

国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程 实 施 方 案

编制单位：河北文安经济开发区管理委员会

(编制) 机构：成安佳盟财务咨询服务中心



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..... 2
 - （三）项目所在区域情况..... 10
- 二、项目投资规模、计划及资金方案10
 - （一）项目建设投资方案..... 10
 - （二）资金筹措方案..... 17
 - （三）项目资金管理方案..... 18
- 三、项目运营与预期收益估算21
 - （一）项目运营方案..... 21
 - （二）项目收入估算..... 21
 - （三）项目运营成本估算..... 22
 - （四）项目损益估算..... 23
- 四、项目融资与收益平衡财务评估 26
 - （一）融资成本测算..... 26
 - （二）收益与融资平衡情况..... 26
 - （三）项目募投平衡情况..... 27
- 五、项目风险评估及控制措施31
 - （一）风险评估及控制措施..... 33
 - （二）敏感性分析..... 34
- 六、投资者保护措施（还款保障计划） 34
- 七、信息披露计划及主管部门责任 35
 - （一）信息披露计划..... 35
 - （二）主管部门责任..... 36

国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV

四回线路架设工程

实施方案

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1. 项目基本信息表

项目名称	国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程
建设内容	本项目为国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程，主要包括线杆工程、线路工程及附属工程。具体内容如下： 1、新建 4 回钢管杆 137 基，线路及设备防雷 77 处。 2、架设 JKLGYJ-10-240/30 型架空线路 4*6591 米；敷设 ZC-YJV22-8.7/15-3*300 型电缆 4*4230 米；架设 ADSS 架空光缆 7000 米，敷设管道光缆 4100 米。 3、安装光缆接头盒 21 个，安装光缆余缆架 21 处，安装柱上断路器 12 台，安装三相隔离开关 98 组，安装 10KV 一进三出电缆分支箱 20 台，安装升压设备 4 台。
建设地点	位于河北文安经济开发区内
建设周期	2024 年 9 月-2026 年 10 月
项目实施单位	河北文安经济开发区管理委员会
总投资	4902.21 万元
本期计划发行规模	贰仟万元整（RMB: 20,000,000.00 元）
发行年限	10 年期
还本付息方式	利息按每半年付息，债券存续期的最后一年偿还本金。

2. 项目实施单位

本次项目承办单位为河北文安经济开发区管理委员会。根据河北文安经济开发区管理委员会提供的《统一社会信用代码证书》，其基本情况如下：

机构名称	河北文安经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11131026583622724G
机构性质	机关
机构地址	河北省廊坊市文安县迎宾大道毓秀小区 A-1-107

负责人	张洪斌
有效日期	自 2023 年 08 月 14 日至 2026 年 08 月 13 日
赋码机关	中共文安县委机构编制委员会办公室

河北文安经济开发区管理委员会系经批准设立且有效存续独立的机关法人,具有相应民事权力能力和民事行为能力;历史沿革合法合规、依法有效存续;本期专项债券涉及项目属于其经营范围。

（二）项目列入规划情况

本项目已列入中长期规划,列入重大项目库,列入当地或部门事业发债计划,为当地重点支持项目,项目重大项目库编码【2411-131026-89-01-393379】。

（三）事前绩效评估情况

为贯彻落实《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)、《河北省财政厅关于印发<河北省政府专项债券项目资金绩效管理办法>的通知》(冀财债[2021]41号)文件要求,国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程单位河北文安经济开发区管理委员会在申请专项债券资金前,已组织开展事前绩效评估工作并对项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性进行论证,初步判断本项目:

1、项目实施的必要性、公益性。

（1）项目的必要性

①项目的建设是文安县产业发展的需要

市政基础设施是社会经济的基础产业,作为国民经济的命脉,反映着一个地方经济繁荣与否、经济发展与落后的重要标志。文安县经

济及城市建设的快速发展，愈来愈依赖市政基础设施的发展。完善的电力设施将营造一个良好的产业环境。本项目的实施，还可以缓解当前该区域的用电状态，将进一步改善文安县的投资环境，增强对外招商引资的吸引力，促进周边企业的发展，进一步吸纳剩余劳动力，加快城市化进程，从而促进地区经济的协调发展。

②项目建设是提升周区域基础设施的需要

随着用户对供电可靠性的要求越来越高，线路的架设能够满足用户对电力持续供应的需求。特别是在工业领域，短暂的停电都可能导致巨大的经济损失。因此，通过线路的合理设计和架设，可以减少停电次数和时间，提高供电质量，保障用户的正常生产和运营。

本项目的建设可进一步缓解区域供电负荷，保障良好的供电能力，提升电力供应的安全性，保证区域各企业及相关居民可以稳定生产和生活，良好的区域环境，还可以吸引更多的企业来进行投资，进而可以促国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程进区域经济发展，对整个区域的建设有着推动作用，将为区域经济产业的发展、社会经济结构的改变及绿色可持续发展提供有力的保障。

③项目建设是改善城市面貌的需要

项目建设是政府按照科学发展观要求、结合实际作出的一项重要决策，是实现又好又快发展的重要战略部署。电力工程建设，是改善城市基础设施、全面提升城市形象的重要环节，也是坚持科学发展观、保持经济社会稳定、健康、协调发展的重要途径。对于完善城市市政公用设施，提高该区域地块价值，以及提高主城市国土使用效益具有

重要意义。

国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设计工程的建设，不仅可以有效的解决城市电力负荷较大存在的诸多问题和矛盾，而且可以促进城市结构的优化和城市功能的体现。良好的供电网络系统是充分挖掘城市资源的一种战略措施，有利于城市的开发经营和城市总体规划的全面实施。

综上所述，本项目的建设是十分必要的。

（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。本项目符合我国相关产业政策，具有明显公益性特征。

2、项目投资合规性与项目成熟度。

本项目的实施主体河北文安经济开发区管理委员会经批准设立的具有独立法人资格且有效存续的机关法人，具有相应民事权力能力和民事行为能力；历史沿革合法合规、依法有效存续；本项目建设实施已取得国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设计工程可行性研究报告的批复，文审批字(2024)75 号。国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设计工程已通过发改委监督审批平台立项文号项目基本信息【2411-131026-89-01-393379】。项目合法合规、符合国家产业政策。同时，本项目已经开展项目设计前期工作、

环评评价工作、招投标工作，具有一定成熟度，施工前期工作有序进行。

3、项目资金来源和到位可行性。本项目总投资 4902.21 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 1900 万元占项目总投资的 79.56%，期限为 10 年。未超过文安县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金 1002.21 万元，占总投资的 20.44%。目前，本项目已取得财政部门的资金证明。财政部门将根据项目建设进度的资金需求，逐步到位。因此，项目的资金来源、资金安排明确，具有可行性。

4、项目收入、成本、收益预测合理性。本项目的经营收入主要有供电收入而实现项目经营收入，总运营收入为 11700 万元，总运营成本 2642.20 万元，总税费 1158.3 万元，预期可支配收益 7899.50 万元。项目收益情况与同类型项目无明显差异，预测具有相对合理性。

5、绩效目标合理性。

项目设定的总体绩效目标：产业区域四回线路架设工程的建设，改善区域供电状况，优化电力基础设施，保障周边企业及居民正常生产和生活。促进区域经济产业的发展、社会经济结构的改变提供有力的保障。

①经济效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中经济效益指标共考核4个指标，指标1：项目年运营收入；指标2：项目年运营成本；指标3：项目年运营收益；指标4：项目收入、成本、收益预测的合理性。

②社会效益指标

依据项目实施方案，绩效目标中社会效益指标共考核 1 个指标，分别是 1：改善区域供电状况，优化电力基础设施；

③可持续影响指标

依据项目实施方案，绩效目标中可持续影响指标共考核1个指标，指标1：促进区域经济产业的发展。

④还本付息指标

依据项目实施方案，还本付息指标共考核5个指标，指标1：还本资金来源；指标2：还本付息金额；指标3：按期足额偿付本息率；指标4：偿债计划可行性；指标5：偿债风险点。

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：

单位：万元

项目名称	国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2411-131026-89-01-393379
项目主管部门	河北文安经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11131026583622724G
项目实施主体	河北文安经济开发区管理委员会			统一社会信用代码	11131026583622724G
项目负责人	耿海涛			联系电话	13653266606
项目资金	投资总额：4902.21 万元				
	一、政府专项债券资金：3900 万元（本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 1900 万元）				
	二、资本金：1002.21 万元				

债券资金用途	本项目为国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程，主要包括线杆工程、线路工程及附属工程。具体内容如下： 1、新建 4 回钢管杆 137 基，线路及设备防雷 77 处。 2、架设 JKLGYJ-10-240/30 型架空线路 4*6591 米；敷设 ZC-YJV22-8.7/15-3*300 型电缆 4*4230 米；架设 ADSS 架空光缆 7000 米，敷设管道光缆 4100 米。 3、安装光缆接头盒 21 个，安装光缆余缆架 21 处，安装柱上断路器 12 台，安装三相隔离开关 98 组，安装 10KV 一进三出电缆分支箱 20 台，安装升压设备 4 台。				
绩效目标	项目总体绩效目标：产业区域四回线路架设工程的建设，改善区域供电状况，优化电力基础设施，保障周边企业及居民正常生产和生活。促进区域经济产业的发展、社会经济结构的改变提供有力的保障。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值及单位	指标值确认依据
	产出指标	数量指标	指标 1: 新建 4 回钢管杆	137 基	可行性研究报告
			指标 2: 架设 JKLGYJ-10-240/30 型架空线路	26364 米	可行性研究报告
			指标 3: 敷设管道光缆	4100 米	可行性研究报告
			指标 4: 安装光缆接头盒	21 个	可行性研究报告
			指标 5: 安装光缆余缆架	21 处	可行性研究报告
			指标 6: 安装柱上断路器	12 台	可行性研究报告
			指标 7: 安装三相隔离开关	98 组	可行性研究报告
			指标 8: 安装升压设备	4 台	可行性研究报告
		质量指标	指标 1: 工程验收合格率	100.00%	验收报告
		时效指标	指标 1: 项目按期完成率	100.00%	合同
		成本指标	指标 1: 建设成本	≤4902.21	工程竣工决算报告
	绩效指标	经济效益	指标 1: 项目年运营收入	万元	财务评估咨询报告
			指标 2: 项目年运营成本	万元	财务评估咨询报告
			指标 3: 项目年运营收益	万元	财务评估咨询报告

			指标 4: 项目收入、成本、收益预测的合理性	合理	财务评估咨询报告
		社会效益	指标 1: 改善区域供电状况, 优化电力基础设施;	效益显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 促进区域经济产业的发展	≥10 年	可行性研究报告
		还本付息	指标 1: 还本资金来源	运营收入	财务评估咨询报告
			指标 2: 还本付息金额	5460 万元	财务评估咨询报告
			指标 3: 按期足额偿付本息率	按时足额偿还	财务评估咨询报告
			指标 4: 偿债计划可行性	可行	财务评估咨询报告
			指标 5: 偿债风险点	风险可控	财务评估咨询报告
	满意度指标	满意度指标	指标 1: 受益对象满意度	≥96%	社会调查统计报告

6. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

①评估目的

事前绩效评估的主要目的是通过开展事前绩效评估工作,判断项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性,重点论证以下方面:项目实施的必要性、公益性、收益性;项目投资合规性与项目成熟度;项目资金来源和到位可行性;项目收入、成本、收益预测合理性;债券资金需求合理性;项目偿债计划可行性和偿债风险点;绩效目标合理性等,进一步改进和加强项目管理,提高财政资金的使用效益。

②评估工作程序

事前绩效评估分为事前绩效评估准备、事前绩效评估实施、事前

绩效评估报告三个阶段。

1) 事前绩效评估准备阶段。

a. 组建事前绩效评估工作组。确定评估工作人员和专家，明确责任和任务。

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

2) 事前绩效评估实施阶段

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

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

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

3) 事前绩效评估报告阶段。

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

基础上，修改并完善事前绩效评估报告。

4) 评估结论。

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

（四）项目所在区域情况

文安县幅员面积 1028 平方公里，其中耕地面积 89 万亩，地势平坦开阔，土壤类型多样，适宜种植多种作物。境内富含石油、天然气，共开发出 7 个含油断块，控制含油面积 16.7 平方公里。累年平均降水量为 556.3 毫米，历年最多年为 1114.3 毫米，最少年 230.3 毫米，年际差达 884.0 毫米。降水主要集中在夏季，平均总量 409.6 毫米，占全年总量的 74%，其中七、八两个月降水量为最多，占夏季降水的 34%。京津冀地区大开放的氛围和活跃的经济交流为文安的经济 development 提供了机遇，改革开放以来，由传统的农业大县迅速转变为民营经济为主体的工业县，在民营经济加速发展的进程中，聚集形成了以人造板、钢铁轧延、电线电缆等三大主导产业为主体的工业体系。

二、项目投资规模、计划及资金方案

（一）投资方案的编制依据及原则

1、投资方案的编制依据及原则

2018 年《河北省建设项目概算其他费用定额》；

《20KV 及以下配电网工程估算指标》（2022 年版）；

《电力工程建设估算指标》；

《廊坊市工程造价信息》2024 年第 4 期；

《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）文件；

项目建设管理费参照《基本建设项目建设成本规定》（财政部财建【2016】504 号）计取；

勘察测绘费参照计价格[2002]10 号计取；

设计费参照发改价格[2015]299 号文、计价格[2002]10 号计取；

招标代理费参照计价格[2002]1980 号文件《招标代理服务收费暂行办法》计取；

监理费参照发改价格[2015]299 号文计取；

造价咨询费参照《河北省工程造价咨询服务收费标准管理暂行办法》计取；

施工图审查费参照冀价经[2011]10 号文计取；

建设项目的期工作咨询费参照计价格【1999】1283 号、发改价
国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程
格[2015]299 号文计取；

材料检测费参考市场价计取；

人工费计费依据《电力工程造价与定额管理总站文件》（定额〔2024〕1 号）；

人工材料机械定额计价调整按电力工程造价与定额管理总站文件（2024）4 号文进行调整；

材料机械台班基期价格依据 2024 年第五期廊坊市《造价管理与

信息》文安栏；

价格计费依据《20kV 及以下配电网工程设备材料价格信息(2023 年下半年)》；

基本预备费按工程费用与工程建设其它费用之和的 8% 计算；价差预备费根据计投资(1999)1340 号文规定，价格指数按 0 计算；

工程建设其他费计费科目政府指导价文件；

工程建设其他费政府指导价文件；本地区类似工程经济技术指标。

2. 项目总投资

本项目估算总投资 4902.21 万元，其中工程费用 4007.37 万元，工程建设其他费用 531.45 万元，预备费用 363.13 万元。

产业园区基础设施项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称） 基本情况表 列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述 是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述 是否列入开发区十四五规划的相关文件名称和主要描述 是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述 列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程			产业园区名称	园区主导产业		
					企业 入驻 情况	39 家	
所属区划名称	河北文安经济开发区	立项单位	河北文安经济开发区管理委员会	是否属于开发区申报项目,填写开发区名称	河北文安经济开发区	项目是否建设在开发区内,填写开发区名称	是
项目申请专项债券支持领域	产业园区基础设施	项目总投资。 计量单位使用 亿元,小数点 后保留两位。	0.49	申请 使用 专项 债资 金	0.39	是否续发行项目	否
项目全部建设内容	本项目为国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程,主要包括线杆工程、线路工程及附属工程。具体内容如下:						

- 1、新建 4 回钢管杆 137 基，线路及设备防雷 77 处。
- 2、架设 JKLGYJ-10-240/30 型架空线路 4*6591 米；敷设 ZC-YJV22-8.7/15-3*300 型电缆 4*4230 米；架设 ADSS 架空光缆 7000 米，敷设管道光缆 4100 米。
- 3、安装光缆接头盒 21 个，安装光缆余缆架 21 处，安装柱上断路器 12 台，安装三相隔离开关 98 组，安装 10KV 一进三出电缆分支箱 20 台，安装升压设备 4 台。

(一) 主要建设内容	建设内容	新建			迁建			扩建			改造提升		
		建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
注释	①	②	③										
1	线杆工程	137	基	883.6									
2	线路敷设	26364	m	2343.6									
(二) 配套建设设施	建设内容	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额	建设数量	建设数量单位	投资金额
1	附属工程			780.17									
2	光缆接头盒			1.26									
3	光缆余缆架			0.21									
4	柱上断路器			84									
5	三相隔离开关			14.7									
6	10 KV 一进三出电缆分支箱			120									
7	升压设备			560									
(三) 前期费用													

1	项目建设管理费			65.11									
2	占地及地上物补偿费			180									
3	前期工作咨询费			11.42									
4	工程勘察费			16.03									
5	工程设计费			65.11									
6	初步设计			42.9									
7	施工图设计			64.36									
8	施工图审查费			6.44									
9	工程造价咨询费			25.65									
10	招标代理费			13.66									
11	工程建设监理费			79.69									
12	材料检测费			12.02									
13	工程保险费			14.43									
14	基本预备费			363.13									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准,或提供可供		此列填债券存续期内,年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入		—	—		—			

		参考 的收入依 据。			合计								
1	供电收入	可行 性研 究报 告		0.13									
融资收益保障倍数测算过程及结果	1.45	——		——	——		——	——		——			

投资估算表（二）

单位：万元

序号	名称	工程费用	工程建设其他费用	预备费	合计
一	项目建设投资				
	国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程	4007.37	531.45	363.13	4902.21
二	占比	81.75%	10.85%	7.41%	100%

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目总投资 4902.21 万元，本期拟申请 2025 年政府专项债券 2000 万元，后期拟申请政府专项债券 1900 万元，占项目总投资的 79.56%，期限为 10 年。未超过文安县专项债券限额，符合本期政府专项债券的发行条件。项目资本金为 1002.21 万元，由财政提供，占总投资的比例为 20.44%，并列入当年相应年度财政预算，确保项目资金及时投入，保证项目顺利实施。

项目资金来源情况表

单位：万元

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	4902.21	100%	
一、资本金	1002.21	20.44%	
（一）自有资金			
（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)	3900	79.56%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	2000	40.80%	
（三）后续拟发行专项债券	1900	38.76%	

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

2. 项目前期工作及实施计划

（1）项目前期工作

2024年11月21日，文安县行政审批局文件《文安县行政审批局关于国网文安县供电公司110kV孟村站10kV四回线路架设工程可行性研究报告的批复》（文审批字(2024)75号）。

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

（2）项目实施计划

项目建设周期为26个月，2024年9月-2026年10月。

2024年9-11月，完成项目前期准备及审批工作；

2024年12月-2025年2月，完成初步设计及招标等工作；

2025年3月-2026年9月，完成线路架设及设备安装等；

2026年10月，竣工验收。本项目的实施包括项目前期准备、初设及施工图设计、施工图设计、现场准备与施工、设备考察订购及安装调试、竣工验收等阶段。

（3）资金使用计划

本项目总投资4902.21万元，本期拟申请专项债券金额为2000

万元，计划于 2025 年全部使用完毕。

项目债券资金使用计划表

单位：万元

项目	金额	备注
2025 年政府专项债券	2000	2025 年全部使用完毕
合计	2000	

（三）项目资金管理方案

项目资金管理计划表

单位：万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	合计
一、资金流入				
政府专项债券		2000	1900	3900
资本金	200	100	702.21	1002.21
合计		2100	2602.21	4902.21
二、资金流出				
工程费用	50	1500	2457.37	4007.37
工程建设其他费用	50	400	81.71	531.71
预备费	100	200	63.13	363.13
合计	200	2100	2602.21	4902.21

文安县人民政府、文安县财政局、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发[2018]34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 主管部门及职责

项目单位主要职责为负责按照项目的建设要求并根据建设任务、

成本等因素，做好专项债项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好本项目专项债券年度项目库与政府债务管理体系的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入。

2. 资金流入管理

项目资金流入主要包括债券资金和项目收入流入。本项目专项债券资金文安县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

3. 资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、流动资金支出等投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，并报送监理单位、项目单位，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、项目单位，经项目单位、财政局同意后，必要时引入第三方审计单位协助工程量及工程费用的支付，方可从专用账户中拨付资金。关于债券本息偿付，由财政组织准备需要到期支付的债券本息。由区财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

4. 资金预算绩效评价

文安县财政局按照财政部印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》财预[2021]61号文的要求，加强地方政府专项债券项目资金绩效管理，提高专项债券资金使用效益，有效防范政府债务风险，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内。根据邯郸市卓宁资产评估事务所（普通合伙）出具的《事前绩效评估报告》对本项目进行事前绩效评估，认为本项目申请专项债券资金支持是非常必要和可行的。

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

1、整体运营方案

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

2. 具体运营内容

国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程建成后，通过供电收入收入。

（二）项目运营收益估算

1. 收入情况

按《国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程项目可行性研究报告》中现有供电量 2000Kw.h，电费按照 0.65 元/Kw.h 平均单价计算，则年收入为 1300 万元。

项目运营收入表

单位：万元

项目	供电收入	合计
2027 年	1300.00	1300.00
2028 年	1300.00	1300.00
2029 年	1300.00	1300.00
2030 年	1300.00	1300.00
2031 年	1300.00	1300.00
2032 年	1300.00	1300.00
2033 年	1300.00	1300.00
2034 年	1300.00	1300.00
2035 年	1300.00	1300.00
合计	11700.00	11700.00

（三）项目运营成本估算

2. 项目运营成本

本项目运营成本主要为修理维护费及日常管理费用、工资及福利费。

（1）修理费：本项目修理维护费主要指燃料动力费、设备维护、维修等保养费，年支出约为 171.58 万元；

（2）日常管理费用：日常管理费用主要是办公、差旅、培训费用，合计每年年均费用支出约为 50 万元。

（3）工资及福利费：工作人员约 20 人，人均年工资福利费用 3.6 万元，年均 72 万元。

综上，项目正常年运营成本为 293.58 万元。

注：运营期利息作为财务费用，不属于运营成本，建设期利息计入固定资产。

项目运营成本表

单位：万元

项目	修理维护	日常管理费用	工资及福利费	合计
2027 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2028 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2029 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2030 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2031 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2032 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2033 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2034 年	171.58	50.00	72.00	293.58
2035 年	171.58	50.00	72.00	293.58
合计	1544.20	450.00	648.00	2642.20

（四）项目损益估算

3、项目运营收益

项目收益表

单位：万元

项目	运营收入	运营成本	运营收益
2027 年	1300.00	293.58	1006.42
2028 年	1300.00	293.58	1006.42
2029 年	1300.00	293.58	1006.42
2030 年	1300.00	293.58	1006.42
2031 年	1300.00	293.58	1006.42
2032 年	1300.00	293.58	1006.42
2033 年	1300.00	293.58	1006.42
2034 年	1300.00	293.58	1006.42
2035 年	1300.00	293.58	1006.42
合计	11700	2642.20	9057.80

4、项目税费：本项目应依法缴纳的税金为增值税及附加：本项目缴纳增值税税率为 9%、缴纳城市维护建设税和教育费附加分别按增值税的 7%、3%缴纳。

项目税费表

单位：万元

项目	增值税 9%	城市维护建设税 7%	教育费附加 3%	税金
2027 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2028 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2029 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2030 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2031 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2032 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2033 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2034 年	117.00	8.19	3.51	11.70
2035 年	117.00	8.19	3.51	11.70
合计	1053.00	73.71	31.59	105.30

项目损益表

单位：万元

序号	项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合 计
1	运营收入	1300	1300	1300	1300	1300	1300	1300	1300	1300	11700
2	营业成本	293.58	293.58	293.58	293.58	293.58	293.58	293.58	293.58	293.58	2642.20
3	税金及附加	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	11.7	105.3
4	销售费用										
5	管理费用										
6	财务费用	156	156	156	156	156	156	156	156	0	1248
7	折旧及摊销										
8	利润总额	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	994.72	7704.50
9	所得税										
10	净利润	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	838.72	994.72	7704.50
11	累计净利润	838.72	1677.45	2516.17	3354.89	4193.61	5032.34	5871.06	6709.78	7704.50	

四、项目融资与收益平衡财务评估

(一) 融资成本测算

本项目 2025 年拟申请政府专项债券额度 2000 万元，假设融资利率 4%，期限 10 年，利息按每半年付息，债券存续期的最后一年偿还本金，该项目应付本息合计 2800 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		2000		2000.00	4.00%	80	80
2026 年	2000			2000.00	4.00%	80	80
2027 年	2000			2000.00	4.00%	80	80
2028 年	2000			2000.00	4.00%	80	80
2029 年	2000			2000.00	4.00%	80	80
2030 年	2000			2000.00	4.00%	80	80
2031 年	2000		0	2000.00	4.00%	80	80
2032 年	2,000.00		0	2000.00	4.00%	80	80
2033 年	2,000.00		0	2000.00	4.00%	80	80
2034 年	2,000.00		0	2000.00	4.00%	80	80
2035 年	2,000.00		2000	0.00	4.00%	0	2000
合计		2000	2000			800.00	2800

本项目 2025 年拟申请政府专项债券额度 1900 万元，假设融资利率 4%，期限 10 年，利息按每半年付息，债券存续期的最后一年偿还本金，该项目应付本息合计 2660 万元，测算情况如下：

还本付息表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	本息和
2025 年		1900		1900.00	4.00%	76	76
2026 年	1900			1900.00	4.00%	76	76
2027 年	1900			1900.00	4.00%	76	76
2028 年	1900			1900.00	4.00%	76	76
2029 年	1900			1900.00	4.00%	76	76

2030 年	1900			1900.00	4.00%	76	76
2031 年	1900		0	1900.00	4.00%	76	76
2032 年	1,900.00		0	1900.00	4.00%	76	76
2033 年	1,900.00		0	1900.00	4.00%	76	76
2034 年	1,900.00		0	1900.00	4.00%	76	76
2035 年	1,900.00		1900	0.00	4.00%	0	1900
合计		1900	1900			760.00	2660

综上，两期债券合计 3900 万元，利息为 1560 万元，本息和为 5460 万元。

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

本项目债券存续期内，收入来源主要为供电收入，项目总运营收入为 11700 万元，总运营成本 2642.20 万元，总税费为 1158.3 万元，预期可支配收益 7899.50 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程用于资金平衡的相关收益为 7899.50 万元，总融资本息为 5460 万元，覆盖倍数 1.45 倍。

项目收益与融资平衡情况

项目	项目总需求	累计可支配收益	融资本金	融资利息	债券本息合计	覆盖倍数
国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回	4902.21	7899.50	3900	1560	5460	1.45

线路架设工 程						
------------	--	--	--	--	--	--

（三）项目募投平衡情况

项目名称	国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程								
项目类型（一级）	市政和产业园区基础设施								
项目类型（二级）									
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.20000000								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 (单位：亿元)	0.00000000								
项目简要描述	本项目为国网文安县供电公司 110kV 孟村站 10kV 四回线路架设工程，主要包括线杆工程、线路工程及附属工程。具体内容如下： 1、新建 4 回钢管杆 137 基，线路及设备防雷 77 处。 2、架设 JKLGJYJ-10-240/30 型架空线路 4*6591 米；敷设 ZC-YJV22-8.7/15-3*300 型电缆 4*4230 米；架设 ADSS 架空光缆 7000 米，敷设管道光缆 4100 米。 3、安装光缆接头盒 21 个，安装光缆余缆架 21 处，安装柱上断路器 12 台，安装三相隔离开关 98 组，安装 10KV 一进三出电缆分支箱 20 台，安装升压设备 4 台。								
项目建设期	2024 年至 2026 年								
项目运营期	2027 年至 2035 年								
本项目本次拟发行债券期限（单位：年）	10								
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	0.49020000								
其中：不含专项债券的项目资本金(单位：亿元)	0.10020000								
专项债券融资(单位：亿元)	0.39000000								
其他债务融资(单位：亿元)	0.00000000								
项目分年融资计划（单位：亿元）									
	2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
专项债券融资(单位：亿元)				0.20000000	0.19000000				

其他债务融资(单位: 亿元)											
债券存续期内项目总收益(单位: 亿元)			0.7902								
债券存续期内项目分年收益(单位: 亿元)											
2020 年及以前		2021 年		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年	
2026 年		2027 年	0.08780000	2028 年	0.08780000	2029 年	0.08780000	2030 年	0.08780000	2031 年	0.08780000
2032 年	0.08780000	2033 年	0.08780000	2034 年	0.08780000	2035 年	0.08780000	2036 年		2037 年	
2038 年		2039 年		2040 年		2041 年		2042 年		2043 年	
2044 年		2045 年		2046 年		2047 年		2048 年		2049 年	
2050 年		2051 年		2052 年		2053 年		2054 年		2055 年及以后	
					债券存续期内项目总收益/项目总投资					1.61	
债券存续期内项目总债务融资本息(单位: 亿元)			0.54600000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					1.45	
债券存续期内项目总债务融资本金(单位: 亿元)			0.39000000		债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					2.03	
债券存续期内项目总地方债券融资本息(单位: 亿元)			0.54600000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					1.45	
债券存续期内项目总地方债券融资本金(单位: 亿元)			0.39000000		债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					2.03	
项目收益预测依据		根据可行性研究报告, 项目建成后收入来源为供电收入。									

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

（1）政策风险

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

（2）利率波动风险

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

（3）财务风险

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

（4）移民的风险

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

（5）工程风险

工程施工阶段存在难以预测的地质情况导致施工不当、管理不善

引起的风险。

(6) 社会影响风险

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

(7) 不可抗力风险

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

(二) 风险控制措施

(1) 政策风险控制措施

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

(2) 利率波动风险控制措施

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金

周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，使用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

(3) 财务风险控制措施

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

(4) 移民的风险控制措施

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

(5) 工程风险控制措施

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

(6) 社会影响风险控制措施

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

(7) 不可抗力风险控制措施

风险控制措施：通过购买保险和加强项目管理，减少不可抗力对项目影响。

(三) 敏感性分析

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

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	6714.58	7109.55	7504.53	7899.50	8294.48	8689.45	9084.43
债券还本付息额	5460	5460	5460	5460	5460	5460	5460
债券利息总额	1560	1560	1560	1560	1560	1560	1560
债券本金	3900	3900	3900	3900	3900	3900	3900
债券本息覆盖率	1.23	1.30	1.37	1.45	1.52	1.59	1.66

(四) 其他说明

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

六、投资者保护措施（还款保障计划）

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》，河北省政府及时将债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县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，并由省政府代为举借。建立跨年度预算平衡机制，加强一般公共预算、政府性基金预算，国有资本经营预算体系的统筹力度，强化对项目资本的管理，加快专项资金清理，归并和整合力度，建立债务项目全生命周期偿债计划，分层次编制政府债务偿还规划和年度计划，建立健全政府债务滚动偿还方案，做好分年度的债务还本付息预算安排工作，加大预算统筹力度，多渠道多角度全方位筹集资金偿还到期债务。文安县政府高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强自我防控，牢牢守住不发生区域性、系统性风险底线。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）的要求，明确了推进债券信息公开的工作：财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

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

1、随同预算公开上一年度本地区、本级及所属地区地方政府债

务限额及余额（或余额预计执行数），以及本地区和本级上一年度地方政府债券（含再融资债券）发行及还本付息额（或预计执行数）、本年度地方政府债券还本付息预算数等。

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

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

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

（二）主管部门责任

1. 河北文安经济开发区管理委员会部门责任

本项目的实施主体为河北文安经济开发区管理委员会，对项目的建设和整体运营发挥重要管理职能。河北文安经济开发区管理委员会高度重视发债项目的过程化管理，定期对项目的建设运营进度进行监督，确保落实项目债券资金年度内支出，形成实物工作量。河北文安经济开发区管理委员会对项目信息的真实性、准确性、完整性负责，确保资金用于对应项目，并实现项目收益与融资平衡。

2. 资产管理部门责任

文安县财政局会同资产管理部门河北文安经济开发区管理委员会做好资产管理工作，加强资产日常统计和动态监控，认真履行资产运营维护责任，做好资产的会计核算管理工作，确保发债项目不改变

使用用途，不用于质押、抵押。

3. 本级政府责任

文安县政府高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，并有序安排收益，以提高可偿债财力，缓解偿债压力。文安县将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，并严格债务资金管理，合理控制债务规模，政府性债务风险总体可控。