

东至县高标准农田建设项目（2022-2025）
专项债券

实 施 方 案



财政部门（公章）



主管部门（公章）



实施单位（公章）

出具日期：2024 年 12 月 24 日

目 录

项目情况简介 1

一、项目基本情况 2

 （一）债券基本情况 2

 （二）东至县经济、财政和债务情况 2

 （三）项目基本情况 4

二、经济社会效益分析 13

 （一）经济效益 13

 （二）社会效益 13

 （三）生态效益 14

三、投资估算及资金筹措方案 16

 （一）项目投资 16

 （二）资金筹措方案 19

 （三）资金使用计划 20

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况 21

 （一）预期收益涉及的相关内容 21

 （二）债务还本付息情况 29

 （三）偿债指标计算 31

 （四）资金平衡情况 32

 （五）其他事项说明 34

五、项目债券发行计划 35

 （一）发行依据 35

 （二）募集资金计划 36

 （三）信息披露计划 37

六、资金管理方案 38

 （一）总则 38

 （二）资金管理制度 39

 （三）资金使用制度 39

 （四）债券资金本息兑付 39

 （五）资产管理 40

 （六）绩效管理 40

（七）部门职责	41
（八）监督管理	42
七、项目风险评估及控制措施	43
（一）风险评估情况	43
（二）风险控制措施	46
（三）敏感性分析	49
（四）其他事项说明	50
八、还款保障计划	51
（一）专项债券投资者保护措施	51
（二）还款保障措施	53
九、项目绩效评估	59
（一）项目事前绩效评估	59
（二）绩效目标	68

项目情况简介

项目名称	东至县高标准农田建设项目（2022-2025）
项目类型	农林水利
项目总投资	57699.62 万元
项目地点	东至县，涉及全县 12 个镇、3 个乡。
项目实施主体	东至县农业农村局
项目建设期	项目建设期：3.5 年。即 2022 年 7 月—2025 年 12 月。
项目运营期	10 年
拟发行债券金额	20000.00 万元
债券发行计划	项目计划分三期完成发行，其中 2023 年发行 7000.00 万元，2025 年发行 13000 万元（本次发行 1000 万元）。
拟发行债券期限	10 年
拟发行债券利率	4.00%
项目重要性	通过本项目建设，改善农业基础设施条件，增强农田防灾抗灾减灾能力，是扛稳粮食安全政治责任的重要保障，是稳步提高农业综合生产能力、保障国家粮食长久安全的物质基础，是打造粮食核心产区、发展现代农业、建设社会主义新农村的现实要求，具备社会公益性。
项目收益来源	项目收入主要来源于项目新增耕地指标交易和土地流转收入。
债券存续期净收益	38942.71 万元
债券存续期本息和	27167.00 万元
本息保障倍数	1.43
本息覆盖能力	能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。
项目合法性	本项目目前已经完成立项、可研批复、取得用地预审和规划选址意见函、环评登记表备案等前期工作。
相关风险控制能力	良好

一、项目基本情况

（一）债券基本情况

东至县高标准农田建设项目（2022-2025）专项债券计划发行总额为 20000 万元，2023 年已发行 7000 万元（发行利率 2.81%），2025 年计划发行 13000 万元（本次发行 1000 万元），期限为 10 年，利息每半年支付一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付。募集资金全部用于东至县高标准农田项目建设。

（二）东至县经济、财政和债务情况

1、东至县基本情况

东至县，隶属于安徽省池州市，位于安徽省南部，长江下游南岸，系皖江段南岸之首，介于北纬 $29^{\circ} 34'$ ~ $30^{\circ} 30'$ ，东经 $116^{\circ} 39'$ ~ $117^{\circ} 18'$ 之间。东与贵池区、石台县、祁门县接壤，南及西南与江西省浮梁县、鄱阳县、彭泽县毗邻，西北与安庆市迎江区、望江县隔长江相望。东至县境南北长 125 千米，东西宽 82 千米，长江傍境东流，长江岸线 85 千米。县城距省会合肥市 245 千米。全县国土面积为 3261 平方千米，为安徽省最大的县域之一，占安徽省总面积的 2.3%。截至 2021 年末，东至县下辖 12 个镇、3 个乡，另设有 2 个省级开发区。

东至县是由 1959 年东流、至德两县合并取首字而得名。城东有溪，旧有渡。相传尧南巡至此，往历山访舜，境内历山又名舜耕山，舜居于此，耕于此，渔于此。素有“尧舜之乡”之美誉。东至县属皖南国际旅游文化示范区的核心区，境内有九天仙寓、历山、升金湖、东流古城、龙源度假村、华龙洞遗址等景点。东至县距安庆天柱山、池州九华山和

景德镇机场 1 小时车程，铜九铁路、安景高速、沿江高速、东九高速、济广高速及 206、318 国道和 5 条省道等纵横交错，有香口、东流、吉阳、大渡口等众多长江深水港区。

2023 年全年生产总值（GDP）262.7 亿元，按可比价计算，比上年增长 7.0%。分产业看，第一产业实现增加值 36.3 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 111.8 亿元，增长 8.3%；第三产业增加值 114.6 亿元，增长 6.7%。三次产业结构比由上年的 14.1：44.8：41.1 升级为 13.8：42.5：43.7。其中，工业增加值占 GDP 比重为 34.9%。人均 GDP（按常住人口计算）67293 元，比上年增加 1189 元。

2、东至县近三年经济状况、财政收支和债务情况

表 1-1 东至县经济、财政和债务基本情况表

<div>年份 项目</div>	2021 年	2022 年	2023 年
一、地方经济状况			
地区生产总值（亿元）	243.3	259.5	262.7
地区生产总值（GDP）增速（%）	10.2	5.6	7.0
第一产业（亿元）	35.3	36.6	36.3
第二产业（亿元）	108.1	116.1	111.8
第三产业（亿元）	99.9	106.7	114.6
产业结构			
第一产业（%）	14.5	14.1	13.8
第二产业（%）	44.4	44.8	42.5
第三产业（%）	41.1	41.1	43.7
固定资产投资（亿元）	271.5	313.31	371.27
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
一般公共预算收入	11.99	13.2	14.5
一般公共预算支出	35.10	42.60	49.2
地方政府一般债券收入		3.34	5.304
地方政府一般债券还本支出	3.37	2.57	4.4409
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	4.82	5.964	5.33

年份 项目	2021 年	2022 年	2023 年
政府性基金支出	12.51	13.5887	23.59
地方政府专项债券收入	6.63		17.52
地方政府专项债券还本支出			1.78853
(三)近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.1274	0.107	6.506
国有资本经营支出	0.1274	0.107	0.2571
三、地方政府债务状况(亿元)			
截止上年底地方政府债务余额	51.97	60.741	79.09
上年地方政府债务限额			
当年地方政府债务限额	54.5644	63.4252	79.703

(三) 项目基本情况

1、参与主体

主管部门：东至县农业农村局

实施单位：东至县农业农村局

2、项目基本情况

(1) 项目名称：东至县高标准农田建设项目（2022-2025）。

(2) 项目建设地点：安徽省池州市东至县。

(3) 项目建设背景

党中央、国务院高度重视高标准农田建设。习近平总书记多次强调，中国人的饭碗要牢牢端在自己手里，而且里面应该主要装中国粮；农田就是农田，而且必须是良田；要突出抓好耕地保护和地力提升，坚定不移抓好高标准农田建设，提高建设标准和质量，真正实现旱涝保收、高产稳产。李克强总理对发展粮食生产、加强高标准农田建设提出明确要求。根据安徽省农业农村厅《关于印发安徽省高标准农田建设规划（2021—2030 年）的通知》等文件的要求，按照《池州市高标准农田建设专

项规划》（2021-2030 年），结合东至县委、县政府关于全县农业、农村经济发展部署，东至县积极开展高标准农田建设工作，稳步提高农业综合生产能力、保障国家粮食长久安全；打造粮食核心产区、发展现代农业、建设社会主义新农村。

东至县属皖南山区，虽然近几年的高标准农田建设取得了一定成效，但是农田基础设施配套不足，田间道路、灌排、输配电和农田防护与生态环境保护等工程设施参差不齐。已建高标准农田标准不高，防洪抗旱能力不足，部分项目因工程设施不配套、老化或损毁，长期带病运行，改造提升需求迫切。因此，开展高标准农田建设工程，对增加粮食产量，突出粮食生产能力建设，保障国家粮食长久安全，稳步提高农业综合生产能力，打造粮食核心产区，发展现代化农业，实现乡村振兴具有重要的现实意义。

东至县是农业大县，主要产粮区，多年来一直依托区域和产业优势，重点抓粮食生产和现代农业基地建设。此次利用高标准农田建设工程，可加快项目区的土地流转进度，提高农产品的产量、促进农业产业结构调整、带动全市特色农产品基地建设，实现全县农业稳定发展、农民持续增收和农村社会稳定。

（4）项目建设内容和规模

1）建设规模

主要是针对项目区农田现状，通过水利工程建设、农业工程建设、科技推广、林业措施等建设高标准农田 14.5 万亩，改造提升高标准农田 7.5 万亩。通过田块整治、土壤改良、灌溉和排水、修建田间道路、农田防护与生态环境保护、科技推广等措施，改善田间交通、农田灌排条件，加大土地流转力度，引进农业企业，推广农业新技术和优良品种，发展高效订单农业，促进农业经济发展。

2) 建设内容

①新建部分

本次规划新建高标准农田 14.5 万亩，建设内容包括田块修筑 330 亩、细部平整 710 亩、地力培肥 14.5 万亩、修筑塘坝 65 座、泵站 9 座、疏浚沟渠 13.946 公里、衬砌明渠 251.415 公里、建设渠系建筑物水闸 17 个、渡槽 6 个、倒虹吸 6 个、农桥 14 个、涵洞 2760 个等、建设机耕路 83.529 公里、生产路 5.505 公里、购置仪器设备 1106 台件等。

②提升改造部分

针对前期高标准农田建设标准低，工程设施不配套、老化或损毁的现状，本次规划提升改造高标准农田 7.5 万亩，建设内容包括细部平整 600 亩、地力培肥 7.5 万亩、修筑塘坝 20 座、泵站 9 座、疏浚沟渠 31.3 公里、衬砌明渠 79.8 公里、建设渠系建筑物水闸 15 个、农桥 15 个、涵洞 1298 个等、建设机耕路 61.1 公里、购置仪器设备 450 台件等。

(5) 项目建设方案

1) 建设原则

①项目区实行田、土、水、路、林、电、技、管综合治理的原则。围绕当地优质特色农产品和产业结构调整的要求建设高标准农田，与发展特色种植农业，建设产业基地相结合，与改善生态环境相结合。

②坚持因地制宜的原则。高标准农田建设要尽快改善项目区农业生产条件，合理开发利用水土资源，大力推广节水灌溉技术，推广优良品种，不断提高农业综合生产能力，切实增加农民收入。

③坚持统筹规划、突出重点的原则。坚持规划先行，科学制定高标准农田建设示范工程中长期规划和年度计划，确定发展的重点区域、重点项目，明确资金的重点投向。

④坚持科学布局、典型示范的原则。根据区域特点，因地制宜采取

不同的开发模式，推动高标准农田建设示范工程协调发展，采取水利、农业、林业和科技等综合措施，把中低产田改造成为旱涝保收、高产稳产、节水高效的高标准农田。

⑤坚持集中连片、规模开发的原则。坚持按灌区、流域和区域整体规划，采取“集中力量，重点投入，连片开发”的治理方式，加大规模开发力度，确保治理区域相对集中，力争治理一片，成效一片，致富一方。

⑥坚持政府主导、农民主体的原则。充分发挥政府在组织实施标准农田建设示范工程中的主导作用，带动农民群众自觉参与，充分发挥农民群众的积极性和创造性，使农民群众成为标准农田建设示范工程的“建设主体、受益主体、管护主体”。

2) 建设标准

依据《高标准农田建设通则》（GB/T30600）等国家标准、行业标准和相关技术规范，结合项目区农田建设现状，统筹考虑高标准农田建设的农业、水利、土地、林业、电力、气象等因素，重点围绕农田土地生产能力、灌排能力、田间道路通行运输能力、农田防护与生态环境保护能力、机械化水平、科技应用水平、建后管护能力等建设要求，紧扣高标准农田建设田土水路林电技管八个方面内容，建立健全科学统一、层次分明、结构合理的高标准农田建设标准体系。完善高标准农田建设管理，执行全省统一的高标准农田建设项目初步设计、实施方案编制规范，工程建设、耕地质量提升和建后管护等要求。在确保完成新增高标准农田建设任务的基础上，鼓励各地结合实际，对已建项目区进行改造提升。

高标准农田建设主要涉及田块整治、农田地力提升、灌溉和排水、田间道路、农田防护与生态环境保护、农田输配电、科技服务、建设管

理与建后管护，8 个方面目标。

①田块整治。通过合理归并和平整土地、坡耕地田坎修筑，实现田块规模适度、集中连片、田面平整，耕作层厚度适宜，丘陵山区梯田化率提高。

②）农田地力提升。通过培肥改良，实现土壤通透性能好、保水保肥能力强、酸碱平衡、有机质和营养元素丰富，着力提高耕地内在质量和产出能力。

③灌溉和排水。通过加强田间灌排设施建设和推进高效节水灌溉等，增加有效灌溉面积，提高灌溉保证率、用水效率和农田防洪排涝标准，实现旱涝保收。

④田间道路。通过田间道（机耕路）和生产路建设、桥涵配套，合理增加路面宽度，提高道路的荷载标准和通达度，满足农机作业、生产物流要求。

⑤农田防护与生态环境保护。通过农田林网、岸坡防护、沟道治理等农田防护和生态环境保护工程建设，改善农田生态环境，提高农田防御风沙灾害和防止水土流失能力。

⑥农田输配电。通过完善农田电网、配套相应的输配电设施，满足农田设施用电需求，降低农业生产成本，提高农业生产的效率和效益。

⑦科技服务。通过工程措施与农艺技术相结合，推广数字农业、良种良法、病虫害绿色防控、节水节肥减药等技术，提高农田可持续利用水平和综合生产能力。

⑧建设管理与建后管护。通过上图入库和全程管理，落实建后管护主体和责任、管护资金，完善管护机制，确保建成的工程设施在设计使用年限内正常运行、高标准农田用途不改变、质量有提高。

3) 工程布局

①水利措施

以项目区灌排现状为基础,对不合理部分进行调整并进一步完善工程体系,合理布置排水沟,建筑物配套齐全。

灌溉系统要科学规划,使灌溉用水有保证,水质符合农田灌溉用水标准,因地制宜采取工程、管理等节水措施,灌溉制度科学合理;排水系统健全,排水出路通畅,建筑物配套,末级固定排水沟间距符合当地田间作业的要求。项目区经过规划后,与实施前有明显区别,结合低山丘陵区地形特点,使项目区达到沟相通、路相连、旱能灌、涝能排、渍能降,改善农业耕作条件,为建设优质、高产、稳产、节水、高效农田奠定基础。

a、水源工程

项目区灌溉水源为现有水库、山塘,经近年来“八小水利工程”的实施,项目区范围内供水能力基本满足灌溉需求,但是项目区范围内的灌溉工程多为灌排两用的沟渠,利用沟渠沿线的拦蓄建筑物抬高水位,增加蓄水量以此满足灌溉需求。规划对现状达不到灌溉要求的塘(堰)坝进行改造,加固山塘 85 座,新建灌溉站 18 座。

b、灌溉和排水工程

灌溉渠系规划主要考虑以下因素:沟渠布置以现状为基础,分类完善灌溉系统、提高渠道标准,改善渠道漏水、淤积等情况,同时考虑行政区划、方便运行管理、当地生产习惯和现状灌溉布置等情况综合规划。根据实际情况,结合当地农业部门、水利部门以及项目区群众的意见,对现有沟渠进行清淤、整修,局部区域进行裁弯取直,同时对其进行衬砌,以满足冲刷及节水灌溉的要求,规划疏浚沟渠长度合计 45.246 公里,衬砌排沟和渠道长度合计 331.215 公里。

c、沟渠配套建筑物

规划沟渠配套建筑物根据现状沟渠和道路交叉情况确定。为便于耕作需要在田间道路与田面之间有沟的地方设置下田涵，下田涵布设根据田块的种植方向及耕作习惯按照间距 100~150 米进行布设。规划新建渠系建筑物配套渠系建筑物 7647 座（其中：渡槽 6 座，水闸 32 座，倒虹吸 5 个，农桥 29 座，涵洞 4058 座，其他 3517 座）。

②农业措施

a、土地平整

土地平整，使项目区每一个田块表面平整，更有利于作物生长。农业机械化作业。农田土体厚度应达到 50cm 以上，水浇地和旱地耕作层厚度应在 25cm 以上，水田耕作层厚度应在 20cm 左右，田块平整度应控制在 ± 3 cm 以内，土体中无明显粘盘层、砂砾石等障碍因素。25 度以下的坡耕地，按照有利于水土保持的原则，建成等高水平梯田（地），地面平整，并构成返坡，局部平坦地区以条田为平整单元；田（地）埂稳定牢固，修建好排水沟、泄洪沟，防止水土流失。

项目区境内耕地多为梯田，本次高标准农田建设对项目区现状路网进行优化，通过对项目区废弃道路、废弃沟渠、其他废弃用地等进行土地平整，实施小田并大田、减小田坎系数等农业措施，修筑田块 330 亩，细部平整 1310 亩，可实现新增耕地面积约 **2035** 亩，项目建成后可有效补充耕地面积。

b、土壤改良

以治水改土为中心，增强农作物抗灾能力，在改善农田基础设施条件的同时，实行用地养地、生物措施与工程措施、有机肥与化肥、地力建设与良种良法、眼前与长远相结合的田、土、水、路、林、电、技、管综合治理，改善农业生产条件。提高农机化作业水平，把项目区建成

农业结构合理、稳产高产的农业生产基地，促进农业增效、农民增收。

项目区通过土地深耕及水稻收割机引导开展秸秆还田、示范区种植绿肥（紫云英）等措施，实施 22 万亩高标准农田地力培肥，带动、推广项目区地力条件提升。

③田间道路

道路布局要合理实用，顺直通畅，方便生产生活。干道能与乡村公路相连，路面采用硬化措施，保证晴雨天畅通，能满足农产品运输和中型以上农业机械的通行；支路与干道相连，便于农机进出田间作业和农产品运输。总之，田间路网布局应与当地耕作机械、交通条件相适应，在满足耕作方便、耕作机械通行的前提下尽量少占耕地。同时，道路布局和灌排沟渠相结合，方便灌排沟渠维修管理。规划布置田间道路与现有骨干道路相连，能满足农产品运输和中型以上农业机械通行，新建水泥混凝土机耕道路（宽约 3-6 米）长度合计 144.629 公里，生产路（宽约 2 米）5.505 公里。

④科技推广措施

项目区所在乡镇有农业技术服务中心，业务上受东至县农业农村局指导，每年乡镇针对当年农业种植存在的问题均安排相关技术推广及宣传培训，邀请相关技术专家进行农民培训等一系列技术推广措施。通过示范、培训、指导以及咨询服务等，把优良品种和先进适用技术普及应用于项目区农业生产，用于项目区农业生产，保证项目区内农业科技水平持续提高。项目计划购置太阳能频振式杀虫灯、“工厂化育秧”、“水稻全程机械化”等仪器设备 1556 台件。

（6）项目实施管理

由项目建设单位承担项目建设前期的各项准备工作。如办理勘察设计、招标代理和工程施工的委托手续及签订相应的合同和协议；提供设

计必需的基础资料；申请或订购设备和材料；负责项目施工管理及竣工验收交付使用等。

项目组织实施实行法人负责制、招投标制、合同制与监理制。项目单位成立了项目工程部，由公司总经理担任项目总指挥，项目组成员分别负责该项目的策划、筹备、招投标、工程建设管理和档案管理。财务室负责项目的资金管理。

项目在建设过程中，对环境的影响主要是施工期间的噪音和运输污染，及项目运营期间的垃圾、污水等污染，项目单位可以制定文明施工、雨污分流、垃圾收集等措施，克服项目对环境的消极影响。

通过项目建设，实现“藏粮于地、藏粮于技”的新时代国家安全战略，促进乡村振兴，保证国家安全，推动农业高质量发展。

（7）项目建设计划

项目计划建设期 3.5 年，即 2022 年 7 月~2025 年 12 月。项目统一规划，分年度建设。其中 2022 年完成新建高标准农田 7 万亩；2023 年完成新建高标准农田 3 万亩，改造提升高标准农田 2.5 万亩；2024 年完成新建高标准农田 2.5 万亩，改造提升高标准农田 2.5 万亩；2025 年完成新建高标准农田 2.0 万亩，改造提升高标准农田 2.5 万亩，实现高标准农田整县全覆盖。

目前 2022 年项目已开工建设，根据 2022 年东至县高标准农田建设项目合同项目开工令，开工时间为 2022 年 3 月 28 日。

因项目债券期 10 年，专项债券期限小于运营期，项目计算期按 10 年计，从 2026 年至 2035 年，最后一期还款期限为 2035 年上半年。

二、经济社会效益分析

（一）经济效益

高标准农田建设项目建成后，新增建设高标准农田亩均预计可提高粮食综合产能 100 公斤左右，改造提升高标准农田亩均预计可提高粮食综合产能 80 公斤左右。节水、节电、节肥、节药等效果显著，亩均节水 20~30%以上，节电 30%以上，节肥 10%以上，节药 15%以上，土地集约化利用，适度规模经营比重提高，亩均每年增收节支约 500 元。项目实施后，每年新增粮食产能 2050 万公斤左右。通过节本增效，促进农民增收效果明显。

（二）社会效益

1、改善农业生产条件。项目区土地通过高标准农田建设和改造后，田面平整，水利设施配套齐全，便于推广农业技术，发展农村经济，便于集约化管理，推进农业机械化、现代化进程，有效减轻农民的劳动强度，提高劳动生产率。随着农业机械化水平逐步提高，可以节约很多劳动力，使之转到第三产业，促进农村商业、服务业的发展，为进一步发展农村经济、促进乡村振兴具有重要的意义，为实现全县耕地总量动态平衡和农村现代化的目标奠定坚实的基础。

2、增强东至县粮食安全保障能力。高标准农田建成后，能够加快补齐农田基础设施短板，提高水土资源利用效率，增强粮食生产能力和防灾抗灾减灾能力，成为旱涝保收、稳产高产的粮田。

3、推动农业高质量发展。高标准农田建成后，为有效促进农业规模化、专业化、标准化生产经营提供坚实基础，同步加快推广应用新品

种、新技术、新装备，推动农业经营方式、生产方式、资源利用方式的转型升级，加快质量兴农、绿色兴农、品牌强农，助力全面推进乡村振兴。

4、保护种粮农民积极性。高标准农田建成后，能够完善农田基础设施，提升耕地质量，改善农业生产条件，提高机械化水平，减轻劳动强度，提高农业竞争力，调动农民种粮的积极性。

5、发挥较强的示范作用，推动农村土地流转，吸引更多的社会资金投入，为农业规模化、集约化、高效化经营奠定坚实的基础。

本项目的实施，将完善项目区农田水利设施、交通设施建设，提高农村的生产力，有利于推动当地土地流转，吸引更多的社会资金投入，为农业规模化、集约化、高效化经营奠定基础，使广大农民群众切身体会到高标准农田建设工程项目是一项利国利民的事业，是一项落实科学发展观，为老百姓办实事的事业，有利于增进广大农民对高标准农田建设项目工作的支持和理解，从而进一步推动项目建设工程的全面开展。

（三）生态效益

1、提高水土资源利用效率。通过高标准农田工程建设，完善灌排设施，解决水资源时空分布不均的问题；落实衬砌渠道、配套田间灌排设施等措施，提高水资源利用率和灌溉效率；采取修建农田排水沟渠等措施，解决农田排涝排渍问题。高标准农田建设对改善区域内水资源供需平衡状况，提高水资源利用效率将起到积极作用，有效提高耕地集约节约利用水平，缓解农业发展的水土资源约束，促进农业可持续发展。

2、改善农业生态环境。高标准农田建成后，有效提高农药化肥利用效率，减轻农业面源污染，防治土壤酸化、土壤潜育化、次生盐碱化、水土流失，保持耕地土壤健康，促进农业绿色发展。

3、提升农田生态服务功能。高标准农田建成后，通过土地平整、保护性耕作、农田防护林网与生态环境保护与建设，促进无公害、绿色农产品的生产，增强生态系统服务功能。通过科学布局项目工程，加强生态工程建设，保护耕地质量，优化农村田园景观，为乡村宜居提供绿色屏障，拓展农田传承农耕文化、生态涵养、科普教育、乡村旅游等多重功能。

三、投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资

1、项目合规情况

地方政府非标专项债重点支持用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链等物流基础设施(含粮食仓储物流设施)、市政和产业园区基础设施、国家重大战略项目、保障性安居工程等领域。本项目为农林水利基础设施建设。根据《产业结构调整指导目录》（2019年本），本项目属于鼓励类中“一、农林业”，故项目的建设符合国家产业政策的要求，符合东至县国民经济和社会发展规划等相关要求。

本项目目前已经完成立项审批、取得用地预审和规划选址意见、环评登记表备案、可研批复等前期工作。具体如下：

1）项目已取得东至县发改委关于东至县高标准农田建设项目（2022-2025）建议书的批复，文号“东发改投资〔2022〕292号”，项目代码 2207-241721-04-01-788123；

2）项目已取得用地预审和规划选址意见，文号“东自然资规函〔2022〕361号”；

3）项目已取得东至县发改委关于东至县高标准农田建设项目（2022-2025）可行性研究报告的批复，文号“东发改投资〔2022〕358号”；

4）项目已完成项目环境影响登记表的备案，备案号“202234172100000015号”。

2、项目投资估算

根据项目可研报告批复，本次专项债项目投资估算合计为 57699.62 万元，其中工程费用 52309.84 万元、其他工程费用 1192.66 万元、基本预备费 3423.37 万元、建设期贷款利息 751.75.00 万元、申请债券发行费用 22.00 万元。投资估算见下表：

表 3-1 项目建设投资估算表（单位：万元）

序号	工程或费用名称	工程量	单价	建筑 工程费	设备 购置费	安装 工程费	其他 费用	合计
一	工程费用							
1	新建			35954.44	884.80			36839.24
1.1	土地平整							
1.1.1	田块修筑	0.033 万 亩	3000 元/亩	99.00				99.00
1.1.2	耕作层剥离和回填							
1.1.3	细部平整	0.071 万 亩	3020 元/亩	214.42				214.42
1.2	土壤改良							
1.2.1	酸化土壤治理							
1.2.2	盐碱土壤治理							
1.2.3	地力培肥	14.5 万亩	20 元/亩	290.00				290.00
1.3	灌溉和排水							
1.3.1	塘堰（坝）	65 座	12 万元/座	780.00				780.00
1.3.2	小型拦河坝							
1.3.3	泵站	9 座	26.5 元/座	238.50				238.50
1.3.4	疏浚沟渠	13.946km	70/米	97.62				97.62
1.3.5	衬砌明渠（沟）	251.415km	950/米	23884.43				23884.43
1.3.6	渠系建筑物							
	其中：水闸	17 个	3.8 万元/ 个	64.60				64.60
	渡槽	6 个	2.5 万元/ 个	15.00				15.00
	倒虹吸	5 个	1.2 万元/ 个	6.00				6.00
	农桥	14 个	19 万元/个	266.00				266.00
	涵洞	2760 个	0.75 万元/ 个	2070.00				2070.00
	跌水							
	其它	3517 个	80 元/个	28.14				28.14
	其他水利措施	1 项	259.26	259.26				259.26
1.4	田间道路							
1.4.1	机耕路	83.529km						
	其中：硬化道路	83.529km	900/米	7517.61				7517.61
	生产路	5.505km	225 元/米	123.86				123.86

序号	工程或费用名称	工程量	单价	建筑 工程费	设备 购置费	安装 工程费	其他 费用	合计
1.5	农田防护与生态环境保护							
1.5.1	岸坡防护工程							
1.6	科技推广措施							
1.6.1	技术培训							
1.6.2	仪器设备	1106 台套	0.8 万元/ 台套		884.80			884.80
2	提升改造			15110.60	360.00	0.00	0.00	15470.60
2.1	土地平整							0.00
2.1.1	田块修筑							0.00
1.1.2	耕作层剥离和回填							0.00
2.1.3	细部平整	0.06 万亩	600 元/亩	96.00				96.00
2.2	土壤改良							
2.2.1	地力培肥	7.5 万亩	20 元/亩	150.00				150.00
2.3	灌溉和排水							
2.3.1	塘堰（坝）	20 座	2 万元/座	40.00				40.00
2.3.2	小型拦河坝							
2.3.3	泵站	9 座	13 万元/座	117.00				117.00
2.3.4	疏浚沟渠	31.3km	70 元/米	219.10				219.10
2.3.5	衬砌明渠（沟）	79.8km	950/米	7581.00				7581.00
2.3.6	渠系建筑物							
	其中：水闸	15 个	10 万元/个	150.00				150.00
	农桥	15 个	19 万元/个	285.00				285.00
	涵洞	1298 个	0.75 万元/ 个	973.50				973.50
	其它							
2.3.7	其他水利措施							
2.4	田间道路							
2.4.1	机耕路	61.1km						
	其中：硬化道路	61.1km	900 元/m	5499.00				5499.00
2.5	农田防护与生态环境保护							
2.5.1	岸坡防护工程							
2.6	科技推广措施							
2.6.1	技术培训							
2.6.2	仪器设备	450 台套	0.8 万元/ 台套		360.00			360.00
	小计			51065.04	1244.80			52309.84
二	工程建设其他费用							
2.1	建设单位管理费			按工程费用的 1%估算			523.10	523.10
2.2	项目前期工作费			按工程费用的 0.1%估算			52.31	52.31
2.3	勘察设计费			按工程费用的 0.5%估算			261.55	261.55
2.4	招标代理费			按工程费用的 0.12%估算			62.77	62.77
2.5	工程监理费			按工程费用的 0.3%估算			156.93	156.93
2.6	工程造价咨询费			按工程费用的 0.15%估算			78.46	78.46
2.7	工程保险及其他费			按工程费用的 0.11%估算			57.54	57.54
	小计						1192.66	1192.66

序号	工程或费用名称	工程量	单价	建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计
三	预备费							
3.1	基本预备费						3423.37	3423.37
	小计						3423.37	3423.37
四	建设期财务费用							
1	建设期利息						751.75	751.75
2	债券发行费用						22.00	22.00
	小计						773.75	773.75
五	项目总投资			51065.04	1244.80		5389.78	57699.62

（二）资金筹措方案

1、资金来源

本项目估算总投资 57699.62 万元，资金来源由资本金和专项债券资金两部分组成。其中：

（1）资本金 37699.62 万元，占总投资 65.34%，本项目为政府投资项目，项目资本金来源为财政资金。项目资本金将在项目开工前到位，并根据施工进度按年拨付。

（2）累计申请专项债券资金 20000.00 万元，占总投资 35.66%，发行期限为 10 年。

表 3-2 资金筹措计划表（单位：万元）

项目总投资	资本金			融资	
	财政预算安排	发行专项债券用于项目资本金	其他来源（含单位和社会资本方自有资金）	专项债券	市场化融资
57699.62	37699.62	/	/	20000.00	/
占总投资比例（%）	65.34	/	/	35.66	

2、分年融资情况

专项债券计划采取半年付息，到期一次偿还本金的方式偿还本息。各年度债券发行计划如下表所示：

表 3-3 债券发行安排表（单位：万元）

发行年份	发行金额	发行期限	发行利率
2023 年	7000.00	十年	4.0%
2025 年	13000.00	十年	4.0%

本项目不存在市场化融资情况。

（三）资金使用计划

项目总投资 57699.62 万元，建设期 2022 年投入约 15750 万元，建设期 2023 年投入约 14437.50 万元，建设期 2024 年投入约 13425.00 万元，建设期 2025 年投入约 12962.12 万元。

表 3-4 资金投入计划表（单位：万元）

序号	项 目		合计	建设期			
				2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	项目总投资		57699.62	15750.00	16259.00	9300.00	16390.62
1.1	建设投资		56925.87	15750.00	16152.95	9103.30	15919.62
1.2	建设期利息		751.75	—	98.35	196.70	456.70
1.3	债券发行费用		22.00	—	7.70	—	14.30
2	资金筹措		57699.62	16875.00	16259.00	9300.00	16390.62
2.1	资本金	通过财政预算安排	37699.62	16875.00	9259.00	9300.00	3390.62
		专项债券用于资本金部分	—	—	—	—	—
		单位或社会资本方自有资金	—	—	—	—	—
2.2	债务资金		20000.00	—	7000.00	—	13000.00
2.3	市场化融资		—	—	—	—	—

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益涉及的相关内容

项目建设由实施单位委托建设单位组织开展，实施单位承担项目建设成本并享有项目所带来的收益。

1、收益涉及的相关政策

根据本项目涉及的建设内容，项目收益主要来自补充耕地指标的交易收入和新增耕地流转收入。

收益依据：

《投资项目可行性研究指南》

《东至县高标准农田建设项目（2022-2025）可行性研究报告》

《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）

《安徽省自然资源厅关于进一步保障重大基础设施项目落实耕地占补平衡的通知》（皖自然资〔2020〕46号）

东至县人民政府办公室印发的《东至县补充耕地项目工作实施方案》（东政办秘【2021】76号）

东至县 2022 年 1 月土地流转情况表

东至县类似项目同期市场价计算

2、覆盖群体分布

本项目主要为东至县高标准农田建设项目，项目建成后完善农业基础设施短板，增强农田防灾抗灾减灾能力，是扛稳粮食安全政治责任的重要保障，是稳步提高农业综合生产能力、保障国家粮食长久安全的物质基础，是打造粮食核心产区、发展现代农业、建设社会主义新农村的

现实要求。项目收益群体覆盖整个东至县。

3、项目收入

项目建成后新增收益主要来自补充耕地指标的交易收入和新增耕地流转收入。

（1）新增耕地数量

项目新建高标准农田 14.5 万亩，提升改造高标准农田 7.5 万亩，项目建成后，可产生新增耕地指标。根据东至县人民政府办公室印发的《东至县补充耕地项目工作实施方案》（东政办秘【2021】76 号）要求建立全县补充耕地后备资源台账，分年度实施，确保每年补充耕地不少于 1500 亩。

东至县补充耕地项目工作实施方案

随着我县经济社会的不断发展，用地需求逐年增加，耕地占补平衡任务越来越重。为确保全县耕地面积不减少、质量有提高，稳定粮食生产，改善农业生产条件，根据《安徽省国土资源厅关于进一步加强补充耕地项目管理有关问题的通知》(皖国土资〔2013〕122号)和《安徽省自然资源厅关于进一步加强补充耕地项目管理的通知》(皖自然资耕〔2019〕1号)精神，结合我县实际，特制定本方案：

一、指导思想

以国土空间规划为依据，增加有效耕地面积，提高耕地质量，提高土地利用率和产出率，实现我县耕地占补动态平衡和资源要素持续发展。

二、基本原则

坚持耕地占补平衡“占一补一”、“占优补优”，坚持生态优先、保护优先、统筹布局的原则，坚持先易后难、统一实施、确保质量的原则。

三、目标任务

根据东至县国土空间规划(国土空间规划启用前，实施项目纳入空间规划即可)和补充耕地实施政策,结合我县前期摸排结果，建立全县补充耕地后备资源台账,分年度实施,确保每年补充耕地不少于1500亩，实施“旱改水”项目不少于3000亩。

参考依据：

1) 滁州市农业农村局、自然资源和规划局《关于规范高标准农田建设中新增耕地项目实施管理工作的意见》、《滁州市南谯区人民政府办公室关于印发南谯区城乡建设用地增减挂钩等土地复垦项目实施方案的通知》，规定原则上单高标准农田项目的新增耕地率应达到项目总建设规模的 1%至 3%。

2) 相邻省份江西省农业农村厅、江西省自然资源厅《关于进一步做好高标准农田新耕地有关工作的通知》（赣农字〔2019〕24 号）规定高标准农田项目设计新增耕地率不低于 1.50%。

南谯区城乡建设用地增减挂钩等土地复垦项目实施方案

为深入贯彻落实中央和省、市耕地保护政策，坚决遏制耕地“非农化”，防止耕地“非粮化”，以实施乡村振兴战略为抓手，坚持经济社会发展与农业现代化协同，着眼耕地保护与开发利用，推进耕地数量、质量、生态、时间、空间全要素整合提升。根据《滁州市人民政府办公室关于推进城乡建设用地增减挂钩落实乡村振兴战略的实施意见》（滁政秘〔2019〕75号）、《市委农办关于印发<关于创新工作机制促进高标准农田建设提质增效的指导意见>的通知》（滁农工办〔2022〕4号），结合我区工作实际，现将我区城乡建设用地增减挂钩等土地复垦项目有关事项通知如下：

一、目标任务

（一）提升耕地数量质量。深入推进高标准农田改造项目，做到数量不减少、质量有提升；大力实施城乡建设用地增减挂钩等土地复垦项目提升行动，2022-2024年，力争每年完成复垦拆迁村庄等闲置建设用地3000亩，获取建设用地指标不少于2550亩。

（二）提高占补平衡指标。加快推进补充耕地项目，加大新增耕地、“旱改水”项目工作力度，努力提高可用于占补平衡的补充耕地指标。高标准农田项目中新增耕地面积不低于项目区总规模的1%，力争达到3%。每个高标准农田项目中“旱改水”面积原则上不低于200亩。

江西省农业农村厅 江西省自然资源厅关于进一步做好高标准农田新增耕地有关工作的通知
(赣农字(2019)24 号)

各市、县（区）农业农村局、自然资源局：

我省自2017年实施统筹整合资金建设高标准农田以来，项目取得阶段性成果，较好地完成了年度目标任务。但从目前已完成“上图入库”情况看，新增耕地率远低于预期。随着耕地后备资源日益减少，高标准农田建设将是我省补充耕地数量和新增产能的主要来源。为切实做好全省高标准农田建设新增耕地及产能提升工作，现将有关事项通知如下。

一、科学设计，源头谋划新增耕地。各地要按照“控占量、挖存量、扩增量”的建设思路，将新增耕地纳入项目规划设计重要内容。由当地自然资源部门按现有标准，对2019-2022年项目规划设计前现状进行认定，确定项目区建设前的耕地面积。要在满足现代农业发展需求前提下，合理控制田间基础设施占地率，充分利用项目区内的非耕地，提高项目新增耕地率。原则上田间基础设施占地率不高于8%，项目设计新增耕地率不低于1.5%。稻渔综合种养区沟坑按耕地进行统计，但所挖沟坑面积不得超过所在田块面积的10%。为充分利用好项目区耕地后备资源，对项目区内一些连片面积较大的可开垦为耕地的地块可单独立项开发，其新增耕地面积作为高标准农田建设面积统计。

根据东至县《东至县补充耕地项目工作实施方案》确定的每年补充耕地不少于 1500 亩，结合各地高标准农田建设新耕地指标，本项目新建高标准农田补充耕地按 1.3%计，提升改造高标准农田补充耕地按 0.2%计，预计产生新增耕地面积 2035 亩，全部为水田。

(2) 耕地指标交易价格及收入

根据《安徽省自然资源厅关于进一步保障重大基础设施项目落实耕地占补平衡的通知》（皖自然资[2020]46 号）安徽省省级统筹补充耕地指标交易价格结合周边地区耕地粮食产量，省级统筹补充耕地指标交易基准价水田为 12 万元/亩；补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤 1.2 万元，项目区粮食（水稻等）产量全年按平均每亩 800 公年计，产能价水田 9.60 万元/亩，总价=基准价+产能价=21.6 万元/亩，以此为基础，预测项目建成后新增耕地指标调剂产生收益 43956.00 万元。产生的新增耕地指标计划在偿债期 10 年内均衡交易完毕。

附件
安徽省省级统筹补充耕地指标交易价格表

类别	公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格			经营性重大基础设施项目购买补充耕地指标最高限价		
	基准价	产能价	总价	基准价	产能价	总价
省级统筹补充耕地指标交易价格	6万元/亩，其中水田12万元/亩	补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤1.2万元	总价=基准价+产能价	8万元/亩，其中水田16万元/亩	补充耕地标准粮食产能每亩每百公斤1.6万元	总价=基准价+产能价

(3) 耕地流转收入

项目新增耕地可通过流转的方式为经营户使用，参考当地耕地流转价格按年均价 400 元/亩计，年可产生流转收入 81.4 万元，偿债期 10 年总收入 773.30 万元(因项目债券最后一期偿还时间为 2035 年上半年，当年收入按一半计)。

东至县2022年1季度土地流转情况表（确权后面积）

发布时间：2022-04-08 16:44 来源：县农业农村局 浏览次数：79 字体：[大 中 小] 图 文本下载

乡镇（街道）	耕地流转情况（万亩）	流转方	流入方	用途	价格
东至县	40.01				
大渡口镇	5.34	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	300-500元/亩
东流镇	4.60	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	100-600元/亩
胜利镇	7.34	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	11-650元/亩
尧渡镇	2.41	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	100-550元/亩
张溪镇	5.91	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	100-560元/亩
洋湖镇	2.60	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	200-500元/亩
葛公镇	1.13	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	0-360元 / 亩
香隅镇	4.27	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	400-800元/亩
泥溪镇	0.84	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	200-500元/亩
官港镇	1.30	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	100-300元/亩
花园乡	0.80	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	200-250元/亩
木塔乡	0.50	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	0-300元 / 亩
青山乡	0.48	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	200-400元/亩
龙泉镇	1.70	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	100-500元/亩
昭潭镇	0.80	承包农户	大户、家庭农场、合作社、农业企业	农业生产	0-430元 / 亩

项目收入情况见表 4-1。

表 4-1 项目预期收益情况表（单位：万元）

序号	收益项目	合计	建设期	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035 (1-6 月)
1	新增耕地交易收入 【1.1*（1.2+1.3）】	43956.00		4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60	4395.60
1.1	水田面积（亩）			203.50	203.50	203.50	203.50	203.50	203.50	203.50	203.50	203.50	203.50
1.2	基准单价（12 万/亩）			12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00	12.00
1.3	产能价（9.6 万/亩）			9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60	9.60
2	土地流转收入（2.1*2.2）	773.30		81.40	81.40	81.40	81.40	81.40	81.40	81.40	81.40	81.40	40.70
2.1	流转数量			2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00	2035.00
2.2	单价			400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
合计		44729.30		4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4436.30

4、项目成本

本项目建成后，每年的经营成本主要包括工资及福利费、电费、维护费、其他运营成本，具体如下：

（1）工资及福利费

本项目建设完成后，预计需要运营管理人员共计 30 人，根据当地实际工资水平按照 5 万元/年/人测算，五年后上调 5%，在整个债券存续期内发生的工资及福利费合计 1662.98 万元。

（2）电费

项目运营期水泵、照明设备运行年用电量约 45.36 万 kwh，电价按 0.6 元/kwh 计，五年后上调 5%，在整个债券存续期内发生的电费合计 264.71 万元。

（3）维护费

该类费用根据目前所建设项目的规模、内容等情况，预计本项目建设完成后，正常年份维修费用按项目总投资的 0.6%计；在整个债券存续期内发生的维修费合计 3287.19 万元。

③其他运营成本

该类费用主要包括差旅费、办公费、业务招待费、党建费用等费用，该类费用根据目前所建设项目的规模、内容等情况，按照每年每人 2.0 万元计，在整个债券存续期内发生的费用合计 570.00 万元。

债券存续期内项目运营总成本 5786.59 万元，成本估算见（表 4-2）。

表 4-2 项目成本测算表（单位：万元）

序号	成本费用项目	项目小计	建设 期	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年 (1-6 月)
1	工资福利费 1.1*1.2*（1+1.3）	1,662.98		171.00	171.00	171.00	171.00	171.00	179.55	179.55	179.55	179.55	89.78
1.1	维护人数			30	30	30	30	30	30	30	30	30	30
1.2	年人均工资 （元/人）			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.25	5.25	5.25	5.25	5.25
1.3	福利费			14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%
2	动力费 2.1*2.2	264.71		27.22	27.22	27.22	27.22	27.22	28.58	28.58	28.58	28.58	14.29
2.1	年用电量 （万 kwh）			45.36	45.36	45.36	45.36	45.36	45.36	45.36	45.36	45.36	45.36
2.2	电价(元/kwh)			0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.63	0.63	0.63	0.63	0.63
3	日常维护费 57699.62*0.006	3,288.90		346.20	346.20	346.20	346.20	346.20	346.20	346.20	346.20	346.20	173.10
4	其他运营成本 1.1*2	570.00		60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00
	费用小计 1+2+3+4	5786.59	0.00	604.42	604.42	604.42	604.42	604.42	614.33	614.33	614.33	614.33	307.17

5、税收估算

项目耕地指标交易和土地流转缴纳增值税，税率按 6%计。正常运营年收入估算为 4477 万元。项目建设成本可在运营期内进行抵扣，可抵扣建设成本 57699.62 万元，年均可抵扣 5769.96 万元。可抵扣成本超过年收入，不计年增值税。

6、项目可偿债收益

项目净收益等于项目收入减去运营成本及税收，则运营期内项目可偿债收益约 38942.71 万元。净收益测算见（表 4-3）。

表 4-3 项目净收益估算表（单位：万元）

年度	项目收入	项目经营成本	占用项目偿债收益的相关税费	项目可偿债收益
2022 年		0.00	0.00	0.00
2023 年		0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	4,477.00	604.42	0.00	3,872.58
2027 年	4,477.00	604.42	0.00	3,872.58
2028 年	4,477.00	604.42	0.00	3,872.58
2029 年	4,477.00	604.42	0.00	3,872.58
2030 年	4,477.00	604.42	0.00	3,872.58
2031 年	4,477.00	614.33	0.00	3,862.67
2032 年	4,477.00	614.33	0.00	3,862.67
2033 年	4,477.00	614.33	0.00	3,862.67
2034 年	4,477.00	614.33	0.00	3,862.67
2035 年	4,436.30	307.17	0.00	4,129.13
合计	44729.3	5786.59	0.00	38942.71

（二）债务还本付息情况

1、专项债券还本付息情况

根据专项债券发行计划，本项目计划发行 10 年期专项债券 20000 万元，其是 2023 年 5 月已发行 7000 万元（发行利率 2.81%），2025 年计划发行 13000 万元（本次计划发行 1000 万元），专项债券测算利率按 4.0%测算。

表 4-4 还本付息计划表（单位：万元）

年度		2022 年		2023 年		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年		2028 年	
付息周期（半年）				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
期初债券余额			0		7000	7000	14000	14000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000
当期发行债券	20000			7000				13000							
应计债券利息	7167		0	0	98.35	98.35	98.35	98.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35
偿还本金	20000														
当期偿还利息（半年计）	7167		0	0	98.35	98.35	98.35	98.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35
当期偿还利息（全年计）	7167		0	98.35		196.70		716.70		716.70		716.70		716.70	
偿还本息合计（半年计）	27167		0	0	98.35	98.35	98.35	98.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35
偿还本息合计（全年计）	27167		0	98.35		196.70		716.70		716.70		716.70		716.70	

续表 4-4 还本付息计划表（单位：万元）

年度		2029 年		2030 年		2031 年		2032 年		2033 年		2034 年		2035 年	
付息周期（半年）		13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
期初债券余额		20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	20000	13000	13000	6000	6000	0
当期发行债券	20000														
应计债券利息	7167	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	260.00	260.00	260.00	260.00	0
偿还本金	20000									7000				13000	
当期偿还利息（半年计）	7167	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	260.00	260.00	260.00	260.00	0
当期偿还利息（全年计）	7167	716.70		716.70		716.70		716.70		618.35		520		260	
偿还本息合计（半年计）	27167	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	358.35	7358.35	260	260	260	13260	0
偿还本息合计（全年计）	27167	716.70		716.70		716.70		716.70		7618.35		520		13260	

2、市场化融资还本付息情况

本项目不涉及市场化融资。

3、总体债务还本付息情况

专项债券和市场化融资应付本金和利息情况见下表。

表 4-5 总体债务还本付息表（单位：万元）

项目	金额
专项债券本金总额	20000.00
专项债券利息总额	7167
专项债券本息总额	27167.00
市场化融资本金总额	-
市场化融资利息总额	-
市场化融资本息总额	-
总债务本金	20000.00
总债务利息	7167.00
总债务本息	27167.00

（三）偿债指标计算

1、总投资收益率=项目可偿债收益/总投资

$$=38942.71/57699.62=0.68$$

2、总债务本息保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本息

$$=38942.71/27167.00=1.43$$

3、总债务本金保障倍数=项目可偿债收益/总债务融资本金

$$=38942.71/20000.00=1.95$$

4、专项债券本息保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本息

$$=38942.71/27167.00=1.43$$

5、专项债券本金保障倍数=项目可偿债收益/专项债券本金

$$=38942.71/20000.00=1.95$$

（四）资金平衡情况

东至县高标准农田建设项目拟发行债券金额 20000 万元，2023 年已发行 7000 万元（发行利率 2.81%），2025 年计划发行 13000 万元，票面利率预测 4.0%，10 年期。债券年利息约 716.70 万元。利息每半年支付一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付。

根据现金流量表计算，可用于债务偿还的项目收益为 38942.71 万元，本息合计为 27167.0 万元，测算得债券本息保障倍数 1.43，能实现项目收入和融资自求平衡，表明本项目具有很强的偿债能力，发行专项债券风险较小。资金平衡分析测算详见下表 4-6。

表 4-6 资金平衡分析表（单位：万元）

序号	年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	合计
一	现金流入				-	-	-	-	-	-	-	-	-			
1	资本金流入	15750.00	9259.00	9300.00	3390.62											37699.62
1.1	财政预算资金流入	15750.00	9259.00	9300.00	3390.62											37699.62
1.2	其他来源（含单位或社会资本方自有资金等）															
1.3	用于资本金的专项债券资金															
2	债务资金流入		7000		13000											20000.00
2.1	专项债券资金流入		7000		13000											20000.00
2.2	市场化融资流入															0.00
3	项目收入流入	0.00	0.00	0.00	0.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4436.30	44729.30
3.1	政府性基金收入流入															
3.2	专项收入流入					4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4436.30	44729.30
小计	现金流入总额	15750.00	16259.00	9300.00	16390.62	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4477.00	4436.30	102428.92
二	现金流出															
1	建设期静态投资支出	15750.00	16160.65	9103.30	15933.92											56459.62
2	运营成本支出					604.42	604.42	604.42	604.42	604.42	614.33	614.33	614.33	614.33	307.17	5786.59
3	相关税费															
4	债务还本付息	0.00	98.35	196.70	456.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	7618.35	520.00	13260.00	27167.00
4.1	专项债券还本付息	0.00	98.35	196.70	456.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	7618.35	520.00	13260.00	27167.00
4.1.1	专项债券付息	0.00	98.35	196.70	456.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	716.70	618.35	520.00	260.00	7167.00
4.1.2	专债券还本												7000.00		13000.00	20000.00
4.2	市场化融资还本付息															
4.2.1	市场化融资还本															
4.2.2	市场化融资付息															
小计	现金流出总额	15750.00	16259.00	9300.00	16390.62	1404.42	1404.42	1404.42	1404.42	1404.42	1414.33	1414.33	8274.33	7994.33	6427.17	90246.21
三	现金净流量															
1	当年现金净流入					3155.88	3155.88	3155.88	3155.88	3155.88	3145.97	3145.97	-3755.68	3342.67	-9130.87	12527.46
2	期末累计现金结存额					3155.88	6311.76	9467.64	12623.52	15779.40	18925.37	22071.34	18315.66	21658.33	12527.46	

（五）其他事项说明

无。

五、项目债券发行计划

（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委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）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）募集资金计划

- 1.项目名称：东至县高标准农田建设项目（2022-2025）
- 2.发行品种：地方政府专项债券
- 3.债券期限：10年
- 4.发行规模：人民币20000.00万元
- 5.债券利率：按固定利率4.0%预测
- 6.还本付息方式：利息每半年支付一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金支付。

7.可发行对象：全国银行间债券市场、证券交易所债券市场的投资者（国家法律法规禁止购买者除外）

8.特别约定：项目建成后，如营运期内收益好于预测，将存在提前偿债的情况。届时根据具体情况作出提前偿债的具体财务安排。

9.拟发行时间：2023 年已发行 7000.00 万元（债券利率 2.81%），2025 年计划发行 13000 万元（本次计划发行 1000 万元）。

10.债券发行费用：按发债金额的 0.11%计取，本项目发行专项债券融资 20000.00 万元，则发行费用 22.00 万元，由资本金支付。

（三）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。

六、资金管理方案

为切实规范项目资金管理，保障项目资金安全、高效运行使用，根据债券专项资金使用管理有关规定，项目专项资金监管使用按照以下制度管理：

（一）总则

（1）项目收益与融资自求平衡专项债券（以下简称“项目收益专项债券”）是指地方政府为有一定收益能够实现项目收益与融资自求平衡的公益性事业领域项目发行的专项债券。发行项目应有稳定的预期收入，对应的政府性基金收入或专项收入应当能够保障偿还债券本息。

（2）项目收益专项债券坚持“谁用谁还、风险自担”，“借、用、管、还”相统一，项目收益专项债券对应项目实行“封闭运行，收支自求平衡”，项目主管部门、项目单位应有明确的债券偿还计划，并确保项目收益稳定。

（3）项目收益专项债券资金只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出，任何单位和个人不得以任何形式、任何理由截留、挤占和挪用。

（4）项目单位应对项目收益专项债券资金支出和对应项目形成的收入、运营支出进行专账核算，准确反映资金的收支状况。

（5）项目收益专项债券对应项目适用《基本建设财务规则》（财政部令第81号）和有关政府投资建设项目管理办法、财政投资评审管理办法和基本建设项目财政财务规定。

(6) 组合使用项目收益专项债券和市场化融资的项目，按照中央办公厅、国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》相关要求执行。

(二) 资金管理制度

严格按照国家财政专项资金相关管理制度进行管理，设立专用账户，专项进行项目资金的使用、归集和兑付，专款专用、专项核算，规范管理。

(三) 资金使用制度

债券资金使用遵循专款专用原则，由同级财政部门纳入政府性基金预算管理，并专项用于本项目建设。按照同级人大批准的本项目专项债券分配方案限额拨款，未纳入年度专项债券限额内的项目，不得安排资金。资金使用部门根据项目实施进度据实填报专项债券资金使用需求，按照相关专项债券资金审批流程审批后，拨付到项目使用单位，任何单位和个人不得截留、不得挤占挪作他用。

(四) 债券资金本息兑付

资金使用单位在项目完工交付使用后，要按照相关要求将项目产生收益归集到指定专用账户，同级财政部门根据基金管理要求将收益及其他收入归集汇总到指定专用账户，负责按期兑付项目债券本息。

资金使用单位在专项债券资金本息未全部归还完毕时，未经同级财政和主管部门一致同意，资金使用单位不得将本项目专项债券资金建设的基础设施、设备等项目形成的资产以任何形式转让、抵押贷款或为第三方提供担保。

（五）资产管理

（1）项目主管部门和项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益实现。

（2）财政部门、国资部门应当会同项目主管部门和项目单位将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。

（3）各类项目收益专项债券对应项目形成的国有资产和权益，应当严格遵守国有资产管理相关规定，按照专项债券发行时约定的用途管理使用。债券存续期内，严禁将专项债券对应的资产和权益用于担保和抵押，项目收益专项债券对应资产和权益在债券未偿还完毕前不得转移或划拨。

（六）绩效管理

（1）项目本级财政部门、项目主管部门和项目单位以专项债券支持项目为对象，通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节，推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。

（2）财政部门牵头组织本地区专项债券项目资金绩效管理工作，制定相关管理制度，对本级和下级有关工作进行指导和督查；对事前绩效评估结果进行审核，必要时组织第三方机构独立开展绩效评估；审定并批复项目单位绩效目标；跟踪绩效目标实现程度，并督促整改；对项目单位自评和主管部门绩效评价结果进行抽查复核，选择部分重点项目开展绩效评价；指导、督促项目单位和主管部门做好信息公开工作。

（3）主管部门承担本部门专项债券项目资金绩效管理工作，建立健全本部门相关管理制度和绩效评价指标体系；指导、督促项目单位做好

事前绩效评估，指导、审核项目单位绩效目标设置，组织实施本部门绩效运行监控和绩效评价，指导项目单位绩效自评并审核自评结果，选择部分重点项目开展绩效评价，指导、督促项目单位整改纠错；开展本部门绩效评价结果应用与信息公开工作，汇总审核报送本部门绩效管理有关材料。

（3）项目单位承担本单位专项债券项目资金绩效管理各项具体工作，健全本单位相关管理制度；开展事前绩效评估、绩效目标设置、绩效运行监控、绩效自评、信息公开、整改纠错、材料报送等工作。

（七）部门职责

（1）财政部门负责项目收益专项债券额度管理和预算管理工作，负责具体编制政府性基金预算调整方案，经本级政府同意后报人大常委会批准，组织做好债券发行、还本付息等工作。

（2）项目主管部门职责。

1）督促和指导项目单位在确保工程质量和资金安全前提下，加快项目建设进度、加快项目收益专项债券支出进度。

2）统筹协调相关部门保障项目建设，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖发行债券本息。

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。

（3）项目单位职责。

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 5 日前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, 做好年度运营成本预决算编制等工作。

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。

4) 按要求做好项目收益专项债券相关信息披露、信息公开、情况报告, 主动接受监督。

(八) 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抽查或检查。

(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。

(3) 财政部门、项目主管部门和项目单位在项目收益专项债券资金使用和管理工作中, 存在滥用职权、玩忽职守、徇私舞弊等违法违纪行为的, 按照《中华人民共和国公务员法》《中华人民共和国监察法》《财政违法行为处罚处分条例》等国家有关规定追究相应责任; 涉嫌犯罪的, 移送司法机关。

七、项目风险评估及控制措施

对项目全生命周期内的各种风险进行充分识别，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避对策，降低风险损失，达到整体项目风险最小化的目标，并披露相关风险应对方案。

（一）风险评估情况

本项目主要风险包括施工风险、财务风险、管理风险、经营风险、市场风险、政策风险等，对来自各方面的风险进行识别，阐述风险可能造成的损失。

1、施工风险

（1）组织风险

项目的建设需要政府各职能部门通力协作，共同管理，否则容易出现各相关环节的不合理现象出现等问题。

（2）技术风险

项目实施涉及土建、水利、交通等各种工程技术手段，任何一环节的失误均有可能导致工程实施时技术失误，造成安全隐患。

（3）自然环境和施工条件风险

1）自然环境

项目施工地点位于东至县，地质结构和自然环境稳定，不易出现影响工程的自然灾害。项目主要污染物为施工垃圾和污水。

2）施工条件

因项目具备施工条件，不会导致工期延长，或因无法施工形成项目无法及时完工风险。

（4）来源于施工方的风险因素

本次项目可能因施工技术、管理方案等存在问题，导致项目不能按进度实施，进而影响项目的完工，项目不能按时投入使用，从而影响项目收益。

5、工程事故风险及控制措施

项目实施期间，施工安全、粉尘、噪音污染、用电安全、高空作业安全管理等是主要的劳动安全因素。场地清理、平整时的施工中，大型施工机械、各种施工机具操作使用时，存在安全因素，直接关系到施工人员的人身安全；粉尘、噪音等涉及到施工人员的身体健康问题。施工期间，无有毒、有害物品产生。

2、经营风险

项目运营期经营管理中如果运营成本超过预测，存在一定的经营风险。

3、财务风险

项目债券融资 20000.00 万元，从项目资金平衡分析来看，债券本息覆盖率为 1.43，大于 1.2，偿还债务本息的压力较小。

4、政策风险

（1）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（2）流动性风险

本期债券发行后可在银行间债券市场、证券交易所市场交易流通。本期债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、市场资金情况、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，可能会出现本期债券在相应的交易场所交易不活跃的情况，从而影响本期债券流动性。

（3）评级变动风险

本期债券存续期内，若出现宏观经济的剧烈波动，导致东至县经济增速放缓、政府财政收入波动政府债务风险扩大等问题，不排除资信情况出现变化，本期债券的信用等级发生调整，从而为本期债券投资者带来一定的风险。

（4）税务风险

根据《财政部、国家税务总局关于地方政府债券利息免征所得税问题的通知》（财税〔2013〕5号）规定，企业和个人取得的专项债券利息收入免征企业所得税和个人所得税。项目无法保证在本期债券存续期内，上述税收优惠政策不会发生变化。若国家税收政策发生调整，将导致投资者持有本期债券投资收益发生相应波动。

5、市场风险

（1）投资测算不准确风险

因项目总投资额核算不准确可能导致的风险；工程施工期间可能出现施工期延长、物价上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足风险。

（2）存续债券置换不畅风险

项目若存续债券置换不畅导致项目出现兑付风险。同时发行人不能

及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

（二）风险控制措施

对可能发生的风险，项目主管部门及单位要研究制定相应的风险控制计划，落实风险防控主体责任，明确风险防控措施，以有效规避风险。风险防控措施要切合工作实际，以确保在发现风险隐患时能够迅速做出反应，并可在第一时间进行妥善处理。

1、施工风险控制措施

（1）组织风险控制措施

项目一经立项批复，应成立专门的领导小组、实施办公室等组织机构，由工程涉及的东至县纪检、国土、环保、交通、水利等部门抽调专门的管理人员对工程实施中的可研设计、施工等环节进行全程监督管理，并应委托专业的工程监理单位进行监理工程，才可有效保障工程建设管理活动的合法性、安全性。针对项目建设组织风险，政府各职能部门必须通力协作，加强交流，及时解决出现的问题，有效保障工程建设管理活动的合法性、安全性。

（2）技术风险控制措施

工程建设的各技术环节均应由相应资质的技术单位担任。同时应注意各环节技术审查的重要性，确保工程实施方案、技术手段的合理性、合法性。

（3）自然环境和施工条件风险控制措施

1）自然环境

本项目在环境保护设施方面考虑齐全，施工垃圾和污水将利用现有的较为完善的收排设施，基本上不会造成人为的环境影响。项目开工后，

继续加强对施工垃圾和污水的收集、运送工作，防止人为造成环境污染。其他污染物可通过采取污染防治措施做到达标排放或得到有效控制。

2) 施工条件

项目周边道路齐备，施工及运输条件较佳。但由于周边人口流动较大，对施工有一定影响，建设工程采用围挡全封闭施工，避免形成施工伤害。

(4) 施工方的风险控制措施

项目实施人在项目工作中充分考虑项目可能出现的特殊及突发情况，综合考虑各方面因素。制定工程进度控制计划，做好项目内部协调工作。在工程实施中确保工程质量加强对工程建设项目的监理，避免施工过程中的工程延期和施工缺陷等风险，确保项目能够如期按质竣工和及时使用。同时在施工中严格执行《建筑法》、《工程质量管理条例》、《工程项目招标投标管理条例》，并按照基建程序实行工程建设项目的管理和指导，工程实行公开招标。严格控制质量，优化工期、合理配置资源。施工中督促施工单位做好民工工资保障措施，施工单位必须按社会保障局要求，进行民工工资管理。施工期间，保障附近居民的正常生活和工作，保障道路通行，做好扬尘及噪音污染防治措施。

(5) 工程事故控制措施

1) 项目施工时，要求施工企业严格执行劳动部门颁发的《职工劳动生产条例》、国家有关施工安全的规定及各级政府部门的法律法规和规章制度，制定严格的工作规程，做好各种防护、保护措施。2) 项目实施地，设置明显的疏散路线示意图，并在各通道设置疏散路线指示和标志。3) 项目实施地，在林木密集及其它易发生火灾的地方设置明显的警告标志。4) 项目实施地，在水边及其它易发生危险的地方设置明显的警告标志。5) 在管理上，遇有重大活动，组织单位必须制定具体安全措施并有

专人负责。6) 加强项目安全保卫工作, 明确责任, 实行专人专片。7) 配备适当数量的环卫人员, 负责清扫保洁工作, 创造一个卫生整洁的外部环境。

2、经营风险控制措施

项目实施单位加强项目运营管理, 降低运营成本, 提高项目偿债收益。

3、财务风险控制措施

项目实施过程中加强项目管理, 尽可能提高新增耕地指标, 增加项目可偿债收益。同时地方政府及项目建设单位积极争取中央、省级补助, 同时加大力度争取地方财政补助和其它专业补助资金, 从而缓解偿债压力。

4、政策风险控制措施

为控制项目融资平衡风险, 本项目在实施期间, 实施主体单位可根据项目实际情况调整项目资本金比例, 以确保专项债券按时还本付息。如果遇到项目运营发生不可抗拒风险, 实施主体单位将通过追加资本金投入, 保证专项债券及时还本付息, 充分盘活资金, 用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函 (2016) 88 号)规定, 本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预(2016)155 号)规定, 及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金, 由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。

省政府转贷给市区级人民政府的专项债券，市区级财政部门应及时足额向省级财政部门缴纳专项债券还本付息、发行费用等资金。如偿债出现困难，项目主管部门和单位应通过调减投资计划、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。若仍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。

5、市场风险控制措施

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，并对资金的使用及归集情况进行实时监控，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经营使用。

6、存续债券置换不畅风险控制措施

对项目的现金流建立了严格的账户监管机制，保障了项目现金流及时足额归集至项目收入归集账户和偿债资金账户，切实保障了投资者利益。此外，大力推进建设工作，在建设完成后及时投入使用，以避免出现兑付风险。

（三）敏感性分析

通过当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在一定范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数的变化情况，说明还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

表 7-1 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				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净收益	34469.78	36995.57	38942.71	40889.85	42836.91
偿债资金合计	34469.78	36995.57	38942.71	40889.85	42836.91
债券还本付息额	27167.00	27167.00	27167.00	27167.00	27167.00
资本金偿还建设期利息					

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营收入偿还的债券本息额	27167.00	27167.00	27167.00	27167.00	27167.00
债券本息覆盖率	1.27	1.36	1.43	1.51	1.58

通过表 7-1 计算结果可以看出，当经营净收益下降 10%，专项债券本息覆盖倍数为 1.29，大于 1.20，说明本项目还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

（四）其他事项说明

无。

八、还款保障计划

（一）专项债券投资者保护措施

1、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。2017年1月13日，安徽省人民政府办公厅印发了《安徽省政府性债务风险应急处置预案的通知》（皖政办秘〔2017〕10号）。2017年5月25日，池州市人民政府办公室《关于印发池州市政府性债务风险应急处置预案的通知》（池政办秘〔2017〕79号），东至县出台了相应《东至县财政专项资金管理办法》，同时制定应急预案。一是多举措防范化解政府性债务风险。强化主体责任，规范债务管理。将债务管理纳入绩效考核，以严控债务上限额度、严守债务风险底线作为首要目标，摸清债务底数，分类甄别，分类处置。二是狠抓融资管理，严格控制新增债务。坚持“四个唯一”标准，建立健全政府性债务限额管理和预算管理机制，开展违法违规融资担保清理整改，按照加强政府债务和融资管理规定，全面落实债务“借用管还”一体化责任。三是狠抓项目包装，强化项目推进。精心选择政策符合度高、带动示范性好、自求平衡能力强的项目，积极争取专项债券，深入推进项目的包装，提高项目吸引力。四是增加财政收入，优化支出结构。围绕现有重点项目和重点产业布局，大力引进主导产业链周边企业，培育新税源，适度加大土

地出让力度，增加可偿债财力，压缩一般性支出，加大预算统筹力度，积极筹措资金。

2、建立完善的债券资金使用管理机制

为规范安徽省政府专项债务预算管理，2016年11月28日安徽省财政厅安徽省财政厅转发了财政部《地方政府专项债务预算管理办法》，要求各地严格按照要求，规范地方政府专项债务预算管理。

《地方政府专项债务预算管理办法》规定了专项债务的使用管理应当遵循“依法合规、真实完整，严格监督、公开透明，限定用途、强化绩效”的原则。对于专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。通过对应的政府性基金收入、专项收入偿还。财政部门建立政府专项债券资金使用管理机制，将绩效管理贯穿于专项债券资金项目立项、分配和使用全过程，实现专项债券资金预算有编制目标、有跟踪执行、有完成评价、有结果运用，不断提高专项债券资金的使用管理水平。并按照法律、法规和财政部规定，向社会公开专项债务限额、余额、期限结构、使用、项目收支、偿还等情况，主动接受监督。

3、完善专项债券管理及配套措施

根据中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》，地方各级政府负责组织制定本级专项债券项目预期收益与融资平衡方案，客观评估项目预期收益和资产价值。在地方党委和政府领导下，建立财政、金融管理、发展改革等部门协同配合机制，健全专项债券项目安排协调机制，加强地方财政、发展改革等部门与金融单位之间的沟通衔接，支持做好专项债券发行及项目配套融资工作。地方各级政府按照有关规定，加大地方政府债券信息公开力度，依托全国统一的集中信息公开平台，加快推进专项债券项

目库公开，全面详细公开专项债券项目信息。强化跟踪评估监督。地方各级政府、地方金融监管部门、金融机构动态跟踪政策执行情况，总结经验做法，梳理存在问题，及时研究提出政策建议。

东至县财政局、项目建设单位建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，组织开发新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。本项目严格执行非标专项债券资金专款专用的原则，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，加强资金的使用与管理。为规范地方政府专项债券资金管理，提高资金使用效益。

（二）还款保障措施

1、成立债务管理领导小组

地方政府设立政府性债务管理领导小组（以下简称债务管理领导小组），作为非常设机构，负责领导本地区政府性债务日常管理。当本地区出现政府性债务风险事件时，根据需要转为政府性债务风险事件应急领导小组（以下简称债务应急领导小组），负责组织、协调、指挥风险事件应对工作。债务管理领导小组（债务应急领导小组）由本级政府主要负责人任组长，成员单位包括财政、发展改革、审计、国资、地方金融监管等部门以及人民银行分支机构、当地银监部门，根据工作需要可以适时调整成员单位。根据修订后的《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》（皖政[2015]25 号）、《关于印发政府性债务风

险应急处置预案的通知》（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。

2、明确各部门职责

（1）池州市财政局是政府性债务的归口管理部门，承担本级债务管理领导小组（债务应急领导小组）办公室职能，负责债务风险日常监控和定期报告，组织提出债务风险应急措施方案。

（2）债务单位行业主管部门是政府性债务风险应急处置的责任主体，负责定期梳理本行业政府性债务风险情况，督促举借债务或使用债务资金的有关单位制定本单位债务风险应急预案；当出现债务风险事件时，落实债务还款资金安排，及时向债务应急领导小组报告。

（3）发展改革部门负责评估本地区投资计划和项目，根据应急需要调整投资计划，牵头做好债券风险的应急处置工作。

（4）审计部门负责对政府性债务风险事件开展审计，明确有关单位和人员的责任。

（5）地方金融监管部门负责按照职能分工协调所监管的地方金融机构配合开展政府性债务风险处置工作。

（6）人民银行分支机构负责开展金融风险监测与评估，牵头做好区域性系统性金融风险防范和化解工作，维护金融稳定。

（7）当地银监部门负责指导银行业金融机构等做好风险防控，协调银行业金融机构配合开展风险处置工作，牵头做好银行贷款、信托、非法集资等风险处置工作。

（8）其他部门（单位）负责本部门（单位）债务风险管理和防范工作，落实政府性债务偿还化解责任。

(9) 项目建设单位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，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。

3、监测和报告

(1) 预警机制

①对地区开展预警。池州市财政局根据综合债务率、一般债务率、专项债务率和新增债务率、偿债率、逾期债务率等相关指标，定期测算评估省本级、市（州）本级和县（市、区）级债务风险状况，对债务高风险地区实施风险预警。债务高风险地区要认真分析区域、行业、部门风险情况，排查需重点关注的债务风险点，加大偿债力度，逐步降低风险。债务风险相对较低的地区，要合理控制债务余额规模和增长速度。

②对部门（单位）实施提示。池州市财政局负责根据到期偿债规模、偿债资金来源、资产负债水平等指标评估本级债务单位风险情况，及时实施风险提示，做到早发现、早报告、早处置。

(2) 信息监测

各级政府、有关部门按照各自职责，加强对监测工作的指导、管理和监督，明确监测信息报送渠道、时限、程序。通过对监测信息的分析研究，对可能发生突发事件的时间、地点、范围、程度、危害及趋势作出预测。

(3)信息报告各级政府和债务单位应建立政府债务风险突发事件报告制度，及时报告发现问题，不得瞒报、迟报、漏报、谎报。信息报告的内容主要包括：政府债务风险突发事件发生机构名称、时间、地点；事件的原因、性质、等级、可能涉及的债务金额及人数、影响范围以及事件发生后的社会稳定情况；事态的发展趋势、可能造成的损失；已采取的应对措施及拟进一步采取的措施。如尚未完全掌握有关情况，可先

报初步情况，随后跟踪报告事态发展、应急处置、社会舆情和原因分析等情况。

4、应急处置

（1）启动预案条件。当债务人无法按时偿还到期政府债务涉及额度大、范围广，将对国家利益和社会稳定造成较大影响，出现或可能出现金融风险和社会风险时，地方政府应启动债务风险应急预案。

（2）分层应急响应。政府债务风险应急处置实行分级负责。政府债务风险突发事件发生后，当地政府应立即采取措施控制事态发展，及时制定债务风险处置方案，组织开展应急和处置工作，并立即向上级政府报告；当地政府不能消除或者不能有效控制债务风险引起的严重社会危害的，应及时向上级政府报告，上级政府应及时采取措施，有序开展应急处置工作。市县出现债务风险突发事件后，应及时将风险情况和处置方案报告省政府，省政府将视情况采取适当应对措施。

（3）市县级政府应急处置措施。市县级政府是本级政府债务偿还化解的责任主体，省级不承担市县级政府债务的偿还责任。市县级政府应及时采取措施应对债务风险，具体措施包括但不限于：

①督促债务单位通过变卖资产、减少支出等方式及时偿还债务，组织债务单位与债权人协商开展债务重组。

②新增一般公共预算（包括国有资本经营预算调入一般公共预算资金）、政府性基金预算财力、偿债准备金、预算稳定调节基金、预备费以及能够统筹安排的结余资金应优先安排偿还债务；调整支出结构，除基本支出和必保民生外，其余财政资金优先用于偿还债务；处置各类非公益性资产偿还债务。

③向上级财政申请调度资金或增加置换债券用于偿还债务。

④严格控制政府投资新开工项目。

（4）省政府应急处置措施。当政府债务风险突发事件可能引发系统性区域性债务风险时，省政府统一组织开展应急处置工作。具体措施包括但不限于：

①财政厅在市县转移支付预算指标的额度范围内适当调度资金，支持市县用于债务风险应急处置；在中央核定我省政府债务限额内，加快地方政府债券发行进度，专项用于债务风险应急处置。

②人行、银监部门及地方金融监管机构协调金融机构对到期政府债务进行展期处理，防止债权人集中逼债。

③发展改革部门从严审批高风险地区政府投资新开工项目，省级主管部门暂停向高风险地区下达建设目标任务，确保不增加高风险地区财政支出负担。

④省级债务单位及时偿还债务，组织省级债务单位与债权人协商开展债务重组。

备注：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除。

5、事后评估

在政府债务风险应急处置过程中，发生地政府应详尽、具体、准确地做好工作记录，及时汇总、妥善保管有关文件资料，并对处置情况进行评估。评估内容主要包括：债务形成原因、债务性质、债务责任主体、政府债务风险突发事件发生后的处理措施和影响等。应急处置结束后，要形成总结报本级人大和上级政府。相关地区应及时总结经验教训，改进完善应急预案。

6、责任追究

上级财政局要会同有关部门对政府债务风险突发事件进行全面调查，提出责任追究意见，报政府债务管理协调机构审定后，提请相关部门执行。对违法违规举债及担保承诺引发突发事件的，依据《中华人民共和国预算法》、《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》（皖政〔2015〕25 号）依法追究有关单位和人员责任；对工作不力、行政效率低下、履职缺位等导致未有效落实应急措施的，依据《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党内监督条例（试行）》和《中国共产党纪律处分条例》等规定追究有关单位和人员责任。

7、债券资金使用管理制度及绩效评价机制

东至县财政局、东至县人民政府和东至县农业农村局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，组织开展新增债券资金绩效评价工作，确保债券资金合规使用，提高债券资金使用效益，保障投资者合法权益。

九、项目绩效评估

（一）项目事前绩效评估

1、项目实施的公益性、必要性、收益性

（1）实施必要性

1）项目建设是提高农业综合生产能力、保障粮食安全的现实需要

我国正处于从传统农业向现代农业过渡的关键时期，人们对粮食等主要农产品需求压力日益增加。而因为耕地数量减少、质量下降、水资源利用率不高等，迫切需要下大力气改造中低产田、建设旱涝保收高标准农田。守住“谷物基本自给，口粮绝对安全”战略底线，耕地是基础。新中国成立 70 年来，虽然农田建设取得较大进步，但农田水利“最后一公里”问题依然突出，农业靠天吃饭的局面仍未根本改变。这就要求我们必须把关系十几亿人吃饭大事的耕地保护好、建设好，让“旱能灌、涝能排”、稳产高产的高标准农田成为保障国家粮食安全的坚实基础。

2）项目建设是发展现代农业、调整农业结构的需要

“大国小农”是我国的基本国情，也是我国农业发展需要长期面对的现实。通过集中连片开展高标准农田建设，改善农业生产条件，可以增强小农户抗灾减灾能力，促进小农户与现代农业有机衔接，为发展现代农业夯实基础。集中连片建设高标准农田，不仅可以为绿色技术的推广创造条件，还能促进水、肥、药等农业投入品减量增效，推动农业绿色发展，让广大乡村变成“看山望水记乡愁”的美丽家园。而通过以规模化的高标准农田替代碎片化的零散耕地，也有利于提升农业规模效益，提升农业机械化水平，提升农业组织化程度，显著提高农业综合效益，推

动农业发展转型升级。通过项目的建设可以改善当地发展现代农业的设施条件，调整农业种植业结构，提高农产品的产量和品质，增加农民收入，提高农民种粮的积极性。

3) 项目实施是提高耕地数量和质量、实现耕地占补平衡的需要

近年来随着国家基础设施建设的深入推进，建设用地的增加势必导致耕地数量的减少。我国执行严格的先补后占的耕地占补平衡政策，确保耕地数量不减少。项目实施坚持高标准农田建设和拓展新增耕地有机融合，坚持耕地数量增加与质量提升相结合，统筹推进土地平整、灌溉和排水、土壤改良建设，实现非耕地变耕地、“旱改水”、提升耕地质量等级，深入挖掘新增耕地潜力。实施土地平整措施，减除田埂、推进“小田变大田”，回填废弃塘堰沟渠，是高标准农田建设项目中形成非耕地变耕地的主要手段，措施投资比重每年大幅提高。《东至县补充耕地项目工作实施方案》要求建立全县补充耕地后备资源台账，分年度实施，确保每年补充耕地不少于 1500 亩，实施“旱改水”项目不少于 3000 亩。开展高标准农田新增耕地指标交易，能够有效拓宽补充耕地来源，发挥经济发达地区和新增耕地资源丰富地区资金资源优势互补，落实耕地“占优补优”，形成高标准农田建设新增耕地、新增耕地指标交易、所得收益用于高标准农田建设的良性互动。项目的实施，确保新增耕地总量不断增加，耕地质量有提高，遏制耕地“非农化”、基本农田“非粮化”。因此项目建设可增加有效耕地的面积，提高高标准农田的比例。

4) 项目的实施是发展绿色农业、实施可持续发展战略的需要

项目的实施可改变项目区及周围村庄的生态环境，加快生态农业的步伐，通过对水利设施的配套，改善排灌设施的条件，农业措施的配套，改善田间道路设施，就可消除影响农业生产的主要障碍，做到旱涝保收，具有较大的经济效益、社会效益和生态效益。同时通过在高标农田区域

运用现代科学技术，加快推进专业化防治和绿色防控，控制病虫害危害，大幅度降低化学农药的使用量，降低农作物药物残留，确保农产品质量和食品生产安全。大力实施绿色农业，使农业得到可持续发展。

5) 项目实施是促进乡村振兴、项目区人民致富的迫切要求

改善项目区农业生产条件，提高农业产出，多年来一直是各级党委、政府领导关心的重点，东至县经过多次调研取证，提出了高标准粮田建设的“十四五”规划。目前，当地群众正以满腔热情和高涨的情绪积极投入到高标准粮田建设中。项目通过平田整地、沟塘清淤、配套路桥涵闸灌排设施、建设农田林网，可以改善农村面貌，提高新农村形象。项目完成后，提高了对于现有耕地资源的利用效率以及土地的产出效率，提高粮食综合生产能力，必将带动农业增效、农民增收，从而扩大农民的利益，美化了农村形象，同时对当地群众致富起到很大的作用。将高标准农田建设与农村基础设施建设、美丽乡村建设、人居环境改善等工作紧密结合，提升粮食综合生产能力，改善农村生产生活环境，大力推动一二三产业融合发展，将高标准农田项目区打造成促进农业增效、农民增收、农村增绿的标杆，为乡村振兴提供强有力的支撑。

总之，高标准农田建设，是实现“藏粮于地、藏粮于技”的新时代国家安全战略，是实施乡村振兴战略的重要基础，是保证国家安全、推动农业高质量发展的重大举措。项目建设是必要的。

(2) 项目公益性分析

《安徽省财政厅关于做好 2022 年政府专项债券项目储备工作的通知》（皖财债〔2022〕118 号）为进一步规范安徽省政府专项债券项目库管理，新增专项债券资金优先支持在建项目后续融资，重点用于交通基础设施、能源、农林水利、生态环保、社会事业、城乡冷链物流基础设施、市政和产业园区基础设施、国家重大战略、保障性安居工程等领

域。

严格落实《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》，不安排用于租赁住房建设以外的土地储备项目，不安排一般房地产项目，不安排产业项目，不安排用于 PPP 项目和没有收益的公益性项目，严禁违规用于项目资本金。不得盲目举债铺摊子，新增债券资金不得用于偿还债务，不得用于经常性支出，严禁将专项债券资金用于楼堂馆所、形象工程和不必要的亮化美化工程等项目。

本项目为农业基础设施项目，项目符合国家有关政策和发展方向，具有良好的社会效益和经济效益；建设内容符合相关政策文件对公益性项目的定义，不以盈利为目的，具有为社会公共利益服务的属性，且专项债券项目生命周期内现金流收入应当能够完全覆盖专项债券还本付息规模，符合地方政府专项债券“具备一定收益的公益性项目”的发行条件。

（3）项目实施收益性

项目建成后新增收益主要来自补充耕地指标的交易收入和新增耕地流转收入。基于项目实施的公益性，项目并未有作为纯经营性的项目对待，项目未来产生的净收益用于偿还本次非标专项债券本息。项目实施的收益性主要体现在国民经济效益和社会效益上。高标准农田建设，是实现“藏粮于地、藏粮于技”的新时代国家安全战略，是实施乡村振兴战略的重要基础，是保证国家安全、推动农业高质量发展的重大举措。本项目的实施，项目区的农业基础设施、农民生活条件和农村生态环境有较大改善，农民收入增加明显。通过项目实施后实行规模化运作、标准化生产、产业化经营，提高农业整体效益，促进农业增效、农民增收。项目建设符合国家乡村振兴战略，符合高标准农田建设规划。项目实施具有显著而深远的社会效益。

2、项目投资合规性与项目成熟度

（1）项目投资合规性

本项目目前已经完成立项审批、取得用地预审和规划选址意见、环评登记表备案、可研批复等前期工作。具体如下：

1）项目已取得东至县发改委关于东至县高标准农田建设项目（2022-2025）建议书的批复，文号“东发改投资〔2022〕292号”，项目代码 2207-241721-04-01-788123；

2）项目已取得用地预审和规划选址意见，文号“东自然资规函〔2022〕361号”；

3）项目已取得东至县发改委关于东至县高标准农田建设项目（2022-2025）可行性研究报告的批复，文号“东发改投资〔2022〕358号”；

4）项目已完成项目环境影响登记表的备案，备案号“202234172100000015号”。

（2）项目成熟度

项目建设前期手续完善，符合政府投资固定资产项目前期工作要求。项目建设事关国家粮食安全，事关百姓切身利益，区域居民热切希望项目早日开工建设，项目成熟度较高。

3、项目资金来源和到位可行性

项目资金来源主要来自两个方面，一是国家及地方政府财政资金，二是发行地方政府非标专项债券。

国家及省高标准农田建设补助资金及地方财政资金，可满足项目资本金（37699.62万元，占比65.34%）需求，资本金来源可行。

资本金比例和来源符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）和《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〔2015〕51号）要求。

本项目为农林水利基础设施项目，属地方政府非标专项债券重点支持范围，项目发行债券资金 20000.00 万元，符合地方政府非标专项债券发行要求，项目债券资金来源可行。

项目建设可获国家及省财政资金支持，而且东至县财政状况良好，项目资本金和债券资金可在建设期内分年逐步到位，资金到位可行。

4、项目收入、成本、收益预测合理性

（1）本项目收入包括补充耕地指标的交易收入和新增耕地流转收入，收入测算以安徽省补充耕地交易规定和市场价格行情作参考，本次收入预测基于谨慎性考虑出发，处于低位合理的区间内。

（2）项目成本主要包括工资及福利费、电费、维护费、其他运营成本。

计算期内项目可用于偿债的收益为 38942.71 万元，债券存续期本息及发行费用之和为 27167.00 万元，本息覆盖倍数为 1.43。项目本息覆盖倍数较高，因此，本项目具有良好的偿还能力，有较强的保障。

5、债券资金需求合理性

本项目债券拟发行金额为 20000.00 万元，占总投资 35.66%，因项目建设各级补助资金较高，债券资金根据补助资金配置，需求合理。

根据项目实施进度，债券资金分期发行，其中 2023 年发行 7000.00 万元，2025 年发行 13000.00 万元。期限为 10 年，融资利率暂定 4.00%。

因此，本项目的发债规模适当；债券资金需求合理；发行金额、期限、利率均符合专项债券要求。

6、项目偿债计划可行性和偿债风险点

（1）项目偿债计划可行性

项目偿债计划期 10 年，采用到期还本的偿还方式。2020 年 11 月 4

日，财政部发布《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》。意见中指出地方财政部门应当统筹考虑地方债收益率曲线建设、项目期限、融资成本、到期债务分布、投资者需求等因素科学设计债券期限。允许地方结合实际情况，采取到期还本、提前还本、分年还本等不同还本方式。

到期还本是指债券到期后，一次性偿还本金。到期还本方式每年仅需支付利息，不需偿还本金，还款压力小，资金利用率高。在地方政府专项债市场上，到期还本是运用最广泛的还本方式。

项目各项收入其收费标准按相关文件的规定或参照类似项目取费。各项收入均有良好的保障，项目各项费用计取合理、详实全面，项目收益的计算详实可靠，项目本息覆盖倍数较高，因此，本项目具有良好的偿还能力，有较强的保障。

（2）偿债风险点

本项目的偿债风险点主要包括影响项目施工及正常运营的风险、影响项目收益的风险和影响融资平衡结果的风险，具体如下：

1）项目施工的风险

主要包括自然环境和施工条件、来源于施工方的风险因素、来源于设计单位的风险因素、来源于供应商的风险因素、资金落实情况、工程事故。

2）影响项目收益的风险

主要包括经营风险、财务风险。

3）影响融资平衡结果的风险

主要包括投资测算不准确风险、评级变动风险、利率波动风险、存续债券置换不畅风险和流动性风险。

项目单位加强项目建设运营管理，提高补充耕地面积，降低运营费

用控制相关风险。建立完善的项目收支管理制度，规范债券资金管理，项目收入纳入政府性基金预算管理。地方政府及项目建设单位积极争取中央、省级补助，同时加大力度争取地方财政补助和其它专业补助资金，从而缓解偿债压力，通过资金平衡方案分析，项目偿债本息覆盖率为1.43，大于1.2，项目偿债风险较低。

7、其他需要纳入事前绩效评估事项

（1）中央地方更加重视。习近平总书记多次作出重要指示批示，强调要保障国家粮食安全，关键要保粮食生产能力，确保需要时能产得出、供得上，在保护好耕地特别是永久基本农田的基础上，大规模开展高标准农田建设。党的十九届五中全会、中央经济工作会议、中央农村工作会议对高标准农田建设提出明确要求。李克强总理强调，要把高标准农田建设摆在更加突出的位置，作为落实粮食安全省长责任制的重要内容，扎实推进建设。省委、省政府高度重视高标准农田建设工作。特别是党的十八大以来，历年省委一号文件都对高标准农田建设作出部署。《安徽省人民政府办公厅关于切实加强高标准农田建设提升国家粮食安全保障能力实施意见》对全省高标准农田建设作出了系统部署。池州市及东至县也积极部署高标准农田建设，制定专项规划，确保“十四五”高标准农田建设规划顺利实施。

（2）发展形势更加有利。习近平总书记强调：“建设高标准农田是一个重要抓手，要坚定不移抓下去，提高建设标准和质量，真正实现旱涝保收、高产稳产。这个决心一定要下，该拿的钱一定要拿！”中共中央办公厅、国务院办公厅《关于调整完善土地出让收入使用范围优先支持乡村振兴的意见》（中办发〔2020〕32号）提出，逐步提高土地出让收益用于乡村振兴的比例，把高标准农田建设作为重点支持领域。《国务院办公厅关于防止耕地“非粮化”稳定粮食生产的意见》明确，要严格落

实粮食安全省长责任制，提高高标准农田建设等考核指标权重。《国务院关于全国高标准农田建设规划（2021—2030 年）的批复》强调，各地要把高标准农田建设摆在更加突出的位置，加强组织领导和统筹协调，优化财政支出结构，将农田建设作为重点支持事项，强化建设进度和质量管 理，提升建设成效。安徽省及池州市、东至县制定出台了系列贯彻落实意见，为持续推进高标准农田建设提供了政策制度保障。

（3）体制机制更加科学。根据党中央、国务院关于党和国家机构改革的决策部署，安徽省将发展改革部门的农业投资项目、财政部门的农业综合开发项目、原国土资源部门的农田整治项目、水利部门的农田水利建设项目等，统一整合到农业农村部门，实行农田建设项目集中统一管理，构建了统一规划布局、建设标准、组织实施、验收考核、上图入库的管理新体制。认真落实《国务院办公厅关于切实加强高标准农田建设提升国家粮食安全保障能力的意见》及安徽省实施意见要求，建立健全“省负总责、市县抓落实、群众参与”“政府领导、农业农村部门牵头、相关部门配合”的工作推进机制。

（4）实践经验更加丰富。“十二五”以来，特别是 2018 年机构改革农田建设管理职能整合以来，全省各地进一步重视高标准农田建设，认真落实党中央、国务院及省委、省政府部署要求，在高质量完成建设任务的基础上，结合实际开展探索创新。资金投入上建立了以财政投入为主的多元化投入保障机制，工程质量监管上构建了县级农业农村部门、乡镇政府、施工单位、专业监理、第三方检测和农民监督员“六位一体”的质量管理控制体系，建设路径上开展了“四个结合”探索、农田宜机化试点、“双百示范工程”建设、示范区创建等。这些探索实践取得了显著成效，赢得社会各界高度认同，农民群众普遍欢迎，为持续推动新发展阶段高标准农田建设提供了丰富的实践经验和路径借鉴。

（5）东至县高标准农田整县积极推进。多年来东至县县委、县政府始终把改善农田水利基础设施条件、提高耕地质量作为促进农业持续发展的重要举措，把农田基础设施作为建设高稳产基本农田主要措施，投入资金，确保项目的成功实施。在国家、省、市各级政府的支持下，圆满完成了多年农田建设项目的实施，多次得到上级好评，对县农业经济乃至国民经济发展起到了促进作用，项目实施有坚强的保障后盾。

项目区自然条件和社会条件优越，为项目按规划全面完成发挥正常的效益奠定了基础。东至县有一定的农业基础设施条件，适合开展项目建设，符合国家政策要求。项目建设合理可行，突出了产粮的重点和品牌效益，并注重项目对当地其他产业的带动，做到效益的综合体现。项目建设内容符合项目区实际状况和需求，采用的工程技术方案成熟、先进，投资合理。

建设高标准农田是提高农业综合生产能力、保障粮食安全的现实需求，是发展现代农业、增加农民收入的迫切需要。高标准农田建设项目的实施，对于合理利用农田，加强土壤改良和农田整治，推广节水增效技术，促进农业生态环境的良性循环有着重要意义。

（二）绩效目标

1、设定情况

（1）绩效目标是项目预计在一定期限内达到的产出和效果，绩效性评估主要评估本项目绩效目标的明确性、合理性及可实现性；绩效指标与东至县经济社会发展规划、部门职能及事业发展规划的契合度，包括项目的预期产出效益和效果是否符合正常业绩水平；产出目标与效益目标的关联性、匹配性和逻辑性；依据绩效目标设定的绩效指标和目标值是否清晰、细化、可衡量等。通过事前绩效评估，为项目实施后或开展

的绩效跟踪评价和后评价提供衔接依据。

（2）项目绩效目标

本项目从该项目的数量指标、质量指标、时效指标、成本指标等产出指标，经济效益指标、社会效益指标、生态效益指标、可持续影响指标等效益指标，服务对象满意度等满意度指标等方面的绩效来分解目标。

综上，本项目绩效目标的设置是合理的，具体绩效指标及目标值设置情况如下：

表 9-1 地方政府专项债券资金项目支出绩效目标表

项目名称		东至县高标准农田建设项目 (2022-2025)		使用领域	农林水利
主管部门		东至县农业农村局		实施单位	东至县农业农村局
项目期限		2022 年 7 月至 2025 年 12 月			
项目属性		以前年度延续性项目🟢 2024 年新增项目🟡			
项目资金拟投资数（万元）		项目投资总额：	57699.62 万元		执行率分值 (10 分)
		其中：1. 政府专项债券资金	20000 万元		
		2. 其他财政拨款资金	37699.62 万元		
	3. 除财政拨款外其他资金	0 万元			
总体目标	1. 预期产出目标：改善农业基础设施条件，提高粮食产量，提高农业整体效益，促进农业增效、农民增收。 2. 融资成本目标：融资年利率控制在 4.0%以下。 3. 偿债风险目标：偿债本息覆盖率 1.43，高于 1.2。				
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	分值权重 (90 分)
	成本指标	经济成本指标	指标 1：总投资控制	投资规模合理	4
			指标 2：项目资本金支出	不低于总投资的 20%	4
		社会成本指标	指标 1：对社会发展方面可能造成的负面影响	不会造成负面影响	4
			指标 2：对公共福利方面可能造成的负面影响	不会造成负面影响	4
		生态环境成本指标	指标 1：对自然生态环境可能造成的负面影响	不会造成负面影响	4
	产出指标	数量	指标 1：年度建设内容完成率	100%	6
			指标 1：总体建设内容完成率	100%	6
		质量指标	指标 1：工程质量监督情况	100%	6
			指标 2：建设成果验收合格率	100%	8

		时效指标	指标 1: 年度计划完工率	100%	6
			指标 2: 项目按时完工率	100%	8
	效益指标	经济效益指标	指标 1: 债券期净收益	达到预期 38942.71 万元	5
			指标 2: 带动经济效益	增加粮食产量, 产生经济效益明显	4
		社会效益指标	指示 1: 确保粮食安全	保障粮食稳定	4
			指标 2: 促进农业农村发展	发展现代农业、建设社会主义新农村	4
		生态效益指标	指标 1: 改善生态环境	农村生态环境明显改善	4
			指标 2: 对项目区其他行业和居民未来生活可持续发展的影响	持续提供良好的农村生态环境	4
	满意度指标	服务对象满意度指标	指标 1: 群众对本项目的满意度	98%以上	5

2、审核情况

绩效目标已报主管部门审核和财政部门审定。