

怀远县徽粮产业园建设项目
非标专项债券

实
施
方
案

（第5次发行）



目录

| | |
|------------------------|----|
| 一、基本情况 | 1 |
| （一）区域财政经济基本情况 | 1 |
| （二）项目基本情况 | 2 |
| （三）项目投资建设方案主要内容 | 3 |
| （四）项目前期工作情况 | 8 |
| （五）项目工程建设进度计划 | 8 |
| 二、项目重大经济社会效益分析 | 9 |
| （一）项目建设的必要性 | 9 |
| （二）预期重大社会经济效益 | 10 |
| （三）项目实施的总产出和效果 | 10 |
| （四）项目预期绩效评估 | 11 |
| 三、项目总投资估算、资金筹措和资金管理方案 | 13 |
| （一）项目估算总投资 | 13 |
| （二）资金筹措方案 | 13 |
| （三）项目建设资金投入计划 | 14 |
| （四）资金管理方案 | 14 |
| 四、项目预期收益涉及的相关收费政策 | 16 |
| （一）相关的收费政策 | 16 |
| （二）相关收费政策的合法合规依据 | 17 |
| （三）项目覆盖群体分布 | 17 |
| （四）专项收入和政府性基金收入的规模 | 17 |
| 五、项目预期收益、支出以及融资平衡情况 | 17 |
| （一）基础数据的选取 | 17 |
| （二）项目预期收入的测算 | 17 |
| （三）项目预期成本的测算 | 20 |
| （四）项目融资本息的测算 | 22 |
| （五）项目资金平衡的测算 | 22 |
| （六）项目本息保障倍数 | 24 |
| 六、债券发行方案 | 25 |
| （一）发行依据 | 25 |
| （二）发行计划 | 26 |
| （三）发行场所 | 26 |
| （四）品种和数量 | 26 |
| （五）兑付安排 | 26 |
| （六）发行费 | 27 |
| （七）承销或招投标 | 27 |
| （八）信息披露计划 | 27 |
| 七、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估 | 27 |
| （一）影响项目施工进度或正常运营的风险 | 27 |
| （二）影响融资平衡结果的风险 | 28 |
| （三）项目风险管理措施 | 29 |
| （四）投资者还款保障措施 | 30 |
| 八、其他需要说明的事项 | 32 |

怀远县徽粮产业园建设项目 专项债券实施方案 (第5次发行)

怀远县农业农村局申报的怀远县徽粮产业园建设项目拟申请发行 10 年期安徽省地方政府专项债券 60,000.00 万元，其中，2021 年 9 月已发行 10,000.00 万元，发行年利率为 3.14%；2022 年 3 月已发行 10,000.00 万元，发行年利率为 3.07%；2022 年 6 月已发行 10,000.00 万元，发行年利率为 2.91%；2023 年 9 月已发行 10,000.00 万元，发行年利率为 2.91%；本次计划 2024 年 1 月发行 12,500.00 万元，发行参考年利率为 2.94%，剩余债券资金 7,500 万元，计划于 2025 年年中发行，预估发行年利率为 4.00%，发行费用按发行债券金额的 1‰估算，本息保障倍数为 1.45。本项目已于 2021 年 10 月开工建设。按照财政部的要求，此次专项债券纳入 2021-2025 年度怀远县政府性基金预算管理。

一、基本情况

(一) 区域财政经济基本情况

怀远地处皖北，居淮河中游，始建于 1291 年，素有“淮上明珠”之美誉。县域总面积达 2192 平方公里，总人口数 133 万。全县辖 18 个乡镇、362 个村（居），1 个省级经济开发区，2 个省级现代农业示范区，1 个国家级农业产业化示范基地。为全国粮食生产先进县、全国科技进步先进县、全国文化工作先进县、全国计划生育优质服务先进单位、全国“平安农机”示范县、全省科学发展先进县、全省双拥模范县、全省农产品质量安全县，先后被评为安徽省第一届、第二届、第三届、第四届文明县城。

怀远历史悠久、古韵深厚。古为大禹治水、召会诸侯之地，元朝至元二十八年（公元 1291 年）改怀远军为怀远县，一直沿革至今。境内拥有天下第七泉—白乳泉、卞和洞、望淮楼和皖北地区规模较大的明清古建筑群等名胜古迹。柳宗元、欧阳修、苏东坡等历代文学家在此均留下不朽诗篇。怀远花鼓灯艺术有“东方芭蕾”美誉，被列入首批国家非物质文化遗产保护名录。

怀远资源丰富、物产富饶。全县常用耕地面积 220 万亩，占土地总面积的 64.7%，常年小麦种植面积 180 万亩，糯稻种植面积 80 万亩，蔬菜种植面积 35 万亩，粮食总产在粮食主产区中居全国前 20 位，全省前 5 位。年均过境水量 272.2 亿立方米，蓄水量 5.7 亿立方米

怀远区位独特、优势明显。位于“长三角”经济圈腹地，得地利之先，水陆交通网路四

通八达。县城毗邻蚌埠市区，距京沪高铁七大中心枢纽站之一的蚌埠南站仅 27 公里，距千里淮河第一大港的蚌埠港仅 15 公里。206 国道、307 省道、225 省道穿境而过，京台高速、

宁洛高速在境内设有三个出入口。怀远水系发达，境内有 9 条河流，其中淮河、涡河、茨淮新河常年通航。位于淝河乡的 4C 级蚌埠滕湖机场正在有序推进之中。

立足于怀远工业基础良好、产业门类齐全、区位优势突出、历史文化厚重和皖北独一的山水资源禀赋，近年来，县委、县政府审时度势、立足当前、着眼长远，进一步理清经济社会发展思路，确立了“全省争先、皖北领先、蚌埠率先”的发展定位，明确了“工业强县、农业固县、生态立县”的发展战略，提出了“打造皖北最美县城，建设美好幸福怀远”的发展愿景，积极打造与蚌埠无缝对接的城市副中心，努力争当蚌埠加快“两个中心”建设的排头兵，实现经济社会高质量发展，奋力开创新时代美好幸福怀远现代化建设新局面。

怀远县 2020-2022 年财政经济基本情况见下表：

怀远县 2020-2022 年财政经济基本情况

| 项目 | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 |
|----------------|--------|--------|-----------|
| 地区生产总值（亿元） | 450 | 356.3 | 374 |
| 财政收入 | 37.3 | 25.1 | |
| 社会消费品零售总额（亿元） | 230 | 234.5 | 254.4325 |
| 城镇居民人均可支配收入（元） | 33,413 | 37700 | 39585 |
| 农村居民平均可支配收入（元） | 17,360 | 19781 | 20868.955 |

注：该数据来源于怀远县人民政府网。

（二）项目基本情况

1、项目名称：怀远县徽粮产业园建设项目

2、项目单位：怀远县农业农村局

3、建设单位：怀远县新型城镇化建设有限公司

4、项目性质：新建项目

5、建设地点：怀远龙亢经济开发区白莲坡食品科技产业园新区内，东至用地界线，南至用地界线，西至Z8路，北至界线。

6、建设内容及规模：

本项目新征土地400.55亩（约267034.6平方米），总建筑面积266200平方米，其中建设标准化厂房建筑面积185200平方米，仓库建筑面积62000平方米，综合办公楼18500平方米，门卫室50平方米，配电房450平方米，配套建设变配电、给排水、消防、道路、绿化、围墙等辅

助工程。

（三）项目投资建设方案主要内容

1、总图布置

厂区总平面布置根据建设单位提供的地形图，结合交通运输条件、当地主导风向，对全厂进行平面布置设计。本项目按其功能将厂区大致分为三部分：即厂前区、生产区、储存区。在 Z8 上设有 2 个主入口，北侧入口作为人员出入以及成品出厂；南侧入口作为原材料进厂通道，做到人流、物流分离。

厂区大部分场地需进行砼面硬化，保证行车方便。整个厂区道路畅通，主要道路转弯半径为 10m，既方便运输，又满足了消防的要求。

整个厂区地势较平坦，为保证雨水排除畅通，车间周围场地要求平整，并向道路一侧保持一定坡度，堆场也作同样处理，雨水从大门排至厂外道路排水沟。沿围墙四周设绿化带，道路两侧也设有草皮绿化带，办公室周围设置绿化带，通过这些措施营造一个整洁、文明的生产的环境。

2、工程方案

（1）单层厂房、仓库均为轻钢结构建筑，高度不少于 8m。

内外墙均为 240mm 厚空心砖墙；屋面为双层压型钢板，内夹 75 厚玻璃棉毡；外墙设塑钢窗；大门为钢制保温门；地面为混凝土地面；空心砖墙外饰为蓝色涂料，内饰刷白色乳胶漆涂料。

（2）多层仓库

主体 1-2 层，层高不少于 4.5m；均采用钢结构，外窗为单框双玻塑钢窗，楼地面铺防滑地砖，外门为保温钢制大门，外墙为乳白色晴雨漆，屋面设聚苯乙烯泡沫塑料板保温，APP 卷材防水。

（3）配套办公用房

主体 5 层，层高 3.6m。采用现浇钢筋混凝土框架结构，桩基（或钢筋砼独立基础）。钢筋混凝土基础梁，现浇钢筋混凝土梁、板、柱。

内外墙均为 200mm 厚加气混凝土砌块，外窗为单框双玻塑钢窗，楼地面铺防滑地砖，内门为木门，外门为白钢框不锈钢门，外墙为真石漆，屋面设聚苯乙烯泡沫塑料板保温，APP 卷材防水。

（4）辅助用房包括：配电房及门卫室采用混凝土框架结构。

3、设备方案

以建设“技术先进、节能高效”的物流配送中心为目标，设备选型应统筹兼顾以下原则：

(1) 仓储配送上适用；

(2) 技术上先进：在满足规模需要的前提下，要求其性能指标保持先进水平，突显绿色、无污染的概念；

(3) 经济上合理：即要求设备价格合理，在使用过程中能耗、维护费用低，并且回收期较短；

(4) 车辆大中小型相结合：车辆配置选择合理，以中型短途中转型车辆为主，小批量市内货物运输以小型车为补充。

4、公用工程

(1) 给水工程

①给水工程布局结构场区供水管网采用办公、生活、消防三合一系统，管网采用环状与枝状相结合的铺设方式，干管环状设置，支管枝状设置，水管管径分别为 DN250、DN200、DN100。给水主管网最大管径为 200 毫米，最小管径为 25 毫米。给水管道可用 PE 管，柔性接口，给排水管网与建筑红线平行布置，集中设置在道路一侧。

②消防制度及消防用水场区内设有消防水泵，并设有备用电源。室内外消防采用高压制，由水泵加压。建筑内设室内消火栓自动喷淋、自动报警，两消火栓距 36m，室内消防水量为 10L/s，同时使用消防水枪数量为 2 个。室外消防流量为 20L/s。配置消防水泵两台，二用一备。

③管材场区室外供水管道为埋地敷设方式，其管材采用球墨铸铁给水管，室内部明装的给水管采用 PE 管，消防给水管均采用热浸镀锌钢管，卫生间内的给水管采用 PP—R 塑料管。

(2) 排水工程

①排水方式场区排水采用雨污分流制，其污水主要为生活污水，生活污水经场区化粪池处理后排入城市污水管网。

②管材

场区排水管道采用钢筋混凝土排水管，卫生间内污水管采用 UPVC 塑料排水管。

(3) 雨水工程

①排水制度及方式本项目的雨水排放采用雨污分流制。建筑物屋面的雨水经天沟收集后，经落水管排至地面，地面雨水汇集至道路各雨水口，由场区雨水管网汇总后通过雨水总排放管排至雨水管网。

②管材

场区雨水管道采用钢筋混凝土排水管，建筑物落水管采用 UPVC 塑料排水管。

（4）供电工程

①根据项目用电负荷要求，项目建成后，按三级用电负荷设计，电源申请供电部门就近解决，供电电压 10KV，项目自建变配电房一座。由变压器室，高、低压配电室、控制室及维修间组成。

②场内各单体建筑物均设动力、照明配电箱柜，线路均采用 25mm²-35mm² 电缆，电缆沟敷设。

③路灯裁杆架设 150w 探照灯和装饰灯，采用时间继电器或光电开关实行分区集中自动控制。

④防雷、接地措施

场区接地系统采用 TN-C-S 系统，变压器中性点直接接地，接地电阻不大于 4Ω。

⑤主要设备选型

⑥10KV 变压器选用 S11 节能型，高压配电屏选用 GZST 型，低压配电屏选用 BZS 型，控制柜选用 PTK 型，直流屏选用 PK 型，动力配电箱选用 XL (F) -21 型，照明配电箱选用 PXT (R) 型。

（5）电信

厂区电信系统的设计根据生产和管理的需要，为生产车间，辅助设施和公用工程等提供通信联络，尽量依托市电信中心的通信能力，力求做到技术先进，经济合理，并能适应城市电信公用网的发展，达到传输迅速可靠，网络透明，兼容性强、综合电话交换、图文数据处理和计算机信息传送等功能一体化。

电信设施的设置包括数字程控交换系统、调度系统、总调度及专业调度、工业监视电视、移动通信，火灾报警系统、厂区电信线路等。

5、节能、节水措施

（1）节能措施

①设备节能：选用节能的先进设备。

②选用自动电容补偿装置在配电室集中补偿，使功率因数补偿到 0.9（供电部门要求标准）以上。

③仓库建筑设计要充分利用自然光源。电光照明采用节能型日光灯，管吊安装分区控制。

（2）工艺节能措施

①在生产技术路线选择时，运用节能新技术、新工艺、将能耗低作为技术路线选择的主要因素来考虑。

②工艺流程合理，避免往返运输。

③选用带有自动容积比和能量调节的螺杆压缩机，使压缩机无论在冬天和夏天处于最节能工作状态。

④选用蒸发式冷凝器，既节约用电也节水，降低日常运行费用，同时根据排出压力控制蒸发式冷凝器的水泵和风机的开启数量，再一次节能。

⑤采用热氨除霜的方法代替以往国内水冲霜的方式，使冲霜时库温回升小，节约能源。同时迫使空气冷却器中积聚的冷冻油返回，提高蒸发器的传热效果。

⑥除霜水收集、经过滤后作为冷凝器的补充水，即节约用水、也可降低水温，提高冷凝器效率

⑦计算机对制冷系统进行监控，使制冷系统实现能量调节达到最佳化运行。

⑧利用高压热氨加热抑制性乙二醇送至地坪下 PE 管内加热，进行地坪防冻。既降低了冷凝负荷又达到了地坪防冻效果。

⑨生产安排节能，合理安排产品的生产，充分挖掘设备的潜力，克服由于设备负荷率不一致，生产车间需要设置不同的工作班次，耗费无谓能源。

6、项目建设管理

本项目建设管理由建设单位负责：

(1) 施工招投标制度将本项目工程适当分解后，把确定的施工任务发包。

(2) 工程建设监理制度根据《中华人民共和国建筑法》，在本项目的建设过程中，实施建设监理制度，委托有相应资质的监理单位进行全过程监理，包括设计阶段、施工阶段、竣工验收阶段的监理。审核总监理工程师编制的项目监理的指导性文件，专业监理工程师编制的可具体实施和操作的业务文件。

(3) 质量控制制定保证质量的各种措施，对承接项目任务的单位进行资质审核，对涉及质量的材料进行验收和控制，对设备进行预检控制，对有关方案进行审核。

(4) 进度控制：首先编制或审核项目实施总进度计划，审核项目阶段性进度计划，制定或审核材料供应采购计划，寻求出进度控制点，确定完成日期。其次，建立反映工程进度情况的日记，进行工程进度检查对比，对有关进度及时计算并进行签证，召开现场进度协调会等。最后，当实施进度的计划发生差异时必须及时制定对策。制定保证不突破总工期的措施，包括组织措施、技术措施、经济措施等。制定总工期突破后的补救措施，然后调整其他计划，建立新的平衡。

(5) 投资控制：首先进行风险预测，采取相应的防范措施。熟悉项目设计图纸与设计要求，分析项目价格构成因素，事前分析费用最容易突破的环节，从而明确投资控制的重点。其次，定期检查和对照费用支付情况，对项目费用超支和节约情况做出分析。完善信息制度，掌握国家调价范围和幅度。最后，审核信息制度，应在充分理解国家的有关调价范围和幅度的基础上，提出改进方案。

(6) 安全控制根据《中华人民共和国建筑法》、《建筑安全生产监督管理规定》等国家、省有关法规，在施工过程中，建筑工程安全生产管理必须坚持安全第一、预防为主方针，建立健全安全生产的责任制度和群防群治制度。

7、项目运营管理

(1) 组织管理：理机构采用董事会领导下的总经理负责制，公司董事长为公司法定代表人，总经理负责公司日常运营管理。公司下设综合部、财务部、生产技术部、品保部、经营销售部、仓储部、供应部和生产车间等职能部门。

(2) 人力资源管理：公司贯彻国家劳动部门每周双休制的规定，除保安部门及部分生产车间人员实行每天倒班工作制外，其它人员均实行 8 小时工作制，公司年生产天数安排为 300 天。

本项目人员按精简、高效的原则以岗定人，只设少量的管理人员。项目初步总定员 15 人。

(3) 人员培训：

①生产人员在上岗前要进行技能、厂规、厂纪、安全生产等培训，做到持证上岗，其他岗位人员也应进行厂规、厂纪方面的培训。

②本项目引进的国内先进设备，上岗操作和设备保全、保养人员应具有一定的专业基础知识、操作技能和高度的责任感，主要专业人员和技术工种可在本公司培训，一些关键技术工种可到国内同类型厂进行培训。

③设备在到厂前，要组织有关技术人员和操作工事先了解设备性能，掌握设备专业技术和管理经验。

④在设备安装、调试阶段，可聘请设备生产企业的专家来厂指导，以保证在设备安装调试后能保质保量生产出高档次的产品，并能顺利投入正常生产

（四）项目前期工作情况

本项目前期的立项、可研、环评、规划选址和土地预审等审批手续已完成（详见申报材料附件），建设方案已经编制。项目已于 2021 年 2 月开始前期施工准备工作，2021 年 10 月开工建设，计划 2024 年 2 月完成工程建设并竣工验收使用。项目建设的资金缺口，除计划发行专项债券以外，暂未就该项目向外融资，项目资本金由怀远县财政部门统一安排，地方政府非标专项债资金到位后，即可立即投入使用，形成实物量，促进项目快投产、早见效。

项目前期审批手续情况表

| 序号 | 前期审批/备案资料名称 | 核准(备案)机关 | 文号 | 核发（登记）日期 |
|----|-------------|-------------|---------------------|-----------------|
| 1 | 项目立项批复 | 怀远县发改委 | 怀发改许可[2021]51 号 | 2021 年 2 月 26 日 |
| 2 | 项目可行性研究批复 | 怀远县发改委 | 怀发改许可[2021]55 号 | 2021 年 2 月 27 日 |
| 3 | 项目环保审查意见 | 怀远县生态环境分局 | 分局出具的无需办理环评备案的说明 | 2021 年 2 月 26 日 |
| 4 | 用地预审及选址意见书 | 怀远县自然资源和规划局 | 用字第 34032120210004H | 2021 年 2 月 26 日 |

（五）项目工程建设进度计划

项目实施工作从 2020 年 10 月份已经展开，包括立项、规划选址、勘察、方案设计、可行性研究报告、可行性研究报告评审、环评、能评等政府审批工作，目前已全部完成。预计 2021 年 9 月前完成施工前审批、项目招投标等；10 月初开工建设。根据项目进度安排，建设周期预估尚需 3 年，即 2025 年 1 月底竣工验收及交付运营。

项目建设进度计划时间安排如下：

- 1、可研及论证、审批等前置工作：2020 年 10 月—2021 年 1 月；
- 2、项目前期条件落实（含报告编制、审批）初步设计及审查阶段：2021 年 1-3 月；
- 3、完成施工设计、重要项目合同招投标及合同签订等施工准备工作：2021 年 3-9 月；
- 4、土建施工：2021 年 10 月—2024 年 11 月；
- 5、项目交付、试运营：2024 年 12 月—2025 年 1 月；

二、项目重大经济社会效益分析

（一）项目建设的必要性

1、构建现代农业产业体系生产体系和经营体系的必然要求。

项目的建设可以推进农村一二三产业融合发展，可以延伸农业产业链、价值链，构建产加销、贸工农一体化的现代农业产业体系；同时为一产注入现代生产要素，构建良种良法配套、农机农艺融合的现代农业生产体系，促进农业设施装备建设，助推农机服务、农资供应、农产品流通等农业生产性服务业发展；还可以促进农业的规模化、专业化、标准化和集约化，通过分工分业催生出农业的新型经营主体，构建适度规模经营和社会化服务的现代农业经营体系。通过构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系，实现农业技术集成化、劳动过程机械化、生产经营信息化和质量环保法制化，不断提高土地产出率、资源利用率和劳动生产率。

2、培育农村新产业新业态、新模式的有效途径

项目的建设可以吸引现代生产要素，构建产业跨界融合的产业体系，将传统产业改造成现代产业；拓宽传统“衣食农业”的狭窄发展领域，通过不同产业之间的技术融合、功能融合和价值整合，催生新的产业和新的经济增长极，从根本上确立“大农业”发展定位，把生产、加工、流通和消费联系起来，实现农业全产业链发展，获得更大的产业链增值空间，有利于加快培育农业农村经济发展新动能。

3、促进农民持续较快增收的重要支撑

农民单靠种植、养殖获利十分有限。建设建成后可以创造出更多新型业态，产生更多增值的环节、增加就业岗位，实实在在开辟农民增收的新环节、新渠道和新途径，为农民增收创造新的增长点。并且，通过农村一二三产业的融合发展，可以推动农民专业合作社、龙头企业等新型农业经营主体与农户建立利益分享机制，让农户分享产业链、价值链延伸后的增值收益，实现农民持续较快增收，为我国全面建成小康社会提供支撑。

4、推动城乡发展一体化的重要举措

项目建成后将拉长的产业链条细分出更多的生产环节和就业岗位、增收机会，将增值利润留给农民，将农村资源要素和人气留在农村，有利于增强农村发展新动能和新活力，建设社会主义新农村；有利于激活城乡闲置资源、闲暇时间和闲散劳力，同时吸引城市和工业资

源要素向农村流动，促进城乡之间资金、人才、信息和产品双向合理流动和平等交换，构建以工促农、工农互惠、以城带乡、城乡互动的新型工农城乡关系。

（二）预期重大经济、社会效益

1、经济效益

该项目具有较强的公益性，项目建设的重大经济效益，除了自身的净收益以外，主要体现在对社会经济发展带来直接和间接的影响上。

一是项目运营后的直接收益包括：办公管理用房、标准厂房、仓库等租金收入，将会创造直接的经济收入。

二是通过产业园的建设，孵化培育怀远县创新性农业科技企业，推动怀远县农业科技化、产业化、品牌化、特色化全面发展，带动整体农业经济发展和农民增收。

三是项目建成后，将在很大程度上提升园区的基础设施和环境承载能力，为促进农村一二三产业融合发展夯实基础平台。

2、社会效益

一是项目建设将会为相关企业提供良好的基础环境设施，减少企业的前期基础设施建设投资。

二是项目的实施是为该地区剩余劳动力提供更多的就业机会。项目建成后能够直接为社会提供 1000 个就业岗位，可创造间接就业机会上万个，据此可提高当地群众收入水平，带动当地群众致富，对于促进社会主义新农村又快又好发展具有十分积极的现实意义。

三是项目的建设能够降低农业方面创业企业的创业风险和创业成本，提高农业创业企业的成活率和成功率。

（三）项目实施的总产出和效果

项目实施的总产出是：总建筑面积 266200 平方米，其中建成标准化厂房建筑面积 185200 平方米，仓库建筑面积 62000 平方米，综合办公楼 18500 平方米，门卫室、配电房及配套建设变配电、给排水、消防、道路、绿化、围墙等辅助工程。

项目实施的总效果是：通过项目的实施，农业产业结构得到进一步优化，推动农产品加工技术创新，全面提升企业自主创新核心竞争力，培育农产品加工产业互联网平台，对促进地方农村经济的稳定和可持续发展均具有重要意义，是城市转型新的重大举措。

（四）项目预期绩效评估

经事前绩效评估，项目的实施具有重大社会效益，项目实施必要性充分，且具有可行性。本项目的具体绩效目标如下：

新建项目绩效目标表

| | | | | | | |
|------|--|--|-----------------------------|-------|--------------|--------------------|
| 项目名称 | | 怀远县徽粮产业园建设项目 | | | | |
| 主管部门 | | 怀远县农业农村局 | | 项目单位 | 怀远县农业农村局 | |
| 项目属性 | | <input checked="" type="checkbox"/> 新增项目 <input type="checkbox"/> 在建项目 | | | | |
| 项目资金 | | 项目投资总额: | | | 87,853.86万元 | |
| | | 其中:项目资本金 | | | 27,853.86万元 | |
| | | 债券资金 | | | 60,000.00万元 | |
| 总体目标 | 实施目标（2021年—2035年） | | | | | |
| | 目标1：以投资87,853.86万元，建设怀远县徽粮产业园建设项目。 | | | | | |
| | 目标2：通过项目的实施，农业产业结构得到进一步优化，推动农产品加工技术创新，全面提升企业自主创新核心竞争力，培育农产品加工产业互联网平台，对促进地方农村经济的稳定和可持续发展。 | | | | | |
| 绩效指标 | 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | | 指标值 | 绩效标准 |
| | 产出指标 40分 | 数据指标 10分 | 指标1：建设标准化厂房 | | 185200平方米 | 100%建设完成，达到规划设计标准 |
| | | | 指标2：建设配套厂库 | | 62000平方米 | |
| | | | 指标3：综合办公楼 | | 18500平方米 | |
| | | 质量指标 10分 | 指标1：建筑工程一次性验收达标 | | 100% | 合格率100% |
| | | | 指标2：配套基础设施达到验收标准 | | 100% | 合格率100% |
| | | 时效指标 10分 | 指标1：建设工期 | | 48个月内 | 48个月 |
| | | | 指标2：单项工程开工及时，按时完工 | | 100% | 按施工横道图 |
| | | 成本指标 10分 | 指标1：项目总投资支出 | | 87,853.86万元 | 加强预算管理，总投资控制在批复范围内 |
| | 指标2：项目总体投资偏差率 | | 3% | 小于预备费 | | |
| | 效益指标 40分 | 经济效益 10分 | 指标1：项目计算期收入 | | 144,389.40万元 | 实施方案 |
| | | | 指标2：项目是否带动区域经济增长 | | 是 | 是 |
| | | 社会效益 10分 | 指标1：是否直接或间接带动就业的增长 | | 是 | 程度明显 |
| | | | 指标2：地区农产品交易环境是否得到明显提升 | | 明显提升 | 明显提升 |
| | | | 指标3：通过建造和提升，居民食品安全得到改善 | | 明显改善 | 明显改善 |
| | | 生态效益 10分 | 指标1：项目实施对周边环境是否有影响 | | 是 | 满足环评文件的标准 |
| | | | 指标2：生态环境是否得到改善 | | 明显改善 | 明显改善 |
| | | | 指标3：建筑装饰材料符合环保要求 | | 100% | 符合验收标准 |
| | | 可持续性影响 10分 | 指标1：项目建成后，运营维护人员、经费是否建立保障制度 | | 100% | 经费有制度保障 |
| | | | 指标2：其他相关配套设施齐全 | | 齐全 | 满足规划设计的要求 |
| | 满意度指标 20分 | 社会公众或服务对象满意度 20分 | 指标1：社会公众的满意程度 | | 95% | 95%的满意度 |
| | | | 指标2：政策执行的满足程度 | | 95% | 95%的满意度 |

三、项目总投资估算、资金筹措和资金管理方案

（一）项目估算总投资

本项目投资额87,853.86万元，其中工程费用为72,114.18万元，占总投资82.08%；工程建设其他费用（含债券发行费60万）为10,283.09万元，占总投资11.70%；工程预备费2,469.96万元，占总投资2.81%；建设期利息2,986.63万元，占总投资3.40%。

项目建设总投资估算表

单位：万元

| 序号 | 工程或费用名称 | 合计 | 工程费用 | | | 工程建设其他费用 |
|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | | | 建筑工程费 | 设备购置费 | 安装工程费 | |
| 一 | 工程费用 | 72,114.18 | 50,276.58 | 19,852.36 | 1,985.24 | - |
| 1.1 | 建筑工程费用 | 64,296.00 | 44,496.00 | 18,000.00 | 1,800.00 | - |
| 1.1.1 | 标准厂房 | 47,086.00 | 33,336.00 | 12,500.00 | 1,250.00 | - |
| 1.1.2 | 仓库 | 17,210.00 | 11,160.00 | 5,500.00 | 550.00 | - |
| 1.1.3 | 研发综合楼、门卫、配套用房 | 5,787.60 | 3,750.00 | 1,852.36 | 185.24 | - |
| 1.2 | 辅助设施工程 | 2,030.58 | 2,030.58 | - | - | - |
| 1.2.1 | 绿化及景观工程 | 559.54 | 559.54 | - | - | - |
| 1.2.2 | 道路、场坪、停车场 | 551.54 | 551.54 | - | - | - |
| 1.2.3 | 大门及围墙 | 320.00 | 320.00 | - | - | - |
| 1.2.4 | 室外综合管线工程 | 599.50 | 599.50 | - | - | - |
| 二 | 工程建设其他费用 | 10,283.09 | | | - | 10,283.09 |
| 2.1 | 土地使用费 | 5,420.80 | | | | 5,420.80 |
| 2.2 | 建设单位管理费 | 761.14 | | | | 761.14 |
| 2.3 | 工程勘察费 | 576.91 | | | | 576.91 |
| 2.4 | 工程设计费 | 1,922.49 | | | | 1,922.49 |
| 2.5 | 施工图预算费 | 263.77 | | | | 263.77 |
| 2.6 | 建设工程监理费 | 1,047.22 | | | | 1,047.22 |
| 2.7 | 工程保险费 | 216.34 | | | | 216.34 |
| 2.8 | 项目前期工作咨询费 | 14.42 | | | | 14.42 |
| 2.9 | 债券发行费用 | 60.00 | | | | 60.00 |
| 三 | 基本预备费 | 2,469.96 | | | | 2,469.96 |
| 四 | 建设期利息 | 2,986.63 | | | | 2,986.63 |
| 五 | 项目总投资 | 87,853.86 | 50,276.58 | 19,852.36 | 1,985.24 | 15,739.68 |

（二）资金筹措方案

本项目总投资为87,853.86万元，其中，项目资本金为27,853.86万元，占项目总投资31.70%，由怀远县财政部门统一安排，满足国家发改委（国发〔2019〕26号文）关于各行业固定资产投资最低资本金比例的要求。剩余60,000.00万元，占项目总投资的68.30%，通过发行安徽省地方政府非标专项债券的方式筹措。

具体资金筹措计划如下表所示：

资金筹措计划表

单位：万元

| 年份 | 项目资本金 | 发行债券 | 发行期限 | 合计 |
|--------|-----------|-----------|-------|-----------|
| 2021 年 | 4,935.16 | 10,000.00 | 10 年期 | 14,935.16 |
| 2022 年 | 8,991.77 | 20,000.00 | 10 年期 | 28,991.77 |
| 2023 年 | 4,935.16 | 10,000.00 | 10 年期 | 14,935.16 |
| 2024 年 | 5,949.31 | 12,500.00 | 10 年期 | 18,449.31 |
| 2025 年 | 3,042.46 | 7,500.00 | 10 年期 | 10,542.46 |
| 合计 | 27,853.86 | 60,000.00 | | 87,853.86 |

（三）项目建设资金投入计划

本项目建设期内分年度资金投入计划如下：

项目资金使用计划表

单位：万元

| 序号 | 工程或费用名称 | 合计 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
|----|---------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 一 | 工程费用 | 72,114.18 | 7,211.42 | 25,239.96 | 14,422.84 | 13,634.25 | 11,605.71 |
| 二 | 建设工程其他费 | 10,283.09 | 2,056.62 | 3,084.93 | 2,056.62 | 3,084.92 | |
| 三 | 预备费 | 2,469.96 | 493.99 | 740.99 | 740.99 | 493.99 | — |
| 四 | 建设期利息 | 2,986.63 | 78.50 | 689.75 | 984.75 | 1,233.63 | |
| 五 | 项目总投资 | 87,853.86 | 9,840.53 | 29,755.63 | 18,205.20 | 18,446.79 | 11,605.71 |
| 六 | 建设资金支出 | 84,867.23 | 9,762.03 | 29,065.88 | 17,220.45 | 17,213.16 | 11,605.71 |

备注：

- 1、为了便于测算，假设项目工程建设发生在年初。
- 2、债券利息每半年支付一次。

（四）资金管理方案

为加强项目专项债券资金管理，确保债券资金专款专用、合法合规，根据《地方政府专项债券预算管理办法》(财预〔2016〕155号)、《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)、《地方政府专项债券发行管理暂行办法》(财库〔2015〕83号)等有关规定，特制定以下资金管理方案：

1、各部门的职责分工

（1）财政部门的主要职责：

- ①负责项目收益债券额度管理和预算管理。
- ②组织做好债券发行、还本付息等工作，并按照专项债务风险防控要求配合项目申报主

管部门共同审核项目资金需求和融资平衡方案。

（2）项目主管部门的主要职责

①根据省市文件要求，负责审核汇总分管领域项目建设规划和建设资金需求。

②组织做好项目收益债券各项发行准备工作，包括项目规划、初步设计、投资估算、项目预期收益与融资平衡方案的制定与评估等。

③加强项目运营收入、项目资产、项目运营成本的监督管理，定期组织对项目运营收入、运营成本进行核查，对项目资产进行检查和盘点。组织项目建设单位及时足额缴纳项目运行产生的专项收入等其他收入。

（3）项目单位的主要职责：

①承担项目收益专项债券资金管理使用和还本付息主体责任。应建立健全项目内控管理和财务管理制度，规范财务管理，确保项目收益专项债券资金安全；提高工程建设质量和项目运营水平，按期足额上缴项目对应的政府性基金收入或专项收入，确保按时偿还债券本息。

②项目建设期，每月向项目主管部门及财政部门报送项目进度、相关财务报表和债券资金使用情况；项目运营期做好年度运营成本决算编制等工作；及时在地方政府债券管理系统中进行相关信息录入。

③项目收益专项债券资金、项目运营收入、运营支出情况接受财政部门、审计部门和项目主管部门的监督检查。

2、资金管理方案

（1）资金流入管理

①专项资金实行“专人管理、专户存储、专账核算、专项使用”的原则。专项债券项目建设单位怀远县新型城镇化建设有限公司应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，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。同一个项目单位发行两个或两个以上专项债券所募集的资金，应分别设立独立的债券资金专户。临时闲置的债券募集资金，只能用于办理专户内定期存款、结构性存款、保本型理财等流动性好、风险低的保本投资，由此产生的收益应及时归集到专户内，并按约定的方式定期披露有关情况。

②项目单位应与债券资金专户开户银行签订规范的账户管理服务协议，协议条款至少包括但不限于专用账户的开立与管理、资金接收与拨付规程、审计监督配合及信息披露配合等

有关内容。项目单位与开户银行签订的服务协议中，应约定开户银行履行监管职责，保证专户内资金按债券信息披露文件约定的用途使用。资金的拨付，严格执行项目资金批准的使用计划和项目批复内容，不得擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣押；资金拨付方向，按不同专项资金的使用要求执行，不准任意改变；特殊情况，必须请示。

③本项目资金流入中资本金、债券资金和项目收入的管理。

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转入专项账户。

项目实施单位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，用于专项债券募集资金的接收、存储。

项目收入专款专用，收入资金由建设单位按期存入专用账户，专项用于本项目债券本息的偿付。

④专项资金利息收入年终一律转入本金滚动使用。

（2）资金流出管理

①本项目资金流出主要为项目投资支出及经营成本支出。

②严格专项资金初审审核制度，不准缺项和逾越程序办理手续，各类专项资金审批程序，以专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

③专项资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

④万元以上的专项购置经费按照政府采购的规定执行。

3、监督管理

（1）财政部门应当加强对项目收益专项债券使用情况的监督管理，定期对项目主管部门和项目单位项目收益专项债券资金使用情况开展检查。

（2）项目主管部门应建立和完善相关制度，加强对本行业项目收益专项债券发行、使用、偿还、项目形成的政府性基金收入或专项收入、项目资产以及项目运营的管理和监督。

四、项目预期收益涉及的相关收费政策

（一）相关的收费政策

项目预期收益，有标准化厂房租金收入、研发楼出租收入、配套仓库出租收入及标准化厂房销售收入等。

项目各项收益收费政策依据本着遵循《物权法》的相邻关系制度和谁投资谁受益的总原

则，针对项目收益中实行市场调节价管理的收益项目在严格执行下述对应的具体法律、法规、规章、规范性文件有关政策规定的基础上，将更直接地遵守《民法通则》、《物权法》、《合同法》等法律法规、规章及规范性文件中的有关规定。笃守诚实信用原则，忠实履行业务约定，遵循市场经济规律指导约束项目运营行为。

（二）相关收费政策的合法合规依据

相关法律、法规和办法均经过不同级次的权力机构和政府部门按合法程序颁布，目前正在施行，并合法有效。

（三）项目覆盖群体分布

项目建成后客户群体覆盖十分广泛，项目实施可以惠及项目区域及周边乡镇范围内人口，覆盖群体较为广泛。

（四）专项收入和政府性基金收入的规模

经测算，项目建成后，项目债券存续期内可实现收入117,624.78万元，均为经营性收入。

五、项目预期收益、支出以及融资平衡情况

（一）基础数据的选取

财务评价依据的主要基础数据与参数选取及假设如下：

1、项目实施方案存续期自2021年9月至-2033年12月；

2、项目运营后第一年负荷率75%，第三年及以后年度95%。

3、已发行债券年利率按实际利率计算：2021年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.14%；2022年3月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.07%；2022年6月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；2023年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；本次计划2024年1月发行12,500.00万元，发行参考年利率为2.94%，剩余债券资金7,500万元，计划于2025年年中发行，预估发行年利率为4.00%，发行费率按1‰估算；

4、本项目收入业务涉及服务业及不动产租赁业，便于计算增值税销项税率取9%计算。

税金及附加包括城市维护建设税（税率5%），教育费附加费（税率3%）及地方教育附加费（税率2%）等，所得税按25%的税率计算。

（二）项目预期收入的测算

据《怀远县徽粮产业园建设项目可行性研究报告》显示，项目建成后，参考周边县市收费标准进行测算，含标准化厂房租金收入、研发楼出租收入、配套仓库出租收入及标准化厂房销售收入等。

（1）标准化厂房租金收入：项目将建成标准化厂房185,200.00平方米，运营期1-7年全部用于出租，预计运营期第8年、第9年每年对外出售总面积的20%，累计出售总面积的40%。参照周边县市同类型标准化厂房租金，预计建成后租金约45元/平/月。

（2）研发楼出租收入：项目将建成研发楼18,500.00平方米，用于园区公司办公使用。参照周边县市同类型办公楼租金，研发楼建成后租金按50元/平/月估算。

（3）配套仓库出租收入：项目将建成仓库62,000.00平方米，供园区企业使用。参照周边县市同类型仓库租金，建成后租金按40元/平/月估算。

经营期内预期收入测算汇总见下表：

预期收入测算汇总表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 合计 | 2025 年 (运营 期) | 2026 年 (运营 期) | 2027 年 (运营 期) | 2028 年 (运营 期) | 2029 年 (运营 期) | 2030 年 (运营 期) | 2031 年 (运营 期) | 2032 年 (运营 期) | 2033 年 (运营 期) | 2034 年 (运营 期) | 2035 年 (运营 期) |
|----|------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 负荷率 | | 75% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% | 95% |
| 一 | 标准化厂房 | | | | | | | | | | | | |
| | 单价 (元/平米) | | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 | 45.00 |
| | 数量 (平米) | | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 | 185,200.00 |
| | 收入 (万元) | 102,508.20 | 7,500.60 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 | 9,500.76 |
| 二 | 配套研发楼 | | | | | | | | | | | | |
| | 单价 (元/平米) | | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 |
| | 数量 (平米) | | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 | 18,500.00 |
| | 收入 (万元) | 11,377.50 | 832.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 | 1,054.50 |
| 三 | 配套仓库 | | | | | | | | | | | | |
| | 单价 (元/平米) | | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 | 40.00 |
| | 数量 (平米) | | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 | 62,000.00 |
| | 收入 (万元) | 30,504.00 | 2,232.00 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 | 2,827.20 |
| 四 | 经营性收入合计 | 144,389.70 | 10,565.10 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 |
| 五 | 标准化厂房销售 | | | | | | | | | | | | |
| | 销售单价 (元/平米) | | | | | | | | | | | | |
| | 销售面积 (平米) | | | | | | | | | | | - | |
| | 销售金额 | - | | | | | | - | - | - | | | |
| 六 | 收入总额 (万元) | 144,389.70 | 10,565.10 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 |

综上所述，存续期内该项目预计实现收入144,389.70万元，均为经营收入。

（三）项目预期成本的测算

1、项目投资支出

本项目投资额87,853.86万元，其中工程费用为72,114.18万元，占总投资82.08%；工程建设其他费用（含债券发行费60万）为10,283.09万元，占总投资11.70%；工程预备费2,469.96万元，占总投资2.81%；建设期利息2,986.63万元，占总投资3.40%。

2、项目预期成本支出

（1）薪资福利支出

据《怀远县徽粮产业园建设项目可行性研究报告》显示，项目后期定员15人，人薪资福利支出按5万/年估算。

（2）管理费用

管理费用包括办公费、水电费、通讯费等，运营期内管理费用按50万/年估算。

（3）租赁期间广告费等费用

本项目租赁期间广告费按租赁收入的1.00%估算。

（4）其他费用

包括业务、招待、学习等费用，按按8万/年估算。

（5）折旧和摊销费用

房屋建筑、土地折旧摊销均按40年估算，其中房屋建筑残值按5%估算。

（6）税费支出

税费支出包括城市维护建设税（税率5%）、教育费附加费（税率3%）及地方教育附加费（税率2%）等测算。

（7）财务费用

本项目拟发行专项债券60,000.00万元，其中，2021年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.14%；2022年3月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.07%；2022年6月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；2023年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；本次计划2024年1月发行12,500.00万元，发行参考年利率为2.94%，剩余债券资金7,500万元，计划于2025年年中发行，预估发行年利率为4.00%，则运营期财务费用共为15,946.37万元。

项目成本费用测算见下表：

总成本费用估算表

单位：万元

| 序号 | 项目 | 2025 年 (运营 期) | 2026 年 (运营 期) | 2027 年 (运营 期) | 2028 年 (运营期) | 2029 年 (运营 期) | 2030 年 (运营 期) | 2031 年 (运营 期) | 2032 年 (运营 期) | 2033 年 (运营 期) | 2034 年 (运营 期) | 2035 年 (运营 期) | 合计 |
|----|------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|
| 一 | 工资及福利费用 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 75.00 | 825.00 |
| 二 | 管理费用 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 50.00 | 550.00 |
| 三 | 租赁期间广告费等费用 | 105.65 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 1,443.85 |
| 四 | 其他费用 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 8.00 | 88.00 |
| 五 | 折旧和摊销费用 | 2,086.53 | 2,086.53 | 2,086.53 | 2,086.53 | 2,086.53 | 2,086.53 | 1,669.22 | 1,251.92 | 1,251.92 | 1,251.92 | 1,251.92 | 19,196.08 |
| 六 | 财务费用 | 1,720.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,257.50 | 958.50 | 636.87 | 150.00 | 15,946.37 |
| 七 | 税费 | - | - | - | - | - | - | -172.43 | 2,027.09 | 5,258.53 | 7,079.07 | 9,723.74 | 23,916.00 |
| 八 | 总成本费用合计 | 4,045.68 | 4,223.85 | 4,223.85 | 4,223.85 | 4,223.85 | 4,223.85 | 3,634.11 | 4,803.33 | 7,735.77 | 9,234.68 | 11,392.48 | 61,965.30 |
| | 其中：可变成本 | 105.65 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 133.82 | 1,443.85 |
| | 固定成本 | 3,940.03 | 4,090.03 | 4,090.03 | 4,090.03 | 4,090.03 | 4,090.03 | 3,500.29 | 4,669.51 | 7,601.95 | 9,100.86 | 11,258.66 | 60,521.45 |
| 九 | 经营成本 | 238.65 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 94.39 | 2,293.91 | 5,525.35 | 7,345.89 | 9,990.56 | 26,822.85 |

经以上测算，债券存续期内，总成本费用合计为61,965.30万元，其中经营成本总额为26,822.85万元。

（四）项目融资本息的测算

本项目发行10年期专项债券60,000万元，其中，2021年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.14%；2022年3月已发行10,000.00万元，发行年利率为3.07%；2022年6月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；2023年9月已发行10,000.00万元，发行年利率为2.91%；本次计划2024年1月发行12,500.00万元，发行参考年利率为2.94%，剩余债券资金7,500万元，计划于2025年年中发行，预估发行年利率为4.00%，债券每半年付息一次，本金到期一次性支付。经测算，本项目债券存续期内利息合计18,705.00万元，还本付息金额合计为78,705.00万元。

债券存续期内偿还计划表

单位：万元

| 年度 | 期初债券本金 | 本期新增债券本金 | 期末债券本金 | 本期应计利息 | 本期应支付利息 | 本期偿还本金 | 本期应计本息合计 |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2021年（建设期） | | 10,000.00 | 10,000.00 | 78.50 | 0.00 | | 0.00 |
| 2022年（建设期） | 10,000.00 | 20,000.00 | 30,000.00 | 689.75 | 613.00 | | 613.00 |
| 2023年（运营期） | 30,000.00 | 10,000.00 | 40,000.00 | 984.75 | 912.00 | | 912.00 |
| 2024年（运营期） | 40,000.00 | 12,500.00 | 52,500.00 | 1,233.63 | 1,233.63 | | 1,233.63 |
| 2025年（运营期） | 52,500.00 | 7,500.00 | 60,000.00 | 1,720.50 | 1,720.50 | | 1,720.50 |
| 2026年（运营期） | 60,000.00 | | 60,000.00 | 1,870.50 | 1,870.50 | | 1,870.50 |
| 2027年（运营期） | 60,000.00 | | 60,000.00 | 1,870.50 | 1,870.50 | | 1,870.50 |
| 2028年（运营期） | 60,000.00 | | 60,000.00 | 1,870.50 | 1,870.50 | | 1,870.50 |
| 2029年（运营期） | 60,000.00 | | 60,000.00 | 1,870.50 | 1,870.50 | | 1,870.50 |
| 2030年（运营期） | 60,000.00 | | 60,000.00 | 1,870.50 | 1,870.50 | | 1,870.50 |
| 2031年（运营期） | 60,000.00 | | 50,000.00 | 1,792.00 | 1,870.50 | 10,000.00 | 11,870.50 |
| 2032年（运营期） | 50,000.00 | | 30,000.00 | 1,180.75 | 1,257.50 | 20,000.00 | 21,257.50 |
| 2033年（运营期） | 30,000.00 | | 20,000.00 | 885.75 | 958.50 | 10,000.00 | 10,958.50 |
| 2034年（运营期） | 20,000.00 | | 7,500.00 | 636.87 | 636.87 | 12,500.00 | 13,136.87 |
| 2035年（运营期） | 7,500.00 | | 0.00 | 150.00 | 150.00 | 7,500.00 | 7,650.00 |
| 合计 | | 60,000.00 | | 18,705.00 | 18,705.00 | 60,000.00 | 78,705.00 |

（五）项目资金平衡的测算

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于0即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。项目融资平衡情况见下表：

资金平衡测算表

单位：万元

| 年份/项目 | 2021 年 (建设 期) | 2022 年 (建设 期) | 2023 年 (运营 期) | 2024 年 (运营 期) | 2025 年 (运营 期) | 2026 年 (运营 期) | 2027 年 (运营 期) | 2028 年 (运营 期) | 2029 年 (运营 期) | 2030 年 (运营 期) | 2031 年 (运营 期) | 2032 年 (运营 期) | 2033 年 (运营 期) | 2034 年 (运营 期) | 2035 年 (运营 期) |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 一、经营活动产生的现金流 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.经营活动产生的现金 | | | | | 10,565.10 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 | 13,382.46 |
| 2.经营活动支付的现金 | | | | | 238.65 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 266.82 | 894.40 | 3,093.90 | 6,325.36 | 8,145.88 | 9,990.56 |
| 3.项目补贴收入 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.经营活动产生的现金流小计 | | | | | 10,326.45 | 13,115.64 | 13,115.64 | 13,115.64 | 13,115.64 | 13,115.64 | 12,488.06 | 10,288.56 | 7,057.10 | 5,236.58 | 3,391.90 |
| 二、投资活动产生的现金流 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.支付项目建设资金 | 9,762.03 | 29,065.88 | 17,220.45 | 17,213.16 | 11,605.71 | | | | | | | | | | |
| 2.投资活动产生的现金流小计 | -9,762.03 | -29,065.88 | -17,220.45 | -17,213.16 | -11,605.71 | - | | | | | | | | | |
| 三、融资活动产生的现金流 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.项目资本金 | 4,935.16 | 8,991.77 | 4,935.16 | 5,949.31 | 3,042.46 | | | | | | | | | | |
| 2.债券融资款 | 10,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 | 12,500.00 | 7,500.00 | | | | | | | | | | |
| 3.债券发行费 | 10.00 | 20.00 | 10.00 | 12.50 | 7.50 | | | | | | | | | | |
| 4.偿还债券本金 | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | 10,000.00 | 20,000.00 | 10,000.00 | 12,500.00 | 7,500.00 |
| 5.支付债券利息 | 78.50 | 689.75 | 984.75 | 1,233.63 | 1,720.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,870.50 | 1,792.00 | 314.00 | 307.00 | 291.00 | 291.00 |
| 6.融资活动产生的现金流净额 | 14,846.66 | 28,282.02 | 13,940.41 | 17,203.18 | 8,814.46 | -1,870.50 | -1,870.50 | -1,870.50 | -1,870.50 | -1,870.50 | -11,792.00 | -20,314.00 | -10,307.00 | -12,791.00 | -7,791.00 |
| 四、现金流总计 | 5,084.63 | -783.86 | -3,280.04 | -9.98 | 7,535.20 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 696.06 | -10,025.44 | -3,249.90 | -7,554.42 | -4,399.10 |
| 1.期初现金 | - | 5,084.63 | 4,300.77 | 1,020.73 | 1,010.75 | 8,545.95 | 19,791.09 | 31,036.23 | 42,281.37 | 53,526.51 | 64,771.65 | 65,467.71 | 55,442.27 | 52,192.37 | 44,637.95 |
| 2.期内现金变动 | 5,084.63 | -783.86 | -3,280.04 | -9.98 | 7,535.20 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 11,245.14 | 696.06 | -10,025.44 | -3,249.90 | -7,554.42 | -4,399.10 |
| 3.期末现金 | 5,084.63 | 4,300.77 | 1,020.73 | 1,010.75 | 8,545.95 | 19,791.09 | 31,036.23 | 42,281.37 | 53,526.51 | 64,771.65 | 65,467.71 | 55,442.27 | 52,192.37 | 44,637.95 | 40,238.85 |

上表表明，在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量均大于等于0，项目收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

根据测算，报告预测期项目年度累计净现金流量大于0，能够实现自求平衡。项目收益产生的净现金流入，能使用于还本付息的资金稳定性得到充分保障。

（六）项目本息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小。本项目本息保障倍数计算见下表：

项目本息保障倍数计算表

单位：万元

| 年度 | 借贷本息支付 | | | 可用于偿还本息的收益 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| | 本金 | 利息费用 | 本息合计 | |
| 2021 年（建设期） | | 78.50 | 78.50 | |
| 2022 年（建设期） | | 689.75 | 689.75 | |
| 2023 年（运营期） | | 984.75 | 984.75 | |
| 2024 年（运营期） | | 1,233.63 | 1,233.63 | - |
| 2025 年（运营期） | | 1,720.50 | 1,720.50 | 10,326.45 |
| 2026 年（运营期） | | 1,870.50 | 1,870.50 | 13,115.64 |
| 2027 年（运营期） | | 1,870.50 | 1,870.50 | 13,115.64 |
| 2028 年（运营期） | | 1,870.50 | 1,870.50 | 13,115.64 |
| 2029 年（运营期） | | 1,870.50 | 1,870.50 | 13,115.64 |
| 2030 年（运营期） | | 1,870.50 | 1,870.50 | 13,115.64 |
| 2031 年（运营期） | 10,000.00 | 1,792.00 | 11,792.00 | 12,488.06 |
| 2032 年（运营期） | 20,000.00 | 1,180.75 | 21,180.75 | 10,288.56 |
| 2033 年（运营期） | 10,000.00 | 885.75 | 10,885.75 | 7,057.10 |
| 2034 年（运营期） | 12,500.00 | 636.87 | 13,136.87 | 5,341.34 |
| 2035 年（运营期） | 7,500.00 | 150.00 | 7,650.00 | 3,400.44 |
| 合计 | 60,000.00 | 18,705.00 | 78,705.00 | 114,480.15 |
| 本息覆盖倍数 | 1.45 | | | |
| 压力测试本息覆盖倍数 | 1.21 | | | |

对相关数据进行压力测试，见下表：

压力测试表

单位：万元

| 敏感性分析 | -10% | -5% | 0 | 5% | 10% |
|-------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 经营活动的净现金流量 | 95,164.53 | 100,451.45 | 105,738.37 | 111,025.29 | 116,312.21 |
| 债券还本付息额 | 78,705.00 | 78,705.00 | 78,705.00 | 78,705.00 | 78,705.00 |
| 债券本息覆盖倍数(倍) | 1.21 | 1.28 | 1.34 | 1.41 | 1.48 |

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的

净现金流入114,482.15万元，能够覆盖债券本息金额78,705.00万元，债务本息偿付保障倍数1.45倍，用于还本付息资金的充足性得到保障。另外，出于安全性考虑，在项目债券存续期内，当我们将项目净现金流量下降5%时进行测试，本息覆盖倍数为1.28倍；当项目净现金流量下降10%时，本息覆盖倍数为1.21倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力，能够通过压力测试。

六、债券发行方案

（一）发行依据

1、发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省财政部门负责。省政府依法承担专项债券的发行、管理及还本付息责任。

2、地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《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，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

3、地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

4、建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅印发的《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）第7.1规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

（二）发行计划

债券发行计划如下表所示：

项目专项债券发行计划

| 发行年份 | 发行额度（万元） | 发行期限 |
|-------|-----------|------|
| 2021年 | 10,000.00 | 10年期 |
| 2022年 | 20,000.00 | 10年期 |
| 2023年 | 10,000.00 | 10年期 |
| 2024年 | 12,500.00 | 10年期 |
| 2025年 | 7,500.00 | 10年期 |

（三）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

（四）品种和数量

怀远县徽粮产业园建设项目收益与融资自求平衡政府专项债券计划发行60,000.00万元，2021年发行10,000.00万元，2022年发行20,000.00万元，2023年发行10,000.00万元，2024年发行12,500.00万元，2025年发行7,500.00万元，均为10年期的记账式固定利率付息债，发行面额100.00元。

（五）兑付安排

本项目债券利息半年支付一次，本金到期后一次性偿还。

（六）发行费

债券发行手续费及登记服务费采用1‰费率进行估算。拟发行债券60,000.00万元，发行费用按60万元估算。

（七）承销或招投标

本次专项债券发行将采用承销或招投标方式。

（八）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，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定，本期专项债券全套信息披露文件通过安徽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、每期债券发行日五个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
- 2、每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果公告。
- 3、每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
- 4、每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
- 5、每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次专项债券按期足额兑付的重大事项。

七、潜在影响项目收益和融资平衡结果的风险评估

（一）影响项目施工进度或正常运营的风险

1、工程项目管理方面的风险。

（1）技术风险：项目技术风险主要指项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，可能给项目带来的风险。

（2）建设环境风险：项目建设风险主要指项目选址所在地的工程地质条件、水文地质

条件的风险。如果项目选址的工程地质、水文地质条件与预测值发生较大变化，将会导致投资增加、工期延长、工程量增大，并可能对周边的自然生态环境安全带来隐患。

（3）工程监管风险：监理单位对项目监督不力，管理不善，控制不严；监理单位与承包商、材料供应商进行相互串通，蒙骗业主；材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，进而影响工程质量等风险。

（4）外部协作条件风险：外部协作条件风险主要是供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施是否具备和完善，如果上述条件不具备，将会大大增加项目的投资，延误项目工期，对项目的建设和实施都非常不利。

2、项目运营方面的风险

（1）组织架构风险：内部机构设置不合理、部门职责不清晰、内部控制管理机制不健全等情况导致的风险。

（2）经营决策风险：经营活动决策机制不科学，决策程序不合理或未能有效执行导致的风险。

（3）人力资源风险：内部岗位职责不明确、关键岗位人员胜任能力不足等导致的风险。

（4）管理方面风险：主要包括预算管理、收支管理、政府采购管理、资产管理等方面的风险。

针对上述情况，项目实施方将进一步完善项目管理机制，严格执行项目资金收、付管理制度，对资金的使用及归集情况进行实时监控，并进行项目绩效评价，以确保项目实际投资控制在预算范围内，并如期完成工程建设和及时投入使用。

（二）影响融资平衡结果的风险

1、投资测算不准确风险。

风险分析：影响项目融资平衡最大的风险在于对运营过程中高估收入、低估成本费用支出等方面。进而影响整体现金流量测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

2、利率波动风险。

风险分析：在本专项债券存续期内，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。

3、存续债券置换不畅风险。

风险分析：根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第六条规定，专项债务本金通过对应的政府性基金收入、专项收入、发行专项债券等偿还。由于本项目运营收入有不确性，债券发行期限较长，若本期政府专项债券到期时项目收入不足以偿还本期债券，发行人将发行新一期政府专项债券置换本期债券。因此，存在由于新一期政府专项债券不能足额及时募集而造成本期政府专项债券不能按期足额兑付的风险。

4、流动性风险。本次发行的专项债券可以在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所市场交易流通，银行间债券市场、上海证券交易所市场和深圳证券交易所市场资金的供需状况及投资者的投资偏好变化可能影响本次发行债券的流动性，在转让时存在无法找到交易对象而存在一定的流动性风险。

（三）项目风险管理措施

以上都是该项目潜在存在的各类客观影响风险因素，现阶段项目方将主要通过以下几点策略规避风险：

1、工程项目管理方面的应对措施。

（1）加强与主管部门、市政府沟通协调，争取给予本项目全方位的支持。

（2）全力做好项目的预算规划，项目的前期介入，建设期的危险事故防范等工作，按质按量完成工程施工及按期投入使用。

（3）加强与相关部门的协同合作，争取项目在建设期中的供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等工作得到相关部门的全力支持。

2、运营方面的应对措施。

（1）在机构设置方面，应该进行有效合理配置，避免机构设置不科学而造成的功能重复或者部分功能缺失的现象发生。建立健全内部管理机制。

（2）加大培训经费投入，注重重要岗位的人员素质以及专业知识培养。

（3）财务部门根据上级财政部门批复的预算和单位内部业务部门提出的支出需要，将预算指标按照部门进行分解分配，将支出控制在合理范围，避免因浪费而出现的超预算行为的发生。

（4）标准以下的采购尽量采取分散采购、货比三家的方式，标准以上的采购严格按照

政府招投标程序进行。

（5）完善固定资产管理，设定固定资产专人管理岗位。

3、规避融资平衡结果方面的应对措施。

（1）《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四条第（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。按照国务院办公厅印发的《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）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

（2）本项目建设期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。

（3）加强项目管理、财务管理，保持合理的资产负债比例，并提高资金使用效率，增加资本金数量；准确把握国家宏观经济形势、国家产业政策和证券发行债券政策变化，及时调整策略。

（4）本项目存续期间，项目建设运营单位面对不同参建单位采取不同的措施，对有可能出现诚信问题的关键点进行防范。并且在项目建设过程中，建设方要与设计单位、监理单位、总承包商、材料设备供应商等多个单位进行考察，预审等工作。

（5）为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限、还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动风险。

八、投资者还款保障措施

（一）项目还款责任与保障

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政府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。

（二）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

安徽省委、省政府、怀远县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。

1、建立完善债务风险防控机制

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），省政府出台了《安徽省人民政府关于加强地方政府性债务管理的实施意见》（皖〔2015〕25号）、《关于印发政府性债务风险应急预算的通知》（皖政办秘〔2017〕10号）等一系列规范性文件，构建了安徽省政府性债务管理的制度框架。怀远县将成立防范化解政府隐性债务风险工作领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

2、实行政府性债务限额管理

安徽省对地方政府债务规模实行余额限额管理，政府举债不得突破批准的限额，省财政厅在国务院下达的限额内，根据各地债务风险和偿债压力，提出省级及市区新增债务限额分配方案，报省政府批准后下达各市区政府。本项目60,000.00万元募集资金拟在安徽省政府批准的限额范围内发行。

3、有效防范化解政府债务风险、严格政府债务风险监管。

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。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市区政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及各区县制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，怀远县将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。

（三）落实加强政府债务预算算理

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。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。根据财政部的相关要求和统一部署，根据债务分类，将一般债务纳入一般公共预算管理，将专项债务纳入政府性基金预算管理。

（四）项目收入管理

本项目债券存续期间，收取的各项收入优先用于偿还本项目募集债券资金的还本付息。经测算，本项目建设完成后，债券发行期间运营期内预计可实现总收益足够覆盖本项目融资成本、利息支出及发行费用，实现偿债来源与融资自求平衡。

（五）项目资产管理

项目资产权属较为清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，怀远县将会定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保等影响本项目权益的风险操作。

九、其他需要说明的事项

怀远县财政局按非标债的政策支持方向和拟申报项目的成熟情况，直接负责做好非标专项债发行申报的各项准备工作。在项目的建设过程中，按照上级财政部门关于项目绩效评价管理办法的规定，科学合理审核项目建设过程中的资金需求，实施进度和合同支付工程款，监督专项债券资金规范使用，并做好与之对应的专项债券还本付息的衔接，加强对项目实施情况的全过程监控。