

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目

总体实施方案



二〇二五年二月二十一日

目录

一、项目基本情况	1
（一）项目概况	1
（二）区域基本经济情况	4
二、事前绩效评估	6
（一）项目实施的必要性、公益性、收益性	7
（二）项目建设投资合规性与项目成熟度	11
（三）项目资金来源和到位可行性	11
（四）项目收入、成本、收益预测合理性	11
（五）债券资金需求合理性	12
（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点	12
（七）绩效目标合理性	13
三、项目投资估算及资金筹措方案	13
（一）投资估算	13
（二）资金筹措方案及偿还计划	14
（三）资金使用计划	15
（四）项目资金管理方案	16
四、项目预期收益、成本与融资自求平衡分析	20
（一）项目融资情况	20
（二）预期收入	22
（三）运营期成本费用	28
（四）风险保障措施	30
（五）独立第三方机构评估意见	34
五、项目潜在风险评估	34
（一）影响项目施工进度及社会稳定的风险和控制措施	34
（二）影响项目收益的风险及控制措施	35
（三）影响融资平衡结果的风险及控制措施	36
六、风险管理	37
七、还款保障措施	38

一、项目基本情况

（一）项目概况

1、参与主体

项目名称：金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目

项目所属领域：水利

主管单位：金寨县城市管理局

建设单位：金寨县城市管理局

建设地点：金寨县中心城（新老城区）境内史河两岸。

2、项目建设背景

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程位于金寨县中心城（新老城区）境内。金寨县中心城（新老城区）紧靠着梅山水库坝下，史河穿城而过，自然环境优美，是金寨县的政治、经济、文化、教育中心。

2020 年入汛以来，史河金寨段及其干渠发生超标准洪水，水位猛涨，由于局部河堤防洪标准低，防洪标准不达标，造成漫堤，加上沿河山洪沟多年未治理，淤积严重，过水断面严重不足，造成了大面积内涝，给金寨县城区造成了重大的经济财产损失。通过本项目的实施，提高史河城区段及沿线山洪沟的防洪能力，可以确保沿线人民生命财产安全。

根据金寨县城区设防标准：金寨城区防洪按 50 年一遇洪水标准设防，各镇区防洪按 20 年一遇洪水标准设防。通过本项目，可以将现有防洪标准不足 10 年一遇提升到洪水标准 20 年一遇，以满足城区

经济社会发展的要求。

通过对史河河堤的整治，即有利于城市防洪，防治水土流失，又能改善史河的生态环境，同时在整治中充分考虑人与自然的关系，进行必要的节点景观设计，丰富城市的色彩，提升城市品位，促进区域生态环境和谐发展。通过本次提升工程的实施对于提高金寨县新老城区防洪能力、改变多灾面貌、保障城区经济社会稳定发展具有显著作用，也是新老城区社会经济发展、乡村振兴的迫切需要。

3、项目建设内容

本项目为金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目，主要建设内容为以下部分：

（1）洪家河和三岔河河道治理工程

河道治理主要涉及洪家河和三岔河及其支流，包括洪家河(兰花苑)水系治理工程等，全长治理 10km，主要进行河道清淤疏浚、拓宽改造，防洪标准提升、新建防洪墙、对冲毁段进行维修加固，两岸绿线内海绵城市改造，以满足城区排水防涝需求。

（2）观音冲大沟和县医院大沟治理工程

老城区山洪沟治理，即观音冲大沟、县医院大沟，主要进行清淤修复、扩宽改造，砌筑护坡、阻水桥涵改造、征地拆迁等，完善城区排水防涝系统。

（3）金叶路和映山红大道排水工程

排水工程主要有两段：金寨县开发区金叶路区域防洪排涝整治工程，金寨县城区内涝点治工程。

其中：金叶路（胡庄闸桥以北）段道路及排水管涵改造，减轻周边居民及企业汛期灾害，打通区域排水主通道，道路红线宽度 40m，管道直径 500~2000mm，箱涵尺寸 3.0m×2m~5.0×2.5m。

映山红大道（洪家河-中央城南门）段、红军大道（梅山湖路-高速出口）段排水管网改造，以解决金鑫国际、中央城、金寨农商银行等多地内涝问题，管道直径 600~2000mm，箱涵尺寸 4.0×2.0m~6.0×2.5m。

（4）新建大别山路、体育馆等 2 座排涝泵站

新建大别山路、体育馆排涝泵站共 2 座，其中大别山路排涝泵站规模 46m³/s，体育馆排涝泵站规模 3.2m³/s；改造胡庄闸泵站及渠道。

（5）史河金寨段防洪堤防工程

老城区右岸防洪墙，即六号桥~红石咀枢纽，全长 4.5km，进行生态护岸新建，建设两岸防汛道路宽 8.0m，建设两岸堤防生态长廊 4km，建设步道+绿化 4.5km。

（6）疏浚工程

对史河金寨段河道疏浚，新城区 1 号拦砂坎恢复重建。

（7）两岸土地整理

根据《金寨县城市发展规划（2013-2020）》梅山老城组团可以采取向北跨越的发展模式，对史河 6 号桥~红石咀枢纽段右岸土地进行整理，服务梅山镇新老城区城市发展。

4、项目审批及资质情况

（1）2020 年 8 月 17 日，金寨县发展和改革委员会下发《关于

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目建议书的批复》（发改审批〔2020〕245号），包括项目名称、建设内容、项目地址、项目总投资估算及建设工期的批复。

（2）2020年9月28日，金寨县发展和改革委员会下发《关于金寨县城区防洪抗灾能力提升工程可行性研究报告的批复》（发改审批〔2020〕260号），对金寨县城区防洪抗灾能力提升工程的建设地址、建设内容及规模、项目估算和资金筹措等进行了批复。

（3）2020年10月10日，金寨县自然资源和规划局针对该项目下发《关于征询金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目土地规划情况的复函》，金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目土地规划用途为建设用地、河流水面、园地、林地和一般农地区，该区域内生态保护红线在本轮评估中已调出，正在逐级上报自然资源部审批。

（4）2020年10月13日，六安市金寨县生态环境分局下发《关于金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目环境影响报告表的批复》（金环审函〔2020〕25号），项目要严格按照环境保护法律法规及相关政策规定，及时落实环评审批手续。

5、项目类型

水利工程新建项目。

（二）区域基本经济情况

金寨县隶属于安徽省六安市，是中国革命的重要策源地、人民军队的重要发源地，位于皖西边陲、大别山腹地，地处三省七县二区结合部。西、南两面与河南省、湖北省毗邻，209、210省道纵贯南北，

临近 312 国道。金寨县总面积 3814 平方公里，辖 23 个乡镇、1 个现代产业园区，219 个行政村，10 个社区，总人口 68 万，是安徽省面积最大、山库区人口最多的县，也是安徽省的旅游资源大县。

2022 年以来，金寨县实现地区生产总值稳步增长。具体经济发展情况详见下表所示：

（一）金寨县经济、财政和债务有关数据			
一、地方经济状况			
近三年经济基本状况			
年份	2022 年	2023 年	2024 年
项目			
地区生产总值（亿元）	236.4	252.1	284.5
地区生产总值增速（%）	5.7	7.1	6.1
第一产业（亿元）	28.5	29.2	31.1
第二产业（亿元）	105.3	112.2	118.8
第三产业（亿元）	102.7	110.7	134.5
产业结构			
第一产业（亿元）	12.1	11.6	10.9
第二产业（亿元）	44.5	44.5	41.8
第三产业（亿元）	43.4	43.9	47.3
进出口总额（万美元）	14858	18852	19767
出口额（万美元）	14398	18270	18126
进口额（万美元）	460	582	1641
社会消费品零售总额（亿元）	164.4	179.4	189.8
城镇居民人均可支配收入（元）	33353	35287	36674
农村居民人均可支配收入（元）	16227	17672	18856
房地产开发投资（亿元）	66.96	25.94	19.5
商品房销售面积（万平方米）	97.45	43.47	30.57
商品房销售额（亿元）			
二、财政收支状况（亿元）			
（一）近三年一般公共预算收支			
年份	2022 年	2023 年	2024 年

项目			
一般公共预算收入	200337	235498	237065
一般公共预算支出	793064	854467	741022
地方政府一般债券收入	51528	133702	42928
地方政府一般债券还本支出	41414	116583	32974
转移性收入			
（二）近三年政府性基金预算收支			
政府性基金收入	220350	147540	40325
政府性基金支出	320581	283101	220558
地方政府专项债券收入	140685	324103	426303
地方政府专项债券还本支出	42568	195271	362720
（三）近三年国有资本经营预算收支			
国有资本经营收入	168832	185220	63451
国有资本经营支出	12000	10000	1350

数据来源：金寨县统计局、金寨县财政局、金寨县 2022-2024 年政府工作报告。

二、事前绩效评估

本方案所称专项债券项目事前绩效评估（以下简称“事前评估”），是指财政部门根据部门战略规划、事业发展规划、专项债券项目申报理由及报告等内容，通过合理的方式方法，依据项目的功能特性、绩效目标设置的科学性和对项目经济效益、社会效益的评估，预计项目实施在一定时期内所要达到的总体产出和效果。

事前评估工作由财政部门统一领导，可以通过委托第三方形式进行，主管部门、项目建设单位配合具体实施。

财政部门负责拟定事前评估规章制度和相应的技术规范；确定事前评估项目，制定总体评估方案；结合事前评估结果提出债券资金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的意见并

督促落实。项目主管部门负责指导建设单位配合开展事前评估工作；督促落实事前评估改进工作。项目建设单位负责提供项目相关资料，配合完成评估工作；根据事前评估意见完善债券资金管理。第三方（若有）应按照财政部门的要求，依据相关办法或规定，组织实施具体的事前评估工作。

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

本项目为水利基础设施建设项目。项目建设的必要性主要体现在以下几个方面：

（1）确保区域人民生命财产安全的需要

金寨县自“十二五”以来，先后实施了史河金寨段防洪治理工程和史灌河（安徽段）治理工程金寨段、洪家河、潘家冲、三岔河等部分河段河道治理工程，通过上述项目的实施，治理后的河段提高了防洪能力，沿河城乡建设及生命财产安全得到保障，为保护区内经济社会发展及脱贫攻坚提供了基础保障，防洪效益、生态环境效益和社会效益十分显著。

但是 2020 年入汛以来，史河金寨段及其干渠发生超标准洪水，水位猛涨，由于局部河堤防洪标准低，防洪标准不达标，造成漫堤，加上沿河山洪沟多年未治理，淤积严重，过水断面严重不足，造成了大面积内涝，给金寨县城区造成了重大的经济财产损失。通过本项目的实施，提高史河城区段及沿线山洪沟的防洪能力，可以确保沿线人民生命财产安全。

（2）保障城区经济社会发展的需要

根据《金寨县城总体规划（2013～2030）》，金寨县城区设防标准：金寨城区防洪按 50 年一遇洪水标准设防，各镇区防洪按 20 年一遇洪水标准设防。

目前史河及其干渠防洪工程体系不完善，标准低，现有防洪标准不足 10 年一遇。不满足城区发展要求，制约着城区的经济发展，亟需提升防洪标准，以满足城区经济社会发展的需要。

（3）改善区域生态环境的需要

根据《金寨县城总体规划（2013～2030）》，金寨县城区建设要求：对史河水系及其支流河岸，要进行加高加固，以达到五十年一遇的防洪标准，并且对两河河岸靠近城区或其他城镇的节点进行景观设计，达到景观和防洪双重效果。

通过对史河河堤的整治，即有利于城市防洪，防治水土流失，又能改善史河的生态环境，同时在整治中充分考虑人与自然的的关系，进行必要的节点景观设计，丰富城市的色彩，提升城市品位，促进区域生态环境和谐发展。

（4）全面建设小康社会与乡村振兴的需要

金寨县通过二十几年的发展，已发展到老城区建成面积为 3km²，江店新区建成面积为 3.2km²，开发区位 3.4km²。金寨县中心城紧靠着梅山水库坝下，史河穿城而过。金寨县新城区已成规模，新老城区形成双城结构，通过两条快速路的连通，强化新城商务功能与老城旅游功能的联系，实现新城对老城的带动提升。

随着新老城区经济发展，固定资产投入的增加，洪涝造成的损失也会越来越大，这些都严重影响着金寨县全面建设小康社会和美好乡村的建设进程，影响着金寨县建设和谐社会、实现人与自然和谐相处的进程，金寨县社会经济的可持续发展。本次提升工程的实施对于提高金寨县新老城区防洪能力、改变多灾面貌、保障城区经济社会稳定发展具有显著作用，也是新老城区社会经济发展、乡村振兴的迫切需要。

2、项目实施的公益性

本工程实施后，将显著改善史河河道周边环境，为城市经济发展创造有利条件，有着显著的防洪、社会、经济、生态和环境效益。

（1）防洪效益

随着经济快速发展，洪涝灾害对国民经济和人民生命财产的危害和制约也越来越严重。

防洪排涝工程的修建及河道治理蓝线的划分，有效遏制了河道、河滩地持续侵占行为，确保河道行洪顺畅，提高了河道泄洪能力，缓解了沿河两岸农田、城镇、乡村的内涝问题，保障了沿河两岸人民生命财产安全，保证了沿线乡镇的经济可持续发展。

本项目建设后一可减少倒损房屋；二可减少农业、林业和畜牧业的损失；三可减少水利基础设施的倒塌；四可减少交通基础设施的损毁；五可减少供电通讯设施的破坏；六可减少公益设施损毁。

（2）社会效益

本工程的实施，将提高河道沿线区域防洪能力，有效减免了该区内灾害损失，增强了城区抵御内灾害的能力，对保障人民生命和财产

安全，维持正常生产、生活环境，对稳定社会秩序、保障安定团结的局面，促进人们安居乐业及社会经济协调发展将起到重大作用，社会效益十分显著。

通过河堤蓄水及沿线生态景观建设将产生大量城市绿地，为沿线居民提供了一个宝贵的休闲、观赏的场所，彻底改善现有河道景观，城镇的环境状况将得到根本转变，促进城市的生态环境走上良性循环的轨道，可以创造最佳投资环境和最适宜的居住环境。

（3）经济效益

本工程实施后，可以通过整合滨水景观资源及结合周边区域开发的策略，创建自然、健康、优美、且有时代气息的河道环境，从而带动周边地区的开发、提升周边地块土地升值潜力，经济效益非常可观，同时可以促使金寨县整个招商引资的规模与水平得到大大的提高和改善，促进老区的社会经济快速发展。

（4）生态及环境效益

通过河道疏挖整治，蓄水堰坝建设、构建景观水体、营造生态湿地等工程的实施带动，着力构建起防洪、排涝、景观、生态等完整的保障体系，实现“河宁、水清、岸绿、景美”的综合治理目标。同时通过工程与非工程措施相结合，构建安全可靠的区域水环境，为乡镇社会经济的可持续发展提供良好的保障。

3、项目实施的收益性

本项目投资估算合理，收入、成本测算有依据，据此项目产生的现金流入能够覆盖现金流出，还本付息资金有充分保障。同时本项目

在债券存续期间还能产生持续稳定的现金流入并能够很好的提高财政专项收入，提高债券偿付能力和信用等级。本项目产生的现金流收益规模相对稳定，有良好的经济效益，项目收益性较强。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

本项目实施单位为金寨县城市管理局。本项目已完成前期项目建议书及批复、可行性研究报告及批复、环评批复手续，项目建设用地已落实。项目整体手续完备，证件齐全。目前，项目正在建设中。

（三）项目资金来源和到位可行性

项目总投资 101,100.00 万元，项目资金来源于地方财政资金和地方专项债融资，其中拟申请专项债券资金 70,000.00 万元，占总投资比例为 69.24%。项目符合地方专项债的发行条件，项目资金的两个来源到位均具有较高可行性。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本项目的实施是必要且可行的，属于有一定收益的公益性项目，符合地方政府专项债券支出方向，且目前建设前期手续齐全，具备施工条件，其投资是合规且具有一定成熟度的。

项目收入来源主要为项目建成后预计每年新增的广告投入收入、停车场收入、土地整理增减挂钩指标流转出让收益和河沙收入。经测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本项目相关收益在债券存续期内可以全部按计划实现。项目资金来源和债券资金需求明确，收入、成本、收益测算合理，偿债计划具有可行性。

（五）债券资金需求合理性

本项目符合地方专项债申报的相关文件要求，债券项目投向正确。项目债券资金根据项目投资总额、项目的收益等测算，既能保证项目投资中自筹资金及时到位，又能保证项目收益能确保对债券的还本付息。因此项目债券资金需求是合理的。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本项目投资、收入、成本、债券资金均经过科学的测算，项目偿债计划具有可行性。根据本项目《财务评价报告》，债券存续期内，对债券本息的覆盖倍数为 1.60 倍。同时，根据测算，报告预测期项目年度累计净现金流量大于 0，能够实现自求平衡。由此表明目前项目偿债计划是可行的，资金能保障还本付息需要。

根据财政部通报的地方政府债务风险情况，对债务风险预警或提示地区实施通报。安徽省制定了《安徽省地方政府债务风险评估和预警暂行办法》，对各市区政府性债务进行动态监测、评估和预警，督促和约谈高风险的市本级及区县制定风险化解应急预案，确保不发生系统性财政金融风险，印发了《关于印发政府性债务风险应急处置预案的通知》，明确政府债务风险等级标准和应急处置措施，金寨县将高度重视政府债务风险防范，积极配合省政府督导，并加强债务风险防控。综合项目收入和偿债保障措施，本项目偿债计划可行，无法偿债的风险较低。

（七）绩效目标合理性

1、目标分析

通过构建以结果为导向，以效率、效益优先，激励与约束相结合的政府专项债券绩效评估体系，增强政府专项债券与项目建设运营质量之间的关联程度，从而强化政府债券的激励导向作用，同时也有助于提高资金管理的有效性。

本项目绩效事前绩效目标为：按时保质保量完成本项目的建设竣工；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。经事前绩效评估，项目的实施具有重大社会经济效益，项目实施必要性充分，且具有可行性。

2、合理性分析

本项目预期绩效目标设置范围合适，根据项目的特性，分期设置和建设期和运营期的绩效目标。既设置了项目总体目标，又对总体目标进行细化分类设置了一级、二级、三级指标，指标设置具体，符合项目特征，目标明确，考核标准有分值，便于落实和考核。因此项目预期绩效目标是合理的。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目工程估算总额101,100.00万元。本项目工程估算包括工程费用、工程其他费用、预备费用以及建设期利息。

其中，项目资本金为31,100.00万元，项目收益专项债资金为

70,000.00 万元。

项目投资概算表

单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	金额
1	工程费用	76,028.00
2	工程建设其他费用	12,191.58
3	预备费	3,900.96
4	建设期利息	8,979.46
合计	—	101,100.00

项目及资金使用计划表

单位：人民币万元

年度	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 您	合计
支付金 额	14,500.00	30,600.00	18,800.00	8,000.00	8,700.00	10,300.00	10,200.00	101,100.00

(二) 资金筹措方案及偿还计划

1、资金筹措方案

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目资金筹措总额 101,100.00 万元。其中，项目自筹资金 31,100.00 万元，占总投资的 30.76%；拟发行专项债 70,000.00 万元，占总投资的 69.24%。2021 年 5 月发行债券 10,000.00 万元，2022 年发行债券 20,100.00 万元，2023 年发行债券 13,300.00 万元，2024 年发行债券 6,000.00 万元，2025 年计划发行 6,500 万元（其中 2025 年 1 月已发行 2,800 万元，本批次申请发行 1,000.00 万元），2026 年计划发行 7,100 万元，2027 年计划发行 7,000 万元。债券期限为 15 年，每半年支付一次利息，第十五年年末偿还本金，发行费用按定额 77.00 万元估算。债券发行

计划及建设期资金平衡表如下：

债券发行计划表

单位：人民币万元

序号	发行年份	发行额度	利率	发行期限
1	2021年	10,000.00	3.74%	15年
2	2022年	20,100.00	3.27%/3.21%	15年
3	2023年	13,300.00	2.94%	15年
4	2024年	6,000.00	2.61%	15年
5	2025年	6,500.00	1.99%/2.22%	15年
6	2026年	7,100.00	2.22%	15年
7	2027年	7,000.00	2.22%	15年
合计		70,000.00		

2、偿还计划

债券到期后年末一次性支付本金和最后一期利息，即 2036 年偿还本金及利息合计 11,836.77 万元，2037 年偿还本金及利息合计 21,424.14 万元，2038 年偿还本金及利息合计 14,102.99 万元，2039 年偿还本金及利息合计 6,529.18 万元，2040 年偿还本金及利息合计 6,881.95 万元，2041 年偿还本金及利息合计 7,334.21 万元，2042 年偿还本金及利息合计 7,077.7 万元。

（三）资金使用计划

本项目总投资为 101,100.00 万元，建设期为 2021 年 9 月至 2027 年 8 月。资金使用计划如下：

资金使用计划表

单位：人民币万元

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
筹资总额	14,500.00	30,600.00	18,800.00	8,000.00	8,700.00	10,300.00	10,200.00	101,100.00
项目资本金	4,500.00	10,500.00	5,500.00	2,000.00	2,200.00	3,200.00	3,200.00	31,100.00
债券融资	10,000.00	20,100.00	13,300.00	6,000.00	6,500.00	7,100.00	7,000.00	70,000.00

（四）项目资金管理方案

为切实规范专项资金管理，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案。

1、募集资金使用

（1）募集资金使用要求。募集资金的使用应当严格对应到项目。对应的项目应当有稳定的预期偿债资金来源，对应的专项收入应当能够保障偿还债券本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

（2）募集资金由财政部门纳入政府性基金预算管理，并由本级项目主管部门专项用于金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目，严禁用于金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目以外的项目，任何单位和个人不得截留、挤占和挪用，不得用于经常性支出。

（3）募集资金使用范围

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目施工建设及过程中需要支付工程费用及与项目建设有关的其他支出。

2、额度管理

（1）金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目专项债券募集资金额度应当在省政府批准的分地区专项债务限额内安排，按照县人民政府批准的金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目专项债券分配方案限额拨款。

（2）每一笔募集资金的拨付，必须对应到具体项目，并明确约定债券本息。自募集资金到账之日起，由项目管理使用单位按计划和承诺时间足额还本付息。地方财政、项目主管部门应当按照专项债务风险防控要求审核项目资金支出，确保募集资金依法依规安全运行。

（3）项目管理使用单位未按时将还款资金归集到地方财政指定专户的，应当承担因违约所造成的一切损失及法律责任。

（4）未经地方财政和项目主管部门共同同意，项目管理使用单位不得将募集资金建设的基础设施等项目形成的资产以任何形式转让、抵押贷款或为第三方提供担保。

3、预算编制

（1）项目主管部门应当建立项目库，并做好与地方政府债务管理系统的衔接。项目管理使用单位应当及时向项目主管部门报送项目预算编制信息。

（2）募集资金还本支出应当根据当年到期项目专项债券规模、金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目收入等因素合理预计，妥善安排，由项目主管部门列入年度部门预算草案。

（3）金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目专项债券利息和发行费用应当根据项目专项债券规模、利率、费率等情况合理预计，由地方项目主管部门列入部门预算支出统筹安排。

4、预算执行和决算

（1）募集资金的期限及利率。债券利率按财政部规定的利率标准执行。具体由地方财政部门会同项目主管部门根据项目周期、债务

管理要求等因素提出建议，报省财政厅确定。

（2）金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目取得的收入，应当按照该项目对应的项目专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金。

5、募集资金拨付资料

（1）项目主管部门负责对募集资金的拨付实施审批和监管，项目管理使用单位对提供资料的真实性、齐全性、合规性负责。

（2）募集资金拨付资料应由财政局、项目主管部门、项目管理使用单位、项目具体实施企业各留存一份。

6、募集资金拨付程序

（1）募集资金拨付应当严格履行审批程序

（2）项目管理使用单位拟向项目具体实施企业或个人支付资金，应当参照财政部门资金支付的相关规定和本办法规定，严格要求项目具体实施企业提供相应的拨付依据全部资料后，才能将募集资金再支付给项目实施开发企业或项目施工方等交易对象账户。

7、募集资金本息偿还

（1）募集资金本息偿还坚持“谁用款，谁还款”的原则，严格落实项目主管部门督促项目管理使用单位还款责任。

（2）募集资金建设项目还款来源包括但不限于：项目实施后该项目对应的收入；项目管理使用单位承诺其他与本项目相关的资金。

（3）募集资金本金、利息回收日期和额度以财政部门与省财政厅签订的合同约定的回收日期及额度为准。

8、部门职责

（1）财政局主要职责：负责对募集资金建设项目的实施情况评审；对募集资金账户进行监督；负责协调募集资金按时偿还本息。

（2）审计部门主要职责：负责对募集资金建设项目进行审计监督；负责对募集资金使用进行审计监督。

（3）项目主管部门主要职责：负责年度募集资金的支付计划安排；负责对募集资金建设项目的建设情况动态监管；负责对募集资金建设项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；严格审核资金支付审批表和支付依据等资料，负责组织募集资金建设项目的竣工验收。

（4）项目管理使用单位主要职责：向财政局和项目主管部门上报资金使用计划申请，按财政部门、项目主管部门和本办法的要求提供项目有关资料；对项目实施开发企业提供的募集资金拨付资料的真实性负责；严格按照批准的资金用途合理使用募集资金，做到专款专用；按时、足额偿还募集资金本金、利息；按要求向项目主管部门、财政部门、审计部门和募集资金存管银行报送募集资金建设项目进度说明和财务报表。

9、监督管理

（1）财政部门应当会同项目主管部门建立和完善相关制度，加强对本地区项目专项债券发行、使用、偿还的管理和监督。

（2）项目主管部门应当加强对募集资金建设项目的管理和监督，履行国有资产运营维护责任，保障募集资金建设项目按期投入运营，确保项目收益和融资平衡。应当按照有关规定，对募集资金进行专账

核算，主动接受财政、审计部门的监督检查，依据规定的项目和指定的用途使用，不得截留、挤占、挪作他用。

(3) 有下列行为之一的，依法追究相关人员的行政责任和法律责任：

- ①违反资金使用规定，截留、挤占和挪用资金的；
- ②因工作失职造成资金严重损失浪费的。

四、项目预期收益、成本与融资自求平衡分析

(一) 项目融资情况

1、债券应付本息情况

金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目资金筹措总额 101,100.00 万元。其中，项目自筹资金 31,100.00 万元，占总投资的 30.76%；拟发行专项债 70,000.00 万元，占总投资的 69.24%。2021 年 5 月发行债券 10,000.00 万元，2022 年发行债券 20,100.00 万元，2023 年发行债券 13,300.00 万元，2024 年发行债券 6,000.00 万元，2025 年计划发行 6,500 万元（其中 2025 年 1 月已发行 2,800 万元，本批次申请发行 1,000.00 万元），2026 年计划发行 7,100 万元，2027 年计划发行 7,000 万元。债券期限为 15 年，每半年支付一次利息，第十五年年末偿还本金。应付还本付息情况如下：

债券应付本息情况表

单位：万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息	应付本息
2021 年	-	10,000.00		10,000.00	3.74%	187.00	11.00
2022 年	10,000.00	20,100.00		30,100.00	3.27%/3.21%	699.64	22.11

2023 年	30,100.00	13,300.00		43,400.00	2.94%	1,220.78	14.63
2024 年	43,400.00	6,000.00		49,400.00	2.61%	1,494.59	6.60
2025 年	49,400.00	6,500.00		55,900.00	1.99%/2.22%	1,641.82	7.15
2026 年	55,900.00	7,100.00		63,000.00	2.22%	1,789.56	7.81
2027 年	63,000.00	7,000.00		70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	1,946.07	7.70
2028 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2029 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2030 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2031 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2032 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2033 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2034 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2035 年	70,000.00			70,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	2,023.77	-
2036 年	70,000.00		10,000.00	60,000.00	3.74%/3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	1,836.77	-
2037 年	60,000.00		20,100.00	39,900.00	3.27%/3.21%/2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	1,324.14	-
2038 年	39,900.00		13,300.00	26,600.00	2.94%/2.61%/1.99%/2.22%	802.99	-
2039 年	26,600.00		6,000.00	20,600.00	2.61%/1.99%/2.22%	529.18	-
2040 年	20,600.00		6,500.00	14,100.00	1.99%/2.22%	381.95	-
2041 年	14,100.00		7,100.00	7,000.00	2.22%	234.21	-
2042 年	7,000.00		7,000.00	-	2.22%	77.70	-
小计		70,000.00	70,000.00			30,356.56	77.00

（二）预期收入

1、广告投放收入

本项目全程长度约为 9.06KM，每隔 45m 树立一个广告牌，建成后预计可增加广告牌 200 个，平均每个广告牌年租金按 3 万元计。经营期内每三年价格增长率为 10%。

2、停车场收入

本项目经过县医院大沟、师范大沟和二中大沟的长度约为 5800m，根据每个停车位的长度 3m 计算，预计可增加 200 个停车位，参考《关于机动车停放服务收费标准的通知》“（一类区域）15 分钟内免费，超过 15 分钟后每半小时 2 元，不满半小时按半小时计；（二类区域）15 分钟内免费，超过 15 分钟后每半小时 1.5 元，不满半小时按半小时计；（三类区域）15 分钟内免费，超过 15 分钟每半小时 1 元，不满半小时按半小时计。”本项目平均按每车位每天收费 10 元，每年收费按 360 天计，车位使用率按 60%计。经营期内每三年价格增长率为 10%。

3、土地整理增减挂钩指标流转出让收益

本项目增减挂钩预计获得 2500 亩土地指标，该指标可用于对外交易。

根据《安徽省 2019 年第一批城乡建设用地增减挂钩节余指标有偿调剂挂牌转让交易结果公示》（皖不动产储公告〔2019〕2 号）、《安徽省 2019 年第三批城乡建设用地增减挂钩节余指标有偿调剂挂牌转让交易结果公示》（皖不动产储公告〔2019〕7 号）项目增减挂

钩节余指标成交价格为 36 万元/亩。

2019 年第一、三批城乡建设用地增减挂钩节余指标流转使用挂牌转让交易结果一览表

标的编号	指标转让人	指标受让人	成交节余指标 面积	成交价格（万元/亩）	总金额（万元）
ZJG201901001	岳西县人民政府	休宁县人民政府	18.0366 公顷 (270.549 亩)	36	9739.764
ZJG201903001	泗县人民政府	歙县人民政府	6.8133 公顷 (102.1995 亩)	36	3679.182
ZJG201903002	岳西县人民政府	休宁县人民政府	6.7703 公顷 (101.5545 亩)	36	3655.962
ZJG201903003	岳西县人民政府	黄山区人民政府	16.1508 公顷 (242.262 亩)	36	8721.432
ZJG201903004	岳西县人民政府	舒城县人民政府	37.0103 公顷 (555.1545 亩)	36	19985.562

综上，本项目为为保守起见，成交价格按 35 万元/亩计。

4、河沙收入

本项目可采砂长度约 3.5KM，河道宽度平均 0.3KM，工程范围内采砂范围共计 1.046km²，河道采砂平均深度为 2.8m，考虑含泥量，计 80%为储砂量，则共计可采砂 234.3 万 m³，中砂密度按 1.45t/m³ 计，则可采砂储量为 339.74 万 t。

综上，本项目建成后，平均每年出售河砂 16.18 万 t，根据《六安市建设工程造价》2020 年第 8 期，金寨县黄砂含税价为 155-157 元/吨。经营期内每三年价格增长率为 10%。

预测数据如下：

项目经营收入达到 100%预测表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	经营期							
			2027 年 9-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	项目营业收入	165,199.94	3,482.28	9,980.10	9,980.10	10,402.69	10,402.69	10,402.69	10,859.61	10,859.61
	增长率					10%			10%	
1	广告投入收入	11,217.28	200.00	600.00	600.00	660.00	660.00	660.00	726.00	726.00
1.1	广告牌数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
1.2	广告牌单价(万元)		1.00	3.00	3.00	3.30	3.30	3.30	3.63	3.63
1.3	增值税销项税额（6%）		11.32	33.96	33.96	37.36	37.36	37.36	41.09	41.09
2	停车场收入	790.84	12.00	36.00	36.00	47.52	47.52	47.52	52.27	52.27
2.1	车位数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.2	出租价格（元/个·天）		10.00	10.00	10.00	11.00	11.00	11.00	12.10	12.10
2.3	运营时间（天）		120.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
2.4	出租负荷率		50%	50%	50%	60%	60%	60%	60%	60%
2.5	增值税销项税额		1.19	3.57	3.57	4.71	4.71	4.71	5.18	5.18

序号	项目	合计	经营期							
			2027 年 9-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
	(11%)									
3	土地整理增减挂钩指标流转出让收益	87,500.00	2,041.55	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45
3.1	流转面积（亩）	2,500.00	58.33	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67
3.2	单价（万元/亩）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
4	砂石收入	65,691.81	1,228.73	3,510.65	3,510.65	3,861.72	3,861.72	3,861.72	4,247.89	4,247.89
4.1	单价（元/吨）		155.00	155.00	155.00	170.50	170.50	170.50	187.55	187.55
4.2	砂石重量（万吨）	339.74	7.93	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65
4.3	增值税销项税额（13%）		141.36	403.88	403.88	444.27	444.27	444.27	488.70	488.70

续上表

单位：人民币万元

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
	项目营业收入	165,199.94	10,859.61	11,362.23	11,362.23	11,362.23	11,915.11	11,915.11	11,915.11	8,138.53
	增长率			10%			10%			10%
1	广告投入收入	11,217.28	726.00	798.60	798.60	798.60	878.46	878.46	878.46	628.10
1.1	广告牌数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
1.2	广告牌单价(万元)		3.63	3.99	3.99	3.99	4.39	4.39	4.39	4.83
1.3	增值税销项税额（6%）		41.09	45.20	45.20	45.20	49.72	49.72	49.72	35.55
2	停车场收入	790.84	52.27	57.50	57.50	57.50	63.25	63.25	63.25	45.22
2.1	车位数量（个）		200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
2.2	出租价格（元/个·天）		12.10	13.31	13.31	13.31	14.64	14.64	14.64	16.11
2.3	运营时间（天）		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
2.4	出租负荷率		60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
2.5	增值税销项税额（11%）		5.18	5.70	5.70	5.70	6.27	6.27	6.27	4.48

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
3	土地整理增减挂钩指标流转出让收益	87,500.00	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	5,833.45	3,790.15
3.1	流转面积（亩）	2,500.00	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67	166.67	108.29
3.2	单价（万元/亩）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
4	砂石收入	65,691.81	4,247.89	4,672.68	4,672.68	4,672.68	5,139.95	5,139.95	5,139.95	3,675.06
4.1	单价（元/吨）		187.55	206.31	206.31	206.31	226.94	226.94	226.94	249.63
4.2	砂石重量（万吨）	339.74	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65	22.65	14.72
4.3	增值税销项税额（13%）	165,199.94	488.70	537.56	537.56	537.56	591.32	591.32	591.32	422.79

（三）运营期成本费用

本项目营业成本主要包括工资及福利费、采砂成本以及相关税费。

（1）工资及福利费：项目运营期劳动定员暂定 8 人，平均年工资按 6 万元计，福利费用按工资的 40%计，则年工资及福利费 67.2 万元。经营期内每三年价格增长率为 10%。

（2）采砂成本：项目运营期租赁挖机 1 台、装载机 2 台、自卸车 2 台，管理人员 1 名，安全员 1 名，统计兼过磅人员 2 名，预计每年支出 120 万元。经营期内每三年价格增长率为 10%。

（3）税费：根据不同应税收入计算增值税销项税额，根据前期建设期投资计算增值税进项税额，根据当期的租赁费收入计算进项税额，根据计算得应交增值税计算附加税。

运营成本预测表如下：

项目运营期成本预测表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	经营期															
			2027年 9-12月	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
	增长率					10%			10%			10%			10%			10%
1	人员工资	1,257.46	23.52	67.20	67.20	73.92	73.92	73.92	81.31	81.31	81.31	89.44	89.44	89.44	98.39	98.39	98.39	70.35
2	采砂成本	2,243.46	40.00	120.00	120.00	132.00	132.00	132.00	145.20	145.20	145.20	159.72	159.72	159.72	175.69	175.69	175.69	125.62
3	税费	1,243.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60	724.99	518.37
3.1	增值税销项税额		153.87	441.41	441.41	486.34	486.34	486.34	534.97	534.97	534.97	588.47	588.47	588.47	647.31	647.31	647.31	462.83
3.2	增值税进项税额		3.96	11.89	11.89	13.08	13.08	13.08	14.39	14.39	14.39	15.83	15.83	15.83	17.41	17.41	17.41	12.45
3.3	建设期累计进项税		6,967.63															
3.4	累计增值税销项税额		153.87	595.28	1,036.69	1,523.02	2,009.36	2,495.70	3,030.67	3,565.64	4,100.61	4,689.07	5,277.54	5,866.01	6,513.32	7,160.63	7,807.95	8,270.78
3.5	累计增值税进项税额		6,971.59	6,983.49	6,995.38	7,008.46	7,021.54	7,034.62	7,049.01	7,063.40	7,077.79	7,093.62	7,109.45	7,125.27	7,142.68	7,160.10	7,177.51	7,189.96
3.6	应交增值税															0.54	647.31	462.83
3.7	附加 (7%+3%+2%)															0.06	77.68	55.54
	运营成本小计：	4,744.87	63.52	187.20	187.20	205.92	205.92	205.92	226.51	226.51	226.51	249.16	249.16	249.16	274.08	274.68	999.07	714.34

（四）风险保障措施

本期债券募投项目收益来源金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目产生的收益，主要分为广告投入收入、停车场收入、土地整理增减挂钩指标流转出让收益和河沙收入。

本期债券募投项目收益和现金流覆盖融资还本付息情况：金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目预测收入和成本在达到 100%情况下覆盖倍数为 1.60，预测收入和成本在达到 95%情况下覆盖倍数为 1.51，预测收入和成本在达到 90%情况下覆盖倍数为 1.46，实现项目收益和融资自求平衡。

预测收入和成本在达到 100%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年	10,000.00	187.00	10,187.00	-	-	11.00	-11.00
2022 年	20,100.00	699.64	20,799.64	-	-	22.11	-22.11
2023 年	13,300.00	1,220.78	14,520.78			14.63	-14.63
2024 年	6,000.00	1,494.59	7,494.59			6.60	-6.60
2025 年	6,500.00	1,641.82	8,141.82			7.15	-7.15
2026 年	7,100.00	1,789.56	8,889.56			7.81	-7.81
2027 年	7,000.00	1,946.07	8,946.07	3,482.28	63.52	7.70	3,411.06
2028 年	-	2,023.77	2,023.77	9,980.10	187.20	-	9,792.90
2029 年	-	2,023.77	2,023.77	9,980.10	187.20	-	9,792.90
2030 年		2,023.77	2,023.77	10,402.69	205.92		10,196.77
2031 年		2,023.77	2,023.77	10,402.69	205.92		10,196.77
2032 年		2,023.77	2,023.77	10,402.69	205.92		10,196.77
2033 年		2,023.77	2,023.77	10,859.61	226.51		10,633.10
2034 年		2,023.77	2,023.77	10,859.61	226.51		10,633.10
2035 年		2,023.77	2,023.77	10,859.61	226.51		10,633.10
2036 年		1,836.77	1,836.77	11,362.23	249.16	-	11,113.07
2037 年		1,324.14	1,324.14	11,362.23	249.16	-	11,113.07
2038 年		802.99	802.99	11,362.23	249.16	-	11,113.07
2039 年		529.18	529.18	11,915.11	274.08	-	11,641.03
2040 年		381.95	381.95	11,915.11	274.68	-	11,640.43
2041 年		234.21	234.21	11,915.11	999.07	-	10,916.04
2042 年		77.70	77.70	8,138.53	714.34		7,424.20
合计	70,000.00	30,356.56	100,356.56	165,199.94	4,744.87	77.00	160,378.06
本息覆盖倍数	1.6						

预测收入和成本在达到 95%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年	10,000.00	187.00	10,187.00	—	—	11.00	-11.00
2022 年	20,100.00	699.64	20,799.64	—	—	22.11	-22.11
2023 年	13,300.00	1,220.78	14,520.78			14.63	-14.63
2024 年	6,000.00	1,494.59	7,494.59			6.60	-6.60
2025 年	6,500.00	1,641.82	8,141.82			7.15	-7.15
2026 年	7,100.00	1,789.56	8,889.56			7.81	-7.81
2027 年	7,000.00	1,946.07	8,946.07	3,308.16	60.34	7.70	3,240.12
2028 年		2,023.77	2,023.77	9,481.10	177.84	—	9,303.26
2029 年		2,023.77	2,023.77	9,481.10	177.84	—	9,303.26
2030 年		2,023.77	2,023.77	9,862.83	195.62	—	9,667.20
2031 年		2,023.77	2,023.77	9,862.83	195.62	—	9,667.20
2032 年		2,023.77	2,023.77	9,862.83	195.62		9,667.20
2033 年		2,023.77	2,023.77	10,273.32	215.19		10,058.13
2034 年		2,023.77	2,023.77	10,273.32	215.19		10,058.13
2035 年		2,023.77	2,023.77	10,273.32	215.19		10,058.13
2036 年		1,836.77	1,836.77	10,722.82	236.71		10,486.12
2037 年		1,324.14	1,324.14	10,722.82	236.71		10,486.12
2038 年		802.99	802.99	10,722.82	236.71		10,486.12
2039 年		529.18	529.18	11,215.02	260.38		10,954.65
2040 年		381.95	381.95	11,215.02	260.38	—	10,954.65
2041 年		234.21	234.21	11,215.02	609.43	—	10,605.59
2042 年		77.70	77.70	7,638.57	677.59		6,960.99
合计	70,000.00	30,356.56	100,356.56	156,130.91	4,166.34	77.00	151,887.57
本息覆盖倍数	1.51						

预测收入和成本在达到 90%情况下覆盖倍数

单位：人民币万元

年度	贷款本息支付			项目还款来源			
	本金	利息	本息合计	运营收入	运营成本	发行费用	运营收益
2021 年	10,000.00	187.00	10,187.00	-	-	11.00	-11.00
2022 年	20,100.00	699.64	20,799.64	-	-	22.11	-22.11
2023 年	13,300.00	1,220.78	14,520.78			14.63	-14.63
2024 年	6,000.00	1,494.59	7,494.59			6.60	-6.60
2025 年	6,500.00	1,641.82	8,141.82			7.15	-7.15
2026 年	7,100.00	1,789.56	8,889.56			7.81	-7.81
2027 年	7,000.00	1,946.07	8,946.07	3,224.06	57.17	7.70	3,159.19
2028 年		2,023.77	2,023.77	9,252.10	168.48		9,083.62
2029 年		2,023.77	2,023.77	9,252.10	168.48		9,083.62
2030 年		2,023.77	2,023.77	9,659.43	185.33		9,474.10
2031 年		2,023.77	2,023.77	9,659.43	185.33		9,474.10
2032 年		2,023.77	2,023.77	9,362.43	185.33		9,177.10
2033 年		2,023.77	2,023.77	9,773.65	203.86		9,569.79
2034 年		2,023.77	2,023.77	9,773.65	203.86		9,569.79
2035 年		2,023.77	2,023.77	9,773.65	203.86		9,569.79
2036 年		1,836.77	1,836.77	10,226.01	224.25		10,001.76
2037 年		1,324.14	1,324.14	10,226.01	224.25		10,001.76
2038 年		802.99	802.99	10,226.01	224.25		10,001.76
2039 年		529.18	529.18	10,723.59	246.67		10,476.92
2040 年		381.95	381.95	10,723.59	246.67		10,476.92
2041 年		234.21	234.21	10,723.59	179.38		10,544.22
2042 年		77.70	77.70	7,324.69	642.90		6,681.79
合计	70,000.00	30,356.56	100,356.56	149,904.01	3,550.06	77.00	146,276.95
本息覆盖倍数	1.46						

综上所述，金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目收益可以完全覆盖对应融资成本。

（五）独立第三方机构评估意见

经专项评估，评估机构认为，在金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，金寨县城区防洪抗灾能力提升工程项目预期收益对应的未来现金流能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

五、项目潜在风险评估

（一）影响项目施工进度及社会稳定的风险和控制措施

1、施工措施

施工过程中会产生环境影响、出行不便等因素，以及施工安全、施工管理等方面不稳定因素，同时还有用工安全、安全保障、工资发放、工程款支付等产生引发社会不稳定的因素，可能引发矛盾，影响施工进度及社会稳定。

2、资金链出现断裂

项目的实施迫切需要资金的支持，缺乏持续的资金支持将使项目存在无法推进的风险。

针对以上两个风险因素，我们建议发挥当地政府及其相关职能部门在项目社会稳定风险管理工作中的主导作用，构建合理、通畅的风险管理联动机制，通过制定项目风险管理工作计划，深入开展调查分析，加强对项目的正面宣传，优化设计方案，强化施工和运营期的管

理，妥善处理地区历史矛盾等工作，全方位地落实、开展风险管理工，风险发生概率将进一步降低、风险影响程度亦将减小。同时，项目实施方需加强财务管理，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需求投入，产生应有的效益；加强成本控制和节约意识，提高资金使用率；全面推进预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

3、环境风险

环境风险包括自然环境风险和社会环境风险。自然环境风险包括气候条件、气象变化情况对建设工程质量和进度等造成的不利影响；项目执行过程中应最大限度发挥各方积极性，平衡工程的风险责任和权力，确保风险与收益的对等；采取先进的技术措施和完善的组织措施、加强风险的预警工作，在风险状态下应实施危机管理机制，以应对项目施工进度或正常运营的风险。

（二）影响项目收益的风险及控制措施

1、经营风险

经营风险是由于生产经营变动或市场环境改变导致未来的经营性现金流量发生变化，从而影响项目主体市场价值的可能性，该变化程度取决于变动因素对企业未来销售量、价格和成本的影响程度。

2、市场风险

指由于市场价格水平和市场价格波动性的相反运动而给运营机构带来损失的风险。对于此项目而言，市场风险属于一般风险。

3、财务风险

初始成本投入过高会造成现金流不足，现金收款造成资金的遗失及被非法挪用的风险增高。项目执行过程中应加强财务管理力度，保证资金专款专用，保证资金按计划、按需要投入，产生应有的效益。全面推行预算管理，定期进行经营成本分析，优化配置财务资源，提高经济运行质量，加强审计督察工作，以有效防范财务风险。

（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

因项目总投资额核算不准确，物价超预期上涨等因素而使项目实际资金需求超出预算等均可能使项目面临建设资金不足的风险，造成工程不能按时完工。

对策：项目实施方进一步完善项目管理机制，严格投资控制，杜绝“三超”现象；严格执行项目预算管理审批制度、项目资金收付管理制度，并对资金的使用及归集情况进行实时监控，以确保项目实际投资控制在预算范围内。

2、偿付风险

根据“财预〔2016〕155 号文”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。本项目专项债的偿付资金较有保障，偿付风险较低。但若发行人不能及时足额筹集到所需资金，将有可能给本期债券偿付带来一定风险。

对策：对项目的资金流建立严格的账户监管机制，保障项目现金流及时足额归集至项目收入归集账户和偿债资金账户，切实保障投资

者的利益。

六、风险管理

近年来，金寨县政府积极探索和加强政府性债务管理，切实防范和化解财政金融风险，维护经济社会持续健康发展。

1、强制度约束，促规范

金寨县政府先后出台《关于进一步加强政府性债务管理的通知》、《金寨县政府性债务风险应急处置预案》，设立政府性债务管理领导小组，作为非常设机构，负责领导全县政府性债务日常管理，并将政府债务风险划分为 I 级(特大)、II 级(重大)、III 级(较大)、IV 级(一般)4 个等级，实施“借、用、还”全流程监管。建立健全政府性债务风险应急处置机制，坚持预防为主、预防和应急处置相结合，加强政府性债务风险监控，及时或定期排查风险隐患和实施风险评。金寨县 2023 年地方政府债务余额 1568212.55 万元，其中：一般债务 498060.55 万元、专项债务 1070152 万元。

2、优规模结构，降风险

除必要的基本民生支出和政府有效运转支出外，视债务风险事件等级，政府其他财政支出应当保持“零增长”或者大力压减。一是压缩基本建设支出。不得新批政府投资计划，不得新上政府投资项目；不得设立各类需要政府出资的投资基金等，已设立的应当制定分年退出计划并严格落实。二是压缩政府公用经费。实行公务出国（境）、培训、公务接待等项目“零支出”，大力压缩政府咨询、差旅、劳务

等各项支出。三是控制人员福利开支。四是清理各类对企事业单位的补助补贴。五是调整过高支出标准，优先保障国家出台的教育、社保、医疗、卫生等重大支出政策，地方支出政策标准不得超过国家统一标准。六是暂停土地出让收入各项政策性计提。

3、提监管力度，保透明

出台政府债务信息公开办法，主动公开政府债务情况，完善全县政府性债务统计和债券资金使用等月报制度，推动政府债务公开制度化、常态化。同时，严格限定政府债务举借程序和资金用途，将举债项目列入预算调整，报人大批准；每年新增债券发行后，及时向人大报告预算调整情况。

4、强管控，建机制

县政府债务规模实行限额管理，强化政府隐性债务监管。严格限定政府债务举借程序和资金用途。举债项目需列入年度债务预算。县政府举借的债务，只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出。建立地方政府性债务风险预警机制。定期评估债务率等各项指标和本地区债务风险状况，确保不发生系统性区域性风险。

七、还款保障措施

按《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。

此外，金寨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。金寨县将积极培植财源，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。金寨县财政局及金寨县城市管理局将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。金寨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。金寨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。

情 况 说 明

因机构改革，我单位名称由“金寨县城市管理行政执法局”
变更为“金寨县城市管理局”。

特此说明！

