

清河县城市更新管网提升工程 实 施 方 案

编制单位（部门）：清河县住房和城乡建设局

咨询（编制）机构：成安锐雅商务信息咨询中心



清河县城市更新管网提升工程

实施方案

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

本期债券基本信息

项目名称	清河县城市更新管网提升工程
建设内容	本工程建设内容主要包括清滨路(育才街-祥和街)等建成区支路的排水管网改造和路面翻修,其中雨水管道总长度约20.4km,污水管道总长度约20km,道路路面翻修面积约15.4万m ² 。
建设地点	清河县主城区内
建设周期	2023年9月-2026年8月
参与主体	清河县住房和城乡建设局
总投资	14064.56万元
计划发行规模	壹仟万元整(RMB: 10,000,000.00元)
发行年限	15年期
还本付息方式	利息按每半年付息,本金分年偿还,存续期的后10年每年的还本日分别偿还债券本金的10%,已兑付本金不再计息。

2. 项目实施单位

清河县城市更新管网提升工程的申报主体是清河县住房和城乡建设局,其基本情况如下:

机构名称	清河县住房和城乡建设局
机构性质	机关
机构地址	河北省清河县运河大街92号
统一社会信用代码	111305340007120675
负责人	王瑞新
赋码机关	中共清河县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2021年1月22日

清河县住房和城乡建设局系经批准设立且有效存续独立的机关法人,具有相应民事权利能力和民事行为能力;历史沿革合法合规、依法有效存续;本期专项债券涉及项目属于其经营范围。

(二)项目列入规划情况

本项目已列入中长期规划,列入重大项目库,列入当地或部门事业发债计划,为当地重点支持项目,项目重大项目库编号为【2309-130534-89-01-509404】。

(三)事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

①项目的必要性

1、是完善城市路网系统的需要

随着清河县城区的开发建设,城区的基础设施亟待完善,本项目的建设是完善城区路网,给企业创造良好投资环境的需要。

2、本项目的建设是发展区域经济的需要。

清河县城区交通的基本状况急需得到改善,以满足城区的开发建设、促进经济发展、改变城区的落后面貌。该项目建成后,将为区域国民经济产业的发展,社会经济结构的改变,为区域外延拓展提供有力的基础条件,同时进一步带动商业、建筑业和交通运输业的发展,促进区域的经济繁荣。

3、本项目的建设是改善区域居民出行环境的需要。

该项目建成后,将为周边群众的出行提供更多便利,减短出行距离,缩短出行时间。

4、本项目的建设是美化环境、改善人民生活条件的需要。

本项目建设的同时可带动周边环境改善,创造良好的居民生活条件,本项目的建设是非常必要和迫切的。

5、是实现城区空间发展战略规划的需要

本项目的建设将极大的完善城区路网与周边道路的连接,解决城市空间狭小、交通拥挤、环境恶化等问题。

6、是改善人居环境提升城市品质的需要

本项目的建设将改善城区路网,促进水环境改善,有效缓解城市内涝,是提升城市品质的重要举措。

②项目的公益性

“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的,且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目,如市政道路、公共交通等基础设施项目,以及公共卫生、社会事业、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。本项目符合我国相关产业政策,具有明显公益性特征。

2. 项目投资合规性与项目成熟度。

本项目的实施主体清河县住房和城乡建设局系经批准设立的具有独立法人资格且有效存续的机关法人,具有相应民事权力能力和民事行为能力;历史沿革合法合规、依法有效存续;本期专项债券涉及项目属于清河县住房和城乡建设局的经营范围。本项目已取得清河县行政审批局核发《清河县行政审批局关于清河县城市更新管网提升工程可行性研究报告(代项目建议书)的批复》(清批审【2023】56号)。

项目合法合规、符合国家产业政策。同时，本项目已经开展项目设计前期工作、招投标工作，具有一定成熟度，施工前期工作有序进行。

3. 项目资金来源和到位可行性。

本项目总投资 14064.56 万元，拟总申请政府专项债券额度 11200 万元，其中 2024 年已发行 1000 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 1000 万元，后期拟再申请 9200 万元，债券资金占总投资的比例 79.63%，未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 2864.56 万元，占总投资的比例 20.37%，由清河县财政统筹。目前，本项目已取得财政部门的资金证明。财政部门将根据项目建设进度的资金需求，逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性。

根据《收益与融资自求平衡专项评估咨询报告》，本项目的经营收入主要为街角显示屏收入、路灯广告牌收入、污水处理费，运营期内项目正常年运营收入 2444.8 万元，年运营成本 245.8 万元，项目税费为 222.05 万元，正常年运营收益为 1976.95 万元；项目收费依据明确、收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

5. 绩效目标合理性。

项目设定的总体绩效目标：有效改善清河县城基础设施，大力优选投资环境；促进沿线经济发展，加快产业集聚，引进先进技术和人才，提高清河县城对周边农村、城镇的辐射作用；改善沿线居民出行，提高出行效率，促进沿线乡镇人民的交往和信息、产品的交换。

1) 经济效益指标

依据项目财务评估咨询报告，绩效目标中经济效益指标共考核4个指标，指标1：项目年运营收入；指标2：项目年运营成本；指标3：项目年运营收益；指标4：项目收入、成本、收益预测的合理性。

2) 社会效益指标

依据项目可行性研究报告，绩效目标中社会效益指标共考核2个指标，指标1：完善清河县的路网结构，完善排水设施，提高污水收集率，有效改善清河县城基础设施；指标2：改善沿线居民出行，提高出行效率。

3) 可持续影响指标

依据项目可行性研究报告，绩效目标中可持续影响指标共考核1个指标，指标1：促进沿线经济发展，加快产业集聚。

4) 还本付息指标

依据项目财务评估咨询报告，还本付息指标共考核5个指标，指标1：还本付息资金来源；指标2：还本付息金额；指标3：按期足额偿付本息率；指标4：偿债计划可行性；指标5：偿债风险点。

5) 满意度指标

依据项目社会调查统计报告，绩效目标中满意度指标共考核1个指标，指标1：受益对象满意度；

本项目的项目绩效目标明确，设置相对细化、量化，覆盖了经济效益指标、社会效益指标、可持续影响指标、还本付息指标等，绩效指标制定合理，能有效反映项目的预期产出、融资成本等。因此，

本项目绩效目标的设置符合资金绩效管理办法的要求，具有合理性。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	清河县城市更新管网提升工程		发改委审批监管平台代码	2309-130534-89-01-509404	
项目主管部门	清河县住房和城乡建设局		统一社会信用代码	111305340007120675	
项目实施主体	清河县住房和城乡建设局		统一社会信用代码	111305340007120675	
项目负责人	陈法成		联系电话	8297111	
项目资金 (万元)	项目总投资为 14064.56 万元（其中：工程费 11661.56 万元，工程建设其他费 1361.18 万元，预备费 1041.82 万元）				
	一、政府专项债券资金：11200（2024 年已发行 1000 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 1000 万元，后期拟再申请 9200 万元）				
	二、其他资金：2864.56				
债券资金用途	本工程建设内容主要包括清滨路(育才街-祥和街)等建成区支路的排水管网改造和路面翻修，其中雨水管道总长度约 20.4km，污水管道总长度约 20km，道路路面翻修面积约 15.4 万 m³。				
绩效目标	项目设定的总体绩效目标：有效改善清河县城基础设施，大力优选投资环境；促进沿线经济发展，加快产业集聚，引进先进技术和人才，提高清河县城区对周边农村、城镇的辐射作用；改善沿线居民出行，提高出行效率，促进沿线乡镇人民的交往和信息、产品的交换。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	指标 1：雨水管道	20.4km	可行性研究报告
			指标 2：污水管道	20km	可行性研究报告
			指标 3：道路路面翻修	15.4 万 m³	可行性研究报告
		质量指标	指标 1：工程验收合格率	100.00%	验收报告
		时效指标	指标 1：项目按期完成率	100.00%	合同
		成本指标	指标 1：建设成本	≤14064.56 万元	工程竣工决算报告
	绩效指标	经济效益	指标 1：项目年运营收入	2444.8	财务评估咨询报告
			指标 2：项目年运营成本	245.8	财务评估咨询报告
			指标 3：项目年运营收益	2199	财务评估咨询报告
			指标 4：项目收入、成本、收益预	合理	财务评估咨询报告

			测的合理性		
		社会效益	指标 1: 完善清河县的路网结构,完善排水设施,提高污水收集率,有效改善清河县城基础设施;	效益显著	可行性研究报告
			指标 2: 改善沿线居民出行,提高出行效率	效益显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 促进沿线经济发展,加快产业集聚	≥15 年	可行性研究报告
		还本付息	指标 1: 还本资金来源	街角显示屏收入、路灯广告牌收入、污水处理费	财务评估咨询报告
			指标 2: 还本付息金额	15727.6 万元	财务评估咨询报告
			指标 3: 按期足额偿付本息率	按时足额偿还	财务评估咨询报告
			指标 4: 偿债计划可行性	可行	财务评估咨询报告
			指标 5: 偿债风险点	风险可控	财务评估咨询报告
	满意度指标	满意度指标	指标 1: 受益对象满意度	≥90%	社会调查统计报告

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

①评估目的

事前绩效评估的主要目的是通过开展事前绩效评估工作, 判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性, 重点论证以下方面: 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; 绩效目标合理性等, 进一步改进和加强项目管理, 提高财政资金的使用效益。

②评估工作程序

事前绩效评估分为事前绩效评估准备、事前绩效评估实施、事前绩效评估报告三个阶段。

1)事前绩效评估准备阶段。

a. 组建事前绩效评估工作组。确定评估工作人员和专家，明确责任和任务。

b. 制定事前绩效评估方案。方案包括：评估对象概况、评估依据和目的、评估组织和方法、评估内容与重点、必要的评估指标与标准、评估人员、评估时间及要求等。

2)事前绩效评估实施阶段

a. 资料收集与审核。全面收集与被评估政策和项目有关的数据和资料，并进行审核与分析。

b. 现场与非现场评估。现场评估是指评估组到现场采取勘察、询问、复核等方式，对有关情况进行调查、核实，并对所掌握的有关信息资料进行分类、整理和分析，提出评估意见。非现场评估是指评估组在听取相关方汇报或介绍后，对所提交的有关资料进行分类、整理与分析，提出评估意见。

c. 综合评估。评估组在现场与非现场评估的基础上，选择合适的评估方法，对照评估方案中内容，对政策和项目立项必要性、投入经济性、绩效目标合理性、实施方案可行性、筹资合规性等情况进行综合评判，分析提出初步评价意见。

3)事前绩效评估报告阶段。

按照规定的文本格式和要求撰写事前绩效评估报告，初稿形成后与项目单位进行沟通，听取他们的意见和建议，避免重大遗漏，在此基础上，修改并完善事前绩效评估报告。

4) 评估结论。

本项目实施是必要的，投入经济可行，资金来源合法合规，项目收入、成本、收益预测合理，绩效目标合理可行，因此本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

(四) 项目所在区域情况

清河县特色经济为羊绒制品，被誉为“中国羊绒之都”，是世界最大的羊绒及羊绒制品集散地，年经销总量占世界 40%、全国 60%，总产值逾 200 亿元。清河也是邢台市东部副中心城市，被河北省列入全省首批扩权县和优先培育的中等城市之一。河北省省级经济技术开发区，2011 年被中央文明委授予“全国文明县城”荣誉称号。清河县境内有京九铁路在清河设有二级站；青银高速公路、308 国道和肃临线、邢清线纵横跨境。

清河县是邢台市域城镇构建“一主两副三轴”的市域城镇空间结构中“两副”中副中心城市，清河县城市职能定位：市域东部地区的中心城市，交通枢纽和经济增长极，羊绒之都，华北汽摩高地。

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。

国家建设部建标（2007）164 号文颁布的《市政工程投资估算编

制方法》。

国家建设部建标（2007）163号文颁布的《市政工程投资估算指标》。

近期完成的同类工程技术经济指标。

按照 2023 年当期《清河县工程建设造价信息》。

国家、部门及地区有关规定。

其他费用标准：

依据 2018《河北省建设项目概算其他费用定额》编制

征地拆迁费不计入投资

建设单位管理费依据财政部财建[2016]504号文规定执行

工程勘察费按工程费的 0.8%计取

工程设计费、竣工图编制费参照国家计委、建设部《工程勘察设计收费标准》（2002 年修订本）的有关规定计列

环境影响咨询服务费参照国家计委、环保总局[计价格(2002)125]号

场地准备及临时设施费参考《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018），按照建设项目建筑安装工程费的 1%计算

施工图审查费参考《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018），按照设计费和勘察费的 6.5%计算

检验试验费参考《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018）按建筑安装工程费的 1%计算。

工程保险费参考《市政工程设计概算编制办法》（建标（2011）

1 号)，按工程费的 0.3%计列

发改价格【2011】534 号

基本预备费:按第一、第二部分工程费用之和的 8%计取

2. 项目总投资

清河县城市更新管网提升工程总投资 14064.56 万元，其中工程费 11661.56 万元，工程建设其他费 1361.18 万元，预备费 1041.82 万元。

市政基础设施领域项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称） 基本情况表	清河县城市更 新管网提升工 程						
列入国家重大战略的相关文件 名称和主要描述							
是否列入省十四五规划的相关 文件名称和主要描述							
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							
列入本级政府或部门重点项目 的决策过程和主要描述							
所属区划名称	邢台市清河县	立项单位	清河 县住 房和 城乡 建设 局				
项目申请专项债券支持领域	城市基础设施	项目总投资。计量 单位使用亿元，小 数点后保留两位。	1.41	申请使用专项 债资金	0.1	是否 续发 行项 目	是

项目全部建设内容

本工程建设内容主要包括清宾路(育才街-祥和街)等建成区支路的排水管网改造和路面翻修,其中雨水管道总长度约20.4km,污水管道总长度约20km,道路路面翻修面积约15.4万㎡

(一) 主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
注释	①	②	③										
1	雨水管道										20347	■	0.3501
2	污水管道										19842.38	■	0.1678
3	道路破复										153623	㎡	0.6483
(二) 配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1													
2													

.....													
(三) 前期费用													
1	项目建设管理费												0.0181
2	场地准备费及临时设施费												0.0116
3	编制可行性研究报告												0.0033
4	工程勘察费												0.0128
5	设计费												0.0348
6	施工图审查												0.0031
7	研究试验费												0.0117
8	工程造价咨询费												0.0088
9	招标代理费												0.0036
10	工程建设监理费												0.0248
11	工程保险费												0.0035
12	基本预备费												0.1042
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准， 或提供可供参考的 收入依据。		此列填债券存续期 内，年平均收入金 额。计量单位使用 亿元。	此列填债券存 续期该项收入 合计		—	—		—			

1	街角显示屏收入	项目建设街角显示屏共 40 块, 单块年收益 20 万		0.08	1.12								
2	路灯广告牌收入	本项目更新改造路段总长度 20057 米, 建成后, 利用两旁道路灯杆设置广告位共 668 个, 每个年收益 2.1 万元		0.1403	1.9639								
3	污水处理费	根据《污水处理费征收使用管理办法》(财税[2014]151 号)等文件的规定, 本项目新建管道每天收集污水排放量为 0.3 万吨, 一年按照 365 天计算, 预计年污水量 110 万吨, 单价按 2.2 元/吨		0.0242	0.3388								
融资收益保障倍数测算过程及结果		1.76	——	——	——		——	——		——			

投资估算表（二）

单位：万元

序号	费用名称	单位	金额	所占比例	备注
1	工程费	万元	11661.56	82.91%	
2	工程建设其他费	万元	1361.18	9.68%	
3	预备费	万元	1041.82	7.41%	
4	投资合计	万元	14064.56	100.00%	

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目总投资 14064.56 万元，拟总申请政府专项债券额度 11200 万元，其中 2024 年已发行 1000 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 1000 万元，后期拟再申请 9200 万元，债券资金占总投资的比例 79.63%，未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 2864.56 万元，占总投资的比例 20.37%，由清河县财政统筹。如总投资超概算，由财政部门解决，并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	14,064.56	100.00%	
一、资本金	2,864.56	20.37%	
(一) 自有资金	2,864.56	20.37%	
(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)	11,200.00	79.63%	
(一) 已发行专项债券	1,000.00	7.11%	
(二) 本期拟发行专项债券	1,000.00	7.11%	
(三) 后续拟发行专项债券	9,200.00	65.41%	
(四) 银行融资			

综上，本期拟发行专项债券金额未超过清河县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资金来源符合《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2019〕26号）文件要求。

2. 项目前期工作及实施计划

(1) 项目前期工作

2023年9月21日，清河县行政审批局出具文件《清河县行政审批局关于清河县城市更新管网提升工程可行性研究报告（代项目建议书）的批复》（清批审【2023】56号）。

本期专项债券募集资金拟投资的项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划；本期专项债券涉及项目已经取得有关建设批文，项目合法合规，符合国家的产业政策。

(2) 项目实施计划

工程实施计划自2023年9月至2026年8月。本项目实施计划将分为项目准备、项目审批、项目设计、招标采购、项目施工、质量验收和交付使用等几个阶段。

1、项目准备阶段：从清河县住房和城乡建设局提出进行可行性研究开始，项目即进入准备阶段。本次将完成可行性研究报告。

2、项目审批阶段：由清河县行政审批局组织对项目可行性研究报告作出批复。

3、项目设计：在项目审批并决定投资之后即展开项目的初步设计和详细设计，并配合项目招标采购完成技术设计，为项目的实施做

好准备。

4、招标采购：根据项目内容及设计技术要求进行工程项目的招投标及项目投资设备的采购。

5、项目施工阶段：安排所有拟建项目的施工。

6、验收及交付使用：按国家有关技术标准进行，并交付使用。

项目总体进度计划表

时间 内容	2023.9-2026.8					
	2023.9	2023.10	2023.11	2023.12	2024.1-2026.6	2026.7-2026.8
项目准备阶段	—					
项目审批阶段		—				
项目设计			—			
招标采购				—		
项目施工阶段					—	
验收及交付使用						—

(三) 项目资金管理方案

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	合计
一、资金流入					
政府专项债券		1000	1000	9200	11200
资本金	200	660	1120	884.56	2864.56
合计	200	1660	2120	10084.56	14064.56
二、资金流出					
工程费		1275	588.82	9797.74	11661.56
工程建设其他费	200	260	901.18		1361.18
预备费		125	630	286.82	1041.82
合计	200	1660	2120	10084.56	14064.56

清河县人民政府、清河县财政局、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。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

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。

2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括债券资金和项目收入流入。本项目专项债券资金清河县财政统一管理，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，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，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由县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

清河县财政局按照财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》财预[2021]61号文的要求，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，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。根据邯郸市卓宁资产评估事务所(普通合伙)出具的《清河县城市更新管网提升工程事前绩效评估报告》对本项目进行事前绩效评估，认为本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

三、项目运营与预期收益估算

(一) 项目运营方案

1. 整体运营方案

本项目是清河县的重点项目，项目建成后，整体运营方案是依据项目运营收入偿还债券本息。

2. 具体运营内容

本项目工程内容包括雨水管道总长度约 20.4km，污水管道总长度约 20km，道路路面翻修面积约 15.4 万 m²。

(二) 项目运营收益估算

1. 收入情况

(1) 街角显示屏收入

项目建设街角显示屏共 40 块，单块年收益 20 万，年收益为 800 万元。

(2) 路灯广告牌收入

本项目更新改造路段总长度 20057 米，建成后，利用两旁道路灯杆设置广告位共 668 个，每个年收益 2.1 万元，年收益为 1402.8 万元。

(3) 污水处理费

根据《污水处理费征收使用管理办法》(财税[2014]151 号)等文件的规定，本项目新建管道每天收集污水排放量为 0.3 万吨，一年按照 365 天计算，预计年污水量 110 万吨，单价按 2.2 元/吨。年收益为 242 万元。

项目运营收入表

单位：万元

项目	街角显示屏收入	路灯广告牌收入	污水处理费	合计
2027 年	800	1402.8	242	2444.8
2028 年	800	1402.8	242	2444.8
2029 年	800	1402.8	242	2444.8
2030 年	800	1402.8	242	2444.8
2031 年	800	1402.8	242	2444.8

2032 年	800	1402.8	242	2444.8
2033 年	800	1402.8	242	2444.8
2034 年	800	1402.8	242	2444.8
2035 年	800	1402.8	242	2444.8
2036 年	800	1402.8	242	2444.8
2037 年	800	1402.8	242	2444.8
2038 年	800	1402.8	242	2444.8
2039 年	800	1402.8	242	2444.8
2040 年	800	1402.8	242	2444.8
合计	11200	19639.2	3388	34227.2

2. 项目运营成本

根据可行性研究报告，本项目涉及的运营成本为基础设施运维费、管道维护费及工资福利费。

(1)基础设施运维费：根据可行性研究报告，项目建设街角显示屏 40 块，路灯广告牌 668 个。预计每年运维费分别为 0.8 万元/个、0.1 万元/个，年基础设施运维费 98.8 万元。

(2)管道维护费：污水管网等基础设施维修费参照类似项目经验数据估算，年维护费为 4.95 万元/公里。年管道维护费 99 万元。

(3)工资福利费

本项目员工人数按 8 人考虑，人均年收入 6 万元。年工资及福利费为 48 万元。

运营成本表

单位：万元

项目	基础设施运维费	管道维护费	工资福利费	合计
2027 年	98.8	99	48	245.8
2028 年	98.8	99	48	245.8
2029 年	98.8	99	48	245.8
2030 年	98.8	99	48	245.8
2031 年	98.8	99	48	245.8
2032 年	98.8	99	48	245.8

2033 年	98.8	99	48	245.8
2034 年	98.8	99	48	245.8
2035 年	98.8	99	48	245.8
2036 年	98.8	99	48	245.8
2037 年	98.8	99	48	245.8
2038 年	98.8	99	48	245.8
2039 年	98.8	99	48	245.8
2040 年	98.8	99	48	245.8
合计	1383.2	1386	672	3441.2

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2027 年	2444.8	245.8	2199
2028 年	2444.8	245.8	2199
2029 年	2444.8	245.8	2199
2030 年	2444.8	245.8	2199
2031 年	2444.8	245.8	2199
2032 年	2444.8	245.8	2199
2033 年	2444.8	245.8	2199
2034 年	2444.8	245.8	2199
2035 年	2444.8	245.8	2199
2036 年	2444.8	245.8	2199
2037 年	2444.8	245.8	2199
2038 年	2444.8	245.8	2199
2039 年	2444.8	245.8	2199
2040 年	2444.8	245.8	2199
合计	34227.2	3441.2	30786

4. 项目税费

本项目相关税费包括增值税及附加税。增值税税率 9%，城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加税率分别为 5%、3%、2%。具体测算如下：

运营项目税费预估表

单位：万元

项目	增值税	城市维护 建设税	教育费附 加	地方教育 费附加	税金及附 加	增值税及 附加税合 计
2027年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2028年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2029年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2030年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2031年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2032年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2033年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2034年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2035年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2036年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2037年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2038年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2039年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
2040年	201.86	10.09	6.06	4.04	20.19	222.05
合计	2826.04	141.26	84.84	56.56	282.66	3108.7

5. 根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出等，计算项目损益，编制项目损益表：

项目损益表

单位：万元

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	运营收入	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8
2	营业成本	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8
3	税金及附加	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19
4	销售费用								
5	管理费用								
6	财务费用	431.2	431.2	431.2	431.2	426.88	402.16	359.04	315.92
7	折旧及摊销								
8	利润总额	1747.61	1747.61	1747.61	1747.61	1751.93	1776.65	1819.77	1862.89
9	所得税								
10	净利润	1747.61	1747.61	1747.61	1747.61	1751.93	1776.65	1819.77	1862.89
11	累计总净利润	1747.61	3495.22	5242.83	6990.44	8742.37	10519.02	12338.79	14201.68

续：

序号	项目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计
1	运营收入	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	2444.8	34227.2
2	营业成本	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8	245.8	3441.2
3	税金及附加	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19	20.19	282.66
4	销售费用							0
5	管理费用							0
6	财务费用	272.8	229.68	186.56	143.44	100.32	75.6	4237.2
7	折旧及摊销							0
8	利润总额	1906.01	1949.13	1992.25	2035.37	2078.49	2103.21	26266.14
9	所得税							0
10	净利润	1906.01	1949.13	1992.25	2035.37	2078.49	2103.21	26266.14
11	累计总净利润	16107.69	18056.82	20049.07	22084.44	24162.93	26266.14	

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

项目本次拟申请 2025 年政府专项债券额度 1000 万元，期限 15 年，假设融资利率 4%，利息按每半年付息，本金分年偿还，存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还债券本金的 10%，已兑付本金自兑付之日起不再计息。所以，该项目应付本息合计 1420 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		1000		1000	4%	20	20
2026 年	1000			1000	4%	40	40
2027 年	1000			1000	4%	40	40
2028 年	1000			1000	4%	40	40
2029 年	1000			1000	4%	40	40
2030 年	1000			1000	4%	40	40
2031 年	1000		100	900	4%	38	138
2032 年	900		100	800	4%	34	134
2033 年	800		100	700	4%	30	130
2034 年	700		100	600	4%	26	126
2035 年	600		100	500	4%	22	122
2036 年	500		100	400	4%	18	118
2037 年	400		100	300	4%	14	114
2038 年	300		100	200	4%	10	110
2039 年	200		100	100	4%	6	106
2040 年	100		100	0	4%	2	102
合计			1000			420	1420

项目后期拟再申请政府专项债券额度 9200 万元，期限 15 年，假设融资利率 4%，利息按每半年付息，本金分年偿还，存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还债券本金的 10%，已兑付本金自兑付之日起不再计息。所以，该项目应付本息合计 13064 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2026 年		9200		9200	4%	184	184
2027 年	9200			9200	4%	368	368
2028 年	9200			9200	4%	368	368
2029 年	9200			9200	4%	368	368
2030 年	9200			9200	4%	368	368
2031 年	9200			9200	4%	368	368
2032 年	9200		920	8280	4%	349.6	1269.6
2033 年	8280		920	7360	4%	312.8	1232.8
2034 年	7360		920	6440	4%	276	1196
2035 年	6440		920	5520	4%	239.2	1159.2
2036 年	5520		920	4600	4%	202.4	1122.4
2037 年	4600		920	3680	4%	165.6	1085.6
2038 年	3680		920	2760	4%	128.8	1048.8
2039 年	2760		920	1840	4%	92	1012
2040 年	1840		920	920	4%	55.2	975.2
2041 年	920		920	0	4%	18.4	938.4
合计			9200			3864	13064

项目 2024 年已发行政府专项债券额度 1000 万元，期限 15 年，实际融资利率 2.32%，利息按每半年付息，本金分年偿还，存续期的后 10 年每年的还本日分别偿还债券本金的 10%，已兑付本金自兑付之日起不再计息。所以，该项目应付本息合计 1243.6 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2024 年		1000		1000	2.32%		
2025 年	1000			1000	2.32%	23.2	23.2
2026 年	1000			1000	2.32%	23.2	23.2
2027 年	1000			1000	2.32%	23.2	23.2
2028 年	1000			1000	2.32%	23.2	23.2

2029 年	1000			1000	2.32%	23.2	23.2
2030 年	1000		100	900	2.32%	23.2	123.2
2031 年	900		100	800	2.32%	20.88	120.88
2032 年	800		100	700	2.32%	18.56	118.56
2033 年	700		100	600	2.32%	16.24	116.24
2034 年	600		100	500	2.32%	13.92	113.92
2035 年	500		100	400	2.32%	11.6	111.6
2036 年	400		100	300	2.32%	9.28	109.28
2037 年	300		100	200	2.32%	6.96	106.96
2038 年	200		100	100	2.32%	4.64	104.64
2039 年	100		100	0	2.32%	2.32	102.32
合计			1000			243.6	1243.6

综上，债券本金合计 11200 万元，利息合计 4527.6 万元，本息和合计 15727.6 万元。

(二) 收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

本项目债券存续期内总运营收入为 34227.2 万元，总运营成本 3441.2 万元，税费 3108.7 万元，共可实现净收益为 27677.3 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

清河县城市更新管网提升工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：清河县城市更新管网提升工程用于资金平衡的相关收益为 27677.3 万元，融资本息为 15727.6 万元（计划融资 11200 万元，利息 4527.6 万元），覆盖倍数为 1.76 倍。

项目收益与融资平衡情况

单位：万元、倍

项目	项目总需求	累计可支配收益	融资本金	融资利息	债券本息合计	覆盖倍数
----	-------	---------	------	------	--------	------

清河县城市更新管网提升工程	14064.56	27677.3	11200	4527.6	15727.6	1.76
---------------	----------	---------	-------	--------	---------	------

(三) 项目募投平衡情况

项目名称	清河县城市更新管网提升工程								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.10000000								
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	本工程建设内容主要包括清滨路(育才街-祥和街)等建成区支路的排水管网改造和路面翻修，其中雨水管道总长度约 20.4km, 污水管道总长度约 20km, 道路路面翻修面积约 15.4 万 m²。								
项目建设期	2023 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2040 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	15								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.40650000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.28650000								
专项债券融资(单位：亿元)	1.12000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2021 年及以前	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.10000000	0.10000000	0.92000000			
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)				2.76773							
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）											
2019 年及以前		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年	
2025 年		2026 年		2027 年	0.19769500	2028 年	0.19769500	2029 年	0.19769500	2030 年	0.19769500
2031 年	0.19769500	2032 年	0.19769500	2033 年	0.19769500	2034 年	0.19769500	2035 年	0.19769500	2036 年	0.19769500
2037 年	0.19769500	2038 年	0.19769500	2039 年	0.19769500	2040 年	0.19769500	2041 年		2042 年	
2043 年		2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年	
2049 年		2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年及以后	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资				1.97	
债券存续期内项目总债务融资本息（单位：亿元）			1.57276000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息				1.76	
债券存续期内项目总债务融资本金（单位：亿元）			1.12000000			债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金				2.47	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位：亿元)			1.57276000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息				1.76	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位：亿元)			1.12000000			债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金				2.47	
项目收益预测依据		依据可行性研究报告，本项目运营收入来源主要包括街角显示屏收入、路灯广告牌收入、污水处理费。									

五、项目风险评估及控制措施

(一) 风险评估及控制措施

(1) 政策风险

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

风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号），2019年《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及项目配套融资工作的通知》等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。同时如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设运营后续资金，确保本次发行债券建设的铁路项目按期完工，并顺利投入运营。

(2) 利率波动风险

在政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，使用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

(3) 财务风险

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

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

(4) 移民的风险

拆迁所带来的最直接问题就是非自愿移民。移民活动造成的社会影响意味着某种特定的社会风险。非自愿移民的核心问题是经济的、社会系统的破坏，对移民生活条件和生产方式的改变从而可能导致的主要社会风险有：失去土地、失业、丧失家园、边缘化、失去享有公共资源的权益和社会组织结构解体等。

风险控制措施：规避这些移民社会风险对项目的顺利实施至关重要。除了进行必要的规划设计方案的调整和变更外，还应该在实施中采用相应的政策、经济、社会措施进行有效规避。这些措施包括：制定切实可行的移民计划（征地拆迁和移民安置方案）、收入恢复计划、长期检测和评估等。

(5) 工程风险

工程施工阶段存在难以预测的地质情况导致施工不当、管理不善

引起的风险。

风险控制措施：与设计单位保持良好的沟通，设计阶段加大投入，做好、做全现场勘探、勘查工作，尽量优化设计，防止设计方案发生较大变化，尽量减少不必要的设计变更，争取较大的设计价差。

(6) 社会影响风险

项目实施过程中，特别是拆迁安置补偿时，因社会舆论、公众不支持等导致项目无法继续实施。主要包括拆迁安置补偿风险、城市规划风险、区域发展风险等。

风险控制措施：可建立专门的应急组织机构和完善的应急制度，以应对突发性事件对项目建设或运营的影响。

(7) 不可抗力风险

不可抗力风险主要是自然或社会因素对工程建设造成经济上损失。不可抗力包括(但不限于)下列特殊事件或情况：(1)自然灾害：如地震、飓风、台风、火山爆发或水灾等；(2)社会异常事件：如战争、武装冲突、社会动乱、骚乱、罢工、恐怖行为等。

风险控制措施：通过购买保险和加强项目管理，减少不可抗力对项目影响。

(二) 敏感性分析

鉴于收入、成本等因素影响，有必要在一定的变化幅度内对专项债券的资金覆盖率进行敏感性(压力测试)分析评估。

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%

偿债资金合计	23525.71	24909.57	26293.44	27677.30	29061.17	30445.03	31828.90
债券还本付息额	15727.6	15727.6	15727.6	15727.6	15727.6	15727.6	15727.6
债券本金	11200	11200	11200	11200	11200	11200	11200
债券利息总额	4527.6	4527.6	4527.6	4527.6	4527.6	4527.6	4527.6
债券本息覆盖率	1.50	1.58	1.67	1.76	1.85	1.94	2.02

(三) 其他事项说明

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 >1 ，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

六、投资者保护措施(还款保障计划)

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》，河北省政府及时将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筹措和使用计划，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。清河县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。清河县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、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)的要求,明确了推进债券信息公开的工作: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。

《地方政府债务信息公开办法(试行)》(财预〔2018〕209号)规定,县级以上地方各级财政部门(以下简称“地方各级财政部门”)应当随同预决算公开地方政府债务限额、余额、使用安排及还本付息等信息。

1、随同预算公开上一年度本地区、本级及所属地区地方政府债务限额及余额(或余额预计执行数),以及本地区和本级上一年度地方政府债券(含再融资债券)发行及还本付息额(或预计执行数)、本年度地方政府债券还本付息预算数等。

2、随同调整预算公开当年本地区及本级地方政府债务限额、本级新增地方政府债券资金使用安排等。

3、随同决算公开上年末本地区、本级及所属地区地方政府债务限额、余额决算数,地方政府债券发行、还本付息决算数,以及债券资金使用安排等。

清河县财政局及项目主管部门将按照上述文件要求以及省财政厅的要求，定期上报专项债券跟踪评级等，切实做好信息披露工作。

（二）主管部门责任

1. 清河县住房和城乡建设局部门责任

本项目的实施主体为清河县住房和城乡建设局，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。清河县住房和城乡建设局高度重视发债项目的过程化管理，定期对项目的建设运营进度进行监督，确保落实项目债券资金年度内支出，形成实物工作量。清河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，确保资金用于对应项目，并实现项目收益与融资平衡。

2. 资产管理部门责任

资产管理部门清河县住房和城乡建设局做好资产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变使用用途，不用于质押、抵押。

3. 本级政府责任

清河县政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，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，以提高可偿债财力，缓解偿债压力。清河县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，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。

八、编制文件依据

(一) 相关法律规定

1. 中华人民共和国预算法 (2018 修正)
2. 中华人民共和国证券法 (2022 修正)
3. 国务院关于加强地方政府性债务管理的意见

(二) 财政部相关规定

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. 关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见
 3. 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知
 4. 关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知
 5. 关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知
 6. 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
 7. 关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知
 8. 财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见
- ### (三) 河北省相关规定
1. 河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见
 2. 《河北省政府性债务风险应急处置预案》
 3. 《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》
 4. 《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》