

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程  
地方政府专项债券  
实施方案

编制单位：围场满族蒙古族自治县水务局

咨询机构：河北骏邺工程咨询有限公司



# 目录

一、基本信息 .....	1
(一) 项目基本信息 .....	1
(二) 项目参与主体 .....	1
(三) 项目立项审批情况 .....	2
(四) 项目事前绩效评估情况 .....	2
(五) 项目所在区域情况 .....	9
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	9
(一) 项目建设投资方案 .....	9
(二) 资金筹措方案 .....	13
(三) 项目资金管理方案 .....	14
三、项目运营与预期收益估算 .....	18
(一) 项目运营方案 .....	18
(二) 项目预期收益估算 .....	19
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	24
(一) 融资成本测算 .....	24
(二) 项目收益测算 .....	25
五、项目风险评估及控制措施 .....	26
(一) 风险评估情况 .....	26
(二) 风险控制措施 .....	30
(三) 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	31
(四) 敏感性分析 .....	32
六、投资者保护措施(还款保障计划) .....	32
(一) 项目预期现金净流量平衡本项目还本付息 .....	32
(二) 实行政府债务限额管理 .....	33
(三) 还款责任及保障 .....	33
(四) 落实政府债务预算管理 .....	34
(五) 从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案 .....	34
(六) 有效防范化解政府债务风险 .....	35
(七) 建立完善的债券资金使用管理机制 .....	35
(八) 必要时在限额内发行相关专项债券周转偿还或采取其他还款方式 .....	36
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	36
(一) 信息披露计划 .....	36
(二) 主管部门责任 .....	39
(三) 资产管理部门责任 .....	39
八、编制文件依据及附件 .....	40

# 围场县污水处理厂污泥无害化处置工程

## 地方政府专项债券

### 实施方案

#### 一、基本信息

##### (一) 项目基本信息

项目名称	围场县污水处理厂污泥无害化处置工程
建设内容	包括设备间 1000 m <sup>2</sup> （密实叠层高压脱水系统、好氧发酵系统、除臭系统）、成品库房 500 m <sup>2</sup> （包装系统）。
总投资	2,934.09 万元
计划发行规模	1600.00 万元
债券期限	10
债券利率	4%
还本付息方式	本期债券发行期限 10 年，在存续期内按半年支付利息，到期一次性偿还本金。

##### (二) 项目参与主体

##### 项目实施主体：围场满族蒙古族自治县水务局

单位名称	围场满族蒙古族自治县水务局
负责人	毕成果
登记号	111308280009772092
赋码机关	中共围场满族蒙古族自治县委员会机构编制委员会办公室

##### 项目建设运营主体：围场满族蒙古族自治县水务局

### （三）项目立项审批情况

本项目已经取得围场满族蒙古族自治县行政审批局《关于围场县污水处理厂污泥无害化处置工程可行性研究报告的批复（围数政投字〔2025〕9号）。

### （四）项目事前绩效评估情况

本项目依据《围场县污水处理厂污泥无害化处置工程事前绩效评估报告》，本项目的评估方法、评估内容及结论如下：

#### 1. 评估方式

（1）资料分析。通过查阅关于围场县污水处理厂污泥无害化处置工程相关的文件政策及方案资料，结合项目可行性研究报告及批复等相关资料，为评估结论提供支撑。

（2）电话咨询。通过电话对评估对象及其他相关方进行咨询，充分了解项目实施内容，对沟通交流过程中发现的问题进行汇总整理，并提出相关意见和建议，最终形成评估报告初稿。

#### 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。

#### 3. 评估内容与结论

##### （1）评估内容

评估工作组通过七个方面对围场县污水处理厂污泥无害化处置

工程进行了综合分析，具体如下：

1) 项目实施具有必要性、公益性、收益性

项目必要性如下：

1. 改善当地生态环境的必然需要

城镇污水处理厂污泥是污水处理厂在处理居民生活污水和工业废水中产生的半固态物质。污泥中含有较多的污染物，如果未经妥善处理将会对环境造成很大危害。其主要污染物包括盐分污染、病原体污染、有机高聚物污染、重金属污染、过量氮磷污染等。

(1) 盐分污染

污泥中各种无机盐含量较高，存在的较多无机盐污染物，如果土壤施用量过大，土壤的电导率相应增大，电导率增加到一定的程度，会破坏植物根系，抑制植物对养分的正常吸收，破坏植物养分平衡。

(2) 病原体污染

污泥中含有大量有机物及大量病原体（病原微生物和寄生虫），易分解腐烂，没有经过任何处理的污泥随着堆放时间的增加，会污染土壤及水体，产生强烈的恶臭味。病原体如果传递至食物链，将会危害人类的健康。

(3) 有机高聚物污染

污水处理厂污泥中含有包括邻苯二甲酯、多环芳烃、氯苯、氯酚等高聚物不易降解、毒性残留期长、对人体危害大。

(4) 重金属污染

生活污水中重金属含量较低，但工业废水重金属含量复杂。重金

属一般具有溶解度小、性质稳定、难以去除的特点。研究显示，污水处理过程中 70%~90%的重金属元素通过吸附或沉淀转移到污泥中，所以污泥使用不当，其潜在毒性易在作物、动物以及人体中积累。

### (5) 过量氮磷污染

污泥中含有大量的氮、磷元素，如果任意堆放，会使土壤中有机物的氮磷分解速度大于植物吸收速度，造成氮磷污染将产生土壤污染；若不慎流入水体，将造成水体的富营养化。

为深入贯彻习近平生态文明思想，认真落实经国务院发布的《关于推进污水资源化利用的指导意见》的要求，提高污泥无害化处理和资源化利用水平，改善当地生态环境，项目的建设是十分必要的。

## 2. 发展循环经济的必然需要

城镇污水处理厂污泥主要来自物理、化学、生物等方法处理市政污水时产生的沉淀物。未经处理的污泥有机物含量高，易腐烂并产生恶臭，含水率高，介于液体和固体之间，颗粒细、比重小、呈胶状液态，可以用泵运输，但污泥很难通过自然沉降进行完全固液分离。通俗地说，污泥是污水中的固体部分，污泥含有大量的有机物及腐殖质，热值较高；同时，还含有丰富的氮、磷、钾等营养元素以及多种微量元素，是植物生长发育所需要的，可以改良土壤结构。

### (1) 污泥的燃烧价值

污泥的主要成分是有机物，可以燃烧，尤其污泥经干化后，可作为辅助燃料燃烧，天津纪庄子污水处理厂曾对其污泥进行了测定，一般污泥的发热量为 8734-12531 千焦/公斤，二沉池污泥达到

12946-13603 千焦/公斤，消化污泥达到 7406-10952 千焦/公斤。褐煤的热值为 8380-16760 千焦/公斤，烟煤的热值为 20930-33500 千焦/公斤，污泥的热值相当于褐煤的 75%，烟煤的 37.4%。

## （2）污泥的有机养分利用

随着中国城镇污水处理技术的提高，污泥中有机质和养分含量呈增加的趋势，其重金属平均含量相对欧美国家普遍偏低，且随着中国城镇化水平的快速提高，大量工业企业进入园区，工业废水经过园区污水处理厂处理后达标排放，越来越少的工业废水进入城镇污水处理厂，城镇污水厂污泥重金属含量呈逐渐降低趋势。污泥中含有多种微量元素及大量的氮、磷、钾、钙和有机物，我国城镇污水处理厂污泥的有机质、氮、磷、钾的平均含量分别为 384g/kg、27g/kg、14.3g/kg、7.0g/kg（干重）。污泥堆肥后，含有较高的腐殖酸类物质及水溶性组分，腐殖酸类物质可以改良土壤，水溶性组分中的生长素和细胞分裂素的生物活性，可以促进植物生长。

污泥中含有大量的营养物质，具有极大的应用价值，经过妥善处置应作为资源循环利用，同时污泥循环利用也是污水处理厂实现双碳目标，尤其是响应国家建设低碳标杆污水厂的重点环节，是实现污水处理厂节能减排提质增效的组成部分。因此，该项目的建设十分必要。

## 3. 污水处理厂配套污泥处置设施的必然需要

围场县污水处理厂一期工程于 2008 年开工建设，2011 年正式投产运行，二期工程于 2016 年开始建设，2018 年正式投产运行，污水处理总规模为 5 万 m<sup>3</sup>/d，采用倒置 AAO+深度处理工艺，出水水质执

行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)一级 A 标准。污泥处理采用重力浓缩+板框压滤机脱水,通过投加石灰固化剂,污泥处理后的含水率达到 60%。该污水处理厂以处理围场县生活污水为主,目前日处理水量约 3 万 m<sup>3</sup>/d,每月产生剩余污泥约 700 吨,含水率 60%,运输至承德双滦区、上板城区、滦平县热电厂焚烧协同处置,运距约 130—160km,处置及运输费用为 300-370 元/吨污泥。

热干化和污泥焚烧处理的最大瓶颈是处理方法本身的能耗极高,后期随着尾气排放标准越来越严格,处理成本也随之增加。另外,长距离运输,不仅增加了污泥的处置费用,同时不利于管控,一旦转运过程中被非法倾倒,将产生严重的环境污染事故。围场县污水处理厂领导高度重视污泥处置工作,决定建设污泥无害化处置项目,解决就地处置污泥问题。项目的建设是非常必要的。

本项目的建设符合我国相关产业政策,从项目实施的必要性和建设可行性分析,本项目属于国家鼓励类建设项目,能够获得当地政府、各相关部门的支持。项目符合当地产业规划的工业产业布局建设要求,具有良好的社会效益和经济效益。综合以上因素,本项目的建设可行且十分必要。

#### 项目公益性:

根据规定,“公益性项目”是指为社会公共利益服务、不以营利为目的,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。按照对公益性项目的定义,本



项目具有公益性的特征。

2) 项目投资符合相关规定，本项目已经取得围场满族蒙古族自治县行政审批局《关于围场县污水处理厂污泥无害化处置工程可行性研究报告的批复（围数政投字〔2025〕9号），项目成熟度较高。

3) 项目资金来源和到位情况得到有效保证。项目资本金 934.09 万元，占项目总投资 36.86%，来源于财政配套资金。

4) 项目收入、成本、收益预测合理性

根据本项目可研报告，项目建成后，预测可取得项目本身运营收入，收入方式合理，收入预测较为科学符合项目规模和预期目标产出，相关价格依据合理。项目成本主要包括人员经费、维护修理费及折旧费，各项成本预估全面，各项成本充分考虑在内，成本预测较为合理。

5) 本项目对债券资金的需求在合理范围内。项目申请发行以经营收入偿还地方政府的专项债券，在风险可控的前提下，按照地方相关法律法规限额内适度举债，保障重点领域合理融资需求。

6) 项目偿债计划具有一定可行性，偿债风险可控。

7) 本项目绩效目标与围场满族蒙古族自治县水务局的部门职责、长期规划以及年度工作目标一致，与实际工作内容相关联。

（具体分析见《围场县污水处理厂污泥无害化处置工程事前绩效评估报告》）

结论如下：围场县污水处理厂污泥无害化处置工程事前绩效评估得分 96 分，评价等级为“优秀”。对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

# 河北省政府专项债券项目绩效目标表

单位：万元

项目名称	围场县污水处理厂污泥无害化处置工程				
项目主管部门	围场满族蒙古族自治县水务局		统一社会信用代码	111308280009772092	
项目实施主体	围场满族蒙古族自治县水务局		统一社会信用代码	111308280009772092	
项目资金 (万元)	投资总额：2,934.09				
	一、政府专项债券资金：1600.00				
	二、其他资金：934.09				
债券用途	用于围场县污水处理厂污泥无害化处置工程				
绩效目标	按时保质保量完成围场县污水处理厂污泥无害化处置工程，实现污泥稳定化、无害化处置，推进资源化利用。				
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	建设内容	包括设备间 1000 m³ 年处理污泥量 18250 吨 年产营养土量 6100 吨	项目可研批复
		质量指标	项目建设验收合格率。	100%	施工合同及竣工验收报告
			债券资金使用合规率。	100%	项目可研报告
		时效指标	项目建设时间进度。	≤12 个月	项目可研报告
			项目按计划资金支出率。	100%	项目财务凭证
		成本指标	项目总投资	≤2,934.09 万元	项目可研报告
	绩效指标	经济效益指标	项目收益	≥800 万元/年	项目专项债券实施方案
		社会效益指标	实现污泥稳定化、无害化处置，推进资源化利用。	有所改善	实施效果
		可持续影响指标	项目能够可持续发展。	项目可持续发展 20 年及以上。	项目可研报告
		还本付息指标	还本付息资金来源及金额。	项目收入不低于 800 万元/年	项目专项债券实施方案
			按时偿还债券本息率。	100%	项目专项债券实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度	周边受益群体满意度。	≥95%	问卷调查

		指标			
--	--	----	--	--	--

## （五）项目所在区域情况

围场满族蒙古族自治县，隶属河北省承德市，位于河北省最北部，东邻松山区，北接克什克腾旗，西北邻多伦县，南及西南与隆化县、丰宁县接壤，总面积 9219 平方公里。截至 2023 年 6 月，围场县辖 14 个镇、23 个乡。截至 2023 年末，围场满族蒙古族自治县常住人口 417278 人。

民国元年（1912 年），建围场县，属热河省。1989 年，撤销围场县，成立围场满族蒙古族自治县。是全国唯一的满族蒙古族自治县、典型的生态农业大县、国家重点生态功能区、京津冀水源涵养功能区、国家级现代农业示范区、农业可持续发展试验示范区。2016 年被农业部列为首批国家农产品质量安全县。2020 年 2 月 29 日，河北省人民政府批准围场满族蒙古族自治县退出贫困县。

2023 年，围场满族蒙古族自治县地区生产总值实现 2037248 万元，比上年增长 5.7%。

## 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

《河北省建筑、安装工程概算费用定额》（2018）；

《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018）；

《河北省市政工程概算定额》（冀建工〔2018〕53 号）；

《河北省建设造价信息》；《唐山市造价信息》；

《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；

《市政工程设计概算编制办法》（建标【2011】1号文）；

《全国市政工程投资估算编制办法》（建标【2007】164号）；

类似工程技术经济指标；

项目建设单位提供的有关资料。

## 2. 项目总投资

本项目总投资 2,934.09 万元，建设投资 2511 万元，铺底流动资金 23.09 万元。

项目投资估算表（一）													
围场县污水处理厂污泥无害化处置工程基本情况表													
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	无					企业入驻情况							
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	无												
是否列入开发区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	本项目已取得可行性研究报告批复，文号：围数政投字〔2025〕9号。												
所属区划名称：围场满族蒙古族自治县	立项单位：围场满族蒙古族自治县水务局				属于围场满族蒙古族自治县申报项目			项目建设和在开发区内，否					
项目申请专项债券支持领域：医疗	项目总投资：2,934.09 万				申请使用专项债资金：1600.00 万			是否续发行项目：否					
项目全部建设内容													
（一）主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	设备间	1000	平方米	2153.85							29463.61	平方米	8,666.64
（二）配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
（三）前期费用	主要内容												
1	设计、咨询、监理等			342.15	342.15								

(四) 项目收益点	收益点名称	收入标准/可供参考的收入依据		债券存续期内年平均收入金额(万元)	债券存续期该项收入合计		——	——		——			
1	污泥销售	市场价格		826.65	8,266.50								
融资收益保障倍数测算过程及结果		——		——	2.19		——	——		——			

## 投资估算表（二）

单位：万元

项目	估算价值				合计
	工程建设费	工程建设及其他费用	基本预备费	其他	
围场县污水处理厂污泥无害化处置工程	1,968.96	342.15	184.89	38.09	2,934.09
合计	1,968.96	342.15	184.89	38.09	2,934.09

### （二）资金筹措方案

#### 1. 项目资金来源

本项目总投资约为 2,934.09 万元，其中项目资本金 934.09 万元，占总投资 36.86%，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；本次拟申请专项债券 1600.00 万元。

项目资金来源具体如下表：

#### 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	2,934.09	100.00%	
一、资本金			
（一）自有资金	934.09	36.86%	
（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)			
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	1600.00	63.14%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

#### 2. 项目前期工作及实施计划

### （1）已完成前期工作

本项目已经取得围场满族蒙古族自治县行政审批局《关于围场县污水处理厂污泥无害化处置工程可行性研究报告的批复（围数政投字〔2025〕9号）。

### （2）项目实施计划

根据可行性研究报告，建设工期共 12 个月

### 3. 项目资金使用计划表

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2025 年	合计
一、资本金流入		
项目资本金	934.09	934.09
专项债券	1,600.00	1,600.00
合计	2,534.09	2,534.09
二、资金流出		
工程建设费	1,968.96	1,968.96
工程建设及其他费用	342.15	342.15
基本预备费	184.89	184.89
其他费用	38.09	38.09
合计	2,534.09	2,534.09

### （三）项目资金管理方案

围场满族蒙古族自治县水务局高度重视债务管理工作，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，执行严格的债券资金使用管理制度，明确的项目主管单位职责，按照《关于全面实施



预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求进行绩效评价，原则上需委托第三方机构进行绩效评价工作，加强资金的使用与管理，同时制定出应急处理方案。

## 1. 资金使用

### （1）债券资金实行专户管理

专项债券项目单位应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，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。同一个项目单位发行两个或两个以上专项债券所募集的资金，应分别设立独立的债券资金专户。临时闲置的债券募集资金，只能用于办理专户内定期存款、结构性存款、保本型理财等流动性好、风险低的保本投资，由此产生的收益应及时归集到专户内，并按约定的方式定期披露有关情况。

资金使用单位对项目实施和资金使用负责，应当对专项资金实行专项管理，单独核算，健全专项资金申报审核台账，严格按照规定用途和项目计划执行使用，不得用于日常公用经费和工资福利等一般性支出，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用专项资金。未经批准，不得变更项目内容，确需变更项目内容的，应当按程序重新上报原审批部门，经批准后方可变更。

### （2）资金流入管理

项目资金流入主要包括项目资本金、专项债券资金和项目收入流入。

本项目资本金主要来源于财政资金。对于已到位的项目资本金，

应严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金到位后，由围场满族蒙古族自治县财政局及时将债券资金拨付至项目主管部门，由项目主管部门统一监督管理，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），专账核算，专款专用，不得挪用，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

### （3）资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本等。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目主管单位，经项目主管单位、财政局同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由项目单位组织准备需要到期支付的债券本息，并将用于还本付息的项目收益转至围场满族蒙古族自治县财政局。由围场满族蒙古族自治县财政统一向河北省财政厅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。

### 3. 部门职责

(1) 财政部门负责专项债券额度管理和预算管理工作，负责具体编制政府性基金预算调整方案，经本级政府同意后报人大常委会批准，组织做好债券发行、还本付息等工作。

(2) 本项目主管单位为围场满族蒙古族自治县水务局，其职责是按照围场县污水处理厂污泥无害化处置工程的建设要求，并根据建设任务、成本等因素，做好专项债券项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

(3) 项目单位围场满族蒙古族自治县水务局承担专项债券资金管理使用和还本付息主体责任。应建立健全项目内控管理和财务管理制度，规范财务管理，确保专项债券资金安全，按要求做好专项债券相关信息披露、信息公开、情况报告，主动接受监督。

#### 4. 绩效管理

围场满族蒙古族自治县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）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管部门的绩效评价范围之内，根据“谁用款、谁负责”的原则，推动项目主管部门绩效自评，财政、审计等部门对重点项目组织再评价，原则上需委托第三方机构进行绩效评价。

绩效评价重点考核项目经济社会效益，内容主要包括项目进展、

管理措施、完成投资额、资金到位情况、项目产出、存在问题及建议。

绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度、拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

## 5. 监督管理

财政部门应当加强对专项债券使用情况的监督管理，不定期对项目主管部门和项目单位专项债券资金使用情况进行检查。财政部门、项目主管部门和项目单位在项目收益专项债券资金使用和管理工作中，存在违规使用债券资金行为的，按照国家有关规定追究相应责任。

## 6. 分级响应和应急处置

各级政府对其举借的债务负有偿还责任。要加强日常风险管理，按照财政部《地方政府性债务风险分类处置指南》，妥善处理债务偿还问题。同时，要加强财政资金流动性管理，避免出现因流动性管理不善导致政府性债务违约。对因无力偿还政府债务本息或无力承担法定代偿责任等引发风险事件的，根据债务风险等级，相应及时实行分级响应和应急处置。

# 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。

（1）建设资金实行统一管理，由财务单独立帐、核算，资金使用严格按计划进行，并接受上级有关部门的监督和检查；

（2）合理安排资金，积极、充分、扎实地抓好建设前期的各项工作；

(3) 为了确保建设工期，质量和资金的合理使用，实行以主要负责人全面负责实施和管理的项目法人责任制；

(4) 严格按照规定实行工程建设项目监理制，严把工期，质量和资金关；

(5) 严格工程建设项目竣工验收制度和工程建设项目质量终身负责制。

2. 具体运营内容

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程在债券存续期内将取得营业收入。项目收益将优先用于偿还募集资金本金和利息。

(二) 项目预期收益估算

1. 项目收入预测

项目建成后污泥全部进入处理系统，可省去污泥处置费，经好氧发酵后产生营养土每年 2.505t，销售价格每吨约为 330 元/t。

互联网农产品电商市场运行大数据					
时间	产品/品种	所在产地	价格	升/降	走势图
2025-08-08	有机肥	河北石家庄市平山县	306元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北石家庄市正定县	321.3元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北石家庄市藁城区	414.18元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北石家庄市行唐县	818.83元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北邯郸市丛台区	476元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北邯郸市永年区	1008.03元/吨	-2.09%	↘
2025-08-08	有机肥	河北保定市定州市	810.33元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	河北沧州市海兴县	471.75元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	内蒙古呼和浩特市玉泉区	510元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	江苏南京市浦口区	340元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	江苏南京市溧水区	340元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	江苏常州市金坛区	340元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	江苏南通市海安市	221元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	江苏镇江市丹徒区	957.67元/吨	-	→
2025-08-08	有机肥	安徽蚌埠市怀远县	306元/吨	-	→

具体收入明细见下表：

项目运营收入预测表

单位：万元

项目	污泥销售收入	运营收入
2026 年	826. 65	826. 65
2027 年	826. 65	826. 65
2028 年	826. 65	826. 65
2029 年	826. 65	826. 65
2030 年	826. 65	826. 65
2031 年	826. 65	826. 65
2032 年	826. 65	826. 65
2033 年	826. 65	826. 65
2034 年	826. 65	826. 65
2035 年	826. 65	826. 65
合计	8, 266. 50	8, 266. 50

## 2. 项目成本费用预测

- (1) 燃料动力和材料费：电费：0.53 元/度电，总装机功率：400kw，运行功率 205kw，年耗电量 1646150kw，每年 87.25 万元。
- (2) 维修维护费按固定资产投资的 1%计算每年约 20.09 万元。
- (3) 人工工资及福利费：本项目新增工作人员预计 12 名，工资福利费为每人每年 6 万元，预计每年 72 万元。
- (4) 其他费用为药剂费、滤布等费用每年约 104.88 万元。

序号	设备名称	药剂投加量 t 药/t 泥	单价 元	吨泥费用 元/吨	备注
1	密实叠层高压脱水系统	0.06	500	30	聚合硫酸铁
2	好氧发酵及附属系统	0.01	500	5	
3.1	除臭系统	0.00055	800	0.44	30%硫酸
3.2		0.00034	2500	0.85	30%氢氧化钠
4	合计			36.29	

序号	设备名称	数量或单价	年使用量	吨泥费用	备注
1	滤布	8500	24	11.18	
2	易损件			10.00	
3	合计			21.18	

### 项目成本费用表

单位：万元

项目	燃动材料费	工资	维护费	其他费	运营成本
2026 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2027 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2028 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2029 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2030 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2031 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2032 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2033 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2034 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
2035 年	87.25	72.00	20.09	104.88	284.22
合计	697.97	576.00	200.88	1,048.83	2,842.17

### 3. 项目运营收益

#### 项目收益预测表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2026 年	826.65	284.22	542.43
2027 年	826.65	284.22	542.43
2028 年	826.65	284.22	542.43
2029 年	826.65	284.22	542.43
2030 年	826.65	284.22	542.43
2031 年	826.65	284.22	542.43
2032 年	826.65	284.22	542.43
2033 年	826.65	284.22	542.43
2034 年	826.65	284.22	542.43
2035 年	826.65	284.22	542.43
合计	8,266.50	2,842.17	5,424.33

#### 4. 项目税费

本项目增值税暂按 6% 计算，城市建设维护费和教育附加为 5%、3%、2%，收入上缴财政暂不考虑所得税。

#### 项目税费

单位：万元

项目	增值税	税金及附加	项目税费
2026 年	46.79	4.68	51.47
2027 年	46.79	4.68	51.47
2028 年	46.79	4.68	51.47
2029 年	46.79	4.68	51.47
2030 年	46.79	4.68	51.47
2031 年	46.79	4.68	51.47
2032 年	46.79	4.68	51.47
2033 年	46.79	4.68	51.47
2034 年	46.79	4.68	51.47
2035 年	46.79	4.68	51.47
合计	467.90	46.80	514.70

#### 5. 项目利润预测

项目利润表单位：万元



序号	项目	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
1	运营收入	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	779.86	7,798.60
2	营业成本	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	284.22	2,842.17
3	税金及附加	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	4.68	46.80
4	折旧及摊销	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	138.21	1,382.14
5	财务费用	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	64.00	32.00	608.00
6	利润总额	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	320.75	2,919.50
7	所得税											-
8	净利润	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	288.75	320.75	2,919.50
9	累计净利润	288.75	577.50	866.25	1,155.00	1,443.75	1,732.50	2,021.25	2,310.00	2,598.75	2,919.50	

## 6. 项目经营活动现金流量预测

项目在债券存续期间经营活动净现金流量为 4,909.63 万元，具体情况如下表：

项目现金流量表

单位：万元

项目		2025	2026	2027	2028	2029	2030
1	经营活动现金流入		826.65	826.65	826.65	826.65	826.65
1.1	项目收入		826.65	826.65	826.65	826.65	826.65
2	经营活动现金流出		335.69	335.69	335.69	335.69	335.69
2.1	付现成本		335.69	335.69	335.69	335.69	335.69
3	经营活动现金净流量		490.96	490.96	490.96	490.96	490.96
项目		2031	2032	2033	2034	2035	合计
1	经营活动现金流入	826.65	826.65	826.65	826.65	826.65	8,266.50
1.1	项目收入	826.65	826.65	826.65	826.65	826.65	8,266.50
2	经营活动现金流出	335.69	335.69	335.69	335.69	335.69	3,356.87
2.1	付现成本	335.69	335.69	335.69	335.69	335.69	3,356.87
3	经营活动现金净流量	490.96	490.96	490.96	490.96	490.96	4,909.63

## 四、项目融资与收益平衡财务评估

### (一) 融资成本测算

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程拟申请发行 1600.00 万元，假设融资利率 4.00%，期限 10 年，在存续期内按半年支付利息，到期一次性偿还本金。

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
2025		1,600.00		1,600.00	32.00	32.00

2026	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2027	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2028	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2029	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2030	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2031	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2032	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2033	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2034	1,600.00			1,600.00	64.00	64.00
2035	1,600.00		1,600.00	-	32.00	1,632.00
合计		1,600.00	1,600.00		640.00	2,240.00

## （二）项目收益测算

### 1. 项目收益

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程债券存续期内运营收入为 8,266.50 万元，运营成本 2,842.17 万元，项目税费 514.70 万元，共可实现净收益为 4,909.63 万元。

### 2. 收益与融资平衡情况

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程能够合理保证偿还本期地方政府专项债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过以上对项目还本付息的测算，围场县污水处理厂污泥无害化处置工程用于资金平衡的相关收益为 4,909.63 万元，本项目拟发行专项债券本金为 1600.00 万元，年限 10 年，债券本息共计 2,240.00 万元，覆盖倍数为 2.19。

### 项目募投项目平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收益	预计融资本息	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
------	---------	---------	--------	-----------------

围场县污水处理厂 污泥无害化处置工程	2,534.09	4,909.63	2,240.00	2.19
-----------------------	----------	----------	----------	------

## 五、项目风险评估及控制措施

围场县污水处理厂污泥无害化处置工程投资规模较大，工程的投资主要依靠地方财政资金以及地方政府发行专项债券，该地方政府专项债券的还本付息主要依靠项目实现的净收益来解决，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. 自然环境和施工条件

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、洪水暴发等；未能预测到的特殊地质条件等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目

前期勘察论证。

## 2. 来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，下一步政府将合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强对项目实施过程的监督管理，合理统筹项目资金，及时根据已完工程量拨付资金，隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收，当施工单位提交竣工验收申请报告时，及时组织专业的团队组织竣工验收，确保项目尽早投入使用，进入运营期。

## 3. 来源于施工方的风险因素

风险识别：施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响；施工管理不善和发包方、承包方、监理方没有形成高效的合作机制的影响；建筑原材料、成品、半成品质量的影响；施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施：在招标和工程实施中应确保相关人员的素质水平，特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员，正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料（如水泥、砂石、钢材，机械设备、电线电缆、管材以

及其它成品、半成品等），必须严格从招标、签定合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关，杜绝不合格产品和材料用于工程建设，另要求设计方、施工单位做好项目交底。

#### 4. 来源于设计单位的风险因素

风险识别：设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险，因设计单位水平不足，导致项目设计不合理，技术方案表达不充分，质量达不到国家相关规范标准要求，或评审、验证不够充分，导致设计缺陷；设计变更会影响施工安排，会导致施工进度延误，造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施：应拟订规划设计大纲，明确设计质量标准。在设计阶段，设计单位因充分了解项目情况，勘察仔细，因地制宜，评估到位，设计合理、规范满足国家规范、标准，评审环节充分验证、复核仔细，保证设计质量。阶段设计完成后，应进行全面审核，内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表，明确责任到位，参加防线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等，负责现场解决设计技术问题。对设计变更，尽量提前实现，尽可能把设计变更控制在设计阶段初期，特别是对影响工程造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

#### 5. 来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨，造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失。

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风险情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

## 6. 资金落实情况

风险识别：资金落实风险主要是因融资、拨款等环节的各种客、主观原因，资金不能及时到位，导致项目建设停工或拖延；或是利率变化导致融资成本升高而形成的。

风险控制措施：准确把握国家宏观经济政策、国家及地方产业发展政策，充分利用有利条件，在其变化时及时调整策略。加强对项目的资金管理，落实建设资金，保证工程按期完工。

## 7. 工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相

关单位设计文件、监理实施细则、施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大部分项目工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

## （二）风险控制措施

### 1. 经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对地方政府专项债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目收入情况，保证还本付息及发行费用资金。因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在地方政府专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### 2. 市场风险

风险识别：在地方政府专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排地方政府债券发行金额和债券期限，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，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

### 3. 财务风险

风险识别：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。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

## （三）影响融资平衡结果的风险及控制措施

### 1. 投资测算不准确风险

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于项目目前可行性研究报告及相关数据的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合当地经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

### 2. 利率波动风险

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

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

#### （四）敏感性分析

通过对经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。可通过表格体现。

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						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	4,173.19	4,418.67	4,664.15	4,909.63	5,155.11	5,400.60	5,646.08
债券还本付息额	2,240.00	2,240.00	2,240.00	2,240.00	2,240.00	2,240.00	2,240.00
债券利息总额	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00	640.00
债券本金	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00	1,600.00
债券本息覆盖率	1.86	1.97	2.08	2.19	2.30	2.41	2.52

### 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

本项目通过运营收入，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，运营期内预计本息覆盖倍数超过 1.30 倍，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

## （二）实行政府债务限额管理

2020 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，要求市、县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，本项目通过发行专项债券募集资金将在河北省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向省财政缴纳本级应当承担的还本付息、发行费用等资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息

以及支付发行费用。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。市县级财政部门未按时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息、发行费用等资金的，省级财政部门可以采取适当方式扣回，并将违约情况向市场披露

#### （四）落实政府债务预算管理

围场满族蒙古族自治县人民政府设立预算稳定调节基金，建立跨年度的预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算和国有资本经营预算体系的统筹力度，强化项目资金的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度。建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算的统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。

#### （五）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案

河北省委、省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。

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《河北省政府性债务风险应急处置预

案》（冀政办字〔2017〕27号），明确了全省政府性债务风险事件处置组织体系，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），加强省本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，进一步防范政府债务风险。围场满族蒙古族自治县严格执行国务院、财政部及河北省债务风险防范措施举措，响应和落实债务风险应急预案。

#### （六）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。虽然围场满族蒙古族自治县政府债务率在可控范围之内，但围场满族蒙古族自治县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。

#### （七）建立完善的债券资金使用管理机制

围场满族蒙古族自治县财政局、项目主管部门、项目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。

（八）必要时在限额内发行相关专项债券周转偿还或采取其他还款方式

必要时围场满族蒙古族自治县财政局可申请发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。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，围场满族蒙古族自治县人民政府将按照财预〔2017〕89号文件规定“因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。”

此外，财库〔2018〕61号文件指出了“各地可根据项目具体情况，在严格按照市场化原则保障债权人合法权益的前提下，研究开展地方政府债券提前偿还、分年偿还等不同形式的本金偿还工作，防范偿债资金闲置浪费或挪用风险。”以及“发行地方政府债券偿还到期地方政府债券的，如债券到期时库款比较充裕，在严格保障财政支付需要的前提下，地方财政部门可使用库款垫付还本资金。待债券发行后，及时将资金回补国库。”保障地方政府按期偿还本金。

## 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、主管单位责任等；

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

本项目的主管部门为围场满族蒙古族自治县水务局在依法依规、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、项目单位应有明确的债券偿还计划,并确保项目收益稳定,也应加强收益资金调度,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,保证按时还本付息。

## (三) 资产管理部门责任

围场满族蒙古族自治县财政局会同资产管理部门围场满族蒙古族自治县水务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。在债券存续期间,将会定期对项目资产进行检查和盘点,确保发债项目不改变使用用途,不用于质押、抵押。

## 八、编制文件依据及附件

1. 围场县污水处理厂污泥无害化处置工程可行性研究报告；
2. 围场县污水处理厂污泥无害化处置工程可行性研究报告的批复；
3. 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）。