

柳泉镇乡村振兴示范区建设项目 专项债券实施方案

编制部门：固安县农业农村局

咨询（编制）机构：河北盛世圆福项目管理集团有限公司

日期：2024 年 12 月 10 日

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..... | 1 |
| （三）事前绩效评估情况..... | 2 |
| （四）项目所在区域情况..... | 8 |
| 二、项目投资规模、计划及资金方案..... | 9 |
| （一）项目投资方案..... | 9 |
| （二）资金筹措方案..... | 15 |
| （三）项目资金管理方案..... | 16 |
| 三、项目运营与预期收益估算..... | 17 |
| （一）项目运营方案..... | 17 |
| （二）项目预期收益测算..... | 17 |
| 四、项目融资与收益平衡财务评估..... | 28 |
| （一）融资成本测算..... | 28 |
| （二）收益与融资平衡情况..... | 31 |
| （三）项目募投平衡情况..... | 32 |
| 五、项目风险评估及控制措施..... | 33 |
| （一）风险评估情况..... | 33 |
| （二）风险控制措施..... | 35 |
| （三）敏感性分析..... | 36 |
| 六、投资者保护措施（还款保障计划）..... | 36 |
| 七、信息披露计划及主管部门责任..... | 38 |
| （一）信息披露计划..... | 38 |
| （二）主管部门责任..... | 39 |

一、项目基本情况

（一）项目概况

1.项目基本信息表

| 项目名称 | 建设内容 | 总投资 (万元) | 计划发行规模 (万元) | 发行 年限 | 还本付息方式 |
|----------------|---|-------------|----------------|----------|---|
| 柳泉镇乡村振兴示范区建设项目 | 拟对柳泉镇域内管网基础设施薄弱的 17 个主要村街进行管网基础设施建设，包含 17 个村街雨污分流改造 3308 户，村街弱电入地 12058 米，坑塘治理 6000 平方米，管网路面修复工程 49620 米。完善示范村南房上村的村街配套设施 | 5640.00 | 4483.782945 | 20 年 | 利息按半年支付，本金分年偿还，在本期债券存续期的后 10 年开始偿还本金，每年的还本日偿还债券本金 10%，已兑付的本金自兑付日起不另计利息。 |

本项目拟申请专项债券资金 4483.782945 万元，其中 2023 年已发行 2500 万元，2024 年已发行 83.782945 万元，2025 年拟申请 1900 万元。

2.项目实施单位

- （1）实施单位名称：固安县农业农村局
- （2）统一社会信用代码：1113102200056026XX
- （3）住所：固安县育才路 188 号
- （4）法人代表：付友瑜
- （5）赋码机关：固安县事业单位登记管理局
- （6）单位类型：机关

（二）项目列入规划情况

本项目已列入国家重大项目建设库，符合相关规划要求。

（三）事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

（1）项目建设的必要性

①是美丽乡村建设的必然要求

省委省政府提出了美丽乡村建设目标任务，是贯彻落实党中央国务院美丽乡村战略部署的必然举措。必须加强农村基础设施建设，改善社会主义新农村建设的物质条件，加快乡镇基础设施建设，要着力加强农民最急需的生活基础设施建设条件。

②是生态文明建设的必然要求

生态文明建设是党提出的我国社会主义建设的重要任务，农村集镇街道环境脏乱差问题很突出。彻底改善柳泉镇环境状况，可以让人民群众过上生态环境良好、环境优美的美好生活。固安县柳泉镇积极谋划提升农业服务水平，并重点针对制约经济发展的农村基础设施进行建设。使农村“出行难”问题得到有效解决，交通扶贫精准化水平不断提高，农村物流网络不断完善，广大农民群众得到了实实在在的获得感、幸福感。

③本项目的建设有利于改善河北省廊坊市固安县柳泉镇形象、促进经济发展

城市基础设施作为社会生产力的重要组成部分，直接维护和保证了社会再生产的可持续进行。在国际上，城市基础设施的普及率和人均设施水平通常是衡量其现代化水平和文明程度的标志。本项目的建设，是加快经济发展的重要步骤，是建设发展的必然趋势，是改善环

境，完善功能，壮大城镇经济实力的重要举措。通过基础设施的建设可以改善周边的居住环境，提高周边的商业竞争，促进经济发展。长期以来，我国始终把农业放在首位，已彻底解决了农民的吃饭问题，但农村经济还比较脆弱，人民的生活水平还有待进一步提高，固安县产业结构调整已初见成效，但土地的生产潜力还未得到有效的挖掘，农民收入增长仍较缓慢，农业种植在廊坊地区有良好的发展基础，已成为柳泉镇农民群众农业增效，农民增收的重要渠道之一。

当前我国社会主要矛盾已发生历史性转变，国家文化和旅游部的成立使得文旅融合成为建设文化强国、提升文化自信、推动文化“走出去”的重要路径和载体。旅游被赋予新的历史使命和责任。旅游产业、文化产业均被列为幸福产业，二者的深度融合将有利于满足人民日益增长的对美好生活的需要。京津冀文化发展具有历史相似性，也呈现出不同特色，让文化资源通过旅游平台“活起来”，成为推进区域社会、经济发展的新动力。京津冀在机构融合的背景下应探索产业、市场、产品、公共服务等多元融合的协同发展路径。本项目的建设是推进京津冀区域现代旅游协同发展的落脚点。

（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、基础科研、义务教育、保障性安居工程等基本建设项目。随着经济的发展、生活水平的提高，广大人民群众对基础设施的要求越来越高，对基础设施的建设标准越来越关

注，对关系到人民生活的乡村基础设施建设更是倍加关注。实施本项目，有利于乡村建设，有利于改善农村人居环境，是政府落实科学发展观的具体体现，是增进民生福祉的具体体现。本项目属于公益性项目。

2.项目投资合规性与项目成熟度

本项目于 2022 年 11 月 6 日已取得《固安县发展和改革局关于柳泉镇乡村振兴示范区建设项目可行性研究报告的批复》固发改投资[2022]279 号。

3.项目资金来源和到位可行性

本项目总投资为 5640.00 万元，拟申请政府专项债券 4483.782945 万元，资本金 1157.217055 万元，其中政府专项债资金占总投资 79.49%，项目资本金占总投资 20.51%。该项目资金符合《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）有关规定要求。

4.项目收入、成本、收益预测合理性

该项目建成后，主要收益来源主要分为农创中心租赁收入、教育中心租赁收入、污水管道收入及广告牌收入。项目收入、成本、收益预测较为合理。

5.绩效目标合理性

通过柳泉镇乡村振兴示范区建设项目，发展乡村信息化建设，改善农村生活生产条件，构建现代化农业产业体系、生产体系、经营体

系，实现农村产业融合发展。该绩效目标与固安县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。

6.项目绩效目标表

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：（盖章）

单位：万元

| | | | | | |
|----------|--|--------|----------|-------------|--------------------------|
| 项目名称 | 柳泉镇乡村振兴示范区建设项目 | 地债系统编码 | | 发改委审批监管平台代码 | 2211-131022-04-01-985351 |
| 项目主管部门 | 固安县农业农村局 | | | 统一社会信用代码 | 1113102200056026XX |
| 项目实施主体 | 固安县柳泉镇人民政府 | | | 统一社会信用代码 | 11131022000560761K |
| 项目负责人 | 李煊 | | | 联系电话 | 15930608181 |
| 项目资金（万元） | 投资总额：5640.00 | | | | |
| | 一、政府专项债券资金：4483.782945 | | | | |
| | 二、其他资金：1157.217055 | | | | |
| 债券资金用途 | 债券资金用于柳泉镇域内管网基础设施薄弱的 17 个主要村街管网基础设施建设，包含 17 个村街雨污分流改造 3308 户，村街弱电入地 12058 米，坑塘治理 6000 平方米，管网路面修复工程 49620 米。完善示范村南房上村的村街配套设施。 | | | | |
| 绩效目标 | 通过柳泉镇乡村振兴示范区建设项目，发展乡村信息化建设，改善农村生活生产条件，构建现代化农业产业体系、生产体系、经营体系，实现农村产业融合发展。 | | | | |
| 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 | 雨污分流改造 | 3308 户 | 可行性研究报告 |
| | | | 弱电入地 | 12058 米 | 可行性研究报告 |
| | | | 坑塘治理 | 6000 平方米 | 可行性研究报告 |
| | | | 路面修复 | 49620 米 | 可行性研究报告 |
| | | 质量指标 | 阶段性验收合格率 | =100% | 项目验收报告 |
| | | | 整体项目收合格率 | =100% | 项目验收报告 |

| | | | | | |
|--|-------|----------------|-----------------------|--------------|---------|
| | | 时效指标 | 相关手续完成及时率 | =100% | 可行性研究报告 |
| | | | 按计划开工率 | =100% | 工作计划 |
| | | | 按计划完工率 | =100% | 工作计划 |
| | | 成本指标 | 超概算项目比例 | ≤5% | 工作计划 |
| | 效益指标 | 经济效益指标 | 债券存续期净收益 | ≥11178.42 万元 | 收益测算 |
| | | 社会效益指标 | 实现项目区内农业、产业、文化资源的规模经营 | 有效改善 | 项目可研报告 |
| | | | 实现农民增收 | 有效改善 | 项目可研报告 |
| | | 生态效益指标 | 提升环境水平 | 提升 | 实施方案 |
| | | 可持续影响指标 | 项目可持续年限 | ≥5 年 | 实施方案 |
| | | 还本付息指标 | 覆盖倍数 | =1.61 | 收益测算 |
| | 满意度指标 | 社会公众或服务对象满意度指标 | 行业主管部门满意度 | ≥90% | 问卷调查 |
| | | | 群众满意度 | ≥90% | 问卷调查 |

（四）项目所在区域情况

固安县位于京津保三角腹地，东经 116° 17'，北纬 39° 19'。东与永清县相连，西与保定的涿州市、高碑店市相邻，南与霸州市、雄安新区接壤，北隔永定河，与北京市大兴区相望，距北京天安门 50 公里，距北京大兴国际机场 8 公里。古有“天子脚下”之称，今有“京南明珠”美誉。全县总面积 697 平方千米。

当前，固安县扎实推进“四城四百”战略实施，以“打造创新之城、品质之城、生态之城、文明之城，奋力跻身全国综合实力百强县、打造百万人口城市、实现城镇建成区 100 平方公里、完成一般公共预算收入 100 亿元”为目标，加快推进“十大战略”：扎实推进经济提速战略，实现经济高质量发展；扎实推进转型发展战略，加快构建现代产业体系；扎实推进创新首位战略，加快创新型县建设步伐；扎实推进改革攻坚战略，构建更具活力的市场经济体制机制；扎实推进园区提质战略，全面提高园区综合承载力；扎实推进城乡一体战略，巩固提高城乡融合发展水平；扎实推进生态提升战略，高水平打造美丽固安；扎实推进民生提质战略，创造更加幸福的美好生活；扎实推进文化引领战略，着力提升固安文明程度；扎实推进安全提效战略，高水平建设平安固安。

2019 年至 2021 年，固安县一般公共预算收入分别完成 49.87 亿元、50.25 亿元和 60.06 亿元，政府性基金收入分别完成 61.71 亿元、59.44 亿元和 58.38 亿元。全市预算情况见下表：

2019 年至 2021 年固安县预算情况

单位：亿元

| 项目 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|----------|--------|--------|--------|
| 一般公共预算收入 | 49.87 | 50.25 | 60.06 |
| 一般公共预算支出 | 81.36 | 81.93 | 66.79 |
| 政府性基金收入 | 61.71 | 67.85 | 48.47 |
| 政府性基金支出 | 70.16 | 59.44 | 58.38 |

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）编制依据

- 1) 《河北省安装工程概算定额》冀建工〔2018〕53 号；
- 2) 《河北省建设项目概算其他费用定额》冀建工〔2018〕53 号；
- 3) 《河北省建筑工程概算定额》冀建工〔2018〕53 号；
- 4) 河北省建设厅《全国统一市政工程消耗量定额河北省消耗量定额》（2012）；
- 5) 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）；
- 6) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格[2015]299 号）；
- 7) 《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164 号）；
- 8) 《关于发布综合用工指导价的通知》（廊建建市[2021]4 号）；
- 9) 固安县人民政府关于印发《固安县政府投资项目服务费管理办法（试行）》的通知（2022）8 号；

10) 类似工程技术经济指标;

11) 项目建设单位提供的有关资料。

(2) 编制原则:

综合性原则, 全面系统地综合考察影响投资的各种因素;

可操作性原则, 拟定具有可操作性的实施方案;

相关性和准确性原则, 实现投资决策结论的客观性和公正性;

实事求是原则, 实事求是地设计和评价所有投资方案;

科学性原则, 选择系统合理的决策评价指标, 使用科学的决策方法, 并协调处理好投资决策与筹资行为、投资管理之间的关系。

2.项目总投资

项目总投资 5640.00 万元, 其中工程费用 4888.74 万元, 占总投资的 86.68%; 工程建设其他费用 296.03 万元, 占总投资的 5.25%; 预备费用 265.23 万元, 占总投资的 4.70%; 建设期利息 190.00 万元, 占总投资的 3.37%。

农田水利领域项目投资估算表（一）

| 柳泉镇乡村振兴示范区建设项目基本情况表 | | | | | | | |
|-----------------------------|--|-----------|--------|--------------------------|--------------|----------|---|
| 列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述 | | | | 无 | | | |
| 是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述 | | | | 无 | | | |
| 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 | | | | 无 | | | |
| 列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述 | | | | 本项目符合区域发展规划，已经区政府决策同意实施。 | | | |
| 所属区划名称 | | 廊坊市固安县 | | 立项单位 | | 固安县农业农村局 | |
| 项目申请专项债券支持领域 | 农田水利 | 项目总投资（亿元） | 0.5640 | 申请使用专项债资金（亿元） | 0.4483782945 | 是否续发行项目 | 是 |
| 项目全部建设内容 | 拟对柳泉镇域内管网基础设施薄弱的 17 个主要村街进行管网基础设施建设，包含 17 个村街雨污分流改造 3308 户，村街弱电入地 12058 米，坑塘治理 6000 平方米，管网路面修复工程 49620 米。完善示范村南房上村的村街配套设施。 | | | | | | |
| （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） | |
| 1 | 17 个村街雨污分流改造 | | | 3308.00 | 户 | 827.00 | |
| 2 | 村街弱电入地 | | | 12058.00 | 米 | 217.04 | |
| 3 | 坑塘治理 | | | 6000.00 | 平方米 | 120.00 | |
| 4 | 管网路面修复工程 | | | 49620.00 | 米 | 2877.96 | |
| 5 | 村街配套设施 | | | | | 846.74 | |
| 5.1 | 农创中心 | | | 2365.90 | 平方米 | 709.77 | |
| 5.2 | 教育中心 | | | 456.57 | 平方米 | 136.97 | |
| （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 | |
| （三）前期费用 | | | | | | | |

| | | | | |
|-----------------|--|-----------------------|------------------------|--------------------|
| 1 | 项目建设管理费 | | | 78.33 |
| 2 | 建设项目前期工作咨询费 | | | 19.89 |
| 3 | 勘察费 | | | 16.13 |
| 4 | 设计费 | | | 28.90 |
| 5 | 工程建设监理费 | | | 28.42 |
| 6 | 招标代理费 | | | 6.05 |
| 7 | 造价咨询费 | | | 27.10 |
| 8 | 环境影响评价费 | | | 1.33 |
| 9 | 施工图审查费 | | | 1.88 |
| 10 | 材料检验检测费 | | | 24.44 |
| 11 | 临时设施费 | | | 48.89 |
| 12 | 工程保险费 | | | 14.67 |
| 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。（亿元） | 此列填债券存续期该项收入合计（亿元） |
| 1 | 为农创中心、教育中心租赁收入，污水管道收入，广告牌收入。 | 可研报告 | 0.070387 | 1.478119 |
| 融资收益保障倍数测算过程及结果 | 柳泉镇乡村振兴示范区建设项目预计可用于资金平衡的相关收益为 11178.42 万元，融资本息为 6943.87 万元，覆盖倍数为 1.61。 | | | |

项目投资估算表（二）

| 总投资估算表 | | | | | | | | | 备注 |
|--------|--------------|---------|--------------|--------|---------|--------|---------|----------|---------|
| 附表 1 | | | | | | | 金额单位:万元 | | |
| 序号 | 工程或费用名称 | 工程费 | 设备购置及 安装费 | 其他费用 | 合 计 | 所占比例 | 单位 | 数 量 | 经济技术指标 |
| | | | | | | | | | 元/单位 |
| 一 | 工程费用 | 4888.74 | | | 4888.74 | 86.68% | | | |
| 1.1 | 17 个村街雨污分流改造 | 827.00 | | | 827.00 | | 户 | 3308.00 | 2500 |
| 1.2 | 村街弱电入地 | 217.04 | | | 217.04 | | 米 | 12058.00 | 180 |
| 1.3 | 坑塘治理 | 120.00 | | | 120.00 | | 平方米 | 6000.00 | 200 |
| 1.4 | 管网路面修复工程 | 2877.96 | | | 2877.96 | | 米 | 49620.00 | 580 |
| 1.5 | 村街配套设施 | 846.74 | | | | | | | |
| 1.5.1 | 农创中心 | 709.77 | | | 709.77 | | 平方米 | 2365.90 | 3000.00 |
| 1.5.2 | 教育中心 | 136.97 | | | 136.97 | | 平方米 | 456.57 | 3000.00 |
| 二 | 工程建设其他费用 | | | 296.03 | 296.03 | 5.25% | | | |
| 1 | 项目建设管理费 | | | 78.33 | 78.33 | | | | |
| 2 | 建设项目的咨询费 | | | 19.89 | 19.89 | | | | |
| 3 | 勘察费 | | | 16.13 | 16.13 | | | | |
| 4 | 设计费 | | | 28.90 | 28.90 | | | | |
| 5 | 工程建设监理费 | | | 28.42 | 28.42 | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|----|---------|---------|------|--------|---------|---------|--|--|--|--|
| 6 | 招标代理费 | | | 6.05 | 6.05 | | | | | |
| 7 | 造价咨询费 | | | 27.10 | 27.10 | | | | | |
| 8 | 环境影响评价费 | | | 1.33 | 1.33 | | | | | |
| 9 | 施工图审查费 | | | 1.88 | 1.88 | | | | | |
| 10 | 材料检验检测费 | | | 24.44 | 24.44 | | | | | |
| 11 | 临时设施费 | | | 48.89 | 48.89 | | | | | |
| 12 | 工程保险费 | | | 14.67 | 14.67 | | | | | |
| 三 | 预备费 | | | 265.23 | 265.23 | 4.70% | | | | |
| 四 | 建设期利息 | | | 190.00 | 190.00 | 3.37% | | | | |
| 五 | 总投资 | 4888.74 | 0.00 | 751.26 | 5640.00 | 100.00% | | | | |

（二）资金筹措方案

1.项目资金来源

本项目总投资为 5640.00 万元,拟申请政府专项债券 4483.782945 万元,资本金 1157.217055 万元,其中政府专项债资金占总投资 79.49%,项目资本金占总投资 20.51%。该项目资金符合《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)有关规定要求。

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 | 5640.00 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 1157.217055 | 20.51% | |
| （一）自有资金 | 1157.217055 | | |
| （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） | 4483.782945 | 79.49% | |
| （一）已发行专项债券 | 2583.782945 | | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 1900.00 | | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 0 | | |
| （四）银行融资 | 0 | | |

2.项目前期工作及实施计划

（1）已完成前期工作

本项目于 2022 年 11 月 6 日已取得《固安县发展和改革局关于柳泉镇乡村振兴示范区建设项目可行性研究报告的批复》固发改投资

[2022]279 号。

（2）项目实施计划

本项目建设周期为 36 个月，自 2022 年 11 月至 2025 年 10 月。

（三）项目资金管理方案

为落实《中华人民共和国预算法》和《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）及《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）文件精神，健全规范的地方政府举债融资机制，严格执行地方政府债券资金使用规范，防范化解地方政府专项债务风险，将建立完善的资金使用管理制度，保障重点项目合理的融资需求。

1、固安县农业农村局坚持科学安排、合理配置、专款专用、严格监管的原则，加强项目资金的管理和使用。

2、固安县农业农村局按照项目专项资金预算范围按计划合理使用专项资金，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。严禁债券资金用于“负面清单”内容。

3、固安县农业农村局将加快项目建设进度，适时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、固安县农业农村局将严格按照预算管理、国库管理和政府债券资金管理的相关规定，做好债券资金的预算执行，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、固安县农业农村局将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。

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

本项目完善示范村南房上村的村街配套设施，配套设施中包括农创中心、教育中心，改变以传统农业种植为主的经济发展途径，促进以农产品加工和服务为重点的农村第二产业、第三产业加快发展，优化农村经济结构，推动农业转型，促进农村经济发展的多元化；同时吸纳农村富余劳动力就业，增加村民经济收入，带动镇域经济，促进乡村振兴发展。

2.具体运营内容

固安县农业农村局负责管网等基础设施履行相关运营维护责任。

（二）项目预期收益测算

1.项目运营收入

（1）农创中心、教育中心租赁收入计算

本项目完善示范村南房上村的村街配套设施，配套设施中包括2365.90平方米农创中心、456.57平方米教育中心，进行出租，参考

廊坊市及固安县等地商业出租单价，本项目拟商定出租单价按 1.50 元/平方米/天。具体市场信息见下表：

固安县商业出租单价市场情况表

| 位置 | 单价（元/平方米/天） |
|----------|-------------|
| 固安县新中街 | 1.78 |
| 固安县永康路 | 1.42 |
| 固安县玉井路 | 0.74 |
| 固安县玉龙湖 | 1.25 |
| 固安县万汇商业街 | 1.67 |

（2）污水管道收入

通过统计本项目雨污分流涉及 3308 户，按照 3.5 人/户，约 11578 人，根据《室外给水设计标准》（GB 50013-2018）表 2.2.3-1 城市综合单位人口综合用水指标可知本项目年用水量为 338.08 万立方米/年（约合 0.8 万 m³/万人.天），污水处理费用为 1.5 元/立方米，本项目污水管道收入为污水处理费用的 30%计，为 0.45 元/立方米。

（3）广告牌收入

本项目道路修复工程 49620 米，道路间隔 150 米安装广告牌，共 331 个，参考下表市场调查，本项目广告费按照 1000 元/月/个计费。

项目收入表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|----|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 1 | 农创中心 中心租赁 收入 | 2720.19 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 | 129.53 |
| | 单价（元/ 平方米/ 年） | | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 |
| | 面积（平方 米） | | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 | 2365.90 |
| 2 | 教育中心 租赁收入 | 524.94 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 | 25.00 |
| | 单价（元/ 平方米/ 年） | | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 | 547.50 |
| | 面积（平方 米） | | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 | 456.57 |
| 3 | 污水管道 收入 | 3194.86 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 | 152.14 |
| | 污水处理 费用（元/ 立方米） | | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 | 1.50 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 用水量(万 立方米/ 年) | | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 | 338.08 |
| 4 | 广告牌收 入 | 8341.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 | 397.20 |
| | 单价(元/ 年) | | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 | 12000.00 |
| | 广告牌个 数(个) | | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 | 331.00 |
| 5 | 合计 | 14781.19 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 |

2.项目运营成本

依据可行性研究报告，本项目建成后主要运营成本包括工资及福利费、燃料动力费、及管理维护费。

工资及福利费方面，该项目定员为 10 人，平均月工资 3000 元。

燃料动力费方面，本项目测算按农业、商业及其它用电平段平均电价 0.5087 元/度测算。根据固安县物价局、固安县水务局“固价字（2017）30 文件”规定：2019 年各类水价调整后居民基本水价 2.59 元/立方米。非居民水价 7.34 元/立方米。特种行业水价：26 元/立方米。本项目测算按非居民水价 7.34 元/立方米测算。目前固安县取暖费居民价格 22 元/平方米，非居民价格 38 元/平方米。本项目测算非居民价格 38 元/平方米测算。

管理维护费方面，本项目管理维护费按项目工程费用千分之 5 进行测算。

项目成本表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 1 | 工资及福利费 | 756.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 | 36.00 |
| | 员工（人） | | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| | 工资（元/月） | | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 | 3000.00 |
| 2 | 燃料动力费 | 206.43 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 | 9.83 |
| | 水 | | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 | 1.76 |
| | 电 | | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 | 5.79 |
| | 取暖 | | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 | 2.28 |
| 3 | 管理维护费 | 513.24 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 | 24.44 |
| 4 | 合计 | 1475.67 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 |

3.项目运营税费

依据相关法律法规规定，并结合该项目实际情况，本项目相关税费主要包括增值税及附加和所得税。

依据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）（附：销售服务、无形资产、不动产注释）商务辅助服务，包括企业管理服务、经纪代理服务、人力资源服务、安全保护服务。企业管理服务，是指提供总部管理、投资与资产管理、市场管理、物业管理、日常综合管理等服务的业务活动。按照企业管理服务缴纳增值税，一般纳税人增值税适用税率6%。城市维护建设税、教育费附加以及地方教育费附加分别按5%、3%以及2%计提。所得税按25%计提。

项目运营税费预测表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|----|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 1 | 税金及附加 | 920.48 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 |
| | 增值税 | | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 | 39.85 |
| | 城市维护建设税 | | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 | 1.99 |
| | 教育费附加 | | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 | 1.20 |
| | 地方教育费附加 | | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 |
| 2 | 所得税 | 1206.61 | 21.57 | 64.33 | 42.76 | 42.76 | 42.76 | 42.76 | 42.82 | 42.88 | 42.98 | 44.05 | 46.14 | 49.18 | 53.16 | 57.15 | 61.14 | 65.09 | 69.02 | 72.94 | 76.87 | 79.78 | 146.49 |
| 3 | 合计 | 2127.10 | 65.40 | 108.16 | 86.59 | 86.59 | 86.59 | 86.59 | 86.65 | 86.71 | 86.81 | 87.88 | 89.97 | 93.01 | 97.00 | 100.98 | 104.97 | 108.93 | 112.85 | 116.78 | 120.70 | 123.61 | 190.32 |

4.项目运营收益预测

项目收益表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|----|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 1 | 项目收入 | 14781.19 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 |
| 2 | 项目成本 | 1475.67 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 |
| 3 | 税费 | 2127.10 | 65.40 | 108.16 | 86.59 | 86.59 | 86.59 | 86.59 | 86.65 | 86.71 | 86.81 | 87.88 | 89.97 | 93.01 | 97.00 | 100.98 | 104.97 | 108.93 | 112.85 | 116.78 | 120.70 | 123.61 | 190.32 |
| 4 | 收益 | 11178.42 | 568.19 | 525.44 | 547.01 | 547.01 | 547.01 | 547.01 | 546.94 | 546.88 | 546.79 | 545.71 | 543.63 | 540.59 | 536.60 | 532.61 | 528.63 | 524.67 | 520.74 | 516.82 | 512.89 | 509.98 | 443.27 |

5.项目损益

依据项目收入、项目成本等测算结果，分年度项目损益情况如下表所示：

项目损益表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
|-----|------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | | 第 1 年 | 第 2 年 | 第 3 年 | 第 4 年 | 第 5 年 | 第 6 年 | 第 7 年 | 第 8 年 | 第 9 年 | 第 10 年 | 第 11 年 | 第 12 年 | 第 13 年 | 第 14 年 | 第 15 年 | 第 16 年 | 第 17 年 | 第 18 年 | 第 19 年 | 第 20 年 | 第 21 年 | 第 22 年 | 第 23 年 |
| 一 | 经营收入/成本/税金 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 | 项目收入 | 14781.19 | | | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 | 703.87 |
| 1.2 | 项目成本 | 1475.67 | | | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 | 70.27 |
| 1.3 | 税费 | 920.48 | | | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 | 43.83 |
| 1.4 | 税息折旧及摊销前利润 | 12385.04 | | | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 | 589.76 |
| 二 | 折旧与摊销 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 | 总折旧和摊销 | 5184.77 | | | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 259.24 | 0.00 |
| 2.2 | 息税前利润 | 7200.27 | | | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 330.53 | 589.76 |
| 三 | 利息支出 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.1 | 利息费用 | 2460.09 | 40.50 | 82.25 | 121.50 | 159.50 | 159.50 | 159.50 | 159.50 | 159.50 | 159.25 | 159.00 | 158.62 | 154.32 | 145.97 | 133.82 | 117.87 | 101.92 | 85.97 | 70.15 | 54.45 | 38.75 | 23.05 | 11.40 | 3.80 |
| 3.2 | 税前利润 | 4740.18 | -40.50 | -82.25 | 209.03 | 171.03 | 171.03 | 171.03 | 171.03 | 171.03 | 171.28 | 171.53 | 171.90 | 176.20 | 184.55 | 196.70 | 212.65 | 228.60 | 244.55 | 260.38 | 276.08 | 291.78 | 307.48 | 319.13 | 585.96 |
| 四 | 所得税 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.1 | 应纳税所得额 | | | | 86.28 | 257.31 | 171.03 | 171.03 | 171.03 | 171.03 | 171.28 | 171.53 | 171.90 | 176.20 | 184.55 | 196.70 | 212.65 | 228.60 | 244.55 | 260.38 | 276.08 | 291.78 | 307.48 | 319.13 | 585.96 |
| 4.2 | 企业所得税 | 1206.61 | | | 21.57 | 64.33 | 42.76 | 42.76 | 42.76 | 42.76 | 42.82 | 42.88 | 42.98 | 44.05 | 46.14 | 49.18 | 53.16 | 57.15 | 61.14 | 65.09 | 69.02 | 72.94 | 76.87 | 79.78 | 146.49 |
| 五 | 净利润/净亏损 | 3533.56 | -40.50 | -82.25 | 187.46 | 106.70 | 128.27 | 128.27 | 128.27 | 128.27 | 128.46 | 128.65 | 128.93 | 132.15 | 138.41 | 147.53 | 159.49 | 171.45 | 183.41 | 195.28 | 207.06 | 218.83 | 230.61 | 239.34 | 439.47 |

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目拟使用专项债券 4483.782945 万元，其中：

1.2023 年河北省高质量发展专项债券（七期）—2023 年河北省政府专项债券（十期）已发行 2500 万元，实际发行利率 3.24%，债券期限为 20 年，按半年付息，后 10 年还本（每年分别偿还 10%），已还本金不再计息；

2.2024 年由已发行的 2022 年河北省高质量发展专项债券（三十八期）—2022 年河北省政府专项债券（六十八期）调整至柳泉镇乡村振兴示范区建设项目 83.782945 万元，实际发行利率 2.98%，债券期限为 15 年，按半年付息，后 10 年还本（每年分别偿还 10%），已还本金不再计息；

3.2025 年拟发行 1900 万元，利率参照地方政府专项债券市场情况按 4%计算，期限 20 年，按半年付息，后 10 年还本（分别偿还 10%），已还本金不再计息，具体情况如下：

本项目申请政府专项债总额自融资之日起应还本付息如下：

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 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|---|------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 1 | 2023 | 0 | 2500 | 0 | 2500 | 40.5 | 40.5 |
| 2 | 2024 | 2500 | 83.782945 | 0 | 2583.782945 | 82.24836588 | 82.24836588 |
| 3 | 2025 | 2583.782945 | 1900 | 0 | 4483.782945 | 121.4967318 | 121.4967318 |
| 4 | 2026 | 4483.782945 | | 0 | 4483.782945 | 159.4967318 | 159.4967318 |
| 5 | 2027 | 4483.782945 | | 0 | 4483.782945 | 159.4967318 | 159.4967318 |
| 6 | 2028 | 4483.782945 | | 0 | 4483.782945 | 159.4967318 | 159.4967318 |
| 7 | 2029 | 4483.782945 | | 0 | 4483.782945 | 159.4967318 | 159.4967318 |
| 8 | 2030 | 4483.782945 | | 8.3782945 | 4475.404651 | 159.4967318 | 167.8750263 |

| | | | | | | | |
|----|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 9 | 2031 | 4475.404651 | | 8.3782945 | 4467.026356 | 159.2470586 | 167.6253531 |
| 10 | 2032 | 4467.026356 | | 8.3782945 | 4458.648062 | 158.9973854 | 167.3756799 |
| 11 | 2033 | 4458.648062 | | 8.3782945 | 4450.269767 | 158.6228756 | 167.0011701 |
| 12 | 2034 | 4450.269767 | | 258.3782945 | 4191.891473 | 154.3232025 | 412.701497 |
| 13 | 2035 | 4191.891473 | | 258.3782945 | 3933.513178 | 145.9735293 | 404.3518238 |
| 14 | 2036 | 3933.513178 | | 448.3782945 | 3485.134884 | 133.8238561 | 582.2021506 |
| 15 | 2037 | 3485.134884 | | 448.3782945 | 3036.756589 | 117.8741829 | 566.2524774 |
| 16 | 2038 | 3036.756589 | | 448.3782945 | 2588.378295 | 101.9245098 | 550.3028043 |
| 17 | 2039 | 2588.378295 | | 448.3782945 | 2140 | 85.97483659 | 534.3531311 |
| 18 | 2040 | 2140 | | 440 | 1700 | 70.15 | 510.15 |
| 19 | 2041 | 1700 | | 440 | 1260 | 54.45 | 494.45 |
| 20 | 2042 | 1260 | | 440 | 820 | 38.75 | 478.75 |
| 21 | 2043 | 820 | | 440 | 380 | 23.05 | 463.05 |
| 22 | 2044 | 380 | | 190 | 190.00 | 11.40 | 201.40 |
| 23 | 2045 | 190 | | 190 | (0.00) | 3.80 | 193.80 |
| | 合计 | | 4483.782945 | 4483.782945 | | 2460.09 | 6943.87 |

2023 年河北省高质量发展专项债券（七期）—2023 年河北省政府专项债券（十期）已发行 2500 万元，实际发行利率 3.24%，债券期限为 20 年，自融资之日起应还本付息如下：

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 | 融资利率 | 当年偿 还利息 | 当年还本付 息合计 |
|----|------|------------|------------|------------|------------|-------|------------|--------------|
| 1 | 2023 | 0 | 2500 | | 2500 | 3.24% | 41 | 41 |
| 2 | 2024 | 2500 | 0 | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 3 | 2025 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 4 | 2026 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 5 | 2027 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 6 | 2028 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 7 | 2029 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 8 | 2030 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 9 | 2031 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 10 | 2032 | 2500 | | | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 11 | 2033 | 2500 | | 0 | 2500 | 3.24% | 81 | 81 |
| 12 | 2034 | 2500 | | 250 | 2250 | 3.24% | 77 | 327 |
| 13 | 2035 | 2250 | | 250 | 2000 | 3.24% | 69 | 319 |

| | | | | | | | | |
|----|------|------|------|------|------|-------|------|------|
| 14 | 2036 | 2000 | | 250 | 1750 | 3.24% | 61 | 311 |
| 15 | 2037 | 1750 | | 250 | 1500 | 3.24% | 53 | 303 |
| 16 | 2038 | 1500 | | 250 | 1250 | 3.24% | 45 | 295 |
| 17 | 2039 | 1250 | | 250 | 1000 | 3.24% | 36 | 286 |
| 18 | 2040 | 1000 | | 250 | 750 | 3.24% | 28 | 278 |
| 19 | 2041 | 750 | | 250 | 500 | 3.24% | 20 | 270 |
| 20 | 2042 | 500 | | 250 | 250 | 3.24% | 12 | 262 |
| 21 | 2043 | 250 | | 250 | 0 | 3.24% | 4 | 254 |
| | 合计 | | 2500 | 2500 | | | 1256 | 3756 |

2024年由已发行的2022年河北省高质量发展专项债券（三十八期）—2022年河北省政府专项债券（六十八期）调整至柳泉镇乡村振兴示范区建设项目83.782945万元，实际发行利率2.98%，债券期限为15年，自融资之日起应还本付息如下：

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 | 融资利率 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|----|------|------------|-----------|-----------|------------|-------|--------|----------|
| 1 | 2024 | 0 | 83.782945 | | 83.782945 | 2.98% | 1 | 1 |
| 2 | 2025 | 83.782945 | | | 83.782945 | 2.98% | 2 | 2 |
| 3 | 2026 | 83.782945 | | | 83.782945 | 2.98% | 2 | 2 |
| 4 | 2027 | 83.782945 | | | 83.782945 | 2.98% | 2 | 2 |
| 5 | 2028 | 83.782945 | | | 83.782945 | 2.98% | 2 | 2 |
| 6 | 2029 | 83.782945 | | | 83.782945 | 2.98% | 2 | 2 |
| 7 | 2030 | 83.782945 | | 8.3782945 | 75.4046505 | 2.98% | 2 | 11 |
| 8 | 2031 | 75.4046505 | | 8.3782945 | 67.026356 | 2.98% | 2 | 11 |
| 9 | 2032 | 67.026356 | | 8.3782945 | 58.6480615 | 2.98% | 2 | 10 |
| 10 | 2033 | 58.6480615 | | 8.3782945 | 50.269767 | 2.98% | 2 | 10 |
| 11 | 2034 | 50.269767 | | 8.3782945 | 41.8914725 | 2.98% | 1 | 10 |
| 12 | 2035 | 41.8914725 | | 8.3782945 | 33.513178 | 2.98% | 1 | 10 |
| 13 | 2036 | 33.513178 | | 8.3782945 | 25.1348835 | 2.98% | 1 | 9 |
| 14 | 2037 | 25.1348835 | | 8.3782945 | 16.756589 | 2.98% | 1 | 9 |
| 15 | 2038 | 16.756589 | | 8.3782945 | 8.3782945 | 2.98% | 0 | 9 |

| | | | | | | | | |
|----|------|-----------|-----------|-----------|------|-------|----|-----|
| 16 | 2039 | 8.3782945 | | 8.3782945 | 0.00 | 2.98% | 0 | 9 |
| | 合计 | | 83.782945 | 83.782945 | | | 27 | 110 |

2025 年拟发行 1900 万元，利率参照地方政府专项债券市场情况按 4% 计算，期限 20 年，自融资之日起应还本付息如下：

| | 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 | 融资利率 | 当年偿还 利息 | 当年还本 付息合计 |
|----|------|------------|------------|------------|------------|-------|------------|--------------|
| 1 | 2023 | 0 | | | 0 | 4.00% | 0 | 0 |
| 2 | 2024 | 0 | 0 | | 0 | 4.00% | 0 | 0 |
| 3 | 2025 | 0 | 1900 | | 1900 | 4.00% | 38 | 38 |
| 4 | 2026 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 5 | 2027 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 6 | 2028 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 7 | 2029 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 8 | 2030 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 9 | 2031 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 10 | 2032 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 11 | 2033 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 12 | 2034 | 1900 | | | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 13 | 2035 | 1900 | | 0 | 1900 | 4.00% | 76 | 76 |
| 14 | 2036 | 1900 | | 190 | 1710 | 4.00% | 72 | 262 |
| 15 | 2037 | 1710 | | 190 | 1520 | 4.00% | 65 | 255 |
| 16 | 2038 | 1520 | | 190 | 1330 | 4.00% | 57 | 247 |
| 17 | 2039 | 1330 | | 190 | 1140 | 4.00% | 49 | 239 |
| 18 | 2040 | 1140 | | 190 | 950 | 4.00% | 42 | 232 |
| 19 | 2041 | 950 | | 190 | 760 | 4.00% | 34 | 224 |
| 20 | 2042 | 760 | | 190 | 570 | 4.00% | 27 | 217 |
| 21 | 2043 | 570 | | 190 | 380 | 4.00% | 19 | 209 |
| 22 | 2044 | 380 | | 190 | 190 | 4.00% | 11 | 201 |
| 23 | 2045 | 190 | | 190 | 0 | 4.00% | 4 | 194 |
| | 合计 | | 1900 | 1900 | | | 1178 | 3078 |

（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运营收入为 14781.19 万元，运营成本 1475.67 万元，税费 2127.10 万元，共可实现净收益为 11178.42 万元。

2.收益与融资平衡情况

柳泉镇乡村振兴示范区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：柳泉镇乡村振兴示范区建设项目预计可用于资金平衡的相关收益为 11178.42 万元，融资本息为 6943.87 万元，覆盖倍数为 1.61。

募投项目平衡情况

单位：万元

| 项目名称 | 项目资金总需求 | 项目预期净收入 | 计划发行额 | 债券本息合计 | 覆盖倍数 |
|----------------|---------|----------|-------------|---------|------|
| 柳泉镇乡村振兴示范区建设项目 | 5640.00 | 11178.42 | 4483.782945 | 6943.87 | 1.61 |

（三）项目募投平衡情况

| | |
|----------------------|---|
| 项目类型 | 农业 |
| 本只专项债券用于该项目的金额 | 0.19 亿元 |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0 |
| 项目简要描述 | 本项目拟对柳泉镇域内管网基础设施薄弱的 17 个主要村街进行管网基础设施建设，包含 17 个村街雨污分流改造 3308 户，村街弱电入地 12058 米，坑塘治理 6000 平方米，管网路面修复工程 49620 米。完善示范村南房上村的村街配套设施。 |
| 项目建设期 | 2022 年 11 月-2025 年 10 月 |
| 项目运营期 | 2025 年-2045 年 |
| 债券存续期内项目总投资 | 0.5640 亿元 |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.1157217055 亿元 |
| 专项债券融资 | 0.4483782945 亿元 |
| 其他债务融资 | 0 亿元 |
| 项目分年融资计划 | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--------------|------------------|------------------------|-------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|--------------|------------------------|
| | | | 2019 年及 以前 年度 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及 以后 年度 |
| 专项债券融资（亿元） | | | - | - | - | - | 0.25 | 0.008 3782 945 | 0.19 | - | - |
| 其他债务融资（亿元） | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 债券存续期内总收益 （亿元） | | | 1.478119 | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目分年收益（亿元） | | | | | | | | | | | |
| 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 |
| | | | 0.056 819 | 0.052 544 | 0.054 701 | 0.054 701 | 0.054 701 | 0.054 701 | 0.054 696 | 0.054 688 | 0.054 679 |
| 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 |
| 0.054 571 | 0.054 363 | 0.054 059 | 0.053 660 | 0.053 261 | 0.052 863 | 0.052 467 | 0.052 074 | 0.051 680 | 0.051 289 | 0.050 998 | 0.044 327 |
| | | | | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 | | | | | | | 1.98 |
| 债券存续期内项目总 债务融资本息 | | | 0.694 387 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | | | | | | | 1.61 |
| 债券存续期内项目总 债务融资本金 | | | 0.448 3782 945 | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金 | | | | | | | 2.49 |
| 债券存续期内项目总 地方债券融资本息 | | | 0.694 387 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | | | | | | | 1.61 |
| 债券存续期内项目总 地方债券融资本金 | | | 0.448 3782 945 | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | | | | | | | 2.49 |
| 项目收益预测 依据 | | 依据项目可研报告、市场调研数据。 | | | | | | | | | |

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

1、财务风险

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。

2、管理风险

管理风险主要表现在项目立项手续不完备、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源落实不到位、项目监管不到位、验收不及时等。本项目工程建设期较长，涉及内容较为复杂，因此项目建设具有一定的管理风险。

3、经营风险

经营风险指可支配收益无法按照预期实现的风险，因国家及地方现行的法律法规、政策及宏观经济形势的变化，或项目运营影响因素等原因，相关预期收入未能如期全部实现，进而影响本次债券的偿债资金来源，导致本次债券偿债资金平衡具有不确定性。

4、市场风险

在债券存续期内，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。

5、地方政府债务风险

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

（二）风险控制措施

1、财务风险的防范

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。

2、管理风险的防范

本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备的风险，下一步项目实施方将合法合规选择施工主体，择优选择设计单位、监理单位，合理统筹资金，通过科学合理的工程设计、严谨的施工组织计划，有效把控项目实施进度，制定事前、事中、事后风险管理体系，项目竣工后及时有效地验收，确保项目尽早投入使用。

3、经营的防范

运营期间，由于管理组织内部不协调、运营维护能力不足、管理不科学、考虑不周全等情况下导致项目运营维护标准不达标等各种风险和损失。本项目运营主体是固安县农业农村局，有丰富的运营经验，运营风险较小。经测算本期专项债券募集资金投资项目的运营收益足够覆盖本次债券融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。按照财政专项资金管理要求，保证上述项目运营的可支配收益将优先用于专项债券本息偿付。

4、市场风险的防范

为控制由于利率变化导致的项目融资平衡风险，项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，进一步加强

项目资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

5、地方债务风险的防范

风险控制措施：2015 年起，财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务筹措和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为筹措。固安县农业农村局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，牢牢守住区域性、系统性风险底线。

（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性，基于谨慎性原则，对债券存续期内收入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 | | | | |
|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | -10.00% | -5.00% | 0.00% | 5.00% | 10.00% |
| 经营净收益 | 10060.58 | 10619.50 | 11178.42 | 11737.34 | 12296.27 |
| 偿债资金合计 | 10060.58 | 10619.50 | 11178.42 | 11737.34 | 12296.27 |
| 债券还本付息额 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 |
| 经营收入偿还的债券本息额 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 | 6943.87 |
| 债券本息覆盖率 | 1.45 | 1.53 | 1.61 | 1.69 | 1.77 |

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1、本期专项债券募集资金投资项目收益与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，柳泉镇乡村振兴示范区建设项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目形成的运营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。固安县财政局按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目收益与平衡的返还政府收益将优先用于专项债券本息偿付。

2、必要时河北省人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。若柳泉镇乡村振兴示范区建设项目运营收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，河北省政府将按照财预〔2017〕89 号和财预〔2018〕28 号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付。

3、根据《中华人民共和国预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号）和《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），河北省政府先后制定《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115 号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27 号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

4、固安县财政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。

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，区分财政部门、行业主管部门和项目单位，明确披露时间及披露内容。披露内容包括：

（1）经济社会发展指标。包括本地区国内生产总值、居民人均可支配收入等；

（2）地方政府性基金预算情况。包括本地区、本级或使用专项债券资金的市县级政府地方政府性基金收支、拟发行专项债券对应的地方政府性基金预算收支情况；

（3）专项债务情况。包括本地区专项债务限额及余额、地区分布、期限结构等；

（4）拟发行专项债券信息。包括规模、期限及偿还方式等基本信息；

（5）拟发行专项债券对应项目信息。包括项目概况、分年度投资计划、项目资金来源、预期收益和融资平衡方案、潜在风险评估、主管部门责任等；

（6）第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等；

（7）其他按规定需要公开的信息。专项债券存续期内，对应项目发生可能影响其收益与融资平衡能力的重大事项的，专项债券资金使用部门和财政部门应当按照《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）等有关规定提出具体补救措施，经本级政府批准后向省级财政部门报告，并由省级财政部门公告或以适当方式告知专项债券持有人。

本项目涉及的相关手续完成情况：本项目已取得可行性研究报告批复，其他相关手续正在依法依规办理中。

（二）主管部门责任

本次专项债券募投项目主管部门为固安县农业农村局。固安县农业农村局要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。