

# 内丘县德普片区基础配套设施建设项目

## 实施方案

编制单位（部门）：内丘县城市管理综合行政执法局

咨询单位（部门）：河北盛伟工程技术咨询有限公司

## 目录

一、基本情况 .....	2
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	7
三、项目运营与预期收益估算 .....	14
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	17
五、项目风险评估及控制措施 .....	25
六、投资者保护措施(还款保障计划) .....	28
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	29

内丘县德普片区基础配套设施建设项目  
实施方案

一、基本情况

(一)项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	内丘县德普片区基础配套设施建设项目
建设内容	项目涉及德普片区雨水、污水主管网以及医祖大街、礼孝路等4条路段排水工程及配套设施建设等。建设内容：其中主管网部分：雨水管网5472米（管径1200mm、1000mm不等）、污水管网4550.10米（管径500mm、800mm不等）；建设分管网部分：雨水管网6357.4米（管径1000mm、1200mm、1350mm不等）、污水管网5953米（管径500mm）及管网附属工程；以及弱电管线、路面恢复等相关配套工程。
总投资(万元)	16300
计划发行规模(万元)	12500万元（其中2023年已发行4800万元，2024年已发行4500万元，2025年本期拟发行3200万元）
本期发行（万元）	3200
发行年限	15年（4%）
还本付息方式	假设融资利率 4%，期限 15 年，在存续期内按半年支付利息，本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 10%。

2. 项目实施单位

内丘县德普片区基础配套设施建设项目实施单位是内丘县城市管理综合行政执法局，具体情况如下：

名称	内丘县城市管理综合行政执法局
统一社会信用代码	11130523554473782B
住所	内丘县平安北大街

法定代表人/负责人	张国政
举办单位	内丘县城市管理综合行政执法局

## (二)项目列入规划情况

该项目已录入河北省投资项目在线审批监管平台储备库，已列入重大项目库。

项目立项审批：已取得内丘县发展和改革局出具《关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目建设建议书的批复》（内发改审批[2022] 66号）、《关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目建设可行性研究报告阶段变更的批复》（内发改审批[2022] 88号）。

## (三)事前绩效评估情况

申请专项债券资金前，开展事前绩效评估情况。

### 1、项目实施的必要性、公益性、收益性；

#### (1) 必要性

该项目属于《产业结构调整指导目录(2019年本)(2021年修正)》中鼓励类第22类“城市基础设施”第4条“城市道路及智能交通体系建设”。因此，该项目符合国家产业政策。

本项目的建设是十分必要的，其主要体现在以下几个方面：

#### 1) 本项目的建设是加快内丘县建设发展的需要。

雨污管网及相关市政工程等基础设施的建成，是内丘县建设的坚实基础及可靠保障，能够提高整个县域的开发建设速度。

#### 2) 完善城市市政公用设施，提高该地域地块价值。

本工程的建成，将会把内丘县内各区域紧密联系起来，推进区域的建设速度。同时本工程的建成，将会极大的提高区域内的经济能力得提升。

#### 3) 本项目的建设是相关企业入驻、发展的基本要求。

该项目是内丘县“九通一平”基础设施建设的一部分。内丘县各个路网正在建设，其配套管网必须跟进建设，以满足雨污水排放要求。

4) 本项目的建设，是提高内丘县环境质量的必要条件。

建成后污水将得到有效收集，处理后实现达标排放，对保护环境，维护生态平衡，改善内丘县投资环境，也有着十分深远的意义。

5) 本项目的建设是加快内丘县建设发展的需要。

管网及相关市政工程等基础设施的建成，是内丘县发展的基本条件，是内丘县建设的坚实基础及可靠保障，能够提高整个区域的招商引资和开发建设速度。

6) 本项目的建设是落实内丘县规划、路网规划的需要。

建成后将改善开发区交通状况、促进城市路网布局更加合理的需要，完善内丘县德普片区交通的必要组成，有利于当地的开发，完善城市市政公用设施，提高该地域地块价值。本工程的建成，将使德普片区的污水收集、排放系统更加顺畅，路网系统更加完善，提高内丘县的环境质量和交通状况，有利于招商引资和项目发展，极大的促进内丘县的经济发展。

## (2) 公益性

根据《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）规定，“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、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。

项目建成后，能够改善当地的基础设施建设，按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）对

公益性项目的定义，该项目具有公益性的特征。

### （3）收益性

本项目所发行的专项债券资金用于内丘县德普片区基础配套设施建设项目，本项目收入来源为管网租赁费、停车位租赁。

债券存续期间可实现项目净收益27933.5万元，因此本项目具有收益性。

## 2、项目投资合规性与项目成熟度；

### （1）建设投资合规性

该项目前期已经通过相关部门审批，属于合规项目，明细如下：

内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目建议书的批复（内发改审批[2022] 66号）、内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复（内发改审批[2022] 88号）。

### （2）项目成熟度

本工程的建设方案在经济上是合理的，在技术上是可行的，满足各项国家法律法规的要求。内丘县城市管理综合行政执法局具有丰富的管理运营经验，具备独立建设和管理项目的能力。项目已经过必要的可行性研究、专家论证、风险评估，我们认为项目建设和未来运营条件是成熟的。

## 3、项目资金来源和到位可行性

### （1）项目资金来源

总投资为16300万元，项目资本金3800万元，占比为23.31%，拟发行专项债券12500万元，占比为76.69%。

### （2）项目资金到位可行性

内丘县人民政府、内丘县财政局、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。

#### 4、项目收入、成本、收益预测合理性；

##### （1）项目收入

依据内丘县德普片区基础配套设施建设项目可行性研究报告分析，本项目建成后，收益来源主要为：

##### 1) 管网租赁费

项目建设雨水管网，污水管网建成后租赁给由管网使用单位使用，年管网租赁收入约1912.5万元；

##### 2) 停车位租赁收入

项目在便道设置临时停车位1900个，实行白天(早7点至晚7点)停车收费，按2元/小时，每车位日均收费10元，年停车位租赁收入约693.50万元。

##### （2）项目成本

项目运营成本主要包括配套设施维护成本、成本及职工工资福利成本，年运营成本约300万元。

##### （3）项目收益

本项目累计含税总收入39090万元，不含税总收入37951.5万元，总成本费用合计4500万元，利息5404万元，税金及附加114万元，总收益27933.5万元，该项目收入成本测算合理，还本付息资金具有一定稳定性与风险抵抗能力。

#### 5、绩效目标合理性

根据河北省政府专项债券项目绩效目标表，分为产出指标、绩效指标和满意度指标三个一级指标。其中：

##### （1）、产出指标包含4项二级指标，包括数量指标、质量指标、时

效指标、成本指标。

(2)、绩效指标包含3项二级指标，包括经济绩效指标，社会效益指标，还本付息指标。

(3)、满意度指标包括1项二级指标社会公众或服务对象满意度指标，包含服务对象满意度 $\geq 95\%$ 1项三级指标。

该项目绩效目标明确，与实施主体和项目建设的目标是一致的。绩效指标设置与专项支出目标高度相关，做到细化、量化，设置科学、合理、可监控、可评价。该项目绩效预期的效果可以实现。

8、其他需要纳入事前绩效评估的事项。

无其他事项

## (二)总体结论

该项目评估结论为“该项目可以获得专项债券资金支持”。

## (三)项目所在区域情况

内丘县位于河北省西南部，总面积787平方公里，辖5镇4乡1园区，309个行政村，总人口近30万。地势西高东低，地貌呈三元式结构，山区、丘陵、平原约各占三分之一。

2017年，全县生产总值完成79亿元，增长6.7%。规上工业增加值完成15亿元，增长8.2%。固定资产投资完成122亿元，增长9%。全部财政收入完成8.36亿元，增长24.9%；一般公共预算收入完成4.53亿元，增长7.6%。城镇居民人均可支配收入达到25080元，增长9.6%；农村居民人均可支配收入达到10982元，增长10%。

## 三、项目投资规模、计划及资金方案

### (一)项目投资方案

1. 投资方案的编制依据及原则。

编制依据：

(1) 国家发展和改革委员会办公厅计办投资[2002]15号文发布的《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

(2) 国家发展改革委、建设部发改投资[2006]1325号文发布的



《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

（3）国家及地方有关设计规范、标准；

（4）依据国家有关的法律、法规、规范、定额和沧州地区颁发的规定、标准等；

（1）内丘县城乡总体规划（2013-2030 年）；

（2）《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2013版）；

（3）《投资项目可行性研究指南》国家发改委2002年；

（4）《城市道路工程设计规范》（CJJ37-2012）（2016年版）；

（5）《中华人民共和国工程建设标准强制性条文》（城市建设部分）；

（6）《邢台市城市总体规划》（2013—2030年）；

（7）调查收集到的区域社会经济、城乡规划、交通运输及自然条件等资料。

国家和行业有关标准、规范和技术规程；

建设单位提供的其他资料

编制原则：

（1）坚持政府主导，市场运作的原则。项目建设要坚持“经济、安全、整洁、实用”的建设原则。

（2）坚持统筹规划，突出重点，客观科学，实事求是，因地制宜，讲求实效，量力而行，分步实施的原则。

（3）项目建设坚持以人为本的原则，在建设内容上，对功能布局、交通、消防、给排水、供电、人防、环保及室外工程进行综合的考虑。使项目总体布局合理、功能齐全、符合工作需要。另外在建设过程中不会对周围环境和居民产生过大的影响。

（4）整体设计体现适度先进，美观整洁，功能分区明显，坚持节能、节地，充分考虑预留，稳妥可靠，安全适用。

（5）工程施工中严格执行国家和地方有关节能、环保、劳动安全

、工业卫生、消防等有关规定、标准和规范，贯彻三废治理“三同时”的原则，做到安全施工，文明施工。

## 2、项目总投资

内丘县德普片区基础配套设施建设项目总投资为16300万元，其中包括工程费用、工程建设其他费用、预备费。

社会事业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			内丘县德普片区基础配套设施 建设项目		
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		该项目已录入河北省投资项目在线审批监管平台储备库，已列入重大项目库。 内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目建议书的批复（内发改审批[2022] 66号）、内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复（内发改审批[2022] 88号）			
所属区划名称	邢台市	立项单位	内丘县 城市管 理综合 行政执 法局	申请使用专 项债资金	1.25
项目申请专项债券支持 领域	城镇基础 设施	项目总投资。计量单位 使用亿元，小数点后保 留两位。	1.63	是否续发行 项目	是

项目全部建设内容	项目涉及德普片区雨水、污水主管网以及医祖大街、礼孝路等4条路段排水工程及配套设施建设等。建设内容：其中主管网部分：雨水管网5472米（管径1200mm、1000mm不等）、污水管网4550.10米（管径500mm、800mm不等）；建设分管网部分：雨水管网6357.4米（管径1000mm、1200mm、1350mm不等）、污水管网5953米（管径500mm）及管网附属工程；以及弱电管线、路面恢复等相关配套工程。				
(一)主要建设内容	建设内容	新建			迁建
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量
注释	①	②	③		
1	工程费			13842	
2	工程建设其它费			1162	
(二)配套建设设产	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量
.....					
(三)概算内前期费用					
1	基本预备费			1296	
.....					
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	管网租赁费			0.19	2.87

2	停车位租赁		0.07	1.04
融资收益保障倍数测算过程及结果	1.56	——	——	——

## 投资估算表

单位：万元

序号	名称	金额	比例
1	工程费用	13842	84.92%
2	工程建设其他费	1162	7.13%
3	预备费	1296	7.95%
4	合计	16300	100.00%

## (二) 资金筹措方案

### 1、项目资金来源

内丘县德普片区基础配套设施建设项目的预计投资金额为16300万元，其中资本金金额3800万元，占比23.31%，满足《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，剩余12500万元资金通过发行政府专项债券取得。

## 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	16300	100.00%	
一、资本金	3800	23.31%	
(一) 自有资金	3800	23.31%	
(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)	12500	76.69%	
(一)已发行专项债券	9300	57.06%	
(二)本期拟发行专项债券	3200	19.63%	
(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前期工作

内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目建议书的批复（内发改审批[2022] 66号）、内丘县发展和改革局关于内丘县德普片区基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复（内发改审批[2022] 88号）

根据本项目的建设规模、实施条件以及建设的迫切性和项目建设的外部条件等各种因素，并综合项目总体发展目标，确定建设工期由从2023年6月~2025年6月完成。

建设期限：项目建设时间为本项目计划从2023年6月开始实施至2025年6月完成。

### (三)项目资金管理方案

内丘县人民政府、内丘县财政局、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由内丘县财政统一管理，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。

## 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，并抄送内丘县市财政局、项目单位，经项目单位、内丘县财政局同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及建安工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，由内丘县财政组织准备需要到期支付的债券本息。由内丘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。

## 资金预算绩效评价

市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。

#### **四、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**

在项目运营过程中注重先进理念转化、技术创新和应用、过程管理、细节控制和运行操作执行力，与之相关将有更详尽的规范化的运营管理文本、操作规程规范、维护手册、过程记录表格：以稳定项目正常运行保证项目收入，规范操作较低项目运行过程中的不必须要的支出，降低成本，保证项目收益。

###### **2、具体运营内容**

由于实施后主要体现社会效益，后期运营产生经济效益是个长期的过程。项目建成后，项目运营收入主要为管网租赁费、停车位租赁。

年收入约为2606万元。

##### **项目运营收益估算**

###### **(1) 项目运营收入**

依据内丘县德普片区基础配套设施建设项目可行性研究报告分析收益来源主要为以下：。

(1) 管网租赁收入每年预计1912.5万元。

(2) 停车位租赁收入每年预计693.5万元。

本项目运营后年收入预计2606万元。

## 项目收入表（含税）

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030
管网租赁费	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5
停车位租赁	693.5	693.5	693.5	693.5	693.5
合计	2606	2606	2606	2606	2606

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035
管网租赁费	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5
停车位租赁	693.5	693.5	693.5	693.5	693.5
合计	2606	2606	2606	2606	2606

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
管网租赁费	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5	1912.5	28687.5
停车位租赁	693.5	693.5	693.5	693.5	693.5	10402.5
合计	2606	2606	2606	2606	2606	39090

## 2、项目运营成本

项目建成后运营成本包括配套设施维护费、工资福利费年预计成本300万元。

项目建成投入运营后，项目成本具体如下：



## 项目运营成本表

单位：万元

项目	2026	2027	2028	2029	2030
配套设施维护费、 工资福利费	300	300	300	300	300
合计	300	300	300	300	300

续表

项目	2031	2032	2033	2034	2035
配套设施维护费、 工资福利费	300	300	300	300	300
合计	300	300	300	300	300

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	总计
配套设施维护费、 工资福利费	300	300	300	300	300	4500
合计	300	300	300	300	300	4500

### 3、项目运营收益情况

内丘县德普片区基础配套设施建设项目，债券存续期内，含税运营收入为39090万元，不含税运营收入为37951.5万元。运营成本为4500万元，税金及附加114万元，利息费用5404万元，经营活动预计净收益为27933.5万元。

## 项目运营收益表

单位：万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028
运营收入				2530.1	2530.1	2530.1
运营成本				300	300	300
税金及附加				7.6	7.6	7.6

利息费用	96	372	500	500	500	500
运营收益	-96	-372	-500	1722.5	1722.5	1722.5

续表

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034
运营收入	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1
运营成本	300	300	300	300	300	300
税金及附加	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6
利息费用	490.4	462.2	418.6	368.6	318.6	268.6
运营收益	1732.1	1760.3	1803.9	1853.9	1903.9	1953.9

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	总计
运营收入	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	37951.5
运营成本	300	300	300	300	300	300	4500
税金及附加	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	114
利息费用	218.6	168.6	118.6	68.6	28.2	6.4	5404
运营收益	2003.9	2053.9	2103.9	2153.9	2194.3	2216.1	27933.5

#### 4、项目税金

该项目增值税按简易计税，税率3%；城建税5%，教育附加3%，地方教育附加2%；企业所得税25%。

#### (四)项目运营损益

如前所述，本项目的收入来源于项目建成后运营收入。在债券存续期内本项目净利润合计为11087.7万元。

### 项目利润表

单位：万元

项目	2023	2024	2025	2026	2027	2028
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入				2530.1	2530.1	2530.1

2. 项目成本				300	300	300
3. 税金及附加				7.6	7.6	7.6
4. 税息折旧及摊销前利润			0	2222.5	2222.5	2222.5
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销				876.66	876.66	876.66
2. 息税前利润			0	1345.84	1345.84	1345.84
三、利息支出						
1. 利息费用	96	372	500	500	500	500
2. 税前利润	-96	-372	-500	845.84	845.84	845.84
四、企业所得税					180.92	211.46
五、净利润/净亏损	-96	-372	-500	845.84	664.92	634.38

续表

项目	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1
2. 项目成本	300	300	300	300	300	300
3. 税金及附加	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6
4. 税息折旧及摊销前利润	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	876.66	876.66	876.66	876.66	876.66	876.66
2. 息税前利润	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84
三、利息支出						
1. 利息费用	490.4	462.2	418.6	368.6	318.6	268.6
2. 税前利润	855.44	883.64	927.24	977.24	1027.24	1077.24
四、企业所得税	213.86	220.91	231.81	244.31	256.81	269.31
五、净利润/净亏损	641.58	662.73	695.43	732.93	770.43	807.93

续表

项目	2035	2036	2037	2038	2039	2040	总计
一、经营收入/成本/税金							
1. 项目收入	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	2530.1	37951.5
2. 项目成本	300	300	300	300	300	300	4500
3. 税金及附加	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	7.6	114
4. 税息折旧及摊销前利润	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5	2222.5	33337.5
二、折旧与摊销							0
1. 总折旧和摊销	876.66	876.66	876.66	876.66	876.66	876.66	13149.9
2. 息税前利润	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84	1345.84	20187.6
三、利息支出							0
1. 利息费用	218.6	168.6	118.6	68.6	28.2	6.4	5404
2. 税前利润	1127.24	1177.24	1227.24	1277.24	1317.64	1339.44	14783.6
四、企业所得税	281.81	294.31	306.81	319.31	329.41	334.86	3695.9
五、净利润/净亏损	845.43	882.93	920.43	957.93	988.23	1004.58	11087.7

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### (一) 融资成本测算

本项目拟发行债券 12500万元，其中2023年已发行4800万元，2024年已发行4500万元，2025年本期拟发行3200万元，假设融资利率4%，期限 15 年，在存续期内按半年支付利息，本金分年偿还，在债券存续期内最后 10 年每年偿还本金 10%。

自融资之日起 15年应还本付息情况如下：

2023年已发行4800万元还本付息表

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
2023		4800		4800	4.00%	96	96
2024	4800			4800	4.00%	192	192
2025	4800			4800	4.00%	192	192
2026	4800			4800	4.00%	192	192
2027	4800			4800	4.00%	192	192
2028	4800			4800	4.00%	192	192
2029	4800		480	4320	4.00%	182.4	662.4
2030	4320		480	3840	4.00%	163.2	643.2
2031	3840		480	3360	4.00%	144	624
2032	3360		480	2880	4.00%	124.8	604.8
2033	2880		480	2400	4.00%	105.6	585.6
2034	2400		480	1920	4.00%	86.4	566.4
2035	1920		480	1440	4.00%	67.2	547.2
2036	1440		480	960	4.00%	48	528
2037	960		480	480	4.00%	28.8	508.8
2038	480		480	0	4.00%	9.6	489.6
合计		4800	4800			2016	6816

2024年已发行4500万元还本付息表

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
2024		4500		4500	4.00%	180	180
2025	4500			4500	4.00%	180	180
2026	4500			4500	4.00%	180	180

2027	4500			4500	4.00%	180	180
2028	4500			4500	4.00%	180	180
2029	4500			4500	4.00%	180	180
2030	4500		450	4050	4.00%	171	621
2031	4050		450	3600	4.00%	153	603
2032	3600		450	3150	4.00%	135	585
2033	3150		450	2700	4.00%	117	567
2034	2700		450	2250	4.00%	99	549
2035	2250		450	1800	4.00%	81	531
2036	1800		450	1350	4.00%	63	513
2037	1350		450	900	4.00%	45	495
2038	900		450	450	4.00%	27	477
2039	450		450	0	4.00%	9	459
合计		4500	4500			1980	6480

2025年本期拟发行3200万元还本付息表

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
2025		3200		3200	4.00%	128	128
2026	3200			3200	4.00%	128	128
2027	3200			3200	4.00%	128	128
2028	3200			3200	4.00%	128	128
2029	3200			3200	4.00%	128	128
2030	3200			3200	4.00%	128	128
2031	3200		320	2880	4.00%	121.6	441.6
2032	2880		320	2560	4.00%	108.8	428.8
2033	2560		320	2240	4.00%	96	416
2034	2240		320	1920	4.00%	83.2	403.2

2035	1920		320	1600	4.00%	70.4	390.4
2036	1600		320	1280	4.00%	57.6	377.6
2037	1280		320	960	4.00%	44.8	364.8
2038	960		320	640	4.00%	32	352
2039	640		320	320	4.00%	19.2	339.2
2040	320		320	0	4.00%	6.4	326.4
合计		3200	3200			1408	4608

累计发行12500万元还本付息表

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
2023		4800		4800	4.00%	96	96
2024	4800	4500		9300	4.00%	372	372
2025	9300	3200		12500	4.00%	500	500
2026	12500			12500	4.00%	500	500
2027	12500			12500	4.00%	500	500
2028	12500		0	12500	4.00%	500	500
2029	12500		480	12020	4.00%	490.4	970.4
2030	12020		930	11090	4.00%	462.2	1392.2
2031	11090		1250	9840	4.00%	418.6	1668.6
2032	9840		1250	8590	4.00%	368.6	1618.6
2033	8590		1250	7340	4.00%	318.6	1568.6
2034	7340		1250	6090	4.00%	268.6	1518.6
2035	6090		1250	4840	4.00%	218.6	1468.6
2036	4840		1250	3590	4.00%	168.6	1418.6
2037	3590		1250	2340	4.00%	118.6	1368.6
2038	2340		1250	1090	4.00%	68.6	1318.6

2039	1090		770	320	4.00%	28.2	798.2
2040	320		320	0	4.00%	6.4	326.4
合计		12500	12500			5404	17904

本项目政府专项债券本息和为17904万元，其中本金为12500万元，利息为5404万元。

## (二) 收益与融资平衡情况

### 1. 项目收益情况。

该项目运营单位内丘县城市管理综合行政执法局将来的运营收入为管网租赁费、停车位租赁。经测算每年的收入在扣除成本后的收益足以偿还专项债券本息金额。

内丘县德普片区基础配套设施建设项目，债券存续期内，含税总收入39090万元，不含税总收入37951.5万元，总成本费用合计4500万元，利息5404万元，税金及附加114万元，总收益27933.5万元。

### 2. 收益与融资平衡情况。

内丘县德普片区基础配套设施建设项目，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：内丘县德普片区基础配套设施建设项目用于资金平衡的相关收益为27933.5万元，融资本息为17904万元（债券本金12500万元，利息5404万元），覆盖倍数为1.56，本项目能够实现收益与融资自求平衡。



### （三）项目募投平衡情况

项目募投平衡情况表

债券存续期内项目分年收益	项目名称
项目类型(一级)	城镇基础设施
项目类型(二级)	市政基础建设
本只专项债券中用于该项目的金额 (单位：亿元)	1.25
其中：用于符合条件的重大项目资本 金的金额(单位：亿元)	0.38
项目简要描述	项目涉及德普片区雨水、污水主管网以及医祖大街、礼孝路等4条路段排水工程及配套设施建设等。建设内容：其中主管网部分：雨水管网5472米（管径1200mm、1000mm不等）、污水管网4550.10米（管径500mm、800mm不等）；建设分管网部分：雨水管网6357.4米（管径1000mm、1200mm、1350mm不等）、污水管网5953米（管径500mm）及管网附属工程；以及弱电管线、路面恢复等相关配套工程。
项目建设期	2023年6月至2025年6月
项目运营期	2026年至2040年
本项目拟发行债券期限(单位：年)	15
债券存续期内项目总投资 (单位：亿元)	1.63
其中：不含专项债券的项目资本金	0.38亿元
专项债券融资	1.25亿元
其他债务融资	
项目分年融资计划	

	2024年		2025年		2026年		2027年	
专项债券融资	4800 万元		4500 万元		3200 万元			
其他债务融资								
债券存续期内项目总收益				27933.5万元				
2022年		2023年	-96	2024年	-372			
2025年	-500	2026年	1722.5	2027年	1722.5			
2028年	1722.5	2029年	1732.1	2030年	1760.3			
2031年	1803.9	2032年	1853.9	2033年	1903.9			
2034年	1953.9	2035年	2003.9	2036年	2053.9			
2037年	2103.9	2038年	2153.9	2039年	2194.3			
2040年	2216.1	2041年		2042年				
			债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.71		
债券存续期内项目总债务融资本息		17904	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.56		
债券存续期内项目总债务融资本金		12500	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.23		
债券存续期内项目总地方债券融资本息		17904	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.56		
债券存续期内项目总地方债券融资本金		12500	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.23		
项目收益预测依据		根据项目的可行性研究报告及及评估人员市场调查获取资料						

## **六、项目风险评估及控制措施**

### **(一)主要风险**

#### **1、资金风险**

资金风险是指建设投资数额较大,建设资金按能否按时支付对项目进度影响巨大。如各筹措渠道能否按计划及时将建设资金拨付到项目专用账户。如果出现特殊情况,中断或延误资金供应,将影响项目建设。

#### **2、投资估算风险**

投资估算风险主要来自于工程方案变化、工程量增加、工期延长,人工、材料、机械台班费的提高而引起工程造价的提高,该风险为一般风险。

#### **3、外部配套条件风险**

外部配套条件风险为较小风险。项目预测的社会条件及社会环境发生变化的可能性较小,该风险为项目的较小风险。

#### **4、工程风险**

项目的工程风险是指因工程地质、水文地质和设计等因素发生重大变化,导致工程量增加、投资增加、工期延误所造成的损失,就项目场地现状考察,该风险为一般风险。

### **(二)风险控制措施**

#### **1、针对资金风险**

项目建设单位应在项目实施前认真做好建设资金筹措,并在项目实施中对建设资金筹措方案进行动态管理,积极与资金供应方沟通,确保建设资金及时到位,保证本项目的建设顺利进行。

#### **2、针对投资估算风险**

提高对工程造价管理的认识,采取措施予以防范。在项目建设过程中精打细算,并采用招标方式,控制和降低投资。建设单位必须设立专项资金管理账户,加强各个方面的管理,实行成本细项控制。

### 3、针对外部配套条件风险

项目建设应要注意加强和各方面的联系和协调，确保与本项目有关的所有配套条件都能落实，以保证项目能够按时实施和运营。

### 4、针对工程风险

对于工程风险应通过加强地质、水文勘测测量工作，并在设计阶段全面考虑工程风险因素，采取针对性的措施，可避免或降低工程风险危害。综上所述，本项目建设和运营中，只要对风险因素给以足够的重视，采取相应的对策和切实可行的措施，是可以规避和化解风险的。

### (三)敏感性分析

本期债券覆盖倍数是考虑现行市场环境进行的测算，由于未来经济发展存在不确定的，基于谨慎性原则，对债券存续期内收入和利率波动进行了敏感性分析，具体情况如下：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收益下浮-5%	基准0%	利率上浮5%
偿债资金合计	26035.93	27933.5	27933.5
经营净收益	26035.93	27933.5	27933.5
债券还本付息额	17904	17904	18174.2
经营收入偿还的债券本息额	17904	17904	18174.2
债券本息覆盖率	1.45	1.56	1.54

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上

分析投资具备可行性。

#### (四) 其他事项说明

本项目建成后，收益为管网租赁费、停车位租赁，专项债存续期内，出租率降低，政策变化，都可能导致项目损益及现金流的变化。

## 七、投资者保护措施(还款保障计划)

### (一) 本期专项债券偿债保障措施

(1) 债券存续期内，本项目经营活动预计净收益为27933.5万元，融资本息为17904万元（债券本金 12500万元，利息5404万元），覆盖倍数为1.56，本项目能够实现收益与融资自求平衡。

### (二) 本期专项债券的投资者保护措施

内丘县政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施，不断完善政府性债务管理制度，着力控制债务规模，防范和化解政府性债务风险。

一是加强政府债务政策制度建设。全省印发了《河北省政府性债务风险》（冀政办字[2017]27号），明确了全省政府性债务风险事件处置的组织体系、预警预防、处置措施等；印发《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》（冀政债办[2017]8号），加强县级政府债务风险防控；印发《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》（冀政债办[2017]4号），推动全省非政府债券形式存量政府债务化解；印发《省对市、县政府债务管理工作绩效评价办法（试行）》（冀财债[2018]72号），对市县落实风险管理、规范债务管理等工作开展绩效评价和考核，突出绩效导向，防控债务风险。

二是实行政府债务限额管理。2015年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划

，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。制定《新增政府债务限额分配管理办法》，科学分配新增政府债务限额。

三是落实政府债务预算管理。设立预算稳定调节基金，内丘县财政局建立跨年度预算平衡机制，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。内丘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。四是有效防范化解债务风险。根据财政部通报地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。督促预警或提示地区制定《政府债务偿还和风险化解规划》，修订完善《政府性债务风险应急处置预案》，加强政府债务风险管控。督导省直部门切实履行债务偿还主体责任，建立各负其责的管理机制。

## **八、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。（一）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。（二）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。（三）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。

内丘县财政局及项目主管部门将按照上述文件要求以及财政厅的要求，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、项目主管部门责任**

本项目由内丘县城市管理综合行政执法局负责实施，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。内丘县财政局及内丘县城市管理综合行政执法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。内丘县财政局及内丘县城市管理综合行政执法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**

内丘县财政局会同资产管理部门内丘县城市管理综合行政执法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。