

蒙城县电力设施迁改及新建项目

政府专项债券项目

实施方案（含项目资金平衡实施方案）

财政部门：蒙城县财政局

项目主管部门：安徽蒙城经济开发区管理委员会

项目单位：安徽蒙城经济开发区管理委员会

2024年10月09日

目 录

一、项目主要内容	1
(一) 债券募投项目主要内容	1
(二) 政府专项债券基本概况	13
二、项目经济社会效益分析	14
三、项目事前绩效评估情况	16
(一) 专项债券项目事前绩效评估机制	16
(二) 项目绩效目标表	17
(三) 事前绩效评估结论	21
四、项目资金情况、建设计划及现状	22
(一) 投资估算及资金筹措方案	22
(二) 项目建设计划	24
(三) 项目工作进展情况	24
(四) 项目资金使用计划	25
(五) 项目资金保障措施	25
五、项目预期收益分析	27
(一) 项目收入预测	27
(二) 项目成本费用预测	30
(三) 相关税费	31
(四) 项目运营净收益及净现金流量预测	32
六、项目预期收益、支出及融资平衡情况	36
(一) 偿债计划表	36
(二) 项目预期收益、支出及融资平衡情况	39
(三) 项目收益抗压能力测试	41
七、项目融资计划	42

（一）项目发行地方政府专项债券募集资金计划	42
（二）专项债券投资者保护措施	44
八、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估	50
（一）影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施	50
（二）影响项目收益的风险及控制措施	53
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施	54
九、投资者还款保障措施	55
（一）项目还款责任与保障	55
（二）项目资产管理	55
（三）项目收入管理	55
（四）资金管理方案	56
（五）必要时在限额内发行新增专项债	57
十、其他需要说明的事项	58
附件一 蒙城县经济、财政、债务相关数据	59

摘 要

蒙城县电力设施迁改及新建项目是服务民生的重要公共基础设施，是“稳增长、防风险”的重要举措，又是推进新型城镇化的重要动力与保障，还是推动能源技术革命、带动产业升级、实现创新发展的战略选择，将为我国全面建成小康社会奠定坚实的基础。本项目是符合并响应《安徽省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、国家《电力发展“十三五”规划》和《安徽省能源发展“十三五”规划》、《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》（国能电力〔2015〕290号）、《安徽省电网发展规划（2017—2021年）》的建设项目，项目属于能源领域城乡电网类项目，是具有一定收益的公益性项目，是国家、安徽省财政厅鼓励发行地方政府专项债券的重点领域。

根据经批复的可行性研究报告，本项目建设地点位于安徽省亳州市蒙城县，新建、改扩建架空线路 150000m，电缆工程 20000m 及其他附属工程。

本项目已经取得立项批复、可研批复、用地初审意见、环保初审意见等相关批复文件，项目已经于 2020 年 7 月开工建设，现处于在建状态，根据项目实施进展现状及进度安排计划，计划于 2025 年 12 月竣工。

根据经批复的本项目可行性研究报告，项目总投资估算为 25228.05 万元，其中资本金为 5228.05 万元，占项目总投资的 20.72%，均已落实来源于地方财政配套资金；其余 20000.00 万元拟通过发行地方政府专项债券筹集，占总投资的 79.28%。2021 年已经发行专项债券金额 5000.00 万元，票面利率 3.56%，发行期限为 15 年；2022 年已经续发行专项债券金额 8000.00 万元，票面利率 3.21%，发行期限为 15 年；2024 年拟续发专项债券 2000.00 万元，根据本地区专项债券资金用途调整计划，本项目本次拟申请 2024 年安徽省政府专项债券（七期）专项债券资金用途调整金额 2000.00 万元，融资利率 2.61%，期限 15 年；2025 年拟续发专项债券金额 5000.00 万元，假设融资利率 4.00%，发行期限为 15 年。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。据此测算，项目专项债券存续期内应偿还债券本息共计 30305.00 万元（包括本金 20000.00 万元，债券利息 10305.00 万元）。

本项目属于能源领域城乡电网类具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债发行领域。本项目偿债资金来源于本项目自身运营相关的专项收入—蒙城经济

开发区商业电费收入和居民电费收入。本项目债券存续期间预期可获得项目收入共计 265168.08 万元，扣除运营成本、相关费用等支出，得到可用于偿还债券本息的项目运营净收益为 45649.01 万元，项目收益覆盖债券本息倍数为 1.51 倍。本专项债券项目到期时，在偿还债券本息后，将仍有 15344.02 万元的累计现金结余，债券存续期间不存在资金缺口，项目可实现收益与融资自求平衡。

本项目的实施积极践行“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念，全面贯彻可持续发展战略。合理利用政府专项债券实施本项目，可以有效降低项目实施融资成本。本项目的建设有助于改善蒙城县城目前的供电能力及供电质量，促进当地经济的发展，同时也为蒙城县人民群众的生活带来更大的便利，必将推动蒙城县社会经济的发展。项目的实施具有一定的经济社会效益。

一、项目主要内容

（一）债券募投项目主要内容

按照财政部要求，专项债券资金纳入政府性基金预算管理。新增债券资金应依法用于公益性资本支出，优先用于保障公益性项目后续融资，不得用于经常性支出和国家明确禁止的项目。本项目新增债券募集资金安排用于投向蒙城县电力设施迁改及新建项目的建设，保障项目建设后需融资。

根据本项目可行性研究报告、可研批复等相关文件及项目实际进展情况，详细介绍本项目情况如下：

1.项目建设背景

（1）国家及地方相关政策的支持

实施电力设施改造行动计划，既是“稳增长、防风险”的重要举措，又是推进新型城镇化的重要动力与保障，还是推动能源技术革命、带动产业升级、实现创新发展的战略选择，将为我国全面建成小康社会奠定坚实的基础。

国家发展改革委、国家能源局先后印发了《关于加快配电网建设改造的指导意见》（发改能源〔2015〕1899号）和《配电网建设改造行动计划（2015—2020年）》（国能电力〔2015〕290号），组织动员和部署实施配电网建设改造行动。为加快推进配电网建设改造，稳增长、促改革、调结构、惠民生起到了推动作用，对实现全面建成小康社会宏伟目标、促进“新常态”下经济社会发展具有重要的支撑保障作用。

《安徽省电网发展规划（2017—2021年）》提出了7项重点任务：一是加强骨干网架建设，提高资源配置能力。推进与省外、区外电网互联互通，逐步形成我省特高压电网在华东的枢纽地位，全省500千伏电网升级为“网格式、内需型”、“五纵四横”的骨干网架。二是优化地区电网结构，提高系统安全水平。推进地区网架结构升级，加快枢纽变电站建设，构建坚强的220千伏环网结构。三是统筹城乡配网建设，实现电力均等化服务。不断提升供电能力，推进城乡电网建设一体化，开展电力精准扶贫。四是提高电网接纳能力，助力新能源发展。认真落实国家关于推动能源生产和消费革命的战略部署，满足可再生能源电源集群送出

需求和分布式能源的灵活接入。五是推进智能电网建设，提升智能化水平。提高电网接纳和优化配置多种能源的能力，进一步提升全省电网自动化水平。六是有效推进电能替代，提高电气化水平。逐步提高电能在终端能源消费中的比例，推进布局合理、网络健全、应用领先的充电基础设施建设，以及热泵系统在民用建筑领域的推广应用。七是完善电力市场体系，加快售电侧改革。培育多元化市场竞争主体，逐步健全安徽电力市场体系，向符合条件的市场主体放开增量配电业务。

亳州市人民政府办公室发布了文字解读：《安徽省 2018 年农村电网改造巩固提升行动方案》。为贯彻落实省委省政府决策部署，根据 2018 年安徽省《政府工作报告》和第 1 次省长工作例会有关要求，省发展改革委（省能源局）会同省电力公司在深入调研和总结实践经验的基础上，结合《安徽省“十三五”农村电网改造升级规划》和年度工作安排提出：牢固树立新发展理念，按照适度超前、统筹城乡、补齐短板的原则，突出重点领域和薄弱环节，组织实施新一轮农村电网改造升级工程，着力解决农村电网发展不平衡不充分问题，不断满足人民日益增长的美好生活需要。加快补齐农村电网发展短板，适应智能化发展趋势，全面提升农村电网整体水平，健全农村电网改造升级长效机制，保障农网改造升级可持续发展。

（2）项目区域情况

蒙城县境位于华北平原南缘，境内交通便利，公路四通八达，省道 307、305 和 203 线交汇于县城，宁洛高速公路贯穿全县东西，涡河、茨淮新河长年通航，经淮河可通江达海。

蒙城县域面积 2091 平方公里，常住人口 115.4 万。现辖 13 个镇、2 个乡、2 个办事处，即城关镇、许疃镇、岳坊镇、双涧镇、乐土镇、马集镇、板桥镇、小涧镇、篱笆镇、立仓镇、楚村镇、坛城镇、三义镇、小辛集乡、王集乡、庄周办事处、漆园办事处。

蒙城县 2019 年实现生产总值（GDP）383.6 亿元，同比增长 9.2%。其中，第一产业增加值 60.1 亿元，增长 3.9%；第二产业增加值 106.4 亿元，增长 8.5%；第三产业增加值 217.1 亿元，增长 11.3%。二是产业结构优化升级。三次产业结构比为 15.7：27.7:56.6，与 2018 年经济相比，一产下降 0.1 个百分点，二产下降

0.7 个百分点，三产提高 0.8 个百分点。

2.项目建设必要性分析

（1）项目的实施是推动全民消费升级的重要动力

习近平总书记提出了我国能源发展的“四个革命，一个合作”战略思想，电力设施建设改造是电力供给侧结构改革的前提条件，也是电力消费革命的前提和基础。当前，随着新型城镇化建设的推进，对配电网特别是城镇配电网的供电能力和供电可靠性提出了更高要求，实现可靠供电、优质服务、提升居民的电气化水平已成为新时期电力供应的责任。

（2）项目的实施是稳增长促发展的重要举措

当前，国际经济形势还处于深度调整期，经济增长仍需要增加国内投资和拉动消费增长。电力设施建设改造能够在促进城乡消费提速升级的同时，扩大合理有效投资，由于约 70%投资用于购买电力设备和材料，还可以带动上下游产业发展和生产销售增长，对促进经济稳定增长具有重要意义。

（3）项目的实施是城镇基础设施规划的需要

电力设施是城市基础设施的重要组成部分。与人民正常生活息息相关。同时，随着城市电力基础设施的日益完善，也有利于蒙城县经济的迅速发展。电力设施的建设将充分利用当前电力网，改造和扩大供电容量，提高供电质量。推动蒙城县经济发展，对促进项目区环境质量提升，居民生活环境改善，居民生活质量提高意义重大。同时项目的实施能够解决蒙城县部分区域供电质量差，供电安全性低，负荷不足等问题，对共创和谐社会有着重要意义。

（4）项目的实施是蒙城县经济发展的需要

电力设施是建设城市现代化的重要基础设施，城市现代化建设是经济发展的必然，城市现代化建设又促进了经济的发展，两者是统一，是相辅相成的，两者的界点在人民群众的生活水平提高和收入增加的基础上有机的统一起来。蒙城县具有丰富的自然资源，其开发程度如何、经济状况如何对本地的经济发展产生重要影响。

综上所述，项目建设不仅是必要的，而且是紧迫的。

3.项目情况

(1) 项目名称：蒙城县电力设施迁改及新建项目（以下简称“本项目”或“项目”）

(2) 项目实施机构：安徽蒙城经济开发区管理委员会

(3) 项目单位：安徽蒙城经济开发区管理委员会

(4) 项目建设性质：新建及改扩建

(5) 项目建设地点：安徽省亳州市蒙城县

(6) 项目所属领域：本项目属于能源领域城乡电网类具有一定收益的公益性项目，符合政府专项债发行领域。

(7) 项目建设规模和内容

本项目新建、改扩建架空线路 150000m，电缆工程 20000m 及其他附属工程。主要建设内容包括：1、“两区”及乡镇工业功能区临时供电项目工程；2、经济开发区田桥家居标准化厂房供电项目工程；3、经济开发区双涧工业功能区供电线路迁改工程；4、经济开发区吕望布艺绣花产业园标准化厂房供电项目工程；5、马集田桥家居园产业园用电及政通路安置小区线路迁改工程；6、开发区创业园 10kV 维修工程及田桥 10kV 线路新建工程；7、北蒙大道 35kV 线路迁改工程；8、蒙城县经济开发区创业园标准化厂房二期强电工程；9、开发区电力设施新建项目；10、望月南路 10kV 线路延伸新建工程；11、老旧小区供电设施改造工程项目；12、田桥片区田桥线、涡蒙线迁改工程；13、农机大市场线路迁改工程；14、东、西外环线路迁改工程；15、蒙城县老城区部分城市配电网提升改造工程；16、涡河路 10KV 电力杆线迁改工程(望月路-庄子大道)；17、涡河以北(东外环、西外环、北外环)电力设施迁改工程；18、京开五金批发市场 ABD 地块 10KV 专线接入工程；19、万佛塔水泥厂 35KV 线路新建工程。

(8) 建设工期：根据项目实施进展现状与进度计划，项目已经于 2020 年 7 月开工建设，计划于 2025 年 12 月竣工。

(9) 项目总投资：基于经批复的本项目可研报告，本项目总投资估算为 25228.05 万元，其中：工程建设费用 21750.77 万元，工程建设其他费用 1394.23 万元，预备费 2083.05 万元。

项目总投资最终以项目实际竣工决算为准。

(10) 项目工作进展情况：本项目已经于 2020 年 7 月份开工建设，现处于在建状态。

(11) 项目建设方案

1.1 指导思想和设计原则

坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想重要思想为指导，围绕推进城市基础设施建设重大战略部署，立足于稳增长、调结构、促改革、惠民生，科学研究、统筹规划，提升城市基础设施建设和管理水平，提高城镇化质量；深化投融资体制改革，充分发挥市场配置资源的基础性作用；着力抓好既利当前、又利长远的重点基础设施建设，提高城市综合承载能力；努力改善蒙城县人居环境，营造绿色、优美的城市环境；基础设施为民而建，服务大众，基础设施造福社会，维护蒙城县人民正常生活、工作，从而促进经济与社会的持续健康发展。

1.2 设计依据

《国家电网公司配电网规划设计技术导则》

安徽省电力公司蒙城供电公司勘测设计项目委托书

《国家电网公司输变电工程可行性研究内容深度规定》（试行）

《66kV 及以下架空电力线路设计规范》(GB 50061-2010)

《10kV 及以下架空电力线路设计技术规程》(DL/T 5220-2005)

《交流电气装置的过电压保护和绝缘配合》(GB/T 50064-2014)

《交流电气装置的接地》(GB/T 50065-2011)

《架空送电线路铁塔结构设计技术规定》(DL 5154-2012)

《架空送电线路基础设计技术规定》(DL/T 5219-2005)

《建筑抗震设计规范》(GB50011-2010)

《输电线路对电信线路危险和干扰影响防护设计规程》(DL5033-2006)

《居住区供配电系统技术规范》(DB34/T1469-2011)

1.3 设计方案

1.3.1 蒙城 2020 年“两区”及乡镇工业功能区临时供电项目工程：

2020 年其他开发地块 200 亩以下 6 处，考虑施工用 400KVA 电变压器，单价约 15 万元，小计 90 万元；200 亩以上 8 处，考虑施工用 630KVA 电变压器 10 台，单价约 17 万元，小计 170 万元。

预估 2020 年新建 10KV 单回线路 15KM,每公里约 20 万元,小计 300 万元。

蒙城县城南开发区 2020 年总投资估算约 500 万元。

蒙城县田桥开发区:

徐州宏桥沼气发电新装 500KVA 施工变压器一台,约 20 万元。

田马路西侧两地块新装 500KVA 施工变压器二台,约 10 万元。

预估田马路新建 10KV 单回线路 10KM,每公里约 20 万元,小计 200 万元。

蒙城县田桥开发区 2018 年总投资估算约 260 万元。

蒙城县板桥开发区:

临时施工用电考虑 80 万元。

新建 10KV 双回线路(板桥变至板桥开发区),总长约 2.5KM,每公里约 32 万元,小计 80 万元;线路须装钢管塔 5 基,每基约 9 万元,小计 45 万元;另须变电站出线间隔改造费用,单回路约 15 万元,小计 30 万元,清苗及民事协调 40 万元,合计 255 万元。基本预备费 108.27 万元。

项目总计 1311.27 万元。

1.3.2 蒙城县经济开发区田桥家居标准化厂房供电项目工程:

市政两路电源接入 1#开闭所,由 1#开闭所向 2#开闭所提供两路 10kV 电源,1#开闭所向 1#自管站提供一路 10kV 电源。

按照每栋厂房配置一台箱变或变压器设置高压出线柜。

开闭所内 10kV 出线柜应配置高压计量(0.2S CT, 0.2 PT),预留高压计量表安装位置,比如设置计量屏。投资范围包含:

市政电源点至 1#开闭所电缆进线电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

1#开闭所、2#开闭所、1#自管站内设备及安装,电缆沟及设备基础,配电房接地,配电房照明,配电房所需空调、除湿机、灭火器、安全工器具柜等。不含配电房本体建筑。

1#开闭所、2#开闭所至各箱变 10kV 电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

1#自管站至 16#楼低压电缆电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

15 台箱变采购、安装、实验，箱变基础制作。

每台箱变至厂房内一根低压电缆（YJV22-4X120,临时照明电缆)采购、敷设、实验，电缆附件采购及安装，不含排管。

项目总计 709.59 万元。

1.3.3 蒙城县经济开发区双涧工业功能区供电线路迁改工程：

本工程共改造 35KV 杆线两回（3304/3308），10KV 杆线两回（35KV 双涧变送出的 10KV 工业 05 线/工业 06 线）。

拆除（3308 与 05/06 同杆架设）水平距离约 1.9km；拆除 3304 水平距离约 1.9km。

新建 35KV 单回，10KV 双回杆线约 1.45km（路径如示意图），采用 24 米水泥杆（终端转角使用钢管杆）。

恢复供电变压器共计 13 台，其中园区内部变压器 5 台，须新建 10KV 单回路（15 米水泥杆）约 0.6km，原工业 05#线所带变压器 8 台，改造后转移至园区内部已有工业 06#线提供电源。

项目总计 271.41 万元。

1.3.4 蒙城县经济开发区吕望布艺绣花产业园标准化厂房供电项目工程：

10KV 电源接入点改为乐吕路，排管应相应修改（目前预留接入口道路无 10KV 线路）。

按照每栋厂房配置一台箱变设置高压出线柜。（1#-7#）

开闭所内 10kV 出线柜应配置高压计量（0.2S CT，0.2 PT ），预留高压计量表安装位置，比如设置计量屏。

8#楼配电变压器做为自管站，配电房内高压柜应与变压器及低压柜做隔离，分成局管站和自管站。

投资范围包含：

市政电源 T 接点至 1#开闭所电缆进线电缆采购、敷设、实验(电缆长度暂估)，电缆附件采购及安装，不含排管。

1#开闭所、1#自管站内设备及安装，电缆沟及设备基础，配电房接地，配电房照明，配电房所需空调、除湿机、灭火器、安全工器具柜等。不含配电房本体建筑。

图纸所示园区内部电缆采购、敷设、实验，电缆附件采购及安装，不含排管。

7 台箱变采购、安装、实验，箱变基础制作。

每台箱变至厂房内一根低压电缆（YJV22-4X120,临时照明电缆)采购、敷设、实验，电缆附件采购及安装，不含排管。

项目总计 488.32 万元。

1.3.5 蒙城县马集田桥家居园产业园用电及政通路安置小区线路迁改工程项目：

田桥佰世达木业 35KV 配电工程-35KV 部分，包含马集变 35KV 出线，马集变至田桥开发区 35KV 架空线路所使用的杆塔及导线，35KV 电缆以及 35KV 计量柜；概算费用约 4260000 元。

田桥佰世达木业 35KV 配电工程-10KV 线路部分，包含马集变 10KV 出线，马集变至田桥开发区 10KV 架空线路所使用的绝缘子及导线；概算费用约 537483 元。

田桥佰世达木业 35KV 配电工程-百仕达木业红线内部分，包含 35KV 电缆，电缆沟、电缆井；概算费用约 900000 元。

田桥佰世达木业 35KV 配电工程-清苗及民事协调，估算为 400000 元。

综上所述，概算费用总计约 610 万元。

政通路安置小区迁改：

本工程主线路新建一回路线路路径水平距离总长 0.678km，其中架空段水平距离长 0.162km，电缆段水平距离长 0.516km；

新建架空段包括：新立 35KV 单回双杆耐张杆 2 基；新建电缆段包括：新建 1 孔 $\Phi 200 \times 10\text{MPP}$ 、1 孔 $\Phi 100 \times 6\text{MPP}$ ，顶管水平距离约 0.516km。

综上所述，概算费用总计约 212 万元。

项目总计 859.98 万元。

1.3.6 蒙城县开发区创业园 10kV 维修工程及田桥 10kV 线路新建工程：

本工程主线路新建四回路线路路径水平总长 2.068km，其中架空段长 2.068km。

新建一回路线路长度 2.071km，其中架空段长 2.071km。

项目总计 276.86 万元。

1.3.7 蒙城县北蒙大道 35kV 线路迁改工程:

220kV 蒙城变 35kV 线路经电缆沟向北敷设至三阳路,沿三阳路南北两侧(南华路至北蒙大道段)各架设一条 35kV 双回、10kV 四回电力线杆。沿北蒙大道(鲲鹏路至三阳路)西侧机非隔离带内架设一条 35kV 双回、10kV 四回电力线杆。拟改建线路水平距离 1250m。全线使用钢杆塔设计。

项目总计 1308 万元。

1.3.8 蒙城县经济开发区创业园标准化厂房二期强电工程:

由生活区 1#开闭所出 2 根 YJV22-3X240 电缆至 24#楼内新建二区开闭所,再由新建二区开闭所出 2 根 YJV22-3X70 电缆至 22#楼南侧新建二区自管站。

由新建二区开闭所各出 1 根 YJV22-3X70 电缆至 23#、24#、25#、27#、28#、29#、30#厂房旁新建 200kVA 欧式箱变,箱变按照 400kVA 预留。

由已建生产区 1#开闭所各出 1 根 YJV22-3X70 电缆至 10#、11#、12#厂房旁新建 200kVA 欧式箱变,箱变按照 400kVA 预留。

由新建二区自管站出低压电缆至 22#办公楼、26#食堂配电箱。

新建箱变至各个厂房一根 YJV22-4X120 电缆供普通照明。

开闭所内 10kV 出线柜应配置高压计量(0.2S CT, 0.2 PT),预留高压计量表安装位置。

投资范围包含:

生活区 1#开闭所至新建二区开闭所电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

新建二区开闭所至新建二区自管站电缆进线电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

新建二区开闭所至 23#、24#、25#、27#、28#、29#、30#厂房旁箱变电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

已建生产区 1#开闭所至 10#、11#、12#厂房旁箱变电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

新建箱变至各个厂房电缆采购、敷设、实验,电缆附件采购及安装,不含排管。

新建二区自管站至 22#办公楼、26#食堂配电箱电缆采购、敷设、实验,电缆

附件采购及安装，不含排管。

新建开闭所、自管站内设备及安装，电缆沟及设备基础，配电房接地，配电房照明，配电房所需空调、除湿机、灭火器、安全工器具柜等。包括 24#楼内开闭所门窗改造、地坪破坏、余土外运等。不含配电房本体建筑。

图纸所示园区内部部分排管、工井补充。

10 台箱变采购、安装、实验，箱变基础制作。

项目总计 815.32 万元。

1.3.9 蒙城县开发区电力设施新建项目：

纬三路 10kV 线路延伸新建工程：新建同杆二回 10kV 线路约 3.5 公里。纬三路与庄子大道交口，沿纬三路南侧向东走线至东外环路，600 万元。

南环东路 10kV 线路新建工程：新建同杆二回 10kV 线路约 3.2 公里。南环东路与庄子大道交口，沿南环东路北侧向东走线至东外环路，440 万元。

双涧工业园国瑞路 10kV 线路新建工程：新建同杆二回 10kV 线路约 1.3 公里。国瑞路与工业七路交口，沿国瑞路南侧向东走线至工业二路，170 万元。

板桥工业园西二路 10kV 线路新建工程：新建同杆二回 10kV 线路约 0.5 公里。沿西二路东侧向北（S305 至北四路）走线，90 万元。

项目总计 1417 万元。

1.3.10 望月南路 10kV 线路延伸新建工程：

新建同杆四回 10kV 线路约 2 公里。望月路与纬四路交口，沿望月路西侧向南走线至南环西路。

项目总计 797.88 万元。

1.3.11 蒙城县老旧小区供电设施改造工程项目：

已移交供电公司抄表到户急需整改的小区：第二中学家属院南区和北区、农资公司家属院、生资大市场家属院、农行家属院、公路局家属院、庄周安置小区 B 区、六里安置小区西区、第二中学家属院南区和北区、教委（师范）家属院、十里安置小区、农行家属院、公路局家属院、二院家属院、庄周安置小区 B 区、六里安置小区西区等 17 个老旧小区。

项目总计 4005.75 万元。

1.3.12 田桥片区田桥线、涡蒙线迁改工程：

新建同杆四回 10kV 线路约 4 公里。迁改 10kV 单回路线路约 3km。

项目总计 1122.7 万元。

1.3.13 农机大市场线路迁改工程：

漆蒙 2V69 线：

改造段总长约 1.9KM。其中新建单回路路径长约 1.2KM，恢复单回架线路径长约 0.7KM，采用单回路架设。此段共计新建单回角钢塔 5 基，拆除导线路径长约 1.2KM、单回角钢塔 4 基。

蒙楚 II 线 708 线/110KV 蒙利 T 楚村 707 线：

改造段总长约 1.7KM。其中新建双回路路径长约 1.1KM，恢复双回架线路径长约 0.6KM，采用双回路架设。此段共计新建双回角钢塔 5 基，拆除导线路径长约 0.9KM、双回角钢塔 4 基。

项目总计 686.7 万元。

1.3.14 东、西外环线路迁改工程：

蒙漆 709 线：

拟在蒙漆 709 线原 50#塔小号侧约 113 米处新建一基呼高 21 米的耐张角钢塔（X1），在蒙漆 709 线原 51#塔大号侧约 66 米处新建一基呼高 21 米的耐张角钢塔（X2），在新建耐张段中再新建一基呼高 27 米的直线角钢塔（X2），以耐-直-耐的方式跨越拟建 S305 公路，新建转角塔两侧导地线恢复架线，拆除原 50#、51#直线角钢塔 2 基。改造段采用单回架空线路，改造线路路径长约 1.0km，其中新建线路长约 0.5km，恢复放线长约 0.5km。

杨蒙 2744 线路：

拟在 220kV 杨蒙 2744 线原 107#塔小号侧约 25 米处新建新建一基耐张角钢塔（AX1），向西南行进约 250 米（AX2），右转以耐-耐的方式跨越拟建 G237 蒙城绕城段一级公路，再左转回到原线路下方（AX4），新建转角塔两侧导地线恢复架线，拆除原 107-109#角钢塔 3 基。改造段采用单回架空线路，改造线路路径长约 1.6km，其中新建线路长约 1.0km，恢复放线长约 0.6km。

220kV 南蒙 2754 线路：

拟在南蒙 2754 线原 110#塔小号侧约 25 米处新建新建一基耐张角钢塔（BX1），向西南行进约 295 米（BX2），右转以耐-耐的方式跨越拟建 G237 蒙城绕城段一级公路，再左转回到原线路下方（BX4），新建转角塔两侧导地线恢复架线，拆除

原角钢塔 1 基、原 111-112#拉线塔 2 基。改造段采用单回架空线路，改造线路路径长约 1.55km，其中新建线路长约 1.0km，恢复放线长约 0.55km。

南蒙 2755 线路:

拟在南蒙 2755 线原 112#塔小号侧约 164 米处新建新建一基直线角钢塔 (CX1)，沿着原线路行进约 250 米 (CX2) 后，右转以耐-耐的方式跨越拟建 G237 蒙城绕城段一级公路，再左转回到原线路下方 (CX4)，新建转角塔两侧导地线恢复架线，拆除原 113-115#拉线角钢塔 3 基。改造段采用单回架空线路，改造线路路径长约 1.1km，其中新建线路长约 0.65km，恢复放线长约 0.7km。

迁改 35KV 杆线两处 (蒙城-坛城 35KV 杆线、蒙城-板桥 35KV 杆线)；10KV 杆线 15 处 (其中 9 处为 10KV 与 0.4KV 同杆架设)；0.4KV 杆线 6 处。

项目总计 1321.08 万元。

1.3.15 蒙城县老城区部分城市配电网提升改造工程:

原供电线路运行时间长，存在安全隐患，供电能力不足。改造后，能够满足当前及以后人民群众日常生活、生产、经营服务等用电需求。

改建为：①宝塔路：组立电杆、敷设 10kV 电缆十五处、敷设 400V 电缆二十五处、工井 (净空 1.2 米 x1.2 米) 68 个等，工程造价约 362.5 万元。②鲲鹏路：飞线治理内容 (齐山路至安驰大道段)，组立电杆、敷设 10kV 电缆十处、敷设 400V 电缆四处、工井 (净空 2 米 x2 米) 2 个等，工程造价约 297 万元；安驰大道至东四环段配电设施迁改内容，迁改 10KV 架空线路 1.1 公里、敷设 10kV 电缆二处敷设 400V 电缆五处，工程造价约 315.5 万元。③北蒙大道：敷设放 10kV 电缆三处、敷设 400V 电缆九处、工井 (净空 1.2 米 x1.2 米) 19 个等工程造价约 288.5 万。④嵇康路：敷设高低压跨越道路线路，高压跨越线路 9 处、低压跨越线路 35 处等，工程造价约 1009.5 元。项目总计 2477.57 万元。

1.3.16 涡河路 10KV 电力杆线迁改工程 (望月路-庄子大道)：

沿绿化带或人行道下方敷设 2 回路 10KV 与 2 回路 0.4KV 电力电缆，建设相应排管和设备。改造段水平长度约 3.2km。项目总计 5428.2 万元。

1.3.17 蒙城县涡河以北 (东外环、西外环、北外环) 电力设施迁改工程:

迁改 35KV 杆线两处；10KV 杆线 20 处 (其中 13 处为 10KV 与 0.4KV 同杆架设)；0.4KV 杆线 9 处。项目总计 654 万元。

1.3.18 蒙城县京开五金批发市场 ABD 地块 10KV 专线接入工程：

新建京开五金批发市场 ABD10KV 专线强电接入工程，全线设计电缆井 28 座，其中红线内电缆井 13 座。排管水平路径约 0.513 公里，顶管水平路径 1.076 公里。项目总计 695.42 万元。

1.3.19 万佛塔水泥厂 35KV 线路新建工程：

新建一条 35KV 专线，水平距离约 2.7km。项目总计 545 万元。

本方案中对项目建设方案进行简要概述，具体参见本项目可行性研究报告。

（二）政府专项债券基本概况

项目拟申请发行的政府专项债券品种为记账式固定利率付息债券、新增债券。本项目计划申请专项债券金额 20000.00 万元，2021 年已经发行专项债券金额 5000.00 万元，票面利率 3.56%；2022 年已经发行专项债券金额 8000.00 万元，票面利率 3.21%；2024 年拟续发专项债券 2000.00 万元，根据本地区专项债券资金用途调整计划，本项目本次拟申请 2024 年安徽省政府专项债券（七期）专项债券资金用途调整金额 2000.00 万元，票面利率 2.61%；2025 年拟续发债券金额 5000.00 万元，假设债券利率 4.00%。期限均为 15 年期。参考近期已发行的地方政府十五年期专项债中标利率，以及国债十五年期利率，从谨慎性原则考虑，本项目后续拟申请使用的债券利率假设为 4.00%，债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。发行后可按规定在全国银行间债券市场和证券交易所债券市场上市流通。本项目政府专项债券基本情况如下表 1-1 所示：

表1-1 拟发行政府专项债券基本信息

发行规模	申请专项债券总规模20000.00万元，2021年已发行专项债券规模5000.00万元，2022年续发行专项债券规模8000.00万元，本次2024年拟续发专项债券规模2000.00万元，2025年拟续发专项债券规模5000.00万元
募集资金用途	专项用于蒙城县电力设施迁改及新建项目
债券期限	15年期
债券利率	固定利率
还本付息方式	利息按半年付息，最后一期利息随本金一起支付

二、项目经济社会效益分析

蒙城县电力设施迁改及新建项目是符合并响应《安徽省国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要》、国家《电力发展“十三五”规划》和《安徽省能源发展“十三五”规划》、《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》（国能电力〔2015〕290 号）、《安徽省电网发展规划(2017—2021 年)》的建设项目，项目所属领域是财政部、安徽省财政厅鼓励发行地方政府专项债券的重点领域。

本项目的实施积极践行“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念，全面贯彻可持续发展战略。项目的实施具有一定的经济社会效益。

1.社会效益分析

蒙城县电力设施迁改及新建项目的社会效益主要表现在改善蒙城县城目前的供电能力及供电质量，也为蒙城县人民群众的生活带来更大的便利，促进当地经济的发展，同时带动产业升级、实现创新发展的战略选择，将为我国全面建成小康社会奠定坚实的基础。

项目的建设全面提升蒙城县电网整体水平。进一步缩短农电网供电半径，加快新增变电站布点，提升城镇电源变电站覆盖率。因地制宜开展电网改造升级，对新规划建设的村庄，整村、整线、高低压同步一次改造到位，满足 5 年以上负荷增长需要；对纳入改造提质和旧村整治的村庄，结合村庄人居环境改善需求适时推进电网改造；对已改造地区出现新的不适应情况，继续实施电网改造升级。适应智能化发展趋势，全面应用模块化设计、规范化选型、标准化建设，积极采用“三通一标”，应用新产品、新技术、新工艺，不断提高装备水平。

綜上看，项目的建设具有较强的社会效益。

2.经济效益分析

首先，合理利用政府非标专项债券实施本项目，可以有效降低项目融资成本。同时根据测算结果，本项目债券存续期内项目运营收入共计 265168.08 万元，扣除运营成本、税费支出，可以得到用于偿还债券本息的项目运营净收益为 45649.01 万元，项目收益覆盖债券本息倍数为 1.51 倍。本专项债券项目到期时，在偿还债券本息后，将仍有 15344.02 万元的累计现金结余，债券存续期间不存在资金缺口，

项目可实现收益与融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力。因此，项目能够为政府带来一定的经济收益。

本项目的建设将推动蒙城县经济发展，对促进项目区环境质量提升，居民生活环境改善，居民生活质量提高意义重大。同时项目的实施能够解决蒙城县部分区域供电质量差，供电安全性低，负荷不足等问题，对共创和谐社会有着重要意义。同时本项目的建设还可以保障电力供应安全，着力优化电网结构，着力促进产业升级，加快建设有效竞争的电力市场，努力构建促进周边相关产业发展，促进消费，对当地经济发展具有促进作用。

三、项目事前绩效评估情况

（一）专项债券项目事前绩效评估机制

（1）事前绩效评估基本原则

1）客观公正原则

事前评估应以相关法律、法规、规章以及财政部、安徽省、亳州市和蒙城县有关文件等为依据，按照“公开、公平、公正”的原则进行。

2）科学规范原则

事前评估工作应通过规范的程序，采用定性与定量相结合的评估方法，科学、合理地进行。

3）依据充分原则

在评估过程中，应收集足够的相关文件及资料，并要通过现场调研，为评估结论提供充分的依据支持。

（2）事前评估对象和内容

事前评估的对象包括所有申请使用政府专项债券资金的项目。

事前评估的基本内容包括但不限于：

- 1）项目实施的必要性、公益性、效益性
- 2）项目投资合规性与项目成熟度
- 3）项目资金来源和到位可行性
- 4）项目收入、成本、收益预测合理性
- 5）债券资金需求合理性
- 6）项目偿债计划可行性和偿债风险点
- 7）绩效目标合理性
- 8）其他内容

（3）事前评估方式和方法

事前评估的方式包括聘请专家、网络调查、电话咨询、召开座谈会、问卷调查等方式。

事前评估方法包括成本效益分析法、比较法、因素分析法、最低成本法、公

众评判法等。

（4）事前评估工作程序

为确保事前评估工作的客观公正，事前评估工作应当遵守严格、规范的工作程序。程序一般包括事前评估准备、事前评估实施、事前评估总结及应用三个阶段。工作过程中形成事前评估报告。

（5）事前评估结果及其应用

财政部门应当及时整理、归纳、分析、反馈事前评估结果，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目非标专项债的再次申报批复。

（二）项目绩效目标表

表 3-1 项目绩效目标表（参考）

项目名称		蒙城县电力设施迁改及新建项目政府专项债券项目					
项目主管部门		安徽蒙城经济开发区管理委员会		项目建设单位		安徽蒙城经济开发区管理委员会	
项目属性		能源领域城乡电网类在建项目					
项目资金 (万元)		项目总投资额：			25228.05		
		地方财政配套资金			5228.05		
		专项债券资金			20000.00		
总体目标	实施目标（2020 年—2040 年）						
	1、按时保质保量完成本项目的建设与竣工； 2、通过获取项目自身产生的经营收入，实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力； 3、项目的建设，将推进安徽省供电水平的发展，能满足蒙城县当地用电的需要，同时进一步完善蒙城县配电网建设，推动新型城镇化建设，推动能源技术革命、带动产业升级、实现创新发展的战略选择，将为我国全面建成小康社会奠定坚实的基础。						
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	绩效标准		
	综合管理指标	项目立项	项目立项规范性	4	①项目是否按照规定的程序申请设立；②所提交的文件、材料是否符合相关要求；③事前是否已经过必要的可行性研究、专家论证、风险评估等。全部符合以上标准的得 4 分。 基本符合的得 2 分，不符合的 0 分		
		投资控制	投资进度	3	投资进度安排情况以及与实施计划的匹配性，满足满分，否则 0 分		
			资本金到位情况	3	资本金到位及时性、到位率及合规性，满足满分，一项不满足扣一分，全部不满足 0 分		
		数量指标	具有详细实施进度计划	4	主要评价项目是否具有详细建设计划安排，满足满分，无不给分		
		质量指标	设计质量	3	项目设计的经济性、技术先进、安全可靠、经济合理、环境及社会的协调性，酌情给分		

	产出指标		施工质量	3	根据是否具有施工质量保障措施及达到一次验收合格预期情况，酌情给分
			管理质量	3	建设单位管理的效率和质量保障措施，酌情给分
			资金规范使用	4	建立健全管理制度并严格执行，专户管理、专款专用，无截留、挪用、套取、贪污等情况，根据调研情况酌情给分
		时效指标	进度计划	3	是否编制合理科学的施工总进度计划以及实际按照计划执行情况，满足要求满分，否则酌情给分
			开工率	3	项目预期可以按计划开工情况，酌情给分
			完工率	3	预期按计划完工情况，酌情给分
			持续稳定运营	4	预期债券存续期内项目持续稳定运营情况，酌情给分
		成本效益	成本控制	3	有效的成本控制、成本风险预警及应对措施情况，酌情给分
			工程款支付	3	工程款支付保障措施，酌情给分
			投入产出比	3	本评估时点投入产出比值，根据行业标准酌情给分
			投资效益	3	本评估时点投资收益率、投资回收期等，根据行业标准酌情给分
		项目运营	供电价格设置	3	供电价格置合理，符合相关标准，能够满足合理需求，满足满分，否则不给分
			工作人员	3	相关工作人员配置合理，满足满分，否则不给分
	项目效果指标	经济效益指标	预期经营收入情况	3	实现收益和融资自求平衡，并且有结余资金，满足满分，否则不给分
			区域经济发展积极影响	3	对周边区域发展的带动情况预估，酌情给分
		社会效益指标	带动就业情况	3	预期通过就业岗位增加率等指标考核项目运营带动周边就业的情况，酌情给分
			社会声誉	3	相关正面报道或影响，根据实际情况预估及调查问卷结果酌情扣分
			促进供电事业发展	3	根据预估情况，酌情给分

		生态效益指标	环境保护	3	针对实施过程中的环保情况、污染情况的防范措施的设置情况酌情给分
		满意度指标	相关机构满意度	3	基于调查问卷结果，98%及以上满分，低于 98%酌情给分
			当地居民满意度	3	基于调查问卷结果，98%及以上满分，低于 98%酌情给分
	可持续性影响指标	发展可持续性	发展规划	3	具有明确、合理的项目运营发展规划，满足满分，否则不给分
			管理制度	3	项目现行管理制度与措施的可延续性与可操作性，酌情给分
		运营管理可持续性	资产状态	3	预期项目资产状态是否满足未来经营发展需要，酌情给分
			抗风险能力	3	基于项目风险预警机制及风险应对措施情况，酌情给分
		财务效益可持续性	运营能力	3	结合行业标准，分析反映项目运营能力的财务指标情况，酌情给分
			偿债能力	3	结合目前融资情况，分析项目偿债能力，包括但不限于债券本息偿付能力分析，酌情给分

注：（1）以上项目绩效目标与分值是根据目前项目情况初步给出，之后可根据项目实际进展情况进行完善和调整。

（2）本次评估结果旨在通过预评项目的建设成效，查找资金项目管理中存在的问题，促进项目及时按标准完成建设，高质高量运营；同时加强专项债券资金管理，提高资金使用效率。

（三）事前绩效评估结论

根据财政部《关于印发地方政府专项债券项目资金绩效管理办法的通知》（财预〔2021〕61号）要求，针对本项目申请2024年度政府专项债券资金支持的必要性和可行性开展了事前绩效评估工作。经初步评估，本项目事前绩效评估结论为“予以支持”，可纳入专项债券项目库管理，后续依法依规申请政府专项债券资金。

初步评估认为：本项目的实施的必要性充分，项目的建设是可行且迫切必要的，具有一定的不可替代性，项目属于具有一定收益的公益性项目，具有一定的经济效益。本项目资金来源渠道符合相关规定、资金筹措程序科学规范；项目已取得有关部门的审批手续，项目符合产业政策及地区发展规划，合法合规。本项目资金支持方式科学合理，筹资风险总体可控，筹措资金及时到位保障性尚可。项目收益测算充分，项目收益受到政策、市场环境等影响较小且容易控制，成本测算充分。本项目债券资金需求合理。本项目偿债计划内容明确、具体，偿债可行性保障程度较高。本项目绩效目标明确，与部门长期规划、年度工作目标一致，与政策、项目内容高度相关，与申报预算的资金量相匹配，绩效指标尽可能的进行了细化、量化，指标值合理、可考核。

四、项目资金情况、建设计划及现状

（一）投资估算及资金筹措方案

1.投资估算编制依据

（1）《建设项目经济评价方法与参数》（2006 年第三版）；

（2）《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164 号）；

（3）《建设项目设计估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；

（4）定额依据：

1）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第二册“电气设备安装工程”（2009 年版）。

2）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第一册“建筑工程”（2009 年版）。

3）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第四册“电缆工程”（2009 年版）。

4）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第六册“通信及自动化工程”（2009 年版）。

5）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第三册“架空线路工程”（2009 年版）。

6）《20kV 及以下配电网工程预算定额》第五册“调试工程”（2009 年版）。

（5）价格依据：

综合考虑项目建设期，以及历年建设工程价格变化规律，建设工程材料估算价格主要参考亳州 2020 年 4 月份建设工程综合价格信息；

（6）蒙城县 2020 年同类建筑工程单位造价信息。

2.投资估算

根据经批复的本项目可行性研究报告，项目总投资估算为 25228.05 万元，其中：工程建设费用 21750.77 万元，工程建设其他费用 1394.23 万元，预备费 2083.05 万元。项目总投资详细构成情况如下表 4-1 所示。

表 4-1 项目总投资估算详细构成表（单位：元）

序号	工程或费用名称	建筑工程费	安装工程费	其他费用	基本预备费	合计
一	工程费用	114303538	103204187			217507725
(一)	配电站、开关站工程	444795	55455529			55900324
(二)	充电站、换电站工程					
(三)	架空线路工程		20410638			20410638
(四)	电缆线路工程	113858744	27338019			141196763
	小计	114303538	103204187			217507725
二	其他费用			13942245		13942245
(一)	项目建设管理费			6329475		6329475
(二)	项目建设技术服务费			7612770		7612770
	小计			13942245		13942245
三	基本预备费				20830497	20830497
	小计			13942245	20830497	34772742
四	工程总投资	114303538	103204187	13942245	20830497	252280467

3.资金筹措方案

据上，本项目总投资估算为 25228.05 万元，资金来源计划为地方财政配套资金、专项债券募集资金。

项目资本金为 5228.05 万元，占项目总投资的 20.72%，资本金比例符合《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）及《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）的要求，均已落实来源于地方财政配套资金，按照工程建设进度计划足额到位、投入使用。

项目拟申请政府专项债 20000.00 万元，占项目总投资的 79.28%，2021 年已经发行专项债券金额 5000.00 万元，票面利率 3.56%，期限为 15 年；2022 年已经续发行专项债券金额 8000.00 万元，票面利率 3.21%，期限为 15 年；2024 年拟续发债券金额 2000.00 万元，根据本地区专项债券资金用途调整计划，本

项目本次拟申请 2024 年安徽省政府专项债券（七期）专项债券资金用途调整金额 2000.00 万元，票面利率 2.61%，期限为 15 年；2025 年拟续发债券金额 5000.00 万元，利率假设为 4.00%，期限为 15 年。除专项债券外，本项目没有其他融资。

（二）项目建设计划

1.项目建设管理

本项目的建设实施，涉及面广、问题繁多，在项目建设过程中，必须要结合建设条件，发挥建设单位和协作单位各自的优势，加强工程管理，科学合理地组织施工，确保工程有序进行，以节省投资，加快进度，争取早开工，早完成，早见效益。

本工程建设坚持质量第一，积极推行工程质量终身负责制、工程监理制与合同管理制。

2.项目建设计划

根据经批复的本项目可研报告以及项目单位提供的项目实施进展情况，本项目建设工期计划为 2020 年 7 月-2025 年 12 月。本项目实施进度计划安排如下：

（1）2020 年 4 月—7 月，完成前期准备工作，其主要工作内容包括：项目建议书编制及评估，可行性研究报告编制及评估，初步设计及审批，施工图设计及审批，进行工程监理招标、工程施工招标等。

（2）2020 年 7 月—2025 年 11 月，施工建设。

（3）2025 年 11 月—2025 年 12 月，完成竣工验收并交付使用工作。

（三）项目工作进展情况

本项目已取得项目立项批复、可研批复、用地初审意见、环保初审意见等相关批复文件，项目已经于 2020 年 7 月份开工建设，处于在建状态。工作进展情况如下：

1.本项目已取得蒙城县发展和改革委员会出具的《关于蒙城县电力设施迁改及新建项目建议书的批复》（蒙发改投资[2020]92 号），原则同意项目建设。

2.本项目已取得蒙城县发展和改革委员会出具的《关于蒙城县电力设施迁

改及新建项目可行性研究报告的批复》（蒙发改投资[2020]93 号），原则同意项目建设。

3.本项目已取得蒙城县自然资源和规划局出具《关于蒙城县电力设施迁改及新建项目基础设施建设初审意见》，原则同意无需办理用地预审手续。

4.本项目已取得亳州市蒙城县生态环境分局出具《关于蒙城县电力设施迁改及新建项目环保初审意见》（蒙环审[2020]37 号），项目符合国家产业政策，从环境保护角度可行。

5.本项目的发债申请工作已完成实施方案（含项目资金平衡实施方案）、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（含项目资金平衡实施方案）、法律意见书、财务评估报告的编制。

（四）项目资金使用计划

本项目总投资估算 25228.05 万元，项目计划建设工期为 2020 年 7 月~2025 年 12 月。项目投资预计在 2020 年~2025 年之内实施完成，截至 2021 年投资 8228.05 万元，其中地方财政配套资金投资 3228.05 万元，专项债券融资资金 5000.00 万元；2022 年投资 8500.00 万元，其中地方财政配套资金投资 500.00 万元，专项债券融资资金 8000.00 万元；2023 年投资 500.00 万元，全部为地方财政配套资金投资 500.00 万元；2024 年计划投资 2500.00 万元，其中地方财政配套资金投资 500.00 万元，专项债券融资资金 2000.00 万元；2025 年计划投资 5500.00 万元，其中地方财政配套资金投资 500.00 万元，专项债券融资资金 5000.00 万元。

（五）项目资金保障措施

政府债务资金严格按照地方财政资金管理方法进行核算，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。同时本项目还专门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

纳入地方政府专项债务限额管理，专账核算，专款专用。

专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用等纳入政府性基金预算管理。

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例如《项目资金收支情况》等进行审核。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。

严格按照有关文件的要求合理开支，并按规定及时向上级有关部门等汇报资金使用情况。

2.加强项目合同管理

一是严格履行合同签订程序，把好合同订立关。二是监督合同的履行，确保工程进度施工质量。对变更设计、增减工程量以及验工计价等有关事项，及时按照工程进度及时进行验工计价，防止工程进度与验工计价脱节和滞后。

3.应急方案

本项目资本金 5228.05 万元用于项目的建设，后续建设资金由政府发行债券解决，不存在资金缺口。至于如建设期工资及材料费涨价等因素出现造成资金缺口的问题，根据本项目的实施内容和建设周期的实际情况，上述不确定因素造成资金风险的问题都可能存在，但这些风险影响都不大，而且容易化解。本项目的投资估算中专列了不可预见费，若出现上述影响项目投资增加的问题，可以用不可预见费解决。

五、项目预期收益分析

根据财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）的规定：专项债务纳入政府性基金预算管理，通过对应的政府性基金或专项收入偿还。拟申请发行的本项目专项债券偿付资金主要来自于本项目自身运营产生的专项收入——蒙城县经济开发区商业电费收入和居民电费收入。

根据经批复的《蒙城县电力设施迁改及新建项目可行性研究报告》以及相关单位提供的项目收入、成本预测情况和项目区及周边地区同类型项目运营调研情况，预测本项目债券存续期间运营收入、成本、税费及项目收益情况如下：

（一）项目收入预测

根据经批复的可研报告及相关单位提供的项目运营信息，利用蒙城经济开发区商业电费收入和居民电费收入偿还本项目专项债券本息。预测项目债券存续期内共实现收入 265168.08 万元，其中商业电费收入共计 214735.92 万元，居民电费收入共计 50432.16 万元。具体收入测算依据及假设如下所示：

1.商业电费收入

按照蒙城县当地现行电费执行标准，蒙城县商业用电峰价为 0.7617 元/千瓦时、平价为 0.4814 元/千瓦时、谷价为 0.2011 元/千瓦时。基于谨慎性考虑，项目运营第一年商业电价按照平价 0.4814 元/千瓦时计算，以后年度电价每年上涨 3%。经调研蒙城县经济开发区由于制造加工企业数量众多，依据近几年实际用电量统计分析情况，蒙城县经济开发区年均商业用电量约 2.5 亿千瓦时且用电量每年均有一定幅度的增长，据此保守预测项目运营第一年商业用电电费收入为 12035.00 万元。详细参见表 5-1 所示。

2.居民电费收入

经调研统计，依据安徽省阶梯电价的电量分档水平，居民用电分为三档，第一档电量为每户每月 180 千瓦时以内、第二档电量为每户每月 181 千瓦时至 350 千瓦时、第三档电量为每户每月 350 千瓦时以上部分。第一档电价为 0.5653 元/千瓦时、第二档电量电价为 0.6153 元/千瓦时、第三档电价为 0.8653 元/千瓦时。

基于谨慎性考虑，项目运营第一年居民电价按照第一档 0.5653 元/千瓦时计算，以后年度电价每年上涨 3%。蒙城县经开区年均居民用电量约 5000 万千瓦时，项目运营第一年居民用电电费收入为 2826.50 万元。详细参见表 5-1 所示。

据上，得到本项目专项债券存续期间可以取得的运营收入合计为 265168.08 万元，详细如下表 5-1 所示：

表 5-1 项目运营收入测算表（单位：万元）

序号	类别名称	合计	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
一	项目总收入	265168.08	14861.50	15307.35	15766.57	16239.56	16726.75	17228.55	17745.41	18277.77	18826.10	19390.89	19972.61	20571.79	21188.95	21824.61	11239.68
1	商业电费收入	214735.92	12035.00	12396.05	12767.93	13150.97	13545.50	13951.86	14370.42	14801.53	15245.58	15702.95	16174.03	16659.25	17159.03	17673.80	9102.01
	单价（元/千瓦时）		0.4814	0.4958	0.5107	0.5260	0.5418	0.5581	0.5748	0.5921	0.6098	0.6281	0.6470	0.6664	0.6864	0.7070	0.7282
	年用电量（万千瓦时）		25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000	25000
2	居民电费收入	50432.16	2826.50	2911.30	2998.63	3088.59	3181.25	3276.69	3374.99	3476.24	3580.53	3687.94	3798.58	3912.54	4029.91	4150.81	2137.67
	单价（元/千瓦时）		0.5653	0.5823	0.5997	0.6177	0.6363	0.6553	0.6750	0.6952	0.7161	0.7376	0.7597	0.7825	0.8060	0.8302	0.8551
	年用电量（万千瓦时）		5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000

（二）项目成本费用预测

根据可行性研究报告及相关单位提供的项目信息，项目债券存续期内项目运营期总成本费用包括项目运营成本（购电成本、工资及福利、电网修理费、其他费用）、固定资产折旧费用、财务费用等。预测项目运营期内运营成本合计 200554.09 万元。

1.运营成本

项目运营成本主要包括购电成本、工资及福利、电网修理费、其他费用，成本构成及测算依据同类项目经验暂估。

（1）购电成本

购电成本为供电公司向发电站购电的成本，根据项目单位提供的相关资料，购电成本约占当年供电收入的 70%；

（2）工资及福利

本项目劳动定员 70 人，配备管理人员及电网维修人员，项目运营第一年工资及福利按照 4 万元/年计算，以后按每年增长 5% 计算；

（3）电网修理费

项目运营第一年，电网修理费按固定资产原值的 1% 计算，以后按每年增长 5% 计算；

（4）其他费用

其他费用包括其他制造费用、其他管理费用和其他营业费用三项费用，按照项目当年运营收入的 1.5% 计取；

2.固定资产折旧费

本项目固定资产折旧费按照直线法计算，残值率设为 5%，折旧年限按 20 年计算。

3.财务费用

本项目财务费用主要为债券续存期内的运营期债券利息费用。

据上，得到本项目专项债券存续期间成本费用合计为 226445.81 万元，其中运营成本合计 200554.09 万元。详细如下表 5-2 所示：

表 5-2 项目总成本费用测算表（单位：万元）

序号	类别名称	合计	运营期（年）						
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	购电成本	185617.66	10403.05	10715.14	11036.60	11367.69	11708.72	12059.99	12421.79
2	工资及福利	5764.81	280.00	294.00	308.70	324.14	340.34	357.36	375.23
3	电网修理费	5194.10	252.28	264.89	278.14	292.05	306.65	321.98	338.08
4	其他费用	3977.52	222.92	229.61	236.50	243.59	250.90	258.43	266.18
5	运营成本	200554.09	11158.25	11503.65	11859.93	12227.47	12606.62	12997.75	13401.27
6	折旧费	17375.82	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33
7	财务费用	8515.90	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00
8	总成本费用（ $\Sigma 5\sim 7$ ）	226445.81	13043.59	13388.98	13745.27	14112.80	14491.95	14883.09	15286.61

续表 5-2

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	购电成本	185617.66	12794.44	13178.27	13573.62	13980.83	14400.25	14832.26	15277.23	7867.77
2	工资及福利	5764.81	393.99	413.69	434.37	456.09	478.90	502.84	527.98	277.19
3	电网修理费	5194.10	354.98	372.73	391.37	410.94	431.49	453.06	475.71	249.75
4	其他费用	3977.52	274.17	282.39	290.86	299.59	308.58	317.83	327.37	168.60
5	运营成本	200554.09	13817.58	14247.08	14690.23	15147.45	15619.21	16106.00	16608.29	8563.31
6	折旧费	17375.82	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	1198.33	599.17
7	财务费用	8515.90	687.00	687.00	687.00	687.00	380.60	252.20	226.10	100.00
8	总成本费用（ $\Sigma 5\sim 7$ ）	226445.81	15702.91	16132.42	16575.56	17032.78	17198.14	17556.53	18032.73	9262.47

（三）相关税费

本项目税费主要包括增值税、城建税、教育费附加、地方教育费附加、企业所得税。

增值税：电费增值税税率为 13%；

附加税：县城城建税税率为 5%，教育费附加税率为 3%，地方教育费附加税率为 2%，合计为增值税应纳税额的 10%；

企业所得税：适用税率 25%。

据此预测本项目债券存续期内相关税费合计 18964.98 万元，具体情况如下表 5-3

所示：

表 5-3 项目相关税费预测表（单位：万元）

序号	类别名称	合计	运营期（年）						
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
一	增值税	9149.24	517.82	532.70	547.99	563.71	579.86	596.46	613.52
二	税金及附加	914.92	51.78	53.27	54.80	56.37	57.99	59.65	61.35
2.1	城市维护建设税（5%）	457.46	25.89	26.64	27.40	28.19	28.99	29.82	30.68
2.2	教育费附加（3%）	274.48	15.53	15.98	16.44	16.91	17.40	17.89	18.41
2.3	地方教育附加费（2%）	182.98	10.36	10.65	10.96	11.27	11.60	11.93	12.27
三	所得税	8900.81	413.28	438.02	463.38	489.35	515.95	543.20	571.11
四	合计	18964.98	982.89	1024.00	1066.17	1109.43	1153.80	1199.31	1245.98

续表 5-3

序号	类别名称	合计	运营期（年）							
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
一	增值税税金	9149.24	631.04	649.05	667.55	686.56	706.09	726.15	746.76	383.96
二	税金及附加	914.92	63.10	64.91	66.76	68.66	70.61	72.62	74.68	38.40
2.1	城市维护建设税（5%）	457.46	31.55	32.45	33.38	34.33	35.30	36.31	37.34	19.20
2.2	教育费附加（3%）	274.48	18.93	19.47	20.03	20.60	21.18	21.78	22.40	11.52
2.3	地方教育附加费（2%）	182.98	12.62	12.98	13.35	13.73	14.12	14.52	14.94	7.68
三	所得税	8900.81	599.69	628.95	658.89	689.54	720.91	793.00	900.83	474.70
四	合 计	18964.98	1293.84	1342.90	1393.20	1444.76	1497.61	1591.77	1722.26	897.06

（四）项目运营净收益及净现金流量预测

1.项目运营净收益预测

综合以上项目运营收入、运营成本、各项税费预测结果，假设本项目在运营期内持续稳定的运营，估算本项目债券存续期内项目运营收入为 265168.08 万元，项目运营成本为 200554.09 万元，相关税费为 18964.98 万元。据此测算得到可用于资金平衡的相关收益为 45649.01 万元。具体情况如下表 5-4 所示：

表 5-4 项目运营净收益测算表（单位：万元）

序号	项目	合计	运营期（年）						
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
1	运营收入	265168.08	14861.50	15307.35	15766.57	16239.56	16726.75	17228.55	17745.41

序号	项目	合计	运营期（年）						
			2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
2	运营成本	200554.09	11158.25	11503.65	11859.93	12227.47	12606.62	12997.75	13401.27
3	相关税费	18964.98	982.89	1024.00	1066.17	1109.43	1153.80	1199.31	1245.98
4	运营净收益	45649.01	2720.36	2779.70	2840.46	2902.67	2966.33	3031.49	3098.15

续表 4-4

序号	项目	合计	运营期（年）							
			2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	运营收入	265168.08	18277.77	18826.10	19390.89	19972.61	20571.79	21188.95	21824.61	11239.68
2	运营成本	200554.09	13817.58	14247.08	14690.23	15147.45	15619.21	16106.00	16608.29	8563.31
3	相关税费	18964.98	1293.84	1342.90	1393.20	1444.76	1497.61	1591.77	1722.26	897.06
4	运营净收益	45649.01	3166.36	3236.12	3307.46	3380.40	3454.97	3491.18	3494.06	1779.31

2.项目净现金流量预测

在不考虑资金时间价值的情况下，本项目专项债券存续期内累计净现金流量为 15344.02 万元，期间不存在资金缺口，可实现收益与融资自求平衡。具体如下表 5-5 所示：

表 5-5 项目现金流量表（单位：万元）

序号	项目类别	合计	截至 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
1	经营活动现金流	45649.02						2720.37	2779.71	2840.46	2902.66	2966.33	3031.49	3098.15	3166.36	3236.11	3307.46	3380.41	3454.97	3491.18	3494.05	1779.31
1.1	项目流入	265168.08						14861.50	15307.35	15766.57	16239.56	16726.75	17228.55	17745.41	18277.77	18826.10	19390.89	19972.61	20571.79	21188.95	21824.61	11239.68
1.1.1	营业收入	265168.08						14861.50	15307.35	15766.57	16239.56	16726.75	17228.55	17745.41	18277.77	18826.10	19390.89	19972.61	20571.79	21188.95	21824.61	11239.68
1.1.2	其他流入																					
1.2	现金流出	219519.06						12141.13	12527.64	12926.10	13336.90	13760.42	14197.06	14647.25	15111.41	15589.99	16083.43	16592.21	17116.82	17697.77	18330.56	9460.37
1.2.1	经营成本	200554.09						11158.25	11503.65	11859.93	12227.47	12606.62	12997.75	13401.27	13817.58	14247.08	14690.23	15147.45	15619.21	16106.00	16608.29	8563.31
1.2.2	增值税	9149.22						517.82	532.70	547.99	563.71	579.86	596.46	613.52	631.04	649.05	667.55	686.56	706.09	726.15	746.76	383.96
1.2.3	税金及附加	914.95						51.78	53.27	54.80	56.37	57.99	59.65	61.35	63.10	64.91	66.76	68.66	70.61	72.62	74.68	38.40
1.2.4	所得税	8900.80						413.28	438.02	463.38	489.35	515.95	543.20	571.11	599.69	628.95	658.89	689.54	720.91	793.00	900.83	474.70
1.2.5	其他流出																					
2	投资活动净现金流量	(25228.05)	(8228.05)	(8500.00)	(500.00)	(2500.00)	(5500.00)															
2.1	现金流入																					
2.2	现金流出	25228.05	8228.05	8500.00	500.00	2500.00	5500.00															
2.2.1	建设投资	25228.05	8228.05	8500.00	500.00	2500.00	5500.00															
2.2.2	维持运营投资																					

序号	项目类别	合计	截至 2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
2.2.3	流动资金																					
2.2.4	其他流出																					
3	筹资活动现金流量	(5076.95)	8228.05	8193.60	65.20	2039.10	4913.00	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(687.00)	(5687.00)	(8380.60)	(252.20)	(2226.10)	(5100.00)
3.1	现金流入	25228.05	8228.05	8500.00	500.00	2500.00	5500.00															
3.1.1	项目资本金投入	5228.05	3228.05	500.00	500.00	500.00	500.00															
3.1.2	项目融资	20000.00	5000.00	8000.00	0.00	2000.00	5000.00															
3.2	现金流出	30305.00	0.00	306.40	434.80	460.90	587.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	5687.00	8380.60	252.20	2226.10	5100.00
3.2.1	支付债券利息	10305.00	0.00	306.40	434.80	460.90	587.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	687.00	380.60	252.20	226.10	100.00
3.2.2	偿还债务本金	20000.00																5000.00	8000.00		2000.00	5000.00
4	净现金流量	15344.02	0.00	(306.40)	(434.80)	(460.90)	(587.00)	2033.37	2092.71	2153.46	2215.66	2279.33	2344.49	2411.15	2479.36	2549.11	2620.46	(2306.59)	(4925.63)	3238.98	1267.95	(3320.69)
5	累计盈余资金	15344.02	0.00	(306.40)	(741.20)	(1202.10)	(1789.10)	244.27	2336.98	4490.44	6706.10	8985.43	11329.92	13741.08	16220.44	18769.55	21390.01	19083.42	14157.79	17396.77	18664.72	15344.02

六、项目预期收益、支出及融资平衡情况

（一）偿债计划表

本项目拟使用专项债券规模 20000.00 万元，2021 年已经发行专项债券金额 5000.00 万元，票面利率 3.56%，发行期限为 15 年；2022 年已经续发行专项债券金额 8000.00 万元，票面利率 3.21%，发行期限为 15 年；2024 年拟续发专项债券金额 2000.00 万元，根据本地区专项债券资金用途调整计划，本项目本次拟申请 2024 年安徽省政府专项债券（七期）专项债券资金用途调整金额 2000.00 万元，票面利率 2.61%，发行期限为 15 年；2025 年拟续发债券金额 5000.00 万元，假设融资利率 4.00%，发行期限为 15 年。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。

根据《2021 年安徽省政府专项债券（十四至十八期）发行结果公告》，本项目安徽省 2021 年第五批专项债券已发行 5000.00 万元，债券期限 15 年，票面利率 3.56%，付息频率 6 月/次，每年 7 月 26 日、1 月 26 日支付利息，到期日为 2036 年 7 月 26 日，到期一次性偿还本金。本项目此批次专项债券存续期间应付本息测算情况如下表 6-1 所示，合计为 7670.00 万元（包括本金 5000.00 万元，债券利息 2670.00 万元）。

表 6-1 项目 2021 年已发行专项债券还本付息表（单位：万元）

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2021 年		5,000.00		5,000.00	3.56%		-
2022 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2023 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2024 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2025 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2027 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00

年度(年)	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2034 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	3.56%	178.00	178.00
2036 年	5,000.00		5,000.00	0.00	3.56%	178.00	5,178.00
合计		5,000.00	5,000.00			2,670.00	7,670.00

根据《2022 年安徽省政府专项债券（三十一至四十三期）发行结果公告》，本项目安徽省 2022 年第六批专项债券已发行 8000.00 万元，债券期限 15 年，票面利率 3.21%，付息频率 6 月/次，每年 6 月 16 日、12 月 16 日支付利息，到期日为 2037 年 6 月 16 日，到期一次性偿还本金。本项目此批次专项债券存续期间应付本息测算情况如下表 6-2 所示，合计为 11852.00 万元（包括本金 8000.00 万元，债券利息 3852.00 万元）。

表 6-2 项目 2022 年已发行专项债券还本付息表（单位：万元）

年度(年)	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2022 年	0.00	8,000.00		8,000.00	3.21%	128.40	128.40
2023 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2024 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2025 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2026 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2027 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2028 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2029 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2030 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2031 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2032 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2033 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2034 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2035 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2036 年	8,000.00			8,000.00	3.21%	256.80	256.80
2037 年	8,000.00		8,000.00	0.00	3.21%	128.40	8,128.40
合计		8,000.00	8,000.00			3,852.00	11,852.00

本项目 2024 年拟续发专项债券金额 2000.00 万元，根据本地区专项债券资金用途调整计划，本项目本次拟申请 2024 年安徽省政府专项债券（七期）专项债券资金

用途调整金额 2000.00 万元。根据《2024 年安徽省政府专项债券（一至九期）发行结果公告》，债券期限 15 年，票面利率 2.61%，付息频率 6 月/次，每年 2 月 6 日、8 月 6 日支付利息，到期日为 2039 年 2 月 6 日，到期一次性偿还本金。本项目此批次专项债券存续期间应付本息测算情况如下表 6-3 所示，合计为 2783.00 万元（包括本金 2000.00 万元，债券利息 783.00 万元）。

表 6-3 项目 2024 年拟续发行专项债券还本付息表（单位：万元）

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2024 年	0.00	2,000.00		2,000.00	2.61%	26.10	26.10
2025 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2026 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2027 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2028 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2029 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2030 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2031 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2032 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2033 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2034 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2035 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2036 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2037 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2038 年	2,000.00			2,000.00	2.61%	52.20	52.20
2039 年	2,000.00		2,000.00	0.00	2.61%	26.10	2,026.10
合计		2,000.00	2,000.00			783.00	2,783.00

本项目 2025 年拟申请续发行专项债券 5000.00 万元，期限为 15 年，假设债券利率 4.00%，债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。2025 年拟续发专项债券存续期间应付本息测算情况如下表 6-4 所示，合计为 8000.00 万元（包括本金 5000.00 万元，债券利息 3000.00 万元）。

表 6-4 项目 2025 年拟发行专项债券还本付息表（单位：万元）

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2025 年	0.00	5,000.00		5,000.00	4.00%	100.00	100.00
2026 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2027 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2028 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2029 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2030 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2031 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2032 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2033 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2034 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2035 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2036 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2037 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2038 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2039 年	5,000.00			5,000.00	4.00%	200.00	200.00
2040 年	5,000.00		5,000.00	0.00	4.00%	100.00	5,100.00
合计		5,000.00	5,000.00			3,000.00	8,000.00

综上所述，本项目 2021 年~2040 年共计需要支付债券本息合计 30305.00 万元，其中包括本金 20000.00 万元，应付债券利息合计 10305.00 万元。如下表 6-5 所示：

表 6-5 项目已发行及计划发行专项债券还本付息表（单位：万元）

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息合计
2021 年		5,000.00		5,000.00	-	-
2022 年	5,000.00	8,000.00		13,000.00	306.40	306.40
2023 年	13,000.00			13,000.00	434.80	434.80
2024 年	13,000.00	2,000.00		15,000.00	460.90	460.90
2025 年	15,000.00	5,000.00		20,000.00	587.00	587.00
2026 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2027 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2028 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2029 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2030 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2031 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2032 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2033 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2034 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00
2035 年	20,000.00			20,000.00	687.00	687.00

年度（年）	期初本金金额	本期增加金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息合计
2036 年	20,000.00		5,000.00	15,000.00	687.00	5,687.00
2037 年	15,000.00		8,000.00	7,000.00	380.60	8,380.60
2038 年	7,000.00			7,000.00	252.20	252.20
2039 年	7,000.00		2,000.00	5,000.00	226.10	2,226.10
2040 年	5,000.00		5,000.00	0.00	100.00	5,100.00
合计		20,000.00	20,000.00		10,305.00	30,305.00

（二）项目预期收益、支出及融资平衡情况

拟申请的蒙城县电力设施迁改及新建项目专项债券募集资金对应蒙城县电力设施迁改及新建项目运营净收益对本项目专项债券本息的覆盖倍数为 1.51 倍（分年度融资平衡情况如下表 6-6 所示），说明能够合理保证偿还本项目债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

表 6-6 分年度融资平衡表（单位：万元，倍）

年度（年）	债券本息支出		本息合计	项目运营收益情况				本息保障倍数
	债券本金	债券利息		项目收入	运营成本	税费	运营净收益	
2021		-	-					
2022		306.40	306.40					
2023		434.80	434.80					
2024		460.90	460.90					
2025		587.00	587.00					
2026		687.00	687.00	14861.50	11158.25	982.89	2720.36	3.96
2027		687.00	687.00	15307.35	11503.65	1024.00	2779.70	4.05
2028		687.00	687.00	15766.57	11859.93	1066.17	2840.46	4.13
2029		687.00	687.00	16239.56	12227.47	1109.43	2902.67	4.23
2030		687.00	687.00	16726.75	12606.62	1153.80	2966.33	4.32
2031		687.00	687.00	17228.55	12997.75	1199.31	3031.49	4.41
2032		687.00	687.00	17745.41	13401.27	1245.98	3098.15	4.51
2033		687.00	687.00	18277.77	13817.58	1293.84	3166.36	4.61
2034		687.00	687.00	18826.10	14247.08	1342.90	3236.12	4.71
2035		687.00	687.00	19390.89	14690.23	1393.20	3307.46	4.81
2036	5,000.00	687.00	5,687.00	19972.61	15147.45	1444.76	3380.40	0.59
2037	8,000.00	380.60	8,380.60	20571.79	15619.21	1497.61	3454.97	0.41
2038		252.20	252.20	21188.95	16106.00	1591.77	3491.18	13.84

年度（年）	债券本息支出		本息合计	项目运营收益情况				本息保障倍数
	债券本金	债券利息		项目收入	运营成本	税费	运营净收益	
2039	2,000.00	226.10	2,226.10	21824.61	16608.29	1722.26	3494.06	1.57
2040	5,000.00	100.00	5,100.00	11239.68	8563.31	897.06	1779.31	0.35
合计	20,000.00	10,305.00	30,305.00	265168.08	200554.09	18964.98	45649.01	1.51

注：（1）项目建设期内债券利息可以先从项目资本金中垫付，项目收入实现后予以归还。

（三）项目收益抗压能力测试

依据当前的市场状况数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来收入的变动对本项目影响最为重要。本着保守性原则，对项目收入波动进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。下面对债券存续期内收入波动进行敏感性分析如下表 6-7 所示：

表 6-7 项目收益对本息覆盖倍数的敏感性分析情况表（单位：万元，倍）

序号	项目名称	敏感性因素变化率				
		-10%	-5%	0%	5%	10%
1	波动范围					
2	项目总收入	238651.27	251909.68	265168.08	278426.49	291684.89
2.1	经营收入	238651.27	251909.68	265168.08	278426.49	291684.89
3	扣除项	197567.16	208543.12	219519.07	230495.02	241470.98
3.1	运营成本	180498.68	190526.38	200554.09	210581.79	220609.50
3.2	相关税费	17068.48	18016.73	18964.98	19913.23	20861.48
4	项目运营净收益	41084.11	43366.56	45649.01	47931.46	50213.91
5	债券还本付息额	30305	30305	30305	30305	30305
6	债券本息覆盖倍数	1.36	1.43	1.51	1.58	1.66

（1）当收入降低 5%时，估算运营期 2026 年~2040 年可用于资金平衡的累计运营净收益为 43366.56 万元，收益覆盖债券本息倍数为 1.43 倍。

（2）当收入降低 10%时，估算运营期 2026 年~2040 年可用于资金平衡的累计运营净收益为 41084.11 万元，收益覆盖债券本息倍数为 1.36 倍。

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债还本付息的规模，从财务角度上分析投资具备可行性。本项目具有一定的抗风险能力。

七、项目融资计划

（一）项目发行地方政府专项债券募集资金计划

1.发行依据

- （1）《中华人民共和国预算法》
- （2）《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）
- （3）《地方政府一般债券发行管理暂行办法》（财库〔2015〕64号）
- （4）《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）
- （5）《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）
- （6）《关于印发新增地方政府债务限额分配管理暂行办法》的通知（财预〔2017〕35号）
- （7）《关于做好2018年地方政府债务管理工作的通知》（财预〔2018〕34号）
- （8）《关于做好2018年地方政府债务发行工作的意见》（财库〔2018〕61号）
- （9）《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）
- （10）《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）
- （11）安徽省人民政府办公厅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）

发行主体资格：

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

地方政府债务限额管理：

《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。

《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预〔2015〕225号）第一条规定，对地方政府债务余额实行限额管理。年度地方政府债务限额等于上年地方政府债务限额加上当年新增债务限额（或减去当年调减债务限额），具体分为一般债务限额和专项债务限额。

《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。

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。

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。

《安徽省人民政府办公厅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），建立健全政府性债务风险应急处置工作机制，坚持快速响应、分类施策、各司其职、协同联动、稳妥处置，切实防范和化解财政金融风险。

地方政府债务信息公开：

财政部《关于印发<地方政府债务信息公开办法（试行）>的通知》（财预〔2018〕209 号）第八条提出新增专项债券发行公开第三方评估信息。包括财务评估报告（重点是项目预期收益和融资平衡情况评估）、法律意见书、信用评级报告等。

2.发行计划

根据《蒙城县发展改革委关于蒙城县电力设施迁改及新建项目可行性研究报告的批复》（蒙发改投资[2020]93 号），本次申请专项债项目总投资估算 25228.05 万元，2021 年已经发行债券金额 5000.00 万元（票面利率 3.56%），2022 年已经续发行债券金额 8000.00 万元（票面利率 3.21%），本次 2024 年拟发行专项债券资金用途调整金额 2000.00 万元（票面利率 2.61%），2025 年拟续发债券金额 5000.00 万元，假设融资利率 4.00%，专项发行期限均为 15 年。债券存续期内每半年支付一次利息，到期一次性支付本金及当期利息。具体如下表 7-1 所示：

表 7-1 本项目债券发行计划表

发行年份	发行额度（万元）	发行期限（年）
2021 年	5000	15
2022 年	8000	15
2024 年	2000	15
2025 年	5000	15
合计	20000	--

（二）专项债券投资者保护措施

发行人应在募集说明书中约定投资者保护机制（例如交叉违约条款、事先约束条款等），明确发行人对发生重大事项时的应对措施。

发行人应在募集说明中说约定加速到期条款，出现严重违约、不可抗力等可能损害投资者权益的重大不利情形时，经债券持有人大会讨论通过后，可提前清偿部分或者全部债券本金。

发行人应在募集说明中说设置应急预案，如下：

1.预防为主。根据债务风险预警指标，评估本地区债务风险状况，动态跟踪风险变化，排查债务风险点。坚持预防为主，经常性做好应对突发事件各项准备。

2.统筹协调。各级政府要统筹协调财政、发展改革、国资监管、人行、银监、地方金融监管、审计等部门（单位）职能，建立有效的突发事件应急工作机制，

进行早期识别、及时预警和科学评估，做好政府债务风险突发事件应急工作。

3.明确责任。各级政府对本地区债务风险应急处置负总责，财政部门牵头制定政府债务风险应急处置预案，相关部门根据工作职责落实应急处置措施。

4.及时处置。政府债务风险应急处置实行分级处置，各级政府应及时采取措施控制事态发展，积极组织开展应急和处置相关工作，防止引发系统性区域性风险。

（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、单位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计处置预案的通知》（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。2017年6月，成立了以李国英省长为组长的省政府性债务管理领导小组（政府性债务风险事件应急领导小组）。蒙城县也成立了政府性债务管理领导小组，负责本地区政府性债务风险防控工作。

（2）明确各部门职责

①财政部门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。

（3）监测和报告

1）预警机制

①对地区开展预警。财政部门根据综合债务率、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。财政部门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。

（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

上级财政部门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）》《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。保护投资者利益的具体措施，明确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的应急处理预案。

（7）债券资金使用管理制度及绩效评价机制

蒙城县人民政府、蒙城县财政局、项目主管部门、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益，保障投资者合法权益。

八、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估

本次拟申请专项债券的蒙城县电力设施迁改及新建项目投资规模不太大，但工程的投资主要依靠资本金、专项债，资金的归还主要依靠项目自身预期收益来解决，因此存在一定的风险。

在项目全生命周期内充分识别影响项目收益和融资平衡结果的各种风险，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。

（一）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

风险识别：自然环境和施工条件风险主要是指恶劣的自然条件，恶劣的气候和环境，恶劣的现场条件以及不利的地理环境等。项目存在因自然环境和施工条件的因素而形成的风险，如地震，风暴，异常恶劣的雨、雪、冰冻天气等；未能预测到的特殊地质条件，如泥石流、河塘、流沙、泉眼等；恶劣的施工现场条件或考古文物保护等都会造成工期的拖延和财产的损失。

风险控制措施：由自然环境和施工条件造成的风险最好的控制措施是通过购买保险等方式进行风险转移，风险转移是向保险公司投保，将项目部分风险损失转移给保险公司承担，本项目在建设期按照国家规定强制购买工程一切险，本项目保险费已按规定计入项目总投资其它建设费用类，另针对地质条件政府及勘察设计单位应加强项目前期勘察论证。

2.来源于政府方的风险

风险识别：来源于政府方的风险主要是政府方作为项目管理的甲方，立项手续不完备、土地指标不明确、招标程序不合规、设计变更频繁、资金来源不落实、监管不到位、验收不及时等。

风险控制措施：政府方，尤其是项目实施主体，应做好项目前期立项手续，本项目前期立项手续已完备，不存在立项手续不完备风险，项目建设单位合法合规选择施工实施主体，择优选择设计单位，并聘请工程监理公司，代表政府加强

对项目实施过程的监督管理,合理统筹项目资金,及时根据已完工程量拨付资金,隐蔽工程、关键部位专人现场参与验收,当施工单位提交竣工验收申请报告时,及时组织专业的团队组织竣工验收,确保项目尽早投入使用,进入运营期。

3.来源于施工方的风险因素

风险识别: 施工方的风险因素主要由施工技术不当、管理方案不完善导致。管理者及工程人员的水平和工作态度的影响; 施工管理不善、发包方、承包方、监理方不行形成高效的合作机制; 建筑原材料、成品、半成品质量的影响; 施工所采用的技术方案、工艺流程、管理组织措施的影响。

风险控制措施: 在招标和工程实施中应确保相关人员的素质和水平,特别是设计负责人和专业负责人、总监理工程师、施工项目经理、业主代表及各类管理人员,正式施工之前各方主体做好充分的交底。对建筑原材料(如水泥、砂石、钢材,机械设备、电线电缆、管材以及其它成品、半成品等),必须严格从招标、签订合同、出厂合格证、进场检测、现场保管、安装调试、工程验收等各个环节把好关,杜绝不合格产品和材料用于工程建设,另要求设计方、施工单位做好项目交底。

4.来源于设计单位的风险因素

风险识别: 设计风险主要体现在设计质量、设计变更两个方面。设计质量风险,因设计单位水平不足,导致项目设计不合理,技术方案表达不充分,质量达不到国家相关规范标准要求,或评审、验证不够充分,导致设计缺陷;设计变更会影响施工安排,会导致施工进度延误,造成承包人工期推延和经济损失。

风险控制措施: 应拟订规划设计大纲,明确设计质量标准。在设计阶段,设计单位因充分了解项目情况,勘察仔细,因地制宜,评估到位,设计合理、规范满足国家规范、标准,评审环节充分验证、符合仔细,保证设计质量。阶段设计完成后,应进行全面审核,内容包括计划投资、方案比选、文件规范、结构安全、工艺先进性、技术合理性、施工可行性。提交施工图后及时报送进行施工图审查、设计交底和图纸会审。施工中派驻设计代表,明确责任到位,参加放线、验槽、隐蔽工程验收、单项和总体工程验收等,负责现场解决设计技术问题。对设计变更,尽量提前实现,尽可能把设计变更控制在设计阶段初期,特别是对影响工程

造价的重大设计变更，更要用先算账后变更的办法解决，使工程造价得到解决有效控制，同时保证施工进度。

5.来源于供应商的风险因素

风险识别：来源于供应商的风险因素包括选择供应商不当，供应商自担风险的能力较低，劳动力市场、材料市场、设备市场等，这些市场价格的变化，特别是价格的上涨。造成供应商违约，不能按质按量按期完成分包工程，从而影响整个工程的进度或发生经济损失；

风险控制措施：项目在选择供应商时，应选择信誉好、实力强、自担风险能力较高的供应商，或设置合理的调价机制，对价格上涨风情况进行一定的调价约定，降低供应商违约风险。同时可以通过收取履约保证金的方式，降低违约风险。

6.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。

7.工程事故

风险识别：工程事故风险主要存在于施工过程中，施工中人的不安全行为、物的不安全状态、作业环境的不安全因素和管理缺陷是项目发生工程事故的主要原因，必须采取有针对性的控制措施。

风险控制措施：工程事故问题是建设工程项目的核心问题，存在较大风险。在项目前期招标过程中，选定设计、监理、施工、设备材料供应商时，应把安全和防止质量事故作为重要因素考虑。在审查相关单位设计文件、监理实施细则、

施工组织设计、设备招标文件以及签订合同时都应给予足够重视。项目建设期间，必须在安全危险源识别、评估基础上，编制施工组织设计和施工方案，制定安全技术措施和施工现场临时用电方案；对危险性较大分部分项工程，编制专项安全施工方案。应派驻经验丰富的甲方代表加强该方面工作，遇到质量、安全隐患及时提出整改要求。

(二) 影响项目收益的风险及控制措施

1.经营风险

风险识别：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的运营收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注项目经营情况，保证债券还本付息资金。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。

2.市场风险

风险识别：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

3.财务风险

风险识别：由于项目建设周期相对较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定财务风险。

风险控制措施：项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）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

风险识别：投资测算不准确风险是指在项目收益测算时，基于目前的假设，测算结果可能与实际结果存在一定的差距；此外，测算可能含有不可避免的人为误差。因此，投资测算不准确会影响到项目整体的收益、成本，对债券还本付息造成影响。

风险控制措施：对测算中的基本假设进行合理性评估，应当符合蒙城县经济社会发展的现实情况，并进行压力测试；对投资测算的部分由专业的会计师事务所进行复核，尽可能的减小人为误差到可控范围。

2.利率波动风险

风险识别：利率波动风险是指因利率变动，导致付息资产（如贷款或债券）而承担价值波动的风险。由于在本项目中，融资收益平衡专项债属于固定利率债券。若未来市场利率下降，政府的融资成本相较于当时的市场利率水平则偏高，对其产生不利影响。

风险控制措施：可约定提前还债，降低利率波动带来融资成本变高的风险；若市场利率降低，可通过债券置换对冲利率风险。

3.存续债券置换不畅风险

风险识别：存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

风险控制措施：不可一味用行政措施来规避操作风险，关键在于有效提高法制化程度和水平。

九、投资者还款保障措施

（一）项目还款责任与保障

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省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

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

（三）项目收入管理

项目主管单位，项目建设单位将监督、协调督促项目的建设进度，及时实现项目收入，保障项目按时进行债券还本付息。本项目蒙城经济开发区商业电费收入和居民电费收入等经营收入优先用于本项目发行债券募集资金，经测算，本项目建设完成后，债券存续期内预计可实现可用于资金平衡的项目相关预期收益为45649.01万元，收益覆盖债券本息倍数为1.51倍，足够覆盖本项目融资成本及利息支出，实现偿债来源与融资自求平衡。

此外，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，项目建设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

蒙城县人民政府、蒙城县财政局、项目主管单位、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，确保债券资金确保合规使用，提高债券资金使用效率，保障投资者合法权益。

本项目严格执行政府专项债券资金专款专用的原则，将建立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，并按照中发[2018] 34 号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1.资金管理部门及职责

本项目资金管理部门为蒙城县财政局，主要职责为协助专项债募集资金的申报,规范专项债募集资金拨付流程、强化资金使用监管，做好专项债预算管理，专项债还本付息资金缴纳等。

2.主管部门及职责

本项目主管部门为安徽蒙城经济开发区管理委员会，主要职责为充分考虑项目投资建设和运营成本等因素，做好本项目融资与收益平衡评估；配合做好项目收益专项债券发行时方案的编制、专业报告出具、信息披露等各项准备工作，落实发行和管理项目收益专项债券的各项配套管理办法、标准和规定等文件；严格履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规范使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属；合理控制本项目资产权益取得节奏，并根据国家和安徽省有关法律法规和政策规定做好对应的专项债券还本付息工作，加强对项目实施情况的监控；配合做好项目跟踪评级工作，依法依规做好项目信息公开等工作。

3.项目建设单位及职责

本项目的项目建设单位为安徽蒙城经济开发区管理委员会，主要职责为按照设计图纸、项目建设要求并根据建设任务、成本等因素做好项目实施监管工作，

做好项目资金拨付管理、竣工验收、运营管理及收入管理等。

4.资金流入管理

项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。

本项目资本金来源于地方财政配套资金。

本项目专项债券资金由县级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。

本项目收入专款专用，用于本项目债券本息及相关费用的偿付。

5.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。

关于建设投资等投资支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，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，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。

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

项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

6.资金预算绩效评价

县财政局将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发[2018]34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目政府专项债的再次申报批复。

（五）必要时在限额内发行新增专项债

若本次拟实施的蒙城县电力设施迁改及新建项目预期收益无法按照预期实现，不能偿还到期债券本金时，蒙城县人民政府可以按照财预[2017]89号和财预[2018]28号文件规定，在专项债券债务限额内发行专项债券周转偿还，确保债券本金偿付，必要时蒙城县财政局可申请发行新一期地方政府专项债券用于偿还债券本金。

十、其他需要说明的事项

蒙城县政府高度重视政府性债务管理工作，将积极采取有效措施完善相关制度，可有效防范地方金融债务风险。蒙城县将积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长。安徽蒙城经济开发区管理委员会加强项目的运营管理，提高管理效率，降低运营维护成本，以提升可偿债能力，缓解偿债压力。蒙城县政府将积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险。蒙城县将严格债务资金管理，合理控制债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

蒙城县 2021 年—2023 年经济、财政及债务基本情况参见“附件一：蒙城县经济、财政、债务相关数据表”。

附件一 蒙城县 2021 年—2023 年经济、财政、债务相关数据

一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
项目 年份	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	428.79	458.83	480.23
地区生产总值增速（%）	8.7	4.4	6.1
第一产业（亿元）	65.77	70.5	69.76
第二产业（亿元）	111.66	119.27	123.44
第三产业（亿元）	251.35	265.01	287.03
产业结构			
第一产业（%）	15.3	15.4	14.53
第二产业（%）	26.1	26	25.7
第三产业（%）	58.6	58.6	59.77
固定资产投资（亿元）	183.1	205.48	216.16
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
项目 年份	2021 年	2022 年	2023 年
一般公共预算收入	26.5	27.8	29.24
一般公共预算支出	67.4	70.4	74.45
地方政府一般债券收入	1.11	0.89	0.82
地方政府一般债券还本支出	5.41	4.89	6.36
转移性收入	41.06	42.91	41.5
转移性支出	0	0	0
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	44.15	45.18	29.49
政府性基金支出	65.8	78.57	50.39
地方政府专项债券收入	21.72	27.45	15.44
地方政府专项债券还本支出	4.06	5.72	28.63
（三）近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	0.25	0.3	0.3
国有资本经营支出	0	0	0
三、地方政府债务状况（亿元）			
截至 2023 年底地方政府债务余额		210.05	
2023 年地方政府债务限额		211.91	