

泊头市城区排水防涝项目 实施方案

编制单位：泊头市城市管理综合行政执法局

咨询机构：中研信达（河北）项目咨询管理有限公司



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 | 3 |
| (三) 事前绩效评估情况 | 3 |
| (四) 项目所在区域情况 | 7 |
| 二、项目投资规模、计划及资金方案 | 11 |
| (一) 项目建设投资方案 | 13 |
| (二) 资金筹措方案 | 18 |
| (三) 项目资金管理方案 | 19 |
| 三、项目运营与预期收益估算 | 21 |
| (一) 项目运营方案 | 21 |
| (二) 项目运营收益估算 | 21 |
| 四、项目融资与收益平衡财务评估 | 27 |
| (一) 融资成本测算 | 27 |
| (二) 收益与融资平衡情况 | 29 |
| (三) 项目募投平衡情况 | 31 |
| 五、项目风险评估及控制措施 | 34 |
| (一) 风险评估情况 | 34 |
| (二) 风险控制措施 | 35 |
| (三) 敏感性分析 | 36 |
| (四) 其他事项说明 | 36 |
| 六、投资者保护措施 | 36 |
| (一) 本期专项债券偿债保障措施 | 36 |
| (二) 本期专项债券的投资者保护措施 | 38 |
| 七、信息披露计划及主管部门责任 | 41 |
| (一) 信息披露计划 | 41 |
| (二) 主管部门责任 | 42 |
| 八、编制文件依据 | 45 |
| (一) 相关法律法规 | 45 |
| (二) 财政部相关规定 | 45 |
| (三) 河北省相关规定 | 46 |
| (四) 项目相关文件 | 46 |

一、项目基本情况

（一）项目概况

1. 项目基本信息表

| | |
|------|--|
| 项目名称 | 泊头市城区排水防涝项目 |
| 建设内容 | <p>本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。（一）主城区主要街路排水防涝工程</p> <p>1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。</p> <p>排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。</p> <p>2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060 米，双侧改建造直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。</p> <p>3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。</p> <p>（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程</p> <p>1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。</p> <p>2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混凝土梁板桥 8 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。</p> <p>（三）红旗南街排水改造工程</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路口至车站南街）高压及通信架空线进行入地改造，改造长度 890 米。</p> <p>（四）城区泵站提升改造</p> <p>在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座，并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级：</p> <p>裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m³钢筋混凝土雨水蓄水池一座，采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟，顶管采用钢筋混凝土企口管，管道长 200 米。</p> <p>一孔八桥铁路桥泵站，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³1 座，安装两台 1000m³/h 水泵，排入 G105 国道雨水管网。</p> <p>解放路铁路桥泵站，新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³一座，安装三台 1000m³/h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台，排水能力约 1500m³每小时。</p> <p>（五）城区雨水管网疏改工程</p> <p>城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里，对雨水管道进行疏通改造，全面清淤检查雨水管道，消除雨污水混接、错接、渗漏等现象，修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷，提升雨水收水、输水能力。</p> <p>（六）中水回用工程</p> <p>一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥，新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥，新建中水管道由北向南，流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体；二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道，由龙达纸业至迎宾路桥，全长约 370 米。新建中水管道由东向西，排至迎宾路桥旁边沟水体。</p> |
| 总投资 | 13,240.08 万元 |
| 计划发行规模 | 1,000.00 万元 |
| 发行年限 | 15 |
| 还本付息方式 | 利息按每半年支付，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。 |

2. 项目实施单位

本项目实施主体、运营主体是泊头市城市管理综合行政执法局，具体情况如下：

| | |
|----------|--------------------|
| 名称 | 泊头市城市管理综合行政执法局 |
| 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 机构性质 | 机关 |
| 机构地址 | 泊头市解放东路 |

| | |
|------|------------------|
| 负责人 | 李树凯 |
| 赋码机关 | 中共泊头市委机构编制委员会办公室 |

（二）项目列入规划情况

项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码【2411-130981-04-01-550959】；

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号）。

（三）事前绩效评估情况

1、项目实施的必要性

本项目的建设是治理泊头市周边水体和保护水环境的需要。

近年来，随着泊头市经济建设的发展，城市路网及地下管网的建设也应跟上进度。项目的建设不仅可以收取市区内的排水、雨水，还可以收集周边村庄的排水、雨水，大大改变了周边村庄排水、雨水随意排放的情况，是治理泊头市周边水体和保护水环境的需要，对于改善沧州地区以及渤海保证渤海湾的水资源环境是十分必要的。

本项目的建设是改善居民生活环境和泊头市城市面貌的需要。

通过对以上尚未改造区域的雨水、排水分流，将有效缓解城区内涝情况，降低排水处理费用，加强、加快了雨水的蓄积。项目的建设将大大提高突发暴雨情况的应急处理能力，极大地改善泊头市人民群众的出行条件和泊头市城市面貌，必将拉动周边经济的快速发展。

综上所述，泊头市城区排水防涝项目的实施建设是十分必要的，项目的建设有利于城市建设和发展进程，有利于提升城市的综合实力，有利于地区城市整体发展战略目标的实现，本项目的建设是非常必要的。

2、项目实施的公益性

按照《财政部发展改革委人民银行银监会关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预〔2010〕412号）规定，“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。

本项目属于基础设施建设类项目，故本项目具有公益性。本项目主要建设内容属公益事业范畴，服务于社会，具有明显的公益性。

3、项目投资合规性与项目成熟度

本项目完成立项批复，前期准备工作已完成。已取得项目建议书及可行性研究报告的批复，项目成熟的较高。

4、项目资金来源和到位可行性

（1）项目资金来源

本项目资金来源主要有两部分：地方自筹和地方政府专项债券。

本项目预计投资金额为 13,240.08 万元，其中资本金 3,340.08 万元，占比 25.23%，满足《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）的要求；拟申请债券资金9,900.00万元，占比74.77%，其中：2025年已发行2,000.00万元，本次拟调剂资金1,000.00万元，2026年拟申请6900.00万元。资本金由当地财政统筹解决。

（2）项目资金到位可行性

本项目建设资金由泊头市财政局统筹安排解决，并取得了政府财政部门出具的资金承诺文件，保障项目资金到位。

5、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要来源于管网租赁收入、污水处理费收入、中水回用收入，达产年收入2,213.70万元。本项目成本主要包括包括维修维护费、工资福利费、其他费用。

债券存续期内预测累计可支配收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。

6、绩效目标合理性

通过对市区排水管道的改造，针对内涝点进行整治，解决城区积涝问题，极大地提高了突发暴雨情况的应急处理能力，改善泊头市人民群众的出行条件，进一步完善泊头市的城市基础设施，减少了水污染的危害，切实促进泊头市经济的快速发展，推动泊头市经济的可持续发展。

本项目债券资金全部投入项目建设费，泊头市城市管理综合行政执法局和各相关部门建立完善的项目资金使用管理制度，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，保障资金使用安全。

因此，建议本项目尽快实施。

7、其他需要纳入事前绩效评估的事项

（1）项目偿债计划可行性

项目运营期间可用于资金平衡的净现金流本息覆盖倍数 1.96，大于 1.30。

本项目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。

（2）项目偿债风险点

政策风险：项目的建设需要政府的支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。该项目建设范围已经划定，相关的手续可尽快办妥，政策风险对本项目属于较小风险。

资金风险：资金风险指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的投资额大，项目资金的妥善解决和合理安排对于项目的顺利建设显得尤为重要。

工程风险：工程风险指因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，但项目工程建设期较长，因此项目建设具有一般的工程风险。

投资估算风险：投资估算风险主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。对于此项目而言，投资估算风险属一般风险。

8、事前绩效评估结论

本项目建设通过对市区排水管道的改造，针对内涝点进行整治，解决城区积涝问题，极大地提高了突发暴雨情况的应急处理能力，改善泊头市人民群众的出行条件，进一步完善泊头市的城市基础设施，减少了水污染的危害，切实促进泊头市经济的快速发展，推动泊头市经济的可持续发展。

根据本项目事前绩效评估，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；绩效目标合理性等七个方面对本项目进行综合分析后，结论如下：泊头市城区排水防涝项目事前绩效评估得分95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。项目方案总体可行，建议立项实施。

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：（盖章）

单位：万元

| | | | | | |
|--------------|---|-----------|------|---|--------------------------|
| 项目名称 | 泊头市城区排水防涝项目 | 一体化平台系统编码 | | 发改委审批监管平台代码 | 2411-130981-04-01-550959 |
| 项目主管部门 | 泊头市城市管理综合行政执法局 | | | 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 项目实施主体 | 泊头市城市管理综合行政执法局 | | | 统一社会信用代码 | 1113098156048500X3 |
| 项目资金 (万元) | 投资总额：13,240.08 万万元 | | | | |
| | 一、地方政府专项债券资金：9,900.00 万元 | | | | |
| | 二、其他资金：3,340.08 万元 | | | | |
| 债券资金用途 | 全部用于泊头市城区排水防涝项目 | | | | |
| 绩效目标 | 通过对市区及开发区排水管道的改造,实现泊头市市区区域内排水全部雨污分流,雨水全部排入干渠、排水全部进入污水处理厂。 | | | | |
| 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 | 建设规模 | <p>本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。（一）主城区主要街路排水防涝工程</p> <p>1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。</p> <p>排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³ 一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。</p> | 可行性研究报告 |

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| | | | <p>2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060 米，双侧改建造直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程</p> <p>1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混凝土梁板桥 8 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。（三）红旗南街排水改造工程天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土</p> | |
|--|--|--|---|--|

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| | | | <p>箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路口至车站南街）高压及通信架空线进行入地改造，改造长度 890 米。</p> <p>（四）城区泵站提升改造在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座，并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级：</p> <p>裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池一座，采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟，顶管采用钢筋混凝土企口管，管道长 200 米。</p> <p>一孔八桥铁路桥泵站，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 1 座，安装两台 1000m³/h 水泵，排入 G105 国道雨水管网。</p> <p>解放路铁路桥泵站，新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 一座，安装三台 1000m³/h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台，排水能力约 1500m³ 每小时。</p> <p>（五）城区雨水管网疏改工程</p> <p>城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里，对雨水管道进行疏通改造，全面清淤检查雨水管道，消除雨污水混接、错接、渗漏等现象，修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷，提升雨水收水、输水能力。</p> <p>（六）中水回用工程一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥，新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥，新建中水管道由北向南，流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体；二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道，由龙达纸业至迎宾路桥，全长约 370 米。新建中水管道由东向西，排至迎宾路桥旁边沟水体。</p> | |
|--|--|--|---|--|

| | | | | | |
|--|-------|----------------|------------------------|--------------------------------------|-------------|
| | | | 建设情况 | 按可研规划的内容建设 | |
| | | 质量指标 | 验收合格率 | 100% | 施工合同及竣工验收报告 |
| | | | 建设质量情况 | 优秀 | |
| | | 时效指标 | 相关手续完成度 | 100% | 工程正式开工 |
| | | | 建设进度 | 按立项批复进度 | 竣工验收报告 |
| | | 成本指标 | 项目总投资 | ≤13,240.08 万元 | 可行性研究报告 |
| | 绩效指标 | 经济效益指标 | 项目经营收益 | 总收益≥32,642.50 万元 | 债券申报材料 |
| | | 社会效益指标 | 改善城市内涝现象，便利居民出行，提升城市形象 | 有所改善 | 可行性研究报告 |
| | | 生态效益指标 | 提升该区域周边的水土资源等自然环境 | 有所提升 | 可行性研究报告 |
| | | 可持续影响指标 | 项目持续发挥区域资源优势 | 大于 20 年 | 可行性研究报告 |
| | | 还本付息指标 | 还本付息方式及金额 | 每年支付利息，债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金或后十年分年偿还本金 | 债券申报材料 |
| | | | 按时偿还债券本息率 | 100% | 债券申报材料 |
| | | | 覆盖倍数 | 1.96 | 债券申报材料 |
| | 满意度指标 | 社会公众或服务对象满意度指标 | 群众满意度提高 | ≥95% | 用户满意度测评指标体系 |

（四）项目所在区域情况

泊头市地处东经 116° 33'，北纬 38° 03'，位于河北省平原东部，行政属沧州市管辖。北与沧县接壤，东与南皮相连，西与献县、武强毗邻，南与东光、阜城交界。距北京市 250 公里，距塘沽港 180

公里，距兴建中的黄骅港 80 公里。京沪铁路、104 国道、106 国道、京福高速公路纵贯全境。全市总面积 1007.7 平方公里，市城区面积 33.8 平方公里。

泊头市初兴于隋唐，建镇于金代，历史上就是商贾云集的贸易重镇，堪称古运河畔的一颗明珠。泊头市全市面积 1006 平方公里，人口 55.6 万人。辖区内有 12 个乡镇，657 个行政村。

泊头以京杭运河而兴起，是当时的重要中转码头。在现代交通网络中也具有重要地位，铁路、公路、高速公路都在泊头设有车站和出入口，为泊头市的经济发展提供了良好的对外交通条件。

泊头市以“铸造名城”蜚声海内外，铸造业已经有 1300 多年的历史。泊头形成了以铸造、汽车模具、环保设备、工业泵阀为主体的特色主导产业。全市拥有企业 900 多家，产值 120 亿元，产品远销 80 多个国家和地区。泊头铸造年生产能力达到 200 多万吨，实型铸造产量占全国的 50%以上，有工业和工艺两大类，数十个系列。铸件出口占全国出口总量的 12.4%，占非工业类铸件出口总量的 37.5%，生铁冶炼技艺被列入国家非物质文化遗产保护名录。汽车模具产值占全国同行业的 16%，是全国汽车模具生产企业最密集的地区，是中国汽车零部件产业 30 强园区之一，有 2 家企业被命名为中国汽车零部件百强企业，拥有全国最大的汽车模具制造民营企业，为北汽、上汽、长安福特、广州本田等全国知名汽车制造企业配套生产模具。作为长

江以北最大的大气除尘设备制造生产基地，泊头 100 多家环保设备制造企业中有 2 家被纳入全国骨干，全省 10 强中泊头占有 6 席。

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）编制依据

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283号）；

《河北省建筑工程概算定额》（2018 年）；

《河北省建设项目概算其他费用定额》（2018 年）；

国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价格〔2007〕670 号）；

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》；

《泊头市城市总体规划（2013-2030）》；

《泊头市城市给水工程专项规划（2014-2030）》；

《泊头市社会发展规划（2013-2030）》；

《泊头市城区排水防涝项目项目建议书》及其批复（见附件）；

《泊头市综合交通线网规划》；

国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》第三版。

2. 项目总投资。

本项目总投资 13,240.08 万元，其中工程费 11,303.46 万元，工程建设其他费 955.87 万元，预备费 980.75 万元。

| 项目投资估算表（一） | | | | | | | | | | |
|---|---|--|---------------------|--|--|-------------|--|--|--|--|
| 泊头市城区排水防涝项目基本情况表 | | | | | | | | | | |
| 列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述 | 无 | | | | | | | | | |
| 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 | 项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码【2411-130981-04-01-550959】； 项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革局《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号）。 | | | | | | | | | |
| 所属区划名称：沧州市泊头市 | 立项单位：泊头市城市管理综合行政执法局 | | 申报单位：泊头市城市管理综合行政执法局 | | | 建设地点：泊头市辖区内 | | | | |
| 项目申请专项债券支持领域：市政基础设施 | 项目总投资：1.324 亿元 | | 申请使用专项债资金：0.99 亿元 | | | 是否续发行项目：是 | | | | |
| 项目全部建设内容：本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。（一）主城区主要街路排水防涝工程 1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060 米，双侧改建直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程 1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混 | | | | | | | | | | |

凝土梁板桥 8 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。（三）红旗南街排水改造工程天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路口至车站南街）高压及通信架空线进行入地改造，改造长度 890 米。（四）城区泵站提升改造在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座，并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级：裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m³钢筋混凝土雨水蓄水池一座，采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟，顶管采用钢筋混凝土企口管，管道长 200 米。一孔八桥铁路桥泵站，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³1 座，安装两台 1000m³/h 水泵，排入 G105 国道雨水管网。解放路铁路桥泵站，新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³一座，安装三台 1000m³/h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台，排水能力约 1500m³每小时。（五）城区雨水管网疏改工程 城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里，对雨水管道进行疏通改造，全面清淤检查雨水管道，消除雨污水混接、错接、渗漏等现象，修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷，提升雨水收水、输水能力。（六）中水回用工程一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥，新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥，新建中水管道由北向南，流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体；二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道，由龙达纸业至迎宾路桥，全长约 370 米。新建中水管道由东向西，排至迎宾路桥旁边沟水体。

| (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(万元) | 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 | 主城区主要街路（雨水、排水管道等） | 3290 | m | 4221.39 | | | | | | | | | |
| 2 | 双狮赵排水及城区东部河道清淤工程 | 536 | m | 1627.22 | | | | | | | | | |
| 3 | 红旗南街（管网、路面） | 2860 | m | 2754.92 | | | | | | | | | |
| 4 | 城区泵站提升改造 | 1 | 套 | 1161.50 | | | | | | | | | |
| 5 | 城区雨水管网疏改工程 | 94181 | m | 1412.72 | | | | | | | | | |
| 6 | 中水回用工程(给水管网、阀门井等) | 1 | 套 | 125.71 | | | | | | | | | |
| (二) 配套设施 | 建设内容 | 建设数量 | 建设数量单位 | 投资金额(万元) | 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 | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 设计费、咨询费、勘查费等 | | | 955.87 | | | | | | | | | |
| 2 | 预备费 | | | 980.75 | | | | | | | | | |
| (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 (亿元) | 债券存续期该项收入合计 (亿元) | | --- | --- | | --- | | | |
| 1 | 管网租赁收入 | | | 0.1188 | 2.2572 | | | | | | | | |
| 2 | 污水处理收入 | | | 0.0448 | 0.8505 | | | | | | | | |
| 3 | 中水回用收入 | | | 0.0627 | 1.1906 | | | | | | | | |
| 融资收益保障 倍数测算过程 及结果 | 收益足以覆盖债券本息， 覆盖倍数 1.96 | --- | | --- | 4.2983 | | --- | --- | | --- | | | |

投资估算表

单位：万元

| 序号 | 名称 | 估算价值 | | | | 占比 | 备注 |
|----|-------------|-----------|----------|--------|-----------|---------|----|
| | | 工程费用 | 工程建设其他费用 | 预备费 | 合计 | | |
| 一 | 项目建设投资 | | | | | | |
| 1 | 泊头市城区排水防涝项目 | 11,303.46 | 955.87 | 980.75 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 二 | 总投资合计 | 11,303.46 | 955.87 | 980.75 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 三 | 占比 | 85.37% | 7.22% | 7.41% | 100.00% | 100.00% | |

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目预计投资金额为 13,240.08 万元，其中资本金 3,340.08 万元，占比 25.23%，满足《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）的要求；拟申请债券资金 9,900.00 万元，占比 74.77%，其中：2025 年已发行 2,000.00 万元，本次拟调剂资金 1,000.00 万元，2026 年拟申请 6,900.00 万元。资本金由当地财政统筹解决。

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 | 13,240.08 | 100.00% | |
| 一、资本金 | 3,340.08 | 25.23% | |
| （一）自有资金 | 3,340.08 | 25.23% | |
| （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) | 9,900.00 | 74.77% | |
| （一）已发行专项债券 | 2,000.00 | 15.10% | |
| （二）本期拟发行专项债券 | 1,000.00 | 7.55% | |
| （三）后续拟发行专项债券 | 6,900.00 | 52.12% | |
| （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

项目已完成立项，河北省投资项目在线审批监管平台代码

【2411-130981-04-01-550959】；

项目已完成项目建议书及可行性研究报告的编制，并取得泊头市发展和改革委员会《关于泊头市城区排水防涝项目项目建议书的批复》（泊发改审批〔2024〕70号）、泊头市发展和改革委员会《关于泊头市城区排水防涝项目可行性研究报告的批复》（泊发改审批〔2024〕74号）。

（2）项目实施计划

本项目建设期限拟定为33个月，2024年11月至2025年3月完成立项审批、规划设计、施工图设计、工程招标等前期工作；2025年4月至2027年6月项目施工。

（三）项目资金管理方案

泊头市城市管理综合行政执法局和各相关部门建立完善的项目资金使用管理制度，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，保障资金使用安全。

1、专项债券资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。

2、资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复资料，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、

挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向，按不一样专项资金的要求执行，不准任意改变；特殊状况，务必请示。

3、严格专项债券资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列资料 and 文件要求为准。

4、专项债券资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

5、加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

6、对专项债券资金要定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用，要全程参与项目验收和采购项目接交。

项目资金使用计划表

单位：万元

| 项目 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 合计 |
|---------|----------|----------|--------|-----------|
| 一、资金流入 | | | | |
| 政府专项债券 | 3,000.00 | 6,900.00 | | 9,900.00 |
| 地方自筹 | 1,214.57 | 1,214.57 | 910.93 | 3,340.08 |
| 合计 | 4,214.57 | 8,114.57 | 910.93 | 13,240.08 |
| 二、资金流出 | | | | |
| 工程费 | 3,598.11 | 6,927.66 | 777.69 | 11,303.46 |
| 工程建设其他费 | 304.27 | 585.83 | 65.76 | 955.87 |
| 预备费 | 312.19 | 601.08 | 67.48 | 980.75 |
| 合计 | 4,214.57 | 8,114.57 | 910.93 | 13,240.08 |

三、项目运营与预期收益估算

（一）项目运营方案

本项目采用自主运营模式，参照项目可研数据，结合其他试点城市类似建设项目，并考虑当地实际情况分析各种具体运营内容，收入来源主要为管网租赁收入、污水处理收入、中水回用收入。成本构成主要为维修维护费、工资及福利费、其他费用。

（二）项目运营收益估算

1. 项目运营收入

依据项目可行性研究报告，项目运营收入包括：管网租赁收入、污水处理收入、中水回用收入，具体内容如下：

（1）管网租赁收入

本项目相关管廊租赁费用参照国务院办公厅《关于推进城市地下综合管廊建设的指导意见》（国办发〔2015〕61号）、国家发展改革委、住房和城乡建设部《关于城市地下综合管廊实行有偿使用制度的指导意见》（发改价格〔2015〕2754号）河北省物价局、省住建厅《关于地下综合管廊实行有偿使用制度的实施意见》（冀价经费〔2016〕93号）等文件要求，并通过调查测算进行确定。本项目暂以石家庄市、承德市等地城市地下综合管廊有偿使用费收费参考标准为依据，并结合市场调查，对项目建成的管网进行租赁费进行预测，每年约1162.50万元。具体如下：

| 类别 | 建设长度（米） | 单价（元/米·年） | 年租赁费（万元） |
|------|---------|-----------|----------|
| 雨水管网 | 8362.00 | 750.00 | 627.15 |

| 类别 | 建设长度（米） | 单价（元/米·年） | 年租赁费（万元） |
|------|---------|-----------|----------|
| 排水管网 | 5180.00 | 750.00 | 388.50 |
| 中水管网 | 2670.00 | 550.00 | 146.85 |
| 合计 | | | 1162.50 |

（2）污水处理收入

本项目污水管网所连接的污水处理厂日处理规模达 2 万 m³/天，根据污水处理费相关标准规定，暂定污水处理费单价 1 元/m³。出于谨慎性原则考虑将污水处理厂日处理规模的 60%作为项目收益，则年污水处理收入 438.00 万元。

（3）中水回用收入

本项目污水管网所连接的污水处理厂日处理规模达 2 万 m³/天，中水单价暂按 1.4 元/m³估算，出于谨慎性原则考虑将污水处理厂日处理规模的 60%作为项目收益，则年中水回用收入为 613.20 万元。

项目运营收入表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
|----|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 供水收入 | 484.38 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 |
| 2 | 管网租赁收入 | 182.50 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 |
| 3 | 停车位收入 | 255.50 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 |
| | 合计 | 922.38 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 |

续表

| 序号 | 项目 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 1 | 供水收入 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 |
| 2 | 管网租赁收入 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 |
| 3 | 停车位收入 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 |
| | 合计 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 |

续表

| 序号 | 项目 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 总计 |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 1 | 供水收入 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 1,162.50 | 22,571.88 |
| 2 | 管网租赁收入 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 438.00 | 8,504.50 |

| 序号 | 项目 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 总计 |
|----|-------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 3 | 停车位收入 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 613.20 | 11,906.30 |
| | 合计 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 42,982.68 |

2. 项目运营成本

依据项目可行性研究报告数据,对债券存续期内项目运营成本进行预测,主要包括维修维护费、工资福利费、其他费用。

(1) 维修维护费

维修维护费包括项目运营过程中设备等的检修和维护等,每年维修维护费暂按项目总投资的0.5%估算,则年维修维护费66.20万元。

(2) 工资福利费

预计本项目将新增人员10人,人均工资按照6万元/年计算,则年工资福利费60万元。

(3) 其他费用

其他费用包括项目运营过程中产生的日常办公费、管理费等,预计每年其他费用10万元。

项目运营成本表

单位:万元

| 序号 | 项目 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
|----|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | 燃料动力费 | 27.58 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 |
| 2 | 原辅材料费 | 25.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 |
| 3 | 工资福利费 | 4.17 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| | 合计 | 56.75 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |

续表

| 序号 | 项目 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 |
|----|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | 燃料动力费 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 |
| 2 | 原辅材料费 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 |
| 3 | 工资福利费 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 |
| | 合计 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |

续表

| 序号 | 项目 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 总计 |
|----|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 1 | 燃料动力费 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 66.20 | 1,285.39 |
| 2 | 原辅材料费 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 1,165.00 |
| 3 | 工资福利费 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 10.00 | 194.17 |
| | 合计 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 2,644.56 |

3. 项目运营收益

项目运营收益表

单位：万元

| 项目 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
|------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 运营收入 | 922.38 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 |
| 运营成本 | 56.75 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |
| 运营收益 | 865.62 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 |

续表

| 项目 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 运营收入 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 |
| 运营成本 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |
| 运营收益 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 |

续表

| 项目 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 总计 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 运营收入 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 2,213.70 | 42,982.68 |
| 运营成本 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 2,644.56 |
| 运营收益 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 2,077.50 | 40,338.12 |

4. 相关税费预估明细表

按照现行国家税收政策，本项目产品在销售环节应缴纳增值税，
 租赁服务收入增值税税率按照 9% 计算，其他现代服务收入增值税税率按照 6% 计算，城市维护建设税和教育附加税分别按增值税的 7%、3% 计算，企业所得税按照 25% 计算。

项目运营税费预估表

单位：万元

| 项目 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 增值税 | 64.78 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 |
| 城市维护建设 | 4.53 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 |

| 项目 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 教育附加 | 1.94 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 |
| 地方教育附加 | 1.30 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 |
| 企业所得税 | 0.00 | 220.74 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 |
| 合计 | 72.55 | 394.88 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 398.28 |

续表

| 项目 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 | 2040 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 增值税 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 |
| 城市维护建设 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 |
| 教育附加 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 |
| 地方教育附加 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 |
| 企业所得税 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 226.94 |
| 合计 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 398.28 | 401.08 |

续表

| 项目 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 合计 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 增值税 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 155.49 | 120.78 | 2,984.38 |
| 城市维护建设 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 10.88 | 8.45 | 208.82 |
| 教育附加 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 4.66 | 3.62 | 89.44 |
| 地方教育附加 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 3.11 | 2.42 | 59.70 |
| 企业所得税 | 229.74 | 229.74 | 229.74 | 229.74 | 235.54 | 285.56 | 4,353.28 |
| 合计 | 403.88 | 403.88 | 403.88 | 403.88 | 409.68 | 420.83 | 7,695.62 |

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。

项目运营损益表

单位：万元

| 项目 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|---------------|--------|---------|--------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 0.00 | 0.00 | 857.60 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 |
| 2. 项目成本 | 0.00 | 0.00 | 56.75 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |
| 3. 税金及附加 | 0.00 | 0.00 | 7.77 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 0.00 | 0.00 | 793.07 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | | | 220.67 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 |
| 2. 息税前利润 | 0.00 | 0.00 | 572.40 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 |
| 三、利息支出 | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 34.40 | 206.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 |
| 2. 税前利润 | -34.40 | -206.80 | 227.60 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 |

| 项目 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|-----------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 四、企业所得税 | | | | 220.74 | 224.14 | 224.14 | 224.14 |
| 五、净利润/净亏损 | -34.40 | -206.80 | 227.60 | 675.82 | 672.42 | 672.42 | 672.42 |

续表

| 项目 | 2032 | 2033 | 2034 | 2035 | 2036 | 2037 | 2038 | 2039 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 |
| 2. 项目成本 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 |
| 3. 税金及附加 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | | |
| 1. 总折旧和摊销 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 |
| 2. 息税前利润 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 |
| 三、利息支出 | | | | | | | | |
| 1. 利息费用 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 | 344.80 |
| 2. 税前利润 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 | 896.56 |
| 四、企业所得税 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 | 224.14 |
| 五、净利润/净亏损 | 672.42 | 672.42 | 672.42 | 672.42 | 672.42 | 672.42 | 672.42 | 672.42 |

续表

| 项目 | 2040 | 2041 | 2042 | 2043 | 2044 | 2045 | 2046 | 总计 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 一、经营收入/成本/税金 | | | | | | | | |
| 1. 项目收入 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,058.21 | 2,092.92 | 39,998.30 |
| 2. 项目成本 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 136.20 | 2,644.56 |
| 3. 税金及附加 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 18.65 | 14.49 | 357.96 |
| 4. 税息折旧及摊销前利润 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,903.36 | 1,942.23 | 36,995.78 |
| 二、折旧与摊销 | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 总折旧和摊销 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 662.00 | 12,798.67 |
| 2. 息税前利润 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,241.36 | 1,280.23 | 24,197.11 |
| 三、利息支出 | | | | | | | | 0.00 |
| 1. 利息费用 | 333.60 | 322.40 | 322.40 | 322.40 | 322.40 | 299.20 | 138.00 | 6,784.00 |
| 2. 税前利润 | 907.76 | 918.96 | 918.96 | 918.96 | 918.96 | 942.16 | 1,142.23 | 17,413.11 |
| 四、企业所得税 | 226.94 | 229.74 | 229.74 | 229.74 | 229.74 | 235.54 | 285.56 | 4,353.28 |
| 五、净利润/净亏损 | 680.82 | 689.22 | 689.22 | 689.22 | 689.22 | 706.62 | 856.67 | 13,059.83 |

四、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

本项目计划融资金额 10,500.00 万元，本期拟调剂专项债券 1,000.00 万元，由泊头市城市支路配套管网排水防涝工程调剂资金 1,000.00 万元，发行批次为 2025 年河北省高质量发展专项债券（十四期）—2025 年河北省政府专项债券（三十七期），实际利率 2.24%，债券年限 15 年，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

本项目 2025 年已发行专项债券 2,000.00 万元，发行批次为 2025 年河北省高质量发展专项债券（十五期）—2025 年河北省政府专项债券（三十八期），实际利率 2.32%，债券年限 20 年期，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

2026 年拟申请 6,900.00 万元，假设融资利率 4%，期限 20 年，存续期内按半年支付利息，在债券存续期的最后一年一次性偿还债券本金。

（1）本项目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 | 当年偿还利息 | 当年还本付息合计 |
|------|----------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 2025 | 0.00 | 3,000.00 | | 3,000.00 | 34.40 | 34.40 |
| 2026 | 3,000.00 | 6,900.00 | | 9,900.00 | 206.80 | 206.80 |
| 2027 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2028 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2029 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2030 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2031 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |

| 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 |
|------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|
| 2032 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2033 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2034 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2035 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2036 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2037 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2038 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2039 | 9,900.00 | | | 9,900.00 | 344.80 | 344.80 |
| 2040 | 9,900.00 | | 1,000.00 | 8,900.00 | 333.60 | 1,333.60 |
| 2041 | 8,900.00 | | | 8,900.00 | 322.40 | 322.40 |
| 2042 | 8,900.00 | | | 8,900.00 | 322.40 | 322.40 |
| 2043 | 8,900.00 | | | 8,900.00 | 322.40 | 322.40 |
| 2044 | 8,900.00 | | | 8,900.00 | 322.40 | 322.40 |
| 2045 | 8,900.00 | | 2,000.00 | 6,900.00 | 299.20 | 2,299.20 |
| 2046 | 6,900.00 | | 6,900.00 | 0.00 | 138.00 | 7,038.00 |
| 合计 | | 9,900.00 | 9,900.00 | | 6,784.00 | 16,684.00 |

(2) 本次拟调剂专项债券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 | 0.00 | 1,000.00 | | 1,000.00 | 2.24% | 11.20 | 11.20 |
| 2026 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2027 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2028 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2029 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2030 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2031 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2032 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2033 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2034 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2035 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2036 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2037 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2038 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2039 | 1,000.00 | | | 1,000.00 | 2.24% | 22.40 | 22.40 |
| 2040 | 1,000.00 | | 1,000.00 | 0.00 | 2.24% | 11.20 | 1,011.20 |

| 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 |
|----|------------|------------|------------|------------|----|------------|--------------|
| 合计 | | 1,000.00 | 1,000.00 | | | 336.00 | 1,336.00 |

(3) 本项目已发行专项债券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 | 0.00 | 2,000.00 | | 2,000.00 | 2.32% | 23.20 | 23.20 |
| 2026 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2027 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2028 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2029 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2030 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2031 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2032 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2033 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2034 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2035 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2036 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2037 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2038 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2039 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2040 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2041 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2042 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2043 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2044 | 2,000.00 | | | 2,000.00 | 2.32% | 46.40 | 46.40 |
| 2045 | 2,000.00 | | 2,000.00 | 0.00 | 2.32% | 23.20 | 2,023.20 |
| 合计 | | 2,000.00 | 2,000.00 | | | 928.00 | 2,928.00 |

综上，按照整体融资情况，本项目计划使用专项债券 9,900.00 万元，自发行之日起债券存续期应还本付息 16,684.00 万元。目前，本项目除使用地方政府专项债券融资外，无其他融资情况。

(二) 收益与融资平衡情况

1. 项目收益情况

经测算，本项目债券存续期内运营收入为 42,982.68 万元，运营成本 2,644.56 万元，税费 7,695.62 万元，共可实现净收益为 32,642.50 万元。

2. 收益与融资平衡情况。

本项目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：本项目筹资情况为计划使用专项债券 9,900.00 万元，自发行之日起，债券存续期融资本息 16,684.00 万元（计划融资 9,900.00 万元，利息 6,784.00 万元），覆盖倍数为 1.96。

项目募投平衡情况

| | |
|----------------------|---|
| 项目名称 | 泊头市城区排水防涝项目 |
| 项目类型（一级） | 市政和产业园区基础设施 |
| 项目类型（二级） | 市政基础设施 |
| 本只专项债券中用于该项目的金额 | 0.1000 亿 |
| 其中：用于符合条件的重大项目资本金的金额 | 0.0000 亿 |
| 项目简要描述 | <p>项目全部建设内容：本项目涉及主城区主要街路排水防涝、双狮赵排水及城区东部河道清淤工程、红旗南街排水改造、城区泵站提升改造、城区雨水管网疏改、中水回用工程六个部分。（一）主城区主要街路排水防涝工程 1、明珠大街（裕华路—人民路）道路全长 980 米，双侧改造直径 1000 雨水管道 310 米，改造直径 1350 雨水管道 208 米，改造直径 1500 雨水管道 405 米，改造直径 1800 雨水管道 426 米，改造直径 2000 雨水管道 611 米，改造直径 800 排水管道 1960 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道向北与明珠北街雨水管道相连，雨水由南向北排入北环水系。排水由南向北接入新建污水提升泵站，通过泵站管道流入新建箱涵，最终流入污水处理厂。排水箱涵改造及新建排水管道工程，改建北环路至污水处理厂段箱涵，改建为钢筋混凝土 3*4 米箱涵，箱涵长 830 米。并在北环水系南侧新建一座时处理规模 2000m³ 一体化污水泵站，泵站通过直径 800 的 HDPE 有压排水管道 300 米，由南向北排入污水处理厂。2、长安路（平安大街—永安大街）道路全长 1060 米，双侧改建造直径 1200 雨水管道 2120 米，改造直径 1000 排水管道 2120 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；改建后雨水管道中部与明珠大街相连，雨水由东西两侧向中间排至明珠大街雨水管，经明珠大街雨水管向北排放至北环水系。改建后污水管道中部与明珠大街相连，西部与长安西路排水管道相连，最终排水由明珠大街向北排至运西污水处理厂。3、胜利路（新华街路口—第二中学）道路全长 1250 米，单侧新建直径 1200 雨水管道 625 米，新建直径 1500 雨水管道 625 米，新建雨水管道采用钢筋混凝土二级承插管；改建后向南接入西南片区管网，最终排入一号干渠。（二）双狮赵排水及城区东部河道清淤工程 1、双狮赵道路全长 536 米，双侧新建直径 1200 的雨水管 1072 米，双侧新建直径 1000 的排水管 1100 米，雨水排水管道均采用钢筋混凝土二级承插管；新建雨水管道由北向南，由西向东，流向青年干渠。新建排水管道接入三号路排水管网，排水流向由北向南，由两侧向中间排入三号路，最终流入污水处理厂。2、城区东部河道清淤工程。为解决东部城区下游排水不畅问题，对青年干渠及二支渠进行清淤、修坡、疏浚，由青年干渠至清水洼，全长约 2630 米，清除沿线阻水的 8 处障碍物，新建混凝土梁板桥 8</p> |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|-------------|
| | 座。同时将迎宾路桥两侧直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道共 700 米向北延伸，2 米*2 米钢筋混凝土箱涵向北延伸 350 米，保证河道水质。（三）红旗南街排水改造工程天泊路口至胜利桥方向新建直径 1500 钢筋混凝土二级承插管雨水管道 360 米，天泊路口至肖圈干渠新建 2 米*2 米钢筋混凝土箱涵 347 米，4 米*2 米钢筋混凝土箱涵 2153 米。由胜利桥向西向东排入天泊路口，在天泊路口由北向南排入肖圈干渠，并在肖圈干渠旁新建一座 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池，结合红旗南街排水改造，对红旗南街（天泊路口至车站南街）高压及通信架空线进行入地改造，改造长度 890 米。（四）城区泵站提升改造在铁路以东迎宾园新建蓄水池一座，并对市区一孔八桥铁路桥、解放路立交桥涵洞进行提标升级：裕华路铁路桥泵站两侧护坡维修并在铁路以东迎宾园新建 2000m³ 钢筋混凝土雨水蓄水池一座，采用顶管方式将雨水引至 105 国道旁边沟，顶管采用钢筋混凝土企口管，管道长 200 米。一孔八桥铁路桥泵站，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 1 座，安装两台 1000m³/h 水泵，排入 G105 国道雨水管网。解放路铁路桥泵站，新建管径 0.8 米 HDPE 有压管道 400 米至 105 国道，建设钢筋混凝土蓄水池 2000m³ 一座，安装三台 1000m³/h 水泵。同时购置应急排量设备 2 台，排水能力约 1500m³ 每小时。（五）城区雨水管网疏改工程 城区主要街路雨水管道长度 94.181 公里，对雨水管道进行疏通改造，全面清淤检查雨水管道，消除雨污水混接、错接、渗漏等现象，修复破裂、变形、错口、渗漏、脱节等结构性缺陷及沉积、障碍物等功能性缺陷，提升雨水收水、输水能力。（六）中水回用工程一是新建运东污水处理厂至裕华路双狮赵桥，新建直径 300 的 HDPE 中水管道 2300 米至裕华路双狮赵桥，新建中水管道由北向南，流向双狮赵桥旁边沟。利用运东污水处理厂中水补充、改善 105 国道边沟水体；二是向西延伸现状迎宾路直径 200 的 HDPE 中水管道，由龙达纸业至迎宾路桥，全长约 370 米。新建中水管道由东向西，排至迎宾路桥旁边沟水体。 | | | | | | | | | |
| 项目建设期 | 2025 年至 2027 年 | | | | | | | | | |
| 项目运营期 | 2028 年至 2046 年 | | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总投资 | 1.3240 亿 | | | | | | | | | |
| 其中：不含专项债券的项目资本金 | 0.3340 亿 | | | | | | | | | |
| 专项债券融资 | 0.9900 亿 | | | | | | | | | |
| 其他债务融资 | 0.0000 亿 | | | | | | | | | |
| 项目分年融资计划 | | | | | | | | | | |
| | 2018 年及以前年度 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年及以后年度 |
| 专项债券融资 | | | | | | | | 0.3000 亿 | 0.6900 亿 | |

| | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------|------------------------|----------|--------|-------------------------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 其他债务融资 | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目总收益 | | | 3.2642 亿 | | | | | | | | |
| 债券存续期内项目分年收益 | | | | | | | | | | | |
| 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 | | 2025 年 | | 2026 年 | | 2027 年 | 0.0793 亿 |
| 2028 年 | 0.1683 亿 | 2029 年 | 0.1679 亿 | 2030 年 | 0.1679 亿 | 2031 年 | 0.1679 亿 | 2032 年 | 0.1679 亿 | 2033 年 | 0.1679 亿 |
| 2034 年 | 0.1679 亿 | 2035 年 | 0.1679 亿 | 2036 年 | 0.1679 亿 | 2037 年 | 0.1679 亿 | 2038 年 | 0.1679 亿 | 2039 年 | 0.1679 亿 |
| 2040 年 | 0.1676 亿 | 2041 年 | 0.1674 亿 | 2042 年 | 0.1674 亿 | 2043 年 | 0.1674 亿 | 2044 年 | 0.1674 亿 | 2045 年 | 0.1668 亿 |
| 2046 年 | 0.1657 亿 | 2047 年 | | 2048 年 | | 2049 年 | | 2050 年 | | 2051 年 | |
| 2052 年 | | 2053 年 | | 2054 年 | | 2055 年 | | 2056 年 | | 2057 年 | |
| | | | | | 债券存续期内项目总收益/项目总投资 | | | | | 2.47 | |
| 债券存续期内项目总债务融资本息 | | | 1.6684 亿 | | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本息 | | | | | 1.96 | |
| 债券存续期内项目总债务融资本金 | | | 0.9900 亿 | | 债券存续期内项目总收益/项目总债务融资本金 | | | | | 3.30 | |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本息 | | | 1.6684 亿 | | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息 | | | | | 1.96 | |
| 债券存续期内项目总地方债券融资本金 | | | 0.9900 亿 | | 债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金 | | | | | 3.30 | |
| 项目收益预测依据 | | 根据项目建设内容结合收费价格，确定收入成本。 | | | | | | | | | |

五、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

1、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，政策风险对本项目而言属较小风险。

2、资金风险:建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的投资额大，项目资金的妥善解决和合理安排对于项目的顺利建设显得尤为重要。

3、工程风险:因设计方案、工程地质、水文地质、施工与工期等存在的各种不确定性给项目带来的风险。尽管项目建设所在地的地质水文稳定，项目工程方案变动的可能性较小，项目工程建设期较长，项目的某些费用支出较难准确把握，因此项目建设具有一般的工程风险。

4、投资估算风险:来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。对于此项目而言，估算风险属一般风险。

5、市场风险: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。

6、财务风险: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。

（二）风险控制措施

1、项目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。

2、项目资金风险的防范资金风险的防范关键在于项目资金的落实。对于本项目而言，应加强项目业主与县各责任单位、财政局、建设局等有关政府部门的沟通、合作，争取县有关主要领导及各政府部门领导的支持，尽快落实余下资金的来源。

3、工程风险的防范项目工程量的增多以及施工工期的延长是造成项目工程风险的主要原因。因此，工程风险的防范既需要探清项目场地的地质水文状况，也需要在设计阶段全面考虑工程风险因素，施工阶段精心组织施工、保证施工按时按质按量地完成，还需要在项目实施过程中采取针对性的措施，避免或降低工程风险的危害。

4、投资估算风险的防范需要在估算时考虑人工、材料等费用、费率上涨的可能性，并预留预备费并尽早实施项目建设。

5、市场风险控制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。

6、财务风险控制，要求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）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 | | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| | -5% | 0% | 5% |
| 偿债资金合计 | 33,477.75 | 32,642.50 | 32,642.50 |
| 运营收入 | 33,477.75 | 32,642.50 | 32,642.50 |
| 债券还本付息额 | 16,684.00 | 16,684.00 | 17,023.20 |
| 经营收入偿还的债券本息额 | 16,684.00 | 16,684.00 | 17,023.20 |
| 债券本息覆盖率 | 2.01 | 1.96 | 1.92 |

（四）其他事项说明

无。

六、投资者保护措施

（一）本期专项债券偿债保障措施

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《河北省人民政府关于深化政府性债务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。

泊头市财政局建立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，保障资金使用安全。

1、项目资金管理方案

项目采用独立核算方式，建立管理制度、健全资金使用决策机制，施工及供应单位的确定严格按招标发规定程序执行，工程款按建立支付令、造价审批、完善的审批手续支付，严格遵守《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即项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）中专项债券资金使用管理的相关规定。

一是联动监管机制，建立健全党委和政府主导，财政、审计、发改、主管部门等联动的防控机制，形成纵向到底、横向到边的债务管控体系，积极开展全过程、全方位、多层次的监管，确保债务攻坚的各项决策部署不折不扣落地见效。二是动态监管机制。定期开展债券资金支出进度调度会和通报会，及时反映支出进度等情况，及时向政府部门报告绩效评价及偿债计划落实情况等。三是完善绩效监管机制。

建立健全“举债必问效、无效必问责”的绩效监管机制，引入第三方机构，对举债项目、规模、成本及资金使用绩效、项目建设质量等进行综合绩效评审论证，设置合理的绩效考核指标体系、合理分配风险等，保证后续监管的可操作性。

2、本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息可实现自求平衡。经测算，本项目实施完成后，预计实现的项目平衡收益足够覆盖项目融资本息，实现项目收益与融资区内自求平衡。本期债券募集资金投资项目形成运营收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。泊头市财政局按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目运营收入优先用于专项债券本息偿付。

3、必要时河北省人民政府可发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。若本期募投项目收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，河北省政府将按照财预〔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。

（二）本期专项债券的投资者保护措施

1、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《河北省人民政府关于深化政府性债

务管理改革的意见》（冀政〔2014〕115号），规范政府债务举债融资机制；《河北省人民政府办公厅关于印发河北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（冀政办字〔2017〕27号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制。泊头市财政局和相关机构将会严格执行国家有关规定，保护投资者的合法权益。

2、建立完善的债券资金使用管理机制

泊头市财政局已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。

3、健全的管理机制是偿付债券的制度和组织保障

通过建立完善的债券资金使用管理机制，建立政府债务风险防控措施及债务风险应急预案，保证债券资金按规定用途使用；加强资金使用监督管理，确保项目收益优先用于债券资金的还本付息。

4、完善的风险管理体系是偿付债券的根本保障

建立风险管理组织架构，准确把握宏观政策和经济形势变化的影响，加强主动风险管理，提高风险管理实力。

5、业务的健康平稳发展和盈利能力的增长是偿付债券的财务保障项目的偿债覆盖倍数大于1.30倍，项目收益完全可以覆盖融资本息。

6、财政部门及主管部门的有效监督及债务风险应急措施是偿付债券的有力保障

财政部门履行对项目形成的国有资产管理 and 监督职能，定期进行绩效目标评价，对债券资金使用、还本付息进行监督，承担本级财政应承担的责任，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地方政府专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

项目实施单位已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。

七、信息披露计划及主管部门责任

（一）信息披露计划

1、每期债券存续期内定期披露（每年 6 月 30 日前）

（1）河北省最近年度经济、财政及债务情况说明。

（2）泊头市城区排水防涝项目最新情况说明。

（3）泊头市城区排水防涝项目专项债券的跟踪评级报告。

（4）泊头市城区排水防涝项目专项债券资金使用情况说明。

2、每期债券存续期内随时披露内容

可能影响到泊头市城区排水防涝项目专项债券按期足额兑付的重大事项应随时披露。

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，地方政府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地方政府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地方政府专项债券资金使用情况、对应项目建设进度、运营情况、地方政府专项债券项目收益及对应形成的资产等情况。

（2）行业主管部门及项目建设单位

作为行业主管部门在本地政府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河北省财政，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，积极提供有关地方政府债券使用及生产、运营情况的相关资料，由主管财政部门定期予以公开披露。

（3）资产管理部门责任

财政部门会同资产管理部门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。

（二）主管部门责任

本项目严格执行地方政府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，并按照规定要求进行绩效评价，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本项目的建设要求并根据建设任务、成本等因素，做好入库地方政府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，做好本项目地方政府专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，做好地方政府专项债

券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，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，并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，如期实现专项收入，实现项目收益与融资平衡。

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。

本项目地方政府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地方政府专项债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于地方政府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，用于本项目地方政府专项债券本息的偿付。

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地方政府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。

关于地方政府债券本息偿付，由泊头市财政局组织准备需要到期支付的债券本息。由泊头市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

泊头市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，将地方政府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地方政府债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目地方政府专项债的再次申报批复。

泊头市人民政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。泊头市人民政府将严格债务资金管理，合理控制地方政府债务规模，做到政府性债务风险总体可控。项目主管单位将加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。

八、编制文件依据

（一）相关法律规定

- 1、中华人民共和国预算法（2018 修改）
- 2、中华人民共和国证券法（2019 修订）
- 3、国务院关于加强地方政府性债务管理的意见（国发〔2014〕43 号）

（二）财政部相关规定

- 1、关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见（财预〔2015〕225 号）
- 2、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）
- 3、关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知（财预〔2017〕50 号）
- 4、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（财预〔2017〕87 号）
- 5、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）
- 6、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（财金〔2018〕23 号）
- 7、财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见（财库〔2018〕72 号）

8、财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2019〕23号）

9、财政部关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见（财库〔2020〕36号）

10、财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）

（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（冀政〔2014〕115号）

2、《河北省政府性债务风险应急处置预案》（冀政办字〔2017〕27号）

3、《河北省政府性债务风险管控工作方案》

4、《地方政府性债务风险应急处置预案》

（四）项目相关文件

- 1、已取得的立项、可研、等项目审批、核准或备案文件等；
- 2、财政、主管部门、实施单位出具的资本金落实情况的说明文件。
- 3、本项目事前绩效评估。