

# 涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目2025年专项债项目实施方案

编制单位：涿州市城市管理综合行政执法局

咨询机构：中财云端（北京）信息科技有限公司

2024年12月

## 目录

一、项目基本情况.....	3
（一）项目概况 .....	3
（二）项目列入规划情况 .....	6
（三）事前绩效评估情况 .....	6
（四）项目所在区域情况 .....	20
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	22
（一）项目建设投资方案 .....	22
投资估算表 .....	24
（二）资金筹措方案 .....	24
（三）项目资金管理方案 .....	26
三、项目运营与预期收益估算 .....	28
（一）项目运营方案 .....	28
（二）项目运营收益估算 .....	28
（五）项目运营损益表 .....	38
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	43
（一）融资成本测算 .....	43
（二）收益与融资平衡情况 .....	45
（三）项目募投平衡情况 .....	46
五、项目风险评估及控制措施 .....	48
（一）风险评估情况 .....	48
（二）风险控制措施 .....	49
（三）敏感性分析 .....	49
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	50
（一）项目预期现金净流量平衡本项目还本付息 .....	50
（二）实行政府债务限额管理 .....	50
（三）还款责任及保障 .....	51
（四）有效防范化解政府债务风险 .....	51
（五）建立完善的债券资金使用管理机制 .....	52
（六）必要时在限额内发行新增专项债 .....	52
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	52
（一）信息披露计划 .....	52
（二）主管部门责任 .....	55

## 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	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目	本项目主要内容为改造场地、改造健身步道、改造园内整体环境、增设消防设施及配套设备设施等。	4,737.60 万元	3,500.00 万元	20 年	每半年支付一次利息，后十年等额偿还本金。

#### 2. 项目实施单位

本项目实施主体为涿州市城市管理综合行政执法局，该单位基本信息如下：

机构名称	涿州市城市管理综合行政执法局
统一社会信用代码	121306817727964082
机构性质	机关
机构地址	河北省保定市涿州市东兴南街
负责人	吴海江
赋码机关	中共涿州市委机构编制委员会办公室

涿州市城市管理综合行政执法局内设办公室、人事股、计划财务股、市容秩序执法股、公用事业执法股、环境卫生执法股、法制监察股 7 个职能部门。涿州市城市管理综合行政执法局机关行政编制 17 名，股级职数 7

名，科级领导职数设置另行明确。涿州市城市管理综合行政执法局机构主要职责：

(一)宣传贯彻国家和省、市有关城市管理的政策和法规；拟定和实施城市管理有关规定。

(二)拟定和实施城市管理长期规划和年度计划，推进数字城管智慧化。

(三)负责城市道路、桥梁、照明、排水和垃圾处理等市政公用设施运行管理、城市容貌和环境卫生管理、城市园林绿化管理等方面的全部工作。

(四)负责公共空间秩序管理方面的户外广告设置、门头牌匾外立面装修、城市“街道家具”管理工作。

(五)负责交通管理方面的便道车辆停放管理工作。

(六)负责环境保护管理方面的道路扬尘、露天烧烤整治工作。

(七)负责道路清融雪以及城市道路、桥梁、照明应急保障等工作。

(八)负责农村燃气安全监管服务工作。

(九)在城区范围内集中行使“与群众生产生活密切相关、执法频率高、多头执法扰民问题突出、专业技术要求适宜、与城市管理密切相关”的行政处罚权，具体包括：

1. 城市道路、桥梁、照明、排水、燃气和垃圾处理等市政公用设施运行方面法律、法规、规章规定的行政处罚权；

2. 市容环境卫生管理方面法律、法规、规章规定的行政处罚权；
3. 城市绿化管理方面法律、法规、规章规定的行政处罚权；
4. 城市规划管理方面在城市规划区内未取得建设工程规划许可证进行建设的法律、法规、规章规定的行政处罚权；
5. 公安交通管理方面侵占城市道路、违法停放车辆，在人行道、广场等公共场所内违反机动车停放、临时停车规定行为法律、法规、规章规定的行政处罚权；
6. 环境保护管理方面的社会生活噪声污染、建筑施工噪声污染、露天烧烤污染、焚烧沥青塑料垃圾等烟尘和恶臭污染、露天焚烧秸秆等烟尘污染、燃放烟花爆竹污染等行为法律、法规、规章规定的行政处罚权；
7. 水务管理方面在市区范围内向城市河道倾倒废弃物和垃圾、城市河道违法建筑物拆除的法律、法规、规章规定的行政处罚权；
8. 市场监管方面户外公共场所无证、无照经营、违规设置户外广告，违法回收贩卖药品行为法律、法规、规章规定的行政处罚权；城市管理综合行政执法部门可以实施与上述范围内法律法规规定的行政处罚权有关的行政强制措施。
9. 承办省、保定市和涿州市政府决定调整的城市管理领域的其他职责。

### **3. 项目建设运营主体**

本项目实施主体为涿州市城市管理综合行政执法局，该单位基本信息

如下：

机构名称	涿州市城市管理综合行政执法局
统一社会信用代码	121306817727964082
机构性质	机关
机构地址	河北省保定市涿州市东兴南街
负责人	吴海江
赋码机关	中共涿州市委机构编制委员会办公室

## （二）项目列入规划情况

1. 项目列入国家重大战略情况。

无。

2. 项目列入省十四五规划情况。

无。

3. 项目列入省行业主管部门重点工作情况。

无。

4. 项目列入本级政府或部门重点项目情况。

无

## （三）事前绩效评估情况

本项目依据北京正海元顾问有限责任公司出具《涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目专项债项目事前绩效评估报告》，以下绩效评估情况均与《涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项

目专项债项目事前绩效评估报告》本项目的评估方式、方法、评估内容及结论如下：

## 1. 评估方式、方法

### （1）评估方式

本次专项债券项目事前绩效评估主要依据《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）以及《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）项目事前绩效评估的相关要求、初步设计概算批复等相关资料，采用资料审核等方式。

### （2）评估方法

本次评估工作遵循客观公正、科学规范的原则，在具体工作开展过程中，根据绩效评估对象，结合实际评估需求，选取了适合且可行的绩效评估方法开展绩效评估工作，综合采用“成本效益分析法”和“因素分析法”进行评估。具体如下：

①成本效益分析法。是指通过将项目的预算支出安排与预期效益进行对比分析开展评估。

②因素分析法。是指通过综合分析影响项目绩效目标实现、实施效果的内外因素开展评估。

## 2. 评估内容与结论

### （1）项目实施的必要性、公益性、收益性

该项目实施具有必要性、公益性、收益性。

#### ①项目实施的必要性

2021 年国务院印发《全民健身计划（2021—2025 年）》（以下简称“《计划》”），就促进全民健身更高水平发展、更好满足人民群众的健身和健康需求，提出 5 年目标和 8 个方面的主要任务。《计划》指出：“加大全民健身场地设施供给盘活城市空闲土地，用好公益性建设用地，支持以租赁方式供地，倡导土地复合利用，充分挖掘存量建设用地潜力，规划建设贴近社区、方便可达的场地设施。新建或改扩建 2000 个以上体育公园、全民健身中心、公共体育场馆等健身场地设施，补齐 5000 个以上乡镇（街道）全民健身场地器材，配建一批群众滑冰场，数字化升级改造 1000 个以上公共体育场馆。”《计划》中还提出：“到 2025 年，全民健身公共服务体系更加完善，人民群众体育健身更加便利，健身热情进一步提高，各运动项目参与人数持续提升，经常参加体育锻炼人数比例达到 38.5%，县（市、区）、乡镇（街道）、行政村（社区）三级公共健身设施和社区 15 分钟健身圈实现全覆盖，每千人拥有社会体育指导员 2.16 名，带动全国体育产业总规模达到 5.00 万亿元。”

2021 年河北省发布《河北省全民健身实施计划（2021—2025 年）》，



指出：“加大全民健身场地设施供给盘活城市空闲土地、用好公益性建设用地、支持以租赁方式供地、倡导土地复合利用、探索利用符合条件的‘四荒’土地和集体建设用地全省新建或改扩建体育公园、全民健身中心、公共体育场馆不少于 105 个，社会足球场不少于 706 个，实施乡镇（街道）全民健身场地设施补短板项目不少于 265 个，数字化升级改造公共体育场馆不少于 55 个。”该项目建设有利于广泛开展全民健身运动，增强人民体质，提高涿州市民生活质量；有利于实现促进青少年、老年人、残疾人健身活动开展，营造全民健身氛围，实现体育强市发展目标；是提高市民健身意识的关键保障。

综上，该项目建设与党中央、国务院、河北省政府重大决策部署相关，符合国家、地方经济社会发展规划的要求，立项依据明确，具备建设的必要性。

## ②项目实施的公益性

该项目为城市基础设施建设，属于公共服务投入和公共财政的支持范围。项目单位具备项目建设管理主体职能。根据涿州市政府相关批复，该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，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

根据可研批复，该项目建成后，将在多方面形成收入，如广告租赁收

入、电瓶游船租赁收入、儿童娱乐设施租赁收入、滑冰场地租赁收入、电子屏租赁收入、非机动车充电设备收入等。因此，该项目具有收益性特征。

## （2）项目投资合规性与项目成熟度

### ①前期筹备

截至本次评估，该项目于 2023 年 2 月 17 日，取得《涿州市财政局关于华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目的资金证明》；于 2023 年 2 月 20 日取得《涿州市发展和改革局关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目项目建议书的批复》（涿发改投资〔2023〕3 号），文件中明确了该项目建设期限为 14 个月；于 2023 年 2 月 23 日，取得《涿州市发展和改革局关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目可行性研究报告的批复》（涿发改投资〔2023〕4 号），文件中明确了该项目估算总投资为 4737.60 万元，资金来源为涿州市财政资金和地方政府专项债券资金。

### ②实施计划与管理

#### A. 实施计划

根据项目初步设计概算批复及施工进度说明，该项目建设期为 28 个月，计划开工时间为 2023 年 06 月，计划竣工时间为 2025 年 05 月底。具体实施方案如下：

2023 年 02 月-2023 年 05 月底，办理前期手续、规划设计、招投标；

2023 年 06 月-2025 年 05 月，改造工程施工；

2025 年 05 月底，竣工验收、交付使用。

B 项目资金使用计划（详见下表）

项目	2023 年	2024 年	2025 年	合计
<b>一、资本金流入</b>				
政府专项债券	1,500.00		2,000.00	3,500.00
资本金	397.60	100.00	740.00	1,237.60
<b>合计</b>	<b>1,897.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,740.00</b>	<b>4,737.60</b>
<b>二、资金流出</b>				
建设投资	1,860.10	29.17	2,740.00	4,629.27
建设期利息	37.50	70.83		108.33
<b>合计</b>	<b>1,897.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,740.00</b>	<b>4,737.60</b>

综上，该项目前期审批程序基本合规。建议制定项目管理整体实施方案，进一步明确落实项目主责方管理职责和要求，以控制项目和资金管理的风险；完善、细化项目实施计划，为项目如期进行提供保障；加快完善各项审批手续，不断提高项目实施的成熟度。

（3）项目资金来源和到位可行性

该项目资金来源为申请政府专项债券资金和地方财政配套资金。项目估算总投资 4,737.60 万元，其中项目资本金为 1,237.60 万元，来源于涿州市财政配套资金，占总投资的 26.00%。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。项目资金将根据建设投资逐步到位。该项目的财政资金支持方式可行，资金来源符合相关规定。

#### （4）项目收入、成本、收益预测合理性

##### ①项目运营收入

根据项目可研报告，该项目运营收入包括：广告租赁收入、电瓶游船租赁收入、儿童娱乐设施租赁收入、滑冰场地租赁收入、电子屏租赁收入、非机动车充电设备收入、自动贩卖机租赁收入。项目收入单价参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场、永济公园、涿州市中心广场、邵村花田滑冰场等场所设施租赁价格。该项目总收入预测为 13,898.87 万元。具体如下：

##### A. 广告租赁收入

该项目分别于华阳公园东西入口处、健身步道两侧、场地周边、配套设施用房等地设置广告位，共计 120 处，每处租赁费为 0.15 万元/月（参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场广告租赁费用），租赁率为 95.00%。债券存续期内，该项目广告租赁收入预估 4,612.67 万元。

##### B. 电瓶游船租赁收入

该项目建设地园内电瓶游船共计 30 只，租赁单价为 3.00 万元/年/只（参考涿州市永济公园游船租赁费用）。债券存续期内，该项目电瓶游船租赁收入预估 2,020.20 万元。

##### C. 儿童娱乐设施租赁收入

该项目建设地园内儿童娱乐设施 1 套，租赁单价为 100.00 万元/年/

套（参考涿州市中心广场儿童娱乐设施租赁费用）。债券存续期内，该项目儿童娱乐设施租赁收入预估 2,247.95 万元。

#### D. 滑冰场地租赁收入

该项目建设地园内滑冰场地 6000 平方米，租赁单价为 80 元/平方米/年（参考涿州市邵村花田滑冰场租赁费用）。债券存续期内，该项目滑冰场地租赁收入预估 1,078.97 万元。

#### E. 电子屏出租

该项目建设地园内设置电子屏 3 块，租赁单价为 30.00 万元/块/年（参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场电子屏租赁费用）。债券存续期内，该项目电子屏出租收入预估 2,023.20 万元。

#### F. 非机动车充电设备收入

该项目建设地设置充电设备 20 套，每套设备按 1.00 元/小时计算，每天按 8 小时计算，每天停车充电率 90%（根据涿州市市区内充电设备标准收费）。债券存续期内，该项目非机动车充电设备收入预估 117.78 万元。

#### G. 自动贩卖机（水）租赁收入

该项目建设地园内设置自动贩卖机（水）10 台，租赁单价为 8.00 万元/台/年（参考涿州市永济公园、中心广场自动贩卖机（水）租赁费用）。

债券存续期内，该项目自动贩卖机（水）租赁收入预估 1,798.10 万元。该项目建设完成后，运营收入 13,898.87 万元。

## ②项目运营成本

根据项目可研报告，该项目在运营期内成本费用预计每年 146.15 万元，分别为：水电费 21.15 万元/年（电费=311300KW/h\*0.49 元=152,537.00 元；水费=11800t\*5.00 元=59,000.00 元）、设施维修费 50.00 万元/年、其他劳动人员工资及福利 75.00 万元/年。

债券存续期内，该项目运营成本总计 3,102.90 万元。

## ③项目运营收益

该项目运营收益测算为 8,761.79 万元。综上，根据财务测算分析数据和依据，该项目收入、成本和收益测算具有一定的合理性，但建议细化成本预测，并进一步开展调研，完善收入测算依据。

## （5）债券资金需求合理性

该项目总投资 4,737.60 万元，申请政府专项债券资金共计 3,500.00 万元（占总投资额的 74.00%），本级财政配套资金 1,237.60 万元（占总投资 26.00%）；项目符合《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）关于项目资本金比例的要求，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

根据经济效益分析，该项目拟申报发行总额为 3,500.00 万元的专项债券，发行期限 20 年，每半年支付一次利息，后十年等额偿还本金。该项目在 20 年债券存续期内预期经营活动产生的总收益为 8,761.79 万元，项目融资还本付息 5,503.00 万元，项目预期收入对融资成本覆盖倍数为 1.59，偿债计划可实现项目收益与融资自求平衡。

#### （7）绩效目标合理性

该项目总体绩效目标基本明确，能够反映项目投入所实现的产出与效果，并明确了还本付息指标；所设绩效指标体现为目标的分解，且与项目投入方向一致。但部分指标不够具体，绩效指标的细化、量化程度需进一步明确。

#### （8）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

### 3. 总体结论

该项目事前绩效评估综合得分 84.5 分，评分结果为“良”，具备政府专项债资金支持的基本条件。该项目具备必要性和可行性，具有公益性和收益性特征；前期筹备工作规范，项目实施具备一定的成熟度；项目财政资金支持方式可行，资金来源和到位基本可行；项目投入资源及成本与预期产出及效果基本匹配，收益预测合理；债券资金需求合理，偿债计划

可行。


#### 4. 项目绩效目标

附件 1：项目绩效目标申报表

附件 2：项目事前绩效评估评分表



附件 1：项目绩效目标申报表



河北省政府专项债券项目绩效目标表

申报单位：涿州市城市管理综合行政执法局

单位：万元

项目主管单位	涿州市城市管理综合行政执法局	统一社会信用代码	11130681MB1E522008		
项目实施主体	涿州市城市管理综合行政执法局	统一社会信用代码	11130681MB1E522008		
项目负责人	刘彦泉	联系电话	13931239951		
项目资金（万元）	投资总额：4,744.00万元				
	一、政府专项债券资金：3,500.00万元（其中：2023年申请1500万元，2024年申请2000万元）				
	二、其他资金：1,244.00万元				
债券资金用途	资金用于改造场地、改造健身步道、改造园内整体环境、增设消防设施及配套设施设备等。				
绩效目标	通过改造约34930平方米运动场地，5200平方米健身步道，改造园内整体环境，增设消防设施及配套设施等，有利于广泛开展全民健身运动，增强人民体质，提高涿州市民生活质量；有利于实现促进青少年、老年人、残疾人健身活动开展；营造全民健身氛围，实现体育强市发展目标，提高市民健身意识。				
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	篮球羽毛球等球场地面积	≈3600㎡	项目可行性研究及批复
			跳绳、轮滑场地面积	≈2500㎡	项目可行性研究及批复
			空竹、武术场地面积	≈380㎡	项目可行性研究及批复
			滑冰场包括湖底防渗漏处理面积	≈15000㎡	项目可行性研究及批复
			健身步道改造面积	≈5200㎡	项目可行性研究及批复
		质量指标	项目质量验收合格率	≈100%	验收报告
		时效指标	完工及时率	≈100%	竣工验收报告
			计划开工期（2023年）	≤6月	项目可行性研究报告
			计划竣工时间（2024年）	≤7月	项目可行性研究报告
		成本指标	项目超费率	≈0%	项目概算
	绩效指标	经济效益指标	年运营收入达标率	≈100%	财务报告
		社会效益指标	提高全民健身运动开展的必要性	提高	社会调查与统计
		可持续影响指标	不断促进和提高市民的健身意识	促进	项目可行性研究报告
		还本付息指标	按时偿还债券本息率	≈100%	项目可行性研究报告
			还本付息金额	≈5756万元	项目可行性研究报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	市民满意度	≥90%	调查问卷

附件 2:项目事前绩效评估评分表

涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目  
(专项债) 项目事前绩效评估评分表

一级指标	二级指标	三级指标	分值	评估要点	得分	扣分依据
立项必要性 (25)	政策相关性 (6)	国家政策相关性	2	项目是否与党中央、国务院重大决策部署、国家经济社会发展战略、方针、政策相关；是否符合《预算法》及《地方政府专项债券发行管理暂行办法》等国家、河北省、涿州市相关政策法规要求。	2	
		本省市（地区）政策相关性	2	项目是否与地方党委政府重大决策部署相关、与地方经济社会发展战略、方针、政策相关。	2	
		行业政策相关性	2	项目是否与所在行业的法律法规及规章制度、事业发展规划、行业政策相关。	2	
	职能相关性 (4)	职责相关性	2	项目是否与主管部门或实施单位的职责、职责相关。	2	
		规划相关性	2	1、项目是否与主管部门或实施单位的中长期发展规划； 2、项目是否与主管部门或实施单位的年度工作计划相关，是否属重点工作任务。	1	缺少中长期发展规划
	需求相关性 (8)	经费资金需求合理性	6	1、项目实施内容是否具有明确的现实需求； 2、资金用途是否符合专项债支持领域和方向； 3、项目申请专项债券额度与实际需要是否匹配。	6	
		实施必要性	2	项目是否具有长期发展的能力，是否具有可持续性。	2	
	财政投入相关性 (7)	项目公益性	3.5	1、项目是否具有公益性和公共性，是否为政府所提供的公共服务投入或为提供公共服务所必须必须投入； 2、项目实施公益性是否显著，社会效益影响是否深远，受益面是否广泛，是否有明确的服务对象或受益对象。	3.5	
		项目收益性	3.5	项目收益预测是否可以满足专项债券还本付息的要求。	3.5	
投入经济性 (20)	预算编制科学性 (3)	预算依据科学性	1.5	预算编制是否经过科学论证。	1	预算编制资料不完整
		预算依据充分性	1.5	预算编制依据是否充分。	1	预算编制资料不完整
	投入合规性 (12)	投入产出匹配性	2	投入资源及成本是否和工作任务、预期产出及效果相匹配。	2	
		成本合理性	6	项目投资预算、收入、成本、收益预测是否合理性；预算依据是否充分；项目绩效计划是否可行。	5	成本测算过程细化程度较低
		配套资金充分性、可行性	4	项目其他渠道配套资金投入是否合理、可行。	4	
	成本控制有效性 (5)	成本控制措施健全性	2.5	项目是否采取相关成本控制措施。	1	成本控制措施不足
		成本控制措施预期有效性	2.5	成本控制措施是否有效。	1	成本控制措施不足
实施方案有效性 (20)	前期筹备完整性 (9)	项目申报规范性	6	1、项目立项批复程序和文件是否规范、齐全； 2、项目用地勘察、设计、用地、环评等前期工作情况； 3、是否具备按照既定目标和条件实施项目的能力。	4	前置筹备手续不全面
		组织机构保障性	3	项目组织机构是否健全，职责分工是否明确，项目人员条件是否与项目要求并得以有效保障。	2	职责分工不够明确
	实施计划可行性 (7)	工作计划合理性	3	项目内容是否明确、具体，与绩效目标是否匹配。	2	项目计划不够明确
		组织进度合理性	2	项目组织、进度安排是否合理。	1	缺少实施进度
		基础保障有效性	2	与项目有关的基础设施条件是否能够得到有效保障。	1	基础保障有效性不足
	管理机制健全性 (4)	业务管理有效性	2	(1) 业务管理制度、相关技术规范、标准是否健全、完善。 (2) 以前年度业务制度执行、相关业务方面问题是否得到有效解决并配有相应的保障措施。	1.5	制度规定的不够全面
		过程控制有效性	2	项目执行过程是否设立管控措施、机制等，相关措施、机制是否能够有效保障项目顺利实施。	1.5	过程呈现不够充分
	筹资合规性 (9)	资金来源渠道合规性	3.5	资金来源渠道是否符合相关规定。	3.5	
		资金筹措程序规范性	3.5	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。	3.5	
		资金投入权责对等性	2	资金投入是否体现权责对等，财政事权与支出责任是否匹配。	2	
		配置方式和承受能力合理性	2	财政资金配置方式和承受能力是否科学合理。	2	

筹资合规性 (20)	财政投入能力 (4)	资金投入重复性	1	项目涉及内容在各级财政部门和相关部门间是否有类似项目资金重复投入。	1		
		支持方式合规性	1	项目的财政资金支持方式（直接投入、间接投入、补贴补助、贷款贴息）是否科学合理。	1		
	筹资风险可控性 (7)	偿债计划可行性	3	1.是否制定专项债券本息偿还计划； 2.是否能够合理保障偿还所使用的地方政府专项债券资金的本金和利息； 3.项目收益与偿还规模相平衡。	3		
		应对偿债安全性	2	对筹资风险认识是否全面；财政资金配置方式和承受能力是否科学合理；项目是否针对短期风险设定了应对策略。	2		
		应对偿债有效性	2	项目应对风险的措施是否可行、有效。	1	风险方法功能不具体	
绩效目标合规性 (15)	目标明确性 (5)	目标明确性	2	项目所设年度或总体绩效目标是否明确、清晰，充分反映了项目投入所实现的产出与效果，是否明确还本付息指标。	2		
		目标相关性	1	项目所设年度或总体绩效目标是否与主管部门或实施单位的中长期规划目标、年度工作目标一致。	1		
		受益群体明确性	1	项目绩效目标申报表中受益服务对象定位是否明确、清晰。	1		
		指标相关性	1	项目所设绩效指标是否体现为目标的分解且与项目投入方向、重点工作内容及目标高度相关。	1		
	目标合规性 (5)	需求匹配性	2	绩效目标与真实需求是否匹配。	2		
		目标前瞻性	2	项目绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性，与预期产出或效果相比是否偏低或过高。	2		
		目标可持续性	1	预期绩效目标是否可持续。	1		
	目标细化量化程度 (5)	指标细化性	2	是否有项目绩效目标细化分解为具体的绩效指标。	2		
		指标合规性	3	绩效指标是否细化、量化，指标是否合理、可考核。	1.5	部分指标不够细化	
	合计			100	合计		84.5
评议意见与建议							
评估等级			优 <input type="checkbox"/> 良 <input checked="" type="checkbox"/> 中 <input type="checkbox"/> 差 <input type="checkbox"/>				
综合评估意见及建议			<p>一、立项必要性： 该项目符合《绵阳市国民经济和社会发展规划第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》文件要求，符合河成委、绵阳市相关政策法规要求，立项依据明确，具有一定现实需求。建议补充完善中长期发展规划并呈现具体规划内容。</p> <p>二、绩效目标合理性： 项目绩效目标和指标设定基本明确、清晰，能够反映项目投入所实现的产出与效果，并明确了还本付息指标；所设绩效指标体现为目标的分解，且与项目投入方向一致。但部分绩效指标设定不够具体、细化，量化程度需进一步明晰。</p> <p>三、实施方案有效性： 未见项目实施实施方案；同时，项目的组织管理、各方关系的协调以及职责分工不够全面具体，对相关参与方的监督信息不足。项目安全与建设进度的匹配性呈现的不充分，后期的管理或使用、运行机制不够明确，可持续性机制不健全。</p> <p>四、投入经济性： 项目预算与建设内容基本匹配，建议进一步开展调研，完善收入测算依据，制定对成本有效控制的具体措施。</p> <p>五、筹资合规性： 项目符合国家和地区发展规划，根据项目可研报告进行了相关风险分析，但风险防范和化解措施不明确。建议进一步明确风险控制措施，提高风险防范能力。</p> <p>建议：完善前期筹备工作；进一步开展调研，完善收入的可行性的论证；制定项目管理实施方案，预先规划项目后续制定具体的项目安全管理制度和财务管理制度，保障专项债券资金的使用效率；制定明确具体的风险防范和化解措施，有效防范安全和项目实施管理中的风险。</p>				
评分说明：评估结果划分为四个档次：90分（含）—100分的“优”档次，80分（含）—90分的“良”档次，项目及60分（含）—80分的“中”档次，60分以下的“差”档次。							

#### （四）项目所在区域情况

##### 1. 涿州市近三年财政经济情况

2019-2021 年，涿州市分别实现一般公共预算收入 31.19 亿元、34.20 亿元元和 34.21 亿元；政府性基金收入分别为 15.68 亿元、39.34 亿元和 37.77 亿元。

2019 年至 2021 年涿州市财政经济状况

单位：亿元

项目	2019 年	2020 年	2021 年
一般公共预算收入	31.19	34.20	34.21
一般公共预算支出	50.06	64.22	66.27
政府性基金收入	15.68	39.34	37.77
政府性基金支出	24.57	30.78	33.94

##### 2. 涿州市人口规模

涿州市隶属于河北省，总面积为 742.5 平方千米。截止至 2019 年底，涿州市全市户籍总人口约为 73 万人，其中：城区人口为 36 万左右。民族以汉族和回族为主。

##### 3. 涿州市整体战略规划

创新驱动。坚定不移贯彻新发展理念，积极融入京津冀科技创新体系和跨区域协同创新链条，推进全面创新，激发新活力，培育新产业，拓展发展新空间。率先试点示范，打造高端产业承接平台，建设成为京雄保科技成果转移转化的示范基地、战略性新兴产业和高端制造业的承接地和集

聚区；利用创新成果和资源改造提升传统产业，提高产业科技内涵；完善创新创业生态环境，打造高端人才和科技企业等创新资源聚集区。通过技术创新、产业创新、企业创新、文化创新和制度创新，提升涿州区域创新发展能力。

生态提质。坚持践行“绿水青山就是金山银山”理念，持续改善环境质量，提升生态系统质量和稳定性，统筹山水林田湖草系统治理，全面抓好大气污染治理措施，完善邻京地区边界生态屏障，协同房山、固安构建全流域、全过程的水污染综合防治体系，确保京雄生态安全。聚焦“30•60目标”打造低碳城市，构建完善生态文明体系，全面推动绿色低碳发展，助力涿州实现高质量绿色发展。

文化聚力。做好对涿州地域文化的挖掘和传承，加强文化品牌建设与文化旅游产业发展，充分发挥文化对城镇化的带动作用。继承和弘扬“崇德守信、包容开放、博爱奉献、卓越一流”的涿州城市精神，塑造“德信涿州”文化名片。整合传统文化资源，优化公共文化设施布局，积极响应时代特征，推动文化内涵、产品功能及服务模式创新，聚焦影视制作、文化创意、康养旅游等领域，打造富有活力的“文化+”产业体系，不断提升文化创新力、竞争力和影响力。

服务提升。紧紧抓住京津冀协同发展的战略机遇，优化营商环境、完善平台载体、丰富服务内容、创新服务模式，深入做好科技成果转移转化和优质公共资源的承接配套，大力引进培育各类专业性服务型企业，打造

创新创业服务平台，完善服务体系建设，整体提升优化城市综合承载能力和服务能力，将涿州建设成为区域性创新服务中心。

## 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）主要法律、法规

- 1) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 2) 《投资项目可行性研究指南》；
- 3) 《建设项目投资估算编审规程》；
- 4) 《基本建设项目建设成本管理规定》（财建[2016]504号）；
- 5) 《国家发展改革委办公厅关于招标代理服务收费有关问题的通知》（发改办价格[2003]857号）；
- 6) 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）；
- 7) 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格[2011]534号）；
- 8) 《河北省建设项目概算定额》（2018版）；
- 9) 《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》；
- 10) 《工程勘察设计收费标准》（2022 修改版计价格[2002]10号）；
- 11) 《关于制定建筑工程施工图设计文件审查收费标准的通知》（冀

价经费字〔2002〕27号）；

12) 《建设工程监理与相关服务收费》（发改价格[2007]670号）；

13) 《关于调整工程质量、材料检验收费标准的通知》（冀价经费字〔2002〕6号）；

14) 《中价协关于规范工程造价咨询服务收费的通知》（中价协[2013]35号）；

15) 《国家发改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）；

16) 《必须招标的工程项目规定》（国家发展改革委令第16号）；

17) 《河北省建设项目概算其他费用定额》(2018)；

18) 《全国统一建筑工程基础定额河北省消耗量定额（2012）》；

19) 《全国统一安装工程河北省消耗量定额（2012）》；

20) 人工费参照河北省建设工程造价服务中心《保定市 2022 年上半年综合用工指导价的通知》；

21) 安全生产文明施工费执行《冀建工【2017】78号》文件；

22) 规费执行《冀建市【2016】11号》文件；

23) 税金执行《“关于重新调整《建筑业营改增河北省建筑工程计价依据调整办法》的通知”冀建市【2019】3号》文件；

24) 《保定市住房和城乡建设局关于发布保定市 2022 年上半年综合用工指导价的通知》（保住建发〔2022〕410号）；

25) 项目单位提供的有关资料。

## 2. 项目总投资

本项目总投资为 4,737.60 万元，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费、建设期利息。具体描述如下：

(1) 工程费用 3,793.49 万元（建筑工程费 3,793.49 万元、安装工程费 419.31 万元、设备购置费 320.49 万元）、工程建设其他费用 416.47 万元、预备费用 419.31 万元。

(2) 建设期利息 108.33 万元。

### 投资估算表

单位：万元

名称	建设内容一	合计
建设投资	4,629.27	<b>4,629.27</b>
工程费用	3,793.49	3,793.49
工程建设其他费用	416.47	416.47
预备费	419.31	419.31
建设期利息	108.33	<b>108.33</b>
总投资	4,737.60	<b>4,737.60</b>

## (二) 资金筹措方案

### 1. 项目资金来源。

本项目建设总投资为 4,737.60 万元。资金来源为申请专项债券和地方政府配套。

所需资金计划通过申请政府专项债券及财政资金募集。财政提供配套



资金支持 1,237.60 万元，约占项目总投资的 26.00%，拟申请政府专项债券 3,500.00 万元，约占项目总投资的 74.00%，其中 2023 年申请 1,500.00 万元，发行利率 3.00%，发行期限 20 年，每半年支付一次利息，后十年等额偿还本金，计划 2025 年拟申请专项债券 2,000.00 万元，暂定利率 4%，发行期限 20 年（若其他批次专项债因额度有限未申请到位，则通过申请财政资金或项目单位自筹方式筹集）。

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	4,737.60	100.00%	
一、资本金	4,737.60	100.00%	
（一）自有资金	1,237.60	26.00%	
（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)	3,500.00	74.00%	
（一）已发行专项债券	1,500.00	31.66%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	42.22%	
（三）后续拟发行专项债券	0.00	0.00%	
（四）银行融资	0.00	0.00%	

## 2. 项目前期工作及实施计划。

（1）目前本项目已取得建设前期相关的批复及招投标情况，具体内容如下：

1) 2023 年 2 月 20 日，取得涿州市发展和改革委员会出具的《关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目项目建议书的批复》（涿发改投资[2023]3 号）；

2) 2023 年 2 月 17 日，取得涿州市财政局出具的《关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目的资金证明》；

3) 2023 年 2 月 20 日，取得涿州市自然资源和规划局出具的《关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目的规划意见》；

4) 2023 年 2 月 23 日，取得涿州市发展和改革委员会出具的《关于涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目可行性研究报告的批复》（涿发改投资[2023]4 号）；

## （2）项目施工进度

本项目建设期为 28 个月，2023 年 02 月至 2025 年 05 月。

## （三）项目资金管理方案

涿州市财政局、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，组织开展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。

### 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资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于财政资金。对于已到位的项目资本金，应严格按照资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由项目建设单位统一管理，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。

## 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、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，必要时引入第三方审计单位协助工程量的核定，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由区财政局列入预算，并缴纳至市财政局。由市财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

## 4. 项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	合计
<b>一、资本金流入</b>				
政府专项债券	1,500.00		2,000.00	3,500.00
资本金	397.60	100.00	740.00	1,237.60
<b>合计</b>	<b>1,897.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,740.00</b>	<b>4,737.60</b>
<b>二、资金流出</b>				
建设投资	1,860.10	29.17	2,740.00	4,629.27
建设期利息	37.50	70.83		108.33
<b>合计</b>	<b>1,897.60</b>	<b>100.00</b>	<b>2,740.00</b>	<b>4,737.60</b>

### 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

本项目建成后由涿州市城市管理综合行政执法局聘请第三方单位负责项目运营期管理及费用收缴。

##### 2. 具体运营内容

项目建成后，收益来源为广告租赁收入、电瓶游船租赁收入、儿童娱乐设施租赁收入、滑冰场地租赁收入、电子屏租赁收入、非机动车充电设备收入、自动贩卖机租赁收入。

#### （二）项目运营收益估算

##### 1. 专项收入

##### （1）收费标准

项目收入单价参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场、永济公园、涿州市中心广场、邵村花田滑冰场等场所设施租赁价格。

①广告租赁收入：华阳公园东、西入口处；健身步道两侧；场地周边；配套设施用房等设置广告位，共计 120 处，每处每月 1500 元（参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场广告租赁费用），租赁率为 95%。

②电瓶游船租赁收入：园内电瓶游船共计 30 个，租赁单价为 30000 元/年/个（参考涿州市永济公园游船租赁费用）。

③儿童娱乐设施租赁收入：园内儿童娱乐设施 1 套，租赁单价为 100.00 万元/年.套（参考涿州市中心广场儿童娱乐设施租赁费用）。

④滑冰场地租赁收入：园内滑冰场地 6000 平方米，租赁单价为 80 元/平方米.年（参考涿州市邵村花田滑冰场租赁费用）。

⑤电子屏出租：园内设置电子屏 3 个，租赁单价为 30.00 万元/个.年（参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场电子屏租赁费用）。

⑥非机动车充电设备收入：项目区设置 20 个充电设备，按 1.00 元/小时计算，每天按 8 小时计算，每天停车充电率 90%（根据涿州市市区内充电设备标准收费）。

⑦自动贩卖机（水）租赁收入：园内设置自动贩卖机（水）10 个，租赁单价为 8.00 万元/个.年（参考涿州市永济公园、中心广场自动贩卖机（水）租赁费用）。

根据涿州市统计局数据显示，涿州市 2019 年-2021 年 GDP 增速情况如下表所示，经测算涿州市近 3 年 GDP 年均增长率为 5.67%，从测算保守性角度考虑，本项目运营期各项收入的单价增长率，按每 3 年增涨 4.00%测算。

涿州市 GDP 年增长率统计表

时间	GDP 年增长率	数据来源
2021 年	6.50%	涿州市统计局官网查询
2020 年	2.87%	涿州市统计局官网查询
2019 年	7.63%	涿州市统计局官网查询
均值	5.67%	

(2) 债券存续期内项目运营收入如下所示:

单位: 万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
广告租赁收入(万元/年)	85.50	205.20	205.20	213.41	213.41	213.41
单价(元/处/月)	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,560.00	1,560.00	1,560.00
数量(处)	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
出租时间(月)	5.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
运营负荷	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
电瓶游船租赁收入(万元/年)	37.50	90.00	90.00	93.60	93.60	93.60
单价(万元/年/个)	1.25	3.00	3.00	3.12	3.12	3.12
数量(个)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
儿童娱乐设施租赁收入(万元/年)	41.67	100.00	100.00	104.00	104.00	104.00
单价(万元/套/年)	41.67	100.00	100.00	104.00	104.00	104.00
数量(套)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
滑冰场地租赁收入(万元/年)	20.00	48.00	48.00	49.92	49.92	49.92
单价(元/年/平方米)	33.33	80.00	80.00	83.20	83.20	83.20
出租面积(平方米)	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
电子屏出租收入(万元/	37.50	90.00	90.00	93.60	93.60	93.60

年)						
单价(万元/年/个)	12.50	30.00	30.00	31.20	31.20	31.20
数量(个)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
非机动车充电设备收入(万元/年)	<b>2.20</b>	<b>5.26</b>	<b>5.26</b>	<b>5.47</b>	<b>5.47</b>	<b>5.47</b>
单价(元/小时)	1.00	1.00	1.00	1.04	1.04	1.04
数量(个)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
充电时间(小时/天)	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
充电率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
运营时间(天)	153.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
自助贩卖机(水)租赁收入(万元/年)	<b>33.30</b>	<b>80.00</b>	<b>80.00</b>	<b>83.20</b>	<b>83.20</b>	<b>83.20</b>
单价(万元/个/年)	3.33	8.00	8.00	8.32	8.32	8.32
数量(个)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
<b>合计</b>	<b>257.67</b>	<b>618.46</b>	<b>618.46</b>	<b>643.20</b>	<b>643.20</b>	<b>643.20</b>

项目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2037 年
广告租赁收入(万元/年)	<b>221.94</b>	<b>221.94</b>	<b>221.94</b>	<b>230.82</b>	<b>230.82</b>	<b>240.06</b>
单价(元/处/月)	1,622.40	1,622.40	1,622.40	1,687.30	1,687.30	1,754.79
数量(处)	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
出租时间(月)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
运营负荷	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
电瓶游船租赁收入(万元/年)	<b>97.20</b>	<b>97.20</b>	<b>97.20</b>	<b>101.10</b>	<b>101.10</b>	<b>105.00</b>
单价(万元/年/个)	3.24	3.24	3.24	3.37	3.37	3.50
数量(个)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00

儿童娱乐设施租赁收入(万元/年)	108.16	108.16	108.16	112.49	112.49	116.99
单价(万元/套/年)	108.16	108.16	108.16	112.49	112.49	116.99
数量(套)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
滑冰场地租赁收入(万元/年)	51.92	51.92	51.92	53.99	53.99	56.15
单价(元/年/平方)	86.53	86.53	86.53	89.99	89.99	93.59
出租面积(平方米)	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
电子屏出租收入(万元/年)	97.35	97.35	97.35	101.25	101.25	105.30
单价(万元/年/个)	32.45	32.45	32.45	33.75	33.75	35.10
数量(个)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
非机动车充电设备收入(万元/年)	5.68	5.68	5.68	5.89	5.89	6.10
单价(元/小时)	1.08	1.08	1.08	1.12	1.12	1.16
数量(个)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
充电时间(小时/天)	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00
充电率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
运营时间(天)	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
自助贩卖机(水)租赁收入(万元/年)	86.50	86.50	86.50	90.00	90.00	93.60
单价(万元/个/年)	8.65	8.65	8.65	9.00	9.00	9.36
数量(个)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
合计	668.75	668.75	668.75	695.54	695.54	723.20

续表

项目	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------



广告租赁收入(万元/年)	240.06	240.06	240.06	249.66	249.66	249.66
单价(元/处/月)	1,754.79	1,754.79	1,754.79	1,824.98	1,824.98	1,824.98
数量(处)	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
出租时间(月)	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
运营负荷	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95	0.95
电瓶游船租赁收入(万元/年)	105.00	105.00	105.00	109.20	109.20	109.20
单价(万元/年/个)	3.50	3.50	3.50	3.64	3.64	3.64
数量(个)	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
儿童娱乐设施租赁收入(万元/年)	116.99	116.99	116.99	121.67	121.67	121.67
单价(万元/套/年)	116.99	116.99	116.99	121.67	121.67	121.67
数量(套)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
滑冰场地租赁收入(万元/年)	56.15	56.15	56.15	58.40	58.40	58.40
单价(元/年/平方)	93.59	93.59	93.59	97.33	97.33	97.33
出租面积(平方米)	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
电子屏出租收入(万元/年)	105.30	105.30	105.30	109.50	109.50	109.50
单价(万元/年/个)	35.10	35.10	35.10	36.50	36.50	36.50
数量(个)	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
非机动车充电设备收入(万元/年)	6.10	6.10	6.10	6.36	6.36	6.36
单价(元/小时)	1.16	1.16	1.16	1.21	1.21	1.21
数量(个)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
充电时间(小	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00	8.00

时/天)						
充电率	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
运营时间 (天)	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
自助贩卖机 (水)租赁收入 (万元/年)	<b>93.60</b>	<b>93.60</b>	<b>93.60</b>	<b>97.30</b>	<b>97.30</b>	<b>97.30</b>
单价(万元/ 个/年)	9.36	9.36	9.36	9.73	9.73	9.73
数量(个)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
<b>合计</b>	<b>723.20</b>	<b>723.20</b>	<b>723.20</b>	<b>752.09</b>	<b>752.09</b>	<b>752.09</b>

续表

项目	2043 年	2044 年	2045 年	合计
广告租赁收入(万元/年)	<b>259.64</b>	<b>259.64</b>	<b>129.82</b>	<b>4,612.67</b>
单价(元/处/月)	1,897.98	1,897.98	1,897.98	
数量(处)	120.00	120.00	120.00	
出租时间(月)	12.00	12.00	6.00	
运营负荷	0.95	0.95	0.95	
电瓶游船租赁收入 (万元/年)	<b>113.70</b>	<b>113.70</b>	<b>57.00</b>	<b>2,020.20</b>
单价(万元/年/个)	3.79	3.79	1.90	
数量(个)	30.00	30.00	30.00	
儿童娱乐设施租赁 收入(万元/年)	<b>126.54</b>	<b>126.54</b>	<b>63.27</b>	<b>2,247.95</b>
单价(万元/套/年)	126.54	126.54	63.27	
数量(套)	1.00	1.00	1.00	
滑冰场地租赁收入 (万元/年)	<b>60.73</b>	<b>60.73</b>	<b>30.37</b>	<b>1,078.97</b>
单价(元/年/平方)	101.22	101.22	50.61	
出租面积(平方米)	6,000.00	6,000.00	6,000.00	
电子屏出租收入 (万元/年)	<b>113.88</b>	<b>113.88</b>	<b>56.94</b>	<b>2,023.20</b>
单价(万元/年/个)	37.96	37.96	18.98	
数量(个)	3.00	3.00	3.00	
非机动车充电设备 收入(万元/年)	<b>6.62</b>	<b>6.62</b>	<b>3.32</b>	<b>117.78</b>
单价(元/小时)	1.26	1.26	1.26	
数量(个)	20.00	20.00	20.00	

充电时间(小时/天)	8.00	8.00	8.00	
充电率	0.90	0.90	0.90	
运营时间(天)	365.00	365.00	183.00	
自助贩卖机(水)租赁收入(万元/年)	<b>101.20</b>	<b>101.20</b>	<b>50.60</b>	<b>1,798.10</b>
单价(万元/个/年)	10.12	10.12	5.06	
数量(个)	10.00	10.00	10.00	
<b>合计</b>	<b>782.31</b>	<b>782.31</b>	<b>391.32</b>	<b>13,898.87</b>

## 2. 项目运营成本

本项目运营期成本费用每年约为 146.15 万元，为水电费每年约 21.15 万元（电费=311300KW/h\*0.49=152537；水费=11800t\*5=59000）、设施维修费每年 50 万元、其他劳动人员工资及福利每年约 75.00 万元等成本。

债券存续期内项目运营维护成本如下：

单位：万元

项 目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
外购燃料及动力费	8.81	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15
维修费	20.83	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
工资及福利费	31.25	75.00	75.00	78.00	78.00	78.00
<b>运营成本小计</b>	<b>60.89</b>	<b>146.15</b>	<b>146.15</b>	<b>149.15</b>	<b>149.15</b>	<b>149.15</b>
<b>付现成本小计</b>	<b>60.89</b>	<b>146.15</b>	<b>146.15</b>	<b>149.15</b>	<b>149.15</b>	<b>149.15</b>

续表

项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
外购燃料及动力费	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15
维修费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
工资及福利费	81.12	81.12	81.12	84.36	84.36	84.36
<b>付现成本小计</b>	<b>152.27</b>	<b>152.27</b>	<b>152.27</b>	<b>155.51</b>	<b>155.51</b>	<b>155.51</b>

续表

项 目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
外购燃料及动力费	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15	21.15
维修费	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
工资及福利费	87.73	87.73	87.73	91.24	91.24	91.24
<b>运营成本小计</b>	<b>158.88</b>	<b>158.88</b>	<b>158.88</b>	<b>162.39</b>	<b>162.39</b>	<b>162.39</b>

续表

项 目	2043 年	2044 年	2045 年	合计
外购燃料及动力费	21.15	21.15	10.58	421.24
维修费	50.00	50.00	25.00	995.83
工资及福利费	94.89	94.89	47.45	1,685.83
运营成本小计	166.04	166.04	83.03	3,102.90

### 3. 项目运营收益

根据项目运营收入、运营成本情况，本项目运营收益如下所示：

#### 运营收益表

单位：万元

项 目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
运营收入	257.67	618.46	618.46	643.2	643.2	643.2
运营成本	60.89	146.15	146.15	149.15	149.15	149.15
运营收益	196.78	472.31	472.31	494.05	494.05	494.05

续表

项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
运营收入	668.75	668.75	668.75	695.54	695.54	695.54
运营成本	152.27	152.27	152.27	155.51	155.51	155.51
运营收益	516.48	516.48	516.48	540.03	540.03	540.03

续表

项 目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
运营收入	723.2	723.2	723.2	752.09	752.09	752.09
运营成本	158.88	158.88	158.88	162.39	162.39	162.39
运营收益	564.32	564.32	564.32	589.7	589.7	589.7

续表

项 目	2043 年	2044 年	2045 年	合计
运营收入	782.31	782.31	391.32	13898.87
运营成本	166.04	166.04	83.03	3102.9
运营收益	616.27	616.27	308.29	10795.97

### 4. 项目运营相关税费

基于《可行性研究报告》分析和国家税法规定，企业所得税率为 25%，增值税率为 9%，城市维护建设税按增值税的 7%，教育费附加按增值税的 3%，地方教育费附加按增值税的 2%。

相关税费测算

单位：万元

项 目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
增值税进项税额						
增值税销项税额	21.28	51.07	51.07	53.11	53.11	53.11
应交增值税	21.28	51.07	51.07	53.11	53.11	53.11
附加税 (12%)	2.55	6.13	6.13	6.37	6.37	6.37
企业所得税	-	16.19	16.19	21.06	21.06	21.06
税费合计	23.83	73.39	73.39	80.54	80.54	80.54

续表

项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
增值税进项税额						
增值税销项税额	55.22	55.22	55.22	57.43	57.43	57.43
应交增值税	55.22	55.22	55.22	57.43	57.43	57.43
附加税 (12%)	6.63	6.63	6.63	6.89	6.89	6.89
企业所得税	26.07	26.07	26.07	31.34	32.47	33.59
税费合计	87.92	87.92	87.92	95.66	96.79	97.91

续表

项 目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
增值税进项税额						
增值税销项税额	59.71	59.71	59.71	62.10	62.10	62.10
应交增值税	59.71	59.71	59.71	62.10	62.10	62.10
附加税 (12%)	7.17	7.17	7.17	7.45	7.45	7.45
企业所得税	42.15	45.28	48.40	57.20	60.33	63.45
税费合计	109.03	112.16	115.28	126.75	129.88	133.00

续表

项 目	2043 年	2044 年	2045 年	合计
增值税进项税额				
增值税销项税额	64.59	64.59	32.31	1147.62
应交增值税	64.59	64.59	32.31	1,147.62
附加税(12%)	7.75	7.75	3.88	137.72
企业所得税	72.52	77.65	10.69	748.84
税费合计	144.86	149.99	46.88	2,034.18

### （三）项目运营损益表

基于《可行性研究报告》中《利润与利润分配表》，本方案根据相关《企业所得税法实施条例》（国务院令 第 512 号）规定测算项目收入、成本、相关税金及利润如下所示：

#### 项目损益表

单位：万元

项 目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入-运营收入	257.67	618.46	618.46	643.20	643.20	643.20
2. 项目成本-运营成本	60.89	146.15	146.15	149.15	149.15	149.15
3. 税金及附加	23.83	57.20	57.20	59.48	59.48	59.48
4. 税息折旧及摊销前利润	172.95	415.11	415.11	434.57	434.57	434.57
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	93.86	225.34	225.34	225.34	225.34	225.34
2. 息税前利润	79.09	189.77	189.77	209.23	209.23	209.23
三、利息支出						

1. 利息费用	85.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
2. 税前利润	-5.91	64.77	64.77	84.23	84.23	84.23
四、企业所得税		16.19	16.19	21.06	21.06	21.06
五、净利润/净亏损	-5.91	48.58	48.58	63.17	63.17	63.17
六、可用于覆盖本息收益	172.95	398.92	398.92	413.51	413.51	413.51

续表

项 目	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入-运营收入	668.75	668.75	668.75	695.54	695.54	695.54
2. 项目成本-运营成本	152.27	152.27	152.27	155.51	155.51	155.51
3. 税金及附加	61.85	61.85	61.85	64.32	64.32	64.32
4. 税息折旧及摊销前利润	454.63	454.63	454.63	475.71	475.71	475.71
二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	225.34	225.34	225.34	225.34	225.34	225.34
2. 息税前利润	229.29	229.29	229.29	250.37	250.37	250.37
三、利息支出						
1. 利息费用	125.00	125.00	125.00	125.00	120.50	116.00
2. 税前利润	104.29	104.29	104.29	125.37	129.87	134.37
四、企业所得税	26.07	26.07	26.07	31.34	32.47	33.59
五、净利润/净亏损	78.22	78.22	78.22	94.03	97.40	100.78
六、可用于覆盖本息收益	428.56	428.56	428.56	444.37	443.24	442.12

续表

项 目	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
一、经营收入/成本/税金						
1. 项目收入-运营收入	723.20	723.20	723.20	752.09	752.09	752.09
2. 项目成本-运营成本	158.88	158.88	158.88	162.39	162.39	162.39
3. 税金及附加	66.88	66.88	66.88	69.55	69.55	69.55
4. 税息折旧及摊销前利润	497.44	497.44	497.44	520.15	520.15	520.15

二、折旧与摊销						
1. 总折旧和摊销	225.34	225.34	225.34	225.34	225.34	225.34
2. 息税前利润	272.10	272.10	272.10	294.81	294.81	294.81
三、利息支出						
1. 利息费用	103.50	91.00	78.50	66.00	53.50	41.00
2. 税前利润	168.60	181.10	193.60	228.81	241.31	253.81
四、企业所得税	42.15	45.28	48.40	57.20	60.33	63.45
五、净利润/净亏损	126.45	135.82	145.20	171.61	180.98	190.36
六、可用于覆盖本息收益	455.29	452.16	449.04	462.95	459.82	456.70

续表

项 目	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、经营收入/成本/税金				
1. 项目收入-运营收入	782.31	782.31	391.32	13,898.87
2. 项目成本-运营成本	166.04	166.04	83.03	3,102.90
3. 税金及附加	72.34	72.34	36.19	1,285.34
4. 税息折旧及摊销前利润	543.93	543.93	272.10	9,510.63
二、折旧与摊销				-
1. 总折旧和摊销	225.34	225.34	225.34	4,600.66
2. 息税前利润	318.59	318.59	46.76	4,909.97
三、利息支出				-
1. 利息费用	28.50	8.00	4.00	1,920.50
2. 税前利润	290.09	310.59	42.76	2,989.47
四、企业所得税	72.52	77.65	10.69	748.84
五、净利润/净亏损	217.57	232.94	32.07	2,240.63
六、可用于覆盖本息收益	471.41	466.28	261.41	8,761.79

## 5. 项目现金流量情况



## 现金流量表

单位：万元

项 目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、现金流入	1,897.60	100.00	2,997.67	618.46	618.46	643.20
1、资本金流入	397.60	100.00	740.00			
2、债券资金流入	1,500.00	-	2,000.00	-		
3、运营收入	-		257.67	618.46	618.46	643.20
二、现金流出	1,897.60	100.00	2,909.72	344.54	344.54	354.69
1、固定资产投资	1,860.10	55.00	2,740.00			
2、运营成本	-		60.89	146.15	146.15	149.15
3、相关税费	-		23.83	73.39	73.39	80.54
4、债券存续期利息	37.50	45.00	85.00	125.00	125.00	125.00
5、债券本金						
三、净现金流量	-	-	87.95	273.92	273.92	288.51
四、累计净现金流量	-	-	87.95	361.87	635.79	924.30

续表

项 目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、现金流入	643.20	643.20	668.75	668.75	668.75	695.54
1、资本金流入						
2、债券资金流入						
3、运营收入	643.20	643.20	668.75	668.75	668.75	695.54
二、现金流出	354.69	354.69	365.19	365.19	365.19	526.17
1、固定资产投资						
2、运营成本	149.15	149.15	152.27	152.27	152.27	155.51
3、相关税费	80.54	80.54	87.92	87.92	87.92	95.66

4、债券存续期利息	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
5、债券本金						150.00
三、净现金流量	288.51	288.51	303.56	303.56	303.56	169.37
四、累计净现金流量	1,212.81	1,501.32	1,804.88	2,108.44	2,412.00	2,581.37

续表

项 目	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
一、现金流入	695.54	695.54	723.20	723.20	723.20	752.09
1、资本金流入						
2、债券资金流入						
3、运营收入	695.54	695.54	723.20	723.20	723.20	752.09
二、现金流出	522.80	719.42	721.41	712.04	702.66	705.14
1、固定资产投资						
2、运营成本	155.51	155.51	158.88	158.88	158.88	162.39
3、相关税费	96.79	97.91	109.03	112.16	115.28	126.75
4、债券存续期利息	120.50	116.00	103.50	91.00	78.50	66.00
5、债券本金	150.00	350.00	350.00	350.00	350.00	350.00
三、净现金流量	172.74	-23.88	1.79	11.16	20.54	46.95
四、累计净现金流量	2,754.11	2,730.23	2,732.02	2,743.18	2,763.72	2,810.67

续表

项 目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
一、现金流入	752.09	752.09	782.31	782.31	391.32	18,636.47
1、资本金流入						1,237.60
2、债券资金流入						3,500.00
3、运营收入	752.09	752.09	782.31	782.31	391.32	13,898.87
二、现金流出	695.77	686.39	689.40	524.03	333.91	15,295.18

1、固定资产投资						4,655.10
2、运营成本	162.39	162.39	166.04	166.04	83.03	3,102.90
3、相关税费	129.88	133.00	144.86	149.99	46.88	2,034.18
4、债券存续期利息	53.50	41.00	28.50	8.00	4.00	2,003.00
5、债券本金	350.00	350.00	350.00	200.00	200.00	3,500.00
三、净现金流量	56.32	65.70	92.91	258.28	57.41	3,341.29
四、累计净现金流量	2,866.99	2,932.69	3,025.60	3,283.88	3,341.29	3,341.29

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### （一）融资成本测算

涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目于 2023 年河北省政府发行政府专项债券 1,500.00 万元，发行期数为 2023 年河北省高质量发展专债券二十三期-2023 年河北省政府专项债券四十二期，发行利率 3%；发行期限 20 年，计划本期发行 2,000.00 万元，发行利率 4%，发行期限 20 年，每半年支付一次利息，后十年等额偿还本金，本期债券存续期间应付本息测算情况如下：

本项目申请政府专项债总额自融资之日起 20 年应还本付息如下：

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
2023 年	-	1,500.00	-	1,500.00	3%	37.50
2024 年	1,500.00	-	-	1,500.00	4.0%	45.00
2025 年	1,500.00	2,000.00	-	3,500.00	4.0%	85.00
2026 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2027 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2028 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00

2029 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2030 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2031 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2032 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2033 年	3,500.00	-	-	3,500.00	4.0%	125.00
2034 年	3,500.00	-	150.00	3,350.00	4.0%	125.00
2035 年	3,350.00	-	150.00	3,200.00	4.0%	120.50
2036 年	3,200.00	-	350.00	2,850.00	4.0%	116.00
2037 年	2,850.00	-	350.00	2,500.00	4.0%	103.50
2038 年	2,500.00	-	350.00	2,150.00	4.0%	91.00
2039 年	2,150.00	-	350.00	1,800.00	4.0%	78.50
2040 年	1,800.00	-	350.00	1,450.00	4.0%	66.00
2041 年	1,450.00	-	350.00	1,100.00	4.0%	53.50
2042 年	1,100.00	-	350.00	750.00	4.0%	41.00
2043 年	750.00	-	350.00	400.00	4.0%	28.50
2044 年	400.00	-	200.00	200.00	4.0%	8.00
2045 年	200.00		200.00	-	4.0%	4.00
合计		3,500.00	3,500.00			2,003.00
本息合计						5,503.00

2. 本次申请政府专项债自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

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
2025 年	-	2,000.00	-	2,000.00	4.0%	40.00
2026 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2027 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2028 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2029 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2030 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2031 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2032 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2033 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2034 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2035 年	2,000.00	-	-	2,000.00	4.0%	80.00
2036 年	2,000.00	-	200.00	1,800.00	4.0%	80.00
2037 年	1,800.00	-	200.00	1,600.00	4.0%	72.00
2038 年	1,600.00	-	200.00	1,400.00	4.0%	64.00
2039 年	1,400.00	-	200.00	1,200.00	4.0%	56.00

2040 年	1,200.00	-	200.00	1,000.00	4.0%	48.00
2041 年	1,000.00	-	200.00	800.00	4.0%	40.00
2042 年	800.00	-	200.00	600.00	4.0%	32.00
2043 年	600.00	-	200.00	400.00	4.0%	24.00
2044 年	400.00	-	200.00	200.00	4.0%	8.00
2045 年	200.00		200.00	-	4.0%	4.00
合计		2,000.00	2,000.00			1,268.00
本息合计						3,268.00

3. 已发行政府专项债自融资之日起 20 年应还本付息情况如下：

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
2023 年		1,500.00	-	1,500.00	3%	37.50
2024 年	1,500.00		-	1,500.00	3%	45.00
2025 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2026 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2027 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2028 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2029 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2030 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2031 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2032 年	1,500.00	-	-	1,500.00	3%	45.00
2033 年	1,500.00	-		1,500.00	3%	45.00
2034 年	1,500.00	-	150.00	1,350.00	3%	45.00
2035 年	1,350.00	-	150.00	1,200.00	3%	40.50
2036 年	1,200.00	-	150.00	1,050.00	3%	36.00
2037 年	1,050.00	-	150.00	900.00	3%	31.50
2038 年	900.00	-	150.00	750.00	3%	27.00
2039 年	750.00	-	150.00	600.00	3%	22.50
2040 年	600.00	-	150.00	450.00	3%	18.00
2041 年	450.00	-	150.00	300.00	3%	13.50
2042 年	300.00	-	150.00	150.00	3%	9.00
2043 年	150.00	-	150.00	-	3%	4.50
2044 年	-	-	-	-	3%	-
合计		1,500.00	1,500.00			735.00
本息合计						2,235.00

## （二）收益与融资平衡情况

### （1）项目收益情况

项目债券存续期内运营收入为 13,898.87 万元，运营成本 3,102.90 万元，税费 2,034.18 万元，共可实现净收益为 8,761.79 万元。

### （2）收益与融资平衡情况

通过对项目还本付息的测算：涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目用于资金平衡的净收益 8,761.79 万元，运营期债券还本付息总额 5,503.00 万元，覆盖倍数为 1.59 倍。

涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目平衡情况：

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	计划发行额	预计融资利息成本	项目预期净收益对债券本息覆盖倍数
涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目	4,737.60	8,761.79	3,500.00	2,003.00	1.59

### （三）项目募投平衡情况

项目类型	文化旅游
本只专项债券用于该项目的金额	2000.00 万元
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额	0.00 元
项目简要描述	本项目主要内容为改造场地、改造健身步道、改造园内整体环境、增设消防设施及配套设备设施等。
项目建设期	2023 年 02 月至 2025 年 05 月

项目运营期	2025 年 06 月至 2045 年 05 月				
债券存续期内项目总投资	4737.60 万元				
其中：不含专项债券的项目资本金	1237.60 万元				
专项债券融资	3500 万元				
其他债务融资	0.00 万元				
项目分年融资计划					
	2023 年	2024 年	2025 年		
专项债券融资	1,500.00 万元		2,000.00 万元		
其他债务融资					
债券存续期内总收益	8,761.79 万元				
债券存续期内项目分年收益（万元）					
2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
0.00	0.00 万元	172.95	398.92	398.92	413.51
2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
413.51	413.51	428.56	428.56	428.56	444.37
2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
443.24	442.12	455.29	452.16	449.04	462.95
2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	
459.82	456.70	471.41	466.28	261.41	
债券存续期内项目总收益/项目总投资			1.85		
债券存续期内项目总债务融资本息	5,503.00 万元	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息			1.59
债券存续期内项目总债务融资本金	3,500 万元	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金			2.50
债券存续期内项目总债务融资本息	5,503.00 万元	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息			1.59
债券存续期内项目总地方债券融资本金	3,500 万元	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金			2.50
项目收益预测依据	本项目收入主要来源单价参考涿州市惠友钻石广场、君悦广场、				

	永济公园、涿州市中心广场、邵村花田滑冰场等场所设施租赁价格。收益来源为广告租赁收入、电瓶游船租赁收入、儿童娱乐设施租赁收入、滑冰场地租赁收入、电子屏租赁收入、非机动车充电设备收入、自动贩卖机租赁收入。
--	--

## 五、项目风险评估及控制措施

涿州市华阳全民健身活动中心及配套基础设施提升项目的投资规模相对较大，但工程的投资主要来源专项债券，偿债资金的归还主要依靠项目本身预期收入现金净流量来解决，因此可能存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失。达到整体项目风险最小化的目标。

### （一）风险评估情况

#### 1. 财务风险

本期专项债券偿付资金主要来自于未来专项运营收益，受到市场和经济等多种因素的影响，使得收益可能不能如期实现或收益规模达不到预期，存在一定的不确定性。

#### 2. 管理风险

项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用等诸多环节，涉及到多部门、多单位的协调与配合，可能由于投资管理与控制不力，影响项目建设进度与运营收益。

#### 3. 经营风险



未来区域经济发展还会受经济政策、城市规划方案等一系列经济环境因素影响后而发生变化，从而影响本项目所带来的效益。

## （二）风险控制措施

### 1. 财务风险控制措施

本期债券采用固定利率，不随市场利率波动而调整，可有效缓释利率波动对投资者预期收益率的影响。同时，参与主体治理结构完善，未来将加强财务管理，保持融资渠道畅通。

### 2. 管理风险控制措施

参与主体外来将强化现场管理，细化专业管理，建立稳固的项目运营基础，加强制度建设，加快推进项目建设进度，努力完善运营管理能力。

### 3. 经营风险控制措施

本项目对经济周期的敏感性弱于其他行业。投资项目区域集中河北省内，在我国目前具有一定区位优势，保持较快经济发展速度、具备一定发展潜力的区域，财政支持力度较大。

## （三）敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，债券存续期内，本项目经营活动净收益为 8,761.79 万元，债券本息合计为 5,503.00 万元（本金 3,500.00 万元，利息 2,003.00 万元），通过测算，本期债券本息覆盖倍数为 1.59，能够实现项目收益与融资自求平衡。

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：

敏感性分析	敏感性变化比率				
敏感性变化比率	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	7,885.61	8,323.70	8,761.79	9,199.88	9,637.97
债券还本付息额	5,503.00	5,503.00	5,503.00	5,503.00	5,503.00
债券本息覆盖率	1.43	1.51	1.59	1.67	1.75

单位：万元

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。

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

### （一）项目预期现金净流量平衡本项目还本付息

本项目通过广告租赁收入、电瓶游船租赁收入、儿童娱乐设施租赁收入、滑冰场地租赁收入、电子屏租赁收入、非机动车充电设备收入、自动贩卖机租赁收入能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。经测算本项目建设完成后，债券存续期内项目净收益 8,761.79 万元,运营期债券还本付息总额 5,503.00 万元，覆盖倍数为 1.59 倍。足够覆盖本项目发债本息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

### （二）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》，及时将财政部下达全省的政府债务限额向省人大常委会提请审议，严格履行预算调整程序，研究提出债务限额分配方案下达市、县、区，要求市、县、区政府举借债务不得突破批准的限额，确需举借债务的，依照经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，2018 年制定《新增政府债务限额分配管理暂行办法》，科学分配新增政府债务限额，本次项目 2000 万元募集资金在河北省及市政府批准的限额范围内发行。

### （三）还款责任及保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88 号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155 号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

### （四）有效防范化解政府债务风险

根据财政部通报的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。开展政府性债务月报告、隐形债务统计监测和政府性债务投资项目资产清查登记，不断完善全口径债务风险监控机制，牢牢守住不发生区域性、系统性风险的底线。虽然涿州市政府债务率在可控范围之内，但涿州市人民政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。

#### （五）建立完善的债券资金使用管理机制

涿州市财政局、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，确保债券资金合规使用，保障投资者合法权益。

#### （六）必要时在限额内发行新增专项债

若本项目预期现金净流量无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，涿州市城市管理综合行政执法局及人民政府将按照财预[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。此外，财库〔2018〕61 号文件指出了地方政府债券可以有“借新债、还旧债”的使用途径。

### 七、信息披露计划及主管部门责任

#### （一）信息披露计划

1. 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：省级财政部门负责按照专项债务管理规定，审核确定分类发行专项债券实施方案和管理办法，组织做好信息披露、信用评级、资产评估等工作。行业主管部门、项目单位负责配合做好专项债券发行准备工作，包括制定项目收益和融资平衡方案、提供必需的项目信息等，合理评估分类发行专项债券对应项目风险，切实履行项目管理责任。

2. 《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定：

（1）【债券发行安排公开】省级财政部门应当在每月二十日前公开本地区下一月度新增地方政府债券和再融资债券发行安排，鼓励有条件的地区同时公开多个月份地方政府债券发行安排。

（2）【新增专项债券发行公开】省级财政部门应当在新增专项债券发行前，提前5个以上工作日公开以下信息：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。省级财政部门应当在新增专项债券发行后 2 个工作日内，公布发行债券编码、利率等信息。

（3）【专项债券存续期公开】地方各级财政部门应当组织开展本地区和本级专项债券存续期信息公开工作，督促和指导使用专项债券资金的部门不迟于每年 6 月底前公开以下信息：①截至上年末专项债券资金使用情况；②截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；③截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；④其他按规定需要公开的信息。

（4）【专项债券重大事项公开】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。

（5）【债券资金调整用途公开】地方政府债券存续期内确需调整债券资金用途的，按规定履行相关程序后，由省级财政部门予以公告或以适当方式告知债券持有人。

（6）【财政经济信息】地方各级财政部门在公开政府债务信息时，应当根据本级政府及其相关部门信息公开进展，一并提供本级政府工作报告、

预决算报告、预算执行和其他财政收支的审计工作报告等信息或其网址备查。

(7) **【职责分工】** 财政部负责指导、监督全国地方政府债务信息公开工作。地方各级财政部门负责组织实施本地区和本级政府债务信息公开工作，指导、监督和协调本级使用债券资金的部门和下级政府债务信息公开工作。

## **(二) 主管部门责任**

本项目的行业主管部门（涿州市城市管理综合行政执法局）在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快项目对应专项债券资金支出进度，形成实物工作量，推动项目早见成效；项目主管部门和单位加强收益资金调度，及时足额将还本付息资金缴入国库；财政部门提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。