

滁州市来安县高标准农田二期建设项目
收益与融资自求平衡专项债券

实
施
方
案

财政部门：来安县财政局

主管部门：来安县农业农村局

实施单位：来安县农业农村局

编制时间：二〇二四年十二月二十三日



目录

摘要	4
一、项目基本情况	6
(一) 国家和省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况	6
1. 项目符合国家和安徽省专项规划	6
2. 项目符合滁州市和来安县专项规划	9
(二) 发行人地理位置、人口、历史沿革等基本情况	11
(三) 发行人近三年的财政、经济和债务情况	13
1. 财政情况	13
2. 经济情况	14
3. 债务情况	14
(四) 项目所在地概况及项目情况	15
1. 来安县概况	15
2. 来安县 2021-2023 年财政情况	16
3. 参与主体	17
4. 项目概况	17
5. 项目建设方案	20
6. 项目运营方案	26
(五) 前期工作情况	28
1. 项目建设计划及开工情况	28
2. 已完成的前期工作	29
二、经济社会效益分析	29
1. 社会效益分析	29
2. 经济效益分析	30
3. 生态效益分析	30
4. 本项目具有显著的公益性	31
5. 项目预期绩效评估	31
三、估算及资金筹措方案	33
(一) 投资估算	33
1. 编制依据	33
2. 估算说明	33
3. 项目总投资	34
4. 建设投资估算明细	35
(二) 资金筹措方案	39
1. 资金来源	39
2. 资金使用计划	39
3. 项目资金保障措施	40
四、项目预期收益、成本及融资平衡情况	42
(一) 预期收益	42
1. 项目收入	42
2. 项目运营成本	51
3. 相关税费	58
4. 项目损益	59
(二) 融资平衡情况	61

1.偿债计划表.....	61
2.收益覆盖倍数.....	62
3.偿债能力分析（压力测试）.....	64
4.现金流量表.....	64
(三) 独立第三方专业机构进行评估意见.....	68
1.会计师事务所评估意见.....	68
2.律师事务所评估意见.....	68
五、项目融资计划.....	70
1.发行依据.....	70
2.发行计划.....	71
3.发行场所.....	72
4.品种和数量.....	72
5.时间安排.....	72
6.上市安排.....	72
7.兑付安排.....	72
8.发行费.....	72
六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估.....	73
(一) 专项债全生命周期风险管理概念.....	73
1.全生命周期风险管理架构.....	73
2.专项债券项目各阶段风险管理目标与重点.....	73
(二) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施.....	76
1.自然环境和施工条件.....	76
2.来源于施工方的风险因素.....	77
3.来源于设计单位的风险因素.....	78
4.来源于供应商的风险因素.....	80
5.资金落实情况.....	81
6.工程事故.....	81
(三) 影响项目收益的风险及控制措施.....	82
1.经营风险.....	82
2.市场风险.....	83
3.财务风险.....	83
(四) 影响融资平衡结果的风险及控制措施.....	84
1.投资测算不准确风险.....	84
2.利率波动风险.....	85
七、还款保障情况.....	85
(一) 还款责任及保障.....	85
(二) 项目资产管理.....	85
(三) 项目收入管理.....	86
(四) 资金管理方案.....	86
1.主管部门及职责.....	86
2.资金流入管理.....	87
3.资金流出管理.....	87
4.预算编制及管理.....	88
5.债券发行与偿还.....	88
6.资产管理.....	89
7.监督管理.....	89
8.还款保障措施.....	90
八、信息披露计划.....	91

九、附件.....	92
(一) 附件列表.....	92
(二) 具体附件.....	92

摘要

滁州市来安县高标准农田二期建设项目（以下简称“本项目”）通过高标准农田建设，将改善项目区落后的生产条件，向农田林网化、灌溉节水化、耕作机械化、种植区域化、经营规模化、管理规范化的现代化农业迈进，推动农村经济体制和农业增长方式的转变，促进农业和农村经济的可持续发展，项目建设具有显著公益性。本项目的实施符合国家、安徽省、来安县发展规划以及专项规划。

本项目前期工作充分，债券到位后能立即形成新的实物工作量，项目运营期间现金流稳定，项目可以满足还本付息的资金要求。

本项目已于 2024 年 3 月开工，项目总投资为 54000.00 万元，其中资本金 14000.00 万元，占总投资的 25.93%，资本金来源于财政预算资金，计划发行专项债券融资 40000.00 万元，占总投资的 74.07%，除专项债券外，本项目没有其他融资。本项目计划 2024 年发行 20 年期专项债券 10100.00 万元，计划 2025 年发行 20 年期专项债券 29900.00 万元。

本项目 2025 年专项债券申请额为 29900.00 万元，本次计划发行专项债券 2300.00 万元，发行期限为 20 年期。

本项目收入来源于补充耕地指标交易收入、高标准农田出租收入、稻虾种养繁殖示范经营收入，本项目预计可实现总收入 239404.79 万元，全部为专项收入。债券存续期内专

项收入复合增长率约为 0.908%，根据安徽省 2023 年国民经济和社会发展统计公报，安徽省 2023 年 GDP 增速为 5.8%，本项目收入增速测算低于安徽省 2023 年 GDP 增速的 80%。

经测算：本项目债券本息合计 69212.40 万元，项目收入合计 239404.79 万元，项目支出合计 202459.20 万元（其中经营成本为 141502.35 万元、税金和附加为 1538.66 万元、所得税为 8851.76 万元），经营净现金流为 87512.02 万元，经营净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍。本项目全部 40000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 20755.17 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

本次计划发行的滁州市来安县高标准农田二期建设项目符合国家政策和地方规划，符合《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）要求。

本次专项债券还本付息来源于项目自身收入，债务风险锁定在项目内，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益。

一、项目基本情况

（一）国家和省市国民经济和社会发展规划及行业专项规划概况

1.项目符合国家和安徽省专项规划

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

1) 增强农业综合生产能力。以粮食生产功能区和重要农产品生产保护区为重点，建设国家粮食安全产业带，实施高标准农田建设工程，建成 10.75 亿亩集中连片高标准农田。

2) 深化农业结构调整。优化农业生产布局，建设优势农产品产业带和特色农产品优势区。推进粮经饲统筹、农林牧渔协调，优化种植业结构，大力发展现代畜牧业，促进水产生态健康养殖。积极发展设施农业，因地制宜发展林果业。深入推进优质粮食工程。

3) 丰富乡村经济业态。发展县域经济，推进农村一二三产业融合发展，延长农业产业链条，发展各具特色的现代乡村富民产业。推动种养加结合和产业链再造，提高农产品加工业和农业生产性服务业发展水平，壮大休闲农业、乡村旅游、民宿经济等特色产业。

《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》（国办发〔2019〕50 号）提出：

1) 到 2020 年，全国建成 8 亿亩集中连片、旱涝保收、节水高效、稳产高产、生态友好的高标准农田；到 2022 年，建成 10 亿亩高标准农田，以此稳定保障 1 万亿斤以上粮食

产能；到 2035 年，通过持续改造提升，全国高标准农田保有量进一步提高，不断夯实国家粮食安全保障基础。

2) 完善高标准农田建设内容，统一规范工程建设、科技服务和建后管护等要求。综合考虑农业农村发展要求、市场价格变化等因素，适时调整建设内容和投资标准。在确保完成新增高标准农田建设任务的基础上，鼓励地方结合实际，对已建项目区进行改造提升。

3) 及时分解落实高标准农田年度建设任务，同步发展高效节水灌溉。统筹整合各渠道农田建设资金，提升资金使用效益。规范开展项目前期准备、申报审批、招标投标、工程施工和监理、竣工验收、监督检查、移交管护等工作，实现农田建设项目集中统一高效管理。严格执行建设标准，确保建设质量。充分发挥农民主体作用，调动农民参与高标准农田建设积极性，尊重农民意愿，维护好农民权益。积极支持新型农业经营主体建设高标准农田，规范有序推进农业适度规模经营。

《安徽省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：

1) 增强农业综合生产能力。完善农业支持保护制度，实施“皖粮”高标准农田改造提升工程，粮食播种面积稳定在 1 亿亩以上、综合生产能力稳定在 800 亿斤以上，巩固提升粮食主产省地位，坚决扛稳粮食安全重任。

2) 优化农业生产结构和区域布局。推进种养结构调整优化，大力发展优质专用小麦、水稻、高蛋白大豆，建成一

批优质生猪、肉牛肉羊、家禽、奶牛、蔬菜、水产品等绿色农产品种养基地，因地制宜发展稻渔综合种养，加快茶叶、水果、中药材等优势特色农产品发展。

3) “皖粮”高标准农田改造提升工程。以 5200 万亩粮食生产功能区、1900 万亩重要农产品生产保护区和粮食生产大县为重点，围绕田、土、水、路、林、电、技、管 8 个方面，加大土地平整、土壤改良、灌溉排水、田间道路、农田防护与生态环境保持、农田输配电、科技服务、建后管护等建设力度。“十四五”时期，全省新建高标准农田 1000 万亩以上，改造提升高标准农田 1000 万亩以上，实现旱涝保收、稳产高产。

《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的实施意见》（皖政办〔2020〕8 号文）提出：

1) 鼓励市、县政府在债务限额内发行债券支持符合条件的高标准农田建设。有条件的地方在债券发行完成前，对预算已安排债券资金的项目可先行调度库款开展建设，债券发行后及时归垫。

2) 加强新增耕地指标跨区域调剂统筹和收益调节分配，拓展高标准农田建设资金投入渠道，市、县政府要将高标准农田建设新增耕地指标省域内调剂收益优先用于农田建设再投入和债券偿还、贴息等。

《安徽省高标准农田建设规划（2021—2030 年）》提出：

1) 到 2025 年建成 6250 万亩高标准农田，改造提升 630

万亩高标准农田，以此稳定保障 630 亿斤以上粮食产能。到 2030 年建成 6750 万亩高标准农田，改造提升 1718 万亩高标准农田，以此稳定保障 680 亿斤以上粮食产能。

2) 将高效节水灌溉与高标准农田建设统筹规划、同步实施，规划期内完成 224 万亩新增高效节水灌溉建设任务。到 2035 年，通过持续改造提升，全省高标准农田保有量和质量进一步提高，绿色农田、数字农田建设模式进一步普及，支撑粮食生产和重要农产品供给能力进一步提升，形成更高层次、更有效率、更可持续的粮食安全保障基础。

2.项目符合滁州市和来安县专项规划

《滁州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：

1) 优化农业生产布局。加快粮食生产功能区、重要农产品生产保护区、特色农产品优势区和绿色农产品种养基地建设。水产方面，加快发展稻渔综合种养，持续实施稻虾共作“双百工程”。

2) 提高农业综合生产能力。大力实施农田水利建设，持续开展大中型灌区节水改造，扎实推进高标准农田和农田水利“最后一公里”建设，加快土地整治和中低产田改造。力争到 2025 年，全市高标准农田占比达 75%以上。

《滁州市“十四五”农业农村现代化规划（2021-2025 年）》提出：

1) 加快建设高标准农田。以粮食生产功能区、重要农产品生产保护区为重点，大力推进高标准农田建设。力争到

2025 年，全市新建高标准农田 180 万亩，累计建成高标准农田 725 万亩。

2) 增强农业安全生产能力。加快中型水库建设，鼓励支持各地积极开展小型水库、塘坝和机井等抗旱水源建设，到 2025 年全部完成现有病险水库除险加固。实施“泵站串塘”工程，加强小型农田水利“最后一公里”建设。

3) 专栏 2 粮食等重要农产品安全保障重大工程中的高标准农田改造提升工程。以 575 万亩粮食生产功能区、101 万亩重要农产品生产保护区和粮食生产大县为重点，加大土地平整、土壤改良、灌溉排水、田间道路、农田防护与生态环境保护、农田输配电、科技服务、建后管护等建设力度。

“十四五”时期，全市新建高标准农田 180 万亩以上，改造提升高标准农田 60 万亩以上，通过五个统一，加强质量监管、创新投融资模式及质量保险管护模式，实现旱涝保收、稳产高产。

4) 专栏 2 粮食等重要农产品安全保障重大工程中的渔业转型升级工程。到 2025 年，累计改造标准化池塘 1.82 万亩，全市稻渔综合种养面积达到 135 万亩以上，名特优质品种养殖占比达到 60%，创建国家级水产健康养殖和生态养殖示范区 1 个以上。

《来安县国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出：以保障农产品有效供给和促进农民增收为主线，加快推进产业强农、质量兴农、绿色兴农，大力发展绿色农业、特色农业、品牌农业和休闲农业，全面

提升农业质量效益和竞争力，加快实现由农业大县向农业强县转变。

1) 稳步提升粮食生产仓储能力。深入落实“藏粮于地、藏粮于技”战略，坚持实行最严格的耕地保护制度，实施耕地质量保护与提升行动，加快推进中低产田改造、高标准农田建设和农田水利“最后一公里”建设，到2025年，新建高标准农田35万亩，新增治理农田25万亩，全县粮食播种面积稳定在116万亩左右，粮食产能保持在9.2亿斤。

2) 调整优化农业产业结构。突出绿色、精品、高端，加快农业结构调整，大力发展“一镇一业”，深耕“一村一品”示范，创建特色农产品优势区。推广“稻虾（渔）共作”模式，大力发展蔬菜、畜禽、有机茶、花卉等特色产业，持续扩大规模、营造品牌、提升效益。

（二）发行人地理位置、人口、历史沿革等基本情况

安徽省是中国省级行政区，省会为合肥市，总面积14.01万平方千米，下辖16个地级市和9个县级市。根据第七次人口普查公报，安徽省常住总人口6102.7万人。其中，城镇常住人口3559.5万人，常住人口城镇化率58.33%。

2023年全省生产总值（GDP）47050.6亿元，比上年增长5.8%。其中，第一产业增加值3496.6亿元，增长3.9%；第二产业增加值18871.8亿元，增长6.1%；第三产业增加值24682.2亿元，增长5.8%。工业增加值14021.1亿元，增长6.2%。三次产业结构由上年的7.9：40.2：51.9调整为7.4：40.1：52.5。预计全年全员劳动生产率147934元/人，比上年

增加 8339 元/人。按常住人口计算，人均地区生产总值 76830 元（折合 10903 美元），增长 5.7%。

安徽省紧靠以上海为中心的长江三角洲经济区，毗邻的江苏、浙江、山东均属于沿海发达地区，正实施产业升级换代，安徽省在承接发达地区经济辐射和产业转移方面具有先天的地理优势；同时，安徽省西与湖北、河南两省相邻，南与江西省接壤，是我国实施西部大开发、中部崛起发展战略的桥头堡。

安徽是中国重要的农产品生产、能源、原材料和加工制造业基地，汽车、机械、家电、化工、电子、农产品加工等行业在全国占有重要位置。

安徽省地处中部地区，与苏、浙、豫、鄂、赣、鲁六省相邻，靠近长三角核心区域，是具有承接沿海发达地区经济辐射和产业转移的地理优势。安徽省具有较为便利的交通网络。铁路方面，安徽省拥有京沪线、陇海线、京九线等多条铁路干线，公路方面，安徽省内合宁高速东达宁沪，芜宣高速南连杭州，合安高速西接武汉，合徐高速北通徐州，已基本形成四通八达的高速公路网络；航空方面，截至 2020 年底，安徽省拥有 8 座建成并投入使用的机场；海运方面，长江水道横贯安徽省南部，连通省内安庆、铜陵、芜湖及马鞍山等多个重要港口。安徽省区位条件优越、交通便利，为经济社会的发展提供了良好支撑。

总体来看，安徽省区位优势、交通便利等资源禀赋为其经济发展创造了有利条件，随着长江三角洲区域一体化发展

和中部崛起规划以及第十四个五年规划和 2035 年愿景目标的实施，安徽省区域经济发展和财政实力增长具备一定潜力。

(三) 发行人近三年的财政、经济和债务情况

1. 财政情况

从收入结构来看，2021－2023 年，安徽省财政收入均以一般公共预算收入为主，一般公共预算收入总计在安徽省财政收入总计中的占比逐年增加，比例分别为 49.14%、52.36%、60.18%。2023 年，安徽省财政收入总计中，一般公共预算收入总计、政府性基金收入总计和国有资本经营收入总计占比分别为 60.18%、35.22%和 4.60%。

安徽省 2020-2022 年财政情况

表格 1 单位：亿元

年份	2021 年	2022 年	2023 年
财政收支构成情况			
财政收入总计	7118	6854	6545
一般公共预算收入总计	3498	3589	3939
政府性基金收入总计	3516	3091	2305
国有资本经营收入总计	104	174	301
财政支出总计	12323.9	13142.4	11019.2
一般公共预算支出总计	7592	8379	8638
政府性基金支出总计	4688	4685	2305
国有资本经营支出总计	43.9	78.4	76.2
债务状况			
地方政府债务	11575.9	13304.1	15713.38
其中：一般债务	4090.9	4217.2	4610.3
专项债务	7485	9086.9	11103.08
地方债务限额	12098	14371	15974.61
其中：一般债务	4599.1	4743.1	4687.9

年份	2021 年	2022 年	2023 年
专项债务	7498.9	9627.9	11286.71

2.经济情况

2021－2023 年，安徽省固定资产投资按可比口径计算同比分别增长 9.4%、9%、4%。2023 年，全年全省生产总值 47050.6 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.8%。其中，第一产业增加值 3496.6 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 18871.8 亿元，增长 6.1%；第三产业增加值 24682.2 亿元，增长 5.8%。

固定资产投资平稳增长，制造业投资增势强劲。全年固定资产投资比上年增长 4%。分产业看，第一产业投资增长 12.1%，第二产业投资增长 22.7%，第三产业投资下降 5.2%。基础设施投资增长 6.3%。民间投资下降 1.5%。工业投资增长 22.7%，其中制造业增长 20%。高技术产业投资增长 24.4%，其中高技术制造业投资增长 20.4%。

3.债务情况

2021－2023 年，安徽省政府债务规模不断增长，2023 年底为 15713.38 亿元，其中一般债务 4610.3 亿元，占 29.34%；专项债务 11103.08 亿元，占 70.66%。

债务限额方面，经国务院批准，2023 年底安徽省政府债务限额为 15974.61 亿元，较 2022 年底增加 1603.61 亿元。截至 2023 年底，安徽省政府负有偿还责任的债务为 15713.38 亿元，距债务限额尚余 261.23 亿元，安徽省政府债务余额控制在政府债务限额以内。

从收入结构来看，2021－2023 年，安徽省财政收入以一

般公共预算收入和政府性基金收入为主，其中，一般公共预算收入总计在安徽省财政收入总计中的占比均超过 45%。2023 年，安徽省财政收入总计中，一般公共预算收入总计、政府性基金收入总计和国有资本经营收入总计占比分别为 60.18%、35.22%和 4.60%。

(四) 项目所在地概况及项目情况

1. 来安县概况

来安县，地处安徽省滁州市东部，介于长江、淮河之间。总面积 1481 平方千米，县境东邻天长市和江苏省南京市六合区，西接滁州市琅琊区、明光市，南连南京市浦口区，北与江苏省盱眙县比邻。

来安县境地势西北高，东南低。北部为丘陵、南部为岗坳相间的波状平原，缓丘零星分布；滁河、沛河、新来河两侧为较广阔的河谷平原。来安县属于亚热带湿润季风气候区。特点是：四季分明，季风明显，气候温和，雨量充沛，光照充足，无霜期长。

根据第七次人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日零时，来安县常住人口为 416048 人。

2022 年，来安县实现地区生产总值 362.73 亿元，按可比价格计算，同比增长 10.8%。其中，第一产业增加值 27.7 亿元，增长 6.4%；第二产业增加值 176.2 亿元，增长 12.8%；第三产业增加值 158.8 亿元，增长 9.5%。

2022 年，来安市粮食作物播种面积 77847 公顷，比上年减少 1809 公顷减少 2.3%；油料作物播种面积 3179 公顷，比

上年减少 0.1%；棉花种植面积 179 公顷，比上年增长 3.5%；蔬菜种植面积 7022 公顷，比上年增长 2.1%。全年粮食产量 45.6 万吨，比上年增产 0.7%；油料产量 9734 吨，比上年增产 0.9%；棉花产量 145 吨，比上年增产 3.6%。全年肉类总产量 57590 吨，比上年减少 11.9%；其中猪肉产量 13520 吨，比上年增长 0.7%。水产品产量 27830 吨，增长 3.2%。全县农业机械总动力 75.5 万千瓦，比上年下降 0.7%。拖拉机 53375 台，下降 4.1%。乡村居民用电量 20926 万千瓦时，增长 14.5%。

2.来安县 2021-2023 年财政情况

2023 年省财政厅下达我县政府债务限额 1123258 万元。其中：一般债务限额 210483 万元、专项债务限额 912775 万元。截止 2023 年底，我县政府债务余额 1117342.72 万元，其中：一般债务余额 204629.72 万元、专项债务余额 912713 万元。

综合来安县财政情况，以及资金筹措方案中关于资金筹集、项目实施计划、资金使用计划可以判定：本项目总体发债规模在财政承受能力范围内，且分年发债规模未超过项目建设进度。项目总体发债规模和分年发债规模均在合理范围内。

来安县 2021-2023 年经济情况

表 1-2单位：亿元

<div>项目 \ 年份</div>	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	362.7	392.2	411.9
地区生产总值（GDP）增速（%）	10.8	6.6	7.4
第一产业（亿元）	22.66	29.2	28.4
第二产业（亿元）	176.22	195.6	210.1

项目 \ 年份	2021 年	2022 年	2023 年
第三产业（亿元）	158.85	167.4	173.4
产业结构			
第一产业（%）	6.4	4.5	6.9
第二产业（%）	12.8	11.4	51
第三产业（%）	9.5	1.8	42.1
固定资产投资额增速	19.6%	16.1%	-1.6%
进出口总额（万美元）	60700	87045	85300
社会消费品零售总额（亿元）	146.5	153.4	165.6
金融机构各项存款余额（人民币）（亿元）	321.05	353.51	396.73
金融机构各项贷款余额（人民币）（亿元）	364.30	428.22	490.22

来安县 2020-2022 年财政情况

表 1-3

单位：亿元

年份	2021 年	2022 年	2023 年
一般预算总收入（亿元）	22.83	25.43	28.02
一般预算支出（亿元）	40.30	42.76	49.55
政府性基金收入（亿元）	30.24	23.92	18.10
政府性基金支出（亿元）	47.91	47.19	35.11

3.参与主体

主管部门：来安县农业农村局。

实施单位：来安县农业农村局。

设计单位、监理单位、施工单位均按法定程序确定。

4.项目概况

(1) 项目地点

本项目位于滁州市来安县。

(2) 项目所属领域

本项目所属领域为农业，是有一定收益的公益性项目，符合《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）要求。

(3) 产出说明

本项目为高标准农田建设，拟把项目区建设成为“田成方、林成网、渍能降、土肥沃、结构优、环境美、渠相通、路相连、旱能灌、涝能排、民安居”的高标准农田项目区。

本项目拟新建高标准农田 12 万亩，其中：土地平整 8 万亩、硬化渠道 70000m、预制锁块渠 8000m、排水沟及疏浚渠道 90000m、机井 100 口、农桥 80 座、清淤塘坝 80 口、泵站 40 座、新建田间道路 230km、农田输配电 40000m、农田林网 10000 株、太阳能杀虫灯 4000 盏、土壤改良（有机肥）8 万亩、弱电杆线迁移 30000m、耕地质量检测工程；同时为助力“一稻一虾”产业发展，拟对建成后的高标准农田其中 5000 亩水田发展稻虾综合示范养殖。具体建设内容与规模如下表所示：

建设内容与规模一览表

表 1-4

序号	项目建设内容	数量	单位	备注
一	高标准农田建设	120000	亩	
1	土地平整	80000	亩	
2	硬化渠道	70000	米	
3	预制锁块渠	8000	米	
4	排水沟及疏浚渠道	90000	米	
5	节制闸	2000	个	
6	分水闸	1000	个	
7	过路涵	2000	个	
8	下田涵	1500	个	

序号	项目建设内容	数量	单位	备注
9	进水涵	100	个	
10	出水涵	100	个	
11	箱涵	5	个	
12	放水口	3000	个	
13	渡槽	2	个	
14	倒虹吸	2	座	
15	跌水堰	2	座	
16	拦水坝	2	座	
17	机井	100	个	
18	农桥	80	座	
19	涵洞	10	个	
20	清淤塘坝	80	口	
21	泵站	40	座	
22	沥青路	10000	米	
23	混凝土路	50000	米	
24	砂石路	80000	米	
25	机耕土路	90000	米	
26	工程标识牌	50	座	
27	安全警示牌	50	座	
28	农田输配电	40000	米	
29	农田林网	10000	棵	

序号	项目建设内容	数量	单位	备注
30	太阳能杀虫灯	4000	盏	
31	耕地质量检测	1	项	
32	智慧农业	1	项	
33	土壤改良（有机肥）	80000	亩	
34	高效节水灌溉	1	项	
35	弱电杆线迁移	30000	m	
36	坟墓迁移	200	座	
二	稻虾示范性种养	5000	亩	

5.项目建设方案

5.1 建设标准

5.1.1 综合标准

通过项目建设，解除制约项目区农业生产的关键障碍因素，抵御自然灾害能力显著增强，农特产品生产能力稳步提高，达到高产稳产的目标，项目区大力推广优良品种和先进适用技术，农业科技贡献率明显提高，主要农特产品市场竞争力显著增强，取得较高的经济、社会和生态效益，实现农业增效、农民增收，让农民得到看得见、摸得着的实惠，为发展现代农业和建设社会主义新农村奠定坚实的基础。按照适应现代化农业发展的要求，采用综合配套措施，进行田、水、路、林综合治理。项目区建成后，与非项目区有明显区别，实现“旱涝保收、道路畅通、林业基地发达、生态优美、具有产业特色、农特产品优质高产高效、科技先进适用”。基本实现农业增效、农民增收、生活富裕。

5.1.2 灌溉与排水标准

1) 灌溉系统完善，灌溉用水有保证，灌溉水质符合标准，灌溉制度合理，灌水方法先进。

2) 灌溉保证率：根据项目区可供水资源状况(或初步水量平衡成果)，参照《灌溉与排水工程设计标准》(GB50288-2018)，确定项目区灌溉保证率。本项目灌溉保证率确定为 80%。

3) 排涝标准：10 年一遇。

4) 输水、配水渠系（管道），桥、涵、闸等建筑物和田间灌溉设施配套齐全，性能与技术指标达到规范标准。渠道衬砌应坚固耐用，抗冻防渗性能好；在有条件且农民群众有积极性的地区，积极推广先进节水技术，提高项目区节水新技术的普及和应用。

5) 项目区水资源利用，宏观上实行总量控制，微观上实行用水定额管理。积极推行用水户参与灌溉管理模式，配备必要的量水设施，按用水量和核准的水价收取水费，以管理促节水。

6) 项目区内外农田、城镇及工矿企业排水和灌排渠沟的地面水水质必须符合现行国家标准《地面水环境质量标准》(GB3838-2002) 和《污水综合排放标准》(GB18918-2002) 的规定，还应符合现行国家标准《农田灌溉水质标准》(GB5084-2005) 的规定。

5.1.3 田间道路标准

1) 布局合理，顺直通畅。田间道路以主干道为主，尽

量与乡、村公路连接，路面采用水泥混凝土等材料硬化，保证晴雨天畅通，满足农产品运输和中型以上农业机械的通行；

2) 建设标准合理实用。田间道路建设科学设计，突出节约土地；建设标准合理实用。项目建设完成后田间道路通达率应达到 100%。

5.1.4 林业措施标准

1) 因地制宜地采取林业措施，加强农田防护林网建设，达到林业部门规定的标准。

2) 项目区内主要道路、沟渠、河流两侧，适时、适地、适树进行植树造林。

3) 人工造林树种选择符合当地实际的林木，乔木木胸径达到 5cm 以上，灌木冠幅 0.8m 以上，造林一年内成活率达到 90%以上，三年后保存率要达到 85%以上，林相整齐，结构合理，并应考虑农田环境及农田美观。

4) 农田防护林网建设，达到林业部门规定的标准，防护林网格面积与格田面积一致。

5.1.5 土地平整

项目平整区的面积大小以挖填分界线在田块内能封闭为标准，计算确定平整区大小，其基本原则是：平整区内的挖填土方尽可能平衡。对土地整理区内田面实际高程与设计高程相差 0.1m 之内的无需进行表土剥离，对整理区内田面实际高程与设计高程相差大于 0.1m 的先进行表土剥离，剥离厚度为 0.2m 左右。表土剥离施工时，分区分田块施工，

相邻田块依次互为施工场地，堆放剥离土方，尽可能减少土方在剥离、回填过程中的运输距离。土方剥离、回填采用推土机推运整平，回填时局部地形高差较大的可先用挖掘机开挖后再推平。条田一般规格：长 100 ~ 500m，宽 50 ~ 300m，具体尺寸结合实际确定。田埂设计：田埂平均宽 40cm，埂高 30cm，田埂分割田块。对土地平整区内原有的部分小毛渠以及小塘坝进行填平，填平原则为：影响本次规划的渠道或者道路布置以及影响格田成方的小毛渠以及小塘坝考虑土方填平；尽量维持现有水系少填少挖，减少投资。回填土充分考虑土方平衡，可利用平整区渠道经翻晒后的清淤土方。

5.1.6 土壤改良

对田间基础设施配套建设后的耕地，采用工程措施，进行土壤改良，实施面积达建设面积 90%以上。通过在平整区实施土壤深翻、增施有机肥、秸秆还田等措施，提高土壤肥力，使耕层土壤有机质含量达到当地中值以上水平，提高耕地综合生产能力。

5.1.7 科技推广

综合考虑土壤类型、耕作制度等因素，布设高标准农田耕地质量定位监测点并开展耕地质量等级评定；开展减药增效示范，布设绿色防控设施等。

5.2 规划布局

工程布局根据相关要求，对水利工程，田间工程，林业工程进行合理有效的布局。把项目区建成高产稳产节水的高标准基本农田，对项目区的改造，按照“田地平整肥沃、水

利设施配套、田间道路畅通、林网建设适宜、科技先进适用”的规划目标。对项目区，重点保证水源的引提灌工程，即渠系和灌电站。具体包括水利措施、农业措施、林业措施、科技措施等。

5.2.1 农业措施布局

主要为土壤改良，目前来安县测土配方施肥技术覆盖率达到 95%以，有效避免了盲目施肥、过量施肥对耕地的破坏。近年来利用专项资金，重点实施了耕地质量建设与提升、有机肥替代化肥等项目，大力推广秸秆机械粉碎还田、板茬直播等秸秆肥料化利用技术，总结应用了“秸-饲-肥”、“秸-能-肥”、“秸-菌-肥”、“秸-沼-菜”等多种秸秆肥料化利用模式，着力改良土壤、提升耕地质量。

本次计划通过实施土壤改良，松土促根处理，提升耕地等级，计划地力培肥面积 120000 亩。

5.2.2 灌溉与排水措施

1) 灌溉工程布局

本次设计结合项目区的地理位置，结合实际需要，本次规划在项目区新建及改建灌电站，通过铺设管道供水灌溉，同时通过补充机井解决灌溉水源问题，配套完善机井供电设施。

2) 灌排工程布局

项目区内的骨干排涝河和田间沟均已于近年疏浚，现状排涝能力达到 5 年一遇，但项目区内排水沟的桥涵配套并不完善，存在多处堵坝，导致水系不通，同时现有部分桥涵

建设时间久远，结构损毁严重，桥拱开裂较多，桥面狭窄，破裂严重，本次设计对堵坝予以拆除并新建涵管桥，对病险桥予以拆除重建。

针对以上情况，本次设计新打机井 100 眼，机泵、电气设备配套齐全；新、重建小型电灌站 40 座，发展低压管道输水灌溉 3 万亩；疏浚沟 90km；衬砌明渠 7.56km；建设板梁桥及涵管桥 80 座及其他分水闸、斗门、渡槽、倒虹吸等工程。

5.2.3 田间道路措施布局

本项目区内田间道路规划根据《高标准农田建设通则》(BG/T 30600-2014)的规定和项目区的自然条件，结合乡镇、群众需求及农民的生产习惯，并考虑农业机械化作业的需要进行规划，依托现有田间道路格局建设,整体布局，逐条查勘确认，以确保道路布局合理，顺直通畅。

田间道路建设遵循以下原则:①路线最短，联系简捷;②道路纵坡、弯道半径等技术指标符合有关技术要求;③新修道路与现有道路、规划田块、居民点相协调，有利于田间生产管理;④保护生态环境，防止水土流失。项目区设计田间道和生产路两级道路，田间道与项目区内的居民点及项目区周围干道连接,构成项目区的主干网络。

田间道路作为项目区格田建设的主体框架本次田间道路建设分干道、支道两级，干道与乡村公路连接，进行硬化，保证晴雨通行，满足中型以上农业机械通行，不建设“断头路”；支路应保证农机下田作业及农业运输，项目区道路通达

度达到 100%。

针对各项目区情况，本次项目拟建设田间道路 90km，全部建设为混凝土道路。

5.2.4 林业措施

规划重点沿拟建田间道路及部分现有道路两侧栽植防护林带，栽植宽度 4m，行数 2 行。按照因地制宜、适地适树的原则进行植树造林，同时结合地方经验及意见。

针对项目区林业建设需要，本次项目拟栽植当地宜植树种，种植 10000 株。

5.2.5 科技推广

综合考虑土壤类型、耕作制度等因素，布设高标准农田耕地质量定位监测点 9 项，并开展耕地质量等级评定；开展减药增效示范，布置约 4000 盏杀虫灯，并设立标牌标识。

5.2.6 稻虾综合示范种养

经相关农田水利设施设施后，选择 5000 亩水田进行稻虾综合示范种养，助力“一稻一虾”产业发展。

6.项目运营方案

1) 运营主体

本项目建成后运营团队拟定员 30 人（不包含稻虾示范性种养所需人员，示范性种养人工将单独计入示范性种养成本），人员将主要通过市场化招聘进行选拔，并严格按岗位职责进行考核。

2) 员工管理

建立内部培训制度，定期对员工进行培训，制定与员工

职务、职能相适应的审核、考查制度，提高员工工作能力。对各项工作实行岗位培训，考核合格准予上岗。对员工工作及时考核监督，提高员工工作积极性和员工竞争力。

3) 加强人才培养引进

创办稻虾种养技术培训班，由相关乡镇农技干部、村社干部、种植大户等参加培训班，培养种植、养殖、销售、管理等各类人才。鼓励大学毕业生、返乡农民工、退役军人、事业单位科技人员等参与，牵头组建合作社、创办家庭农场等，努力培育一批新型职业农民，不断提升从业人员的整体素质。

4) 强化基础支撑

根据资源禀赋、基础条件 and 市场需求，合理选择水稻和水产品种，努力形成多元化、体系化、特色化的种养结构，加强稻虾综合种养技术创新，创建可推广复制的稻虾综合种养模式。

5) 注重融合发展

坚持以稻为主、以渔促稻，依托各乡镇自然环境、基地建设和人文等资源，推进全产业链发展，不断拓展休闲功能，激发休闲养殖活力，加快推进农村三产融合发展,持续提高农民收入水平。

6) 成本管理

项目运营成本实行预算管理，及时制定年度成本预算。运营成本严格计划支出，预算外支出要及时上报审批。

严格执行节能管理。由专门人员负责日常节能工作，加

强对节能管理工作人员技术业务素质的培训。加强节能计量，实行量化管理。每月进行能源消耗统计，定期对能源消耗状况进行分析，以便及时发现能源管理中的漏洞和能源使用中的问题，及时解决，杜绝能源浪费。

7) 收入管理

按时完成项目建设，及时实现项目收入。严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，项目业主须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

(五) 前期工作情况

1.项目建设和计划及开工情况

项目建设和工期安排为 48 个月，自 2023 年 1 月至 2026 年 12 月，计划开工时间拟定为 2024 年 3 月，项目建设和计划分为五个阶段：

1) 前期工作阶段：2023 年 1 月-4 月，完成项目可行性研究报告的编审；组建项目管理机构；资金筹集；选择勘察、设计单位。

2) 设计阶段：2023 年 5 月-10 月，完成建设场地勘察和项目设计等。

3) 施工准备阶段：2023 年 11 月-2024 年 2 月，完成监理和施工单位招标；办理项目行政审批手续；项目场地平整。

4) 施工阶段：2024 年 3 月-2026 年 11 月，进行工程实体的施工。

5) 工程验收阶段：2026 年 12 月，完成工程竣工验收、

工程档案移交等。

2.已完成的前期工作

- 1) 已完成可行性研究报告的编制；
- 2) 已取得来安县发展和改革委员会关于本项目建议书的批复（来发改审批[2023]101号）；
- 3) 已取得来安县发展和改革委员会关于本项目可行性研究报告的批复（来发改审批[2023]105号）；
- 4) 已取得来安县自然资源和规划局关于本项目无需办理建设项目用地预审与选址意见书的说明（2023年5月20日）；
- 5) 已取得滁州市来安县生态环境分局关于本项目无需编制环评的说明（2023年5月21日）；
- 6) 本项目的发债申请工作已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告编制单位的落实及签约，已完成报告编制前的实地调研走访、资料收集、论证分析、财务测算等工作，已完成实施方案、法律意见书、财务评估报告的编制。

二、经济社会效益分析

1.社会效益分析

1) 通过本项目高标准农田建设，稳步提升耕地质量，提高粮食产量，确保国家粮食安全的需要。项目建成后将对周边地区乃至全县起到良好的示范带动作用，提高农民种植粮食的积极性，促进全县农业产业结构调整，拓宽农业增效、农民增收的渠道，促进全县农村经济快速发展。

2) 通过对项目区实施小型农田水利基础设施建设，新

建和改造排涝泵、涵闸，配套建设沟、渠、桥、路基础设施，使项目区配套建设达到涝能排、旱能灌、渍能除的高标准，将大幅度增加高产稳产面积，提高防灾抗灾减灾能力，最大限度地培养土壤肥力，维护生态平衡，使项目区农田成为高产稳产的生产基地，达到农民增收，经济发展，社会稳定的综合效益。

3) 通过推动农业科技推广应用，努力提高农民科学种田水平，在项目区推广优良品种和先进适用农业技术，普及先进适用的科研成果，切实加强对农民的科技培训力度，显著提高了农业综合开发的科技含量，加速了科技成果的产业化进程，提高了项目区农民科技素质和农业科技水平。

2.经济效益分析

1) 由于项目区水利设施配套不完善，原有基础设施长期使用，年久失修，部分已不能满足现有排灌的要求，沟渠淤积排水功能极度减弱，农业生产效率相对低下。实行渍水高处高排，低处低排，解决了项目区易渍易涝的问题，也就是解决了实现农业高产、高效的瓶颈问题，项目区的农业生产效益会大大提高，农民收入会大幅度增加。

2) 在当前拉动内需的大的政策环境下，项目的建设能带动建材、商业等相关行业的发展，能强力拉当地投资，推动民生及社会事业投资，增加当地市民的就业机会以及劳动岗位，增加收入，促进消费，拉动地方国民经济的增长。

3.生态效益分析

高标准农田建设的实施对项目区及周边区域的有着较

大的影响，本项目按照田地平整肥沃、水利设施配套、田间道路畅通、林网建设适宜、科技先进适用、优质高产高效的总体目标实施高标准农田建设，可以有效改善农村生产、生态环境，助推农村新面貌。

项目选址符合来安城市总体规划，项目建设不存在环境制约因素，实施后能满足区域环境质量与环境功能要求，与周围外环境相容。

4.本项目具有显著的公益性

积极开展高标准农田建设工作，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、建设新农村的现实要求，是公共财政支持“三农”工作的重要战略举措，是进一步提升农业综合开发水平和创新开发体制机制的客观需要，是巩固脱贫攻坚成果的重点工程，具有重大的现实意义和深远的历史意义。

本项目通过高标准农田建设，必将改善项目区落后的生产条件，向农田林网化、灌溉节水化、耕作机械化、种植区域化、经营规模化、管理规范化的现代化农业迈进，推动农村经济体制和农业增长方式的转变，促进农业和农村经济的可持续发展，因而项目建设具有显著公益性。

5.项目预期绩效评估

本项目预计总收入 239404.79 万元，可以实现收益与融资自求平衡，达到年度收支平衡和总体收支平衡，满足债券

还本付息的要求。

项目绩效目标表

表 2-1

项目名称			滁州市来安县高标准农田二期建设项目		
主管部门			来安县农业农村局	实施单位	来安县农业农村局
项目属性			续发项目		
项目资金 (万元)			项目投资总额:	54000.00 万元	
			其中: 财政拨款	14000.00 万元	
			债券资金	40000.00 万元	
			市场化融资		
总体 目标	实施目标 (2023 年—2046 年)				
	目标 1: 完成既定的全部建设内容				
	目标 2: 2026 年 12 月完成竣工验收				
	目标 2: 债券存续期内实现年度收支平衡和总体收支平衡				
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 (50 分)	数量指标	新建高标准农田	12 万亩	达到预期目标
			稻虾综合示范种养	5000 亩	达到预期目标
		质量指标	建设质量	合格	验收合格并投入使用
		时效指标	建成时间	2026 年 12 月	按时完工
		成本指标	投资额	≤54000.00 万元	不超过估算值
	效 益 指 标 (40 分)	经济效益指 标	收支平衡	实现年度收支平衡和总 体收支平衡	达到预期目标
			债券还本付息	按时足额	达到预期目标
			总收入	239404.79 万元	不低于指标值
		社会效益指 标	提升耕地质量	主管部门评价	达到预期目标
			带动区域稻虾种植	主管部门评价	达到预期目标
		生态效益指 标	改善区域环境	主管部门评价	合格
	可持续影响 指标	使用时间	不少于 20 年	达到指标值	
	满意度 指标 (10 分)	服务对象满 意度指标	居民满意度	≥80%	达到指标值

三、估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1.编制依据

1) 建筑安装工程按类似工程结合当地建筑安装工程造价指标估算;

2) 设备价格: 国内设备按现行出厂价计;

3) 材料价格按现行市场价计;

4) 设备运杂费: 国内设备运杂费按设备原价的 3%计;

5) 国家和地方税收政策及有关文件、规定;

6) 《投资项目可行性研究指南》计办投资[2002]15 号;

7) 《投资项目经济咨询评估指南》咨经[1998]11 号;

8) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013);

9) 滁州市市工程造价信息;

10) 承办单位提供的有关资料及近期滁州市市实施的类似工程的实际造价。

2.估算说明

1) 建筑工程费按当地近期单方造价进行估算。

2) 设备购置及安装费参照同类工程设备价格或具体询价并根据本项目具体情况计入。

3) 其他费用按有关规定计取:

①建设单位管理费: 据财建〔2016〕504 号文按工程费用分段计算;

②前期咨询费: 按计价格〔1999〕1283 号文规定计入, 并结合市场情况计算;

③工程监理费：据发改价格〔2007〕670号文有关收费标准，结合市场情况计算；

④工程设计费：根据国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》计价格〔2002〕10号文，并结合市场情况计算；

⑤招标代理费：发改价格〔2011〕534号文有关收费标准；

⑥工程造价咨询费用：结合市场情况计算；

⑦施工图审查费：按设计费的8%估算；

4) 预备费根据工程费用与其他费用之和，按5%计算。

5) 建设期利息：债券利率按4%估算。

3.项目总投资

本项目总投资为54000.00万元，其中工程费用44408.00万元，占82.24%；工程建设其他费用2601.52万元，占4.82%；预备费2694.93万元，占4.99%；建设期利息2455.55万元，占4.55%，发行费用40.00万元，占0.07%；铺底流动资金1800.00万元，占3.33%。

项目总投资估算表

表 3-1

单位：万元

序号	名称	费用估算（万元）	比例	备注
1	一、建设投资总计	49704.45	92.05%	建设投资各项费用估算与可研报告完全一致，总投资与批复完全一致；
1.1	工程费用	44408.00	82.24%	
1.2	其他费用	2601.52	4.82%	
1.3	预备费	2694.93	4.99%	
2	铺底流动资金	1800.00	3.33%	
3	二、建设期利息	2455.55	4.55%	

序号	名称	费用估算 (万元)	比例	备注
4	三、 债券发行费用	40.00	0.07%	
5	总投资	54000.00	100.00%	

4.建设投资估算明细

建设投资估算明细表

表 3-2

单位：万元

序号	工程或费用名称	估算价值 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	单位	工程量	单价 (元)
一	工程费用	42923	1485	0	44408			
1	田间工程	42923	0	0	42923			
1.1	土地平整	6400	0	0	6400	亩	80000	800
1.2	硬化渠道	4200	0	0	4200	米	70000	600
1.3	预制锁块渠	1280	0	0	1280	米	8000	1600
1.4	排水沟及疏浚渠道	1980	0	0	1980	米	90000	220
1.5	节制闸	3600	0	0	3600	个	2000	18000
1.6	分水闸	1800	0	0	1800	个	1000	18000
1.7	过路涵	3000	0	0	3000	个	2000	15000
1.8	下田涵	2250	0	0	2250	个	1500	15000
1.9	进水涵	150	0	0	150	个	100	15000
1.1	出水涵	150	0	0	150	个	100	15000
1.11	箱涵	40	0	0	40	个	5	80000
1.12	放水口	90	0	0	90	个	3000	300
1.13	渡槽	16	0	0	16	个	2	80000
1.14	倒虹吸	20	0	0	20	座	2	100000
1.15	跌水堰	60	0	0	60	座	2	300000
1.16	拦水坝	60	0	0	60	座	2	300000
1.17	机井	1500	0	0	1500	个	100	150000
1.18	农桥	1600	0	0	1600	座	80	200000
1.19	涵洞	150	0	0	150	个	10	150000
1.2	清淤塘坝	744	0	0	744	口	80	93000

序号	工程或费用名称	估算价值 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	单位	工程量	单价 (元)
1.21	泵站	1200	0	0	1200	座	40	300000
1.22	沥青路	1500	0	0	1500	米	10000	1500
1.23	混凝土路	4000	0	0	4000	米	50000	800
1.24	砂石路	3200	0	0	3200	米	80000	400
1.25	机耕土路	1800	0	0	1800	米	90000	200
1.26	农田输配电	100	0	0	100	米	40000	25
1.27	农田林网	100	0	0	100	棵	10000	100
1.28	耕地质量检测	60	0	0	60	项	1	600000
1.29	土壤改良 (有机肥)	1600	0	0	1600	亩	80000	200
1.3	高效节水灌溉	200	0	0	200	项	1	2000000
1.31	弱电杆线迁移	33	0	0	33	m	30000	11
1.32	坟茔迁移	40	0	0	40	座	200	2000
2	设备购置	0	1485	0	1485			
2.1	工程标识牌	0	2.5	0	2.5	座	50	500
2.2	安全警示牌	0	2.5	0	2.5	座	50	500
2.3	智慧农业	0	480	0	480	项	1	4800000
2.4	太阳能杀虫灯	0	1000	0	1000	盏	4000	2500
二	工程建设其他费用	0	0	2601.52	2601.52			
1	前期咨询费	0	0	44.41	44.41			
2	建设单位管理费	0	0	444.08	444.08			
3	工程设计费	0	0	666.12	666.12			
4	工程监理费	0	0	532.9	532.9			
5	招标代理费	0	0	44.41	44.41			
6	工程勘察费	0	0	44.41	44.41			
7	场地准备及临时设施费	0	0	222.04	222.04			
8	施工图审查费	0	0	5.33	5.33			

序号	工程或费用名称	估算价值 (万元)				技术经济指标		
		建筑工程费	设备购置及安装费	其他费用	合计	单位	工程量	单价 (元)
9	工程造价咨询费	0	0	133.22	133.22			
10	工程保险费	0	0	444.08	444.08			
11	环评费用	0	0	20.53	20.53			
三	预备费	0	0	2694.93	2694.93			
1	基本预备费	0	0	2694.93	2694.93			
四	建设投资合计	42923.00	1485.00	5296.45	49704.45			

(二) 资金筹措方案

1. 资金来源

资本金来源：本项目总投资为 54000.00 万元，其中资本金 14000.00 万元，占总投资的 25.93%。资本金来源于财政预算资金。

融资来源：本项目计划发行专项债券融资 40000.00 万元，占总投资的 74.07%。除专项债券外，本项目没有其他融资。本项目计划 2024 年发行 20 年期专项债券 10100.00 万元，计划 2025 年发行 20 年期专项债券 29900.00 万元。

本项目 2025 年专项债券申请额为 29900.00 万元，本次计划发行专项债券 2300.00 万元，发行期限为 20 年期。

2. 资金使用计划

本项目 2024 年计划投资 14300.00 万元，2025 年计划投资 33700.00 万元，2026 年计划投资 6000.00 万元。

本项目建设期债券利息和发行费用由财政资金支付。项目竣工进入运营期后，以项目收益为债券本息的偿债来源。

项目资金使用计划表

表 3-3

单位：万元

序号	项 目	合计 (万元)	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
一	总投资	54000.00	14300.00	33700.00	6000.00
1	建设投资	49704.45	14157.59	32807.48	2739.38
2	建设期发债利息	2455.55	132.31	862.62	1460.62
3	债券发行费用	40.00	10.10	29.90	0.00
4	铺底流动资金	1800.00	0.00	0.00	1800.00
二	资金筹措	54000.00	14300.00	33700.00	6000.00
1	发行债券	40000.00	10100.00	29900.00	0.00
2	资本金	14000.00	4200.00	3800.00	6000.00

序号	项 目	合计 (万元)	建设期		
			2024 年	2025 年	2026 年
2.1	用于项目投资	7904.45	4057.59	1107.48	2739.38
2.2	用于建设期债券利息	2455.55	132.31	862.62	1460.62
2.3	用于债券发行费用	40.00	10.10	29.90	0.00

3.项目资金保障措施

政府债务资金严格按照《财政总预算会计制度》进行核算，及时反映收支和余额变动情况。财政部门结合资金使用计划及项目实际开展情况及时安排使用债券资金，严格控制结转结余。

同时本项目还制定了一系列资金管理措施：

1) 制定项目资金计划并严格执行

根据项目建设进度要求，编制详细的月、季度、年度资金使用计划，并根据工程的具体进展情况，及时对计划进行调整。建设单位于每月固定时间对施工方上报的《项目资金收支情况》进行审核。

项目建设过程中，严格资金计划执行，定期对资金计划执行情况进行跟踪检查，比较核对实际费用支出额与计划费用支出额，并分析产生偏差的原因，采取有效措施加以控制。

2) 加强项目招投标管理和合同管理

项目的招投标应当严格遵守有关法律、法规要求，履行招投标程序，项目实施单位应当就本项目制定专门的招投标管理办法，并落实执行。

项目实施单位应当严格把好合同签订关，在签订合同后做好合同的存档管理工作。

3) 定期对项目资金使用情况进行分析

项目实施单位应当在每月定期召开项目资金使用情况分析

析会，对项目的收入、支出情况进行认真分析，及时发现项目实施中存在的问题，并提出解决方案。

对于项目分项投资超出预算的部分，要有严格的审批程序，对于付款进度要有考核评估，切实提高资金使用效率。

4) 严格资金管理

实施单位应当建立严格的资金集中管理制度，资金使用应当收到严格的监控，杜绝用于项目总投资内容之外的项目，更不能挪用。

对于资金使用中出现的违法违纪行为，主管单位和实施单位应当第一时间纠正，并追究相关人员的责任。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

1.项目收入

(1) 项目收入来源

本项目收入来源于补充耕地指标交易收入、高标准农田出租收入、稻虾种养繁殖示范经营收入。

本项目预计可实现总收入 239404.79 万元，全部为专项收入。

(2) 项目收入可行性

1) 本项目共整理高标准农田 12 万亩，通过高标准农田建设形成的耕地可以产生补充耕地指标交易收入。

2) 根据《关于加快推动 2023 年度"农业大托管"垦地合作工作的通知》(滁农工组[2023]11 号)：加快推动 2023 年度 100 万亩"农业大托管"垦地合作，5 月底前，各县(市、区)要完成示范区选址工作，明确具体乡镇、村和地块，并做好项目区田块权属、四至范围等基础信息收集整理工作；各县(市、区)要充分发挥村集体经济组织的牵头、协调作用，广泛组织动员，在遵循依法、自愿、有偿原则下，由村集体统一将农户土地集中流转后，再分别交北大荒农垦集团、省农垦集团进行全程托管。因此，本项目拟将全部整理的 12 万亩高标准农田进行流转，流转后的少部分(5000 亩)用于示范性种植，其余将全部租赁给种植大户托管运营，可以取得出租收入。

3) 根据项目建设内容规划, 本项目拟开展 5000 亩的稻虾综合示范种养, 可以产生稻虾销售收入。

4) 根据项目建设计划, 本项目在 2026 年 12 月底前将完成竣工验收, 基于谨慎性考虑, 本项目收入自 2027 年开始计算。

5) 基于谨慎性原则, 运营期最后一年的稻虾种养繁殖示范经营收入减半计算; 高标准农田出租收入租金收取时间为每年年初, 租金收入按全年计算。

(3) 项目收入预测

1) 补充耕地指标交易收入

根据中共滁州市委农村工作领导小组关于印发《关于规范高标准农田建设的指导意见》的通知(滁农工组[2022]12号): 基础设施使用年限一般应不低于 15 年。项目区建设田间基础设施占地率应不高于 8%, 通过土地平整等措施新增耕地占补平衡指标应不小于 1%。

基于谨慎性原则, 本项目新增补充耕地指标拟按滁州市要求的最低 1% 计算, 即本项目新增补充耕地指标为 1200 亩, 计划在运营期前十年全部完成交易。

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), 公益性重大基础设施项目购买补充耕地指标价格, 参照上述文件价格, 水田交易价格为 22.8 万元/亩, 其中基准价按 12 万元/亩, 产能价为 10.8 万元/亩(产能价为每亩每百公斤 1.20 万元, 项目区为“一稻一麦”, 预计全年稻麦产量合计 900 公

斤/亩，其中水稻产量 530 公斤/亩，小麦产量 370 公斤/亩，据此可计算补充耕地指标产能价为=1.20 万/亩/百公斤×9 百公斤/亩=10.8 万元/亩) 。

根据滁州市自然资源和规划局关于印发滁州市补充耕地指标调配管理办法(试行)的通知(滁自然资规[2022]97 号)：第五条 补充耕地指标有偿调剂费用旱地 8 万元/亩，水田 18 万元/亩，市本级建设用地项目(包括市直、市经开区、苏滁园、琅琊区、南谯区)在使用补充耕地指标时，一律先缴费、后使用。

基于谨慎性原则，本项目新增补充耕地指标交易价格拟按 18 万元/亩计算。

补充耕地指标交易收入=新增补充耕地指标亩数*补充耕地指标交易价格，由此计算债券存续期内补充耕地指标交易收入合计为 21600.00 万元。

2) 高标准农田出租收入

根据项目建设内容规划，本项目新建高标准农田 12 万亩，其中 5000 亩用于稻虾综合示范养殖，其余 11.50 万亩拟全部出租给种植大户。

由此，高标准农田出租收入=可出租面积*年租金标准*出租率。

参照土流网发布的来安县高标准水田出租成交信息(2022 年 12 月)：出租价格为 850 元/亩/年。



基于谨慎性原则，本项目运营期首年高标准农田出租价格拟定为 650 元/亩/年（低于参照价格的 80%）、运营期价格涨幅按每五年增长 10% 计算，存续期复合增长率为 1.44%，低于 2023 年安徽省 CPI 平均涨幅（5.8%）的 80%。

基于谨慎性原则，运营期首年出租率按 65% 计算、第二年出租率按 75% 计算、第三年出租率按 85% 计算、第四年起出租率按 95% 计算。

高标准农田出租收入=可出租面积*年租金标准*出租率，由此计算债券存续期内高标准农田出租收入合计为 150847.74 万元。

3) 稻虾种养繁殖示范性经营收入

根据项目建设内容规划，本项目拟流转 5000 亩水田开展稻虾示范性种养，带动区域种养循环。

稻虾种养繁殖示范经营收入=龙虾养殖收入+生态稻米种植收入，由此计算债券存续期内稻虾种养繁殖示范性经营收入合计为 66957.05 万元。

参照全椒新闻网关于稻虾共作产值和效益的表述：亩产小龙虾 150 公斤以上、水稻 550 公斤以上。

全椒：稻虾共作小龙虾 做出产业振兴大文章（一）

发布时间：2022-06-10 08:33 来源：融媒体中心 作者：汤晨 付鹏 点击：221次



小龙虾，学名克氏原螯虾原产于北美洲，20世纪30年代传入我国，最早在江苏南京、安徽滁州一带生长繁殖，现已成为我国重要养殖经济虾类。由于有较高的经济效益、广阔的市场前景、良好的发展态势，特别是近年来，县委、县政府强力推动，全椒县稻虾产业化步伐进一步加快，产业发展水平进一步提升，有力推进了农业产业结构调整、促进了农业增效农民增收、推动了乡村振兴战略实施。

全椒县小龙虾养殖始于上世纪九十年代。2006年正式开展稻虾综合种养。经过多年的不断探索和实践，目前稻虾综合种养模式经历了自然增殖、利用圩区低洼冬闲田放养，“一虾一稻”稻虾连作、“两虾一稻”稻虾共作三个阶段。稻虾产业由最初利用闲置资源增加稻田效益的“副产业”，转变成成为加快农业种养结构调整、发展特色农业的优势和主导产业。通过规划引导、政策支持、科技推动、示范带动，全椒县稻虾种养基地规模不断扩大，产业链条不断延伸，初步形成了养殖、捕捞、收购、运输、加工、餐饮、休闲等多业态融合发展格局。

截止到2021年底，全县“稻虾共作”面积发展到31万亩，从省市统计数据来看，位居全市第一、全省第二，在全市占比达30%以上，相比2020年增加了近1万亩。其中近21万亩位于浦合路以南沿滁河的圩区5个镇，分别是十字、襄河、武岗、二郎口、古河。

县农业农村局局长杨孝民：近年来，我县小龙虾养殖产量持续快速增长。2021年全县小龙虾养殖产量已达近4.6万吨，根据中国小龙虾产业发展报告（2020）和全省统计数据来看，2020年我县龙虾产量位居安徽省第四位，滁州市第一位。总产量占全市近40%，全省超6%，成为全省小龙虾重要产区。

那么全椒县小龙虾的产值和效益怎么样呢？据县农业农村局提供的数据显示，全椒县“稻虾共作”模式，经过多年跟踪测产和调查，一般平均亩产小龙虾150公斤以上、水稻550公斤以上。近两年来小龙虾平均价格保持小幅回落态势，2021年价格分化更为明显，大规模龙虾价格总体位于高位，一般维持在25元/斤，小规模龙虾单价平稳，平均价格低于10元/斤。全县稻虾亩均综合产值6000元。平均每亩净增收2000元。

基于谨慎性原则，本项目龙虾亩产按 300 斤/年估算，运营期首年达产率按 50%、第二年达产率按 60%、第三年达产率按 70%、第四年达产率按 80%、第五年达产率按 90%、第六年起达产率按 95%计算。

参照安徽省水产总站监测小龙虾价格监测（2023 年 5 月 9 日），基于谨慎性原则，本项目运营期首年小龙虾平均价格按 18 元/斤估算，运营期价格涨幅按每三年增长 5%计算，债券存续期内，年复合增长率 1.46%，低于 2023 年安徽省 CPI 平均涨幅（5.8%）的 80%。

龙虾养殖收入=亩产*达产率*销售均价，由此计算债券存续期内龙虾养殖收入合计为 52376.05 万元。

安徽省水产总站监测点小龙虾价格监测（2023年5月9日）

【字体：大 中 小】 【2023年05月09日】 【责任编辑：泽原】 【阅读：233 次】

5月9日，安徽省水产技术推广总站发布霍邱三流、长丰下塘、宣城洪林、铜陵巢丰、芜湖范家滩、寿县春意、华阳河农场、枞阳县藕山镇、颍上富颍、宣城棋盘塔、怀宁县平山镇等监测点的小龙虾价格，详情请见下图：

安徽省水产总站监测点小龙虾价格监测				
2023年5月9日			第六十七期	
名称	规格	价格（元/斤）	交易量	销往
宣城洪林	虾苗	8	3500斤	江浙沪
	4钱以上	22	2800斤	
铜陵巢丰	虾苗	8	5200斤	铜陵、芜湖
	4钱以上	16	4500斤	
芜湖范家滩	虾苗	9	2400斤	芜湖
	4钱以上	17	980斤	

2023年04月30日 小龙虾 安徽芜湖市鸠江区 20元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽蚌埠市禹会区 15元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽马鞍山市当涂县 26.7元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽安庆市宿松县 30元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽滁州市全椒县 20元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽合肥市庐江县 30.33元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽六安市金安区 25元/斤

2023年04月30日 小龙虾 安徽六安市霍邱县 16元/斤

基于谨慎性原则，本项目水稻亩产按 550 公斤/年估算，运营期首年达产率按 80%、第二年达产率按 85%、第三年达产率按 90%、第四年起达产率按 95%计算。

参照安徽省秋季稻谷收购政策：

2022年秋季售粮温馨提示

各位售粮朋友：

你们好！经国家粮食和物资储备局批准同意，自10月14日起在安徽省内符合条件的相关地区启动2022年中晚稻最低收购价执行预案。为方便广大农民朋友了解、掌握国家粮食收购政策，卖放心粮、明白粮，根据国家《小麦和稻谷最低收购价执行预案》（国粮发〔2018〕99号）的通知精神，现将今年秋季稻谷收购政策告知如下。

一、执行时间

2022年10月14日至2023年1月31日。

二、收购价格

今年收获三等稻谷最低收购价为：中晚籼稻每市斤1.29元、粳稻每市斤1.31元。相邻等级之间等级差价按每市斤0.02元掌握。

基于谨慎性原则，本项目运营期首年生态稻米价格按1.30元/斤估算，运营期价格涨幅按每五年增长5%计算，债券存续期内，年复合增长率0.735%，低于2023年安徽省CPI平均涨幅（5.8%）的80%。

生态稻米种植收入=亩产*达产率*销售均价，由此计算债券存续期内生态稻米种植收入合计为14581.00万元。

4) 项目收入测算

项目营业收入估算表

表 4-1

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	项目收入 (万元)	239404.79	9083.75	10101.25	11118.75	12244.25	12527.75	13415.38	13550.04	13550.04	13550.04	13691.44
1	补充耕地指标交易收入 (万元)	21600.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00	2160.00
	补充耕地指标面积 (亩)	1200.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
	指标价格 (万元/亩)		18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
2	高标准农田出租收入 (万元)	150847.74	4858.75	5606.25	6353.75	7101.25	7101.25	7811.38	7811.38	7811.38	7811.38	7811.38
	可出租面积 (万亩)		11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50
	年租金标准 (元/亩)		650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	715.00	715.00	715.00	715.00	715.00
	价格涨幅 (%)							10%				
	出租率 (%)		65%	75%	85%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	稻虾种养繁殖示范经营收入 (万元)	66957.05	2065.00	2335.00	2605.00	2983.00	3266.50	3444.00	3578.66	3578.66	3578.66	3720.06
	种养总面积 (亩)		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
3.1	龙虾养殖收入 (万元)	52376.05	1350.00	1620.00	1890.00	2268.00	2551.50	2693.25	2827.91	2827.91	2827.91	2969.31
	亩产 (斤/年)		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	达产率 (%)		50%	60%	70%	80%	90%	95%	95%	95%	95%	95%
	销售均价 (元/斤)		18.00	18.00	18.00	18.90	18.90	18.90	19.85	19.85	19.85	20.84
	销售均价涨幅 (%)					5%			5%			5%
3.2	生态稻米种植收入 (万元)	14581.00	715.00	715.00	715.00	715.00	715.00	750.75	750.75	750.75	750.75	750.75
	亩产 (斤/年)		1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	达产率 (%)		80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销售均价 (元/斤)		1.30	1.30	1.30	1.30	1.30	1.37	1.37	1.37	1.37	1.37
	销售均价涨幅 (%)							5%				

项目营业收入估算表（续）

表 4-2

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	项目收入（万元）	239404.79	12350.11	12350.11	12498.57	12498.57	12498.57	13553.12	13553.12	13553.12	13716.81	0.00
1	补充耕地指标交易收入（万元）	21600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	补充耕地指标面积（亩）	1200.00										
	指标价格（万元/亩）											
2	高标准农田出租收入（万元）	150847.74	8592.51	8592.51	8592.51	8592.51	8592.51	9451.76	9451.76	9451.76	9451.76	0.00
	可出租面积（万亩）		11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50	11.50
	年租金标准（元/亩）		786.50	786.50	786.50	786.50	786.50	865.15	865.15	865.15	865.15	865.15
	价格涨幅（%）		10%					10%				
	出租率（%）		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
3	稻虾种养繁殖示范经营收入（万元）	66957.05	3757.60	3757.60	3906.06	3906.06	3906.06	4101.36	4101.36	4101.36	4265.05	0.00
	种养总面积（亩）		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
3.1	龙虾养殖收入（万元）	52376.05	2969.31	2969.31	3117.77	3117.77	3117.77	3273.66	3273.66	3273.66	3437.35	0.00
	亩产（斤/年）		300	300	300	300	300	300	300	300	300	300
	达产率（%）		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销售均价（元/斤）		20.84	20.84	21.88	21.88	21.88	22.97	22.97	22.97	24.12	24.12
	销售均价涨幅（%）				5%			5%			5%	
3.2	生态稻米种植收入（万元）	14581.00	788.29	788.29	788.29	788.29	788.29	827.70	827.70	827.70	827.70	0.00
	亩产（斤/年）		1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100	1100
	达产率（%）		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销售均价（元/斤）		1.43	1.43	1.43	1.43	1.43	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	销售均价涨幅（%）		5%					5%				

2.项目运营成本

(1) 经营成本

本项目经营成本包括土地流转费用、稻虾种养成本、工资福利费、修理费、其他管理费用和其他销售费用。

基于谨慎性原则，本项目运营期最后一年的收入减半计算，部分成本（除土地流转费用、稻虾种养成本外）也减半计算。

1) 土地流转费用

根据调查，来安县目前普通耕地流转价格约为 350 元/亩/年。

第六条 流转用途
乙方接受从甲方流转来的土地用途为 农业种植。

第七条 流转价款及支付方式
本合同总价款为 28728 元。双方协商同意按第 (一) 支付方式第 1 种形式支付流转价款。

(一) 现金支付方式：

1、分期付款。该流转标的价款按每年每亩 350 元计算，共计 7182 元。第一年流转价款为 _____ 元，以后流转价款每 _____ 年递增 _____；每次分期付款时间为应付款当年的 _____ 月 _____ 日前，由乙方支付给甲方。

2、一次性付款。该流转标的价款按每年每亩 _____ 元计算，共计 _____ 元，于 _____ 年 _____ 月 _____ 日前

基于谨慎性原则，本项目运营期首年土地流转成本按每年 350 元/亩计算、运营期按每五年增长 10% 计算（与收入涨幅同步）。

2) 稻虾种养成本

稻虾种养成本包括苗种费（龙虾苗、生态稻）、饲料费、渔药费、人工费等。根据测算，稻虾种养亩均成本约为 3184 元/年。

表 4-3 稻虾种养成本计算表

费用	品种/类别/项目	每亩投放	单位	单价 (元)	每亩费用 (元)
苗种（种子）费	龙虾苗	60	斤	20	1200
	水稻种子	2	公斤	80	160
	小计				1360
饲料费	豆粕	50	千克	6	300
	麸皮	50	千克	2.3	115
	膨化料	16	千克	6.5	104
	草种				70
	小计				589
渔药费	生石灰	50	千克	10	500
	小计				500
其他	有机肥	0.2	吨	600	120
	水电费				30
	地笼	0.3	只	150	45
	机械费				40
	人工				500
	小计				735
合计					3184

基于谨慎性原则，本项目运营期首年稻虾种养成本按 3184 元/亩计算，运营期按每三年增长 5%计算（与收入涨幅同步）。

3) 工资福利费

根据专业测算，本项目拟新增员工定员数 30 人（其中稻虾种养示范人工计入稻虾种养成本中），人均工资福利费用拟按 96000 元/年进行测算，运营期工资福利费涨幅按每年增长 3%计算（高于收入测算涨幅）。

4) 修理费：本项目运营期修理费按固定资产年折旧摊销费用的 5%测算，运营期年涨幅按每年增长 3%计算（高于收入测算涨幅）。

5) 其他管理费用：其他管理费用主要包括行政办公费用、培训费用、差旅费用等，拟按工资福利费用的 30%进行测算。

6) 其他销售费用：其他销售费用主要是宣传和推广费用，拟按稻虾种养示范经营收入的 2%测算。

项目经营成本估算表

表 4-4

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	土地流转费用	91870.80	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4200.00	4620.00	4620.00	4620.00	4620.00	4620.00
	流转面积（万亩）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12
	流转单价（元/亩）		350.00	350.00	350.00	350.00	350.00	385.00	385.00	385.00	385.00	385.00
	价格涨幅（%）							10%				
2	稻虾种养成本	34619.38	1592.00	1592.00	1592.00	1671.60	1671.60	1671.60	1755.18	1755.18	1755.18	1842.94
	示范性种养面积（亩）		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
	亩均成本（元/亩）		3184.00	3184.00	3184.00	3343.20	3343.20	3343.20	3510.36	3510.36	3510.36	3685.88
	成本涨幅（%）					5%			5%			5%
3	工资和福利费	7233.83	288.00	296.64	305.54	314.71	324.15	333.87	343.89	354.21	364.84	375.79
4	修理费	2260.35	90.00	92.70	95.48	98.34	101.29	104.33	107.46	110.68	114.00	117.42
5	其他管理费用	2170.15	86.40	88.99	91.66	94.41	97.25	100.16	103.17	106.26	109.45	112.74
6	其他销售费用	3347.84	103.25	116.75	130.25	149.15	163.33	172.20	178.93	178.93	178.93	186.00
7	经营成本	141502.35	6359.65	6387.08	6414.93	6528.21	6557.62	7002.16	7108.63	7125.26	7142.40	7254.89

项目经营成本估算表（续）

表 4-5

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	土地流转费用	91870.80	5082.00	5082.00	5082.00	5082.00	5082.00	5590.20	5590.20	5590.20	5590.20	0.00
	流转面积（万亩）		12	12	12	12	12	12	12	12	12	12

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
	流转单价（元/亩）		423.50	423.50	423.50	423.50	423.50	465.85	465.85	465.85	465.85	465.85
	价格涨幅（%）		10%					10%				
2	稻虾种养成本	34619.38	1842.94	1842.94	1935.09	1935.09	1935.09	2031.84	2031.84	2031.84	2133.43	0.00
	示范性种养面积（亩）		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
	亩均成本（元/亩）		3685.88	3685.88	3870.17	3870.17	3870.17	4063.68	4063.68	4063.68	4266.86	4266.86
	成本涨幅（%）				5%			5%			5%	
3	工资和福利费	7233.83	387.06	398.67	410.63	422.95	435.64	448.71	462.17	476.04	490.32	0.00
4	修理费	2260.35	120.94	124.57	128.31	132.16	136.12	140.20	144.41	148.74	153.20	0.00
5	其他管理费用	2170.15	116.12	119.60	123.19	126.89	130.69	134.61	138.65	142.81	147.10	0.00
6	其他销售费用	3347.84	187.88	187.88	195.30	195.30	195.30	205.07	205.07	205.07	213.25	0.00
7	经营成本	141502.35	7736.94	7755.66	7874.52	7894.39	7914.84	8550.63	8572.34	8594.70	8727.50	0.00

(2) 财务费用

本项目债券融资本金 40000.00 万元，其中 2024 年计划发行债券 10100.00 万元，债券年利率按 2.62% 测算，债券期限为 20 年；2025 年计划发行债券 29900.00 万元（本次计划发行专项债券 2300.00 万元），债券年利率按 4.0% 测算，债券期限为 20 年。利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

本项目应付债券利息共 29212.40 万元，其中计入建设期利息 2455.55 万元，计入经营期财务费用的债券利息共 26756.85 万元。债券利率以最终发行利率为准。

财务费用估算表

表 4-6

单位: 万元

序号	项 目	合计	建设期			经营期							
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	年初债券融资本金累计		0.00	10100.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00
2	本年新增债券融资	40000.00	10100.00	29900.00	0.00								
3	本年应计债券利息	29212.40	132.31	862.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
3.1	建设期债券利息	2455.55	132.31	862.62	1460.62								
3.2	经营期债券利息	26756.85				1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
4	本年债券还本付息	69212.40	132.31	862.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
4.1	应计债券还本	40000.00											
4.2	应计债券付息	29212.40	132.31	862.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
5	年末债券融资本金累计		10100.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00

财务费用估算表 (续)

表 4-7

单位: 万元

序号	项 目	合计	经营期											
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	年初债券融资本金累计		40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	29900.00	0.00
2	本年新增债券融资	40000.00												
3	本年应计债券利息	29212.40	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1328.31	598.00	0.00
3.1	建设期债券利息	2455.55												
3.2	经营期债券利息	26756.85	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1328.31	598.00	0.00
4	本年债券还本付息	69212.40	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	11428.31	30498.00	0.00

序号	项 目	合 计	经营期											
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
4.1	应计债券还本	40000.00										10100.00	29900.00	0.00
4.2	应计债券付息	29212.40	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1328.31	598.00	0.00
5	年末债券融资本金累计		40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	40000.00	29900.00	0.00	0.00

(3) 折旧摊销

本项目按简易方式计提摊销折旧，项目固定资产原值 54000.00 万元，残值率按 0%计，折旧摊销年限按 30 年，年折旧摊销费用 1800.00 万元。

(4) 总成本费用

总成本费用估算表

表 4-8

单位：万元

序号	项目	合 计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营成本	141502.35	6359.65	6387.08	6414.93	6528.21	6557.62	7002.16	7108.63	7125.26	7142.40	7254.89
2	折旧摊销费	34200.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00
3	专项债利息支出	26756.85	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
4	总成本费用合计	202459.20	9620.27	9647.70	9675.55	9788.83	9818.24	10262.78	10369.25	10385.88	10403.02	10515.51

总成本费用估算表 (续表)

表 4-9

单位：万元

序号	项目	合 计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营成本	141502.35	7736.94	7755.66	7874.52	7894.39	7914.84	8550.63	8572.34	8594.70	8727.50	0.00
2	折旧摊销费	34200.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	1800.00	0.00

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
3	专项债利息支出	26756.85	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1328.31	598.00	0.00
4	总成本费用合计	202459.20	10997.56	11016.28	11135.14	11155.01	11175.46	11811.25	11832.96	11723.01	11125.50	0.00

3. 相关税费

——增值税：本项目指标交易收入适用增值税销项税率为 6%、高标准农田出租收入和稻虾种养示范经营收入适用增值税销项税率为 9%、除工资和土地流转费用外的进项税率适用税率为 13%，基于谨慎性原则，本项目建设期增值税不进行抵扣测算。

——城市建设维护税为增值税款的 5%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

——所得税率：25%。

项目相关税费估算表

表 4-10

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	税金及附加	1538.66	50.94	59.86	68.76	77.54	79.84	87.64	87.59	87.50	87.42	87.38
1.1	城市维护建设税	769.32	25.47	29.93	34.38	38.77	39.92	43.82	43.79	43.75	43.71	43.69

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1.2	教育费附加	461.61	15.28	17.96	20.63	23.26	23.95	26.29	26.28	26.25	26.23	26.21
1.3	地方教育附加费	307.73	10.19	11.97	13.75	15.51	15.97	17.53	17.52	17.50	17.48	17.48
2	增值税	15386.69	509.43	598.55	687.67	775.42	798.35	876.30	875.88	875.06	874.22	873.75
2.1	增值税销项税额	20898.41	752.74	844.31	935.89	1037.18	1062.70	1142.58	1154.70	1154.70	1154.70	1167.43
2.2	增值税进项税额	5511.72	243.31	245.76	248.22	261.76	264.35	266.28	278.82	279.64	280.48	293.68
3	所得税	8851.76	0.00	0.00	295.17	594.47	657.42	766.24	773.30	769.17	764.90	772.14

项目相关税费估算表（续）

表 4-11

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	税金及附加	1538.66	81.66	81.58	81.52	81.42	81.32	89.33	89.22	89.10	89.04	0.00
1.1	城市维护建设税	769.32	40.83	40.79	40.76	40.71	40.66	44.66	44.61	44.55	44.52	0.00
1.2	教育费附加	461.61	24.50	24.47	24.46	24.43	24.40	26.80	26.77	26.73	26.71	0.00
1.3	地方教育附加费	307.73	16.33	16.32	16.30	16.28	16.26	17.87	17.84	17.82	17.81	0.00
2	增值税	15386.69	816.69	815.76	815.22	814.24	813.23	893.26	892.18	891.08	890.40	0.00
2.1	增值税销项税额	20898.41	1111.51	1111.51	1124.87	1124.87	1124.87	1219.78	1219.78	1219.78	1234.51	0.00
2.2	增值税进项税额	5511.72	294.82	295.75	309.65	310.63	311.64	326.52	327.60	328.70	344.11	0.00
3	所得税	8851.76	317.72	313.06	320.48	315.54	310.45	413.14	407.74	435.25	625.57	0.00

4. 项目损益

本项目预计总收入合计 239404.79 万元，预计可实现净利润 62163.78 万元。

项目损益情况预测

表 4-12

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	营业收入	239404.79	9083.75	10101.25	11118.75	12244.25	12527.75	13415.38	13550.04	13550.04	13550.04	13691.44
2	税金及附加	1538.66	50.94	59.86	68.76	77.54	79.84	87.64	87.59	87.50	87.42	87.38
3	总成本费用	202459.20	9620.27	9647.70	9675.55	9788.83	9818.24	10262.78	10369.25	10385.88	10403.02	10515.51
4	补贴收入	35406.93	-587.46	393.69	1374.44	2377.88	2629.67	3064.96	3093.20	3076.66	3059.60	3088.55
5	利润总额	587.46		393.69	193.77							
6	弥补以前年度亏损	35406.93		0.00	1180.67	2377.88	2629.67	3064.96	3093.20	3076.66	3059.60	3088.55
7	应纳税所得额	8851.76		0.00	295.17	594.47	657.42	766.24	773.30	769.17	764.90	772.14
8	所得税	26555.17	-587.46	393.69	1079.27	1783.41	1972.25	2298.72	2319.90	2307.49	2294.70	2316.41
9	净利润	62163.78	873.16	1854.31	2835.06	3838.50	4090.29	4525.58	4553.82	4537.28	4520.22	4549.17
10	息税前利润	96363.78	2673.16	3654.31	4635.06	5638.50	5890.29	6325.58	6353.82	6337.28	6320.22	6349.17

项目损益情况预测（续）

表 4-13

单位：万元

序号	项 目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	营业收入	239404.79	12350.11	12350.11	12498.57	12498.57	12498.57	13553.12	13553.12	13553.12	13716.81	0.00
2	税金及附加	1538.66	81.66	81.58	81.52	81.42	81.32	89.33	89.22	89.10	89.04	0.00
3	总成本费用	202459.20	10997.56	11016.28	11135.14	11155.01	11175.46	11811.25	11832.96	11723.01	11125.50	0.00
4	补贴收入	35406.93	1270.89	1252.25	1281.91	1262.14	1241.79	1652.54	1630.94	1741.01	2502.27	0.00
5	利润总额	587.46										
6	弥补以前年度亏损	35406.93	1270.89	1252.25	1281.91	1262.14	1241.79	1652.54	1630.94	1741.01	2502.27	0.00

序号	项 目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
7	应纳税所得额	8851.76	317.72	313.06	320.48	315.54	310.45	413.14	407.74	435.25	625.57	0.00
8	所得税	26555.17	953.17	939.19	961.43	946.60	931.34	1239.40	1223.20	1305.76	1876.70	0.00
9	净利润	62163.78	2731.51	2712.87	2742.53	2722.76	2702.41	3113.16	3091.56	3069.32	3100.27	0.00
10	息税前利润	96363.78	4531.51	4512.87	4542.53	4522.76	4502.41	4913.16	4891.56	4869.32	4900.27	0.00

（二）融资平衡情况

1.偿债计划表

本项目债券融资本金 40000.00 万元，利息按半年支付，本金到期一次性偿还。其中 2024 年计划发行债券 10100.00 万元，债券年利率按 2.62%测算，债券期限为 20 年，还本时间为 2044 年；2025 年计划发行债券 29900.00 万元，债券年利率按 4.0%测算，债券期限为 20 年，还本时间为 2045 年。债券利率以最终发行利率为准。

偿债计划表

表 4-14

单位：万元

年份	期初债券本金累计	本年新增债券	应付债券利息	应付债券本金	应付债券本息合计	期末债券本金累计
2024 年	0.00	10100.00	132.31		132.31	10100.00
2025 年	10100.00	29900.00	862.62		862.62	40000.00
2026 年	40000.00	0.00	1460.62		1460.62	40000.00
2027 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2028 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2029 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2030 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00

年份	期初债券本金累计	本年新增债券	应付债券利息	应付债券本金	应付债券本息合计	期末债券本金累计
2031 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2032 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2033 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2034 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2035 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2036 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2037 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2038 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2039 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2040 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2041 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2042 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2043 年	40000.00		1460.62		1460.62	40000.00
2044 年	40000.00		1328.31	10100.00	11428.31	29900.00
2045 年	29900.00		598.00	29900.00	30498.00	0.00
2046 年	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
合计		40000.00	29212.40	40000.00	69212.40	

2.收益覆盖倍数

经测算：本项目债券本息合计 69212.40 万元，项目收入合计 239404.79 万元，项目支出合计 202459.20 万元（其中经营成本合计 141502.35 万元、税金和附加为 1538.66 万元、所得税 8851.76 万元），预期总收益（经营净现金流）为 87512.02 万元，经营净现金流对债券本息的覆盖倍数为 1.26 倍。

资金测算平衡表

表 4-15

单位：万元

年份	总收入 (万元)	总支出 (万元)				净现金流 (万元)
		经营成本	税金和附加	应缴所得税	支出小计	
2027 年	9083.75	6359.65	50.94	0.00	6410.59	2673.16
2028 年	10101.25	6387.08	59.86	0.00	6446.94	3654.31
2029 年	11118.75	6414.93	68.76	295.17	6778.86	4339.89
2030 年	12244.25	6528.21	77.54	594.47	7200.22	5044.03
2031 年	12527.75	6557.62	79.84	657.42	7294.88	5232.87
2032 年	13415.38	7002.16	87.64	766.24	7856.04	5559.34
2033 年	13550.04	7108.63	87.59	773.30	7969.52	5580.52
2034 年	13550.04	7125.26	87.50	769.17	7981.93	5568.11
2035 年	13550.04	7142.40	87.42	764.90	7994.72	5555.32
2036 年	13691.44	7254.89	87.38	772.14	8114.41	5577.03
2037 年	12350.11	7736.94	81.66	317.72	8136.32	4213.79
2038 年	12350.11	7755.66	81.58	313.06	8150.30	4199.81
2039 年	12498.57	7874.52	81.52	320.48	8276.52	4222.05
2040 年	12498.57	7894.39	81.42	315.54	8291.35	4207.22
2041 年	12498.57	7914.84	81.32	310.45	8306.61	4191.96
2042 年	13553.12	8550.63	89.33	413.14	9053.10	4500.02
2043 年	13553.12	8572.34	89.22	407.74	9069.30	4483.82
2044 年	13553.12	8594.70	89.10	435.25	9119.05	4434.07
2045 年	13716.81	8727.50	89.04	625.57	9442.11	4274.70
2046 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	239404.79	141502.35	1538.66	8851.76	151892.77	87512.02
本息合计	69212.40					
本息覆盖倍数	1.26					

3.偿债能力分析（压力测试）

项目债券本息偿还能力评估表

表 4-16

单位：万元

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
经营净现金流（项目总收益）	78760.82	83136.42	87512.02	91887.62	96263.22
债券本息支付	69212.40	69212.40	69212.40	69212.40	69212.40
收益对本息覆盖倍数	1.14	1.20	1.26	1.33	1.39

当项目经营净现金流下降 5%时，本息覆盖倍数为 1.20 倍；当项目经营净现金流下降 10%时，本息覆盖倍数为 1.14 倍，由此可见本项目具有较强抗风险能力。

4.现金流量表

计算期内累计资金流入 314303.20 万元，累计资金流出 293548.03 万元，累计现金结余 20755.17 万元。本项目全部 40000.00 万元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 20755.17 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。

现金流量表

表 4-17

单位：万元

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	经营活动净现金流量	87512.02				2673.16	3654.31	4339.89	5044.03	5232.87	5559.34	5580.52	5568.11
1.1	现金流入	260303.20				9836.49	10945.56	12054.64	13281.43	13590.45	14557.96	14704.74	14704.74
1.1.1	营业收入	239404.79				9083.75	10101.25	11118.75	12244.25	12527.75	13415.38	13550.04	13550.04

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1.1.2	补贴收入	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	20898.41				752.74	844.31	935.89	1037.18	1062.70	1142.58	1154.70	1154.70
1.1.4	其他流入	0.00											
1.2	现金流出	172791.18				7163.33	7291.25	7714.75	8237.40	8357.58	8998.62	9124.22	9136.63
1.2.1	经营成本	141502.35				6359.65	6387.08	6414.93	6528.21	6557.62	7002.16	7108.63	7125.26
1.2.2	增值税进项税额	5511.72				243.31	245.76	248.22	261.76	264.35	266.28	278.82	279.64
1.2.3	税金及附加	1538.66				50.94	59.86	68.76	77.54	79.84	87.64	87.59	87.50
1.2.4	增值税	15386.69				509.43	598.55	687.67	775.42	798.35	876.30	875.88	875.06
1.2.5	所得税	8851.76				0.00	0.00	295.17	594.47	657.42	766.24	773.30	769.17
1.2.6	其他流出	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-51504.45	-14157.59	-32807.48	-4539.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	51504.45	14157.59	32807.48	4539.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	49704.45	14157.59	32807.48	2739.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	1800.00			1800.00								
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量	-15252.40	14157.59	32807.48	4539.38	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62
3.1	现金流入	54000.00	14300.00	33700.00	6000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	14000.00	4200.00	3800.00	6000.00								
3.1.4	债券	40000.00	10100.00	29900.00	0.00								
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	其他流入	0.00											
3.2	现金流出	69252.40	142.41	892.52	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
3.2.1	债券利息支付	29212.40	132.31	862.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62
3.2.2	债券发行费用	40.00	10.10	29.90	0.00								

序号	项目	合计	建设期			运营期							
			2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3.2.3	偿还债务本金	40000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	20755.17	0.00	0.00	0.00	1212.54	2193.69	2879.27	3583.41	3772.25	4098.72	4119.90	4107.49
5	累计盈余资金		0.00	0.00	0.00	1212.54	3406.23	6285.50	9868.91	13641.16	17739.88	21859.78	25967.27

现金流量表（续）

表 4-18

单位：万元

序号	项目	合计	运营期											
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营活动净现金流量	87512.02	5555.32	5577.03	4213.79	4199.81	4222.05	4207.22	4191.96	4500.02	4483.82	4434.07	4274.70	0.00
1.1	现金流入	260303.20	14704.74	14858.87	13461.62	13461.62	13623.44	13623.44	13623.44	14772.90	14772.90	14772.90	14951.32	0.00
1.1.1	营业收入	239404.79	13550.04	13691.44	12350.11	12350.11	12498.57	12498.57	12498.57	13553.12	13553.12	13553.12	13716.81	0.00
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	20898.41	1154.70	1167.43	1111.51	1111.51	1124.87	1124.87	1124.87	1219.78	1219.78	1219.78	1234.51	0.00
1.1.4	其他流入	0.00												
1.2	现金流出	172791.18	9149.42	9281.84	9247.83	9261.81	9401.39	9416.22	9431.48	10272.88	10289.08	10338.83	10676.62	0.00
1.2.1	经营成本	141502.35	7142.40	7254.89	7736.94	7755.66	7874.52	7894.39	7914.84	8550.63	8572.34	8594.70	8727.50	0.00
1.2.2	增值税进项税额	5511.72	280.48	293.68	294.82	295.75	309.65	310.63	311.64	326.52	327.60	328.70	344.11	0.00
1.2.3	税金及附加	1538.66	87.42	87.38	81.66	81.58	81.52	81.42	81.32	89.33	89.22	89.10	89.04	0.00
1.2.4	增值税	15386.69	874.22	873.75	816.69	815.76	815.22	814.24	813.23	893.26	892.18	891.08	890.40	0.00
1.2.5	所得税	8851.76	764.90	772.14	317.72	313.06	320.48	315.54	310.45	413.14	407.74	435.25	625.57	0.00
1.2.6	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-51504.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	现金流入	0.00												

序号	项目	合计	运营期											
			2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
2.2	现金流出	51504.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.1	建设投资	49704.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2.2	维持运营投资	0.00												
2.2.3	流动资金	1800.00												
2.2.4	其他流出	0.00												
3	筹资活动净现金流量	-15252.40	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-1460.62	-11428.31	-30498.00	0.00
3.1	现金流入	54000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	项目资本金投入	14000.00												
3.1.4	债券	40000.00												
3.1.5	短期借款	0.00												
3.1.6	其他流入	0.00												
3.2	现金流出	69252.40	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	11428.31	30498.00	0.00
3.2.1	债券利息支付	29212.40	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1460.62	1328.31	598.00	0.00
3.2.2	债券发行费用	40.00												
3.2.3	偿还债务本金	40000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10100.00	29900.00	0.00
3.2.4	应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	其他流出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	20755.17	4094.70	4116.41	2753.17	2739.19	2761.43	2746.60	2731.34	3039.40	3023.20	-6994.24	-26223.30	0.00
5	累计盈余资金		30061.97	34178.38	36931.55	39670.74	42432.17	45178.77	47910.11	50949.51	53972.71	46978.47	20755.17	20755.17

(三) 独立第三方专业机构进行评估意见

1.会计师事务所评估意见

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的要求，并根据我们对当前国内融资环境的研究，认为该项目可以以相较银行贷款利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为该项目提供足够的资金支持，保证滁州市来安县高标准农田二期建设项目顺利施工。同时，项目建成后通过项目收益提供了充足、稳定的现金流入，符合项目收益与融资自求平衡的条件，充分满足滁州市来安县高标准农田二期建设项目专项债券还本付息要求。

2.律师事务所评估意见

根据国发〔2014〕43号文、财预〔2016〕155号文、财预〔2017〕89号文、财预〔2015〕225号文、财库〔2020〕43号文等相关法律法规、部门规章的规定，结合本所律师核查的事实，现发表如下法律意见：

1) 本申报项目的主管部门和实施单位为来安县农业农村局，来安县农业农村局系中共来安县委机构编制委员会办公室赋码的行政机关，依法设立且有效存续，并取得相应审批，具有独立的法律主体资格。

2) 本项目通过积极开展高标准农田建设工作，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、建设新农村的现实要求，是公共财政支持“三农”工作的重要战略举措，是进一步提升农业综合开发水平和创新开发体制机制的客观

需要，是巩固脱贫攻坚成果的重点工程，具有重大的现实意义和深远的历史意义，故本项目公益性显著。

3) 本项目已经取得了立项批复、可研批复、无需办理环评手续预审意见、无需办理项目用地预审与规划选址意见等相关部门的初审意见。

4) 根据《实施方案》和《财务评估报告》披露，本次债券发行具有偿还计划和稳定的资金偿还来源，满足项目收益与融资自求平衡的要求。

5) 为本次债券发行提供服务的会计师事务所、律师事务所均具备相应的从业资质。

五、项目融资计划

1.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。

(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）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2016年10月27日印发的《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.发行计划

债券发行计划如下表所示：

债券发行计划表

表 5-1

发行年份	发行额度	发行期限
2024 年	10100.00 万元	20 年
2025 年	29900.00 万元	20 年
合计	40000.00 万元	

本项目 2025 年专项债券申请额为 29900.00 万元，本次计划发行专项债券 2300.00 万元，发行期限为 20 年期。

3.发行场所

发行场所按安徽省统一安排进行。

4.品种和数量

按安徽省要求和规定有序进行。

5.时间安排

专项债券发行以省政府发行时间为准。

6.上市安排

本期债券按照有关规定进行上市交易。

7.兑付安排

20 年期债券利息按半年支付，本金到期一次性偿还。

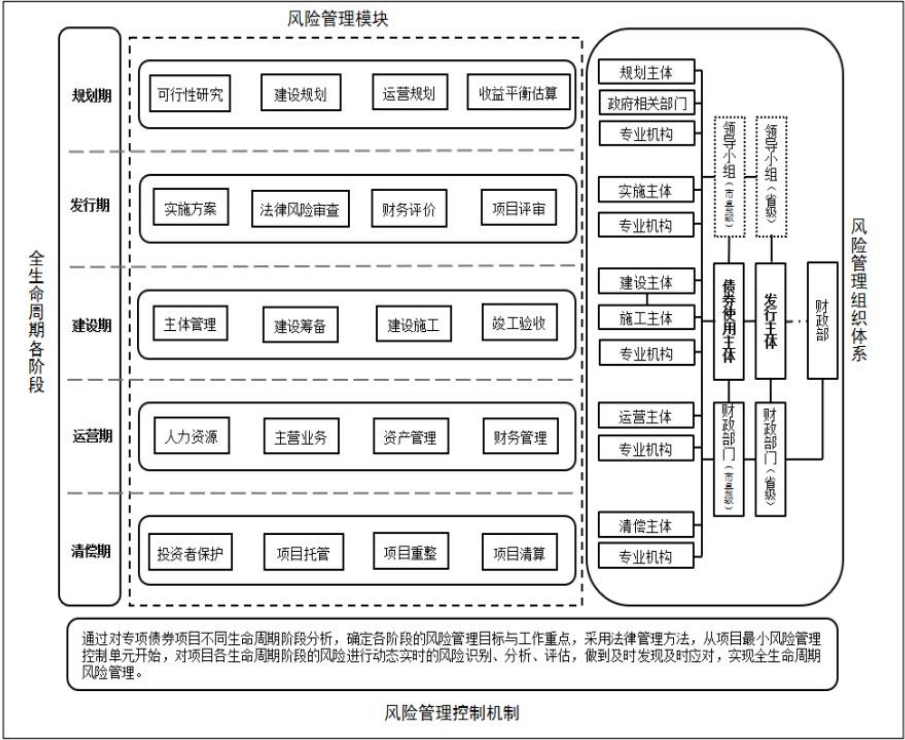
8.发行费

15 年期债券发行手续费为发行面值的 1‰，管理费以具体发行承销协议为准。

六、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

(一) 专项债全生命周期风险管理概念

1.全生命周期风险管理架构



2.专项债券项目各阶段风险管理目标与重点

地方政府专项债券生命周期可分为规划期、发行期、建设期、运营期、清偿期五个阶段，不同阶段的风险管理有其自身的特殊性，风险管理目标不同。我们通过从生命周期的角度提出了各个阶段不同的管理目标和重点，有针对性地对存在的风险进行全面覆盖。

2.1 项目规划期风险管理目标与重点

规划期风险管理的目标是保证拟发债项目成熟度。

项目首先应当是能够促进当地经济社会发展的公益性项目。在规划期，重点围绕项目可行性研究、建设规划、运

营规划和收益平衡估算展开，项目主管部门、建设运营单位、规划设计单位、债券咨询单位、律师事务所、会计师事务所等单位同时参与，保证项目立项、用地、环评等审批程序完备，建设规划和运营规划成熟。

2.2 项目发行期风险管理目标与重点

发行期风险管理的目标是项目满足发行条件，依法合规发行。

发行期风险管理以实施方案编制为核心，围绕项目公益性和项目融资与收益平衡这个总体要求，按照项目满足主体适当、项目成熟、资本金落实、收益测算科学等发行标准。

法律和财务全程参与方案编制与优化，并独立出具法律意见书和财务评价报告。

发行前的项目省、市各级专家评审是债券发行的必经阶段，以确保专项债券资金流向公益性强、能够实现融资与收益自求平衡的成熟项目，并需按照相关要求将事关投资人利益的事项进行信息披露。通过对发行阶段每一最小控制单元的全面管理，实现债券风险事前控制。

2.3 项目建设期风险管理目标与重点

建设期风险管理目标是项目建设按期完成和工程质量达标。

建设期参与主体众多，需要将参与主体都作为风险管理的重点单元进行主体管理，对主体的资质、经验及管理都提出了相应的要求，从而减少主体带给项目的决策和管理风险。

本项目工程量大、建设过程涉及的主体较多，应考虑施工建设实际，将风险管理细化到建设筹备、建设施工、竣工验收三个阶段，再引入工程监理、法律咨询、财务管理等外部资源，抓住法律管理这条主线，围绕资金拨付与建设施工两大行为进行建设风险管理，牢牢控制项目建设成本、进度、质量、安全、技术和环保等方面的风险，确保债券项目的按时完工、质量达标。

2.4 项目运营期风险管理目标与重点

运营期风险管理目标是项目合规经营和项目收益按期实现。

运营期是项目价值的关键环节，运营成功才能为整个债券项目提供偿本付息的经营收入，同时运营质量也是对项目规划、发行、建设期的实证。运营能力体现在运营主体自身的综合实力上，紧扣运营主体这一责任主体，对其运用法律管理方法从人力资源、主营业务、资产管理、财务管理等方面进行定期考核评价，确保项目运营资金流稳定和业务合同依法合规，在整个债券运营期间坚持持续动态的运营风险管理，才能保证项目运营期的风险管理目标实现。

2.5 项目清偿期风险管理目标与重点

项目清偿期的风险管理目标是保障投资者利益和债券本金按期足额兑付。

清偿期往往是风险集中暴露的时期，如果前述风险管理各项措施完全落实，那么清偿期的风险将会大大降低。但当出现债券存续期不能支付利息或到期后不能支付债券本金

情形，项目即进入债券清偿风险阶段。本阶段重点工作是锁定清偿主体履行清偿责任，通过项目托管、项目重整、项目清算等措施保护投资者利益，同时及时向债券市场进行清偿信息披露也尤为重要，有利于减少市场风险。项目清算是最后的风险管理环节，在项目资产评估的基础上，核实项目可用于清偿债券的资金数额。为最大限度保护投资者利益，通过市场化、法治化方式引入外部专业资源盘活现有资产，实现项目清算良性退出，最大限度地保证投资人利益，同时维护政府信誉。

（二）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

1. 自然环境和施工条件

在项目建设过程中，要预防环境因素与施工条件对项目施工进度的风险。表现为工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

环境因素对项目施工进度的影响，主要采取预测预防的控制方法。

（1）对地质水文等方面影响因素的控制，根据设计要求，分析工程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取相应的措施，如：基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

（2）对气象变化等方面影响因素的控制，应在施工方案中制定专项施工方案，如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施，以免工程质量受到影响。明确施工措施，落实人员、器材等方面各项准备工作以紧急应对从而控制其不利

影响。

2.来源于施工方的风险因素

来自施工单位的风险因素较多，如施工组织安排不合理、施工工艺和技术落后、施工准备不充分等。

①项目经理部配置的管理人员不能满足施工需要，管理水平低、经验不足，致使工程组织混乱不能按预定进度计划完成。施工人员资质、资格、经验、水平及人数不能满足施工需要。应对措施是在合同等相关文件中约定项目主要管理人员，施工方不得随意更换或调整；不能满足施工要求的，开发商有权通知施工单位在期限内完成调整，施工方无条件执行；并在当期计价付款作为审查考核条件。监理对施工单位进场资质报审的审查要严格，检查或抽查现场人员在岗及数量情况，特别是项目管理人员，并对项目进行评判并有权作出处罚。施工的单位选择高素质的劳务队，并保证数量。

②施工组织设计不合理、施工进度计划不合理、采用施工方案不得当。施工工序安排不合理，不能解决工序之间在时间上的先后和搭接问题，以达到保证质量，充分利用空间、争取时间，实现合理安排工期的目的。应对措施是施工总设计应经施工单位主管部门及领导审核后，报监理和开发商审批，监理和开发商提出修改意见或合理化建议；制定科学详细的施工进度计划，并利用合同措施、经济措施、组织措施、技术措施加强对施工进度计划的跟踪、分析、调控；总包和分包单位负责人应该每周将施工进度上报，定期及时开展监理例会、施工协调配合会，及时解决各专业配合、穿插

施工问题。

③施工技术控制措施。施工技术是影响施工进度的重要因素，优良的施工技术是提高进度，减少成本的有力措施。

承包商应注意开工前的调查工作和图纸会审工作，如果对图纸有疑问的应及时与设计单位联系解决问题。施工方还应该安排有技术有经验的人员研究招标文件、施工技术规范与合同文件等，做好施工工艺流程的准备工作，事前就开始抓紧质量生产。开工前根据工程的特点编制好施工组织设计，提前做好各分项工程的材料试验、检测，确定混凝土砂浆设计配合比，及时申报、尽早开工。采用新施工技术以缩短工艺技术间歇时间、采取更先进的的施工方法以减少施工过程或时间（如将现浇框架方案改为预制装配方案）、采用更先进的施工机械的技术措施。

甲方也要通过公开招投标，选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度;通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作，可以达到抵御风险的目的。

3.来源于设计单位的风险因素

在施工过程中，由于原设计有问题需要修改，或者由于实施单位提出了新的要求，都会出现设计变更。也可能由于设计深度不足和设计水平不高导致出现设计错误和疏漏风险，如结构计算错误、无地勘报告或者地勘报告有误、其他

计算错误、制图错误、设备材料选用错误等，进而引起工程纠纷，严重的导致工程设计质量事故。

设计质量风险控制措施，需要建立相应措施，确保设计过程质量可控，需要细化控制措施，责任落实到人。建立事前控制措施，防范违反建设程序和法律法规的风险。建立事中控制措施，对设计过程程序进行检查，强化设计人员质量意识，减少设计错漏碰缺，降低设计质量风险。建立事后控制措施，对设计成品文件进行检查，杜绝对外提交文件违反强制性条文情况的出现，并对施工图设计质量进行评价。

①不能按设计合同的约定及时提供施工所需的图纸。

措施:相关专业人员加强是各个节点检查与审核，按设计合同的约定，对设计方给予处罚。

②为项目设计配置的设计人员不合理，各专业之间缺乏协调配合，致使各专业之间出现设计矛盾。

措施：设计单位技术负责人加强各专业设计的协调、配合、交流工作，避免专业设计的冲突与矛盾，开发单位应有设计经验丰富的专业人员进行检查和跟踪。

③设计内容不足、设计深度不够。

措施：调配高素质的专业人员，优质地完成设计资料，避免资料的原则性错误及遗漏,开发单位应有设计经验丰富的专业人员进行检查和跟踪。并在合同中对设计内容设计深度予以约定。

④无健全的设计质量管理体系，图纸的“缺、漏、碰、错”现象严重，导致设计变更大量增加。

措施：因设计单位审核人员及审图单位工作不认真导致的，在合同中对此类引起的变更对设计单位追究

⑤与各专业设计院协调配合工作不及时、不到位，致使出现图纸不配套的情况，造成施工过程中出现边施工、边修改的局面。

措施：甲方应在设计合同内对图纸质量和赔偿的条约明细，施工单位按设计变更进行

4.来源于供应商的风险因素

来源于供应商的风险包括：

- ①原材料、配套零部件供应不能满足生产需要。
- ②生产设备维护、使用不当出现故障无法正常生产。
- ③运输方式及运力不能满足需要。
- ④生产产品的型号、参数、数量错误或与样品不符、与合同不符。
- ⑤生产产品的质量不合格。
- ⑥包装、存储、运输及二次搬运不当造成货物破损和丢失。

施工过程中需要的材料、构配件、机具和设备等如果不能按期运抵施工现场或者运抵现场后发现其质量不符合有关标准的要求，都会对施工进度产生影响。

因此，择优选择材料设备供应商，货到付款；供货商参与设备就位及调试，并与设备款的支付挂钩。安排专人对材料、构配件、机具和设备等进行严格把关，根据工程进度，做好材料需求供应计划、并进行动态管理，加强与供应商的

协调沟通，控制好物资供应进度，从而减少因供应商导致的施工进度滞后。

5.资金落实情况

资金风险包括资金不到位，资金被建设单位截留或者挪用，承包商把资金挪为它用等。项目建设所需要的资金，除了资本金外，主要来源于发行债券。一旦国家经济形势发生变化，产业政策和债券发行政策进行调整，都可能给本项目的资金筹措带来风险。资金一旦落实不到位，将直接影响工程进度。

针对资金风险，首先是加强项目管理，按计划完工；二是加强财务管理，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；三是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。

建设单位要抓好资金这一关键点，保证工程款按时足额到位；对每一笔工程款支出严格审核，防止在项目实施过程中资金超出预算，在项目建设前期进行科学分析，对影响造价较大的因素重点分析把控。

6.工程事故

工程质量和安全事故，不仅会造成经济损失，检查和处理事故势必对工程进度造成影响。

针对工程事故，首先，应做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施、建立健全工程项目安全生产制度，制定工程事故应急预案。落实质量控制专职人员，就施工工艺流程、施工方法、材料设备质量等方面严格

把关。建立有符合该项目特点的安全生产制度，参与项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行制度的规定和要求。工程项目安全生产制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全生产政策、法规、条例、规范和标准。

其次，做好质量和安全检查。对质量和安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案 and 责任人。

（三）影响项目收益的风险及控制措施

1. 经营风险

项目建设完成后，运营管理水平和服务质量将直接影响到项目未来的收入。内部运营管理混乱，会导致运营成本上升，效率低下；员工培训管理不到位，技术水平差，会导致种养殖成本增加，经济效益下降等。

针对经营风险，一方面要加强内部管理，健全内部管理制度，及时考核监督，确保制度落实到位，保障运营秩序高效、有序；另一方面，建立内部培训制度，定期对员工进行培训，提升与员工技术水平。

1) 要通过农业企业、农民合作社等新型经营主体，以绿色生态种养殖为主线构建产业化经营平台，使生产、加工、收储、物流、销售等环节紧密联结，实现企业和农民双赢。

2) 规范改造稻田设施，保障稻渔综合种养设施用地需求。根据资源禀赋、基础条件和市场需求，合理选择水稻和水产品种，努力形成多元化、体系化、特色化的种养结构。组建涉及水稻种植、水产养殖、农田水利建设等方面的专家

团队，加强稻渔综合种养技术研发，加快应用一批在全省可推广复制的稻渔综合种养模式。

3) 建立由水产、种植、农机、农艺、农经、农产品加工等多方面专家组成的技术协作组，指导解决产业间相互合作、相互协调、相互融合的生产和技术问题。利用各类培训，积极推广成功型稻田养殖的模式、技术和品种，把培训班办到村头、田头，帮助农民不断更新知识，掌握稻田种养技术操作规程和先进技术。培训农户选用高效、低毒、低残留农药和性诱、灯诱等绿色防控产品防治水稻病虫害，建设稻渔综合种养与绿色防控融合的示范基地，以点带面，加快面上推广。

2.市场风险

市场是由“需”与“供”形成的，同行或同类产品出现，并非是市场需求本身的风险，应从竞争视角进行分析和防范。首先，当地政府和对应主管部门应进行正确的引导和协调，做好规划，避免大量重复建设和恶性竞争情况的发生，为本项目未来的良性运行奠定扎实的基础。同时，相关的运营管理人员应不断提升自身的运营效率和技术能力，努力降低成本、提升收益。

3.财务风险

财务风险包括资金周转风险、财务经营秩序混乱等。本项目工程投入资金大，建设周期长，如在建设过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，则建设单位可能出现资金周转困难。财务经营秩序混乱风险包括会计信息严重失

真，财务管理基础十分脆弱；没有科学的财务经营机制，资金的使用随意性极强；投资无度，回报率低；资产管理制度有漏洞，浪费严重等。

针对财务风险，一是资金要分期分批投入，充分考虑项目的特点，分期分批投入，保证项目的实施和如期完成。对每个分项目进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。二是要健全完善财务管理制度，科学合理的财务管理制度是搞好经济管理工作的前提，也是有效防止财务风险的约束，因此建立较完善的内部会计控制制度，就显得十分重要。主要包括财务组织管理制度、会计基础工作制度、资金管理制度、财务审批制度、资产管理制度、工程项目控制制度、财务分析制度等。三是培养高素质的财务管理人员，全面提升财务人员综合素质，应该抓好财会人员的后续教育，不断提高财会人员的财务分析能力。及时发现财务风险征兆，及时提供决策信息，防范财务风险的发生。

（四）影响融资平衡结果的风险及控制措施

1.投资测算不准确风险

项目资金平衡最大的风险在于对项目整体现金流测算等重要环节出现偏差。整体现金流测算出现偏差将可能出现资金缺口，不能实现年度平衡和整体平衡。

本项目资金测算平衡结果是聘请专业咨询公司经过大量分析、计算后得出的，并且聘请了会计师事务所专业团队进行了核查，测算结果较为可靠。

2.利率波动风险

国际环境的变化、国家的宏观经济走势及货币政策等因素的变化会引起，债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对融资成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

本项目测算利率已充分考虑了利率波动因素，因此，利率波动对本项目资金平衡结果的影响较小。

七、还款保障情况

（一）还款责任及保障

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财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

（二）项目资产管理

当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。

在债券存续期间，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。

(三) 项目收入管理

按时完成项目的建设，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。

严格管理项目收入，杜绝通过第三方转移收入。

在例行审计之外，实施单位须不定期对项目收入进行内部审计，以保证专款专用，落实对于债权人的承诺。

(四) 资金管理方案

来安县人民政府、来安县财政局、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。项目实施主体负责募投项目的投资、建设和运营，是债券还本付息的第一责任人。

1.主管部门及职责

根据《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)等有关规定，切实加强地方政府债券资金管理，提高债券资金使用效益，本项目将执行如下资金管理方案。

本项目主管部门为来安县农业农村局。负责成立滁州市来安县高标准农田二期建设项目工作小组，职责为负责按照专项债券发行和管理的要求并根据具体项目的收入、成本等

因素，建立本地区专项债券项目库，做好入库项目的规划期限、投资计划、收益和融资平衡方案、预期收入等测算，做好专项债券年度项目库与政府债务管理系统的衔接，配合做好专项债券发行各项准备工作，加强对项目实施情况的监控，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现项目收入

2.资金流入管理

本项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金部分来源于财政预算资金。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，上级资金要及时申请。对于审批通过的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。

本项目专项债券资金由来安县财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

地方政府项目收益债券募集资金投资的项目必须是有
一定收益的公益性基础设施和公益性事业项目，能够产生持续的收入现金流。

3.资金流出管理

本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本，由负责实施的施工单位按照进度提出

申请，并报送监理单位、县财政，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并抄送财政局、发改委，经发改委、财政局同意后，方可从专用账户中拨付资金。

关于债券本息偿付，由县财政局组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向省财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

4.预算编制及管理

项目收益债券还本支出应当根据当年到期项目收益债券规模、调入专项收入和主管部门制定的还款计划，合理预计，妥善安排，列入年度预算方案。增加举借的项目收益债券收入应当列入各级政府性基金预算调整方案。

项目收益债券利息和发行费用应当根据项目收益债券规模、利率、费率等因素合理预计，列入政府性基金预算支出统筹安排。项目建设期内，项目收益债券利息可以先从项目资金中垫付，项目收入实现后予以归还。

项目收益债券收入、支出、还本付息、发行费用应当按照《地方政府专项债券预算管理办法》（财预〔2016〕155）规定列入相应预算科目。

5.债券发行与偿还

县政府根据项目收益债券发行的批次、规模、期限等事项，及时披露债券信息，包括发行项目收益债券计划和安排支出项目方案、偿债计划和资金来源，以及其他按照规定应当公开的信息。

项目收益债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

因项目取得的专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

6.资产管理

财政部门应当会同项目主管部门，将项目收益债券对应项目形成的基础设施资产纳入国有资产管理，加强相关资产日常统计和动态监控。

项目主管部门和项目单位应加强项目收益债券项目对应资产管理，认真履行资产运营维护责任，并做好资产的会计核算管理工作。项目收益债券对应项目形成的基础设施资产和相关权益，应当严格按照债券发行时约定的用途使用，不得用于抵质押，严禁将项目债券对应的资产用于为企业融资提供任何形式的担保。

7.监督管理

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。

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。

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《中华人民共和国预算法》《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。

8.还款保障措施

如项目出现资金使用风险，资金保障措施方式如下：

项目单位收支变动造成还本付息能力降低项目单位收支变动风险是指本项目完成年度预测收支的不确定性带来的还本付息能力降低的风险。处理方式如下：

按照债券发行期限和额度，将项目的还本付息资金纳入政府综合预算管理，在项目年度预算中编列债券还本准备金以及债券利息支出专项预算，并将此项预算列为优先支付预算项目，减少年度收支的不确定性对债务还本付息造成的影响。要求实施单位加强对经费的绩效管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。

如确实出现收入无法按时实现的情况，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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还到期债券本金。

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，滁州市来安县高标准农田二期建设项目项目收益与融资自求平衡专项债券全套信息披露文件通过安徽省财政厅网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据安徽省统一安排及要求。