

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)

实施方案

编制单位(部门): 雄县住房和城乡建设局

咨询(编制)机构: 建银工程咨询有限责任公司



目 录

一、项目基本情况1

二、项目投资规模、计划及资金方案6

三、项目运营与预期收益概算12

四、项目融资与收益平衡财务评估16

五、项目风险评估及控制措施23

六、投资者保护措施（还款保障计划）26

七、信息披露计划26

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
雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)	新建给水管道 dn300-35 米、dn160-849 米、dn110-91 米;改建 dn500 给水管道 1519 米、dn200-571 米、dn160-123 米、dn110-3684 米、dn90-782 米、dn75-275 米、dn63-432 米、dn50-461 米、dn32-217 米、dn25-218 米;封停 8 处自备井;改造世纪大街 dn200 给水管线 189 米、dn200 中水管线 188 米;铃铛阁大街采用球墨铸铁给水管道, 其余均采用 PE100 级给水管道;拆除并新建 27 处市政消防栓更换智能水表 17763 块等。	6011.21 万元	3300.00 万元	30 年	利息半年支付, 本金到期一次性偿还

2、项目实施单位

实施单位名称: 雄县住房和城乡建设局

统一社会信用代码: 11130638700677290C

住所: 河北省保定市雄县雄州路 19 号

(二) 项目列入规划情况

本项目已列入重大项目库, 属于当地重点支持项目。

(三) 事前绩效评估情况

1、项目实施的必要性、公益性

(1) 供水系统优化是控制漏损与建设节水型城市的必要要求

发达国家的管网漏损率远小于我国，早在 2007 年，东京供水管网漏损率就已达到 3.3%。近些年来，随着经济全球化和区域经济一体化进程的加快，我国大部分城市建设加快，城市供水形势依然严峻。追求城乡建设和水资源、水环境的和谐共存及城市的低碳生态发展是当前国际城市规划发展的共同趋势，降低城市公共供水管网漏损率是重要的技术形式之一。

我国近年来为了推行节水型城市，在各个方面做了许多工作和努力。供水系统是城市国计民生的大问题。供水系统的优化，对节水型城市的建设起到至关重要的作用。供水系统优化工程的实施，将减少水资源的浪费，有效保障群众用水安全。生命线的安全，将提供一个更加安全的人居环境。

（2）供水系统优化是雄安新区城市更新建设与发展的必要要求

近年雄安新区的城市更新在老供水系统改造、基础设施补短板、安全韧性建设等方面深度融合了国家建设理念。雄安新区在城市更新中应在水资源、水安全方向上积极探索，将供水工程中的城市公共供水管网优化改造和漏损治理提上日程，助推城市高质量发展、集约型发展，为当前城市供水改造提供新的思路，对其他城市在城市的供水系统优化具有典型示范意义。低漏损型管网建设形式已成为当前雄安新区解决城市问题的重要手段和方法，这是历史的必然选择，也是雄安新区城市发展的必然过程。

（3）供水系统优化是水资源合理利用的必要要求

雄安新区和中国北方部分城市一样，同样面临水资源的短缺问题，需要依托南水北调、引黄入冀补淀等区域调水工程，建设南水北调调蓄水库和雄安干渠，通过外调水作为城镇生活用水水源、地下水作为应急备用水源，具有节约水资源的必要性。对公共供水管的优化治理是节约水资源最有效、最直接的手段。目前，雄安新区已经逐步推进优化水源的建设。通过对雄安新区在现有漏损率基础上的进一步提高，可以在全省，甚至全国树立起优秀试点，将极大提升水资源利用水

平，有助于带动全国的城市朝着资源节约型的可持续发展城市的目标前进。

2、项目投资合规性与项目成熟度

本项目为新建项目，已完成项目可行性研究报告编制和初步设计编制，并取得批复，本项目的项目代码 2503-130638-89-01-102365，可研批复文号《雄改发投字〔2024〕45 号》；初步设计批复文号《雄改发审字〔2025〕5 号》。

3、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 6011.21 万元，其中资本金 2711.21 万元，拟发行地方政府专项债券 3300.00 万元，资本金由财政出资，资金来源明确。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本、收益按照相关收费标准及市场价格确定。

5、绩效目标合理行

本项目绩效评估小组提请雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)填报《河北省政府专项债券项目绩效目标表》，评估小组对填报的《河北省政府专项债券项目绩效目标表》和相关前期资料从必要性、收益性、公益性、合规性、项目成熟度、资料来源和到位可行性、收入、成本、收益预测合理性、债券资金需求合理性、偿债计划可行性和偿债风险点、绩效目标合理性等方面对本项目绩效目标进行评估。

表 1 河北省政府专项债券项目绩效目标表

项目名称	雄安新区 雄县组团 供水设施 更新改造 工程(一 期)	地债系 统编码		发改委审批监 管平台代码	2503-130638-89-01- 102365
项目主管部门	雄县住房和城乡建设局			统一社会信用 代码	11130638700677290C

项目实施主体	雄县住房和城乡建设局			统一社会信用代码	11130638700677290C
项目负责人				联系电话	
项目资金（万元）	投资总额：			6011.21	
	一、政府专项债券资金：			3300	
	二、其他资金：			2711.21	
债券资金用途	债券资金用于雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)项目建设				
绩效目标	本项目实施后，将极大地提升区域供水质量，有效地保障区域供水安全，使得雄县在面对各种供水安全风险中，能平稳有序地进行应对与处置，保障城市的安全稳定				
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	指标 1：完成新建及改造管道	9464 米	初步设计
			指标 2：更换水表	11763 块	初步设计
			指标 3：供水业务系统	1 套	初步设计
		质量指标	指标 1：建筑设施验收合格情况	合格	《建筑工程施工质量验收统一标准》、《建筑装饰装修工程质量验收规范》、《建筑地面工程施工质量验收规范》
		时效指标	指标 1：按时完成可行性研究报告、初设审查及其他前期工作	按时完成	初步设计

			指标 2：工程按时开工并进行验收	按时完成	初步设计
		成本指标	指标 1：成本控制情况	不高于 6011.21 万元	初步设计批复
	绩效指标	经济效益指标	指标 1：专项收入	售水收入	可行性研究报告
		社会效益指标	指标 1：保障供水安全	效果显著	可行性研究报告
			指标 3：提高城市管理能力及服务水平	效果显著	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1：带动周边土地升值	效果显著	可行性研究报告
		生态效益指标	指标 1：环境影响（对周边土壤、绿植、大气的影	未产生不量影响	可行性研究报告
		还本付息指标	指标 1：还本付息资金来源	项目收益能够满足还本付息要求	项目实施方案
			指标 2：还本付息金额	7260.00 万元	项目实施方案
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1：社会群众满意度	≥95%	问卷调查

6、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无

（四）项目所在区域情况

1、地理区位、社会发展概况

雄县位于冀中平原，地处京津保三角腹地，总面积 677 平方公里。县域东部与霸州市交界，南部、东南部与任丘市、文安县相邻，西南隔白洋淀与安新县相望，西部与容城县相接，西北、北部与白沟新城、高碑店市毗邻，东北部与固安县接壤。县城北距北京 108 公里，西南距石家庄 175 公里，东距天津 100 公里，西距保定 70 公里。

县域总面积 677 平方公里，辖 8 镇 4 乡、290 个行政村（含 14 个整体征迁行政村），县城划分 15 个社区，总人口 50 余万人。8 镇分别是雄州镇、大营镇、鄭州镇、昝岗镇、苟各庄镇、朱各庄镇、龙湾镇、米家务镇；4 乡分别是：双堂乡、张岗乡、七间房乡、北沙口乡。

2、产业发展现状

24 年以来，雄县聚“项目”要素提高自我造血能力，以“发展”和“民生”为关键词，统筹推进全面深化改革十项行动，全年实施政府及企业投资项目 114 个，总投资 99.8 亿元，增速呈现历史性增长，经济指标持续上扬。全县地区生产总值完成 146 亿元，同比增长 12%，规模以上工业产值完成 101.33 亿元，同比增长 2.7%、增加值增速 6.1%，经济发展呈现着蓬勃向上、活力涌动的强劲态势。

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、国家有关建设和造价管理的法律、法规和方针政策。

2、初步设计图纸、设计说明。

3、定额依据

(1)《河北省建设工程消耗量标准》(2022)-市政工程；

(2)《河北省建设工程消耗量标准》(2022)-建筑工程；

(3)《河北省建设工程消耗量标准》(2022)-装饰装修工程；

(4)《河北省建设工程消耗量标准》(2022)-安装工程；

(5)河北省建筑工程概算定额(2018)

(6)河北省安装工程概算定额(2018)

4、取费标准及材料调整

(1)河北省建筑、安装、市政、装饰装修工程费用标准(HEBGFB - 1 - 2022)
冀建市〔2022〕406号文。

(2)《河北省建设项目概算其他费用定额》冀建工〔2018〕53号文。

(3)材料价格调整依据2024年3月份《雄安新区工程建设造价信息》和市场询价。

(4)《建设工程消耗量标准及计算规则》(2022 建筑工程、装饰装修工程、安装工程、市政工程，费用费率)。

(5)材料、设备费用结合市场询价，平衡材料、设备单价。

2、项目总投资

项目初步设计概算总投资 6011.21 万元，其中：

(1)工程费 4848.00 万元；

(2)工程建设其他费 717.94 万元；

(3)基本预备费 445.27 万元。

市政基础设施领域项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表													
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述													
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述													
是否列入省行业主管部门重点工作的相关文件名称和主要描述													
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述													
所属区划名称	雄县	立项单位	雄县住房和城乡建设局										
项目申请专项债券支持领域	市政基础设施	项目总投资	0.6011亿元		申请使用专项债券资金	0.3300亿元		是否续发项目	否				
项目全部建设内容	新建给水管道dn300-35米、dn160-849米、dn110-91米;改建 dn500 给水管道 1519 米、dn200-571米、dn160-123米、dn110-3684 米、dn90-782米、dn75-275米、dn63-432米、dn50-461米、dn32-217米、dn25-218米;封停8处自备井;改造世纪大街dn200给水管线189米、dn200中水管线188米;铃铛阁大街采用球墨铸铁给水管道, 其余均采用PE100级给水管道;拆除并新建27处市政消防栓更换智能水表17763 块等。												
（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										
（一）	给水工程			1286.8									
1	铃铛阁大街（将台路-温泉 路）			457.99									
2	化肥厂家属楼			62.38									
3	四中			62.38									
4	公安局家属楼			174.21									
5	民政局家属楼			5.45									
6	白杨街			17.79									
7	南市场			205.52									
8	消防队北			43.34									
9	五铺立亚包装			12.3									
10	世纪大街管线迁改			45.98									
11	市政消防栓改造			6.41									
12	水源切换			193.05									
（二）	水务收费软件			1300									
1	水务收费软件			1300									
（三）	管网配套硬件建设			2261.2									
1	管网配套硬件建设			1148.54									
2	更换水表			1112.66									

（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）概算内前期费用													
1	建设单位管理费			95.17									
2	工程建设监理费			99.92									
3	项目前期工作咨询费			15.78									
4	检验试验费			48.48									
5	工程勘察费			52.97									
6	工程设计费			175.27									
7	竣工图编制费			14.02									
8	环境影响咨询服务费			9.39									
9	场地准备费及临时设施费			24.24									
10	工程保险费			14.54									
11	招标代理服务费用			20.02									
12	施工图审查费			15.75									
13	工程造价咨询服务费			79.06									
14	专项评价及验收费用			38.78									
14.1	水土保持咨询服务费			38.78									
15	社会稳定风险评估费			14.54									
项目收益点	收益点名称	填收入标准		年平均收入 金额	债券存续期 该项收入合 计		——	——		——			
1	售水收入	雄县水费收 费标准		1066.97	14937.58								
融资收益保障倍数 测算过程及结果	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程 （一期）用于资金平衡的净收益为为 18805.93 万元，本息合计7260.00 万元， 覆盖倍数为2.59。	——		——	——		——	——		——			

情况说明：
①建设内容列。一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列。市政基础设施类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑单行列示，包括但不限于供排水管网、供热管网、供气管网、供电管线等。
②建设数量列。根据建设内容，列明所需数量。
③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个等公立单位。
④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如：入廊费等。
⑤新建、迁建、扩建、改造提升说明。新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指为提高效率，在原有建设项目的基础上，增加独立功能的建设；改造提升指为提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。

表 2 投资概算表（二）

支出名称	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)	建设内容二	建设内容三	合计
前期费用				
工程费用	4848.00			4848.00
工程建设其他费用	717.94			717.94
预备费	445.27			445.27
合计	6011.21			6011.21

（二）资金筹措方案

1、项目资金来源

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)概算总投资为 6011.21 万元，其中资本金 2711.21 万元，占比 45.10%，满足《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》(国发〔2019〕26 号)的要求，资本金由财政统筹解决，剩余 3300.0.0 万元资金通过发行政府专项债券取得，债券资金不作为项目资本金。

表 3 项目资金来源情况表

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	6011.21	100.00%	
一、资本金			
（一）自有资金	2711.21	45.10%	
（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			

资金来源	金额(万元)	占比	备注
二、债务资金(不含用作资本金部分)	3300.00	54.90%	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	3300.00	54.90%	
（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

本项目为新建项目，已完成项目可行性研究报告编制和初步设计编制，并取得批复，本项目的项目代码 2503-130638-89-01-102365，可研批复文号《雄改发投字〔2024〕45 号》；初步设计批复文号《雄改发审字〔2025〕5 号》。

（2）项目实施计划

项目计划工期 19 个月，自 2025 年 6 月至 2026 年 12 月。

（三）项目资金管理方案

1、项目资金的管理和使用坚持科学安排、合理配置、专款专用、严格监管的原则。

2、项目主管部门需按照项目专项资金预算范围按计划合理使用专项资金，项目负责部门必须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。

3、项目主管部门需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、财务部门需要按照相关规定报批后支付专项资金，负责编制专项资金项目的资金预算、财务决算，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、主管部门应对专项资金实行项目管理，从项目申报、执行到完成进行全过程的管理、监督和考核。

6、主管部门应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。

7、资金管理由财政局负责，实行专账储存、专账核算，严格现金支付。根据各施工方完成工程情况，竣工验收合格并经相关部门认可后，按合同拨付相应款项，确保工程资金使用安全。建立健全资金概算、物资供应、成本核算等监督机制，立足合理使用和节约物资，降低消耗，节约资金开支。

8、项目领导小组将负责组织纪检、审计、监察等部门人员对项目资金使用情况进行跟踪检查，防止出现贪污、贿赂等腐败现象发生，并随时接受上级主管部门的监督检查，确保工程建设资金全用于工程。加强账目检查，严禁截留、挤占和挪用资金，一旦发现将追究当事人和有关单位负责人的责任；同时做好工程验收后的结算工作，确保工程尽早发挥效益。

三、项目运营与预期收益概算

（一）项目运营方案

1、整体运营方案

项目建成后交由河北雄安雄建水务有限公司负责运营管理。

2、具体运营内容

项目建成后主要运营内容为供水、售水等。

（二）项目运营收益概算

1、收入情况

项目营业收入主要为水费收入，为保障用水安全，建议按照较高标准预测雄县城区用水量，确定本项目供水范围平均日用水量为 4.64 万立方米/天。本次涉及 17686 户水表改造，按每户 0.39 立方米/天测算，共计需要 6960 立方米/天，暂不考虑售水量逐年增加，因此售水量估为 254.04 万立方米/年。

售水单价参考《雄县改革发展局关于调整城区供水价格的通知》，居民、非居民、特行水价在 2025 年到 2026 年由 3.95、7.23、36.15 元/m³ 增长到 4.2、7.94、39.7 元/m³，后续保持不变。本项目 2027 年开始运营，基于保守测算的原则，因此本项目水费暂全部按照居民水价 4.2 元/立方计算。

结合上表的标准及水费收费标准本项目收入如下表：

表 4 项目运营收入表（单位：万元）

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	专项收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97
1	水费收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97

续上表

序号	项目	运营期				
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	专项收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97

续上表

序号	项目	运营期				合计
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年-2055 年	
一	专项收入	1066.97	1066.97	1066.97	17071.52	30942.13

2、项目运营成本

（1）原材料、燃料及动力消耗

本项目年燃料及动力费暂按营业收入的 5%考虑。

(2) 职工工资及福利费

本项目年职工工资及福利费为 98.45 万元，详见《工资及福利费估算表》。

(3) 修理费

修理费指企业对固定资产、低值易耗品的修理维修费用，年修理费按工程费的 1%考虑。

(4) 其他费用

其他费用包含其他管理费用、其他营业费用和其他相关费用。其他营业费用按营业收入的 1%计提，其他管理费按职工薪酬的 30%计提。项目折旧：采用直线折旧法计算，按照残值率 5%，折旧年限 20 年计算。

表 5 项目成本计算表（单位：万元）

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	经营成本	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48
1	燃料动力成本	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35
2	药剂及辅材成本	98.45	98.45	98.45	98.45	98.45
3	维修费用	48.48	48.48	48.48	48.48	48.48
4	其他成本	40.20	40.20	40.20	40.20	40.20

续上表

序号	项目	运营期				
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	经营成本	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48
1	燃料动力成本	53.35	53.35	53.35	53.35	53.35
2	药剂及辅材成本	98.45	98.45	98.45	98.45	98.45
3	维修费用	48.48	48.48	48.48	48.48	48.48

序号	项目	运营期				
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
4	其他成本	40.20	40.20	40.20	40.20	40.20

续上表

序号	项目	运营期				合计
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年-2055 年	
一	经营成本	240.48	240.48	240.48	3847.73	6974.01
1	燃料动力成本	53.35	53.35	53.35	853.58	1547.11
2	药剂及辅材成本	98.45	98.45	98.45	1575.20	2855.05
3	维修费用	48.48	48.48	48.48	775.68	1405.92
4	其他成本	40.20	40.20	40.20	643.28	1165.94

3、相关税费

- (1) 增值税：售水收入增值税、固定资产进项税率 9%；其他增值税率 6%；
- (2) 城市建设维护税，按税率 5%，计算基数为增值税；
- (3) 教育费附加费，费率按 3%，计算基数为增值税；
- (4) 地方教育费附加，费率按 2%，计算基数为增值税；
- (5) 所得税税率 25%。

表 6 税金及附加计算表（单位：万元）

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	增值税					
	其中 销项税	88.10	88.10	88.10	88.10	88.10
	进项税	8.04	8.04	8.04	8.04	8.04
	固定资产进项税	80.06				
二	城市建设维护税（5%）					

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
三	教育费附加（3%）					
四	地方教育费附加（2%）					

续上表

序号	项目	运营期				
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	增值税		64.08	80.06	80.06	80.06
	其中 销项税	88.10	88.10	88.10	88.10	88.10
	进项税	8.04	8.04	8.04	8.04	8.04
	固定资产进项税					
二	城市建设维护税（5%）		3.20	4.00	4.00	4.00
三	教育费附加（3%）		1.92	2.40	2.40	2.40
四	地方教育费附加（2%）		1.28	1.60	1.60	1.60

续上表

序号	项目	运营期				合计
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年-2055 年	
一	增值税	80.06	80.06	80.06	1280.97	1825.41
	其中 销项税	88.10	88.10	88.10	1409.60	2554.90
	进项税	8.04	8.04	8.04	128.63	233.15
	固定资产进项税					
二	城市建设维护税（5%）	4.00	4.00	4.00	64.00	91.20
三	教育费附加（3%）	2.40	2.40	2.40	38.40	54.72
四	地方教育费附加（2%）	1.60	1.60	1.60	25.60	36.48

4、项目运营收益

表 7 项目运营收益表

序号	项目	运营期				
		2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一	项目收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97
二	项目成本	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48
三	税金及附加					
四	运营收益	826.49	826.49	826.49	826.49	826.49

续上表

序号	项目	运营期				
		2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	项目收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97
二	项目成本	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48
三	税金及附加		70.48	88.06	88.06	88.06
四	运营收益	826.49	756.00	738.43	738.43	738.43

续上表

序号	项目	运营期				合计
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年-2055 年	
一	项目收入	1066.97	1066.97	1066.97	17071.52	30942.13
二	项目成本	240.48	240.48	240.48	3847.73	6974.01
三	税金及附加	88.06	88.06	88.06	1408.97	2007.81
四	运营收益	738.43	738.43	738.43	11814.82	21960.30

5、项目损益表

表 8 项目损益表（单位：万元）

序号	项目	建设期		运营期		
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一	经营收入、成本、税金					

序号	项目	建设期		运营期		
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
1	项目收入			1066.97	1066.97	1066.97
2	项目成本			240.48	240.48	240.48
3	项目税金					
4	息税折旧摊销前利润			826.49	826.49	826.49
二	折旧与摊销					
1	总折旧与摊销			275.74	275.74	275.74
2	息税前利润			550.75	550.75	550.75
三	利息支出					
3	利息费用	66.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4	税前利润	-66.00	-132.00	418.75	418.75	418.75
四	企业所得税					
1	企业所得税			104.69	104.69	104.69
五	净利润/净亏损	-66.00	-132.00	314.06	314.06	314.06

续上表

序号	项目	运营期					
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一	经营收入、成本、税金						
1	项目收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97
2	项目成本	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48	240.48
3	项目税金				70.48	88.06	88.06
4	息税折旧摊销前利润	826.49	826.49	826.49	756.00	738.43	738.43
二	折旧与摊销						
1	总折旧与摊销	275.74	275.74	275.74	275.74	275.74	275.74
2	息税前利润	550.75	550.75	550.75	480.26	462.69	462.69
三	利息支出						

序号	项目	运营期					
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
3	利息费用	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00
4	税前利润	418.75	418.75	418.75	348.26	330.69	330.69
四	企业所得税						
1	企业所得税	104.69	104.69	104.69	87.07	82.67	82.67
五	净利润/净亏损	314.06	314.06	314.06	261.20	248.01	248.01

续上表

序号	项目	运营期					合计
		2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年- 2055 年	
一	经营收入、成本、税金						
1	项目收入	1066.97	1066.97	1066.97	1066.97	17071.52	30942.13
2	项目成本	240.48	240.48	240.48	240.48	3847.73	6974.01
3	项目税金	88.06	88.06	88.06	88.06	1408.97	2007.81
4	息税折旧摊销前利润	738.43	738.43	738.43	738.43	11814.82	21960.30
二	折旧与摊销						
1	总折旧与摊销	275.74	275.74	275.74	275.74	1930.18	5514.80
2	息税前利润	462.69	462.69	462.69	462.69	9884.64	16445.50
三	利息支出						
3	利息费用	132.00	132.00	132.00	132.00	2112.00	3960.00
4	税前利润	330.69	330.69	330.69	330.69	7772.64	12485.50
四	企业所得税						
1	企业所得税	82.67	82.67	82.67	82.67	1943.16	3154.38
五	净利润/净亏损	248.01	248.01	248.01	248.01	5829.48	9331.13

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目专项债券发行规模 3300.00 万元，计划 2025 年发行 3300.00 万元；债券暂按利率 4%，期限 30 年，利息半年支付一次，本金到期后一次性偿还。已兑付本金自兑付日起不另计利息。项目债券存续期内还本付息情况如下：

表 9 债券还本付息情况表（单位：万元）

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本 付息合计
第 1 年		3300.00		3300.00	132.00	132.00
第 2 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 3 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 4 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 5 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 6 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 7 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 8 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 9 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 10 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 11 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 12 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 13 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 14 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 15 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 16 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 17 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 18 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 19 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00

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
第 20 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 21 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 22 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 23 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 24 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 25 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 26 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 27 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 28 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 29 年	3300.00			3300.00	132.00	132.00
第 30 年	3300.00		3300.00		132.00	3432.00
合计			3300.00		3960.00	7260.00

（二）收益与融资平衡情况

1、项目收益情况

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)：本项目债券存续期内运营收入为 30942.13 万元，运营成本 6974.01 万元，税金及附加 2007.81 万元，所得税 3154.38 万元，共可实现净收益为 18805.93 万元。

2、收益与融资平衡情况

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(一期)，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：雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（一期）用于资金平衡的净收益为 18805.93 万元，本息合计 7260.00 万元，覆盖倍数为 2.59。

（三）项目募投平衡情况

项目类型			市政及产业园区基础设施								
本只专项债券用于该项目的金额			0.33								
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额											
项目简要描述			新建给水管道 dn300-35 米、dn160-849 米、dn110-91 米;改建 dn500 给水管道 1519 米、dn200-571 米、dn160-123 米、dn110-3684 米、dn90-782 米、dn75-275 米、dn63-432 米、dn50-461 米、dn32-217 米、dn25-218 米;封停 8 处自备井;改造世纪大街 dn200 给水管线 189 米、dn200 中水管线 188 米;铃铛阁大街采用球墨铸铁给水管道，其余均采用 PE100 级给水管道;拆除并新建 27 处市政消防栓更换智能水表 17763 块等。								
项目建设期			19 个月								
项目运营期			29 年								
债券存续期内项目总投资			0.6011								
其中：不含专项债券的项目资本金			0.2711								
专项债券融资			0.3300								
其他债务融资											
项目分年融资计划											
			以前年度	2024 年	2025 年	2026 年					
专项债券融资					0.3300	0.0000					
其他债务融资											
债券存续期内总收益			1.8806								
债券存续期内项目分年收益											
2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年	0.0722	2028 年	0.0722

2029 年	0.0722	2030 年	0.0722	2031 年	0.0722	2032 年	0.0722	2033 年	0.0669	2034 年	0.0656
2035 年	0.0656	2036 年	0.0656	2037 年	0.0656	2038 年	0.0656	2039 年	0.0656	2040 年	0.0656
2041 年	0.0656	2042 年	0.0656	2043 年	0.0656	2044 年	0.0656	2045 年	0.0656	2046 年	0.0656
2047 年	0.0587	2048 年	0.0587	2049 年	0.0587	2050 年	0.0587	2051 年	0.0587	2052 年	0.0587
2053 年	0.0587	2054 年	0.0587	2055 年	0.0587	2056 年		2057 年		2058 年	
						债券存续期内项目总收益/项目总投资					3.13
债券存续期内项目总债务融资本息					0.726	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息					2.59
债券存续期内项目总债务融资本金					0.330	债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金					5.70
债券存续期内项目总债务融资本金					0.330	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息					2.59
债券存续期内项目总地方债券融资本金					0.330	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金					5.70
项目收益预测依据						可行性研究报告、相关收费文件及市场价格					

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策及国际经济环境变化等因素的影响，在专项债券的存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于专项债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使专项债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

2、流动性风险

专项债券发行后可在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所市场交易流通。专项债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证专项债券的持有人能够随时并且足额交易其所持有的债券，可能会出现专项债券在相应的交易场所不活跃的情况，从而影响专项债券流动性。

3、经济环境风险

本项目不仅涉及对现有土地及地上附着物的整理开发，同时还涉及到未来区域规划定位和发展方向。未来经济环境的变化，不仅对土地的有形增值和无形增值产生影响，未来区域经济发展还会受政治形势、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。

4、财务风险

实施主体或参与主体在未来投资项目建设中仍需承担一定的投融资压力。所投资的基础设施建设行业属资金密集型行业，具有投资规模大、回收时间长的特点，可能对实施主体或参与主体现金流和债务偿付产生影响，从而使实施主体或参与主体面临一定财务压力。

5、自然灾害风险

项目实施主体或参与主体主业运营受自然条件影响较显著。若在本期债券存续期内，区域出现水灾、火灾、大雾等重大自然灾害，或相关主体应对不当，将对投资项目运营带来负面影响。

（二）风险控制措施

针对项目实施，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。同时为减少流动性风险对本期债券收益率的影响，发行人将努力扩大投资者范围，通过充分的产品募集发行工作，使

更多的投资者能够参与本期债券的投资。

实施主体或参与主体治理结构完善，能够持续获得河北省财政在政策和资金层面的持续有力支持，融资渠道畅通。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。实施主体或参与主体应建立重大灾害预警机制，与河北省各级政府相关部门、各社会相关机构建立预灾、救灾的联动机制，积累重大灾害处理经验，可有效缓释或有自然灾害对投资项目带来的冲击。

（三）敏感性分析

通过当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，具体情况如下：

表 10 项目敏感性分析表

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	16925.34	17865.63	18805.93	19746.22	20686.52
偿债资金合计	3300.00	3300.00	3300.00	3300.00	3300.00
债券还本付息额	7260.00	7260.00	7260.00	7260.00	7260.00
资本金偿还建设期利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
经营收入偿还的债券本息额	7260.00	7260.00	7260.00	7260.00	7260.00
债券本息覆盖率	2.33	2.46	2.59	2.72	2.85

（四）其他事项说明

无

六、投资者保护措施（还款保障计划）

1、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。

2、项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。

在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

3、项目收入管理

按时完成土地的征地拆迁和项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

七、信息披露计划

（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，专项债券发行所在地的分财政部门、行业主管部门和项目单位，应及时对外披露债券发行及存续期间信息。

1、财政部门

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，应于债券存续期间的每年 6 月底前披露截至上年末本项目专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

2、行业主管部门

作为行业主管部门在本专项债券发行及存续期间，应积极按地方财政要求，及时上报项目建设进度、运营情况、项目收益情况、专项债券资金使用情况，由当地所属财政部门汇总至省财政，通过地方政府门户网站或财政部地方政府债务平台或专栏予以公开。项目建设单位，应在积极做好项目管理的基础上，积极配合行业主管部门，积极提供有关债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

（二）主管部门责任

本项目严格执行非标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

主管部门主要职责为负责按照建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好入库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系统的衔接，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预算安排资金。每年及时按要求申报财政预算，使本项目资本金需求纳入财政预算安排。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由县财政统一管理，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，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由县财政组织准备需要到期支付的债券本息。由县财政向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

4、资金预算绩效评价

财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》中发〔2018〕34号文的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专

项债的再次申报批复。

雄县改革发展局文件

雄改发投字〔2024〕45号

雄县改革发展局 关于雄安新区雄县组团供水设施更新改造 工程（一期）可行性研究报告的 批 复

雄县住房和城乡建设局：

你单位《雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（一期）（可行性研究报告）的请示》及相关资料收悉，结合专家评审意见，批复如下：

一、经研究，原则同意雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（一期）建设。

二、建设地址：雄县城区

三、建设性质：改建

四、建设内容和规模：新建给水管道 dn500—6 米、dn300—57 米、dn200—9 米、dn160—838 米、dn110—108 米、dn50—6 米；改建 dn500 给水管道 1523 米、dn200—300 米、dn160—560 米、dn110—3278 米、dn90—1062 米、dn75—105 米、

dn63—744 米、dn50—606 米、dn32—217 米、dn25—56 米；封停 8 处自备井；改造世纪大街 dn200 给水管线、dn200 中水管线均 200 米；铃铛阁大街管道采用球墨铸铁给水管道，其余管道均采用 PE100 级给水管道；拆除并新建 27 处市政消火栓；更换智能水表 17763 块。

五、项目投资：项目总投资 6099.17 万元，资金来源为财政资金。

六、建设期限：自 2024 年 12 月-2026 年 12 月，预计开工时间为 2025 年 6 月。

参照《雄县政府投资项目代建制管理办法》（雄政字〔2023〕50 号）的相关规定，原则同意该项目采取代建制管理，项目代建单位为河北雄安雄建水务有限公司。

接此文后，请你单位按照批复内容组织编制和报批工程初步设计及概算，严格按照规定程序组织实施，不得擅自变更或增添项目。

此复

二〇二四年十二月二十四日



项目代码：2503-130638-89-01-102365

雄县改革发展局

2024 年 12 月 24 日印

（共印 5 份）

雄县改革发展局文件

雄改发审字〔2025〕5号

雄县改革发展局 关于雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程 （一期）初步设计及概算的批复

雄县住房和城乡建设局：

你单位《关于呈报雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（一期）初步设计及概算的请示》及相关资料收悉，结合专家评审意见，批复如下：

一、经研究，原则同意雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（一期）建设。

二、建设地址：雄县城区。

三、建设性质：改建

四、建设内容和规模：新建给水管道 dn300-35 米、dn160—849 米、dn110—91 米；改建 dn500 给水管道 1519 米、dn200—

571 米、dn160—123 米、dn110—3684 米、dn90—782 米、dn75—275 米、dn63—432 米、dn50—461 米、dn32—217 米、dn25—218 米；封停 8 处自备井；改造世纪大街 dn200 给水管线 189 米、dn200 中水管线 188 米；铃铛阁大街采用球墨铸铁给水管道，其余均采用 PE100 级给水管道；拆除并新建 27 处市政消火栓；更换智能水表 17763 块等。

五、项目投资：项目总投资 6011.21 万元，资金来源为财政资金。

六、建设期限：自 2024 年 12 月-2026 年 12 月，预计开工时间为 2025 年 6 月。

项目在实施中必须严格执行投资概算和建设规模，不得擅自变更或增添项目。接此文后，严格按照新批复建设内容及土地、规划、环保等部门的要求和意见组织实施；同时，落实建设资金等各项建设条件。

附：投资概算表

二〇二五年三月六日



项目代码：2503-130638-89-01-102365

雄县改革发展局

2025 年 3 月 6 日印

(共印 5 份)