43	0.43

	折扣率			80%	80%	80%	80%	80%
	收入合计	88,740. 45	4,830.8 6	4,857. 45	4,870. 75	4,884. 05	4,897. 34	2,576. 00

续表 1

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	充电桩服务费收入								
	收服务费（元/度）								
	功率（万 KW）								
	利用率								
	运营时长（天/小时）	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48
	年用电数量（万度）	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6
2	电力管网租赁费收入								
	数量（公里）分五年								
	单价（万元/公里.孔）								
	折扣率								
3	电力维护费收入	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48
	按已出租数量（公里）	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6	193.2 6
	单价（万元/公里.孔）	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
	折扣率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	收入合计	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00	2,576 .00

续表 2

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	充电桩服务费收入	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52	2,509 .52
	收服务费（元/度）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（万 KW）	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637
	利用率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	运营时长（天/小时）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	年用电数量（万度）	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54	4,182 .54
2	电力管网租赁费收入								

	数量（公里）分五年								
	单价（万元/公里.孔）								
	折扣率								
3	电力维护费收入	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48
	按已出租数量（公里）	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26
	单价（万元/公里.孔）	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
	折扣率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	收入合计	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00

续表 3

序号	项目	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年
1	充电桩服务费收入	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52	2,509.52
	收服务费（元/度）	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60	0.60
	功率（万 KW）	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637	1.637
	利用率	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	运营时长（天/小时）	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	年用电数量（万度）	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54	4,182.54
2	电力管网租赁费收入								
	数量（公里）分五年								
	单价（万元/公里.孔）								
	折扣率								
3	电力维护费收入	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48	66.48
	按已出租数量（公里）	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26	193.26
	单价（万元/公里.孔）	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43	0.43
	折扣率	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%	80%
	收入合计	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00

## 2. 项目运营成本

本项目运营成本主要为工资及福利费、日常维护修理费、燃料动力费及财务费。

### (1) 工资及福利费

本项目工资及福利费主要为运营期间服务管理人员工资及福利，项目建成后拟配置员工 6 人计算，工资及福利按 5 万元/人. 年，正常年工资及福利费用  $5*6=30$  万元；

## (2) 燃料动力费

1) 线路入地设施：电缆截面主要有 400（长 39.355km，损耗量约 2.5KW/km）和 120（长 15.52km，损耗量约 0.5KW/km）两种，电缆部分年总损耗量为：

$$2.5*39.355*24*365+0.5*15.52*24*365=929852\text{KWh}$$

本项目共计 630 箱变 52 台，根据《电力变压器能效限定值及能效等级》（GB20052·2020）1 级要求，630 箱变负载损耗 6.2kw，则箱变部分年总损耗为  $6.2*24*365*52=2824224\text{KWh}$ 。

则线路入地设施年总损耗为：3754076KWh。

充电桩待机损耗：本项目共计安装 120KW 直流充电桩/台 130 个（1 拖 2），7KW 交流充电桩数量/台 110 个（1 枪），共 240 个充电桩（双枪分体桩），120KW 一体充电桩待机电耗 10W，7KW 交流充电桩待机电耗 2W，充电桩待机电耗  $130*10+110*2=1520\text{W}$ ，

一年的电损耗约为  $1.52*24*365=13315\text{kWh}$ 。

本项目充电桩充电电费按成本价收取，没有计入充电收入，充电收入仅计入了充电服务费 0.6 元/度，所以充电电费不计入成本费用，此电费在电力部门。

本项目耗电量总计  $3754076+13315=3767391$  kWh。电费成本价按 0.6 元/度，则本项目燃料动力费  $3767391*0.6/10000=226.04$  万元。



### (3) 日常维护管理费

本项目日常维护修理费按照按照设备及安装费的 14054.5 万元 1%计取，正常年 140.54 万元/年；

(4) 折旧按 27049 万元工程费，30 年平均折旧，无残值。

综上所述，债券存续期预计共发生营运成本 11,897.40 万元. 项目运营成本明细表如下：

项目运营成本表

单位：万元

序号	项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
1	工资及福利费	900.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	维修费	4,216.20	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54
3	燃料动力费	6,781.20	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04
4	成本合计	11,897.40	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58

续表 1

序号	项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1	工资及福利费	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	维修费	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54
3	燃料动力费	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04
4	成本合计	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58

续表 2

序号	项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1	工资及福利费	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	维修费	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54
3	燃料动力费	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04
4	成本合计	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58

续表 3

序号	项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
1	工资及福利费	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
2	维修费	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54	140.54

3	燃料动力费	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04	226.04
4	成本合计	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58

### 3. 项目运营收益

#### 项目运营收益表

单位：万元

项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
运营收入	88,740.45	4,830.86	4,857.45	4,870.75	4,884.05	4,897.34	2,576.00
运营成本	11,897.40	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
运营收益	76,843.05	4,434.28	4,460.87	4,474.17	4,487.47	4,500.76	2,179.42

#### 续表 1

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
运营收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
运营成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
运营收益	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42

#### 续表 2

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
运营收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
运营成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
运营收益	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42

#### 续表 3

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
运营收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
运营成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
运营收益	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42	2,179.42

#### 4. 运营项目税费

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（财税[2015]78 号）：充电桩充电服务收入增值税按 6%，电力线路租赁及维护费收入增值税 9%。城市建设维护税 5%，教育费附加 3%，地方教育附加费 2%。经测算，税费约为 4,668.81 万元。详见运营项目税费预估表。

运营项目税费预估表

单位：万元

项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
增值税-销项（充电桩服务费）	4,261.50	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05
增值税-销项（电力租赁费、维护费）	1,110.97	191.67	193.87	194.96	196.06	197.16	5.49
增值税-进项（维修）	348.00	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
增值税-进项（电费）	780.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
城建税及附加	424.34	29.61	29.83	29.94	30.05	30.16	10.99
税金合计	4,668.81	325.73	328.15	329.35	330.56	331.77	120.93

续表 1

项目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
增值税-销项（充电桩服务费）	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05
增值税-销项（电力租赁费、维护费）	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49
增值税-进项（维修）	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
增值税-进项（电费）	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
城建税及附加	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99
税金合计	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93

续表 2

项目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
增值税-销项（充电桩服务费）	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05
增值税-销项（电力租赁费、维护费）	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49
增值税-进项（维修）	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
增值税-进项（电费）	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
城建税及附加	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99
税金合计	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93

续表 3

项目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
增值税-销项（充电桩服务费）	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05	142.05
增值税-销项（电力租赁费、维护费）	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49	5.49
增值税-进项(维修)	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60	11.60
增值税-进项(电费)	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00	26.00
城建税及附加	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99	10.99
税金合计	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93

### 5. 项目运营损益表

根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等，计算项目损益，编制项目损益表。

#### 项目运营损益表

单位：万元

年份/项目	合计	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	88,740.45	4,830.86	4,857.45	4,870.75	4,884.05	4,897.34	2,576.00	2,576.00
2. 项目成本	11,897.40	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
3. 税金	4,668.81	325.73	328.15	329.35	330.56	331.77	120.93	120.93
4. 税息折旧及摊销前利润	72,174.24	4,108.55	4,132.72	4,144.82	4,156.91	4,168.99	2,058.49	2,058.49
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	27,048.90	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63
2. 息税前利润	45,125.34	3,206.92	3,231.09	3,243.19	3,255.28	3,267.36	1,156.86	1,156.86
三、利息支出								
1. 利息费用	11,767.00	122.50	601.00	601.00	601.00	601.00	601.00	601.00
2. 税前利润	33,358.34	3,084.42	2,630.09	2,642.19	2,654.28	2,666.36	555.86	555.86
四、企业所得税								
企业所得税	8,339.64	771.11	657.52	660.55	663.57	666.59	138.97	138.97
五、净利润/净亏损	25,018.70	2,313.31	1,972.57	1,981.64	1,990.71	1,999.77	416.89	416.89

续表 1

年份/项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
2. 项目成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
3. 税金	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93
4. 税息折旧及摊销前利润	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63
2. 息税前利润	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86
三、利息支出								
1. 利息费用	601.00	601.00	601.00	597.25	567.20	537.15	507.10	477.05
2. 税前利润	555.86	555.86	555.86	559.61	589.66	619.71	649.76	679.81
四、企业所得税								
企业所得税	138.97	138.97	138.97	139.90	147.42	154.93	162.44	169.95
五、净利润/净亏损	416.89	416.89	416.89	419.71	442.24	464.78	487.32	509.86

续表 2

年份/项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
2. 项目成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
3. 税金	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93
4. 税息折旧及摊销前利润	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63
2. 息税前利润	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86
三、利息支出								
1. 利息费用	447.00	416.95	386.90	356.85	326.80	296.75	266.70	236.65
2. 税前利润	709.86	739.91	769.96	800.01	830.06	860.11	890.16	920.21
四、企业所得税								
企业所得税	177.47	184.98	192.49	200.00	207.52	215.03	222.54	230.05
五、净利润/净亏损	532.39	554.93	577.47	600.01	622.54	645.08	667.62	690.16

续表 3

年份/项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00	2,576.00
2. 项目成本	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58	396.58
3. 税金	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93	120.93
4. 税息折旧及摊销前利润	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49	2,058.49
二、折旧与摊销							
1. 总折旧和摊销	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63	901.63
2. 息税前利润	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86	1,156.86
三、利息支出							
1. 利息费用	206.60	176.55	146.50	116.45	86.40	56.35	26.30
2. 税前利润	950.26	980.31	1,010.36	1,040.41	1,070.46	1,100.51	1,130.56
四、企业所得税							
企业所得税	237.57	245.08	252.59	260.10	267.62	275.13	282.64
五、净利润/净亏损	712.69	735.23	757.77	780.31	802.84	825.38	847.92

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### (一) 融资成本测算

元氏县电力线路入地项目，拟申请政府专项债券 20,900.00 万元（占总投资额的 77.27%），分两年发行，2024 年已发行 3,000.00 万元（占总投资额的 11.09%）融资利率 2.5%，2025 年已发行 10,000.00 万元（占总投资额的 36.97%）融资利率 2.1%；本次拟发行 7,900.00 万元（占总投资额的 29.21%），假设融资利率 4%，期限 30 年，利息半年支付一次，本金分年偿还，在本期债券存续期的后 20 年还本，每年偿还 5%，已兑付本金自兑付日起不再计算利息。自融资之日起 30 年应还本付息情况如下：

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	债券利率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2024 年	-	3,000.00		3,000.00	2.50%	37.50	37.50
2025 年	3,000.00	17,900.00		20,900.00	2.5%、2.1%、4%	338.00	338.00
2026 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2027 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2028 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2029 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2030 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2031 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2032 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2033 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2034 年	20,900.00			20,900.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	601.00
2035 年	20,900.00		150.00	20,750.00	2.5%、2.1%、4%	601.00	751.00
2036 年	20,750.00		1,045.00	19,705.00	2.5%、2.1%、4%	597.25	1,642.25
2037 年	19,705.00		1,045.00	18,660.00	2.5%、2.1%、4%	567.20	1,612.20
2038 年	18,660.00		1,045.00	17,615.00	2.5%、2.1%、4%	537.15	1,582.15
2039 年	17,615.00		1,045.00	16,570.00	2.5%、2.1%、4%	507.10	1,552.10
2040 年	16,570.00		1,045.00	15,525.00	2.5%、2.1%、4%	477.05	1,522.05
2041 年	15,525.00		1,045.00	14,480.00	2.5%、2.1%、4%	447.00	1,492.00
2042 年	14,480.00		1,045.00	13,435.00	2.5%、2.1%、4%	416.95	1,461.95
2043 年	13,435.00		1,045.00	12,390.00	2.5%、2.1%、4%	386.90	1,431.90
2044 年	12,390.00		1,045.00	11,345.00	2.5%、2.1%、4%	356.85	1,401.85
2045 年	11,345.00		1,045.00	10,300.00	2.5%、2.1%、4%	326.80	1,371.80
2046 年	10,300.00		1,045.00	9,255.00	2.5%、2.1%、4%	296.75	1,341.75
2047 年	9,255.00		1,045.00	8,210.00	2.5%、2.1%、4%	266.70	1,311.70
2048 年	8,210.00		1,045.00	7,165.00	2.5%、2.1%、4%	236.65	1,281.65
2049 年	7,165.00		1,045.00	6,120.00	2.5%、2.1%、4%	206.60	1,251.60
2050 年	6,120.00		1,045.00	5,075.00	2.5%、2.1%、4%	176.55	1,221.55
2051 年	5,075.00		1,045.00	4,030.00	2.5%、2.1%、4%	146.50	1,191.50
2052 年	4,030.00		1,045.00	2,985.00	2.5%、2.1%、4%	116.45	1,161.45
2053 年	2,985.00		1,045.00	1,940.00	2.5%、2.1%、4%	86.40	1,131.40
2054 年	1,940.00		1,045.00	895.00	2.5%、2.1%、4%	56.35	1,101.35
2055 年	895.00		895.00	-	2.5%、2.1%、4%	26.30	921.30
合计		20,900.00	20,900.00			12,621.00	33,521.00

2024 年已发行政府专项债 3,000.00 万元，融资利率 2.5%，还本付息情况：

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	债券利率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2024 年	-	3,000.00		3,000.00	2.50%	37.50	37.50
2025 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2026 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2027 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2028 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2029 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2030 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2031 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2032 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2033 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2034 年	3,000.00			3,000.00	2.50%	75.00	75.00
2035 年	3,000.00		150.00	2,850.00	2.50%	75.00	225.00
2036 年	2,850.00		150.00	2,700.00	2.50%	71.25	221.25
2037 年	2,700.00		150.00	2,550.00	2.50%	67.50	217.50
2038 年	2,550.00		150.00	2,400.00	2.50%	63.75	213.75
2039 年	2,400.00		150.00	2,250.00	2.50%	60.00	210.00
2040 年	2,250.00		150.00	2,100.00	2.50%	56.25	206.25
2041 年	2,100.00		150.00	1,950.00	2.50%	52.50	202.50
2042 年	1,950.00		150.00	1,800.00	2.50%	48.75	198.75
2043 年	1,800.00		150.00	1,650.00	2.50%	45.00	195.00
2044 年	1,650.00		150.00	1,500.00	2.50%	41.25	191.25
2045 年	1,500.00		150.00	1,350.00	2.50%	37.50	187.50
2046 年	1,350.00		150.00	1,200.00	2.50%	33.75	183.75
2047 年	1,200.00		150.00	1,050.00	2.50%	30.00	180.00
2048 年	1,050.00		150.00	900.00	2.50%	26.25	176.25
2049 年	900.00		150.00	750.00	2.50%	22.50	172.50
2050 年	750.00		150.00	600.00	2.50%	18.75	168.75
2051 年	600.00		150.00	450.00	2.50%	15.00	165.00
2052 年	450.00		150.00	300.00	2.50%	11.25	161.25
2053 年	300.00		150.00	150.00	2.50%	7.50	157.50
2054 年	150.00		150.00	-	2.50%	3.75	153.75
合计		3,000.00	3,000.00			1,575.00	4,575.00



2025 年已发行政府专项债 10,000.00 万元，融资利率 2.1%，还本付息情况：

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	债券利率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2025 年	-	10,000.00		10,000.00	2.10%	105.00	105.00
2026 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2027 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2028 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2029 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2030 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2031 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2032 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2033 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2034 年	10,000.00			10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2035 年	10,000.00		-	10,000.00	2.10%	210.00	210.00
2036 年	10,000.00		500.00	9,500.00	2.10%	210.00	710.00
2037 年	9,500.00		500.00	9,000.00	2.10%	199.50	699.50
2038 年	9,000.00		500.00	8,500.00	2.10%	189.00	689.00
2039 年	8,500.00		500.00	8,000.00	2.10%	178.50	678.50
2040 年	8,000.00		500.00	7,500.00	2.10%	168.00	668.00
2041 年	7,500.00		500.00	7,000.00	2.10%	157.50	657.50
2042 年	7,000.00		500.00	6,500.00	2.10%	147.00	647.00
2043 年	6,500.00		500.00	6,000.00	2.10%	136.50	636.50
2044 年	6,000.00		500.00	5,500.00	2.10%	126.00	626.00
2045 年	5,500.00		500.00	5,000.00	2.10%	115.50	615.50
2046 年	5,000.00		500.00	4,500.00	2.10%	105.00	605.00
2047 年	4,500.00		500.00	4,000.00	2.10%	94.50	594.50
2048 年	4,000.00		500.00	3,500.00	2.10%	84.00	584.00
2049 年	3,500.00		500.00	3,000.00	2.10%	73.50	573.50
2050 年	3,000.00		500.00	2,500.00	2.10%	63.00	563.00
2051 年	2,500.00		500.00	2,000.00	2.10%	52.50	552.50
2052 年	2,000.00		500.00	1,500.00	2.10%	42.00	542.00
2053 年	1,500.00		500.00	1,000.00	2.10%	31.50	531.50
2054 年	1,000.00		500.00	500.00	2.10%	21.00	521.00
2055 年	500.00		500.00	-	2.10%	10.50	510.50
合计		10,000.00	10,000.00			4,410.00	14,410.00

本次申请政府专项债自融资之日起债券存续期应还本付息情况如

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	债券利率	当年应付 利息	当年还本 付息合计
2025 年	-	7,900.00		7,900.00	4.00%	158.00	158.00
2026 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2027 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2028 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2029 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2030 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2031 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2032 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2033 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2034 年	7,900.00			7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2035 年	7,900.00		-	7,900.00	4.00%	316.00	316.00
2036 年	7,900.00		395.00	7,505.00	4.00%	316.00	711.00
2037 年	7,505.00		395.00	7,110.00	4.00%	300.20	695.20
2038 年	7,110.00		395.00	6,715.00	4.00%	284.40	679.40
2039 年	6,715.00		395.00	6,320.00	4.00%	268.60	663.60
2040 年	6,320.00		395.00	5,925.00	4.00%	252.80	647.80
2041 年	5,925.00		395.00	5,530.00	4.00%	237.00	632.00
2042 年	5,530.00		395.00	5,135.00	4.00%	221.20	616.20
2043 年	5,135.00		395.00	4,740.00	4.00%	205.40	600.40
2044 年	4,740.00		395.00	4,345.00	4.00%	189.60	584.60
2045 年	4,345.00		395.00	3,950.00	4.00%	173.80	568.80
2046 年	3,950.00		395.00	3,555.00	4.00%	158.00	553.00
2047 年	3,555.00		395.00	3,160.00	4.00%	142.20	537.20
2048 年	3,160.00		395.00	2,765.00	4.00%	126.40	521.40
2049 年	2,765.00		395.00	2,370.00	4.00%	110.60	505.60
2050 年	2,370.00		395.00	1,975.00	4.00%	94.80	489.80
2051 年	1,975.00		395.00	1,580.00	4.00%	79.00	474.00
2052 年	1,580.00		395.00	1,185.00	4.00%	63.20	458.20
2053 年	1,185.00		395.00	790.00	4.00%	47.40	442.40
2054 年	790.00		395.00	395.00	4.00%	31.60	426.60
2055 年	395.00		395.00	-	4.00%	15.80	410.80
合计		7,900.00	7,900.00			6,636.00	14,536.00

## （二）收益与融资平衡情况

### 1. 项目收益情况

根据上述项目收益情况，本项目在债券存续期内可产生相应收益。

项目具体情况如下：

元氏县电力线路入地项目：本项目债券存续期内收入来源于充电桩收入、电力管网租赁费、维护费收入；项目的运营成本主要为工资及福利费、日常维护修理费、燃料动力费及财务费。债券存续期内项目运营收入为 88,740.45 万元，运营成本为 11,897.40 万元，税费 4,668.81 万元，税息折旧及摊销前利润 72,174.24 万元，企业所得税 8,339.64 万元，共可实现净收益为 63,834.60 万元。

### 2. 收益与融资平衡情况

元氏县电力线路入地项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：元氏县电力线路入地项目用于资金平衡的相关收益为 63,834.60 万元，债券本息合计为 33,521.00 万元（其中本金 20,900.00 万元，利息 12,621.00 万元），覆盖倍数为 1.9。

## （三）项目募投平衡情况

项目名称	元氏县电力线路迁建入地项目
项目类型（一级）	能源
项目类型（二级）	城乡电网
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.79000000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.00000000
项目简要描述	新建电缆总长 73885 米、排管 11455 米、直埋管 4905 米、拉管 5307 米、沿墙套管 300 米、混凝土电缆井 307 座、箱式变压器 64 座、环网柜 70 套、电缆分

			支箱 146 台、高压计量箱 19 台、12m 加强杆塔 14 基、路面恢复 48574.16 平方米；拆除架空线 40490 米、变压器 58 台、杆塔 290 基；新建充电桩 240 套等。								
项目建设期			2023 年至 2025 年								
项目运营期			2026 年至 2055 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）			30								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)			2.70490000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)			0.61490000								
专项债券融资(单位：亿元)			2.09000000								
其他债务融资(单位：亿元)			0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）											
			2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
专项债券融资(单位：亿元)					0.30000000	1.79000000					
其他债务融资(单位：亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位：亿元)			6.38346								
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2020 年及以前		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年	0.33374400	2027 年	0.34752000	2028 年	0.34842700	2029 年	0.34933400	2030 年	0.35024000	2031 年	0.19195200
2032 年	0.19195200	2033 年	0.19195200	2034 年	0.19195200	2035 年	0.19195200	2036 年	0.19185900	2037 年	0.19110700
2038 年	0.19035600	2039 年	0.18960500	2040 年	0.18885400	2041 年	0.18810200	2042 年	0.18735100	2043 年	0.18660000
2044 年	0.18584900	2045 年	0.18509700	2046 年	0.18434600	2047 年	0.18359500	2048 年	0.18284400	2049 年	0.18209200

2050 年	0.181 34100	2051 年	0.180 59000	2052 年	0.1798 3900	2053 年	0.17 9087 00	2054 年	0.17833 600	2055 年及 以后	0.177 58500
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					2.36	
债券存续期内项目总 债务融资本息（单位： 亿元）			3.35210000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本息					1.90	
债券存续期内项目总 债务融资本金（单位： 亿元）			2.09000000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资 本金					3.05	
债券存续期内项目总 地方债券融资本息（单 位：亿元）			3.35210000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本息					1.90	
债券存续期内项目总 地方债券融资本金（单 位：亿元）			2.09000000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券 融资本金					3.05	
项目收益预测依据			项目主要收入来源为充电桩服务费收入；主要运营成本为人员工资及福利、维修费等。								

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。

2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

项目面临的主要风险：财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险等：

1. 财务风险：实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

2. 管理风险：管理风险是指管理运作过程中因信息不对称、管理不善、判断失误等影响管理的水平。这种风险具体体现在构成管理体系的每个细节上。可以分为四个部分：管理者的素质、组织结构、企业文化、管理过程。若管理出现问题，将会给企业与管理者造成无法挽回的损失。

3. 经营风险：项目运营方对于项目的经营管理能力是决定项目的质量控制、成本控制和运营效率的一个重要因素。由于运营者业务素质或管理水平的问题，项目在建成投产后的实际运营中，会出现项目应有的效益低于设计能力的经营风险。

4. 市场风险：项目的投资效益主要取决于其产品在市场中的销售情况，市场风险是建设单位必须面对的风险。它是影响项目成功的另一个关键因素。市场风险主要包含项目产品的价格波动和市场需求变化两个风险因素。

5. 政策风险：本项目实施过程中，可能会因为法律法规、国家政策等调整，从而对项目实施、手续办理等产生不确定性风险。

## **（二）风险控制措施**

1. 财务风险控制措施：各级财政部门按照债券管理等有关政策对本项目债券的发行和使用进行管理和监督，全程监管债券资金到位至债券拨付项目用款单位的程序，定期检查债券资金的使用情况。

2. 管理风险控制措施：为降低项目建设内容复杂性对项目实施带来的风险，建议选择在相关建设方面具有实施经验的工程单位。

在项目管理过程中，将风险计划列入项目计划中，定期对项目风险进行动态检查，是一项很好的风险管理措施。

在项目实施初期，应对项目需求进行详细调研，根据调研结果优化设计方案，同时充分考虑本项目实际情况，项目总工期限制等因素，参考同类项目实施经验，制定切合实际的详细的项目基准计划，制定详细的项目实施方案。在项目实施过程中，对项目质量、进度、投资等要素进行监控，敦促项目按计划进行，对于项目实施中出现的非预期情况进行分析，尽快采取恰当的措施进行处理，根据变更（项目范

围变更、需求变更、方案变更、工期变更等)调整基准计划,即对项目基准计划进行动态管理。

### 3. 经营风险控制措施:

(1) 完善风险管理机制,建立明确的风险管理流程,包括风险识别、评估、监控和应对措施。确保项目团队成员了解并遵循风险管理政策。

(2) 增强团队培训与指导,定期为项目团队成员提供专业培训和指导,提高他们的专业技能和风险管理能力。同时,加强团队间的沟通与协作,提高整体运营效率。

(3) 制定应急预案,针对可能出现的紧急情况制定应急预案,包括自然灾害、供应链中断等问题。确保在突发情况下,项目团队能够迅速响应并采取有效措施降低损失。

(4) 强化合作伙伴关系,与供应商、承包商等合作伙伴建立良好的关系,确保项目所需物资和设备能够及时供应,降低因合作关系不良导致项目延误的风险。

(5) 引入第三方监管,考虑引入第三方监管机构对项目实施过程进行监督和管理,确保项目按照既定的计划和预算进行,提高项目运营能力和风险控制水平。

### 4. 市场风险控制措施:

(1) 建立市场风险管理制度。建设单位应建立完善的市场风险管理制度,明确市场风险的监测、评估和应对流程,建立预警机制,及时发现和处理市场风险。

(2) 多元化产品和服务。建设单位应在产品和服务方面进行多元化布局,降低单一市场风险,避免受制于某一特定市场。加强信息

收集和分析。建设单位应通过对市场情况的长期调研和分析，及时掌握市场动态和趋势，做出准确的决策。

（3）做好财务管理。建设单位应建立科学的财务管理制度，加强财务风险控制，把握建设单位的财务状况，提高资产的流动性。

（4）建立应急预案。建设单位应建立健全的应急预案，形成科学、迅速、有效的应对措施，一旦出现市场风险，能够及时应对和处理。加强固定成本管控。

（5）建设单位应加强固定成本的管控，通过优化管理、降低成本，提高建设单位的抵御风险的能力。

#### 5. 政策风险控制措施：

（1）及时关注领域相关有关政策法规，及时了解新政策的实施情况对政策的变化及时做出反应；

（2）组建政策风险监控小组，定期召开会议，分析影响因素及其可能带来的影响，做出具体应对计划；

（3）及时更新政策法规，加强规章管理、政策变化分析，提高政策执行效；

（4）完善相关核查制度，建立政策风险报告机制，定期对政策变化进行监测，快速发现问题并采取行动；

（5）建立用于应对政策风险的快速反应机制，并落实到当地层面，更加灵活有效应对政策变化；

（6）进行规避、避免和有效应对政策变化的技术研究，准备安全的风险应对措施；

（7）定期进行风险培训，增强对政策风险的认知，提高政策风险应对的能力和适应性。

### （三）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。

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	基础数据	敏感性变化比率					
		偿债资金变化			利率变化		
		-5%	-10%	-15%	5%	10%	15%
经营净收益	63,834.60	60,642.87	57,451.14	54,259.41	63,834.60	63,834.60	63,834.60
偿债资金合计	63,834.60	60,642.87	57,451.14	54,259.41	63,834.60	63,834.60	63,834.60
债券还本金额	20,900.00	20,900.00	20,900.00	20,900.00	20,900.00	20,900.00	20,900.00
债券付息金额	12,621.00	12,621.00	12,621.00	12,621.00	13,252.05	13,883.10	14,514.15
债券还本付息额	33,521.00	33,521.00	33,521.00	33,521.00	34,152.05	34,783.10	35,414.15
资本金偿还建设期利息							
债券本息覆盖率	1.90	1.81	1.71	1.62	1.87	1.84	1.80

#### （四）其他事项说明

项目的收入和成本是按目前的价格水平预测的，随着物价的增长，成本也在增长，成本的增长可能影响项目损益、现金流变化，但人们的收入也在增长，所以项目的收益没有太大变化。

#### 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元氏县住房和城乡建设局综合预算管理，在元氏县住房和城乡建设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。

元氏县住房和城乡建设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。同时元氏县住房和城乡建设局从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处理预案，建立了完善的债券资金使用管理机制。每月评估项目自身收益对债券本息的覆盖和自求平衡情况，通过财政部门及主管部门对项目形成的国有资产管理和监督机制，确保应承担的还本付息责任有足够资金覆盖，并建立了未按时足额缴纳时的应急处理方式。

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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融

资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。财政部门、行业主管部门和项目单位按照各自职责范围，岗位责任以及项目完成工作情况和项目实施进度本着如下原则：

- 1、坚持以公开为常态、不公开为例外；
- 2、坚持谁使用、谁负责、谁公开；
- 3、坚持突出重点，真实、准确、完整、及时公开；
- 4、坚持以公开促改革、以公开促规范，推进国家治理体系和治理能力现代化。

在地方政府及相关部门门户网站公开披露内容和时间。

## **（二）主管部门责任**

本次专项债券募投项目为元氏县电力线路入地项目，项目的主管部门为元氏县住房和城乡建设局。

（1）元氏县住房和城乡建设局对项目有管理和监督责任，确保项目如期建设、如期投入运营，并确保项目收益与融资平衡。

（2）元氏县住房和城乡建设局对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，确保资金用于对应项目，专款专用，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

（3）元氏县住房和城乡建设局做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控；确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于为融资平台公司等

企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业。

## 八、编制文件依据

1、财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知

2、关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知

3、关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见

4、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

5、财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见

6、河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见

7、《河北省政府性债务风险应急处置预案》

8、《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》

9、《河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法》冀财债【2021】41号

10、元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目建议书的批复（元行审审字〔2023〕177号）

11、元氏县电力线路入地项目建议书

12、元氏县行政审批局关于元氏县电力线路入地项目可行性研究报告的批复（元行审审字〔2023〕178号）

13、元氏县电力线路入地项目可行性研究报告

14、元氏县电力线路入地项目事前绩效评估报告