

# 临沂市平邑县兴水社区棚户区改造项目实施方案

项目单位：平邑县宜居基础设施建设开发有限公司

主管部门：平邑县住房和城乡建设局

财政部门：平邑县财政局

2023年1月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

平邑县兴水社区棚户区改造项目

### （二）立项单位

实施单位：平邑县宜居基础设施建设开发有限公司

单位性质：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人：宓学建

注册资本：人民币 20,000 万元

统一社会信用代码：91371326MA3BX3K083

经营范围：许可项目：房地产开发经营；各类工程建设活动；热力生产和供应；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：物业管理；住房租赁；土石方工程施工；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。。

### （三）项目规划审批

2021 年 10 月 27 日，平邑县发展和改革局做出《关于平邑县兴水社区棚户区改造项目可行性研究报告的批复》（平发改审批字（2021）37 号）。

#### （四）项目规模与主要建设内容

总占地面积约 93279.63 平方米，规划总建筑面积 269282.11 平方米，规划安置户数 1431 户，其中 90 平方米户型 364 户，98 平方米户型 291 户，128 平方米户型 776 户。

#### （五）项目建设期限

建设期从 2022 年 3 月至 2024 年 9 月。

### 二、项目投资估算及资金筹措方案

#### （一）编制依据

- 1、《中华人民共和国土地管理法》
- 2、《投资项目经济咨询评估指南》
- 3、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
- 4、《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；
- 5、《临沂市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；
- 6、《国务院关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》（国发〔2007〕24 号）；
- 7、《国务院关于加快安置区改造工作的意见》（国发〔2013〕25 号）；
- 8、《国务院办公厅关于山东沂蒙革命老区参照执行中部地区有关政策的通知》（国办函〔2011〕100 号）；
- 9、《山东省城市房屋拆迁管理条例》（山东省人民代表大

会常务委员会公告第 88 号)；

10、《临沂市城市总体规划（2011-2020 年）》；

11、相关标准和规范；

12、项目单位提供的相关资料。

## （二）资金筹措方案

### 1、资金筹措原则

（1）通过自筹投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

（2）发行政府专项债券向社会筹资。

### 2、资金来源

本项目估算总投资 106,071.20 万元，其中，项目单位自有资金 28,071.20 万元，本期拟发行专项债券 40,000.00 万元，后续拟发行专项债券 38,000.00 万元。

表 1 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       | 106,071.20 | 100.00% |    |
| 一、资本金       | 28,071.20  | 26.46%  |    |
| （一）自有资金     | 28,071.20  | 26.46%  |    |
| （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） | 78,000.00 | 73.54% |  |
| （一）已发行专项债券        |           |        |  |
| （二）本期拟发行专项债券      | 40,000.00 | 37.71% |  |
| （三）后续拟发行专项债券      | 38,000.00 | 35.82% |  |
| （四）银行融资           |           |        |  |

### 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

#### （一）项目资金测算平衡表

表 2 项目资金测算平衡表（单位：万元）

| 项目/年度       | 公式              | 合计          | 2023 年     | 2024 年     | 2025 年    | 2026 年    | 2027 年    | 2028 年    | 2029 年    | 2030 年     | 2031 年     |
|-------------|-----------------|-------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 一、经营活动产生的现金 | —               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 经营活动收入      | A               | 165,549.50  |            |            | 15,708.78 |           |           |           |           | 71,705.32  | 78,135.40  |
| 经营活动支出      | B               | -           |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 支付的各项税费     | C               | 23,470.74   |            |            | 1,739.29  |           |           |           |           | 10,061.85  | 11,669.60  |
| 经营活动现金净流量   | D=A-B-C         | 142,078.76  | -          | -          | 13,969.49 | -         | -         | -         | -         | 61,643.47  | 66,465.80  |
| 二、投资活动产生的现金 | —               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 建设成本支出      | E               | 104,391.20  | 76,071.20  | 28,320.00  |           |           |           |           |           |            |            |
| 流动资金支出      | F               | -           |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 投资活动现金净流量   | G=-E-F          | -104,391.20 | -76,071.20 | -28,320.00 | -         | -         | -         | -         | -         | -          |            |
| 三、融资活动产生的现金 | —               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 资本金（自有资金）   | H               | 28,071.20   | 28,071.20  |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 专项债券        | I               | 78,000.00   | 48,000.00  | 30,000.00  |           |           |           |           |           |            |            |
| 银行借款        | J               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 偿还债券本金      | K               | 78,000.00   |            |            |           |           |           |           |           | 48,000.00  | 30,000.00  |
| 偿还银行借款本金    | L               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 支付债券利息      | M               | 19,110.00   | -          | 1,680.00   | 2,730.00  | 2,730.00  | 2,730.00  | 2,730.00  | 2,730.00  | 2,730.00   | 1,050.00   |
| 支付银行借款利息    | N               |             |            |            |           |           |           |           |           |            |            |
| 融资活动现金净流量   | O=H+I+J-K-L-M-N | 8,961.20    | 76,071.20  | 28,320.00  | -2,730.00 | -2,730.00 | -2,730.00 | -2,730.00 | -2,730.00 | -50,730.00 | -31,050.00 |
| 四、期初现金      | P               |             |            | -          | -         | 11,239.49 | 8,509.49  | 5,779.49  | 3,049.49  | 319.49     | 11,232.96  |
| 期内现金变动      | Q=D+G+O         | 46,648.76   | -          | -          | 11,239.49 | -2,730.00 | -2,730.00 | -2,730.00 | -2,730.00 | 10,913.47  | 35,415.80  |
| 五、期末现金      | R=P+Q           |             | -          | -          | 11,239.49 | 8,509.49  | 5,779.49  | 3,049.49  | 319.49    | 11,232.96  | 46,648.76  |

## （二）应付本息情况

### 1、专项债券

本项目本期拟发行专项债券 40,000.00 万元，假设债券期限为七年，利率为 3.50%；后续 2023 年上半年拟发行专项债券 8,000.00 万元，假设债券期限为七年，利率为 3.50%，2024 年发行专项债券 30,000.00 万元，假设债券期限为七年，利率为 3.50%，在债券存续期每年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 3 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

| 债券存续期  | 期初本金余额    | 本期增加金额    | 本期偿还金额    | 期末本金余额    | 融资利率  | 应付利息      | 还本付息合计    |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|
| 2023 年 |           | 48,000.00 |           | 48,000.00 | 3.50% |           | 0.00      |
| 2024 年 | 48,000.00 | 30,000.00 |           | 78,000.00 | 3.50% | 1,680.00  | 1,680.00  |
| 2025 年 | 78,000.00 |           |           | 78,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 2,730.00  |
| 2026 年 | 78,000.00 |           |           | 78,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 2,730.00  |
| 2027 年 | 78,000.00 |           |           | 78,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 2,730.00  |
| 2028 年 | 78,000.00 |           |           | 78,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 2,730.00  |
| 2029 年 | 78,000.00 |           |           | 78,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 2,730.00  |
| 2030 年 | 78,000.00 |           | 48,000.00 | 30,000.00 | 3.50% | 2,730.00  | 50,730.00 |
| 2031 年 | 30,000.00 |           | 30,000.00 |           | 3.50% | 1,050.00  | 31,050.00 |
| 合计     |           | 78,000.00 | 78,000.00 |           |       | 19,110.00 | 97,110.00 |

### （三）本息覆盖倍数

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 142,078.76 万元，融资本息合计 97,110.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46。

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照政府债券管理相关规定履行相应义务，确保政府专项债券资金专款专用。

专项债券收支纳入政府性基金预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目现金流入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

## 五、项目风险分析

### （一）与项目建设相关的风险

#### 1.环境污染风险

本项目在设计时依照“三同时”的环境治理原则，对项目建设、运营过程中产生的废水、固体废弃物、噪声等污染进行综合治理，污染物排放均可达到国家规定的有关标准，不会破坏当地的自然环境。

#### 2.政策风险及防范

近期国家对房地产各项政策变动频繁，宏观调控政策的组



合拳正以前所未有的力度和密度为过热的经济降温,其中有的政策对房地产开发产业影响深远。为防范此类政策性风险,本项目的开发需要进行全面而系统的筹划。

### 3.工期和工程质量风险及防范

由于本项目规模较大,工程管理和建设资金落实对能否及时按工期竣工有决定性影响,为保证及时竣工,在工程管理方面,通过详细的施工计划和优秀的项目经理统筹兼顾;工程质量方面,通过监理公司和一定数量的工程管理人员进行监督,严格执行国家及公司质量控制标准进行实时监控。

#### (二) 与项目收益相关的风险

拆迁引发的社会稳定风险,即政府在执行拆迁决策、实施拆迁的过程中给人民群众的生活、生产、生命、财产等与其切实利益相关的各个方面造成的负面影响和损失的可能性。不同历史年代之间、不同区域之间的不同补偿标准和方式,有可能导致群众对比甚至盲目攀比,造成误解,产生不公平感等。虽然本项目拆迁发生不利于社会稳定的风险程度不高,但并不意味着拆迁项目会一帆风顺,仍要注意加强对拆迁实施过程中可能出现的个体矛盾冲突的防范,并随时戒备和监控拆迁进展中可能出现的风险发生。

加强拆迁政策的宣传,营造良好的社会舆论氛围。要通过电视、广播、报纸等多种新闻媒体,宣传公路交通工程、拉动

地方经济发展、带动周边土地升值、增加农民就业和致富机会、集体经济和物业经营将有较快增长等诸多能给农民带来长期福利改善、收入增加这些正面的影响。尽管短期内农民会有少量的利益损失等，权衡利弊，当地农民将会是最大的受益者。

创新思路，讲求科学的拆迁方法。在拆迁过程中要不断创新工作思路，讲求科学有效的拆迁方法，尤其要千方百计应用那些已被实践证明效果十分显著的拆迁工作方法。在土地征收过程中，还要按规定做好公开、公示工作，保证被拆迁对象的知情权。

加强风险预警，做好拆迁现场维稳工作。加强拆迁现场的治安保障，突发事件一旦发生或是出现发生的苗头后，各方力量和人员都能立即投入到位，各司其职，有条不紊开展工作；涉及单位的主要领导要亲临现场，对能解决的问题要现场给予承诺和答复，确保事态不扩大，把不稳定因素的影响控制在最小范围内。

注重对农民切身利益的保护，严格执行房屋、土地补偿标准，制定详细可行的补偿安置方案，以货币方式支付安置被拆迁农民，本着有利于保护农民切身利益的角度，制定标准时，取高舍低，做到公平公正。

## **六、项目事前绩效评估**

### **（一）项目概况**

兴水社区棚户区改造项目，实施单位为平邑县宜居基础设施建设开发有限公司，本次拟申请专项债券 4 亿元用于项目建设。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

通过人口搬迁可以根本改变目前农民分散居住的局面，集中搬迁和统一安置将降低农村公共设施建设成本，搬迁农民向生态环境良好的城市迁居，将会享受到便利的交通、通讯、水、电、气、教育和医疗等生活设施，大幅度地提升居民的生活质量。

### 2、项目实施的公益性

改造后的安置区通过整合，集约了土地资源，并使其得到更合理的使用和开发。从自然村土地利用现状看，农用地和建设用地布局凌乱，分散无序，粗放式的用地相当普遍。如果进行城中村改造，将自然村的人口实行集约化的居住、生活和工作。就土地一项就可以节约大量的土地用来建设，促进城市规模的扩大，带动当地的经济发展。

### 3、项目实施的收益性

项目收益 142,078.76 万元，从财务盈利能力分析看，内部收益率、投资回收期、总投资收益率等财务评价指标均优于行业基准值。

#### 4、项目投资合规性

本项目建设符合平邑县发展总体规划的要求，项目建设场址具有良好的交通区位优势，外部供水、供电等基础设施条件良好，为项目建设提供了有利的建设条件。项目的建设规模、建设方案、环境保护、消防安全、实施进度安排、项目组织与管理、投资估算和资金筹措方案可行。

#### 5、项目成熟度

本项目的建设期、运营期不会对周边土壤和居民造成较大的影响，不会破坏当地的自然环境。本项目的建设能够促进地方经济发展，因而项目的建设将得到当地政府的大力支持。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

总投资为 106,071.20 万元，自有资本金 28,071.20 万元，通过发行政府专项债券融资 78,000.00 万元，融资符合专项债发行要求。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

本项目现金流入参照平邑县周边相近类似土地出让价格，成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

本项目属于一定收益的公益性项目发行的，符合专项债发行要求。

## 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目收益 142,078.76 万元，具有良好的财务状况和足够的偿债能力。根据项目可行性研究报告内容及结论，尽快完成项目审批实施，给予一定的政策支持和资金支持，使项目早日发挥社会效益。

## 10、绩效目标合理性

项目建设后将改善居住环境，提高居民生活品质，并使该区域的原居民在经济上获得收益；改造后，原居民将逐步改变原有的生活方式，彻底打破原来的二元社会结构。

### （三）评估结论

本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流为 142,078.76 万元，融资本息合计 97,110.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.46，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券方式完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。总的来说，本项目绩效目标明确，可实施性较强，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。