

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期） 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9
- 三、项目运营与预期收益估算20
- 四、项目融资与收益平衡财务评估28
- 五、项目风险评估及控制措施33
- 六、投资者保护措施（还款保障计划）38
- 七、信息披露计划及主管部门责任41
- 八、编制文件依据 43

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（二期）	改造四处 DN500-800 输配水主次干管；改造 14 个老旧小区 DN90-DN300 供水管线；改造 5 个城中村内 DN50-DN160 供水管线；共改造 DN50 供水管线 31687 米、DN90 供水管线 13346 米、DN110 供水管线 8945 米、DN160 供水管线 5121 米、DN300 供水管线 3068 米、DN500 供水管线 3055 米、DN800 供水管线 7117 米。管道管材均采用 PE100 级给水管道；新建调峰泵站 2 个，改造小区二供设备 9 座，增设漏损监控设施 504 个，更换水表 8000 块等。	24,500.00 万元	7,000.00 万元	30 年	每半年付息一次，到期一次还本并支付最后一次利息。

2. 项目实施单位

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）实施主体是雄县住房和城乡建设局，具体情况如下：

名称	雄县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11130638700677290C
机构性质	机关
住所	河北省保定市雄县雄州路 19 号
负责人	庞宏伟

本项目建设单位为雄县住房和城乡建设局，为县政府工作部门。

雄县住房和城乡建设局主要职责：

(一) 贯彻执行国家、省、新区有关住房城乡建设工作的法律、法规和方针政策；负责拟订住房和城乡建设工作的规章、办法和规范性文件，并

组织实施；研究提出住房和城乡建设重大问题的政策建议；负责住房城乡建设安全生产监管。

(二)负责城镇低收入家庭住房保障工作。拟订住房保障相关规定并指导实施；会同有关部门做好国家、省、新区、县关于保障性住房政策贯彻和实施。

(三)依据上级房改政策规定，拟订适合本县的住房政策，指导住房建设，执行上级住房建设发展规划。

(四)负责房地产市场的监督管理。会同有关部门监督执行房地产市场调控政策；制定房地产开发、房屋交易、房屋租赁、经纪管理政策；指导国有土地上的房屋征收与补偿工作。

(五)负责建筑市场的监督管理。负责国家规定必须招标的房屋建筑和市政基础设施工程招标投标活动的监督工作；拟订工程建设规章制度并监督执行；制定规范建筑市场各方主体行为的规章制度并监督执行；负责建筑行业取得施工许可证项目安全生产、职业健康管理工作。

(六)指导农村住房建设和安全及危房改造。

(七)负责建筑工程质量安全监管。监督执行建筑工程质量、施工安全和竣工验收备案的政策、规章制度；组织或参与工程重大质量、安全事故的调查处理；指导实施建筑业、工程勘察设计咨询业的技术政策；负责建设工程消防设计审查、抽查、备案和验收工作。

(八)负责城市市政道路、市政桥梁的建设、管理与维护工作。

(九) 负责推进绿色建筑和建筑节能减排。执行建筑节能政策、规划并监督实施，指导房屋墙体材料革新工作；组织实施绿色建筑节能项目设计、审核、备案及监督验收工作。

(十) 完成县委、县政府交办的其他任务。

(二) 项目列入规划情况

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）已列入重大项目库。

(三) 项目立项审批:

该项目已取得雄县改革发展局《关于雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(二期)可行性研究报告的批复》（雄改发投字〔2024〕46号），项目合法合规。

(四) 事前绩效评估情况

1. 项目实施的必要性、公益性、收益性

(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降低至 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。供水管网更新改造工程的实施，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）供水系统改造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）供水系统改造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。

本项目符合国家经济政策，是促进社会可持续发展，具有较大的环境效益和社会效益的精品项目。

2. 项目投资合规性与项目成熟度

该项目已取得雄县改革发展局《关于雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(二期)可行性研究报告的批复》(雄改发投字〔2024〕46号)，项目合法合规。

3. 项目资金来源和到位可行性

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(二期)的预计投资金额为24,500.00万元，其中资本金金额14,700.00万元，占比60.00%，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，9,800.00万元资金通过发行政府专项债券取得。

4. 项目收入、成本、收益预测合理性

依据可行性研究报告，该项目收入稳定，收入来源于居民用水收入和非居民用水收入，具有一定的科学性和合理性。项目收益预测和计算合理。

5. 债券资金需求合理性

该项目债券资金申请9,800.00万元，占总投资的40.00%，资金需求合理。

6. 项目偿债计划可行性和偿债风险点。

项目本息覆盖倍数为2.66，偿债计划可行。

7. 绩效目标合理性

本项目从项目的产出数量、质量、时效、成本、经济效益、社会效益、可持续影响、服务对象满意度方面明确绩效目标，指标与相关规划、计划相符，绩效目标与现实需求相匹配，绩效目标合理。

8. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。该项目绩效情况如下：

河北省政府专项债券项目绩效目标表

填报单位：雄县住房和城乡建设局

单位：万元

项目名称	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）	地债系统编码		发改委审批监管平台代码	2503-130638-89-01-548513
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	赵国敏			联系电话	15930961118
项目资金（万元）	投资总额：24,500.00				
	一、政府专项债券资金：9,800.00				
	二、其他资金：14,700.00				
债券资金用途	用于建设雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）				
绩效	目标1：完成雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）				

目标	目标 2: 完善区域供水基础设施能力, 满足周边自来水用水需求				
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: 建设内容	改造四处 DN500-800 输配水主干管; 改造 14 个老旧小区 DN90-DN300 供水管线; 改造 5 个城中村内 DN50-DN160 供水管线; 共改造 DN50 供水管线 31687 米 DN90 供水管线 13346 米、DN110 供水管线 8945 米、DN160 供水管线 5121 米、DN300 供水管线 3068 米、DN500 供水管线 3055 米、DN800 供水管线 7117 米。管道管材均采用 PE100 级给水管道; 新建调峰泵站 2 个, 改造小区二供设备 9 座, 增设漏损监控设施 504 个, 更换水表 8000 块等。	可行性研究报告
		质量指标	指标 1: 项目建设验收通过率	100.00%	项目实施完成情况
		时效指标	指标 1: 竣工时间	按时竣工	项目实际情况
			指标 2: 项目相关手续完成情况	100.00%	申报程序的合规
		成本指标	指标 1: 工程单位建设成本	不超出财政概算	可行性研究报告
	绩效指标	经济效益指标	指标 1: 总投资	不超批复总金额	可研批复
			指标 2: 项目实施及资金使用	符合项目规划	项目实施及资金使用符合项目规划
		社会效益指标	指标 1: 取得专项收入	收入足以覆盖本息	项目运营情况
			指标 2: 促进经济发展	有所增强	项目运营情况
		生态效益指标	指标 1: 增强城市竞争力	促进城市可持续发展	可行性研究报告
		可持续影响指标	指标 1: 有效带动低碳生态城市发展	有效改善区域内供水环境	可行性研究报告
		还本付息	指标 1: 偿债来	专项收入	财务评估咨询报告

		指标	源		
			指标 2: 还本付息时间	按时还本付息	财务评估咨询报告
	满意度指标	社会公众或服务对象满意度指标	指标 1: 公众的满意度	≥ 90%	问卷调查

（五）项目所在区域情况

雄县介于北纬 38° 54′ 59″ ~ 39° 10′ 36″，东经 116° 01′ 03″ ~ 116° 20′ 08″ 之间，位于冀中平原，地处京津保三角腹地，总面积 677.55 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。

至 2020 年，雄县辖 6 镇 3 乡，托管 2 镇 1 乡，278 个行政村（不含整村拆除的 12 个村）。8 镇分别是雄州镇、大营镇、郑州镇、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。

雄县县城建成区面积 12.1 平方公里，人口 11.08 万，共有 10 个城中村。2017 年被评为省级文明县城。已建成文昌大街、铃铛阁大街、雄州路等主干道路 12 条，城区道路面积 1.726 平方公里，面积率 14.26%，形成了“五横四纵一环”的城市路网架构，建有清河桥、解放桥、杨西楼大桥、文昌大桥等桥梁 4 座。县城内已建成 23 个绿化节点、3 个景观门户（雄州路与温白快速路交叉口节点、文昌大街与温白快速路交叉口节点、保静

路与旅游路东段交叉口节点)，绿化覆盖面积 449.38 万平方米，绿化覆盖率 37.1%；公园绿地面积 94.29 万平方米，人均公园绿地面积 8.51 平方米。建有地表水厂 1 座，供水主次管网约 340 公里，自来水普及率达 100%，城区集中供水环网状结构基本成型。城区排水管网总长约 64 公里，城区污水管网主干路覆盖率 100%，雨水管网主干路覆盖率 78%，污水处理站 2 座，污水处理率达 95%。采用地热供暖和燃气供暖两种方式，地热供暖采用先进热交换技术，总供热面积约 335 万平方米，燃气供暖覆盖率约 24.5%，构建了设施完善、功能配套、清水绕城、生态和谐的宜居环境。

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) 建设部颁发的《市政工程投资估算指标》；
- (2) 建设部颁发的《市政工程投资估算编制办法》(建标[2007]164 号)；
- (3) 类似工程的技术经济分析资料；
- (4) 本工程所确定的建设方案及工程设计内容；
- (5) 国家、部门和地方的有关规定。

编制原则

- ① 综合性原则，全面系统地综合考察影响投资的各种因素；
- ② 可操作性原则，拟定具有可操作性的实施方案；
- ③ 相关性和准确性原则，实现投资决策结论的客观性和公正性；

④实事求是原则，实事求是地设计和评价所有投资方案；

⑤科学性原则，选择系统合理的决策评价指标，使用科学的决策方法，并协调处理好投资决策与筹资行为、投资管理之间的关系。

2. 项目总投资

项目估算总投资为 24,500.00 万元。其中，工程费用 17,977.99 万元，工程建设其他费用 2,568.85 万元，基本预备费 1,622.47 万元，铺底流动资金 330.69 万元，燕南路涉铁段供水管网（专项工程总投资）2,000.00 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	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）					
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	市政和产业园区基础设施	项目总投资。 计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	2.45	申请使用专项债资金	0.98	是否续发项目 否
项目全部建设内容	改造四处 DN500-800 输配水主次干管；改造 14 个老旧小区 DN90-DN300 供水管线；改造 5 个城中村内 DN50-DN160 供水管线；共改造 DN50 供水管线 31687 米 DN90 供水管线 13346 米、DN110 供水管线 8945 米、DN160 供水管线 5121 米、DN300 供水管线 3068 米、DN500 供水管线 3055 米、DN800 供水管线 7117 米。管道管材均采用 PE100 级给水管道；新建调峰泵站 2 个，改造小区二供设备 9 座，增设漏损监控设施 504 个，更换水表 8000 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
1	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(二期)	1	项	17977.99									
(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													
(三) 前期费用													
1	永久占地费	1	项	104.00									
2	建设单位管理费	1	项	285.00									
3	工程建设监理费	1	项	358.06									
4	项目前期工作咨询费	1	项	67.72									
5	专项评价及验收费用	1	项	163.07									

6	工程勘察测量费	1	项	197.76									
7	工程设计费	1	项	776.90									
8	场地准备及临时设施费	1	项	89.89									
9	工程保险费	1	项	53.93									
10	招标代理费	1	项	34.54									
11	施工图审查费	1	项	50.50									
12	工程造价咨询服务费	1	项	243.66									
13	检验检测费	1	项	143.82									
	基本预备费	1	项	1622.47									
	铺底流动资金	1	项	330.69									
14	燕南路涉铁段供水管网（专项工程总投资）	1	项	2000.00									
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。		此列填债券存续期内，年平均收入金额。计量单位使用亿元。	此列填债券存续期该项收入合计		—	—		—			
1	居民用水收入			0.13	3.81								

2	非居民用水收入			0.28	8.20								
融资收益保障倍数测算过程及结果	用于资金平衡的相关收益为 57,429.83 万元，融资本息为 21,560.00 万元，覆盖倍数为 2.66。	——		——	——		——	——		——			

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。

投资估算表（二）

单位：万元

序号	名称	金额	比例
1	工程费用	17,977.99	73.38%
2	工程建设其他费	2,568.85	10.49%
3	基本预备费	1,622.47	6.62%
4	铺底流动资金	330.69	1.35%
5	燕南路涉铁段供水管网（专项工程总投资）	2,000.00	8.16%
	合计	24,500.00	100.00%

（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（二期）的预计投资金额为24,500.00万元，其中资本金金额14,700.00万元，占比60.00%，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，9,800.00万元资金通过发行政府专项债券取得。资本金由当地财政统筹解决。

项目资金筹措计划表

单位：万元

项目	金额	比例
资本金	14,700.00	60.00%
专项债券	9,800.00	40.00%
合计	24,500.00	100.00%

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	24,500.00	100.00%	

一、资本金	14,700.00	60.00%	
(一)自有资金	14,700.00	60.00%	
(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)	9,800.00	40.00%	
(一)已发行专项债券			
(二)本期拟发行专项债券	7,000.00	28.57%	
(三)后续拟发行专项债券	2,800.00	11.43%	
(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

该项目已取得雄县改革发展局《关于雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程(二期)可行性研究报告的批复》(雄改发投字〔2024〕46号),项目合法合规。

②项目实施计划

本项目建设期自2025年11月-2027年11月。

(三)项目资金管理方案

当地财政局和各相关部门已建立起完善的政府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,必要时引入第三方审计机构对资金进行监管,确保债券资金合规使用,编制应急预案,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号的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 主管部门职责

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。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流入流出管理

本项目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。本项目资本金主要来源于财政补助资金、财政自筹资金。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。项目单位要专账核算，专款专用，不得挪用。项目单位要将项目收入优先用于本项目债券本息的偿付。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。项目专项收入必须全部进入偿债资金账户，偿债资金账户专门用于项目专项收入的接收、存储和划转，以及项目运营支出费用的接收、存储及划转，不得用作其他用途。项目运营单位应提前将全部项目收益从偿债资金账户向财政有关专户划转，由财政部门专门用于债本金和利息偿付。

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、项目运营成本和项目债券本息偿付等。

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、项目主管部门，经项目单位、项目主管部门、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，由当地财政局组织准备需要到期支付的债券本息，由财政局向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本支出严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

债券存续期内详细资金流入流出明细如下表：

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	合计
政府专项债券	7,000.00	2,800.00	0.00	9,800.00
资本金	0.00	4,700.00	10,000.00	14,700.00
合计	7,000.00	7,500.00	10,000.00	24,500.00

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）严格按照招投标程序及要求组织项目招投标，选择有实力的施工企业负责施工。

（2）落实建设资金来源，并制定资金使用计划，做到专款专用。

(3) 建立质量保证体系，并严格遵照执行。

(4) 实施过程中，加强调度指挥，协调各方关系。

(5) 成立运营小组，对项目运营情况进行监控，并做好运营成果考核。

2. 具体运营内容

改造四处 DN500-800 输配水主次干管；改造 14 个老旧小区 DN90-DN300 供水管线；改造 5 个城中村内 DN50-DN160 供水管线；共改造 DN50 供水管线 31687 米 DN90 供水管线 13346 米、DN110 供水管线 8945 米、DN160 供水管线 5121 米、DN300 供水管线 3068 米、DN500 供水管线 3055 米、DN800 供水管线 7117 米。管道管材均采用 PE100 级给水管道；新建调峰泵站 2 个，改造小区二供设备 9 座，增设漏损监控设施 504 个，更换水表 8000 块等。

(二) 项目运营收益估算

1. 收入情况

根据雄县改革发展局《关于调整城区供水价格的通知》(雄价费字【2022】2 号)，“为进一步建立合理的供水价格形成机制，促进我县水资源优化配置和节约高效利用，经成本监审、价格听证并报县政府同意，决定调整我县城区供水价格，有关事项通知如下：

一、居民基本水价为 4.2 元/立方米，非居民基本水价为 7.94 元/立方米，特行基本水价为 39.7 元/立方米。

二、一次调整，五年过渡，逐步落实到位。”

雄县改革发展局文件

雄价费字【2022】2号

雄县改革发展局 关于调整城区供水价格的通知

雄县供水有限责任公司：

为进一步建立合理的供水价格形成机制，促进我县水资源优化配置和节约高效利用，经成本监审、价格听证并报县政府同意，决定调整我县城区供水价格，有关事项通知如下：

一、居民基本水价为 4.2 元 / 立方米，非居民基本水价为 7.94 元 / 立方米，特行基本水价为 39.7 元 / 立方米。

二、一次调整，五年过渡，逐步落实到位。

单位：元/立方米

年份 基本水价	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
居民水价	3.19	3.44	3.70	3.95	4.20
非居民水价	5.09	5.80	6.52	7.23	7.94
特行水价	23.45	29.00	32.60	36.15	39.70

因此，本项目居民用水单价按 4.2 元/立方米计算，非居民用水单价按 7.94 元/立方米计算。根据可研报告，对雄县城区分别采用分项指标用水量预测法和不同用地类型用水量指标法预测用水量。对雄县西部及西南侧用水区域参照《城市给水工程规划规范 (GB 50282-2016)》，按居住用地 $80\text{m}^3/(\text{hm}^2 \cdot \text{d})$ 预测用水量。结合雄县城区用水量预测结果，确定本项目雄县城区供水范围最高日用水量为 6.96 万立方米/天，日变化系数取 1.5，平均日用水量为 4.64 万立方米/天；确定雄县西部及西南侧用水区域用水量各

为 1 万立方米/天。综上所述，本项目居民用水量每年 347.27 万 m³，非居民用水量每年 395.63 万 m³，保守考虑年达产率按 90%计算，则本项目年营业收入为 4,139.89 万元。

营业收入情况见下表：

项目收入表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
居民用水收入	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69
单价（元/m ³ ）	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20
数量（万 m ³ ）	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54
非居民用水收入	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21
单价（元/m ³ ）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
数量（万 m ³ ）	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07
合计	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
居民用水收入	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69
单价（元/m ³ ）	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20
数量（万 m ³ ）	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54
非居民用水收入	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21
单价（元/m ³ ）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
数量（万 m ³ ）	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07
合计	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89

续表

项目	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
居民用水收入	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69
单价（元/m ³ ）	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20
数量（万 m ³ ）	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54
非居民用水收入	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21
单价（元/m ³ ）	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94
数量（万 m ³ ）	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07
合计	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89

续表

项目	2052	2053	2054	2055	2056	总计
----	------	------	------	------	------	----

居民用水收入	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	1,312.69	38,067.89
单价(元/m ³)	4.20	4.20	4.20	4.20	4.20	
数量(万 m ³)	312.54	312.54	312.54	312.54	312.54	
非居民用水收入	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	2,827.21	81,988.97
单价(元/m ³)	7.94	7.94	7.94	7.94	7.94	
数量(万 m ³)	356.07	356.07	356.07	356.07	356.07	
合计	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	120,056.87

2. 项目运营成本。

根据项目可行性研究报告，本项目主要成本是原材料、燃料及动力消耗、职工工资及福利费、修理费、管理费用、营业费用。

(1) 原材料、燃料及动力消耗

本项目年燃料及动力费 81.08 万元，其他原材料消耗 12.16 万元。

(2) 职工工资及福利费

本项目年职工工资及福利费为 285 万元。

(3) 修理费

本项目年修理费为 998.90 万元。

(5) 管理费用

参照同行业及企业现状，年管理费用为 28.50 万元。

(6) 营业费用

参照同行业及企业现状，则年营业费用为 229.99 万元。

本项目运营期年经营成本约为 1,635.64 万元。

项目运营成本表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
电力消耗	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08

其他原材料消耗	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16
工资及福利费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
修理费	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90
管理费用	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50
营业费用	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
合计	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
电力消耗	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08
其他原材料消耗	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16
工资及福利费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
修理费	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90
管理费用	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50
营业费用	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
合计	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64

续表

项目	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
电力消耗	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08
其他原材料消耗	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16
工资及福利费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00
修理费	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90
管理费用	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50
营业费用	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
合计	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64

续表

项目	2052	2053	2054	2055	2056	总计
电力消耗	81.08	81.08	81.08	81.08	81.08	2,351.35
其他原材料消耗	12.16	12.16	12.16	12.16	12.16	352.76
工资及福利费	285.00	285.00	285.00	285.00	285.00	8,265.00

修理费	998.90	998.90	998.90	998.90	998.90	28,968.10
管理费用	28.50	28.50	28.50	28.50	28.50	826.50
营业费用	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	6,669.71
合计	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	47,433.42

3. 项目运营收益。

项目运营收益表

单位：万元

项目	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
运营收入	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89
运营成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
运营收益合计	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26

续表

项目	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
运营收入	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89
运营成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
运营收益合计	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26

续表

项目	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
运营收入	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89
运营成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
运营收益合计	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26

续表

项目	2052	2053	2054	2055	2056	总计
运营收入	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	4,139.89	120,056.87
运营成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	47,433.42
运营收益合计	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	2,504.26	72,623.45

4. 项目运营相关税费税率。

根据国家及地方的有关税收政策，需要根据增值税税缴纳城市维护建设税及教育费附加，其税率分别为 7%、5%。企业所得税按 25%计算税率。
相关税费预估明细表如下：

运营项目税费预估表

单位：万元。

序号	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
增值税	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
城市维护建设	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10
教育附加	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90
地方教育附加	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60
企业所得税	52.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71
税费合计	310.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30

续表

序号	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
增值税	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
城市维护建设	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10
教育附加	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90
地方教育附加	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60
企业所得税	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71
税费合计	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30

续表

序号	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
----	------	------	------	------	------	------	------	------

增值税	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99
城市维护建设	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10
教育附加	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90
地方教育附加	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60
企业所得税	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71
税费合计	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30	527.30

续表

序号	2052	2053	2054	2055	2056	合计
增值税	229.99	229.99	229.99	229.99	229.99	6,669.71
城市维护建设	16.10	16.10	16.10	16.10	16.10	466.88
教育附加	6.90	6.90	6.90	6.90	6.90	200.09
地方教育附加	4.60	4.60	4.60	4.60	4.60	133.39
企业所得税	269.71	269.71	269.71	304.71	353.71	7,723.55
税费合计	527.30	527.30	527.30	562.30	611.30	15,193.63

5. 根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出、企业所得税等，计算项目损益，编制项目损益表。

项目运营损益表

单位：万元

项目	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	0.00	0.00	0.00	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90
2. 项目成本	0.00	0.00	0.00	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
3. 税金及附加	0.00	0.00	0.00	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60
4. 息税折旧及摊销前利润	0.00	0.00	0.00	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	0.00	0.00	0.00	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83
2. 息税前利润	0.00	0.00	0.00	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83
三、利息支出								
1. 利息费用	140.00	336.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
2. 税前利润	-140.00	-336.00	-392.00	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83
四、企业所得税				52.71	269.71	269.71	269.71	269.71
五、净利润/净亏损	-140.00	-336.00	-392.00	1,026.13	809.13	809.13	809.13	809.13

续表

项目	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
一、经营收入/成								

本/税金								
1. 项目收入	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90
2. 项目成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
3. 税金及附加	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60
4. 税息折旧及摊销前利润	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83
2. 息税前利润	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83
三、利息支出								
1. 利息费用	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
2. 税前利润	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83
四、企业所得税	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71
五、净利润/净亏损	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13

续表

项目	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048
一、经营收入/成本/税金								
1. 项目收入	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90
2. 项目成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64
3. 税金及附加	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60
4. 税息折旧及摊销前利润	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67
二、折旧与摊销								
1. 总折旧和摊销	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83
2. 息税前利润	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83
三、利息支出								
1. 利息费用	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00
2. 税前利润	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83
四、企业所得税	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71
五、净利润/净亏损	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13

续表

项目	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	总计
一、经营收入/成本/税金									
1. 项目收入	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	3,909.90	113,387.16
2. 项目成本	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	1,635.64	47,433.42
3. 税金及附	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	27.60	800.37

加									
4. 税息折旧及摊销前利润	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	2,246.67	65,153.38
二、折旧与摊销									
1. 总折旧和摊销	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	775.83	22,499.17
2. 息税前利润	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	1,470.83	42,654.21
三、利息支出									0.00
1. 利息费用	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	392.00	252.00	56.00	11,760.00
2. 税前利润	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,078.83	1,218.83	1,414.83	30,894.21
四、企业所得税	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	269.71	304.71	353.71	7,723.55
五、净利润/净亏损	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	809.13	914.13	1,061.13	23,170.66

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）专项债券拟申请债券 9,800.00 万元，假设融资利率 4%，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次还本并支付最后一次利息。还本付息情况如下：

（1）本项目申请政府专项债总额自融资之日起应还本付息如下：

还本付息表

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	利率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2025	-	7,000.00		7,000.00	4%	140.00	140.00
2026	7,000.00	2,800.00		9,800.00	4%	336.00	336.00
2027	9,800.00	-		9,800.00	4%	392.00	392.00
2028	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2029	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2030	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00

2031	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2032	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2033	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2034	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2035	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2036	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2037	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2038	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2039	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2040	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2041	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2042	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2043	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2044	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2045	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2046	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2047	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2048	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2049	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2050	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2051	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2052	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2053	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2054	9,800.00			9,800.00	4%	392.00	392.00
2055	9,800.00		7,000.00	2,800.00	4%	252.00	7,252.00
2056	2,800.00		2,800.00	-	4%	56.00	2,856.00
合计		9,800.00	9,800.00			11,760.00	21,560.00

(2) 本次申请发行债券 7,000 万元还本付息表

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	利 率	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2025		7,000.00		7,000.00	4%	140.00	140.00
2026	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2027	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2028	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2029	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2030	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2031	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00

2032	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2033	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2034	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2035	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2036	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2037	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2038	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2039	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2040	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2041	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2042	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2043	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2044	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2045	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2046	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2047	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2048	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2049	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2050	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2051	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2052	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2053	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2054	7,000.00			7,000.00	4%	280.00	280.00
2055	7,000.00		7,000.00	-	4%	140.00	7,140.00
合计		7,000.00	7,000.00			8,400.00	15,400.00

（二）收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况。

根据上述项目收益情况，本期债券所涉及申报项目在债券存续期内均可产生相应收益。具体情况如下：

雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）存续期内收入120,056.87万元，成本47,433.42万元，税费15,193.63万元，共可实现净收益为57,429.83万元。

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（二期），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(二期)用于资金平衡的相关收益为 57,429.83 万元,融资本息为 21,560.00 万元，覆盖倍数为 2.66。

收益与融资平衡平衡情况

单位：万元

项目名称	项目资金总需求	项目预期净收入	融资金额	预计融资成本	项目预期收入对融资成本覆盖倍数
雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）	24,500.00	57,429.83	9,800.00	21,560.00	2.66
合计	24,500.00	57,429.83	9,800.00	21,560.00	2.66

（三）项目募投平衡情况

项目名称	雄安新区雄县组团供水设施更新改造工程（二期）
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)	0.7000
其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额(单位：亿元)	0.0000
项目简要描述	改造四处 DN500-800 输配水主次干管；改造 14 个老旧小区 DN90-DN300 供水管线；改造 5 个城中村内 DN50-DN160 供水管线；共改造 DN50 供水管线 31687 米 DN90 供水管线 13346 米、DN110 供水管线 8945 米、DN160 供水管线 5121 米、DN300 供水管线 3068 米、DN500 供水管线 3055 米、DN800 供水管线 7117 米。管道管材均采用 PE100 级给水管道；新建调峰泵站 2 个，改造小区二供设备 9 座，增设漏损监控设施 504 个，更换水表 8000 块等。
项目建设期	2025 年至 2027 年

项目运营期			2028 年至 2041 年									
本项目拟发行债券期限 (单位: 年)			30									
债券存续期内项目总投资 (单位: 亿元)			2.4500									
其中: 不含专项债券的项 目资本金			1.4700									
专项债券融资			0.9800									
其他债务融资			0.0000									
项目分年融资计划 (单位: 亿元)												
			2019 年 及以前年 度	202 0 年	202 1 年	202 2 年	202 3 年	202 4 年	202 5 年	202 6 年	2027 年及 以后年度	
专项债券融资									0.7 0	0.2 8		
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益			5.7430 亿									
债券存续期内项目分年收益 (单位: 亿元)												
2022 年		2023 年		202 4 年		2025 年		2026 年		202 7 年		
2028 年	0.2194	2029 年	0.1977	203 0 年	0.19 77	2031 年	0.19 77	2032 年	0.19 77	203 3 年	0.1977	
2034 年	0.1977	2035 年	0.1977	203 6 年	0.19 77	2037 年	0.19 77	2038 年	0.19 77	203 9 年	0.1977	
2040 年	0.1977	2041 年	0.1977	204 2 年	0.19 77	2043 年	0.19 77	2044 年	0.19 77	204 5 年	0.1977	
2046 年	0.1977	2047 年	0.1977	204 8 年	0.19 77	2049 年	0.19 77	2050 年	0.19 77	205 1 年	0.1977	
2052 年	0.1977	2053 年	0.1977	205 4 年	0.19 77	2055 年	0.19 42	2056 年	0.18 93	205 7 年		
					债券存续期内项目总收益/项 目总投资					2.34		
债券存续期内项目总债务 融资本息			2.1560 亿		债券存续期内项目总收益/项 目总债务融资本息					2.66		
债券存续期内项目总债务 融资本金			0.9800 亿		债券存续期内项目总收益/项 目总债务融资本金					5.86		

债券存续期内项目总地方 债券融资本息	2.1560 亿	债券存续期内项目总收益/项 目总地方债券融资本息	2.66
债券存续期内项目总地方 债券融资本金	0.9800 亿	债券存续期内项目总收益/项 目总地方债券融资本金	5.86
项目收益预测依 据	根据可行性研究报告确定收益成本		

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况。

1. 财务风险

一是由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中受市场因素影响，如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利息兑付，面临一定的财务风险。二是政策、法律、市场等因素的变化可能对估算投资产生影响，最终可能影响到在本项目上的具体实施。影响项目资本金投入和发债计划安排。

2. 管理风险

本项目存在因管理者管理不善而达不到预期的效果，不能保证项目实施符合建设要求，造成承办单位的管理风险。

2. 经营风险

经营风险主要为生产经营的不确定性带来的风险。如果项目收益未能达到预期值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时项目

日常经营性支出涉及人力成本、维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

3. 市场风险

在本项目专项债券存续期内，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。

4. 政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目用地范围已经划定，相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目属较小风险。

（二）风险控制措施。

1. 财务风险的防范

一是项目可行性研究报告、初步设计成果编制中，在测算项目总投资时已考虑了相关风险因素。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，尽可能控制成本。二是项目建设中要定期对估算投资进行审核验证，如发现对投资估算产生重大影响的变化，应及时修正投资估算，并调整建设策略，并按照相应政府主管部门的批复结果及时调整项目资本金投入计划，保障项目顺利实施。

2. 管理风险的防范

建设的过程中，建设单位应做好细致周密的部署，组织强有力的班子，

保证高质量建设好本项目，同时要加强项目管理，同时将不定期的对项目进行绩效考核，进行项目监督，确保项目顺利进行。

3. 经营风险的防范

项目管理单位要密切关注经营定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

4. 市场风险的防范

为控制项目资金平衡风险，做好还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，建立风险偿债资金制度，用资金使用效率的收益对冲由利率波动造成的损失。

5. 政策风险的防范

一方面需要研究、关注相关的政策及其变动，以便根据变动了的政策做出有利于项目建设的措施和行动，另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

(三) 敏感性分析

在经营净收益下浮动 5%和利率上浮 5%的情况下，经营净收益可以覆盖债券本息和，因此具有一定的稳定性与风险抵抗能力。具体明细如下表：

项目债券本息偿还能力评估表

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率		
	收益下浮-5%	基准 0%	利率上浮 5%
偿债资金合计	58,096.69	57,429.83	57,429.83
经营净收益	58,096.69	57,429.83	57,429.83

债券还本付息额	21,560.00	21,560.00	22,148.00
经营收入偿还的债券本息额	21,560.00	21,560.00	22,148.00
债券本息覆盖率	2.69	2.66	2.59

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施（还款保障计划）

（一）本项目通过收取专项收入，能够与本期专项债券募集资金本息实现自求平衡。

（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，本项目募集资金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）落实政府债务预算算理，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。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。虽然当地政府债务率在可控范围之内，但当地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）当地财政局、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。

（八）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，当地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。

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）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。全套信息披露文件通过河北省财政厅官方网站及中国债券信息网—中央结算公司官方网站详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

（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应明确项目主管部门对项目有管理和监督责任，并确保项目收益与融资平衡；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；并确保债券资金年度内支出，形成实物工作量。

八、编制文件依据

(一) 相关法律法规规定。

1. 中华人民共和国预算法（2014 修正）；
2. 中华人民共和国证券法（2014 修正）；

3. 国务院关于加强地方政府性债务管理的意见；

（二）财政部相关规定。

1. 财政部关于印发《地方政府专项债券发行管理暂行办法》的通知；
2. 关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见；
3. 关于印发《地方政府专项债务预算管理办法》的通知；
4. 关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知；
5. 关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知；
6. 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；
7. 关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知；
8. 财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见；

（三）河北省相关规定。

1. 河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见；
2. 《河北省政府性债务风险应急处置预案》；
3. 《河北省省级政府性债务风险防控工作方案》；
4. 《非政府债券形式存量政府债务分类处置方案》；

雄县住房和城乡建设局

2025 年 5 月 18 日