

# 平原县全域乡村振兴人居环境整治提升工程 实施方案

项目单位：平原县乡村振兴投资开发有限公司

主管部门：平原县农业农村局

财政部门：平原县财政局

2025 年 3 月

## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

平原县全域乡村振兴人居环境整治提升工程

### （二）立项单位

项目单位为平原县乡村振兴投资开发有限公司

经营范围：一般项目：土地整治服务；土地使用权租赁；工程管理服务；粮食收购；食用农产品零售；农业生产托管服务。（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）许可项目：房地产开发经营。（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）。

### （三）项目规划审批

2022 年 10 月 30 日该项目取得建设项目备案证明，项目代码为 2210-371426-89-01-276595。

### （四）项目规模与主要建设内容

项目对平原县全域 743 处村庄人居环境进行综合整治提升，受益人口约 35 万人，项目建设内容包括实施农村公共服务和基础设施建设，新(改)建生活污水收集管道 380 千米，路面拆除恢复 150 万平方米、人行道清理整治 75 万平方米等。

### （五）项目建设期限

项目建设工期为 2024 年 6 月至 2026 年 5 月。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）编制依据

1、国家计委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；

2、《投资项目可行性研究报告》（试用版）；

3、《中华人民共和国市政工程可行性研究报告投资估算编制方法》；

4、《山东省工程造价信息》；

5、《全国市政工程投资估算指标》（HG247-103-96）；

6、建筑工程，定额标准以《山东省建筑工程消耗量定额》为计算依据，并根据山东省德州市的人工、材料及机械价格水平进行调整，施工取费执行德州市的有关取费标准；

7、山东省建设厅鲁建标字[2006]第2号《关于印发〈山东省建筑安装市政工程费用项目组成及计算规则〉的通知》；

8、其它费用，按德州市的相关取费标准估算；

9、山东省德州市材料预算定额价目表；

10、项目承办单位提供的有关资料；

11、同类工程投资情况

### （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 29,500.00 万元，其中，项目单位自有资金 15,500.00 万元，已发行专项债券 4,000.00 万元，本期拟发行专项债券 2,000.00 万元，后续拟发行专项债券 8,000.00 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	29,500.00	100.00%	
一、资本金	15,500.00	52.54%	
（一）自有资金	15,500.00	52.54%	
（二）专项债券		0.00%	
1、已发行专项债券		0.00%	
2、本期拟发行专项债券		0.00%	
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	14,000.00	47.46%	
（一）已发行专项债券	4,000.00	13.56%	
（二）本期拟发行专项债券	2,000.00	6.78%	
（三）后续拟发行专项债券	8,000.00	27.12%	
（四）银行融资		0.00%	

## 三、项目预期现金流入、成本及融资平衡情况

### （一）项目资金平衡测算表

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
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	85,760.93	-	-	-	1,720.13	2,948.80
经营活动支出	B	13,223.74	-	-	-	257.80	441.94
支付的各项税费	C	9,626.06	-	-	-	137.51	335.09
经营活动现金净流量	D=A-B-C	62,911.14	-	-	-	1,324.82	2,171.77
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	28,555.00	-	14,750.00	13,605.00	200.00	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-28,555.00	-	-14,750.00	-13,605.00	-200.00	-
三、融资活动产生的现金	—	-					
资本金 (自有资金)	H	15,500.00	-	15,500.00	-	-	-
专项债券	I	14,000.00	-	4,000.00	10,000.00	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	14,000.00	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	16,692.00	-	53.20	331.40	556.40	556.40
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	-1,192.00	-	19,446.80	9,668.60	-556.40	-556.40
四、期初现金	P		-	-	4,696.80	760.40	1,328.82
期内现金变动	Q=D+G+O	33,164.14	-	4,696.80	-3,936.40	568.42	1,615.37
五、期末现金	R=P+Q	33,164.14	-	4,696.80	760.40	1,328.82	2,944.19

续上表:

项目/年度	公式	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80
经营活动支出	B	441.94	441.94	441.94	447.09	447.09	447.09
支付的各项税费	C	335.09	335.09	335.09	333.80	333.80	333.80
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,171.77	2,171.77	2,171.77	2,167.91	2,167.91	2,167.91
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40
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	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40
四、期初现金	P	2,944.19	4,559.57	6,174.94	7,790.31	9,401.81	11,013.32
期内现金变动	Q=D+G+O	1,615.37	1,615.37	1,615.37	1,611.51	1,611.51	1,611.51
五、期末现金	R=P+Q	4,559.57	6,174.94	7,790.31	9,401.81	11,013.32	12,624.83

续上表:

项目/年度	公式	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80
经营活动支出	B	447.09	447.09	452.50	452.50	452.50	452.50
支付的各项税费	C	333.80	333.80	332.45	332.45	332.45	332.45
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,167.91	2,167.91	2,163.85	2,163.85	2,163.85	2,163.85
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40
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	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40
四、期初现金	P	12,624.83	14,236.34	15,847.84	17,455.30	19,062.75	20,670.20
期内现金变动	Q=D+G+O	1,611.51	1,611.51	1,607.45	1,607.45	1,607.45	1,607.45
五、期末现金	R=P+Q	14,236.34	15,847.84	17,455.30	19,062.75	20,670.20	22,277.65

续上表:

项目/年度	公式	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80
经营活动支出	B	452.50	458.18	458.18	458.18	458.18	458.18
支付的各项税费	C	332.45	331.03	331.03	331.03	331.03	331.03
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,163.85	2,159.59	2,159.59	2,159.59	2,159.59	2,159.59
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40
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	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40
四、期初现金	P	22,277.65	23,885.11	25,488.30	27,091.49	28,694.69	30,297.88
期内现金变动	Q=D+G+O	1,607.45	1,603.19	1,603.19	1,603.19	1,603.19	1,603.19
五、期末现金	R=P+Q	23,885.11	25,488.30	27,091.49	28,694.69	30,297.88	31,901.08



续上表:

项目/年度	公式	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、经营活动产生的现金	—						
经营活动收入	A	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80	2,948.80
经营活动支出	B	464.14	464.14	464.14	464.14	464.14	464.14
支付的各项税费	C	329.54	329.54	329.54	329.54	329.54	329.54
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,155.12	2,155.12	2,155.12	2,155.12	2,155.12	2,155.12
二、投资活动产生的现金	—						
建设成本支出	E	-	-	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=E-F	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—						
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40	556.40
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	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40	-556.40
四、期初现金	P	31,901.08	33,499.80	35,098.52	36,697.24	38,295.96	39,894.69
期内现金变动	Q=D+G+O	1,598.72	1,598.72	1,598.72	1,598.72	1,598.72	1,598.72
五、期末现金	R=P+Q	33,499.80	35,098.52	36,697.24	38,295.96	39,894.69	41,493.41

续上表:

项目/年度	公式	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、经营活动产生的现金	—				
经营活动收入	A	2,948.80	2,948.80	2,948.80	1,474.40
经营活动支出	B	464.14	464.14	464.14	232.07
支付的各项税费	C	329.54	329.54	345.91	179.60
经营活动现金净流量	D=A-B-C	2,155.12	2,155.12	2,138.76	1,062.73
二、投资活动产生的现金	—				
建设成本支出	E	-	-	-	-
流动资金支出	F	-	-	-	-
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—				
资本金（自有资金）	H	-	-	-	-
专项债券	I	-	-	-	-
银行借款	J	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	4,000.00	10,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-
支付债券利息	M	556.40	556.40	503.20	225.00
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	-556.40	-556.40	-4,503.20	-10,225.00
四、期初现金	P	41,493.41	43,092.13	44,690.85	42,326.41
期内现金变动	Q=D+G+O	1,598.72	1,598.72	-2,364.44	-9,162.27
五、期末现金	R=P+Q	43,092.13	44,690.85	42,326.41	33,164.14

(二) 应付本息情况

本项目 2024 年 5 月已发行专项债券 4000 万元，利率 2.66%，期限 30 年；本次拟发行债券 2,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%；后续拟发行专项债 8,000.00 万元，假设债券期限为 30 年，利率为 4.50%，在债券存续期每半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
2024	-	4,000.00	-	4,000.00	4.50%	53.20	53.20
2025	4,000.00	10,000.00	-	14,000.00	4.50%	331.40	331.40
2026	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2027	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2028	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2029	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2030	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2031	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2032	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2033	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2034	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2035	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2036	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2037	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2038	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2039	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2040	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40

2041	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2042	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2043	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2044	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2045	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2046	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2047	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2048	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2049	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2050	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2051	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2052	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2053	14,000.00	-	-	14,000.00	4.50%	556.40	556.40
2054	14,000.00	-	4,000.00	10,000.00	4.50%	503.20	4,503.20
2055	10,000.00		10,000.00			225.00	10,225.00
合计		14,000.00	14,000.00			16,692.00	30,692.00

### （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 62,911.14 万元，融资本息合计为 30,692.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 2.05。

### 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

项目在施工期对自然环境和生态环境都会产生一定的污染。大量取土会破坏土地的原有自然结构，此外，施工机械噪声影响当地居民生活。要采取必要措施使负面影响降到最低。该项目为市政配套工程，所以在运营期不存在负面影响。

### （二）与项目收益相关的风险

#### 1.数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

#### 2.运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的运营效益）。

## 六、项目事前绩效评估

### （一）项目概况

平原县全域乡村振兴人居环境整治提升工程，实施单位平原县乡村振兴投资开发有限公司，本次拟申请专项债券 0.2 亿元用于平原县全域乡村振兴人居环境整治提升工程建设，年限为 30 年。

## （二）评估内容

### 1、项目实施的必要性

#### （1）项目的建设符合国家的产业政策

《山东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，优先发展农业农村，打造乡村振兴齐鲁样板。把解决好“三农”问题作为重中之重，全面推进乡村振兴，强化以工补农、以城带乡，推动城乡融合发展，加快农业农村现代化。

### 2、项目实施的公益性

实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面建设社会主义现代化国家的重大历史任务，是新时代“三农”工作的总抓手。平原县实施本项目人居环境整治提升，有利于提升乡村村容村貌，改善乡村环境，有利于促进乡村振兴战略的实施。

### 3、项目实施的收益性

本项目建成后可通过污水管网租赁现金流入等实现。项目收益可观，能满足项目融资本息总额覆盖倍数，确保专项债券按时还本付息。

### 4、项目建设投资合规性

2022 年 10 月 30 日该项目取得建设项目备案证明，项目代码为 2210-371426-89-01-276595。

### 5、项目成熟度

2022 年 10 月 30 日该项目取得建设项目备案证明，项目代码为 2210-371426-89-01-276595。

#### 6、项目资金来源和到位可行性

项目总投资 29,500.00 万元，申请债券 14,000.00 万元解决，其余 15,500.00 万元由项目单位自筹解决，资金来源充足，债券发行合理合规，具有较强的可行性。

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，加大逆周期调节力度，更好发挥地方政府专项债券（以下简称专项债券）的重要作用，着力加大对重点领域和薄弱环节的支持力度，增加有效投资、优化经济结构、稳定总需求，保持经济持续健康发展，2014 年，国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43 号），提出有效发挥地方政府规范举债的积极性，促进国民经济持续健康发展。平原县全域乡村振兴人居环境整治提升工程符合专项债支持项目。疫情背景下，今年的宏观经济下行压力空前加大，作为重要的对冲政策，地方政府专项债成为稳定宏观经济的重要工具。

#### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目收益来源主要为污水管网租赁现金流入等，成本主要包括运营成本，利息及借款本金，本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，现金流入、成本、收益预测合理。

#### 8、债券资金需求合理性

项目总投资 29,500.00 万元，需要债券资金 14,000.00 万元,占比 47.46%，项目资本金为 15,500.00 万元，项目资本金比例为 52.54%，满足项目资本金不低于 20%的要求。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

根据项目财务计划现金流量表可以看出，发行期内各年经营活动现金流入均大于现金流出；从经营活动、投资活动、筹资活动全部净现金流量看，债券发行期内的累计盈余资金均大于 0，说明该项目具有一定的财务生存能力。本项目收费价格稳定，偿债计划具有可行性。

#### 10、绩效目标合理性

项目绩效主要设置产出指标、效益指标、满意度指标等项目绩效，负责具体组织实施本部门的绩效考评工作；财政厅负责制定统一的绩效考评规章制度，指导、监督、检查省直部门的绩效考评工作，并视情况对部门的绩效考评结果进行检查，可以聘请或授权社会中介组织和有关专家学者参与其中。绩效考评范围方面，起步阶段可只限于具体项目，以行政事业类项目和其他类项目为主，一般不考评基建项目，同时应主要选择具有较大社会效益、部门有较大自主决策权的项目进行考评。取得经验后，要逐步改变目前对具体的财政支出项目进行绩效考评的做法，逐步将绩效考评的范围扩大到包括消耗性支出、公共工程支出等所有公共支出



### （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量为 62,911.14 万元，融资本息合计为 30,692.00 万元，项目本息覆盖倍数为 2.05，符合专项债发行要求；项目可以通过自筹、发行专项债券、银行贷款等方式完成资金筹措，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。